

陕西兴化化学股份有限公司

2019 年度财务决算报告

2019 年度财务报告已经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2019 年度财务决算情况进行汇报，请审议。

一、本公司报表合并范围

2019 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	2019 年	2018 年	同比增长 (%)
营业收入	197,445.31	205,262.79	-3.81
营业成本	169,251.01	158,669.30	6.67
管理费用	7,110.60	6,883.95	3.29
销售费用	826.88	258.22	220.22
财务费用	1,167.73	3,255.17	-64.13
归属于母公司所有者的净利润	14,614.86	23,803.12	-38.60

与 2018 年相比，2019 年度受产品价格持续下跌，主要原料价格上涨及销售费用增加的影响，2019 年度营业收入下降，产品成本上升，整体盈利水平下降，净利润较 2018 年减少 38.60%。与 2018 年度相比：

1、销售费用增长 220.22%，主要原因是 2019 年度兴化集团对公司的外销液氨提供充装服务，收取的劳务费用导致销售费用增加。

2、财务费用下降 64.13%，主要原因是 2019 年度银行借款本金较 2018 年减少，支付的利息费用相应较少；2019 年度票据贴现同 2018 年度相比大幅减少，支付的贴现费用大幅降低。银行借款利息及贴现费用的下降导致财务费用大幅下降。

三、资产状况分析

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	差异	差异率 (%)
资产总额	417,810.66	431,596.80	-13,786.14	-3.19
货币资金	51,975.55	47,261.90	4,713.65	9.97
应收票据	30,263.50	24,329.66	5,933.84	24.39
应收账款	16,482.07	21,726.22	-5,244.15	-24.14
预付账款	116.67	663.79	-547.12	-82.42
在建工程	6,041.50	5,708.90	332.60	5.83
递延所得税资产	1,036.88	2,376.90	-1,340.02	-56.38

与上年相比：

1、货币资金增加 4,713.65 万元，增幅为 9.97%，主要原因为报告期内经营盈利使得净现金流量增加，以及应收票据到期解付收到资金。

2、应收票据增加 5,933.84 万元，增幅为 24.39%，主要原因为公司年末持有的未到期票据较年初增加。

3、应收账款减少 5,244.15 万元，降幅为 24.14%，主要原因是公司应收账款主要是同兴化集团发生的关联交易在信用期限内的欠款，由于 2019 年冬季兴化集团受天然气限气影响同 2018 年冬季相比较小，导致在 2019 年度信用期限内与 2018 年同期相比关联交易额大幅减少，

兴化集团在 2019 年末欠款余额较 2018 年末相比大幅下降,应收账款整体余额同步下降。

4、预付账款减少 547.12 万元,降幅为 82.42%,主要原因为上年度预付的材料等款项报告期内已经结算所致。

5、在建工程增加 332.60 万元,增幅为 5.83%,主要原因为兴化化工实施的相关环保工程等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	2019 年	2018 年	差异	差异率
负债总额	45,430.79	73,541.79	-28,111.00	-38.22
短期借款	15,000.00	30,000.00	-15,000.00	-50.00
应付票据	2,000.00	15,500.00	-13,500.00	-87.10
一年内到期非流动负债	10,000.00		10,000.00	100.00
应付账款	13,907.30	10,819.24	3,088.06	28.54

与上年相比：

1、短期借款减少 50%，主要原因为报告期内将到期的借款偿还后，根据资金需求计划，减少了短期借款金额。

2、应付票据减少 87.10%，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减少。

3、一年内到期非流动负债增加 100%，系将 2020 年到期的长期借款重新分类。

4、应付账款增加 28.54%，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	2019年	2018年	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	32,968.77	48,841.28	-32.50
投资活动产生的现金流量净额	-2,207.82	-1,538.15	-43.54
筹资活动产生的现金流量净额	-16,147.30	-20,207.67	20.09

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少32.50%，主要原因是由于报告期内兴化化工主导产品价格下跌，盈利水平同2018年相比整体下降，从而导致经营活动净现金流减少。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少43.54%，主要是由于报告期内超低排放工程项目等环保治理项目投入所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 20.09%，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	2019年	2018年	差异额
一、偿债能力分析			
1、资产负债率	10.87%	17.04%	-6.17%
2、流动比率	2.38	1.65	0.73
3、速动比率	2.22	1.49	0.73
二、营运能力指标			
1、应收账款周转率	8.68	10.67	-1.99
2、存货周转率	19.76	18.74	1.02
三、经营活动现金流量			

每股经营活动现金流量净额	0.3131	0.4639	-0.1508
四、盈利能力指标			
1、基本每股收益	0.1388	0.2261	-0.0873
2、加权平均净资产收益率	4.00%	6.88%	-2.88%

1、报告期末，公司流动比率为2.38倍，速动比例为2.22倍，分别较上年同期上升0.73次、0.73次，主要是因为报告期末公司流动负债（特别是短期借款、应付票据等）大幅下降、流动资产增加导致流动比率、速动比率上升所致。

年末资产负债率为10.87%，较上年同期下降6.17%，主要是因为公司报告期内偿还银行借款、支付到期应付票据等导致负债大幅减少所致。

2、报告期末，公司应收账款周转率 8.68 次，同比下降 1.99 次，主要原因是报告期内公司由于产品价格下跌导致营业收入同比下降，应收账款的平均余额高于 2018 年度，导致周转率下降。

存货周转率为19.76次，较2018年度上升1.02次，下降的原因是报告期末库存商品余额较年初减少，导致2019年度平均存货余额低于2018年度。

3、报告期每股经营活动现金流量净额为0.3131元，较上年减少0.1508元，主要是营业收入下降、利润减少导致本年度经营活动现金净流入减少所致。

4、2019年度每股收益0.1388元，与2018年度相比每股收益减少0.0873元；加权平均净资产收益率为4.00%，较2018年下降

2.88%。2019 年度化工产品市场竞争激烈，价格波动频繁，公司盈利水平同 2018 年度相比整体下滑。

七、其他事项

1、会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经公司第六届董事会第三十五次会议于 2019 年 4 月 26 日决议通过，公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

执行新金融工具准则对本期期初报表无影响。

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

2020 年 4 月 16 日