

广东松炆再生资源股份有限公司

2021 年度财务决算报告

一、2021 年度公司财务报表的审计情况

公司 2021 年度财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并以大华审字[2022]002940 号文出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况：

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业收入	59,707.03	49,894.68	19.67%
营业利润	611.96	8,302.49	-92.63%
利润总额	634.00	8,014.73	-92.09%
归属于挂牌公司股东的净利润	887.38	7,661.34	-88.42%
基本每股收益	0.04	0.37	-89.19%
加权平均净资产收益率	0.75%	6.60%	-88.60%
经营活动产生的现金流量净额	2,439.60	6,426.60	-62.04%
项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	增减变动幅度
总资产	184,583.07	161,253.60	14.47%
归属于挂牌公司股东的所有者权益	118,195.66	117,450.26	0.63%
少数股东权益	71.07	72.38	-1.81%
股本	20,589.40	20,589.40	0.00%

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截止 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额 184,583.07 万元，资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动资产合计	47,936.76	25.97%	79,329.58	49.20%	-39.57%
货币资金	27,579.79	14.94%	23,176.15	14.37%	19.00%
交易性金融资产	0.00	0.00%	2,204.34	1.37%	-100.00%
应收账款	7,844.61	4.25%	6,969.68	4.32%	12.55%
应收款项融资	355.67	0.19%	923.01	0.57%	-61.47%
预付款项	122.60	0.07%	549.34	0.34%	-77.68%
其他应收款	28.31	0.02%	40,544.09	25.14%	-99.93%
存货	9,806.66	5.31%	3,088.53	1.92%	217.52%
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00%	40	0.02%	-100.00%
其他流动资产	1,435.42	0.78%	1834.44	1.14%	-21.75%
非流动资产合计	136,646.31	74.03%	81,924.02	50.80%	66.80%
固定资产	81,596.97	44.21%	17,827.80	11.06%	357.70%
在建工程	17,115.85	9.27%	29,214.75	18.12%	-41.41%
无形资产	18,563.23	10.06%	19,003.91	11.79%	-2.32%
长期待摊费用	2,827.97	1.53%	437.77	0.27%	545.99%
递延所得税资产	346.49	0.19%	168.04	0.10%	106.19%
其他非流动资产	4,656.14	2.52%	15,271.75	9.47%	-69.51%
资产总计	184,583.07	100.00%	161,253.60	100.00%	14.47%

主要变动原因：

(1) 交易性金融资产较上年同期减少 100.00%，主要系公司购买的理财产品投资到期全额赎回所致；

(2) 应收款项融资较上年同期减少 61.47%，主要系期末未到期未背书银行承兑汇票大幅减少所致；

(3) 预付款项较上年同期下降 77.68%，主要系本期预付材料款大幅减少所致；

(4) 其他应收款较上年同期下降 99.93%，主要系本期收回大股东以前年度资金占用款项所致；

(5) 存货较上年同期大幅上涨 217.52%，主要系募投项目年产 18 万吨环保再生纸项目、特种纸项目分别于本年度投产和试产，原材料和产成品库存大幅增加所致；

(6) 固定资产上年同期大幅上涨 357.70%，主要系募投项目年产 18 万吨环保再生纸项目及研发中心厂房及设备完工结转固定资产所致；

(7) 在建工程较上年同期下降 41.41%，主要系募投项目年产 18 万吨环保再生纸项目及研发中心厂房及设备完工结转固定资产所致；

(8) 长期待摊费用较上年同期大幅上涨 546.00%，主要系本期增加研发中心装修及固定资产贷款银团费用所致；

2、负债结构及变动情况

截止 2021 年 12 月 31 日，公司负债总额 66,316.33 万元，主要负债构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动负债合计	31,376.70	47.31%	25,752.98	58.89%	21.84%
短期借款	14,017.34	21.14%	16,220.02	37.09%	-13.58%
应付票据	619.54	0.93%	3429.21	0.0784	-81.93%
应付账款	13,621.83	20.54%	2,968.58	6.79%	358.87%
合同负债	434.99	0.66%	554.67	0.0127	-21.58%
应付职工薪酬	987.53	1.49%	462.68	1.06%	113.44%
应交税费	12.08	0.02%	688.06	1.57%	-98.24%
其他应付款	0.50	0.00%	1009.01	0.0231	-99.95%
一年内到期的非流动负债	862.66	1.30%	348.66	0.80%	147.42%
其他流动负债	820.24	1.24%	72.11	0.16%	1037.48%
非流动负债合计	34,939.63	52.69%	17,977.98	41.11%	94.35%
长期借款	32,226.51	48.60%	16850.47	0.3853	91.25%
递延收益	1,806.64	2.72%	1127.48	2.58%	60.24%
递延所得税负债	0.00	0.00%	0.03	0.00%	-100.00%

负债合计	66,316.33	100.00%	43,730.96	100.00%	51.65%
------	-----------	---------	-----------	---------	--------

主要变动原因：

(1) 应付票据较上年同期减少 81.93%，主要系本期国内信用证到期兑付所致；

(2) 应付账款较上年同期大幅增加 358.87%，主要系募投项目年产 18 万吨环保再生纸项目、特种纸项目分别于本年度投产和试产，应付材料款、工程款、设备款及费用款大幅增加所致；

