

广联航空工业股份有限公司

2021年财务决算报告

本报告所涉及的财务数据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对其审计，并出具了无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2021年12月31日的财务状况以及经营成果和现金流量。

一、合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表

详见2021年财务决算报告合并报表。

二、2021年度财务状况经营成果分析

（一）资产结构及变动分析

1、资产构成及其变化分析

公司流动资产、非流动资产及占总资产的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	101,842.55	43.72%	118,108.51	70.03%
非流动资产	131,093.02	56.28%	50,554.43	29.97%
资产合计	232,935.57	100.00%	168,662.94	100.00%

2021年末，公司总资产为232,935.57万元，公司流动资产占总资产比例、非流动资产占总资产比例分别为43.72%、56.28%。公司整体资产规模快速增加，

主要原因为：第一，本期持续进行募集项目投资建设。公司持续扩大生产规模，新建生产厂房、购置机器设备，导致固定资产、在建工程不断增加；第二，报告期末，公司非流动资产多于流动资产，造成这样的资产结构主要是公司为扩大生规模，提高产能，持续进行产业布局，母公司及子公司西安广联持续购置设备、在建工程增加所致。公司资产结构呈现流动资产与非流动资产占比相对均匀的特点，资产结构配置合理。

2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款与存货构成，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	36,338.71	35.68%	52,278.16	44.26%
应收票据	2,309.82	2.27%	1,655.62	1.40%
应收账款	41,506.67	40.76%	40,308.19	34.13%
预付款项	342.33	0.34%	471.19	0.40%
其他应收款	390.6	0.38%	311.9	0.26%
存货	16,897.85	16.59%	8,065.26	6.83%
一年内到期的非流动资产	232.23	0.23%	0	0.00%
其他流动资产	3824.34	3.76%	501.51	0.42%
流动资产合计	101,842.55	100.00%	118,108.51	100.00%

公司流动资产中，货币资金、应收账款占比较高，2021 年末，上述资产合计占流动资产比例为 76.44%，同比下降 15.92%，主要原因为：一方面报告期内公司募投项目持续增加投资所致；再一方面报告期内公司的应收账款较上期小幅上涨。

2021 年末，公司应收票据金额为 2,309.82 万元，占流动资产比例为 2.27%。公司的应收票据主要为商业承兑汇票，不存在到期未兑付的情形，信誉良好，信用水平较高，无法到期兑付的风险较小。

2021 年末，公司应收账款余额较大，主要由本公司业务模式决定：公司涉军业务的应收账款回款进度受总装单位完工进度及军方结算流程等因素影响，回款周期较长。在该种结算模式下，公司的回款速度受审批流程、军方结算速度等影响较大，因此报告期内公司的应收账款较大。

2021 年末，公司预付款项余额为 342.33 万元，占流动资产比例为 0.34%。公司的预付账款规模较为稳定，但公司产品均为定制化产品，所需原材料种类较多，不同期间采购需求差异较大，并受供应商交付进度影响，因此各期末预付账款余额有所波动。

2021 年末，公司其他应收款为 390.60 万元，占流动资产比例为 0.38%，占比较小且整体规模保持稳定，公司其他应收款主要由公司日常生产经营所产生的押金、保证金和应收政府补助款项等组成。

2021 年末，公司存货余额为 16,897.85 万元，占流动资产的比例为 16.59%，报告期内，公司不存在产品退换货、质量纠纷情况。公司的产品均为“以销定产”的定制化产品，一般情况下生产完成后立即应客户要求交付。2021 年由于区域内多轮疫情，在一定程度上交付进度受到影响，因此报告期内期末库存商品余额及其占比较上期均有所大幅提升。

3、非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、商誉等构成构成，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

非流动资产	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
长期应收款		0.00%	210.65	0.42%
长期股权投资	1,000.00	0.76%		

其他非流动金融资产	5.90	0.00%		
固定资产	49,983.23	38.13%	31,385.52	62.08%
在建工程	32,676.64	24.93%	8946.69	17.70%
使用权资产	4,318.63	3.29%		
无形资产	4,055.50	3.09%	3,757.51	7.43%
商誉	26,597.11	20.29%		
长期待摊费用	1,111.10	0.85%	1406.51	2.78%
递延所得税资产	796.42	0.61%	619.74	1.23%
其他非流动资产	10,548.49	8.05%	4227.82	8.36%
非流动资产合计	131,093.02	100.00%	50,554.43	100.00%

