

上海纳尔实业股份有限公司

2021年度财务决算报告

2021年度，上海纳尔实业股份有限公司（以下简称“公司”）全年实现营业收入175,870.05万元，同比增长40.28%；全年实现归属于上市公司股东的净利润6,165.71万元，同比下降35.64%。经营指标显示，公司本年度销售收入稳步增长，2021年公司经营受到国际大宗商品大幅涨价的冲击，原材料价格大幅上涨，出现净利润一定幅度的下降；在报告期内汽车功能膜、环保墨水等业务增长较快；同时公司持续在数字化运营、产品研发创新、销售渠道优化、精细化管理等方面下功夫，取得经营效率与综合管理水平的提升，为公司未来经营业绩的增长大好坚实的基础。

2021年财务决算的有关情况如下：

一、2021年度公司财务报表的审计情况

公司2021年财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见为：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。

二、2021年末公司的资产状况

截至2021年12月31日，公司资产总额174,455.28万元，负债总额59,936.81万元，所有者权益为114,518.48万元，资产负债率34.36%。

1、资产负债表主要项目分析：

（单位：万元）

项目	2021年期末数	2020年期末数	增减金额	增减比例
货币资金	51,962	24,280	27,682	114.01%
交易性金融资产	11,621	14,690	-3,069	-20.89%
应收账款	20,363	13,689	6,674	48.75%
存货	26,484	17,400	9,084	52.20%
固定资产	28,517	28,587	-70	-0.25%
在建工程	6,472	1,205	5,267	437.08%
使用权资产	4,826	0	4,826	
无形资产	6,169	4,419	1,750	39.59%
商誉	7,443	7,443	0	

长期待摊费用	252	1,643	-1,391	-84.64%
递延所得税资产	1,383	352	1,031	292.86%
资产总计	174,455	122,128	52,327	42.85%
短期借款	5,100	0	5,100	
应付票据	21,715	15,219	6,496	42.69%
应付账款	15,953	13,615	2,338	17.17%
合同负债	5,294	3,375	1,919	56.86%
应付职工薪酬	4,267	2,826	1,441	50.97%
租赁负债	2,457	0	2,457	
递延收益	1,981	187	1,794	959.46%
负债合计	59,937	36,296	23,641	65.13%
实收资本(或股本)	17,140	14,694	2,446	16.65%
资本公积	47,567	22,601	24,966	110.46%
未分配利润	36,867	37,935	-1,068	-2.81%
归属于母公司所有者权益合计	105,493	78,800	26,693	33.87%
少数股东权益	9,026	7,033	1,993	28.33%
所有者权益合计	114,518	85,833	28,685	33.42%

(1) 货币资金2021年12月31日较上年末增加27,682万元，增幅114%，主要系非公开发行股票募集资金所致；

(2) 应收账款2021年12月31日较上年末增加6,674万元，增幅48.75%，主要系销售规模扩大，导致应收账款增加；

(3) 存货2021年12月31日较上年同期增加9,084万元，增幅52.20%，主要系销售增加，导致周转材料备货库存增加所致；

(4) 在建工程2021年12月31日较上年同期增加5,267万元，增幅437.08%，主要系江西丰城纳尔工程建设投资所致；

(5) 使用权资产2021年12月31日较上年同期增加4,826万，主要系租赁会计政策变更增加租赁资产价值所致；

(6) 长期待摊费用2020年12月31日较上年同期减少1,391万，主要系租赁会计政策变更转致使用权资产所致；

(7) 短期借款2021年12月31日较上年同期增加5,100万元，主要系银行承兑汇票票价贴现所致；

(8) 应付票据2021年12月31日较上年同期增加6,496万元，增幅42.69%，主要系开具银行承兑汇票支付供应商货款增加所致；

(9) 递延收益2021年12月31日较上年同期增加1,794万元,增幅959.46%,主要系江西丰城纳尔取得与资产相关的政府补贴收入所致;

(10) 资本公积2021年12月31日较上年同期增加24,966万元,增幅110.46%,主要系非公开发行股票股本溢价所致;

2、资产运营状况指标分析:

