

保力新能源科技股份有限公司

2021 年度财务决算报告

2021 年公司电池组产品成功进入两轮车头部企业，形成了稳定的客户资源，销售规模稳步上升。但受经济环境、能源供应及疫情等因素影响，新能源锂电池行业主要原材料如正极材料、电解液等价格持续大幅攀升，而电池价格向下游客户传导明显滞后，因此公司在维持客户需求的基础上，采取改进工艺制造过程消减制造成本，调整生产节奏，消减低毛利产品，提高预付款支付比例等相应措施，以控制或降低采购成本上升对公司带来的不利影响。总体上，2021 年度公司销售规模上升的同时，亏损幅度大幅下降，且经营性现金流量净额由负转正得到较大改善。

现就 2021 年度公司合并范围变化、审计情况、财务状况及经营成果等汇报如下：

一、合并范围变化

公司 2021 年度纳入合并范围的子公司共 11 户，较上年度新增 2 户，减少 5 户，其中新增 2 户主要包括新设控股子公司保力新（东莞）系统集成有限公司、新设全资子公司江西保力新系统集成有限公司；减少 5 户主要包括出售保力新（深圳）新能源技术开发有限公司，注销保力新能源科技（广东）有限公司、江西安鼎新能源有限公司、江西保力新系统集成有限公司、西澳贸易有限公司。

二、审计结论

2021 年度公司聘请利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年财务报表进行审计，经审计后利安达会计师事务所（特殊普通合伙）所出具了标准无保留意见的审计报告。

2021 年度经审计营业收入为 16,350.52 万元，按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》、《关于落实退市新规中营业收入扣除相关事项的通知》中营业收入扣除事项的规定，扣除与主营业务无关的收入后的金额为 15,694.50 万元。

三、主要财务数据和指标

项目	2021年	2020年	变动幅度	变动额
营业收入（万元）	16,350.52	14,050.50	16.37%	2,300.02
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-13,332.29	-17,079.56	-21.94%	3,747.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,273.75	-35,220.53	-103.62%	36,494.27
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.04	-25.00%	0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.04	-25.00%	0.01
加权平均净资产收益率	-40.31	-35.68	-463.00%	-4.63
项目	2021年12月31日	2020年12月31日	变动幅度	变动额
资产总额（万元）	70,396.02	77,515.66	-9.18%	-7,119.64
负债总额（万元）	44,265.63	36,484.42	21.33%	7,781.22
归属于上市公司股东的净资产（万元）	25,101.71	39,739.58	-36.83%	-14,637.86

四、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产项目变动情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	变动幅度	变动额
流动资产：				
货币资金	5,825.51	14,473.94	-59.75%	-8,648.43
应收账款	10,919.78	15,037.30	-27.38%	-4,117.51
应收款项融资	134.00	-		134.00
预付款项	366.53	2,331.02	-84.28%	-1,964.49
其他应收款	2,974.44	3,106.28	-4.24%	-131.84
存货	14,518.03	10,570.30	37.35%	3,947.72
持有待售资产	-	1,500.00	-100.00%	-1,500.00
一年内到期的非流动资产	1,974.20	506.86	289.50%	1,467.34
其他流动资产	2,806.07	7,343.89	-61.79%	-4,537.81
流动资产合计	39,518.55	54,869.58	-27.98%	-15,351.03
非流动资产：				

项 目	2021年12月31日	2020年12月31日	变动幅度	变动额
长期应收款	1,705.43	2,248.85	-24.16%	-543.43
长期股权投资	3,258.74	450.76	622.94%	2,807.98
其他非流动金融资产	2,281.86	1,808.51	26.17%	473.35
固定资产	4,988.10	15,473.84	-67.76%	-10,485.73
在建工程	715.26	1,331.66	-46.29%	-616.41
使用权资产	15,679.32			15,679.32
无形资产	51.29	49.75	3.08%	1.53
商誉	-	231.49	-100.00%	-231.49
长期待摊费用	2,197.47	1,050.00	109.28%	1,147.47
其他非流动资产	-	1.20	-100.00%	-1.20
非流动资产合计	30,877.47	22,646.08	36.35%	8,231.39
资产总计	70,396.02	77,515.66	-9.18%	-7,119.64

