

衢州五洲特种纸业股份有限公司

2020 年度财务决算报告

衢州五洲特种纸业股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具[2021]第 4008 号标准无保留意见的审计报告。现将 2020 年度财务决算报告如下：

一、主要财务数据和财务指标

单位：元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减 (%)	2018 年
营业收入 (元)	2,634,662,285.07	2,375,927,902.33	10.89	2,149,001,391.18
归属于上市公司股东的净利润 (元)	338,556,817.87	199,251,572.42	69.91	165,353,880.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	313,111,252.85	175,691,375.09	78.22	135,594,179.15
经营活动产生的现金流量净额 (元)	181,254,377.39	99,023,380.62	83.04	26,700,614.40
基本每股收益 (元/股)	0.93	0.55	69.09	0.47
稀释每股收益 (元/股)	0.93	0.55	69.09	0.47
加权平均净资产收益率	0.86	0.49	75.51	0.38
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减 (%)	2018 年末
资产总额	1,687,548,080.36	1,008,640,094.21	67.31	809,388,521.79
归属于上市公司股东的净资产 (元)	3,395,584,798.92	2,519,175,301.11	34.79	1,976,723,510.49

二、基本财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产情况分析

1、资产构成及变动情况

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比变动(%)
货币资金	244,114,340.33	171,612,807.12	42.25
交易性金融资产	140,058,628.24	30,000,000.00	366.86
应收票据	141,572,938.58	113,902,168.00	24.29
应收账款	450,593,143.37	503,724,377.40	-10.55
应收款项融资	162,961,004.33	41,522,247.05	292.47
预付款项	7,576,256.30	2,749,458.12	175.55
其他应收款	2,313,961.68	13,162,027.19	-82.42
存货	429,028,793.74	225,362,115.40	90.37
其他流动资产	111,869,413.43	115,807,161.12	-3.40
流动资产合计	1,690,088,480.00	1,217,842,361.40	38.78
长期应收款	7,130,000.00	2,700,000.00	164.07
固定资产	1,222,396,453.72	622,195,347.11	96.47
在建工程	375,966,733.98	607,081,218.37	-38.07
无形资产	83,765,945.31	54,043,449.51	55.00
长期待摊费用	586,555.07	344,684.82	70.17
递延所得税资产	15,650,630.84	14,968,239.90	4.56
非流动资产合计	1,705,496,318.92	1,301,332,939.71	31.06
资产总计	3,395,584,798.92	2,519,175,301.11	34.79

2、变动原因分析

报表项目	同比变动(%)	变动原因
货币资金	42.25	主要原因是收到 IPO 募集资金所致
交易性金融资产	366.86	主要原因是本期购买结构性存款理财产品所致
应收款项融资	292.47	主要原因是本期客户以票据付款方式增加所致
预付款项	175.55	主要原因是预付电煤采购款所致
其他应收款	-82.42	主要原因是本期收回海关保证金及应收暂付款所致
存货	90.37	本期增大原材料木浆采购所致
长期应收款	164.07	主要原因是融资租赁保证金增加所致
固定资产	96.47	主要原因是本期子公司江西五星新投产线转固所致
在建工程	-38.07	主要原因是本期子公司江西五星转移印花纸产线和文化纸产线转入固定资产所致
无形资产	55.00	本期购置土地所致
长期待摊费用	70.17	主要原因是本期排污权使用费增加所致

(二) 负债情况分析

1、负债构成及变动情况

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比变动(%)
----	-------------	-------------	---------

短期借款	761,050,379.63	707,122,770.67	7.63%
应付票据	202,879,627.16	243,172,312.28	-16.57%
应付账款	354,744,125.37	251,188,110.32	41.23%
预收款项		6,121,029.54	-100.00%
合同负债	14,545,945.55		
应付职工薪酬	13,839,199.43	11,540,788.76	19.92%
应交税费	84,204,979.93	71,359,633.62	18.00%
其他应付款	1,342,126.51	1,553,187.07	-13.59%
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	30,000,000.00	33.33%
其他流动负债	24,043,398.44		
流动负债合计	1,496,649,782.02	1,322,057,832.26	13.21%
长期借款	120,000,000.00	160,000,000.00	-25.00%
长期应付款	64,996,710.54		
递延收益	26,390,226.00	26,462,700.00	-0.27%
递延所得税负债		2,014,674.64	-100.00%
非流动负债合计	211,386,936.54	188,477,374.64	12.16%
负债合计	1,708,036,718.56	1,510,535,206.90	13.07%