2021年,公司长期股权投资金额为1,000万元,占非流动资产比例为0.76%,主要为公司对北京方硕科技有限公司的投资所致。

2021年,公司其他非流动金融资产金额为5.90万元,占非流动资产比例为0.005%,主要是康得复合材料有限责任公司的应收账款债务重整所致。

2021年末,公司固定资产净额为49,983.23万元,占非流动资产比例为38.13%。报告期内,公司固定资产净值呈逐年上升趋势,主要原因为生产经营规模的扩大,公司进行了与之相匹配的固定资产投资,包括对原有生产线进行扩产升级并购置新设备等。

2021年末,公司在建工程金额为32,676.64万元,占非流动资产比例为24.93%,较上期末大幅增加。主要为报告期内加快募投项目投资。同时为完成产业在西北和华北、西南地区的布局,子公司增加投资,新建厂房及生产线、购置设备等。

2021年末,公司使用权资产金额为4,318.63万元,占非流动资产比例为3.29%,主要为在2021年使用新的会计租赁准则。

2021年末,公司无形资产金额为4,055.50万元,占非流动资产比例为3.09%。金额和占比均较为稳定,主要为土地使用权。

2021年末,公司商誉金额为26,597.11,占非流动资产比例为20.29%,为公司收购成都航新航空装备科技有限公司形成的商誉,收购行为使我们完成了在西南地区的产业布局。

2021年末,公司长期待摊费用为1,111.10万元,占非流动资产的比例为0.85%,占比较小,主要是公司瀚科园租赁厂房改造工程等。

2021年末,公司递延所得税资产为796.42万元,占非流动资产的比例为0.61%,公司递延所得税资产主要是由于公司计提信用减值准备而产生的可抵扣暂时性差异。

2021年末,公司其他非流动资产为10,548.49万元,占非流动资产的比例为8.05%,主要为预付募投项目的工程设备款及对合伙企业的投资。

(二) 负债结构及变动分析

公司流动负债、非流动负债及占负债总额的比例情况如下:

单位:万元

项目	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	21,526.89	32.77%	13,990.90	82.70%
非流动负债	44,155.59	67.23%	2,926.65	17.30%
负债合计	65,682.48	100.00%	16,917.55	100.00%

2021年末,公司负债结构以非流动负债为主,流动负债占总负债比例32.77%,非流动负债占比67.23%,主要是由于收购成都航新股权使用银行融资及子公司西安广联航空工业一期项目建设的项目贷所致,这种负债结构,短期偿债压力较小,同时使用金融机构融资,改善了公司资产负债率,利于规模扩大,增加产能。

1、流动负债分析

2021年末,公司流动负债以短期借款、应付账款为主,具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	6,985.56	32.45%	2,792.01	19.96%

应付票据	283.34	1.32%	2,975.54	21.27%
应付账款	7,379.29	34.28%	4,490.31	32.09%
预收款项	170.00	0.79%	0.00	0.00%
合同负债	1,222.30	5.68%	670.48	4.79%
应付职工薪酬	1,031.38	4.79%	468.32	3.35%
应交税费	497.87	2.31%	1,622.82	11.60%
其他应付款	2,109.58	9.80%	74.86	0.54%
一年内到期的非流 动负债	1,796.38	8.34%	893.59	6.39%
其他流动负债	51.20	0.24%	2.99	0.02%
流动负债合计	21,526.89	100.00%	13,990.90	100.00%

2021年末，公司短期借款为6,985.56万元，占流动负债的比例为32.45%，主要系本期为满足日常经营资金周转需求，向金融机构进行短期流贷融资所致。

2021年末，公司应付账款为7,379.29万元，占流动负债的比例为34.28%，公司应付账款余额仍维持在高位，较2020年末略有上升，其中应付账款中材料款及外协款占比较高。

2021年末，公司预收款项为170万元，占流动负债的比例为0.79%，主要系预收处置设备的货款。

2021年末，公司合同负债为1,222.30万元，占流动负债的比例为5.68%。公司合同负债主要是公司正常生产经营中按销售合同条款预收的货款，随着公司订单的增加而呈现出上升趋势。

2021年末，公司应付职工薪酬为1,031.38万元，占流动负债的比例为4.79%，主要为公司计提的员工工资、奖金、津贴、补贴、社会保险、公积金。公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要原因为：一方面，随着公司生产经营规模的扩大，公司扩招导致员工人数增加；另一方面，随着公司业绩提升，员工绩效薪酬相应增加。

