

陕西兴化化学股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、本公司报表合并范围

2018 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	2018 年	2017 年	同比增长 (%)
营业收入	205,262.79	189,395.98	8.38
营业成本	158,669.30	154,578.00	2.65
管理费用	6,883.95	5,304.48	29.78
销售费用	258.22	266.69	-3.18
财务费用	3,255.17	4,511.48	-27.85
归属于母公司所有者的净利润	23,803.12	20,641.30	15.32

与上年相比，营业收入、归属于母公司所有者的净利润增加，销售费用、财务费用下降。2018 年是公司重大资产重组后完整运行的第二年，置入资产兴化化工继续保持较强的盈利能力，生产系统持续保持长周期满负荷优质高效运行，产品价格长时间保持在理想区间，使得本年度业绩大幅增加。

三、资产状况分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	差异	差异率 (%)
资产总额	431,596.80	412,266.04	19,330.76	4.69
货币资金	47,261.90	11,469.62	35,792.28	312.06
应收票据	24,329.66	32,057.00	-7,727.34	-24.11

项目	2018年	2017年	差异	差异率(%)
应收账款	21,726.22	12,517.28	9,208.94	73.57
预付账款	663.79	94.63	569.16	601.46
在建工程	5,708.90	333.54	5,375.36	1,611.61

与上年相比：

1、货币资金增加 35,792.28 万元，增幅为 312.06%，主要原因为报告期内经营业绩增加使得净现金流量增加，以及应收票据到期解付收到资金。

2、应收账款增加 9,208.94 万元，增幅为 73.57%，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两个月延长至本年度的三个月，以及本年度关联交易额增加所致；同时又由于年末将持有的逾期未解付的宝塔石化财务公司承兑汇票转入应收账款，导致报告期末应收账款大幅增加。

3、预付账款增加 569.16 万元，增幅为 601.46%，主要原因为预付的材料等款项报告期末尚未结算所致。

4、在建工程增加 5,375.36 万元，增幅为 1611.61%，主要原因为本报告期兴化化工实施的超低排放工程正在进行，期末尚未完工结算所致。

四、主要负债项目分析

单位：万元

项目	2018年	2017年	差异	差异率
负债总额	73,541.79	78,680.23	-5,138.44	-6.53
短期借款	30,000.00	25,000.00	5,000.00	20.00
应付票据	15,500.00	3,200.00	12,300.00	384.38
一年内到期非流动负债		32,900.00	-32,900.00	-100.00
应付账款	10,819.24	11,738.20	-918.96	-7.83

与上年相比：

1、短期借款增加 20%，主要原因为报告期内将到期的银团借款（一年内到期非流动负债）偿还后，根据资金需求计划，借入短期借款后导致短期借款期末余额增加。

2、应付票据增加 384.38%，主要原因为报告期内向客户开具的银行承兑汇

票期末未到期金额较上年度增加。

3、一年内到期非流动负债减少 100%，原因为报告期内偿还了全部到期的银团贷款。

4、应付账款减少 7.83%，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	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	48,841.28	48,664.63	0.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,538.15	-464.32	-231.27
筹资活动产生的现金流量净额	-20,207.67	-51,912.43	61.07

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加0.36%，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，导致经营活动现金流量净额增加。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少231.27%，主要是由于报告期内超低排放工程项目等项目投入所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 61.07%，主要是因为报告期内偿还的到期银行借款与上年相比减少所致。

六、公司主要财务指标

财务指标	2018 年	2017 年	差异额
一、偿债能力分析			
1、资产负债率	17.04%	19.08%	-2.04%
2、流动比率	1.65	0.82	0.83
3、速动比率	1.49	0.72	0.77
二、营运能力指标			
1、应收账款周转率	10.67	19.3	-8.63

2、存货周转率	18.74	20.59	-1.85
三、经营活动现金流量			
1、每股经营活动现金流量净额	0.4639	0.4622	0.0017
四、盈利能力指标			
1、基本每股收益	0.2261	0.196	0.0301
2、加权平均净资产收益率	6.88%	6.39%	0.49%

1、报告期末，公司流动比率为1.65倍，速动比例为1.49倍，分别较上年同期上升0.83次、0.77次，主要是因为报告期末公司流动负债（特别是一年内到期非流动负债）大幅下降所致。

年末资产负债率为17.04%，较上年同期下降2.04%，主要是由于报告期内偿还银行借款等导致负债减少以及经营盈利导致资产总额增加所致。

2、报告期末，公司应收账款周转率 10.67 次，同比下降 8.63 次，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两个月延长至本年度的三个月，以及本年度关联交易额增加导致应收账款平均余额增加；同时又由于年末将持有的逾期未解付的宝塔石化财务公司承兑汇票转入应收账款，导致报告期末应收账款大幅增加。

存货周转率为18.74次，较2017年度下降1.85次，下降的原因是报告期末存货余额较年初增加，导致2018年度平均存货余额增幅高于营业收入的增幅致使周转率和周转次数下降。

3、报告期每股经营活动现金流量净额为0.4639元，较上年增加0.0017元，主要是本年经营活动现金净流入增加所致。

4、2018年度每股收益0.2261元，与2017年度相比每股收益增加0.0301元；加权平均净资产收益率为6.88%，较2017年上升0.49%。资产重组完成后，置入资产兴化化工2018年完成的净利润占合并报表净利润的99.96%，兴化化工业绩优良，盈利能力较强，公司综合竞争力大幅提高。

七、其他事项

1、会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，以解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题，规范企业财务报表列报，提高会计信息质量。2018 年 10 月 29 日公司召开第六届董事会第三十三次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更自公司董事会会议审议通过之日起执行。

公司本次会计政策变更是为了执行新的会计政策规定而进行调整，除有关项目变动对公司财务报表相关科目列示产生影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整，也不会对当期和本次会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

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

2019 年 4 月 24 日