

中证财讯 恒基达鑫 (002492) 3月19日披露2021年年度报告。2021年，公司实现营业总收入4.12亿元，同比增长11.62%；归母净利润1.17亿元，同比增长15.28%；扣非净利润1.08亿元，同比增长24.45%；经营活动产生的现金流量净额为1.95亿元，同比增长66.01%；报告期内，恒基达鑫基本每股收益为0.288元，加权平均净资产收益率为8.23%。公司2021年度分配预案为：拟向全体股东每10股派0.4元（含税）。

数据统计显示，恒基达鑫近三年营业总收入复合增长率为17.43%，在物流行业已披露2021年数据的47家公司中排名第22。近三年净利润复合年增长率为26.52%，排名19/47。

年报显示，公司的主要业务按类型可分为：装卸业务、仓储业务两部分；装卸业务指利用自有码头、仓库，为客户提供货物的装卸服务，收取装卸费；仓储业务指货物通过连接码头的专用管道输送至储罐的仓储服务和为带预包装的危化品客户提供货物仓储服务包括但不限于存储、装卸、分拣、再分装（灌装）、再包装及仓储管理，收取仓储费。

分产品来看，2021年度公司主营业务中，主营业务-仓储收入1.99亿元，同比增长17.92%，占营业收入的48.16%；主营业务-装卸/码头收入1.60亿元，同比增长8.06%，占营业收入的38.70%；主营业务-管理服务收入0.19亿元，同比下降0.17%，占营业收入的4.62%。

2021年，公司毛利率为47.93%，同比下降0.29个百分点；净利率为28.81%，较上年同期上升1.21个百分点。值得一提的是，近年来公司毛利率、净利率均持续高于行业平均水平。

分产品看，主营业务-仓储、主营业务-装卸/码头、主营业务-管理服务2021年毛利率分别为35.11%、62.70%、33.02%。

报告期内，公司前五大客户合计销售金额1.10亿元，占总销售金额比例为26.62%，公司前五名供应商合计采购金额0.36亿元，占年度采购总额比例为38.65%。

数据显示，2021年公司加权平均净资产收益率为8.23%，较上年同期增长0.58个百分点，长期低于行业平均；公司2021年投入资本回报率为7.12%，较上年同期增长0.18个百分点。

截至2021年末，公司经营活动现金流净额为1.95亿元，同比增长66.01%，主要系本报告期收到主营业务收入款增加以及子公司香港恒基达鑫与恒基永盛报告期末收到供应链业务融资本金较上年同期增加所致；筹资活动现金流净额-1136.75万元，

同比减少1604.69万元，主要原因是本报告期珠海恒基达鑫赎回应付债券及香港恒基达鑫偿还短期借款增加所致；投资活动现金流净额-221.66万元，上年同期为-1.35亿元，主要因为本报告期珠海恒基达鑫及子公司债权投资到期收回以及武汉恒基达鑫无形资产投入减少所致。

2021年，公司营业收入现金比为457.26%，净现比为167.26%。

营运能力方面，2021年，公司总资产周转率为0.23次，上年同期为0.22次（2020年行业平均值为1.25次，公司位居同行业44/47）；固定资产周转率为0.62次，上年同期为0.52次（2020年行业平均值为18.77次，公司位居同行业46/47）；公司应收账款周转率、存货周转率分别为7.50次、57.90次。

2021年全年，公司期间费用为6457.59万元，较上年减少54.55万元；期间费用率为15.67%，较上年下降1.96个百分点。

在资产重大变化方面，2021年末，公司货币资金较期初增加83.46%，占公司总资产比重上升9.58个百分点，主要系本报告期主营业务收入款增加以及信威国际银行贷款增加；短期借款较期初增加70.23%，占公司总资产比重上升3.65个百分点，主要系本报告期信威国际以及恒旭达银行贷款增加；应收账款较期初增加93.44%，占公司总资产比重上升1.70个百分点，主要系本报告期恒旭达商业保理业务的应收账款增加；在建工程较期初增加114.40%，占公司总资产比重上升0.48个百分点，主要系本报告期珠海恒基达鑫三期十区扩建及工程改造增加。

2021年全年，公司研发投入金额为1905.72万元，同比增长24.67%；研发投入占营业收入比例为4.62%，相比上年同期上升0.48个百分点。此外，公司全年研发投入资本化率为0。

在偿债能力方面，公司2021年末资产负债率为20.75%，相比上年同期上升0.32个百分点，近年来整体低于行业均值；有息资产负债率为15.08%，相比去年同期上升0.12个百分点。

年报显示，2021年末公司十大流通股东中，新进股东为建泓时代绝对收益三号私募证券投资基金、谢金轮，取代了此前的张敬兵、朱飞龙。在具体持股比例上，珠海天拓实业有限公司、赵志红持股有所下降。

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)	变动比例(%)
珠海实友化工有限公司	17149	42.34321	不变
乔通	750	1.851852	不变

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)	变动比例(%)
珠海横琴新区恒荣润 业股权投资合伙企业 (有限合伙)	595.78	1.471049	不变
珠海天拓实业有限公 司	322.54	0.796401	-0.04
珠海横琴新区荣通股 权投资合伙企业(有 限合伙)	245.25	0.605556	不变
张辛聿	228.75	0.564815	不变
赵志红	183.8	0.453827	-0.04
建泓时代绝对收益三 号私募证券投资基金	179.29	0.442691	新进
谢金轮	146.56	0.361877	新进
梁伟强	109.69	0.270827	不变