2021年末，公司应交税费为497.87万元，占流动负债的比例为2.31%，较2020年末下降了9.29%，主要系本期因大规进行设备购置增值税进项税额较多所致。

2021年末，公司其他应付款为2,109.58万元，占流动负债的比例为9.80%，较2020年末增加了9.26%，主要系在等待被收购方景德镇航胜航空机械有限公司对外担保解除后我司需支付的股权转让款。

2021年末，公司一年内到期的非流动负债为1,796.38万元，占流动负债的比例为8.34%，主要为融资租赁产生的一年内到期的长期应付款及一年内到期的租赁负债。

2、非流动负债分析

2021年末，公司非流动负债以长期借款、租赁负债和递延所得税负债为主，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比
长期借款	37,343.45	84.57%		
租赁负债	2,909.10	6.59%		
长期应付款	100.99	0.23%	810.41	27.69%
递延收益	1,343.26	3.04%	1,495.57	51.10%
递延所得税负债	2,458.79	5.57%	620.66	21.21%
非流动负债合计	44,155.59	100.00%	2,926.65	100.00%

2021年末，公司长期借款为37,343.45万元，占非流动负债的比例为84.57%，占比较高，主要系收购成都航新股权使用了银行融资及子公司西安广联航空工业一期项目建设的项目贷所致。

2021年末，公司租赁负债为2,909.10万元，占非流动负债的比例为6.59%，主要系本年初起采用新租赁准则所致。

2021年末，公司长期应付款为100.99万元，占非流动负债的比例为0.23%，较上年大幅下降，主要为部分机器设备售后回租产生的长期应付款。

2021年末，公司递延收益为1,343.26万元，占非流动负债的比例为3.04%，主要为与资产相关的政府补助。

2021年末，公司递延所得税负债为2,458.79万元，占非流动负债的比例为5.57%，主要为报告期内采购设备低于500万元，按规定享受政府税收优惠政策形成的应纳税暂时性差异。

（三）偿债能力分析

本公司偿债能力指标如下：

项目	2021-12-31	2020-12-31
流动比率（倍）	4.73	8.44
速动比率（倍）	3.74	7.83
资产负债率（合并报表）	28.20%	10.03%

公司流动比率和速动比率虽较上年有所降低但仍比较合理，资产负债率较上年上升但仍处于较低水平，公司具有较强的偿债能力。

（四）盈利能力分析

1、营业收入分析

公司营业收入构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
营业收入	23,739.66		31,470.00	
主营业务收入	23,364.60	98.42%	31,265.78	99.35%

2021年，公司主营业务收入比例为98.42%，与上年相比无重大变化，主营

业务贡献突出。

公司本期各业务板块收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		
	航空航天装备制造	其他	合计
航空工装	11,293.83	0.00	11,293.83
航空航天零部件及无人机	11,979.26	0.00	11,979.26
航空辅助工具及其他	91.51	375.06	466.57
合计	23,364.60	375.06	23,739.66

2021 年，航空工装、航空航天零部件及无人机、航空辅助工具及其他收入金额分别为 11,293.83 万元、11,979.26 万元、466.57 万元，其中航空工装、航空航天零部件及无人机是公司利润来源的重要组成部分。

2、期间费用分析

公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	163.52	2.17%	155.25	3.52%
管理费用	4,666.38	61.81%	2,371.43	53.84%
研发费用	2,594.51	34.37%	1,358.84	30.85%
财务费用	124.90	1.65%	518.84	11.78%
费用合计	7,549.31	100.00%	4,404.37	100.00%

(1) 销售费用

2021 年，销售费用为 163.52 万元，占费用总计的比例为 2.17%，较上年变化不大。

(2) 管理费用

2021年，管理费用为4,666.38万元，占费用总计的比例为61.81%，公司的管理费用主要为管理人员薪酬、折旧与摊销、车辆使用费、差旅费及中介机构费等。管理费用比上年增长96.77%，主要系本年度员工薪酬大幅增加；为并购业务及项目融资聘请财务顾问的费用大幅增加。

(3) 研发费用

2021年，研发费用为2,594.51万元，公司的研发费用主要为材料费、研发人员薪酬以及折旧与摊销等。报告期内，随着公司业务规模的扩大，新技术、新材料、新产品的应用领域技术工艺研究进一步开展，公司持续增加研发投入，较上期增加研发投入增幅达90.93%。

(4) 财务费用

2021年，财务费用为124.90万元，公司的财务费用占比较小，主要为报告期内融资占用时间短，且在报告期内对闲置的募投专项资金和流动资金进行了理财增加收益所致。

广联航空工业股份有限公司

董事会

2022年3月18日