

## 3、合并现金流量表

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,351,555,983.39	1,565,275,239.89	1,497,441,996.53
收到的税费返还	29,442,056.59	18,019,704.65	15,176,033.84
收到其他与经营活动有关的现金	13,214,477.63	4,178,497.49	4,684,242.66
经营活动现金流入小计	1,394,212,517.61	1,587,473,442.03	1,526,901,472.83
购买商品、接受劳务支付的现金	602,726,971.14	1,056,206,356.60	879,176,497.39
支付给职工以及为职工支付的现金	266,279,342.79	293,544,511.11	238,639,027.66
支付的各项税费	18,007,036.27	46,529,602.49	49,293,178.85
支付的其他与经营活动有关的现金	72,213,466.33	72,065,738.21	74,375,353.50
经营活动现金流出小计	1,160,226,816.53	1,478,346,208.41	1,241,122,257.40
经营活动产生的现金流量净额	233,985,701.08	109,127,233.62	285,779,215.43
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	21,404,099.68	114,794,240.63	186,739,834.85
取得投资收益收到的现金	1,102,310.93	2,513,015.92	3,227,775.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	442,019.02	953,121.54	5,514,344.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金	2,544,179.25	3,148,177.90	8,642,121.53
收到其他与投资活动有关的现金	5,256,548.95	23,264,551.90	—
投资活动现金流入小计	28,749,017.63	121,433,047.99	200,824,087.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,283,120.65	4,178,497.49	77,158,453.79
支付的其他与投资活动有关的现金	3,386,416.67	1,081,074.80	8,189,492.16
投资活动现金流出小计	66,669,537.32	5,259,572.29	85,347,945.95
投资活动产生的现金流量净额	-37,920,519.69	116,173,475.70	-84,523,858.04
筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	71,361,985.22	2,085,460.15	6,127,502.00
发行债券收到的现金	—	—	71,785,143.93
收到其他与筹资活动有关的现金	73,966,400.77	405,528,639.56	85,348,142.95
筹资活动现金流入小计	145,328,386.00	2,490,980.71	88,260,647.88
偿还债务支付的现金	—	—	—
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
筹资活动现金流出小计	—	—	—
筹资活动产生的现金流量净额	145,328,386.00	2,490,980.71	88,260,647.88
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,530,967.70	4,418,458.35	-5,083,426.12
现金及现金等价物净增加额	134,286,959.09	-160,205,976.50	-13,569,072.24
期初现金及现金等价物余额	117,408,699.63	277,614,676.13	291,181,753.37
期末现金及现金等价物余额	251,695,958.72	117,408,699.63	277,614,676.13

## (二)非经常性损益明细表

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	35.59	-122.4	56.79
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	553.63	259.80	91.48
与企业日常经营活动相关的政府补助	—	402.27	-18,033.13
与日常经营活动无关的政府补助	—	—	371.97
除金融资产处置外的金融资产公允价值变动损益	—	—	—
持有金融资产期间公允价值变动损益	—	—	—
处置金融资产取得的投资收益	—	—	—
持有可供出售金融资产期间公允价值变动损益	—	—	—
处置可供出售金融资产取得的投资收益	—	—	—
持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产期间公允价值变动损益	—	—	—
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益	—	—	—
其他	—	-258.33	-9,362.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.32	9.71	21.69
其他营业外收入和支出	14.18	98.18	174.17
所得税费用	26.13	239.93	-15,553.22
非经常性损益合计	10,187.4	13,377.23	15,767.37

注:股份支付费用系根据会计准则授予本公司及子公司主要高管或者核心员工等人股权支付的相关费用,因上述事项具有偶发性,故作为非经常性损益列示。

报告期内,公司的收益主要来源于主营业务,非经常性损益主要来源于同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益对有非经常性损益、交易性金融资产公允价值变动损益、股份支付对2017年净利润的影响较大,2018年及2019年非经常性损益占净利润的15%。

## (三)主要财务指标、净资产收益率及每股收益

财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
每股收益(元)	0.23	0.27	0.27
每股净资产(元)	1.71	1.27	1.13
资产负债率(母公司)	28.91%	39.00%	64.37%
资产负债率(合并)	34.89%	46.31%	64.59%
无形资产(占总资产使用比例,不含土地使用权和无形资产)	0.42%	0.35%	0.36%
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	5.66	5.80	5.38
存货周转率(次)	6.87	11.89	11.72
总资产周转率(周转次数)	11.87	12.18	14.98
净资产收益率(%)	72.27	75.51	108.28
每股经营活动现金流量(元/股)	1.33	0.72	2.50
每股净利润(元/股)	0.04	-1.00	-0.21

