

D60信息披露DISCLOSURE

电话:010-83251716 E-mail:zqr9b@zqrb.sina.net 2021 年 12 月 22 日 星期三
制作 朱玉霞

证券日报

(上接 D59 版)
截至 2021 年第三季度简要财务信息
公司已于 2021 年 10 月 28 日披露了 2021 年第三季度报告,详情请见深圳证券交易所网站(www.sse.cn)及深圳证券交易所(www.cninfo.com.cn)相关公告。公司 2021 年 1-9 月财务数据未经审计。
根据公司 2021 年第三季度报告,公司主要经营业绩如下:

单位:万元				
项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	同比	
营业收入	419,937.20	365,374.39	14.93%	
毛利率	23.57%	24.69%	-	
归属于母公司所有者的净利润	35,733.72	41,974.41	-14.87%	
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	31,108.18	27,925.22	11.40%	
经营活动产生的现金流量净额	29,271.69	42,908.07	-31.78%	
基本每股收益	0.48	0.57	-15.79%	
稀释每股收益	0.48	0.57	-15.79%	
加权平均净资产收益率	10.50%	12.55%	-2.05%	
财务指标	2021/09/30	2020/09/30		
总资产	1,152,485.71	1,040,926.97	10.72%	
归属于母公司所有者的净资产	345,398.31	338,351.23	2.08%	

公司 2021 年第三季度实现营业收入 419,937.20 万元,同比增长 14.93%,得益于下游市场业务需求增加;公司营业收入结构保持稳定,前三季度公司实现归属于母公司所有者的净利润 35,733.72 万元,同比增长 14.87%,主要是 2020 年第三季度确认的首席储能股权授予投资收益及理财收益较大;公司前三季度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 31,108.18 万元,同比增长 11.40%,公司前三季度毛利率水平、同比均有所下降,系原材料价格涨价、项目结构等多种因素影响。

【主营业务与盈利能力分析】
公司管理层对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了详细的分析。公司董事会提请投资者注意,以下讨论与分析相结合本公司经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。
【财务风险分析】
【一】资产结构与资产质量分析
截至 2018 年 2018 年、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末,公司资产构成情况如下:

本财务报表数字与各项明细直接相加之和在尾数上如有差异,原因为四舍五入。

财务数据列示:

(一)资产结构与资产质量分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末,公司资产构成情况如下:

单位:万元, %

项目	2021/06/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	743,389.01	67.71	737,065.30	70.81	685,689.48	73.75	618,387.47	74.15
非流动资产	354,453.24	32.29	303,861.67	29.19	244,112.50	26.25	215,560.60	25.85
合计	1,097,842.25		1,040,926.97		929,801.97	100.00	833,957.06	100.00

截至 2018 年 2018 年、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末,公司总资产分别为 833,957.06 万元、929,801.97 万元、1,040,926.97 万元和 1,152,485.71 万元,最近三年,随着公司经营规模的扩大,整体资产规模持续快速增长;最近一期,公司资产规模有所下降,主要系流动资产规模略有减少。

从上述公司总资产构成表可以看出,截至 2018 年 2018 年、2019 年末和 2021 年 6 月末,流动资产占总资产的比重分别为 74.15%、73.75%、70.81%和 67.71%,整体来看,公司流动资产占比相对较高,但呈下降趋势。

单位:万元, %								
项目	2021/06/30	2020/12/31		2019/12/31	2018/12/31			
	金额	比例	金额	比例	金额	比例		
货币资金	109,288.64	25.46	243,732.12	33.07	182,351.50	26.59	97,154.86	15.71
交易性金融资产	11,812.64	1.59	32,595.67	4.42	45,204.37	6.59	-	-
衍生金融资产	284.29	0.04	-	-	-	-	-	-
应收账款	33,578.19	4.52	19,360.30	2.62	19,401.60	2.85	52,706.62	8.52
应收票据	68,396.86	9.25	75,475.12	10.28	166,396.39	24.12	173,613.59	25.49
应收款项融资	36,531.79	4.79	66,308.91	9.04	44,923.63	6.55	-	-
预付款项	54,629.30	7.35	34,138.81	4.63	33,821.13	4.93	25,781.39	4.17
其他应收款	13,567.57	1.83	11,509.97	1.56	9,435.13	1.38	10,184.81	1.65
存货	110,899.89	14.81	92,742.07	12.58	110,793.42	14.85	101,174.25	16.36
合同资产	127,906.47	17.21	121,614.87	16.50	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	1,018.00	0.14	1,018.00	0.14	-	-	2,790.00	0.45
其他流动资产	67,324.39	9.06	38,820.91	5.23	83,350.04	12.16	17,982.16	2.75
流动资产合计	743,389.01	100.00	737,065.30	100.00	685,689.48	100.00	618,387.47	100.00

