

华荣科技股份有限公司

2021 年度财务决算报告及 2022 年度财务预算方案

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 年财务报表已经立信会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：华荣科技股份有限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，公允反映了华荣股份 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、主要财务数据和指标

	2021 年度	2020 年度
营业总收入（万元）	302,730	228,271
利润总额（万元）	43,627	30,666
归属于公司股东的净利润（万元）	38,109	26,068
每股收益（元）	1.13	0.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	50,868	34,401
总资产（万元）	413,276	338,551
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	175,667	162,083
股本（万股）	33,760	33,766

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）报告期内资产变动情况

单位：万元

资 产	2021-12-31	2020-12-31	变动	备注
流动资产：				
货币资金	73,385	65,046	12.82%	
交易性金融资产	20,540	15,095	36.07%	1
应收票据及应收款项融资	23,933	22,449	6.61%	
应收账款	123,098	111,233	10.67%	

预付款项	6,509	3,776	72.38%	2
存货	82,013	47,196	73.77%	3
其他流动资产	8,489	10,450	-18.77%	
流动资产合计	337,967	271,469	24.50%	
非流动资产：				
其他非流动金融资产	6,307	2,433	159.23%	4
投资性房地产	8,491	8,552	-0.71%	
固定资产	40,391	34,918	15.67%	5
在建工程	237	6,710	-96.47%	5
使用权资产	3,687			6
无形资产	8,131	8,784	-7.43%	
递延所得税资产	4,767	4,125	15.56%	
其他非流动资产	3,298	1,559	111.55%	7
非流动资产合计	75,309	67,081	12.27%	
资产总计	413,276	338,551	22.07%	

1、交易性金融资产比上年末增加约 0.5 亿，增幅 36.07%，主要系：1) 本年度净值型理财收回约 0.6 亿；2) 公司通过中青芯鑫致胜参与金开新能定增 0.6 亿，确认约 0.6 亿公允价值变动收益。

2、预付款项比上年末增加约 0.3 亿，增幅 72.38%，主要系随经营规模扩大，预付款项相应增加。

3、存货比上年末增加约 3.5 亿，增幅 73.77%，主要系：1) 随经营规模扩大，原材料、库存商品及发出商品相应增加；2) 新能源 EPC 项目相关合同履行成本增加约 2.3 亿。

4、其他非流动金融资产比上年末增加约 0.4 亿，增幅 159.23%，系新增对怀格瑞信合伙企业的投资 0.25 亿及本年度公允价值增加约 0.13 亿所致。

5、固定资产增加及在建工程减少，主要系湖州照明基地一期工程转固所致。

6、使用权资产年末余额约 0.4 亿，上年末余额为零，主要系执行新租赁准则，将融资租赁光伏电站资产从固定资产重分类为使用权资产所致。

7、其他非流动资产比上年末增加约 0.2 亿，增幅 111.55%，主要系本年度预付湖州照明基地二期土地款所致。

(二) 报告期内负债变动情况

单位：万元

负 债	2021-12-31	2020-12-31	变动	备注
流动负债：				
应付票据	43,156	12,757	238.29%	1
应付账款	54,888	41,895	31.01%	2
应交税费	6,485	12,292	-47.24%	3
其他应付款	99,992	90,351	10.67%	
其他流动负债	25,541	13,213	93.30%	4
流动负债合计	230,632	170,508	35.26%	
非流动负债	3,403	2,921	16.50%	
负债合计	234,035	173,393	34.97%	

1、应付票据比上年末增加约 3.0 亿，增幅 238.29%，主要系光伏项目以票据结算金额增加所致。

2、应付账款比上年末增加约 1.30 亿，增幅 31.01%，主要系随经营规模扩大，采购额增加，年底未结算的采购款相应增加所致。

3、应交税费比上年末减少约 0.6 亿，降幅 47.24%，主要系本年底税收压库金额同比减少所致。

4、其他流动负债比上年末增加约 1.2 亿，增幅 93.30%，主要系随经营规模扩大，年底预收款项增加所致。

（三）报告期内股东权益变动情况

单位：万元

股东权益：	2021-12-31	2020-12-31	变动	备注
股本	33,760	33,766	-0.02%	
资本公积	73,744	72,507	1.71%	
减：库存股	12,444	3,400	266.00%	1
其他综合收益	-198	-82	141.46%	
盈余公积	18,222	14,555	25.19%	
未分配利润	62,583	44,736	39.89%	
归属母公司股东权益合计	175,667	162,082	8.38%	
少数股东权益	3,574	3,040	17.57%	
股东权益合计	179,241	165,122	8.55%	