## 2、净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则(第9号)》《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号》要求计算的净资产收益率及每股收益如下:

报告期利润	2019年度	2018年度	2017年度
加权平均净资产收益率	23.56%	16.52%	16.01%
归属于公司普通股股东的净利润	—	—	—
2017年度	40.33%	49.37%	不适用
2018年度	13.59%	16.47%	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.06%	16.84%	不适用
2017年度	29.27%	39.68%	不适用
2018年度	48.48%	1.05%	不适用

## (四)管理层讨论与分析

## 1、公司财务状况分析

## (1)资产结构分析

报告期各期末,公司资产结构情况如下:

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产	64,448.63	53,192.71	65,416.64
非流动资产	21,709.36	21,091.81	15,537.17
资产总计	86,158.00	74,284.52	80,953.81

报告期各期末,公司流动资产占资产总额的比例分别为83.84%、71.22%、71.52%。2017年末流动资产中货币资金余额27,805.00万元,占比较高;2018年末由于支付应付账款,使得货币资金减少,导致流动资产减少,占资产总额的比例下降;2019年末,流动资产占比与2018年基本相当。报告期各期末,公司非流动资产占资产总额的比例分别为16.16%、28.78%、28.48%。2018年末非流动资产比2017年末增加8,439.84万元,主要是在建工程增加7,844.70万元,导致非流动资产占资产总额的比例为2017年末增长12.62%。2019年末,非流动资产占资产总额的比例与2018年基本相当,金额仅增加675.55万元。

## (2)偿债能力分析

报告期各期末,公司负债构成及变动情况如下:

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债	25,454.67	36,272.24	48,425.70
非流动负债	1,012.78	1,289.16	1,420.93
负债合计	26,467.45	37,561.40	49,846.63

2018年末负债总额33,936.40万元比2017年末50,566.63万元减少16,630.23万元,主要是公司支付了股利17,233.28万元。2019年末负债总额26,666.85万元比2018年末33,936.40万元减少7,269.55万元,主要是2019年末应付账款较年初有所降低,且公司支付了工程款、设备款,使得期末其他应付款同比减少。

## (3)偿债能力分析

报告期内,公司的偿债能力指标情况如下:

项目	2019.12.31/2019年度	2018.12.31/2018年度	2017.12.31/2017年度
流动比率(倍)	2.13	1.60	1.34
速动比率(倍)	1.71	1.27	1.13
资产负债率(母公司)	34.89%	46.31%	64.59%
资产负债率(合并)	28.91%	39.00%	64.37%
利息保障倍数(万元)	13,783.77	11,812.26	49,418.14
经营活动现金流量(万元)	232,286.29	115,881.27	160,288.28
每股经营活动现金流量(元/股)	1.33	0.72	2.50
经营活动产生的现金流量净额(万元)	21,228.47	11,479.42	15,877.56
净利润(万元)	10,408.87	13,877.16	5,214.53

报告期内,公司的流动比率分别为1.34、1.60、2.13,速动比率分别为1.13、1.27、1.71,流动比率、速动比率均维持在较高水平,且相对比较稳定,公司的短期偿债能力强。

报告期内,公司的资产负债率(合并)分别为64.59%、46.31%、34.89%,母公司资产负债率分别为64.17%、39.00%、28.91%。公司的财务杠杆较低,经营比较稳健。2017年资产负债率高于其他期间,主要为母公司应付账款GS公司的应付账款较大。

报告期内,公司的息税前利润分别为9,459.18万元、17,381.26万元、13,783.77万元,利息保障倍数为100.28、515.41、727.28。公司的净利润及利息税前利润均保持良好的状态,为公司的偿债能力提供了有力的保障。

报告期内,公司的经营活动产生的现金流量净额合计数为48,585.86万元,高于净利润合计数为29,500.18万元,净利润转化成现金流效率较高,应收账款回款速度快,公司的偿债能力强,不存在偿债风险。

## (4)资产周转能力分析

报告期内,公司资产周转指标情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	5.66	5.80	5.38
存货周转率(次)	6.87	11.89	11.72