报告期内,公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货、合同资产和其他流动资产构成。

单位:万元,%								
项目	2021/06/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	17,121.77	7.94
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	1,018.08	0.47
债权投资	-	-	-	-	1,018.00	0.42	-	-
长期股权投资	45,242.77	12.76	44,100.22	14.51	23,999.66	5.16	10,657.14	4.94
其他权益工具投资	1,457.02	0.41	1,436.93	0.47	-	-	-	-
投资性房地产	102,129.32	28.81	355.98	0.12	37,065.15	0.15	21,301.61	0.99
固定资产	89,807.28	25.34	194,534.83	64.02	154,613.18	63.34	107,116.65	49.69
在建工程	27,614.49	7.85	9,331.33	1.07	117,078.06	4.54	29,592.87	13.73
使用权资产	23,208.53	6.55	-	-	-	-	-	-
无形资产	30,143.54	8.50	25,932.22	8.28	25,399.65	10.40	26,294.44	12.20
商誉	2,053.87	0.59	2,053.87	0.68	2,053.87	0.84	2,053.87	0.95
长期待摊费用	567.18	0.10	319.57	0.11	304.99	0.12	407.63	0.19
递延所得税资产	26,740.19	7.54	22,262.38	7.33	19,522.68	8.01	19,176.61	8.50
其他非流动资产	5,562.16	1.57	4,294.14	1.41	-	-	-	-
非流动资产合计	354,534.24	100.00	303,861.67	100.00	244,112.50	100.00	215,600.60	100.00

报告期内,公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产和递延所得税资产。截至 2018 年 2018 年、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末,上述五项合计占非流动资产的比例分别为 89.45%、91.45%、97.21%和 61.98%。其中,2021 年 6 月末占比下降较多,主要系将子公司智慧资产园项目投入所致;2020 年末,公司非流动资产较 2019 年末末增长 59,749.17 万元,增幅为 24.48%,主要系:(1)丁桥装备厂“房改造工程”和子公司智慧资产园装备厂工程投入增加;(2)公司对浙江中光新能源科技有限公司进行股权投资;2021 年 6 月末,公司非流动资产较 2020 年末末增长 50,594.57 万元,增幅为 16.65%,主要系:(1)自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则,公司将承租人在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产;(2)公司为扩大规模持续投入机器设备及土地,期末未转入在建工程及预付设备和土地款较多。

【二】负债构成与负债质量分析
报告期内,公司负债的构成情况如下:

单位:万元								
项目	2021/06/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	671,584.64	85.10	583,306.17	87.29	502,721.73	86.49	477,088.31	82.82
非流动负债	108,150.53	14.90	84,921.09	12.71	78,546.68	13.51	86,549.08	17.18
负债合计	779,735.17	100.00	668,227.26	100.00	581,268.41	100.00	563,637.39	100.00

截至 2018 年 2018 年、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末,公司的负债总额分别为 503,637.39 万元、581,268.41 万元、668,227.26 万元和 779,735.17 万元,截至 2020 年末,随着公司业务发展和资产规模不断扩大,公司负债总额也相应增加。截至 2018 年 2018 年、2019 年末和 2021 年 6 月末,公司的流动负债占负债总额的比例分别为 82.82%、86.49%、87.29%和 85.10%,公司的负债结构呈流动负债比例较高、非流动负债比例较低的特点。

1、流动负债结构分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司流动负债结构如下：
 单位：万元、%

项目	2021/06/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	30,098.25	4.46	40,039.42	6.86	50.07	0.01	580.00	0.15
应付票据	84,446.42	13.67	72,896.19	12.48	40,923.85	8.14	43,994.82	10.33
应付账款	230,028.85	37.25	234,485.90	40.19	207,290.42	41.23	171,184.76	41.04
预收款项	438.27	0.07	718.05	0.12	19,317.35	39.65	149,112.31	35.75
合同负债	216,342.31	35.03	168,822.27	28.82	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,050.01	1.30	16,123.52	2.76	8,480.75	1.69	6,607.87	1.58
应交税费	11,750.66	1.90	14,052.29	2.41	4,014.58	0.80	5,526.25	1.32
其他应付款	14,296.46	2.31	12,865.07	2.21	38,084.72	7.58	36,039.56	8.64
一年内到期的非流动负债	1,005.50	0.49	3,005.52	0.52	4,559.99	0.91	4,162.74	1.00
非流动负债合计	19,218.10	3.11	21,186.28	3.63	-	-	-	-
流动负债合计	417,584.64	100.00	583,961.72	100.00	502,721.73	100.00	417,088.31	100.00

报告期内,公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和预收款项(合同负债)。

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日,公司非流动负债明细如下:								单位:(万元,%)
项目	2021/06/30		2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	21,500.00	19.88	10,000.00	11.78	3,005.50	3.83	5,996.00	6.93
租赁负债	14,260.69	13.19	-	-	-	-	-	-
长期应付款	736.08	0.68	737.94	0.87	740.02	0.94	743.79	0.86
预计负债	8,011.56	7.49	9,083.66	10.70	6,992.26	8.27	6,029.61	6.97
递延收益	62,229.13	57.54	63,279.76	75.04	67,382.34	85.79	71,389.96	82.48
递延所得税负债	1,323.06	1.22	1,378.73	1.62	926.56	1.18	730.73	0.84
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	1,658.99	1.92
非流动负债合计	108,150.53	100.00	84,921.09	100.00	78,546.68	100.00	86,549.08	100.00