1、货币资金期末余额 5,825.51 万元，较上年末减少 8,648.43 万元，降幅 59.75%，资金除用于日常生产经营、支付设备融资租赁款外，部分资金用于对外投资及偿还破产债权等。

2、应收账款期末余额 10,919.78 万元，较上年末减少 4,117.51 万元，降幅 27.38%，主要系公司本年度及时催收上年部分货款，对于新增客户加强信用审查，避免问题客户，回款状况良好所致。

3、应收款项融资期末余额 134.00 万元，较上年末增加 134.00 万元，主要系为提高应收票据的使用效率，子公司开通票据池业务，将收到的部分大额银行承兑汇票进行拆分，按照企业会计准则将拆分的大额票据列入应收款项融资项目列示所致。

4、预付款项期末余额 366.53 万元，较上年末减少 1,964.49 万元，降幅 84.28%，主要系因原材料价格处于高位，同时邻近年末，公司调整生产进度，减少采购预

付款所致。

5、其他应收款期末余额 2,974.44 万元，较上年末减少 131.84 万元，降幅 4.24%，基本持平，未发生重大变化。

6、存货期末余额 14,518.03 万元，较上年末增加 3,947.72 万元，增幅 37.35%，主要 2020 年 4 季度开始锂电池价格缓慢提升，公司产品提价，放缓销售速度。

7、持有待售资产期末余额 0.00 万元，较上年末减少 1,500.00 万元，主要系公司持有湖北利同新能源有限公司的股权完成对外转让所致。

8、一年内到期的非流动资产期末余额 1,974.20 万元，较上年末增加 1,467.34 万元，增幅 289.50%，主要系公司以分期收款方式出售部分设备，形成长期应收款，按照到期时间划分，报告期末预计有 1,974.20 万元应收款项将于一年内到期。

9、其他流动资产期末余额 2,806.07 万元，较上年末减少 4,537.81 万元，降幅 61.79%，主要系公司年度内根据国家税收政策申请增值税留抵税额退税所致。

10、长期应收款期末余额 1,705.43 万元，较上年末减少 543.43 万元，降幅 24.16%，主要系公司以分期收款方式出售部分设备形成长期应收款项，到期部分转入应收账款，预计一年内到期的款项转入一年内到期的非流动资产列示。

11、长期股权投资期末余额 3,258.74 万元，较上年末增加 2,807.98 万元，增幅 622.94%，主要系新增对深圳瑞迪泰科电子有限公司及保力新（蚌埠）智能科技有限公司的股权投资，分别实缴出资 1,000.00 万元、2,250.00 万元所致。

12、其他非流动金融资产期末余额 2,281.86 万元，较上年末增加 473.35 万元，增幅 26.17%，主要系公司持有的威特龙消防安全集团股份公司 1.0976% 的股权，因威特龙消防安全集团股份公司本期在新三板上市公司终止挂牌，公司与其股东签订回购协议（2022 年完成转让），导致报告期末该笔投资公允价值上升。

13、固定资产期末余额 4,988.10 万元，较上年末减少 10,485.73 万元，降幅 67.76%，主要系本年度按照相关要求首次执行新租赁准则，将融资租赁设备从固定资产调整至使用权资产列示所致。

14、在建工程期末余额 715.26 万元，较上年末减少 616.41 万元，降幅 46.29%，主要系部分设备安装调试完成转入固定资产列示。

15、使用权资产期末余额 15,679.32 万元，较上年末增加 15,679.32 万元，主要系本年度首次执行新租赁准则，将原计入固定资产列示的融资租赁设备调整计

入使用权资产列示。

16、商誉期末余额 0.00 万元，较上年末减少 231.49 万元，主要系控股子公司保力新（无锡）能源科技有限公司出现减值迹象，进行评估后计提了商誉减值准备所致。

17、长期待摊费用期末余额 2,197.47 万元，较上年末增加 1,147.47 万元，增幅 109.28%，主要系子公司保力新（无锡）动力系统有限公司投产产生的装修费，以及保力新（内蒙古）电池有限公司进行车间恒温改造及消防改造形成待摊销费用所致。

（二）负债项目变动情况

项 目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动幅度	变动额
流动负债：				
应付票据	1,331.07	-		1,331.07
应付账款	3,863.91	2,026.15	90.70%	1,837.76
合同负债	912.84	63.27	1342.71%	849.57
应付职工薪酬	492.60	1,091.63	-54.87%	-599.03
应交税费	15,074.04	15,062.79	0.07%	11.26
其他应付款	10,334.67	5,757.81	79.49%	4,576.85
一年内到期的非流动负债	8,663.56	3,898.88	122.21%	4,764.68
其他流动负债	118.67	5.82	1938.76%	112.85
流动负债合计	40,791.35	27,906.35	46.17%	12,885.00
非流动负债：				
租赁负债	2,823.29	-		2,823.29
长期应付款	-	7,964.32	-100.00%	-7,964.32
预计负债	584.59	547.34	6.81%	37.26

项 目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动幅度	变动额
递延收益	66.40	66.40	0.00%	-
非流动负债合计	3,474.28	8,578.06	-59.50%	-5,103.78
负债合计	44,265.63	36,484.42	21.33%	7,781.22

1、应付票据期末余额 1,331.07 万元，较上年末增加 1,331.07 万元，主要系公司向供应商开具银行承兑汇票未到付款期所致。

2、应付账款期末余额 3,863.91 万元，较上年末增加 1,837.76 万元，增幅 90.70%，主要生产规模增长，供应商给与更长的账期。

3、合同负债期末余额 912.84 万元，较上年末增加 849.57 万元，主要系期末收到客户预付货款，尚未发货所致。

4、应付职工薪酬期末余额 492.60 万元，较上年末减少 599.03 万元，降幅 54.87%，主要系报告期末人员减少导致应付工资减少，以及上年末计提奖金于本年度发放，本年度此项支出较少所致。

5、其他应付款期末余额 10,334.67 万元，较上年末增加 4,576.85 万元，增幅 79.49%，主要系本报告期公司向股东常德中兴投资管理中心（有限合伙）拆借资金 2,000.00 万元以及与其他方的往来款增加所致。

6、一年内到期的非流动负债期末余额 8,663.56 万元，较上年末增加 4,764.68 万元，主要系子公司保力新（内蒙古）电池有限公司融资租入生产设备形成长期应付款，预计 8,663.56 万元应付款项将于一年内到期。

7、租赁负债期末余额 2,823.29 万元，较上年末增加 2,823.29 万元，主要系根据国家政策公司本年度首次执行新租赁准则，将融资租赁设备形成的长期应付款调整至租赁负债列示，同时将厂房租赁等长期租赁根据租赁合同确认租赁负债所致，预计一年内到期的租赁负债已转至一年内到期的非流动负债列示。

8、长期应付款期末余额 0.00 万元，较上年末减少 7,964.32 万元，主要系根据新租赁准则将子公司保力新（内蒙古）电池有限公司融资租入生产设备形成长期应付款转入租赁负债列示。

（三）股东权益变动情况

股东权益：	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动幅度	变动额
-------	------------------	------------------	------	-----

股东权益：	2021年12月31日	2020年12月31日	变动幅度	变动额
股本	428,108.27	428,108.27	0.00%	-
资本公积	313,886.60	313,902.21	0.00%	-15.61
其他综合收益	-2,752.35	-1,462.39	88.21%	-1,289.96
盈余公积	716.45	716.45	0.00%	-
未分配利润	-714,857.26	-701,524.97	1.90%	-13,332.29
归属于母公司股东权益合计	25,101.71	39,739.58	-36.83%	-14,637.86
少数股东权益	1,028.67	1,291.66	-20.36%	-262.99
股东权益合计	26,130.38	41,031.24	-36.32%	-14,900.86

1、资本公积期末余额 313,886.60 万元，较上年末减少 15.61 万元，主要系公司对保力新（无锡）能源科技有限公司的实缴出资比例上升视同购买子公司少数股权，将因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日持续计算的净资产份额之间的差额计入资本公积-股本溢价所致。

2、其他综合收益期末余额-2,752.35 万元，较上年末减少 1,289.96 万元，降幅 88.21%，主要系子公司福瑞控股有限公司受汇率变动影响形成外币报表折算差额。

3、未分配利润期末余额亏损 714,857.26 万元，较上年末亏损增加 13,332.29 万元，增幅 1.90%，主要系：①受疫情等因素影响，销售增长慢，导致生产不饱和，固定支出的制造费用无法有效分摊；②材料价格大幅持续上升；③部分应收款项账龄较长，公司预计可收回性发生变化，计提预期信用损失形成亏损；④控股子公司存在减值迹象，导致计提商誉减值准备形成损失。

（四）经营成果变动情况

项 目	2021 年度	2020 年度	变动幅度	变动额
一、营业总收入	16,350.52	14,050.50	16.37%	2,300.02
其中：营业收入	16,350.52	14,050.50	16.37%	2,300.02

项 目	2021 年度	2020 年度	变动幅度	变动额
二、营业总成本	26,111.21	24,838.61	5.12%	1,272.60
其中：营业成本	19,080.69	16,868.80	13.11%	2,211.89
税金及附加	61.26	223.78	-72.63%	-162.52
销售费用	1,467.85	1,048.01	40.06%	419.83
管理费用	5,078.53	5,810.71	-12.60%	-732.18
研发费用	959.27	20.00	4697.30%	939.28
财务费用	-536.40	867.31	-161.85%	-1,403.71
其中：利息费用	897.06	-		897.06
利息收入	202.19	69.74	189.92%	132.45
加：其他收益	13.37	3.99	234.84%	9.37
投资收益（损失以“-”号填列）	-349.73	1,005.99	-134.76%	-1,355.72
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	473.35	129.93	264.31%	343.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,699.06	-8,714.69	-80.50%	7,015.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,194.81	-1,997.82	9.86%	-196.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.10	3.26	-96.79%	-3.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-13,517.47	-20,357.46	-33.60%	6,839.99
加：营业外收入	54.35	807.62	-93.27%	-753.27
减：营业外支出	147.78	1,217.68	-87.86%	-1,069.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,610.90	-20,767.51	-34.46%	7,156.62
减：所得税费用	-	-3,037.80	-100.00%	3,037.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,610.90	-17,729.71	-23.23%	4,118.82

项 目	2021 年度	2020 年度	变动幅度	变动额
归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“ - ”号填列)	-13,332.29	-17,079.56	-21.94%	3,747.27
少数股东损益 (净亏损以“ - ”号填列)	-278.61	-650.15	-57.15%	371.55

如上表所示，2021 年度除营业收入及营业成本呈同比例上升外，期间费用、减值损失等其他项目较 2020 年度均发生较大变化，主要变化如下：

1、营业收入、营业成本稳步上升，本年度公司进入两轮车市场，获得了稳定的客户资源，同时也在开拓储能、换电等市场，但受经济环境影响，锂电池上游核心原材料价格持续大幅上涨，电池价格向下游客户传导明显滞后导致对公司生产经营产生不利影响，销售规模未能大幅提升。

2、销售费用较上年度增加 419.83 万元，主要系为开拓市场，销售人员、差旅、招待费用增加，发生售后服务以及按照公司会计政策计提产品质量保证金增加所致。

3、管理费用及研发费用较上年度合计增加 207.10 万元，主要系研发人员及其他研发投入增加（2021 年与 2020 年研发费用统计口径存在差异，故此处合并列示），新增工厂导致租赁费增加等。

