

陕西兴化化学股份有限公司

2017 年度财务决算报告（合并）

一、本公司报表合并范围

2017 年度公司合并报表范围确定为：兴化股份、兴化化工。

二、经营情况分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增长(%)
营业收入	189,395.98	203,759.38	-7.05
营业成本	154,578.00	176,915.22	-12.63
管理费用	5,304.48	9,826.74	-46.02
销售费用	266.69	6,954.22	-96.17
财务费用	4,511.48	7,159.70	-36.99
归属于母公司所有者的 净利润	20,641.30	2,808.24	635.03

与上年相比，除归属于母公司所有者的净利润大幅度提高外，营业收入、营业成本、管理费用、销售费用、财务费用 2017 年同 2016 年相比均有下降，原因是合并范围的变化所致，2017 年合并数为母公司与兴化化工全年数，而 2016 年度数据为除母公司和兴化化工全年数合并外，还包括置出的硝铵业务、兴福肥业、兴化江西公司 2016

年 1-10 月的发生数。

2017 年是公司重组完成后运行的第一次完整会计年度，公司产品结构实现调整，兴化化工主要产品在 2017 年产销两旺，毛利率大幅上升，成本费用利润率提高。

三、资产状况分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	差异	差异率 (%)
资产总额	412,266.04	443,917.55	-31,651.51	-7.13
货币资金	11,469.62	17,987.48	-6,517.86	-36.24
应收账款	12,517.28	6,113.03	6,404.25	104.76
预付账款	94.63	279.18	-184.55	-66.10
在建工程	333.54	183.33	150.21	81.93
递延所得税资产	8,732.02	11,564.93	-2,832.91	-24.50

与上年相比：

1、货币资金减少 6,517.86 万元，降幅为 36.24%，主要原因为报告期内以流动资金偿还银行借款所致。

2、应收账款增加 6,404.25 万元，增幅为 104.76%，主要原因是报告期内公司将对兴化集团的信用期限从上年度的一个月延长至本年度的两个月，同时又由于关联交易额增加所致。

3、预付账款减少 184.55 万元，降幅为 66.10%，主要原因为上年末没结算的交易在本年度结算以及本报告期末尚未结算的交易减

少。

4、在建工程增加 150.21 万元，增幅为 81.93%，主要原因为本报告期兴化化工实施的技改项目增加，期末尚未结算所致。

四、主要负债项目分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	差异	差异率
负债总额	78,680.23	131,669.47	-52,989.24	-40.24
短期借款	25,000.00	45,000.00	-20,000.00	-44.44
应付票据	3,200.00	9,823.19	-6,623.19	-67.42
一年内到期非 流动负债	32,900.00	62,700.90	-29,800.90	-47.53
应付账款	11,738.20	10,411.80	1,326.40	12.74

与上年相比：

1、短期借款减少 44.44%，主要原因为报告期内将到期银行借款偿还后，根据资金需求计划，银行贷款减少所致。

2、应付票据减少 67.42%，主要原因为报告期内将到期的应付票据结算。

3、一年内到期非流动负债减少 47.53%，原因为报告期内偿还了到期的银团贷款。

4、应付账款增加 12.74%，主要原因为采购购进与款项支付的时间差所致。

五、公司现金流量分析

单位：万元

项目	2017年	2016年	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	48,664.63	21,339.11	128.05
投资活动产生的现金流量净额	-464.32	-369.71	-25.59
筹资活动产生的现金流量净额	-51,912.43	-20,424.32	-154.17

公司2017年现金流量合并范围为母公司与兴化化工，2016年合并数包括母公司与兴化化工全年现金流量以及兴福肥业、兴化股份（江西）公司2016年1-10月份的现金流量。

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加128.05%，主要原因是由于报告期内兴化化工主导产品产销两旺，盈利大幅增加，同时对外销售坚持先款后货的信用政策，导致经营活动现金净流入增加。

2、投资活动产生的现金流量净额同比降低25.59%，主要是由于报告期内技改项目投入增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少154.17%，主要是因为报告期内偿还银行借款，银行借款净减少所致。

六、公司主要财务指标

财务指标	2017年	2016年	差异额
一、偿债能力分析			
1、资产负债率	19.08%	29.66%	-10.58%

2、流动比率	0.82	0.57	0.25
3、速动比率	0.72	0.51	0.21
二、营运能力指标			
1、应收账款周转率	19.30	18.51	0.79
2、存货周转率	20.59	15.27	5.32
三、经营活动现金流量			
1、每股经营活动现金流量净额	0.694	0.3040	0.564
四、盈利能力指标			
1、基本每股收益	0.2941	0.04	0.2541
2、加权平均净资产收益率	6.39%	0.73%	5.66%

1、报告期末，公司流动比率为 0.82 倍，速动比例为 0.72 倍，分别较上年同期上升 0.25 次、0.21 次，主要是因为报告期末公司流动负债（特别是短期借款、一年内到期非流动负债）大幅下降所致。

年末资产负债率为 19.08%，较上年同期下降 10.58%，主要是因为公司报告期内偿还银行借款所致。

2、报告期末，公司应收账款周转率 19.30 次，同比上升 0.79 次，主要是本年度应收账款平均余额较 2016 年度平均余额大幅下降，应收账款平均余额下降是由于 2016 年度期初数不但包含兴化化工年初应收账款余额，同时包含原置出业务形成的应收账款，置出业务基本以赊销为主，导致 2016 年期初应收账款余额较大，而 2017 年平均余额仅是兴化化工的应收账款年初与年末平均数，兴化化工基本以现销为主。

存货周转率为 20.59 次，较 2016 年度上升 5.32 次，上升的原因也是 2016 年初存货余额包括原置出业务存货，导致 2016 年度平均存货余额较大所致。

3、报告期每股经营活动现金流量净额为 0.694 元，较上年增加 0.564 元，主要是本年经营活动现金净流入增加所致，上年度合并现金流量包含置出资产产生的现金流量，而置出资产产生的现金净流量为负数。

4、2017 年度每股收益 0.2941 元，与 2016 年度相比每股收益增加 0.2541 元；加权平均净资产收益率为 6.39%，较 2016 年上升 5.66%。资产重组完成后，置入资产兴化化工 2017 年完成的净利润占合并报表净利润的 99.80%，兴化化工业绩优良，盈利能力较强，综合竞争力大幅提高。

七、其他事项

1、重要会计政策变更

本报告期内，财政部印发并制定了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行；2017 年 5 月 10 日，财政部印发并修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助(2017 年修订)》（财会[2017]15 号），自 2017 年 6 月 12 日起施行。

本次会计政策变更对公司 2017 年报告期资产总额、负债总额、净资产、损益无重大影响，不影响公司损益、总资产和净资产等且不

涉及对以前年度损益的追溯调整。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

陕西兴化化学股份有限公司董事会

2018年3月29日