

天津长荣科技集团股份有限公司

2019 年度财务决算报告

公司 2019 年年度报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告。为使全体股东全面、详细地了解公司 2019 年度的经营成果和财务状况，现将 2019 年度财务决算有关情况汇报如下：

一、 主要会计数据和财务指标

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,292,211,370.36	1,312,295,639.07	-1.53%	1,129,765,551.93
归属于上市公司股东的净利润（元）	-702,490,788.79	83,537,547.20	-940.93%	148,307,502.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-753,187,309.91	76,324,897.29	-1,086.82%	36,802,942.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	46,071,494.57	24,301,836.19	89.58%	11,474,460.15
基本每股收益（元/股）	-2.21	0.22	-1,104.55%	0.36
稀释每股收益（元/股）	-2.21	0.22	-1,104.55%	0.36
加权平均净资产收益率	-22.04%	2.29%	-24.33%	4.15%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	5,248,850,304.15	5,909,591,771.00	-11.18%	5,324,059,640.48
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,801,278,968.70	3,632,254,008.89	-22.88%	3,780,720,786.65

分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	243,841,936.20	326,664,300.46	285,372,175.61	436,332,958.09
归属于上市公司股东的净利润	23,559,601.03	13,478,944.15	14,096,190.43	-753,625,524.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,945,001.58	10,212,217.42	16,493,430.30	-788,837,959.21
经营活动产生的现金流量净额	3,216,376.57	75,096,418.19	1,243,982.73	-33,485,282.92

二、报告期内公司从事的主要业务

公司始终秉承“诚信有恒、品质有恒、创新有恒、服务有恒”的企业精神，推动“印刷高端智能装备”与“工业互联”的融合发展，构建从智能装备到“智慧印厂”再到生产“智

慧包装”的智能化发展通路，致力于为行业提供整体解决方案，利用自主可控的创新技术优势、发挥自身高端装备精益制造能力，通过沿产业链的布局，以及国际合作渠道和领域的不断拓宽，构建以印刷包装为核心的生态圈，持续保持产业化、智能化、国际化发展的领先优势与自主核心可控的技术创新发展源动力。

1、公司主营业务

报告期内，公司主营业务没有发生重大变化，主要包括印刷装备制造业务、高端印刷包装业务、云印刷和产业投资及金融业务。

报告期内，公司完成了对全球行业第一的德国海德堡的战略投资，成为其第一大股东，公司董事长李莉女士当选为该公司近 170 年历史上的唯一一位非欧洲籍股东监事。2019 年内，公司与海德堡不断强化合作，就战略合作协议内的分项内容进行有效沟通并推动落实，包括金融板块合作在内的部分项目已进入实质性阶段。本次战略投资项目，不仅创造了中国民营企业海外并购的成功案例，同时，公司通过对海德堡战略投资和深度战略合作，实现了投资与市场的战略协同，将为公司带来良好的远期投资回报，以及巨大的品牌效益和社会效益，为公司战略稳步推进，实现愿景目标打下了坚实基础。随着双方战略合作的稳步推进，预计将为两家公司未来可持续发展提供动能。

(1) 以智能化为方向的印刷高端装备制造是公司核心主业。公司通过自主研发、引进技术和外延收购等方式，持续丰富产品线和产品组合。截至目前，公司已经拥有七大系列九十多款产品，并据此构建了面向烟草包装、社会包装、有价证券等行业的整体解决方案，服务客户遍布全球七十余个国家和地区。报告期内，公司开发的凹版印刷机产品供销两旺，丰富的可选功能、组件和符合国内客户习惯的操作系统，组成了具有市场竞争力的多元化产品形态，为公司创造利润贡献了力量；公司专门针对中幅瓦楞纸市场开发的新机型——有悦•MK1300CS 清废模切机以更小的占地空间、更低的能耗消耗、更广的产品适用性，获得了社包市场高端客户的青睐。2019 年母公司实现收入 7.92 亿元。

(2) 海外市场作为公司发力的重点市场保持了稳步增长的态势。公司持续推进国际化战略，在报告期内取得了良好成效。报告期内，公司海外业务实现了稳步增长。截至 2019 年 12 月 31 日，公司实现海外销售收入 2.89 亿元，同比增幅 4.57%。其中，新机型 Diana Go、Powermatrix 1060CSB 进行深入推广，Promatrix 145CSB 成功进入德国市场，德国研发中心和斯洛伐克工厂业务继续增长并开始盈利。未来，海外市场的开拓将成为公司发展的重点之一。

