

江苏精研科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告

江苏精研科技股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年 12 月 31 日的资产负债表、2020 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注业经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、主要会计数据

单位：元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,564,126,473.25	1,473,002,013.81	6.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	141,851,354.28	171,259,760.46	-17.17%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	115,585,599.10	165,467,905.35	-30.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-21,109,135.91	392,150,344.77	-105.38%
基本每股收益（元/股）	1.24	1.49	-16.78%
稀释每股收益（元/股）	1.24	1.49	-16.78%
加权平均净资产收益率	9.50%	12.72%	-3.22%
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	3,270,131,331.85	2,191,997,119.69	49.19%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,710,166,502.70	1,430,689,070.33	19.53%

报告期内，公司实现营业收入 1,564,126,473.25 元，较上年同比增长 6.19%。实现营业利润 139,171,147.26 元，较上年同比下降 28.24%。实现利润总额 143,656,392.47 元，较上年同比下降 25.20%。实现归属于上市公司股东的净利润 141,851,354.28 元，较上年同比下降 17.17%。

报告期内，公司经营业绩变动的主要原因是：

（1）报告期内，公司积极采取应对措施消除疫情带来的影响，并在第三、四季度大力推动新项目转量产，产能利用率逐步恢复，公司本报告期营业收入较

上年同期略有增长。

(2) 报告期内，公司所在行业内的竞争情况不断加剧，虽然公司在技术实力上始终保持领先水平，并能在一定程度上保证新项目、新产品的毛利率水平，但在部分传统 MIM 业务上，市场竞争对手的能力在逐步靠近，导致公司整体毛利率水平较上年同期有所下降。同时，报告期内受疫情影响，订单在全年分布不均，与公司的预期存在一定的偏差，导致上半年产能过剩，下半年随着疫情影响因素的逐渐消除，大量订单集中紧急交付，且新品试产、爬坡同时进行，虽然公司在前期已做好产能规划，但仍然出现了暂时性产能不足及生产效率不达预期，影响了毛利率水平。此外，受市场因素及客户产品结构调整的影响，公司整体毛利率水平也产生了一定的波动。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

1、报告期资产构成及变动情况

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	增减变动幅度
资产总计	3,270,131,331.85	2,191,997,119.69	49.19%
流动资产合计	2,097,311,155.56	1,407,869,084.74	48.97%
货币资金	869,074,093.91	336,079,086.42	158.59%
交易性金融资产	101,145,204.00	302,167,258.75	-66.53%
应收账款	647,012,278.52	508,635,474.86	27.21%
其他应收款	2,729,351.40	10,954,406.17	-75.08%
存货	418,042,426.30	233,224,996.69	79.24%
其他流动资产	53,046,315.62	2,830,914.35	1773.82%
非流动资产合计	1,172,820,176.29	784,128,034.95	49.57%
固定资产	861,955,650.72	658,396,391.13	30.92%
在建工程	172,095,602.23	50,105,725.12	243.46%
无形资产	83,632,068.24	47,798,230.59	74.97%
长期待摊费用	5,815,481.45	2,394,466.57	142.87%
递延所得税资产	25,679,206.67	14,926,162.46	72.04%
其他非流动资产	23,642,166.98	10,507,059.08	125.01%

2020 年公司总资产总额 3,270,131,331.85 元，较年初增长 49.19%，其中流动资产 2,097,311,155.56 元，较年初增长 48.97%，非流动资产 1,172,820,176.29 元，较年初增长 49.57%，公司资产变动的主要原因是：

1) 货币资金期末余额 869,074,093.91 元，较本年期初增加 532,995,007.49 元，增长 158.59%，主要系本期发行可转换债券收到募集资金所致。

2) 交易性金融资产期末余额 101,145,204.00 元，较本年期初减少 201,022,054.75 元，下降 66.53%，主要系本期公司购买的理财产品到期收回所致。

3) 应收账款期末余额 647,012,278.52 元，较本年期初增加 138,376,803.66 元，增长 27.21%，主要系销售金额增加，应收款项未到账期所致。

4) 其他应收款期末余额 2,729,351.40 元，较本年期初减少 8,225,054.77 元，下降 75.08%，主要系报告期应收出口退税款重分类到其他流动资产列示所致。

5) 存货期末余额 418,042,426.30 元，较本年期初增加 184,817,429.61 元，增长 79.24%，主要系本期期末在制品及库存商品增加所致。

6) 其他流动资产期末余额 53,046,315.62 元，较本年期初增加 50,215,401.27 元，增长 1,773.82%，主要系本期远期结售汇有效套期部分、应收出口退税款增加所致。

7) 固定资产期末余额 861,955,650.72 元，较本年期初增加 203,559,259.59 元，增长 30.92%，主要系本期自建新厂房（B 园）转入固定资产及新增设备所致。

8) 在建工程期末余额 172,095,602.23 元，较本年期初增加 121,989,877.11 元，增长 243.46%，主要系本期建造新厂区 C 园一期的房屋及新增在安装设备所致。

9) 无形资产期末余额 83,632,068.24 元，较本年期初增加 35,833,837.65 元，增长 74.97%，主要系本期购置新厂区 C 园一期土地所致。

