

# 江西万年青水泥股份有限公司

## 2021 年度财务决算报告

2021 年是极其不平凡的一年，面对能耗双控、煤炭价格上涨、房地产政策调控和新冠疫情防控等挑战，公司通过深挖降本增效潜力、拓宽原材料采购渠道、把握采购节奏、及时调整营销策略等方式，较好地克服了节能限产、成本上升和房地产需求不足等不利影响。从而公司经营发展继续保持了稳定向好的态势，经营业绩再创新高。

公司 2021 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具大信审字[2022]第 6-00029 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。现将 2021 年度财务决算有关情况报告如下：

### 一、2021年度主要会计数据

项 目	2021 年度	2020 年度	变动幅度
营业收入（元）	14,204,588,961.43	12,529,016,827.43	13.37%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,593,281,087.79	1,480,576,618.68	7.61%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,490,486,930.94	1,390,668,020.52	7.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,873,369,307.77	2,236,838,421.41	-16.25%
基本每股收益（元/股）	1.9981	1.8568	7.61%
稀释每股收益（元/股）	1.9058	1.7679	7.80%
加权平均净资产收益率	23.20%	26.00%	-2.80%
	<b>2021 年末</b>	<b>2020 年末</b>	<b>变动幅度</b>
总资产（元）	17,429,726,351.65	15,139,094,946.07	15.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,426,122,281.09	6,392,271,491.61	16.17%

2021 年，公司实现营业收入 1,420,458.90 万元，较上年同期增长了 167,557.21 万元，增幅为 13.37%；营业成本较上年同期增加了 131,544.56 万元，增幅度为 14.61%；报告期营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别增长了 14,708.54 万元、17,426.26 万元和 11,270.45 万元。经营活动产生的现金流量净额同比下降了 16.25%。

报告期内，公司归属于上市公司股东的所有者权益较 2020 年末增长了 103,385.08 万元，增幅为 16.17%。

## 二、财务状况、经营成果和现金流量

### （一）财务状况

#### 1、资产状况

2021 年末，公司资产总额为 1,742,972.64 万元，较 2020 年末增加了 229,063.15 万元，增幅为 15.13%，其中流动资产同比增加了 150,751.08 万元，增幅为 26.56%；非流动资产较 2020 年末上升了 78,312.07 万元，增幅为 8.28%。流动资产的增加主要是货币资金、存货、应收账款项目增加所致。非流动资产增加主要是固定资产项目增加所致。

2021 年末资产状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动幅度	变动原因
<b>流动资产：</b>				
货币资金	458,594.78	387,694.30	18.29%	
应收票据	25,362.97	4,038.87	527.97%	主要是银行承兑汇票增加
应收账款	94,828.69	66,950.66	41.64%	主要是商砼业务应收账款增加
应收款项融资	14,006.17	17,913.18	-21.81%	
预付款项	20,549.91	18,730.46	9.71%	
其他应收款	7,427.16	4,765.65	55.85%	主要是并购子公司带来的往来增加
存货	88,427.57	54,363.83	62.66%	主要是原材料库存增加
其他流动资产	9,215.43	13,204.65	-30.21%	主要是待抵扣进项税额减少
<b>流动资产合计</b>	<b>718,412.68</b>	<b>567,661.60</b>	<b>26.56%</b>	
<b>非流动资产：</b>				
其他权益工具投资	86,582.26	80,075.42	8.13%	
其他非流动金融资产	30,119.48	41,940.07	-28.18%	
投资性房地产	5,128.74	5,193.76	-1.25%	
固定资产	653,744.15	552,107.52	18.41%	
在建工程	47,958.45	55,720.94	-13.93%	
使用权资产	1,773.52	-		执行新租赁准则的影响
无形资产	167,595.95	162,658.01	3.04%	
商誉	11,517.56	24,693.91	-53.36%	主要是计提商誉减值及子公司注销所带来的影响

长期待摊费用	-	932.58	-100.00%
递延所得税资产	12,494.81	13,990.77	-10.69%
其他非流动资产	7,645.04	8,934.91	-14.44%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,024,559.96</b>	<b>946,247.89</b>	<b>8.28%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,742,972.64</b>	<b>1,513,909.49</b>	<b>15.13%</b>

## 2、负债状况

2021年末，公司负债总额为652,958.18万元，较2020年末上升了73,725.22万元，上升幅度为12.73%。其中：流动负债较2020年末增加89,328.80万元，增长幅度为24.47%；非流动负债较2020年末减少了15,603.58万元，降低幅度为7.28%。流动负债增加主要是短期借款、应交税费增加所致，非流动负债减少主要是递延所得税负债减少所致。

2021年末负债状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	变动幅度	变动原因
<b>流动负债：</b>				
短期借款	133,178.56	80,227.41	66.00%	主要是银行借款增加
应付票据	8,315.68	13,358.79	-37.75%	主要是已开具的银行承兑汇票减少
应付账款	159,199.13	146,414.81	8.73%	
预收款项	-	-		
合同负债	17,805.90	23,618.69	-24.61%	
应付职工薪酬	7,958.72	8,803.73	-9.60%	
应交税费	63,960.96	39,182.47	63.24%	主要是应交企业所得税增加
其他应付款	31,857.25	26,615.33	19.70%	
一年内到期的非流动负债	7,113.69	6,844.04	3.94%	
其他流动负债	24,983.98	19,979.80	25.05%	
<b>流动负债合计</b>	<b>454,373.87</b>	<b>365,045.07</b>	<b>24.47%</b>	
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	8,510.00	8,000.00	6.38%	
应付债券	89,392.20	86,283.85	3.60%	
租赁负债	627.86			执行新租赁准则的影响
长期应付款	84,777.80	90,844.14	-6.68%	
预计负债	958.00	401.56	138.57%	主要是计提生态修复基金增加
递延收益	6,954.48	7,118.00	-2.30%	
递延所得税负债	7,363.97	21,540.34	-65.81%	相关因素综合变动所致
<b>非流动负债合计</b>	<b>198,584.31</b>	<b>214,187.89</b>	<b>-7.28%</b>	
<b>负债合计</b>	<b>652,958.18</b>	<b>579,232.96</b>	<b>12.73%</b>	

### 3、所有者权益状况

2021 年末，公司所有者权益总额为 1,090,014.46 万元，较 2020 年年末增加了 155,337.93 万元，增幅为 16.62%。其中归属于母公司所有者权益为 742,612.23 万元，较 2020 年年末增加了 103,385.08 万元，增幅为 16.17%。

2021 年末所有者权益状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动幅度	变动原因
股本	79,740.23	79,739.11		
其他权益工具	15,003.04	15,005.39	-0.02%	
资本公积	5,050.78	5,708.19	-11.52%	
其他综合收益	5,903.28	43,290.77	-86.36%	主要是金融资产公允价值的变动
盈余公积	58,627.95	45,400.86	29.13%	主要是计提盈余公积增加
未分配利润	578,286.95	450,082.83	28.48%	
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>742,612.23</b>	<b>639,227.15</b>	<b>16.17%</b>	
少数股东权益	347,402.23	295,449.38	17.58%	
<b>股东权益合计</b>	<b>1,090,014.46</b>	<b>934,676.53</b>	<b>16.62%</b>	

### (二) 经营成果

2021 年度利润表项目变动及原因分析如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		变动幅度
	金额	占收入	金额	占收入	
营业收入	1,420,458.90	100.00%	1,252,901.68	100.00%	13.37%
营业成本	1,031,804.60	72.64%	900,260.04	71.85%	14.61%
税金及附加	10,020.47	0.69%	8,597.51	0.69%	16.55%
销售费用	16,032.71	1.10%	16,131.19	1.29%	-0.61%
管理费用	65,055.23	4.48%	53,122.50	4.24%	22.46%
研发费用	2,498.16	0.17%	3,758.37	0.30%	-33.53%
财务费用	2,614.94	0.18%	-175.34	-0.01%	1591.35%
其他收益	9,534.26	0.66%	7,375.55	0.59%	29.27%
投资收益	17,704.64	1.22%	7,238.40	0.58%	144.59%
公允价值变动收益	-9,628.04	-0.66%	8,080.85	0.64%	-219.15%
信用减值损失	-2,392.74	-0.16%	-1,372.35	-0.11%	-74.35%
资产减值损失	-4,999.62	-0.34%	-1,763.47	-0.14%	-183.51%

资产处置收益	2,736.96	0.19%	-86.69	-0.01%	3257.33%
营业外收入	1,858.42	0.13%	4,154.41	0.33%	-55.27%
营业外支出	3,697.57	0.25%	8,711.27	0.70%	-57.55%
<b>利润总额</b>	<b>303,549.10</b>	<b>20.92%</b>	<b>286,122.84</b>	<b>22.84%</b>	<b>6.09%</b>
所得税费用	72,802.26	5.02%	66,442.73	5.30%	9.57%
<b>净利润</b>	<b>230,746.84</b>	<b>15.90%</b>	<b>219,680.11</b>	<b>17.53%</b>	<b>5.04%</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>159,328.11</b>	<b>10.98%</b>	<b>148,057.66</b>	<b>11.82%</b>	<b>7.61%</b>