4、财务费用较上年度减少 1,403.71 万元，主要系子公司福瑞控股有限公司因汇率变化形成汇兑收益。

5、投资收益较上年度减少 1,355.72 万元，上年度投资收益主要系处置湖北利同新能源有限公司股权形成，而本年度投资损失主要是按照持股比例确认参股公司深圳瑞迪泰科电子有限公司、保力新（蚌埠）智能科技有限公司亏损形成。

6、公允价值变动收益相对于 2020 年度增加 343.42 万元，主要系公司持有的威特龙消防安全集团股份公司 1.0976% 的股权，因其在新三板终止挂牌，公司与其股东签订股份回购协议，按照回购价调整该笔股权投资的公允价值所致。

7、信用减值损失主要为部分应收款项账龄较长，公司预计其可收回性发生变化，计提减值损失所致。

8、本报告期资产减值损失主要为存货跌价准备和商誉减值准备：一方面受产量影响单位产品制造成本较高，另一方面主要原材料价格大幅上涨，但产品价格传导迟缓，导致计提存货跌价准备。此外，控股子公司保力新（无锡）能源科技有限公司出现减值迹象，进行评估后计提了商誉减值准备。

9、营业外收入减少：2020 年营业外收入主要是 2019 年预留债权 789.36 万元，2020 年根据法院最终判决结果，管理人审核不予确认该笔债权形成营业外收入；而本年度此类收入减少所致。

10、营业外支出减少：2020 年度营业外支出主要为破产重整后续发生的管理人报酬、股票过户费、中介机构费用等；本报告期营业外支出主要系将无法收回的押金确认损失所致。

11、所得税费用减少：2020 年所得税费用转回系因公司恢复正常生产经营，自 2020 年起以当期应抵减的重组收益分摊额及相关资产减值按照净额法确认递延所得税费用，冲回 2019 年计提的递延所得税负债所致；而本报告期按照净额法确认的递延所得税费用为 0 元。

（五）现金流量变动情况

项 目	2021 年度	2020 年度	变动幅度	变动额
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	27,540.78	11,116.74	147.74%	16,424.04
经营活动现金流出小计	26,267.04	46,337.27	-43.31%	-20,070.23
经营活动产生的现金流量净额	1,273.75	-35,220.53	-103.62%	36,494.27
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	939.24	2,467.96	-61.94%	-1,528.72
投资活动现金流出小计	6,641.55	4,871.55	36.33%	1,769.99
投资活动产生的现金流量净额	-5,702.31	-2,403.59	137.24%	-3,298.72
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	2,070.00	36,862.39	-94.38%	-34,792.39
筹资活动现金流出小计	7,743.00	35,816.11	-78.38%	-28,073.11
筹资活动产生的现金流量净额	-5,673.00	1,046.28	-642.21%	-6,719.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5.23	44.10	-111.85%	-49.33
五、现金及现金等价物净增加额	-10,106.79	-36,533.73	-72.34%	26,426.94
加：期初现金及现金等价物余额	14,473.94	51,007.67	-71.62%	-36,533.73
六、期末现金及现金等价物余额	4,367.14	14,473.94	-69.83%	-10,106.79

1、经营活动产生的现金流量

与 2020 年度相比，2021 年度经营活动现金流入大幅增加，经营活动现金流出大幅减少，形成经营活动净现金流入，主要原因是：①本报告期公司与两轮车头部企业建立良好的合作关系，其信用状况良好，回款比较及时；②公司议价能

力有所提高，有选择性的接受客户订单，优先选择价格及回款条款较好的客户，对于小额订单要求先款后货；③按照国家税收政策，报告期内公司申请增值税留抵税额退税形成现金流入；④因原材料价格持续上涨，公司放缓了生产节奏，购买商品支付的现金相对减少；⑤2020 年公司按照破产重整计划支付前期应付货款约 4,300 万元，本报告期此类支出减少。