报告期内,公司应收账款周转率分别为5.38、5.80、5.66,应收账款管理能力较强,发生坏账的风险较低。公司客户主要为大型跨国公司,销售回款较稳定,均能按双方约定的信用期执行。

报告期内,公司存货周转率分别为11.72、11.89、8.87。公司主要根据客户需求进行定制化生产,加之对存货生产进行精细化管理,存货积压较少,周转率较高。

## 2、盈利能力分析

## (1)营业收入的主要来源

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。报告期内,公司营业收入构成情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	122,204.15	99,345.18	117,826.18
主营业务收入	122,204.15	99,345.18	117,826.18
其他业务收入	—	—	—
营业收入合计	122,204.15	99,345.18	117,826.18

报告期内,公司主营业务收入较为主,其他业务收入占比很低,主要为废料收入。公司产品类别划分的主营业务收入结构情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度	
背光显示器	96.249.48	78.77%	111,826.18	76.23%
液晶显示器	84,417.22	68.9%	11,068.30	7.8%
其他	1,486.94	1.22%	5,201.77	4.4%
其他	9,358.15	7.66%	29,757.69	25.3%
其他	3,305.68	2.71%	4,434.02	3.7%
其他	2,483.23	2.02%	—	—
其他	784.23	0.64%	799.59	0.7%
合计	122,204.15	100.00%	144,425.85	100.00%

报告期内,公司的背光模组销售收入分别为111,826.18万元、121,292.19万元、96,259.48万元,占主营业务收入的比例分别为76.23%、78.44%、78.77%;液晶显示模组的销售收入分别为13,

778.17万元,102,068.30万元、8,417.72万元,占主营业务收入的比例分别为9.39%、7.80%、6.89%;触摸屏的销售收入分别为4,191.79万元、5,261.77万元、1,488.94万元,占主营业务收入的比例分别为2.86%、3.40%、1.22%。为充分利用现有产线及技术优势,不断完善公司产品品类,发行人于2015年开始着手于IML技术的新型汽车内饰饰件的开发,并掌握了多项核心技术,于2019年下半年实现量产。发行人已获得与联电电子、合正汽车电子、延峰伟世电子等关于汽车触控饰板的订单,2019年实现营业收入2,588.23万元,占主营业务收入的比例为2.12%。公司致力于背光显示器、液晶显示器模组等产品的研发、生产、销售,以市场为导向,凭借技术实力、快速响应能力、优良的产品质量赢得了客户的信赖,主要产品背光显示器模组报告期内收入占比逐年增长。橡胶件及五金件的销售相对比较稳定。

报告期内,产品结构相对稳定,主营业务突出,生产经营未发生重大变化。

## (2)实现利润的主要来源

报告期内,公司主营业务收入、主营业务成本、毛利率情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度		
主营业务收入	122,204.15	-20.97%	154,625.55	5.40%	146,703.85
主营业务成本	84,756.89	-24.91%	114,507.69	10.22%	110,304.98
主营业务毛利	37,447.26	-27.7%	28,495.99	21.09%	35,392.87
毛利率	30.64%	32.2%	19.23%	15.33%	24.14%

报告期内,公司主营业务毛利分别为33,362.91万元、29,495.59万元、27,447.26万元,2018年主营业务毛利比2017年减少3,667.32万元,主要系主营业务毛利率下降所致;2019年主营业务毛利比2018年减少2,448.33万元,主要系主营业务收入下降所致。

报告期内,公司主营业务毛利率分别为22.74%、19.21%、22.40%,2018年主营业务毛利率比2017年减少3.53个百分点,主要系美元兑人民币汇率汇率的上升及产品结构变化导致产品毛利率的下降以及劳动力成本的上升;2019年主营业务毛利率比2018年上升3.25个百分点,主要是美元兑人民币汇率的提高,产品结构的变化和生产效率的提高,相应的产品毛利率有所提升。

## 3、现金流量分析

报告期内,公司的现金流量情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	21,228.47	11,479.42	15,877.56
投资活动产生的现金流量净额	-37,920.52	116,173.48	-84,523.86
筹资活动产生的现金流量净额	145,328.39	2,490.98	88,260.65
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,530.97	4,418.46	-5,083.43
现金及现金等价物净增加额	111,426.69	-18,206.60	-41,389.61
期初现金及现金等价物余额	25,109.56	11,740.87	27,701.47