(3) 工业互联的超前布局产生积极影响。公司旗下二级子公司天津荣彩科技有限公司和三级子公司天津荣联汇智智能科技有限公司，作为公司工业互联网板块的主要承担单位，负责推动该业务稳步发展。报告期内，公司在工业互联网方面的布局也取得了一系列成果。其中，参与建设并成功完成了“一本书印刷智能制造生产线”，引导印刷行业智能化发展。公司与荣联汇智正式中标 2019 年工业互联网创新发展工程——工业互联网标识解析二级节点（包装行业应用服务平台）项目，该项目将面向全国建设应用于包装行业的工业互联网标识解析二级节点并通过实际应用，解决行业痛点问题。公司联合战略合作伙伴，共同打造“荣链”。利用区块链等先进技术赋能行业发展，为智慧包装提供底层技术支持。在国际合作层面，还将继续推进与国际巨头海德堡的战略合作，在双方数据共享，推进双方数字化、智能化转型。

(4) 产业投资及金融业务方面发展态势良好。公司控股子公司长荣华鑫，2019 年内完成了股权转让，更高的控股比例为公司业绩提升奠定了坚实基础。报告期内，长荣华鑫实现营业收入 7,221 万元，净利润 1,728 万元，资产总额超 10.26 亿元。同时，借势公司与德国海德堡战略合作的有利契机，率先与海德堡签署了相关协议，“海德堡 1 号”融资租赁产品成功推出，并将为未来作为海德堡全新商业模式的推广提供合作范本。

包装印刷业务和云印刷业务受国家战略和产业发展影响，业绩出现下滑。报告期内，力群印务实现销售收入 2.85 亿元，净利润 4,820 万元；预计 2020 年度，力群印务业绩将受产品未中标事项及搬迁等产生持续影响，未来搬迁完成后并开发新的市场客户将对公司业绩提升产生积极影响。云印刷持续调整经营模式和加大市场开拓力度，以应对商务印刷市场增长乏力的客观影响，全年销售收入 5,325 万元。

2、行业发展信息

公司所处行业为印刷专用设备制造业，区别于其他通用设备制造行业企业，公司重点服务印刷包装行业，并为其提供专用设备及服务，主要用于纸制品包装物的印刷、整饰和增效。根据国家统计局发布的数据，2019 年国内印刷行业规模以上企业的营业收入 6649.40 亿元（同比增长 1.6%），实现利润 437.6 亿元（同比增长 4.3%）。同时，印刷行业对比国内制造业的其他行业来看，2019 年国内制造业规模以上企业营业收入同比增速为 3.7%，利润同比下降 5.2%，同期营业收入利润率 5.56%。尽管印刷行业营业收入增长低于制造业平均水平，但在利润增长和营业利润率方面均好于国内制造业的平均水平。

行业协会数据显示，2019 年国内大型印刷企业的营业收入增长速度远远高于规模以上印刷企业的平均水平和印刷行业总体增长速度。就目前已经披露的 19 家国内印刷上市公司的业绩来看，2019 年这些企业的年营业收入平均值达 26 亿元（同比增长速度平均值为 16%），其

年利润总额平均值 3 亿元（同比增长速度平均值 38%）。印刷行业整体呈现出了行业生产集中度提升，存量市场整合加剧等特点。

与之对应的是国际市场发展态势依旧良好。行业协会数据显示，2019 年国内印刷装备、器材进出口贸易总值达到 56.59 亿美元（同比增长 4.0%），其中，出口 32.41 亿美元，同比增长 11.1%。2019 年国内印刷装备、器材进出口贸易顺差 8.23 亿美元，同比增长 111.0%。

2020 年，受疫情在世界范围内扩散的影响，尽管各国政府都努力在控制疫情与经济发展之间寻找平衡，但经济受挫已经是不争的事实。为了对冲疫情影响，防止经济运行滑出合理区间，防止短期冲击演变成趋势性变化，政府宏观政策的调控力度将会加大。在如此复杂严峻的运营环境中，印刷行业的发展不可避免的呈现出向智能制造、数字化、网络化转型升级的总体态势。其中，作为关系到产业链效率的智能制造系统工程，在疫情期间的复工复产过程中，受制于“用工荒”等客观实际，行业再次被激发了以“机器替代人”为标志的智能制造转型升级的热情。目前印刷行业的智能制造侧重于企业内部的数字化改造，通过将企业生产自动化与企业管理数字化进行整合，提升企业运营效率。同时，可预见的是，受疫情影响，依托数字化网络技术手段改变与客户的沟通方式、产品的呈现形式和交付模式，大概率将加速印刷市场的数字化、网络化进程。