报告期内公司非流动负债主要构成为长期借款、预计负债和递延收益构成。

报告期内,公司非流动负债主要由长期借款、预计负债和递延所得税负债构成。

单位:万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率(次/年)	4.72	3.34	1.86	1.78
存货周转率(次/年)	4.14	4.22	3.07	2.97

注:2021 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率年化数据。
综合上述指标来看,公司资产运营情况较为良好。
【盈利能力分析】
公司最近三年一期的营业收入、利润情况如下:

单位:万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	278,976.10	353,566.63	392,743.30	357,185.68
营业利润	31,089.71	71,229.80	52,149.66	35,202.41
利润总额	31,139.19	69,276.82	49,787.48	34,993.28
减:所得税费用	2,542.91	7,870.71	5,994.11	12,429.80
净利润	28,596.28	61,406.11	43,793.38	22,563.47

【一】营业收入与资产质量分析
1.营业收入的构成及变化趋势

单位:万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	275,064.32	350,767.70	387,969.37	354,863.85
其他业务收入	3,911.78	4,798.93	4,774.13	3,321.83
营业收入合计	278,976.10	353,566.63	392,743.30	357,185.68
主营业务收入/营业收入	98.60%	99.10%	98.78%	99.35%

公司营业收入包括主营业务收入和其他业务收入,报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均超 98%,主营业务突出。

2.营业收入的构成与占比情况

报告期内,公司营业收入按产品品种的情况如下:					单位:万元, %			
项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
余热锅炉	95,556.32	34.25	221,041.77	41.27	159,326.23	40.57	203,195.51	56.89
清洁能源环保装备	73,971.88	26.52	177,409.72	33.13	130,167.97	33.14	73,506.12	20.58
解决方案	81,605.74	29.25	95,658.06	17.86	69,569.46	17.71	45,992.82	12.88
备件及服务	23,090.17	8.38	36,658.15	6.84	26,905.50	7.26	32,109.39	9.01
其他业务收入	3,001.79	1.40	4,798.93	1.00	4,774.13	1.22	3,321.83	0.65
合计	278,976.10	100.00	353,566.63	100.00	392,743.30	100.00	357,185.68	100.00
公司主营业务收入按产品品种划分的情况如下: 余热锅炉、清洁能源环保装备、解决方案、备件及服务								

公司主要从事余热锅炉、清洁能源环保装备等产品的咨询、研发、生产、销售、安装及工程总承包业务,为客户提供节能环保技术和能源利用整体解决方案,是我国规模最大的、品种最全的余热锅炉研究、开发和制造基地之一。近年来公司发展了包括生物质发电设备、光热储能设备、核电设备等多类清洁能源装备,储能发电装备,已由单一的产品制造商转变为节能环保设备和能源利用整体解决方案供应商,收入结构不断优化。

【二】营业成本分析
1.营业成本的总体变化趋势

单位:万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	208,466.83	408,864.13	308,823.36	266,737.37
其他业务成本	1,398.80	1,697.70	2,530.78	1,960.67
营业成本合计	209,865.63	410,561.83	311,354.14	268,698.05
主营业务成本/营业成本	99.33%	99.59%	99.19%	99.27%

报告期内, 公司营业成本分别为 268,698.05 万元、311,354.14 万元、410,561.83 万元和 72,048.97 万元, 营业成本随业务规模的逐年增长而呈现持续上升趋势, 与主营业务收入保持同方向变动。

2、营业成本的产品构成与占比情况

报告期内,公司营业成本分别为 268,698.05 万元、311,354.14 万元、410,561.83 万元和 72,045.97 万元,营业成本随营业收入规模的扩大而相应增加,与营业收入保持同步方向变动。

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
余热锅炉	68,726.72	32.75	173,473.80	42.25	128,330.98	41.42	147,718.96	54.98
清洁能源环保装备	58,341.90	27.84	144,704.17	35.25	109,519.27	35.18	59,816.15	22.26
解决方案	66,370.01	31.63	72,425.30	17.64	54,496.77	17.50	37,971.58	14.13
备件及服务	14,938.20	7.12	38,206.86	4.45	46,736.34	5.29	21,230.68	7.90
其他业务成本	1,398.86	0.67	1,697.70	0.41	2,530.78	0.81	1,960.67	0.73
合计	209,865.63	100.00	410,561.83	100.00	311,354.14	100.00	268,698.05	100.00

报告期内,公司营业成本主要由计入营业成本的折旧、委托他人进行投资或管理资产的损益及通过计入营业成本的折旧或减值准备和折旧等构成,随着公司主营业务的良好发展,公司归属于公司所有者的非经常性损益在同期内属于母公司所有者的净利润的比例分别为 83.85%、35.89%、27.91%和 11.25%,占比逐年下降。

【三】毛利及毛利率分析