1、库存股本年度大幅增加，主要系本年度回购股份所致。

（四）利润表情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动	备注
一、营业收入	302,730	228,271	32.62%	1
减：营业成本	163,840	106,786	53.43%	
营业税金及附加	2,207	2,176	1.42%	
销售费用	79,014	73,759	7.12%	3
管理费用	9,763	7,268	34.33%	4
研发费用	11,125	8,093	37.46%	5
财务费用	-289	436	-166.28%	6
资产及信用减值损失	2,433	1,357	79.29%	7
公允价值变动收益	6,992	-41	17153.66%	8
加：其他收益项目	280	669	-58.15%	
二、营业利润	41,909	29,024	44.39%	
加：营业外收入	2,042	1,724	18.45%	
减：营业外支出	324	82	295.12%	
三、利润总额	43,627	30,666	42.27%	
减：所得税费用	4,611	3,474	32.73%	9
四、净利润	39,016	27,192	43.48%	
毛利率	45.88%	53.22%	-7.34%	2
销售费用占比	26.10%	32.31%	-6.21%	3
管理费用占比	3.22%	3.17%	0.05%	4
研发费用占比	3.67%	3.55%	0.12%	5

1、2021 年度，各产品线收入构成如下：

单位：亿元

产品线	2021 年度	2020 年度	变动	备注
厂用防爆产品	16.87	14.69	14.84%	a
矿用防爆产品	2.46	2.24	9.82%	b
专业照明产品	3.25	3.09	5.18%	c
新能源 EPC 业务	6.97	2.38	192.86%	d
其他	0.72	0.43	67.44%	
合计	30.27	22.83	32.59%	

(a) 厂用防爆产品内贸收入增 24.1%，外贸收入虽受疫情影响仍增 1.1%；

(b) 矿用防爆产品随煤矿景气度回升收入有所增长；

(c) 专业照明三季度搬迁至南浔基地，对业务造成一定影响；

(d) 新能源项目数量增加，且山东平度项目确认大部分收入；

(e) 主要系光电业务销售增长。

2、2021 年度，各产品线毛利率如下：

产品线	2021 年度		2020 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
厂用防爆产品	55.77%	58.04%	64.36%	60.08%
矿用防爆产品	8.13%	36.14%	9.81%	36.26%
专业照明产品	10.74%	62.42%	13.56%	68.62%
新能源 EPC	23.03%	10.69%	10.42%	4.27%
其他	2.33%	60.18%	1.85%	67.49%
合计	100.00%	45.88%	100.00%	53.22%

1、销售费用同比增加约 7.1%，主要随收入增长而增长；销售费用率同比下降约 6.21%，主要系销售费用率相对较低的新能源 EPC 业务收入占比提升所致。

2、管理费用同比增加约 34.33%，主要系职工薪酬、服务及咨询费、维修费等同比增长所致；管理费用率 3.22%，同比略增。

3、研发费用同比增加约 37.46%，主要系职工薪酬及研发材料投入增长所致；研发费用率 3.67%，同比略增。

4、财务费用变动较大主要系本年度汇兑损失同比减少约 700 万所致。

5、资产/信用减值损失主要为计提的坏账准备，随着经营规模的扩大，应收账款及其他应收款余额均较上年末有所增加，计提的坏账准备相应增加。

6、公允价值变动收益主要系通过中青芯鑫致胜参与金开新能定增 0.6 亿，因金开新能股价上涨确认公允价值变动收益约 0.6 亿所致。

7、所得税费用率 32.73%，低于利润总额增长率，主要系本年度研发费用加计扣除率从上年度 75%增至本年度 100%所致。

（五）报告期内现金流量情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	变动	备注
经营活动现金流入小计	297,512	205,573	44.72%	1
经营活动现金流出小计	246,644	171,172	44.09%	2
经营活动产生的现金流量	50,868	34,401	47.87%	3
投资活动现金流入小计	13,397	34,541	-61.21%	4
投资活动现金流出小计	29,250	53,803	-45.64%	5
投资活动产生的现金流量	-15,853	-19,262	-17.70%	

筹资活动现金流入小计		1,482	-100.00%	
筹资活动现金流出小计	29,532	19,142	54.28%	4
筹资活动产生的现金流量	-29,532	-17,660	67.23%	
汇率变动对现金的影响	-330	-1,197	-72.43%	
现金及现金等价物净增加额	5,153	-3,719	-238.56%	