10) 长期待摊费用期末余额 5,815,481.45 元，较本年期初增加 3,421,014.88 元，增长 142.87%，主要系本期增加 5G 专网服务费所致。

11) 递延所得税资产期末余额 25,679,206.67 元，较本年期初增加 10,753,044.21 元，增长 72.04%，主要系本期资产减值准备、计入递延收益的政府补助及股权激励费用增加所致。

12) 其他非流动资产期末余额 23,642,166.98 元，较本年期初增加

13,135,107.90 元，增长 125.01%，主要系本期预付工程款、设备款增加所致。

2、报告期负债构成及变动情况

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	增减变动幅度
负债合计	1,559,964,829.15	761,308,049.36	104.91%
流动负债合计	1,106,428,822.90	743,730,278.40	48.77%
应付票据	470,374,255.60	287,208,294.00	63.77%
应付账款	537,900,695.67	308,415,977.13	74.41%
合同负债	4,460,793.87	28,364,460.20	-84.27%
应交税费	2,131,564.42	11,198,444.24	-80.97%
非流动负债合计	453,536,006.25	17,577,770.96	2480.17%
应付债券	416,004,081.28	0.00	100.00%
递延收益	34,029,883.22	16,877,682.15	101.63%
递延所得税负债	3,502,041.75	700,088.81	400.23%

2020 年公司总负债总额 1,559,964,829.15 元，较年初增长 104.91%，其中流动负债 1,106,428,822.90 元，较年初增长 48.77%，非流动负债 453,536,006.25 元，较年初增长 2,480.17%，公司负债变动的主要原因是：

1) 应付票据期末余额 470,374,255.60 元，较本年期初增加 183,165,961.60 元，增长 63.77%，主要系供应商付款银行承兑汇票方式增加所致。

2) 应付账款期末余额 537,900,695.67 元，较本年期初增加 229,484,718.54 元，增长 74.41%，主要系未到付款期的应付账款增加所致。

3) 合同负债期末余额 4,460,793.87 元，较本年期初减少 23,903,666.33 元，下降 84.27%，主要系预收账款减少所致。

4) 应交税费期末余额 2,131,564.42 元，较本年期初减少 9,066,879.82 元，下降 80.97%，主要系应交企业所得税减少所致。

5) 应付债券期末余额 416,004,081.28 元，主要系报告期发行可转换债券所致。

6) 递延收益期末余额 34,029,883.22 元，较本年期初增加 17,152,201.07 元，增长 101.63%，主要系收到政府补助增加所致。

7) 递延所得税负债期末余额 3,502,041.75 元, 较本年期初增加 2,801,952.94 元, 增长 400.23%, 主要系交易性金融资产中的公司与银行签订的尚未到期交割的远期外汇合约在期末时点的公允价值上升所致。

3、报告期经营成果及变动情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减变动幅度
营业收入	1,564,126,473.25	1,473,002,013.81	91,124,459.44	6.19%
营业成本	1,098,670,775.91	916,090,685.12	182,580,090.79	19.93%
税金及附加	9,470,012.32	13,385,492.53	-3,915,480.21	-29.25%
销售费用	35,373,836.62	27,489,674.42	7,884,162.20	28.68%
管理费用	104,433,030.18	151,238,569.61	-46,805,539.43	-30.95%
研发费用	149,224,422.62	137,170,099.41	12,054,323.21	8.79%
财务费用	2,156,213.45	118,256.75	2,037,956.70	1723.33%
其他收益	11,332,312.64	3,055,189.49	8,277,123.15	270.92%
投资收益（损失以“—”号填列）	18,372,033.59	2,024,648.80	16,347,384.79	807.42%
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-2,671,500.75	1,960,614.75	-4,632,115.50	-236.26%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,727,526.76	-9,886,099.10	7,158,572.34	-72.41%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-49,281,263.08	-33,765,922.36	-15,515,340.72	45.95%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-651,090.53	3,040,490.17	-3,691,580.70	-121.41%
营业利润	139,171,147.26	193,938,157.72	-54,767,010.46	-28.24%
营业外收入	4,622,721.29	1,323,755.50	3,298,965.79	249.21%
营业外支出	137,476.08	3,210,675.30	-3,073,199.22	-95.72%
利润总额	143,656,392.47	192,051,237.92	-48,394,845.45	-25.20%
所得税费用	1,805,038.19	20,791,477.46	-18,986,439.27	-91.32%
净利润	141,851,354.28	171,259,760.46	-29,408,406.18	-17.17%

1) 营业收入比上年同期增加 91,124,459.44 元, 同比增长 6.19%, 主要系公司积极在第三、四季度大力推动新项目转量产, 产能利用率逐步恢复, 公司本报

