

A24 Disclosure 信息披露

(上接A23版)

2.净资产收益率与每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)
		基本每股收益 稀释每股收益
2021年 归属于母公司普通股股东的净利润	26.73	2.15
归属于母公司普通股股东的利润	25.39	2.04
2020年 归属于母公司普通股股东的净利润	14.67	0.95
归属于母公司普通股股东的利润	13.76	0.89
归属于母公司普通股股东的净利润	17.83	0.88
归属于母公司普通股股东的利润	16.50	0.83
归属于母公司普通股股东的利润	17.56	-

注:数据限于2019年9月19日整体变更为股份公司。

(四) 管理层讨论与分析

1. 财务状况分析

(1) 资产结构分析

报告期末公司,公司资产总额分别为81,940,42.42万元,90,348.36万元和131,834.88万元。报告期内,公司资产总额保持稳定增长,主要是公司业务规模不断扩大所致。

报告期内主要资产的构成及其变化如下:

单位:万元,%

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	75,347.22	57.15	35,162.80	38.92	34,694.99	42.34
其中:货币资金	22,243.67	16.87	9,266.61	10.26	12,724.76	15.53
应收账款	47,052.63	36.37	21,959.78	24.28	18,483.75	22.56
其他应收款	1,174.43	0.89	788.02	0.87	687.16	0.84
其他流动资产	1,450.43	1.10	1,414.06	1.57	1,035.44	1.26
非流动资产	56,487.66	42.85	55,185.56	61.08	47,245.43	57.66
其中:固定资产	19,192.02	14.56	19,536.26	21.62	15,069.44	18.39
无形资产	16,899.71	12.82	16,277.09	18.51	13,351.47	16.29
商誉	14,006.68	10.62	14,024.46	15.56	14,125.21	17.24
资产总计	131,834.88	100.00	90,348.36	100.00	81,940.42	100.00

报告期内,公司流动资产占资产总额的比例分别为42.34%、38.92%和57.15%,公司非流动资产占资产总额的比例分别为57.66%、61.08%和42.85%。公司资产结构中流动资产的占比较大,符合公司业务经营的实际情况。报告期内,公司资产结构稳定、合理,流动资产以货币资金和应收账款为主,资产流动性好,可变现能力较强。

(2) 负债结构分析

报告期末公司,公司负债总额分别为31,222.68万元,32,264.66万元和56,315.84万元。公司的负债主要为流动负债,占负债总额的比例分别为94.27%、95.11%和95.72%;公司的非流动负债主要为租赁负债以及递延所得税负债,金额较小。

公司负债的具体构成情况如下所示:

单位:万元,%

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	17,691.51	51.25	15,128.86	46.89	16,130.28	51.66
应付账款	29,261.27	51.06	11,934.42	36.96	10,060.27	32.23
预收款项	64.14	0.11	-	-	92.49	0.30
合同负债	499.96	0.87	89.35	0.28	-	-
应付职工薪酬	2,618.99	4.65	1,611.87	5.00	1,161.23	3.73
应付交税费	2,247.86	3.99	789.09	2.45	1,225.20	3.92
其他应付款	1,237.54	2.20	998.33	3.09	517.50	1.66
一年内到期的非流动负债	389.09	0.68	141.87	0.44	242.28	0.78
其他流动负债	0.64	0.00	2.57	0.01	-	-
流动负债合计	53,907.00	95.72	30,665.35	95.11	29,433.02	94.27
租赁负债	892.72	1.59	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	141.87	0.45
递延所得税负债	1,516.12	2.69	1,578.31	4.89	1,647.79	5.28
非流动负债合计	2,408.84	4.28	1,578.31	4.89	1,789.66	5.73
负债合计	56,315.84	100.00	32,264.66	100.00	31,222.68	100.00

报告期末公司,公司流动负债和非流动负债的占比基本保持稳定,负债结构未发生重大变化。

2. 盈利能力分析

(1) 营业利润分析

报告期内,公司利润主要来源于主营业务。报告期内,公司主营业务毛利分别为14,323.91万元、16,927.50万元和34,881.70万元,呈持续增长趋势,各类服务实现毛利情况如下:

单位:万元,%

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	17,691.51	51.25	15,128.86	46.89	16,130.28	51.66
应付账款	29,261.27	51.06	11,934.42	36.96	10,060.27	32.23
预收款项	64.14	0.11	-	-	92.49	0.30
合同负债	499.96	0.87	89.35	0.28	-	-
应付职工薪酬	2,618.99	4.65	1,611.87	5.00	1,161.23	3.73
应付交税费	2,247.86	3.99	789.09	2.45	1,225.20	3.92
其他应付款	1,237.54	2.20	998.33	3.09	517.50	1.66
一年内到期的非流动负债	389.09	0.68	141.87	0.44	242.28	0.78
其他流动负债	0.64	0.00	2.57	0.01	-	-
流动负债合计	53,907.00	95.72	30,665.35	95.11	29,433.02	94.27
租赁负债	892.72	1.59	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	141.87	0.45
递延所得税负债	1,516.12	2.69	1,578.31	4.89	1,647.79	5.28
非流动负债合计	2,408.84	4.28	1,578.31	4.89	1,789.66	5.73
负债合计	56,315.84	100.00	32,264.66	100.00	31,222.68	100.00

报告期末公司,公司流动负债和非流动负债的占比基本保持稳定,负债结构未发生重大变化。

3. 盈利能力分析

(1) 营业利润分析

报告期内,公司利润主要来源于主营业务。报告期内,公司主营业务毛利分别为14,323.91万元、16,927.50万元和34,881.70万元,呈持续增长趋势,各类服务实现毛利情况如下:

单位:万元,%

项目	2021年		2020年		2019年	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
跨境化工物流供应链服务	28,023.72	80.34	11,063.94	70.68	10,684.25	74.59
仓储库存	5,499.63	15.77	4,161.28	24.62	3,045.71	21.26
道路运输	766.65	2.20	346.09	2.04	99.93	0.70
其他	91.70	0.17	449.26	2.65	494.02	3.45
合计	34,881.70	100.00	16,927.50	100.00	14,323.91	100.00

从毛利额构成上看,跨境化工物流供应链服务、仓储库存是公司主要的利润来源,毛利额稳定增长,道路运输服务逐年有所提升,毛利额贡献相对较小。

(2) 影响公司盈利能力的主要因素

公司的资源能力、专业化的一站式服务提供能力以及领先的行业地位能够保证利润的持续性。

公司自成立以来深耕跨境化工物流领域,拥有近20年的化工品物流经营经验,拥有位于宁波、上海、青岛、天津、香港、美国等地的自有服务团队及服务平台资源,位于宁波、上海、嘉兴的约30万平方米的自有临港化工仓储物流资源以及位于宁波、嘉兴的专业化道路运输车队资源。公司能够专业、安全、高效的为客户提供包括物流方案设计、询价定价、仓储堆存、报关报检、单证服务、港区服务、国际海运、国际空运、国际物流、物流信息监控等全链条跨境化工物流服务,通过长年经营的积累,公司在业内已拥有良好的品牌形象,较强的资源整合能力、专业化的一站式服务提供能力以及领先的行业地位保证了公司的持续盈利能力。

(3) 成本控制能力

公司成本控制能力体现在业务的各个环节,公司主要管理层已拥有所在公司股份,在工作中“主人翁”意识较强,在采购方面,公司严格执行各项采购制度,以较为合理的价格采购所购的各服务;在服务提供方面,公司严格执行各项服务制度,以较为合理的价格提供所购的服务。

公司通过“T+1”平台不断优化服务流程,努力提高