1、本年度经营活动现金流入小计增加约 44.7%，主要系销售商品、接受劳务收到的现金增加所致。

2、本年度经营活动现金流出小计增加约 44.1%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

3、本年度现金营运指数 1.20，高于上年度的 0.96。

2、投资活动现金流入小计同比减少约 61.2%，主要系本年度理财产品收回金额同比减少所致。

3、投资活动现金流出小计同比减少约 45.6%，主要系本年度购买理财产品金额同比减少所致。

4、筹资活动现金流出小计同比增加约 54.3%，主要系本年度耗资约 1 亿回购股份所致。

（六）公司偿债能力分析

	2021 年	2020 年	备注
资产负债率	56.63%	51.23%	1
流动比率	1.47	1.59	2
速动比率	1.11	1.32	2
利息保障倍数	149	129	3

1、资产负债率没有统一的标准，一般认为，资产负债率的适宜水平是 40%~60%。公司资产负债率较去年有所上升，主要因为新能源 EPC 业务增长所致。

2、流动比率和速动比率是衡量债务能力强弱的指标。公司流动比率及速动比率均处于合理水平。

3、利息保障倍数是衡量盈利能否支付银行利息的指标，越高越好。

（七）公司营运能力分析

	2021 年度	2020 年度	备注
应收账款周转率	2.17	1.90	1
存货周转率	2.68	2.50	2

1、应收账款周转率=营业收入÷[(年初应收账款原值+年末应收账款原值)/2]

应收账款周转率看上去偏低，但考虑到大部分应收账款的信用风险实质上由经销商承担，如将以上公式中的应收账款原值以“应收账款原值减去应付经销商费用后的净值”替代后计算，2021 年度的应收账款周转率为 5.97（2020 年度：5.08），可见 2020 年度应收账款的回收情况实质上是明显提升的。

2、存货周转率=营业成本÷[(年初存货净值+年末存货净值)/2]

存货周转率较上年略有上升。新能源 EPC 业务对存货周转率影响加大，扣除该业务影响后，2021 年存货周转率约 2.07（2020 年：2.11）。

2022 年度财务预算报告

公司在总结 2021 年经营情况和预测 2022 年市场形势的基础上,结合公司战略发展目标、市场、行业状况及经济发展前景 遵循现行法律、法规和新企业会计准则,本着客观、稳健、谨慎的原则编制 2022 年度财务预算。

一、2021 年预算完成情况

单位:万元

利润项目	2021 年度 实际数	2021 年度 预算数	完成率 (%)	备注
营业收入	302,730	332,800	91	
营业成本	163,840	193,366	85	
毛利	138,890	139,434	100	
税金及附加	2,207	3,015	73	
销售费用	79,014	81,320	97	
管理费用	9,763	8,015	122	
研发费用	11,126	8,420	132	
财务费用	-289	-150	193	
信用及资产减值损失	2,433	3,030	80	
其他	7,274	310	2346	[1]
营业利润	41,910	36,094	116	
营业外收支净额	1,717	1,700	101	
利润总额	43,627	37,794	115	
所得税费用	4,611	4,255	108	
净利润	39,017	33,539	116	
-归属母公司股东	38,109	32,278	118	
-归属少数股东	907	1,262		
毛利率(%)	45.9	41.9		
销售费用率(%)	26.1	24.4		
管理费用率(%)	3.2	2.4		
研发费用率(%)	3.7	2.5		
财务费用率(%)	-0.1	-		
销售净利润率(%)	12.9	10.0		

总体而言,2021 年度预算基本完成,具体分业务板块说明如下:

1、厂用业务板块:收入超预算 7%,净利润超预算 12%。

2、能源业务板块:收入完成预算 73%,其中:矿用防爆超预算 12%,新能源 EPC 完成预算 65%,主要系平度项目进度低于预期;净利润完成预算 83%。

3、专业照明业务板块：收入完成预算 90%，净利润完成预算 70%。

4、光电业务板块：收入完成预算 86%，净利润完成预算 10%，主要系毛利率低于预算，且信用减值损失高于预算所致。

与预算存在重大差异的项目说明如下：

[1] 其他：2021 年实际数远高于预算数，系实际数中包括公允价值收益 6992 万，主要来自间接参与金开新能定增，因其股价大幅上涨相应确认公允价值收益 5840 万所致，该投资决策系在编制 2021 年预算之后作出。扣除该事项影响，2021 年公司归母净利润 33145 万，超预算 3%。