2、变动原因分析

报表项目	同比变动 (%)	变动原因
应付账款	41.23	主要原因是公司业务规模扩大, 应付材料款增加所致
预收账款	减少至 0	主要原因是本期执行新收入准则, 列报至合同负债所致
合同负债	大幅增加	主要原因是主要系本期执行新收入准则, 列报至合同负债所致
一年内到期的非流动负债	33.33	主要原因是一年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债	大幅增加	主要原因为本期执行新收入准则, 销售返利列报至其他流动负债所致
递延所得税负债	减少至 0	主要是收到计提的定期存款利息所致

(三) 股东权益情况分析

1、股东权益构成及变动情况

单位: 元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动 (%)
实收资本 (或股本)	400,010,000.00	360,000,000.00	11.11%
资本公积	461,297,728.52	160,956,560.24	186.60%
盈余公积	27,655,733.70	13,444,418.38	105.70%
未分配利润	798,584,618.14	474,239,115.59	68.39%

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,687,548,080.36	1,008,640,094.21	67.31%
所有者权益（或股东权益）合计	1,687,548,080.36	1,008,640,094.21	67.31%

2、变动原因分析

报表项目	同比变动（%）	变动原因
资本公积	186.60	主要原因是主要系本期 IPO 所致
盈余公积	105.7	主要系本期利润增加所致
未分配利润	68.39	主要系本期利润增加所致

（四）经营情况分析

2020 年度公司营业收入为 263,466.23 万元，同比 2019 年度增长 10.89%；实现净利润 33,855.69 万元，同比 2019 年度增加了 69.91%。主要数据如下：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	同比变动
营业总收入	2,634,662,285.07	2,375,927,902.33	10.89%
营业总成本	2,221,302,391.87	2,124,583,922.33	4.55%
其中：营业成本	2,025,375,755.73	1,920,710,338.75	5.45%
销售费用	113,347,699.09	94,924,431.53	19.41%
管理费用	47,872,964.23	41,271,504.68	16.00%
研发费用	11,143,607.61	11,277,615.08	-1.19%
财务费用	13,354,953.85	44,531,932.27	-70.01%
利息收入	3,376,782.12	3,914,714.59	-13.74%
其他收益	9,330,627.43	5,742,639.18	62.48%
投资收益	-6,730,779.39	-4,888,005.78	37.70%
公允价值变动收益	58,628.24		
信用减值损失	1,900,174.90	-5,094,781.45	-137.30%
资产减值损失	-33,073.36	-2,775,504.75	-98.81%
资产处置收益	105,040.38		
营业利润	417,990,511.40	244,328,327.20	71.08%
营业外收入	24,733,491.49	25,197,539.71	-1.84%
营业外支出	276,202.94	1,010,597.20	-72.67%
利润总额	442,447,799.95	268,515,269.71	64.78%
所得税费用	103,890,982.08	69,263,697.29	49.99%
净利润	338,556,817.87	199,251,572.42	69.91%

主要变动原因：

报表项目	同比变动（%）	变动原因
财务费用	-70.01	报告期内人民币对美元汇率走强，产生汇兑收益 2,917.66

		万元
信用减值损失	-137.30	按组合计提坏账准备的应收账款账面余额较上年年末下降 5,607.45 万元
其他收益	62.48	本期收到与经营相关政府补助增加
投资收益	37.70	本期公司银行承兑汇票贴现金额增加，导致票据贴现息增长
资产减值损失	-98.81	本期计提及转销的存货跌价准备均较上年减少
所得税费用	49.99	主要系本期利润增长所致

(五) 现金流量情况

项目	2020 年	2019 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	181,254,377.39	99,023,380.52	83.04
投资活动产生的现金流量净额	-427,603,854.49	-322,259,945.32	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	330,306,917.04	223,877,218.22	47.54

变动原因分析：

报表项目	同比变动 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	83.04	主要是销售商品收到现金及收回票据及保函保证金增长所致
投资活动产生的现金流量净额	不适用	主要系购买理财产品增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	47.54	主要是公司 IPO 收到募集资金所致

衢州五洲特种纸业股份有限公司

2021 年 4 月 26 日

