

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告

一、2020 年度公司财务报表审计情况

公司 2020 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2020 年度合并及母公司利润表、2020 年度合并及母公司现金流量表、2020 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具容诚审字[2021]230Z0992 号标准无保留意见的审计报告。

二、主要财务数据和指标

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,539,459,204.66	1,432,695,837.17	7.45%
归属于上市公司股东的净利润（元）	181,625,771.74	111,194,767.10	63.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	102,250,003.03	84,108,776.65	21.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	192,974,755.50	97,342,176.05	98.24%
基本每股收益（元/股）	1.55	1.23	26.02%
稀释每股收益（元/股）	1.54	1.23	25.20%
加权平均净资产收益率	15.51%	14.56%	0.95%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	3,202,970,429.01	2,089,901,277.22	53.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,259,771,844.73	1,079,791,313.14	16.67%

三、财务状况

（一）资产构成情况分析

单位：元

资产项目	期末余额	年初余额	增减比例
------	------	------	------

资产项目	期末余额	年初余额	增减比例
流动资产	1,458,919,425.41	1,093,088,343.80	33.47%
非流动资产	1,744,051,003.60	996,812,933.42	74.96%
资产总计	3,202,970,429.01	2,089,901,277.22	53.26%
其中：			
货币资金	514,805,470.71	315,613,933.77	63.11%
应收票据	61,760,712.70	5,509,037.67	1021.08%
应收账款	542,875,817.69	526,482,408.51	3.11%
预付款项	31,400,373.22	23,429,034.53	34.02%
其他应收款	7,028,680.72	17,554,301.52	-59.96%
应收款项融资	52,452,455.71	49,760,913.04	5.41%
存货	217,761,127.96	124,677,672.80	74.66%
固定资产	750,054,399.64	668,184,948.17	12.25%
在建工程	687,643,251.91	216,516,343.57	217.59%
长期待摊费用	1,493,971.12	1,545,387.45	-3.33%

超过 30%增减变动分析：

1、货币资金较上年末增长 63.11%，主要系部分项目贷款于年末放款，款项到位后暂未使用。

2、应收票据较上年末大幅增长，主要系公司本年使用银行承兑汇票结算的货款增加所致。

3、预付款项较上年末增长 34.02%，主要系次年一季度订单饱满，公司本年末为这些订单准备原材料，预付了较多材料款。

4、其他应收款较上年末下降 59.96%，主要系部分融资租赁售后回租到期，保证金相应减少所致。

5、存货较上年末增长 74.66%，主要系本年末为次年一季度的订单做了较多库存准备以及为即将投产的高解析度 PET 光学膜项目做了原材料准备。

6、在建工程较上年末增长 217.59%，主要系本年包括 OCA 光学胶膜项目、高解析度 PET 光学膜项目等多个项目开工建设所致。

（二）负债构成分析

单位：元

负债项目	期末余额	年初余额	增减比例
流动负债	1,447,534,536.25	835,331,138.62	73.29%
非流动负债	495,560,786.72	174,225,561.89	184.44%
负债合计	1,943,095,322.97	1,009,556,700.51	92.47%
其中：			
短期借款	866,774,275.88	540,754,454.02	60.29%
应付票据	93,478,165.99	77,899,048.45	20.00%
应付账款	185,615,666.08	108,849,049.48	70.53%
预收款项		4,093,759.71	-100.00%
应付职工薪酬	17,014,524.27	10,679,935.04	59.31%
应交税费	28,338,385.35	4,595,506.40	516.65%
其他应付款	41,952,290.48	1,155,546.93	3530.51%

超过 30%增减变动分析：

1、短期借款较上年末增长 60.29%，主要系为应对业务规模的扩大，补充流动资金所致。

2、应付账款较上年末增长 70.53%，主要系本年末次年一季度的订单做了较多的原材料备货。

3、因执行新收入准则，于 2020 年 1 月 1 日，本公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额重分类至其他流动负债。

4、应付职工薪酬较上年末增长 59.31%，主要系计提绩效工资所致。

5、应交税费较上年末大幅增长，主要系本年利润总额大幅增长，相应计提的应交企业所得税增加所致。

6、其他应付款较上年末大幅增长，主要系本年公司推出股权激励计划，发行限制性股票，确认限制性股票回购义务计入本项目所致。

（三）所有者权益构成分析

单位：元

所有者权益项目	期末余额	年初余额	增减比例
所有者权益合计	1,259,875,106.04	1,080,344,576.71	16.62%
其中：			
股本	118,754,379.00	116,838,879.00	1.64%
资本公积	576,763,883.24	527,435,237.29	9.35%
库存股	40,285,240.00	-	
盈余公积	49,492,354.16	34,124,074.22	45.04%
未分配利润	556,016,753.33	401,443,149.43	38.50%
归属于母公司所有者权益合计	1,259,771,844.73	1,079,791,313.14	16.67%