二、2022 年预计各项利润指标

单位：万元

利润项目	2022 年度 预算数	2021 年度 经审计	变动 (%)	备注
营业收入	459,055	302,730	51.6	1
营业成本	289,178	163,840	76.5	
毛利	169,877	138,890	22.3	2
税金及附加	2,434	2,207	10.3	3
销售费用	89,019	79,014	12.8	4
管理费用	12,853	9,763	31.7	5
研发费用	15,892	11,126	42.8	6
财务费用	-50	-289	-82.7	7
信用及资产减值损失	4,690	2,433	92.7	8
公允价值变动收益	-525	6,992	-107.5	9
其他	578	281	105.7	
营业利润	45,003	41,909	7.4	
营业外收支净额	2,180	1,718	26.9	10
利润总额	47,183	43,627	8.2	
所得税费用	4,327	4,611	-6.2	11
净利润	42,856	39,016	9.8	12
-归属母公司股东	41,729	38,109	9.5	
-归属少数股东	1,127	907	24.3	
毛利率(%)	37.01	45.88	-8.87	2
销售费用率(%)	19.41	26.10	-6.69	4
管理费用率(%)	2.80	3.22	-0.42	5
研发费用率(%)	3.46	3.68	-0.22	6
销售净利润率(%)	9.34	12.89	-3.55	12

1、营业收入

管理层预计 2022 年营业收入为 45.91 亿元，比 2021 年增长约 51.6%，包括：

1) 厂用业务板块收入约 18.61 亿元，同比增约 10.3%；

2) 能源业务板块收入约 22.10 亿，同比增约 132%，其中：矿用防爆产品收入约 3.0 亿元，同比增约 21.9%；新能源 EPC 收入约 19.0 亿，同比增约 172.6%；

3) 专业照明业务板块收入约 4.2 亿元，同比增约 29.1%；

4) 光电业务板块收入约 0.8 亿，同比增约 54.5%。

2、毛利率

管理层预计 2022 年毛利率降至 37.01%，低于 2021 年的 45.88%，主要系毛利率较低的新能源 EPC 收入占比提升所致。

3、税金及附加

管理层预计 2022 年税金及附加约 2,434 万元，占销售收入的比例约 0.53%，低于 2021 年的 0.73%，主要系新能源 EPC 收入中光伏组件及风机主机等收入不产生利润，因此无需缴纳附加税。

4、销售费用

管理层预计 2022 年销售费用约 8.9 亿元，占销售收入的比例约为 19.4%，低于 2021 年的 26.1%，主要系销售费用率较低的新能源 EPC 收入占比提升所致。

5、管理费用

管理层预计 2022 年的管理费用约 1.28 亿元，较 2021 年增约 31.7%，主要考虑人力成本上升及经营规模扩大等常规因素。2022 年管理费用率约 2.80%，低于 2021 年的 3.22%。

6、研发费用

管理层预计 2022 年的研发费用约 1.59 亿元，较 2021 年增约 42.8%，主要系研发职工薪酬、材料投入及检测费等增加所致。2022 年研发费用占收入的比

例约 3.46%，低于 2021 年的 3.68%。

7、财务费用

管理层预计 2022 年财务费用无重大变动。

8、信用及资产减值损失

管理层预计 2022 年的信用及资产减值损失约 0.47 亿元，较 2021 年增 92.7%。主要系随收入规模的扩大，相应坏账准备有所上升。

9、公允价值变动收益

公司公允价值变动收益主要来自三部分：1) 间接持有的金开新能定增股份；2) 净值型理财产品；3) 怀格瑞信医疗产业基金份额。结合一季度，金开新能因股价跌幅较大，造成较大金额公允价值损失，怀格瑞信确认部分公允价值收益，理财产品因购买的部分地产债确认部分公允价值损失，管理层预计 2022 年公允价值变动损失约 525 万，但该金额存在较大不确定性。

10、营业外收支

营业外收支净额主要系公司获得的各项政府补助。管理层预计 2022 年的营业外收入净额约 0.22 亿元，同比增约 26.9%。

11、所得税费用

公司 2021 年已通过高新技术企业复审，未来三年将继续适用 15%的企业所得税率。2022 年由于研发费用预计大幅增加，且研发费用可 100%加计扣除，预计 2022 年实际所得税率约 9.17%，低于 2021 年的 10.57%

12、净利润

综上所述，管理层预计 2022 年净利润约 4.29 亿元，同比增约 9.8%；归母净利润约 4.17 亿元，同比增约 9.5%；归母扣非净利润约 3.98 亿，同比增约 30.6%；销售净利润率约 9.34%，低于 2021 年的 12.89%。

三、其他事项

1、湖州南浔照明基地二期土地招拍挂 2021 年下半年已完成，预计 2022 年下半年开始二期工程建设，但主要资本性支出应在 2023 年及 2024 年。

2、基于公司目前的自有资金及 2022 年经营性现金流合理估计，管理层认为公司 2022 年不存在重大融资需求。

华荣科技股份有限公司
2022 年 4 月 27 日