## (1)经营活动产生的现金流量分析

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为149,704.16万元、156,327.52万元、115,155.40万元,占当期营业收入的比例分别为101.51%、100.37%、109.86%。销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入相匹配,公司的资金回笼较快,均能够在信用期内及时收回,客户的信用度较高。

经营活动产生的现金流量流出主要包括购买商品、接受劳务支付的现金,支付给职工以及为职工支付的现金,支付的各项税费和支付其他与经营活动有关的现金等。报告期内,公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为97,917.87万元、105,820.04万元、82,272.69万元,占当期营业收入的比例分别为86.39%、84.70%、86.51%。公司能够按照与供应商的约定,在信用期限内及时支付采购款,在供应商中享有良好的信誉。

(2)投资活动产生的现金流量分析

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,670.60万元、-10,036.05万元、-7,136.19万元。公司投资活动产生的现金流量,主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大,公司处在发展期,为了适应市场需求,加大了固定资产投资等长期资产的投资。

(3)筹资活动产生的现金流量分析

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,055.91万元、-17,905.82万元、-916.69万元。筹资活动现金流入主要为吸收投资收到的款项,取得借款收到的现金以及收到的其他与筹资活动有关的现金。筹资活动产生的现金流量,主要为偿还债务支付的现金、分配股利、利润及偿付利息支付的现金及其他与筹资活动有关的现金。

## (五)公司治理情况

(1)报告期利润分配政策

根据公司章程有效的《公司章程》,公司股利分配政策如下:  
①公司当年税后利润,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上时,可以不再提取。

②公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

③公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

④公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会在审议利润分配方案时,应当先由独立董事和监事提出公开征集意见,在充分听取中小股东的意见和诉求的基础上,结合公司实际情况,制定利润分配方案。

⑤公司重视对投资者的合理投资回报,在满足公司正常生产经营所需资金的前提下,实行持续、稳定的利润分配政策,公司采取现金或者股票方式分配股利,积极推行现金分配的方案。

(2)报告期利润分配情况

2017年7月25日,召开有限作出股东大会决议,以公司2016年12月31日累计未分配利润为基础,向股东派发现金股利22,666.53万元。

2017年10月16日,召开有限作出股东大会决议,以公司2017年7月31日累计未分配利润为基础,向股东派发现金股利4,499.00万元。

截至本报告意向书摘要签署日,上述利润分配方案均执行完毕。除前述情况外,发行人报告期无其他股利分配情形。

2、发行前滚存利润的分配政策及分配情况

根据公司2018年第五次临时股东大会决议,本次公开发行股票完成后,发行上市前滚存的未分配利润全部由公司本次发行上市后的新老股东按持股比例享有。

3、公司公开发行上市后的股利分配政策

本次发行上市后的股利分配政策参见本报告意向书摘要之“第一节 重大事项提示”之“二、滚存利润分配及发行后的利润分配政策”。

(六)纳入合并会计报表的子公司情况

截至本报告意向书摘要签署日,公司共拥有1家一级全资子公司日本时,2家二级全资子公司东莞伟时、伟时亚洲,无参股公司及分公司。

1、日本时

日本时基本情况如下:

公司名称	WAYSS ASIA LTD
公司法人编号	990011-000543
成立日期	1988年4月11日
注册资本	1,000万日元
主要办公地	日本山形县最上郡最上町1-6-16番地
控股股东	—
实际控制人	—
业务来源	1. 提供服装配件的生产加工; 2. 提供服装配件的贸易; 3. 各种手袋、液晶产品和其他电子零件的委托设计、制造、销售和服务; 4. 上述业务的研发、生产和销售等一切业务
主要业务	提供汽车内饰饰件、电子产品、液晶产品等产品的研发、生产和销售
股权结构	发行人持有其100%股权

最近一年,日本时(未合并东莞伟时和伟时亚洲)经德勤会计师事务所审计的主要财务数据如下:

项目	2019.12.31/2019年度	2018.12.31/2018年度	2017.12.31/2017年度
营业收入	8,000.00	—	—
营业成本	2,000.00	—	—
净利润	6,000.00	—	—

最近一年,东莞伟时经德勤会计师事务所审计的主要财务数据如下:

项目	2019.12.31/2019年度	2018.12.31/2018年度	2017.12.31/2017年度
营业收入	15,036.86	—	—
营业成本	4,799.84	—	—
净利润	10,237.02	—	—

最近一年,伟时亚洲经德勤会计师事务所审计的主要财务数据如下: