

广联航空工业股份有限公司

2020年财务决算报告

本报告所涉及的财务数据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对其审计，并出具了无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2020年12月31日的财务状况以及经营成果和现金流量。

一、合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表

详见2020年财务决算报告合并报表。

二、2020年度财务状况经营成果分析

（一）资产结构及变动分析

1、资产构成及其变化分析

公司流动资产、非流动资产及占总资产的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	118,108.51	70.03%	42,079.26	54.29%
非流动资产	50,554.43	29.97%	35,430.38	45.71%
资产合计	168,662.94	100.00%	77,509.65	100.00%

2020年末，公司总资产为168,662.94万元，公司流动资产占总资产比例、非流动资产占总资产比例分别为70.03%、29.97%。公司整体资产规模快速增加，主要原因为：第一，本期收到募集资金款项，货币资金余额增加；第二，公司持

续扩大生产规模，新建生产厂房、购置机器设备，导致固定资产、在建工程不断增加；第三，报告期末，公司流动资产多于非流动资产，资产结构与生产经营模式相匹配，公司资产结构呈现流动资产与非流动资产占比相对均匀的特点，资产结构配置合理。

2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款与存货构成，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	52,278.16	44.26%	3,309.38	7.86%
应收票据	1,655.62	1.40%	1,882.20	4.47%
应收账款	40,308.19	34.13%	28,981.23	68.87%
预付款项	471.19	0.40%	315.81	0.75%
其他应收款	311.90	0.26%	113.98	0.27%
存货	8,065.26	6.83%	7,074.97	16.81%
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00%	93.76	0.22%
其他流动资产	501.51	0.42%	307.93	0.73%
流动资产合计	118,108.51	100.00%	42,079.26	100.00%

公司流动资产中，货币资金、应收账款占比较高，2020年末，上述资产合计占流动资产比例为78.39%，同比增长186.73%，主要原因为：一方面，报告期内公司经营规模扩张导致应收账款相应增长；另一方面，本年度公司IPO过会成功，扣除支付的承销费用和其他发行费用后，实际募集资金净额8.56亿元，导致货币资金大幅增加。

2020年末，公司应收票据金额为1,655.62万元，占流动资产比例为1.40%。公司的应收票据主要为商业承兑汇票，不存在到期未兑付的情形，信誉良好，信

用水平较高，无法到期兑付的风险较小。

2020 年末，公司应收账款余额较大，主要由本公司业务模式决定：公司涉军业务的应收账款回款进度受总装单位完工进度及军方结算流程等因素影响，回款周期较长。在该种结算模式下，公司的回款速度受审批流程、军方结算速度等影响较大，因此报告期内公司的应收账款较大。

2020 年末，公司预付款项余额为 471.19 万元，占流动资产比例为 0.40%。公司的预付账款规模较为稳定，但公司产品均为定制化产品，所需原材料种类较多，不同期间采购需求差异较大，并受供应商交付进度影响，因此各期末预付账款余额有所波动。

2020 年末，公司其他应收款为 311.90 万元，占流动资产比例为 0.26%，占比较小且整体规模保持稳定，公司其他应收款主要由公司日常生产经营所产生的押金、保证金和应收政府补助款项等组成。

2020 年末，公司存货余额为 8,065.26 万元，占流动资产的比例为 6.83%，报告期内，公司不存在产品退换货、质量纠纷情况。公司的产品均为“以销定产”的定制化产品，一般情况下生产完成后立即应客户要求交付，因此各期末库存商品余额及其占比均较小。

3、非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程构成，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

非流动资产	2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
长期应收款	210.65	0.42%	305.98	0.86%
固定资产	31,385.52	62.08%	30,082.95	84.91%
在建工程	8,946.69	17.70%	685.88	1.94%
无形资产	3,757.51	7.43%	2,046.76	5.78%

长期待摊费用	1,406.51	2.78%	941.21	2.66%
递延所得税资产	619.74	1.23%	379.18	1.07%
其他非流动资产	4,227.82	8.36%	988.42	2.79%
非流动资产合计	50,554.43	100.00%	35,430.38	100.00%

2020年末，公司长期应收款为210.65万元，占非流动资产比例为0.42%，主要为融资租赁款，报告期内公司长期应收款较小且比较稳定。

2020年末，公司固定资产净额为31,385.52万元，占非流动资产比例为62.08%。报告期内，公司固定资产净值呈逐年上升趋势，主要原因为生产经营规模的扩大，公司进行了与之相匹配的固定资产投资，包括对原有生产线进行扩产升级并购置新设备等。

2020年末，公司在建工程金额为8,946.69万元，占非流动资产比例为17.70%，较上期末增幅较大。主要为本期募集资金到账后，加快募投项目投资。

2020年末，公司无形资产金额为3,757.51万元，占非流动资产比例为7.43%。金额和占比均较为稳定，主要为土地使用权。

2020年末，公司长期待摊费用为1,406.51万元，占非流动资产的比例为2.78%，占比较小，主要是公司瀚科园厂房租金等。

2020年末，公司递延所得税资产为619.74万元，占非流动资产的比例为1.23%，公司递延所得税资产主要是由于公司计提信用减值准备而产生的可抵扣暂时性差异。

2020年末，公司其他非流动资产为4,227.82万元，占总资产的比例为8.36%，主要为预付募投项目的工程设备款。

（二） 负债结构及变动分析

公司流动负债、非流动负债及占负债总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	13,990.90	82.70%	19,096.99	88.96%
非流动负债	2,926.65	17.30%	2,368.83	11.04%
负债合计	16,917.55	100.00%	21,465.82	100.00%

2020年末，公司负债结构以流动负债为主，流动负债占总负债比例均在80%以上，非流动负债占比较低，债务结构合理，规模适度。

1、流动负债分析

2020年末，公司流动负债以短期借款、应付账款和应交税费为主，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	金额
短期借款	2,792.01	19.96%	9,540.59	49.96%
应付票据	2,975.54	21.27%	280.00	1.47%
应付账款	4,490.31	32.09%	5,677.91	29.73%
预收款项	0.00	0.00%	867.87	4.54%
合同负债	670.48	4.79%		0.00%
应付职工薪酬	468.32	3.35%	406.15	2.13%
应交税费	1,622.82	11.60%	1,367.58	7.16%
其他应付款	74.86	0.54%	131.01	0.69%
一年内到期的非流动负债	893.59	6.39%	825.89	4.32%
其他流动负债	2.99	0.02%		0.00%
流动负债合计	13,990.90	100.00%	19,096.99	100.00%

2020年末，公司短期借款为2,792.01万元，占流动负债的比例为19.96%，

主要系本期募集资金到账后偿还部分借款所致。

2020年末，公司应付账款为4,490.31万元，占流动负债的比例为32.09%，公司应付账款余额仍维持在高位，较2019年末略有下降，其中应付账款中材料款占比较高。

2020年末，公司合同负债为670.48万元，占流动负债的比例为4.79%。公司合同负债主要是公司正常生产经营中按合同条款预收的货款，随着公司生产经营规模的扩大而呈现出上升趋势。

2020年末，公司应付职工薪酬为468.32万元，占流动负债的比例为3.35%，主要为公司计提的员工工资、奖金、津贴、补贴、社会保险、公积金。公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要原因为：一方面，随着公司生产经营规模的扩大，公司扩招导致员工人数增加；另一方面，随着公司业绩提升，奖金规模相应增加。

2020年末，公司应交税费为1,622.82万元，占流动负债的比例为11.60%。主要原因为收入增加导致经营性税金增加。

2020年末，公司其他应付款为74.86万元，占流动负债的比例为0.54%。公司其他应付款主要为计提厂房租金及尚未支付的报销费用等。

2020年末，公司一年内到期的非流动负债为893.59万元，占流动负债的比例为6.39%，主要为融资租赁产生的一年内到期的长期应付款。

2、非流动负债分析

2020年末，公司非流动负债以递延收益、递延所得税负债、长期应付款为主，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
长期应付款	810.41	27.69%	322.34	13.61%
递延收益	1,495.57	51.10%	1,584.75	66.90%

递延所得税负债	620.66	21.21%	461.74	19.49%
非流动负债合计	2,926.65	100.00%	2,368.83	100.00%

2020年末,公司长期应付款为810.41万元,占非流动负债的比例为27.69%,占比较小,主要为部分机器设备融资租赁产生的长期应付款。

2020年末,公司递延收益为1,495.57万元,占非流动负债的比例为51.10%,主要为与资产相关的政府补助。

(三) 偿债能力分析

本公司偿债能力指标如下:

项目	2020-12-31	2019-12-31
流动比率(倍)	8.44	2.20
速动比率(倍)	7.83	1.83
资产负债率(合并报表)	10.03%	27.69%

公司流动比率和速动比率合理,资产负债率较低,公司具有较强的偿债能力。

(四) 盈利能力分析

1、营业收入分析

公司营业收入构成及变化情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
营业收入	31,470.00		26,847.40	
主营业务收入	31,265.78	99.35%	26,571.48	98.97%

2020年,公司主营业务收入比例为99.35%,与上年相比无重大变化,主营业务贡献突出。

公司本期各业务板块收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		
	航空航天装备制造	其他	合计
航空工装	8,240.67	0.00	8,240.67
航空航天零部件及无人机	22,294.33	0.00	22,294.33
航空辅助工具及其他	730.78	204.22	935.00
合计	31,265.78	204.22	31,470.00

2020 年，航空工装、航空航天零部件及无人机、航空辅助工具及其他收入金额分别为 8,240.67 万元、22,294.33 万元、935.00 万元，其中航空航天零部件及无人机是公司利润来源的重要组成部分。

2、期间费用分析

公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	155.25	3.52%	945.16	19.50%
管理费用	2,371.43	53.84%	2,120.98	43.77%
研发费用	1,358.84	30.85%	1,272.75	26.26%
财务费用	518.84	11.78%	507.56	10.47%
费用合计	4,404.37	100.00%	4,846.45	100.00%

(1) 销售费用

2020 年，销售费用为 155.25 万元，占费用总计的比例为 3.52%，主要原因系本期无人机相关售后服务费用减少。

(2) 管理费用

2020年，管理费用为2,371.43万元，占费用总计的比例为53.84%，公司管理费用随公司生产经营规模扩大保持平稳增长，公司的管理费用主要为管理人员薪酬、折旧与摊销、车辆使用费及差旅费等。

(3) 研发费用

2020年，研发费用为1,358.84万元，公司的研发费用主要为材料费、研发人员薪酬以及折旧与摊销等。报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司持续增加研发投入。

(4) 财务费用

2020年，财务费用为518.84万元，公司的财务费用比较稳定，占比较小。

广联航空工业股份有限公司

董事会

2021年4月23日