三、资产构成重大变动情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	全资子公司卢森堡 SPV 以每股 2.68 欧元的价格现金认购德交所上市公司海德堡增发的股票 25,743,777 股，价款合计为 6,899.33 万欧元。本次交易完成后，全资子公司卢森堡 SPV 为海德堡第一大股东，持有海德堡约 8.46% 的股份。
固定资产	子公司天津北瀛再生资源机械配件制造项目和子公司绿色包装智能印刷、包装材料及生产演示基地项目部分基建和设备由在建工程转入固定资产。
无形资产	子公司长荣控股将位于北辰区高端装备制造产业园永合道 32 号的绿色智能印刷及包装材料生产基地建设项目所在厂房进行出租，从无形资产转到投资性房地产。2019 年处置子公司荣彩 3D 使 19 年无形资产较 18 年减少。
在建工程	使用募集资金对智能化印刷设备研发项目、智能化印刷设备生产线建设项目、绿色智能印刷及包装材料生产基地建设项目、再生资源机械配件制造项目继续投入，子公司长荣控股将位于北辰区高端装备制造产业园永合道 32 号的绿色智能印刷及包装材料生产基地建设项目所在厂房进行出租，从在建工程转入投资性房地产。

2、主要境外资产情况

单位：万元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
长荣股份(香港)有限公司	出资设立	73,449.00	香港	投资公司	银行账户监管	2,141.48	25.28%	否
MASTERWORK USA INC	出资设立	1,100.39	美国	销售公司	销售过程管理,以降低应收账款;银行账户监管	-533.95	0.38%	否
MASTERWORK JAPAN Co., Ltd.	出资设立	873.21	日本	销售公司	销售过程管理以降低应收账款;银行账户监管	-496.04	0.30%	否
Masterwork Machinery GmbH	出资设立	6,688.88	德国	研发机构	研发项目的进度管理;银行账户监管	262.55	2.30%	否
MASTERWORK CORP S. R. O.	出资设立	7,315.68	斯洛伐克	生产和销售	定期对固定资产、存货进行监盘;银行账户监管	21.11	2.52%	否
Masterwork Machinery S.à.r.l	出资设立	47,556.07	卢森堡	投资公司	银行账户监管	-1,207.01	16.37%	否
其他情况说明	长荣香港资产规模为 73,449 万元人民币,达到净资产的 25.28%,主要是长荣香港在 2015 年投资购买了贵联控股 15.98% 股权,以及直接投资设立了长荣德国及长荣斯洛伐克所致。公司通过长荣香港投资的上述 3 家公司,由母公司统一进行管理。(上表中单位为万元)							

四、现金流

单位:元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,499,631,613.36	1,590,419,244.02	-5.71%
经营活动现金流出小计	1,453,560,118.79	1,566,117,407.83	-7.19%
经营活动产生的现金流量净额	46,071,494.57	24,301,836.19	89.58%
投资活动现金流入小计	2,217,621,408.05	4,710,073,166.53	-52.92%
投资活动现金流出小计	2,711,197,206.94	5,509,228,241.41	-50.79%
投资活动产生的现金流量净额	-493,575,798.89	-799,155,074.88	38.24%
筹资活动现金流入小计	1,666,142,382.93	1,246,395,067.39	33.68%
筹资活动现金流出小计	1,543,841,228.00	972,054,460.82	58.82%
筹资活动产生的现金流量净额	122,301,154.93	274,340,606.57	-55.42%
现金及现金等价物净增加额	-326,096,488.30	-499,960,588.41	34.78%

(一) 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

经营活动产生的现金流量净额较去年上升 89.58%，主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；

投资活动产生的现金流量净额较去年上升 38.24%，主要是由于本年购买理财产品减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额较去年下降 55.42%，主要是由于国海证券退出长鑫基金，偿还债务支付的现金增加所致。

（二）报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

本年净利润-69,513.79 万元与经营活动产生的现金流量净额 4,607.15 万元相差金额为 74,120.94 万元，主要原因如下：

1. 资产减值准备影响 72,035.44 万元，
2. 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧及无形资产摊销影响 8,127.86 万元，
3. 无形资产摊销影响 2,611.34 万元，
4. 长期待摊费用摊销影响 533.14 万元，
5. 财务费用中的利息费用以及汇兑损益影响 5,047.62 万元，
6. 投资损失影响-6,067.95 万元，
7. 递延所得税资产和负债影响-1,105.22 万元，
8. 存货的减少影响-3,096.44 万元，
9. 经营性应收应付影响-3,958.06 万元。

天津长荣科技集团股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 22 日