超过 30%增减变动分析：

- 1、盈余公积较去年增加 45.04%，主要系公司提取法定盈余公积所致。
- 2、未分配利润较去年增加 38.50%，主要系公司结转本年利润所致。

（四）利润表分析

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
营业收入	1,539,459,204.66	1,432,695,837.17	7.45%
营业成本	1,152,573,452.33	1,061,323,048.39	8.60%
税金及附加	11,001,150.96	12,775,621.85	-13.89%
销售费用	31,913,692.13	48,755,253.01	-34.54%
管理费用	92,527,775.69	80,875,812.91	14.41%
研发费用	94,797,492.06	82,806,722.66	14.48%
财务费用	38,677,824.23	40,421,269.64	-4.31%
其他收益	126,135,124.67	22,757,678.18	454.25%
投资收益	386,339.73	134,588.64	187.05%
信用减值损失	-2,896,954.70	-13,798,983.72	-79.01%
资产减值损失	-3,256,894.37	-5,034,767.45	-35.31%
资产处置收益	-21,454.25	23,298.87	-192.08%
营业外收入	1,357,260.97	12,825,011.74	-89.42%

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
营业外支出	32,845,607.49	744,277.13	4313.09%
利润总额	206,825,631.82	121,900,657.84	69.67%
所得税费用	26,149,862.34	10,811,988.38	141.86%
净利润	180,675,769.48	111,088,669.46	62.64%

超过 30%增减变动分析:

1、销售费用较上年下降 34.54%，主要系公司 2020 年执行新收入准则，公司将与合同直接相关的运输费在营业成本列示导致。

2、其他收益较上年增长 454.25%，主要系公司本年收到的与收益相关的政府补助金额较大所致。

3、投资收益较上年增长 187.05%，主要系公司本年购买银行理财取得的投资收益金额同比增加所致。

4、信用减值损失较上年下降 79.01%，主要系公司本年应收账款信用风险控制良好，计提的应收账款坏账损失减少所致。

5、资产减值损失较上年下降 35.31%，主要系公司本年存货库龄控制良好，计提的存货跌价损失减少所致。

6、资产处置收益较上年下降 192.08%，主要系公司本年处置未划分为持有待售的固定资产损失。

7、营业外收入较上年下降 89.42%，主要系公司上年收到的诉讼赔偿金额较大所致。

8、营业外支出较上年大幅增加，主要系公司本年报废老旧生产线所致。

(五) 现金流量分析

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
经营活动现金流入小计	1,315,785,108.27	1,104,743,598.14	19.10%
经营活动现金流出小计	1,122,810,352.77	1,007,401,422.09	11.46%

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	192,974,755.50	97,342,176.05	98.24%
投资活动现金流入小计	30,960,541.73	1,760,823.29	1658.30%
投资活动现金流出小计	700,429,375.06	222,886,352.77	214.25%
投资活动产生的现金流量净额	-669,468,833.33	-221,125,529.48	202.76%
筹资活动现金流入小计	1,755,920,240.00	1,199,979,785.54	46.33%
筹资活动现金流出小计	1,103,793,006.12	1,096,933,143.17	0.63%
筹资活动产生的现金流量净额	652,127,233.88	103,046,642.37	532.85%
现金及现金等价物净增加额	174,470,987.79	-19,303,834.03	-1003.82%

超过 30%增减变动分析:

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年增加 98.24%，主要系公司利润增长幅度较大及收到的政府补贴较多所致。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额比上年减少 202.76%，主要系本年 OCA 光学胶膜项目、高解析度 PET 光学膜项目等多个项目开工建设所致。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比上年增加 532.85%，主要系发行限制性股票以及为业务规模的扩大和建设新项目进行债务融资所致。

(六) 偿债能力分析

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
流动比率	1.01	1.31	-
速动比率	0.84	1.15	-
资产负债率（母公司）	52.27%	38.82%	13.48%
资产负债率（合并）	60.67%	48.31%	12.35%

1、短期偿债能力分析

公司流动比率及速动比率较上年末有所下降，OCA 光学胶膜项目、高解析度 PET 光学膜项目等多个重点项目开工建设，非流动资产在总资产的占比有所下降。

2、长期偿债能力分析

资产负债率较上年末有所上升，主要系公司为业务规模的扩大和建设新项目

扩大了债务融资规模所致。

（七）营运能力分析

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
应收账款周转率	2.64	2.71	-
存货周转率	6.56	7.14	-

1、应收账款周转率略有下降，与上年基本持平。

2、存货周转率有一定程度的下降，主要系本年末为次年一季度的订单做了较多库存准备以及为即将投产的高解析度 PET 光学膜项目做了原材料准备，使得年末存货上升。

（八）盈利能力分析

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例
净利润	180,675,769.48	111,088,669.46	62.64%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	102,250,003.03	84,108,776.65	21.57%
毛利率	25.13%	25.92%	-0.79%
扣非销售净利率	6.64%	5.87%	0.77%

2020 年度，报表层面体现的毛利率有所下降，剔除 2020 年执行新收入准则的影响（与合同直接相关的运输费在营业成本列示），毛利率同比有所上升。本年毛利率较高的电子级胶粘材料的销售占比有所提升，产品结构进一步优化，公司总体盈利能力不断增强。

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

董事会

2021 年 4 月 17 日