2、投资活动产生的现金流量

2021 年度投资活动现金净流出较上年度增加 3,298.72 万元，主要系本报告期公司新增对深圳瑞迪泰科电子有限公司、保力新（蚌埠）智能科技有限公司等公司股权投资 3,350.00 万元所致。

3、筹资活动产生的现金流量

2020 年公司筹资活动现金净流入 1,046.28 万元，主要系公司收到重整投资人投资款 3.55 亿元，用于清偿根据重整计划确认的金融机构债务及支付设备融资租赁款项等。2021 年公司筹资活动现金净流出 5,673.00 万元，主要系支付设备融资租赁款约 4,900.00 万元，支付金融机构破产债权受偿款约 560 万元。

五、主要财务指标变动分析

1、偿债能力指标

项目	2021 年	2020 年	同比增减 (%)
资产负债率	62.88%	47.07%	33.60%
流动比率	0.97	1.97	-50.73%
速动比率	0.50	1.25	-60.42%

报告期末公司资产负债率为 62.88%，较上年末上升 33.60%，报告期末流动比率为 0.97，较上年末下降 50.73%，报告期末速动比率 0.50，较上年末下降 60.42%，主要系：①报告期内公司向股东常德中兴投资管理中兴（有限合伙）拆借资金 2,000.00 万元，以及部分供应商给予公司信用周期，应付款项增加；收到客户预付货款形成合同负债等导致流动负债增加；②按照租赁合同，预计将于一年内到期的租赁付款额较上年末增加导致流动负债增加近 5,000.00 万元；③随着销售回款的改善，应收款项大幅减少及因公司收到增值税留抵税额退税致使其他流动资产大幅减少所致。

2、营运能力指标

项目	2021 年	2020 年	同比增减 (%)
应收账款周转率	1.26	1.20	4.86%

存货周转率	1.52	2.45	-37.99%
-------	------	------	---------

报告期应收账款周转率为 1.26，与 2020 年相比提高 4.86%，主要系收入增长的同时，应收账款余额相对下降，周转速度加快。

报告期存货周转率为 1.52，与 2020 年相比下降 37.99%，主要系受市场因素影响公司存货持续增长，而受销售规模影响营业成本增幅相对较小所致。

综上，公司应收账款周转率有所改善，但存货周转率降幅明显，公司未来将着手提高存货变现能力，以进一步提高公司营运能力。

3、盈利能力指标

项目	2021 年	2010 年	同比增减 (%)
每股收益 (元)	-0.03	-0.04	-25.00%
扣非后每股收益 (元)	-0.03	-0.05	-40.00%
加权平均净资产收益 (%)	-40.31	-35.68	-4.63
扣非后加权平均净资产收益率 (%)	-40.41	-43.17	2.76

2021 年与 2020 年相比，每股收益从每股亏损 0.04 元下降至每股亏损 0.03 元，加权平均净资产收益率由-35.68%下降至-40.31%，主要原因系报告期公司亏损 13,332.29 万元，导致归属于上市公司股东净资产大幅减少，但与上年度相比公司亏损额仅减少约 3,700 万元，故导致每股亏损额和加权平均净资产收益率均有所下降。

2021 年非经常性损益 32.75 万元（税后），主要为公司对威特龙消防安全集团股份有限公司股权投资期末公允价值提升的同时公司对深圳瑞迪泰科电子有限公司、保力新（蚌埠）智能科技有限公司的股权投资按照持股比例计算确认的投资损失增加形成。

综上所述，2021 年度公司在产品质量提升、市场开拓、内部运营管理等多个方面不懈努力，取得了一定的效果，但受经济环境影响及上游材料持续涨价的不利影响，业绩受到了较大影响。公司将继续着力于提高产品质量、降低产品成本、增加产品多样性，以进一步在两轮车市场及其他市场站稳脚跟，蓄势待发！

保力新能源科技股份有限公司

2022 年 4 月 25 日