1、营业收入同比上升了 13.37%，主要原因是水泥收入、贸易收入、骨料收入较去年同期有所增加；

2、营业成本同比上升了 14.61%，主要原因是材料价格上涨导致产品成本上升；

3、管理费用同比上升了 22.46%，主要原因是职工薪酬、折旧及资产摊销、安全环保支出较去年同期有所增加；

4、研发费用同比下降了 33.53%，主要原因是当期发生的研发费用较去年同期有所减少；

5、财务费用同比上升了 1591.35%，主要原因是当期分摊未确认融资费用及计提可转债利息有所增加；

6、其他收益同比上升了 29.27%，主要原因是收到的三废退税、企业基础设施建设补助资金较去年同期有所增加；

7、投资收益同比上升了 144.59%，主要原因是其他非流动金融资产持有期间的分红较去年同期有所增加；

8、公允价值变动收益同比下降 219.15%，主要原因是其他非流动金融资产公允价值变动形成的损益较去年同期有所减少；

9、信用减值损失同比下降 74.35%，主要原因是计提的应收账款坏账损失较去年同期有所增加；

10、资产减值损失同比下降了 183.51%，主要原因是计提的相关资产减值准备较去年同期有所增加；

11、资产处置损益同比上升了 3257.33%，主要原因是处置资产收益较去年同期有所增加；

12、营业外收入同比下降了 55.27%，主要原因是收到与日常经营活动无关

的政府补助较去年同期有所减少；

13、营业外支出同比下降了 57.55%，主要原因是计提环境保护拆迁安置费较去年同期有所减少；

### （三）现金流量状况

2021 年度现金流量表项目变动及原因分析如下：

（单位：万元）

项目	2021 年度	2020 年度	变动幅度
经营活动现金流入小计	1,580,881.76	1,460,330.93	8.26%
经营活动现金流出小计	1,393,544.83	1,236,647.09	12.69%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>187,336.93</b>	<b>223,683.84</b>	<b>-16.25%</b>
投资活动现金流入小计	47,776.21	30,681.27	55.72%
投资活动现金流出小计	136,502.91	157,770.19	-13.48%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-88,726.70</b>	<b>-127,088.92</b>	<b>30.19%</b>
筹资活动现金流入小计	150,273.84	267,563.00	-43.84%
筹资活动现金流出小计	179,808.86	276,237.51	-34.91%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,535.02</b>	<b>-8,674.51</b>	<b>-240.48%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>69,075.21</b>	<b>87,920.41</b>	<b>-21.43%</b>

#### 1、经营活动现金流量

报告期经营活动产生的现金流量净额为 187,336.93 万元，同比下降 16.25%，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期有所增加。

#### 2、投资活动现金流量

报告期投资活动产生的现金流量净额为-88,726.70 万元，同比上升 30.19%，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期有所减少。

#### 3、筹资活动现金流量

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-29,535.02 万元，同比下降 240.48%，主要原因是 2020 年收到可转债募集资金。

### 三、主要财务指标

项目		2021 年	2020 年	增减变动
盈利能力	营业毛利率	27.36%	28.15%	-0.79%
	营业净利率	16.24%	17.53%	-1.29%
	净资产收益率	23.20%	26.00%	-2.80%

偿债能力	流动比率	1.5811	1.5550	1.68%
	速动比率	1.3662	1.3699	-0.27%
	资产负债率	37.46%	38.26%	-0.80%
营运能力	总资产周转率（次/年）	0.87	0.93	-6.21%
	应收账款周转天数（天）	14.96	16.05	-6.82%
	存货周转天数（天）	14.42	18.25	-20.99%
每股财务数据	每股净资产	9.3129	8.0165	16.17%
	每股收益	1.9981	1.8568	7.61%
	每股经营活动现金流量净额	2.3493	2.8052	-16.25%

### 1、盈利能力分析

2021 年公司营业毛利率较上年同期下降了 0.79 个百分点，营业净利率较上年同期下降了 1.29 个百分点，净资产收益率同比下降 2.80 个百分点，但盈利能力指标仍处于较高水平。

### 2、偿债能力分析

2021 年公司资产负债率为 37.46%，同比下降了 0.80 个百分点，公司财务风险较低，偿债能力较强。

### 3、营运能力分析

2021 年公司的应收账款周转天数和存货周转天数较上年同期均有所下降，公司运营情况较为正常。

江西万年青水泥股份有限公司

董事会

2022 年 4 月 16 日