

公司 2020 年度财务决算报告（合并）

2020 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 2020 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

2020 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	2020 年	2019 年	同比增长 (%)
营业收入	193,999.12	197,445.31	-1.75
营业成本	157,222.70	169,251.01	-7.11
管理费用	7,689.76	7,110.60	8.15
销售费用	879.24	826.88	6.33
财务费用	686.67	1,167.73	-41.20
归属于母公司所有者的净利润	21,389.75	14,614.86	46.36

与 2019 年相比，2020 年尽管受新冠肺炎疫情的影响，公司部分产品市场需求增长缓慢，甲醇等主要产品价格持续下跌，但从下半年开始，子公司兴化化工根据市场变化进行了产品结构调整，受混胺、二甲基甲酰胺等产品市场价格上涨的影响，公司年度整体盈利较去年同期大幅增加，归属于母公司所有者的净利润同比增长 46.36%：

1、财务费用下降 41.20%，主要原因是 2020 年度子公司兴化化

工的银行存款增长，收取的银行存款利息较上年度大幅增加； 2020年度支付的票据贴现费用同 2019 年度相比大幅下降以及支付的担保费用的净减少导致财务费用大幅下降。

2、归属于母公司所有者的净利润增长 46.36%，2020 年由于实施了产品结构调整，受部分产品价格大幅上涨以及财务费用等下降的双重利好影响，使得本年度净利润较 2019 年度大幅增加。

三、资产状况分析

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	差异	差异率 (%)
资产总额	431,383.91	417,810.66	13,573.25	3.25
货币资金	103,421.30	51,975.55	51,445.75	98.98
应收票据		30,263.50	-30,263.50	-100.00
应收账款融资	9,022.34		9,022.34	100.00
应收账款	15,257.44	16,482.07	-1,224.63	-7.43
预付账款	2,758.96	116.67	2,642.29	2,264.76
在建工程	7,850.97	6,041.50	1,809.47	29.95
递延所得税资产	1,148.21	1,036.88	111.33	10.74

与上年相比：

1、货币资金增加 51,445.75 万元，增幅为 98.98%，主要原因为报告期内经营盈利使得净现金流量增加，以及持有的票据到期解付收到资金。

2、应收票据减少 30,263.50 万元，应收款项融资增加 9,022.34 万元，增幅为 100%，主要原因为按照《会计准则》的规定对列报进行了

调整，均反映的是公司期末持有的未到期银行承兑汇票，数额减少是由于年末公司持有的未到期票据较年初减少。

3、应收账款减少 1,224.63 万元，降幅为 7.43%，主要是由于本年度公司同兴化集团发生的关联销售交易额减少，在信用期限内应收账款整体余额同步下降。

4、预付账款增加 2,642.29 万元，增幅为 2,264.76%，主要原因为年末预付的主要材料等款项尚未结算所致。

5、在建工程增加 1,809.47 万元，增幅为 29.95%，主要原因为兴化化工实施的超低排放、水煤浆提浓等相关工程等本期投入以及期末尚未完工结算所致。

6、递延所得税增加 111.33 万元，增幅为 10.74%，主要原因为按照公司会计政策计提的坏账准备期末余额增加，导致未来期间所得税可抵扣暂时性差异增加。

四、主要负债项目分析

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	差异	差异率
负债总额	39,326.01	45,430.79	-6,104.78	-13.44
短期借款	20,025.67	15,000.00	5,025.67	33.50
应付票据	1,500.00	2,000.00	-500.00	-25.00
一年内到期非流动负债		10,000.00	-10,000.00	-100.00
应付账款	10,790.42	13,907.30	-3,116.88	-22.41

与上年相比：

1、短期借款增加 33.50%，主要原因为报告期内将到期的长期借款偿还后，根据资金需求计划，存量增加的短期借款金额。。

2、应付票据减少 25%，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末减少。

3、一年内到期非流动负债减少 100%，系本年度将长期借款到期偿还后，2021 年无将要到期的长期借款。

4、应付账款减少 22.41%，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	2020 年	2019 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	60,699.41	32,968.77	84.11
投资活动产生的现金流量净额	-548.60	-2,207.82	75.15
筹资活动产生的现金流量净额	-8,205.07	-16,147.30	49.19

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 84.11%，主要原因是由于报告期内兴化化工盈利水平同 2019 年相比大幅上升，从而导致经营活动净现金流增加。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加 75.15%，主要是由于报告期内项目投入较上年度减少以及上年度支付延长青山科技 5% 股权对价，而本年度无对外投资。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 49.19%，主要是因为

报告期内取得银行借款较 2019 年度增加以及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	2020 年	2019 年	差异额
一、偿债能力分析			
1、资产负债率	9.12%	10.87%	-1.75%
2、流动比率	3.50	2.38	1.12
3、速动比率	3.32	2.22	1.10
二、营运能力指标			
1、应收账款周转率	9.68	9.78	-0.10
2、存货周转率	21.73	19.76	1.97
三、经营活动现金流量			
每股经营活动现金流量净额	0.5765	0.3131	0.2634
四、盈利能力指标			
1、基本每股收益	0.2031	0.1388	0.0643
2、加权平均净资产收益率	5.59%	4.00%	1.59%

1、报告期末，公司流动比率为 3.50 倍，速动比例为 3.32 倍，分别较上年同期上升 1.12、1.10 倍，主要是因为报告期末公司流动负债（特别是银行借款、应付账款等）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 9.12%，较上年同期下降 1.75%，主要是因为公司报告期末到期银行借款、未到期应付票据以及应付账款等负债大幅减少所致。

2、报告期内，公司应收账款周转率 9.68 次，同比下降 0.1 次，主要原因是报告期内营业收入的下降以及平均应收账款余额的同比上升导致周转率的下降。

存货周转率为 21.73 次，较 2019 年度上升 1.97 次，下降的原因是报告期末库存商品余额较年初减少，导致 2020 年度平均存货余额低于 2019 年度。

3、报告期每股经营活动现金流量净额为 0.5765 元，较上年增加 0.2634 元，主要是期末应收账款余额下降、利润大幅增加导致本年度经营活动现金净流入增加所致。

4、2020 年度每股收益 0.2031 元，与 2019 年度相比每股收益增加 0.0643 元；加权平均净资产收益率为 5.59%，较 2019 年上升 1.59%。2020 年度公司通过调整产品结构，分散了甲醇等产品价格大幅下跌带来的风险，受混胺、二甲基甲酰胺等产品市场价格上涨的影响，公司年度整体盈利较去年同期大幅增加。

七、其他事项

（一）会计政策变更

1、会计政策变更的内容

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了修订后的《企业会计准则第 14 号-收入》（财会【2017】22 号），对于修订后的《企业会计准则第 14 号-收入》（简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；境内上市企业自 2020

年 1 月 1 日起施行。

经公司第七届董事会第五次会议于 2020 年 4 月 16 日决议通过，本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

2、首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整首次执行新收入准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

公司首次执行新收入准则需调整财务报表期初数如下：

单位：元

项目	合并资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	17,447,355.58	-17,447,355.58	
合同负债		15,440,137.68	15,440,137.68
其他流动负债	351,770.83	2,007,217.90	2,358,988.73

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

2021 年 3 月 23 日