告期营业收入较上年同期略有增长。

2) 营业成本比上年同期增加 182,580,090.79 元, 同比增长 19.93%, 主要系报告期客户产品结构调整所致。

3) 税金及附加比上年同期减少 3,915,480.21 元, 同比下降 29.25%, 主要系报告期城建税、教育费附加减少所致。

4) 销售费用比上年同期增加 7,884,162.20 元, 同比增长 28.68%, 主要系报告期收入增加导致市场开拓费用增加所致。

5) 管理费用比上年同期减少 46,805,539.43 元, 同比下降 30.95%, 主要系报告期公司优化管理、降本增效所致。

6) 研发费用比上年同期增加 12,054,323.21 元, 同比增长 8.79%, 主要系报告期研发耗用工装及检测费、材料燃料动力增加所致。

7) 财务费用比上年同期增加 2,037,956.70 元, 同比增长 1,723.33%, 主要系报告期发行可转换债券利息费用增加所致。

8) 其他收益比上年同期增加 8,277,123.15 元, 同比增长 270.92%, 主要系报告期与日常经营活动相关的政府补贴增加所致。

9) 投资收益(损失以“一”号填列)比上年同期增加 16,347,384.79 元, 同比增长 807.42%, 主要系处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产取得的收益及理财产品收益增加所致。

10) 公允价值变动收益(损失以“一”号填列)比上年同期减少 4,632,115.50 元, 同比下降 236.26%, 主要系未交割的远期外汇合约期末公允价值变动损益影响所致。

11) 信用减值损失(损失以“一”号填列)比上年同期增加 7,158,572.34 元, 同比上升 72.41%, 主要是计提的应收账款和其他应收款的坏账准备所致。

12) 资产减值损失(损失以“一”号填列)比上年同期减少 15,515,340.72 元, 同比下降 45.95%, 主要系计提存货跌价准备所致。

13) 资产处置收益(损失以“一”号填列)比上年同期减少 3,691,580.70 元, 同比下降 121.41%, 主要系资产处置损益所致。

14) 营业外收入比上年同期增加 3,298,965.79 元, 同比增长 249.21%, 主要是供应商质量赔偿款增加所致。

15) 营业外支出比上年同期减少 3,073,199.22 元, 同比下降 95.72%, 主要是非流动资产毁损报废损失减少所致。

16) 所得税费用比上年同期减少 18,986,439.27 元, 同比下降 91.32%, 主要系应纳税所得额减少所致。

4、报告期现金流量表及其变动情况

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	-21,109,135.91	392,150,344.77	-413,259,480.68	-105.38%
经营活动现金流入小计	1,526,356,177.25	1,474,291,544.63	52,064,632.62	3.53%
经营活动现金流出小计	1,547,465,313.16	1,082,141,199.86	465,324,113.30	43.00%
二、投资活动产生的现金流量净额	-84,087,325.67	-396,862,704.64	312,775,378.97	-78.81%
投资活动现金流入小计	1,676,536,597.05	1,359,054,408.39	317,482,188.66	23.36%
投资活动现金流出小计	1,760,623,922.72	1,755,917,113.03	4,706,809.69	0.27%
三、筹资活动产生的现金流量净额	545,345,560.95	8,813,733.59	536,531,827.36	6087.45%
筹资活动现金流入小计	629,472,903.41	68,591,165.00	560,881,738.41	817.72%
筹资活动现金流出小计	84,127,342.46	59,777,431.41	24,349,911.05	40.73%

1) 经营活动现金流量

公司 2020 年经营活动现金净流量比上年同期减少 413,259,480.68 元, 同比下降 105.38%, 主要系公司报告期销售收入增加导致购买商品, 接受劳务支出增加及应付票据到期支付增加所致。

2) 投资活动现金流量

投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 312,775,378.97 元, 同比增长 78.81%, 主要系公司报告期对暂时闲置募集资金进行现金管理及闲置自有资金购买理财产品、C 园一期项目投资所致。

3) 筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 536,531,827.36 元, 同比增长 6,087.45%, 主要系公司报告期发行可转换债券收到募集资金所致。

三、主要财务指标

项目	指标	2020 年度	2019 年度	增减幅度
----	----	---------	---------	------

盈利能力	销售毛利率	28.97%	37.60%	下降 8.63%
	销售净利率	9.07%	11.63%	下降 2.56%
偿债能力	流动比率	1.90	1.89	上升 0.01
	速动比率	1.52	1.58	下降 0.06
营运能力	应收账款周转率（次）	2.58	3.21	下降 0.63 次
	存货周转率（次）	2.90	4.38	下降 1.48 次
资产结构	资产负债率	47.70%	34.73%	上升 12.97%
	股东权益比率	52.30%	65.27%	下降 12.97%
每股财务数据	每股净资产	14.80	16.12	下降 1.32 元
	基本每股收益	1.24	1.49	下降 0.25 元

注 1：主要财务指标计算公式如下：

- (1) 销售毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入
- (2) 销售净利率=净利润/营业收入
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债
- (4) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均账面余额
- (7) 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- (8) 股东权益比率=（股东权益总额/资产总额）×100%
- (9) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- (10) 基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行在外的普通股加权平均数

2020 年公司客户及产品结构较上年同期有所调整，并加大了研发投入，新项目新产品稳步推进量产，各项主要财务指标均处于合理水平，公司营运处于正常状态，资产结构稳定，具有良好的盈利能力及成长能力。

江苏精研科技股份有限公司董事会

2021 年 4 月 19 日