项目	2021年	2020年	增减变动次数
应收账款周转率	10.33	9.05	1.28
存货周转率	6.6	6.26	0.34

3、偿债能力分析

项目	2021年	2020年
流动比率	2.12	2.11
速动比率	1.63	1.51
资产负债率	34.36%	29.72%

(1) 公司2021年流动比率、速动比率与上年相比持平,短期偿债能力较好。

(2) 本年度末资产负债率为34.36%,与上年有所上升,但均处于相对低位,说明公司的财务结构稳健,财务风险较低。

三、2021年公司的经营情况

1、经营完成情况

2021年度,公司实现营业收入175,870.05万元,实现归母净利润6,161.25万元。

2、营业收入、利润与上年同期对比分析 (单位:万元)

项目	2021年	2020年	增减额	增减幅度
营业收入	175,870	125,372	50,498	40.28%

营业利润	9,221	12,810	-3,589	-28.02%
利润总额	9,259	12,622	-3,363	-26.64%
净利润	6,166	9,579	-3,413	-35.63%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.65	-0.29	-44.62%

公司营业收入比上年增加50,498万元，增幅为40.28%，主要是公司产品需求上升，产能逐步释放，车身贴及单透膜产品销售收入稳定，汽车功能膜、环保墨水等业务增长较快；净利润较上年减少3,413万元，下降35.63%，主要是成本上升，成本上升为受原油大宗商品大幅涨价的冲击，导致原材料价格大幅上涨，以及熔喷布设备计提减值所致。

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	毛利率	收入	毛利率
车身贴	884,819,600.89	11.77%	650,922,870.59	19.08%
单透膜	113,646,178.44	13.62%	89,098,295.26	16.71%
数码喷 墨墨水	413,144,920.99	30.14%	271,762,264.54	30.27%
汽车功 能膜	225,945,132.73	24.56%	95,431,256.30	27.89%
其他	119,685,634.26	9.23%	145,760,613.56	35.99%
小 计	1,757,241,467.31	17.68%	1,252,975,300.25	23.98%

- 1) 公司产品竞争力较强，在市场拓展上采取较为进取的市场策略，收入快速增长，市场占有率持续提升；
- 2) 新赛道的布局，曙光初现，转型升级取得不错效果。汽车保护膜、墨水上升较快、逐步占据一壁江山。
- 3) 毛利率下降较多，主要为本年度受疫情肆虐、原材料持续高位、以及双控对供应链的影响造成增收不增利。

3、主要费用情况

(单位：万元)

项 目	2021 年	2020 年	增减额	增减幅度
销售费用	4,002	5,075	-1,073	-21.15%
管理费用	6,595	5,174	1,421	27.48%
研发费用	8,562	5,965	2,597	43.54%
财务费用	663	724	-60	-8.35%

- (1) 销售费用减少1,073万，降幅为21.15%，主要为根据财政部修订后的《企业会计准则第14号-收入》本公司将2021年度运杂费列报于“营业成本”项目，2020年的发生额2,097万仍列报于“销售费用”项目。两年均剔除运杂费，则2021年4,002万元比上年2,978万元增长34.38%，主要为销售大幅增加，销售资源增加投入所致。
- (2) 报告期内管理费用增加1,421万，增幅为27.48%，主要是公司精细化管理、数字化管理投入所致。
- (3) 报告期内研发费用比上年同期增加2,597万，主要因为汽车保护膜、墨水等新产品研发投入大所致。

四、2020年公司的现金流量情况

(单位：万元)

项 目	2021 年	2020 年	增减额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	12,757	12,473	283	2.27%
投资活动产生的现金流量净额	-10,547	-11,581	1,033	-8.92%
筹资活动产生的现金流量净额	23,840	-3,575	27,415	-766.83%
期末现金及现金等价物余额	43,533	17,821	25,712	144.27%

2021年筹资活动产生的现金流量净额为23,840万元，比上年末增加27,415万元，主要系非公开发新股票募集资金所致

五、总体财务情况

1、报告期内收入上升较快，公司产品竞争力较强，并且采取较为进取的市场策略，三个赛道三分天下，拓展发展天花板，提升市场占有率，基本达到战略布局目标；

2、本年度公司整体上增收不增利，仍处在转型升级成功的前夜。报告期内净利润下降，主要受PVC树脂等大宗商品大幅涨价的冲击，导致原材料价格大幅上涨，以及熔喷布设备计提减值影响；

3、报告期内公司转型升级策略取得一定效果，汽车保护膜等新产品上升较快、销售占比逐年上升；

4、报告期内资本与实业双轮驱动，取得一定成效，但资本平台的资源仍有很大空间。

上海纳尔实业股份有限公司

董事会

2022年04月15日