(3) 应付职工薪酬较上年同期增长 113.44%，主要系本年度年产 18 万吨环保再生纸项目、特种纸项目投产和试产，员工人数及对应工资大幅增加所致；

(4) 应交税费较上年同期减少 98.24%，主要系期末应交增值税及企业所得税大幅减少所致；

(5) 其他应付款较上年同期下降 99.95%，主要系本期偿还融资租赁款所致；

(6) 一年内到期的非流动负债较上年同期上涨 147.42%，主要系一年内到期的长期借款大幅增加所致；

(7) 其他流动负债较上年同期大幅上涨 1,037.53%，主要系已背书未到期未终止确认的应收票据大幅增加所致；

(8) 长期借款较上年同期上升 91.25%，主要系本期新增借入银行固定资产贷款所致；

3、所有者权益结构及变动情况

2021 年末，归属于上市公司权益合计为 118,266.74 万元，所有者权益构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
股本	20,589.40	17.41%	20,589.40	17.52%	0.00%
资本公积	57,444.05	48.57%	57,444.05	48.88%	0.00%
其他综合收益	-36.03	-0.03%	-12.96	-0.01%	178.01%
盈余公积	4,223.59	3.57%	4,081.30	3.47%	3.49%

未分配利润	36,093.55	30.52%	35,348.47	30.08%	2.11%
少数股东权益	71.07	0.06%	72.38	0.06%	-1.81%
所有者权益合计	118,266.74	100.00%	117,522.64	100.00%	0.63%

(二) 经营成果

2021年度公司实现营业收入59,707.03万元,比上年同期上涨19.67%,
实现净利润887.28万元,较上年同期下降88.42%。

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	同比变动
一、营业总收入	59,707.03	49,894.68	19.67%
二、营业总成本	59,809.73	42,939.54	39.29%
其中：营业成本	53,217.38	39,299.56	35.41%
税金及附加	230.65	517.18	-55.40%
销售费用	601.26	313.8	91.61%
管理费用	3,365.73	1,895.30	77.58%
研发费用	2,051.91	1,689.32	21.46%
财务费用	342.80	-775.62	-144.20%
加：其他收益	684.80	1,993.44	-65.65%
投资收益	166.83	74.5	123.93%
公允价值变动收益	0.00	0.2	-100.00%
信用减值损失	-194.62	-222.07	-12.36%
资产减值损失	57.66	-498.72	-111.56%
三、营业利润	611.96	8,302.49	-92.63%
加：营业外收入	22.04	263.47	-91.63%
减：营业外支出	0.00	551.23	-100.00%
四、利润总额	634.00	8,014.73	-92.09%
减：所得税费用	-253.28	353.6	-171.63%
五、净利润	887.28	7,661.13	-88.42%

业绩变动分析：

(1) 营业收入较上年同期上涨 19.67%，主要系本期公司涂布白板纸产销

基本保持稳定，募投项目“年产 18 万吨环保再生纸项目”顺利建成并投产，新增高强瓦楞原纸产品收入，丰富了公司产品线；

(2) 营业成本较上年同期增长 39.29%，主要系本期公司受市场环境影 响，公司产品灰底涂布白板纸单位成本大幅增加所致；

(3) 销售费用较上年同期增长 91.61%，主要系销售人员薪酬及业务招待费大幅增加所致；

(4) 管理费用较上年同期上涨 77.58%，主要系管理人员薪酬及办公费用大幅增加所致；

(5) 财务费用较上年同期大幅下降 144.20%，主要系本期大股东资金占用时间及对应计提利息大幅减少所致；

(6) 其他收益较上年同期下降 65.65%：主要系本年度采购设备和厂房进项税额大幅度增长，导致本期实缴增值税大幅减少，从而导致本期收到的增值税退税收入大幅减少；

(7) 资产减值损失本期未发生：主要系上期计提待处理固定资产减值损失所致；

(8) 营业外支出本期未发生：主要系上期处理非流动资产毁损报废损失所致；

(9) 所得税费用较上年同期大幅下降 171.63%：主要系本期利润总额大幅下降、可抵扣亏损额大幅增加所致；

(三) 现金流量情况

2021 年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项 目	本期发生额	上期发生额	同比变动
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	76,132.12	52,492.89	45.03%
经营活动现金流出小计	73,692.52	46,066.29	59.97%
经营活动产生的现金流量净额	2,439.60	6,426.60	-62.04%
二、投资活动产生的现金流量：			#DIV/0!

投资活动现金流入小计	64,881.42	36,392.06	78.28%
投资活动现金流出小计	69,385.75	85,249.73	-18.61%
投资活动产生的现金流量净额	-4,504.33	-48,857.67	-90.78%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	33,885.74	37,014.38	-8.45%
筹资活动现金流出小计	27,915.10	17,228.98	62.02%
筹资活动产生的现金流量净额	5,970.65	19,785.40	-69.82%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24.20	-13.64	77.42%
五、现金及现金等价物净增加额	3,881.71	-22,659.32	-117.13%

四、主要财务指标

资产负债率 35.93%，加权平均净资产收益率 0.75%；基本每股收益 0.04 元；每股净资产 5.74 元。

总体而言，2021 年度公司经营收入略有上涨，但是各项成本费用大幅增加，导致净利润大幅下降，主要系受原材料价格上涨及外部环境的影响所致，随着 2021 年 12 月募投项目“年产 18 万吨环保再生纸项目”的建设并正式投产运行，公司生产产品进一步扩大，经营业绩趋好，2022 年，公司将继续发扬艰苦奋斗的创业精神，迎接新的挑战，克服困难，始终坚持“诚信、务实、创新、优质”的企业宗旨，秉承“环保造纸”的经营理念，努力实现公司的既定目标。

广东松炆再生资源股份有限公司

2022 年 3 月 30 日

