

中证智能财讯

松发股份

(603268) 8月23日披露2022年半年度报告。2022年上半年,公司实现营业总收入1.05亿元,同比下降43.43%;归母净利润亏损3950.96万元,上年同期亏损1000.01万元;扣非净利润亏损4168.26万元,上年同期亏损1098.18万元;经营活动

基本每股收益为-0.32元,加权平均净资产收益率为-11.54%。

根据半年报,公司第二季度实现营业总收入5491.96万元,同比下降40.86%,环比增长9.77%;归母净利润-1796.51万元,同比下降575.60%,环比增长16.61%;扣非净利润-1988.16万元,同比下降468.37%,环比增长8.80%。

2022年上半年,公司毛利率为5.99%,同比下降14.71个百分点;净利率为-38.35%,较上年同期下降31.01个百分点。从单季度指标来看,2022年第二季度公司毛利率为4.97%,同比下降17.93个百分点,环比下降2.13个百分点;净利率为-33.05%,较上年同期下降27.44个百分点,较上一季度上升11.11个百分点。

2022年第二季度,公司净资产收益率为-5.42%,同比下降5.02个百分点,环比上升0.71个百分点。

2022上半年,公司经营活动现金流

净额为21.93万元,同比增加480.00万元,主要系本期收到客户货款及税费返还增加而支付各项税费和工资减少所致;筹资活动现金流净额-2427.58万元,同比减少733.11万元,主要系本期偿还控股股东借款增加所致;投资活动现金流净额-167.40万元,上年同期为583.06万元,主要系本期回收投资额及投资收益减少所致。

2022年上半年,公司营业收入现金比为184.15%,净现比为-0.56%。

资产重大变化方面,截至2022年二季度末,公司货币资金较上年末减少87.13%,占公司总资产比重下降2.99个百分点,主要系本期支付材料款及偿还银行借款;在建工程较上年末减少87.63%,占公司总资产比重下降0.48个百分点,主要系本期隧道窑维修在建项目完工结转固定资产。

负债重大变化方面,截至2022年

二季度末,公司一年内到期的非流动负债

较上年末减少62.03%,占公司总资产比重下降1.89个百分点,主要系本期偿还银行到期借款及子公司“联骏陶瓷”支付融资租赁租金

；合同负债较上年末增加83.40%，占公司总资产比重上升0.62个百分点，主要系本期预收客户货款增加。

从存货变动来看，截至2022年上半年末，公司存货账面余额为2.4亿元，占净资产的74.49%，较上年末增加3131.29万元。其中，存货跌价准备为983.34万元，计提比例为4.09%。

偿债能力方面，公司2022年二季度末资产负债率为55.53%，相比上年末增加1.34个百分点；有息资产负债率为33.33%，相比上年末减少0.58个百分点。

半年报显示，2022年上半年末的公司十大流通股东中，新进股东为孟庆萍，取代了一季度末的黄柏儒。在具体持股比例上，黄光新、徐群华持股有所下降。

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)	变动比例(%)
恒力集团有限公司	3742.8	30.142838	不变
林道藩	2764.4	22.263242	不变
刘壮超	739.2	5.953186	不变
林秋兰	176.4	1.420647	不变
扶绥正心修身网络科技合伙企业(有限合伙)	148.61	1.196838	不变
黄光新	108.01	0.869864	-0.45
谢遂兰	91.88	0.739972	不变
徐群华	82.98	0.668278	-0.02
王晶	76	0.61207	不变
孟庆萍	70	0.563749	新进

筹码集中度方面，截至2022年二季度末，公司股东总户数为4950户，较一季度末下降了166户，降幅3.24%；户均持股市值由一季度末的58.64万元下降至48.46万元，降幅为17.36%。