



## 辽宁奥克化学股份有限公司

### 2019 年度财务决算报告

2019 年，辽宁奥克化学股份有限公司（以下简称“公司”）在董事会的正确领导下，坚持“聚焦实业、做精主业、资源整合、高端转化”的经营原则，坚定信心，战略布局优势和产业链优势持续发力。现场管理不断深化，经营利润稳步提升。报告期内主营产品产销两旺，聚羧酸减水剂聚醚单体销量、销售毛利率同比均有所增长。

同时公司进一步强化业财融合，加强财务管控，压降应收账款及存货资金占用，加大呆滞款催收力度；资金周转效率、资产质量持续提升；启动资金集中管理方式，增强资金调控能力，改变存贷双高的局面，银行借款、财务费用大幅下降。经营性现金流显著提升，资产负债率大幅下降。

总体上看，2019年度，公司经营业绩持续增长，资产进一步夯实、质量明显提升，偿债能力增强，运营风险、财务风险下降。

公司2019年度财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现将主要财务数据报告如下：

#### 一、财务状况说明

##### （一）资产状况

金额单位：万元

项 目	2019 年末余额		2019 年初余额		变动幅度
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
<b>流动资产：</b>					
货币资金	44,572.03	9.13%	72,186.83	12.88%	-38.25%
交易性金融资产	26,771.40	5.48%	3,000.00	0.54%	792.38%
应收票据	1,182.05	0.24%	925.61	0.17%	27.71%
应收账款	32,521.49	6.66%	44,189.69	7.89%	-26.40%
应收款项融资	63,599.60	13.03%	88,336.01	15.76%	-28.00%
预付账款	6,384.68	1.31%	6,408.86	1.14%	-0.38%
其他应收款	2,155.32	0.44%	5,388.95	0.96%	-60.00%
存货	25,716.03	5.27%	29,620.43	5.29%	-13.18%
其他流动资产	2,632.28	0.54%	2,642.79	0.47%	-0.40%
<b>流动资产合计</b>	<b>205,534.89</b>	<b>42.10%</b>	<b>252,699.18</b>	<b>45.09%</b>	<b>-18.66%</b>
<b>非流动资产：</b>					



长期股权投资	23,740.29	4.86%	24,031.30	4.29%	-1.21%
其它权益工具投资	424.34	0.09%	424.34	0.08%	0.00%
固定资产	187,469.25	38.40%	201,588.38	35.97%	-7.00%
在建工程	5,525.21	1.13%	1,289.77	0.23%	328.39%
无形资产	36,421.43	7.46%	38,035.53	6.79%	-4.24%
商誉	7,787.97	1.60%	7,787.97	1.39%	0.00%
长期待摊费用	15,054.77	3.08%	18,244.09	3.26%	-17.48%
递延所得税资产	2,450.32	0.50%	3,346.99	0.60%	-26.79%
其他非流动资产	3,834.44	0.79%	12,947.36	2.31%	-70.38%
<b>非流动资产合计</b>	<b>282,708.03</b>	<b>57.90%</b>	<b>307,695.73</b>	<b>54.91%</b>	<b>-8.12%</b>
<b>资产总计</b>	<b>488,242.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>560,394.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>-12.88%</b>

变动说明:

截止报告期末, 公司资产总额488,242.92万元, 同比减少72,151.99万元, 下降12.88%, 主要系:

(1) 货币资金: 较年初减少27,614.8万元, 下降38.25%。主要系开立信用证及银行承兑汇票缴纳的保证金减少27,374.87万元, 一是融资额减少, 二是开证保证金缴存比例从原20%下调至10%-15%。

(2) 交易性金融资产: 较年初增加23,771.4万元, 增长792.38%。主要系公司利用闲置资金购买保本型理财产品增加。

(3) 应收票据及应收款项融资(银行承兑汇票): 较年初减少24,479.97万元, 下降27.42%。一是公司积极优化销售货款结算方式, 进一步压降票据收取比例, 加大现金回笼; 二是报告期内公司营业收入同比下降, 也致使收取票据总额减少。

(4) 应收账款: 较年初减少11,668.21万元, 下降26.4%。主要系公司持续加大对呆滞账款的清欠力度, 报告期内清收呆滞款7,866万元。

(5) 其他应收款: 较年初减少3,233.63万元, 下降60%。主要系成都金石达高新技术有限公司归还欠款3,863.39万元。

(6) 存货: 较年初减少3,904.4万元, 下降13.18%, 主要系公司乙烯库存量减少4085吨、库存价格较年初下降1232.92元/吨。

(7) 固定资产: 较年初减少14,119.12万元, 下降7%。主要系计提资产折旧。

(8) 在建工程: 较年初增加4,235.46万元, 增加328.39%, 主要系子公司吉林奥克新材料有限公司10万吨/年乙氧基化项目增加投资2,519.69万元、子公司广东奥克化学有限公司乙氧基化系列产品及减水剂母液系列产品扩能增效技术改造项目增加936.82万元, 公司信息化项目增加投资318.36万元, 其它为子公司江苏奥克化



学有限公司、四川奥克化学有限公司（以下简称“四川奥克”）、武汉奥克化学有限公司零星技改项目增加。

（9）长期待摊费用：较年初减少3,189.32万元，下降17.48%，主要系江苏奥克化学有限公司环氧生产装置银催化剂摊销。

（10）其他非流动资产：较年初减少9,112.92万元，主要系子公司江苏奥克化学有限公司出售含银废催化剂转出账面成本10,492.73万元，吉林奥克新材料有限公司增加工程项目预付款1,812.24万元。

（二）负债状况

金额单位：万元

项 目	2019 年末余额		2019 年初余额		变动幅度
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	
<b>流动负债：</b>					
短期借款	52,823.43	36.16%	89,287.21	38.29%	-40.84%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			7.74	0.00%	-100.00%
应付票据	22,114.33	15.14%	42,708.65	18.31%	-48.22%
应付账款	39,395.81	26.97%	35,683.27	15.30%	10.40%
预收款项	6,994.47	4.79%	7,951.05	3.41%	-12.03%
应付职工薪酬	2,136.20	1.46%	2,095.65	0.90%	1.93%
应交税费	3,957.17	2.71%	5,631.80	2.41%	-29.74%
其他应付款	3,638.51	2.49%	8,491.09	3.64%	-57.15%
一年内到期的非流动负债	8,854.00	6.06%	17,585.21	7.54%	-49.65%
其他流动负债	261.22	0.18%	368.29	0.16%	-29.07%
<b>流动负债合计</b>	<b>140,175.14</b>	<b>95.96%</b>	<b>209,809.96</b>	<b>89.96%</b>	<b>-33.19%</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款			18,400.00	7.89%	-100.00%
递延收益	4,593.54	3.14%	4,904.77	2.10%	-6.35%
递延所得税负债	1,312.17	0.90%	101.06	0.04%	1198.36%
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,905.70</b>	<b>4.04%</b>	<b>23,405.83</b>	<b>10.04%</b>	<b>-74.77%</b>
<b>负债合计</b>	<b>146,080.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,215.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>-37.36%</b>

变动说明：

截止报告期末，公司负债总额146,080.84万元，同比减少87,134.95万元，下降37.36%，主要系：



(1) 短期借款：较年初减少36,463.79万元，下降40.84%。主要系报告期内公司经营性现金流充裕，归还银行借款。

(2) 应付票据：较年初减少20,594.32万元，下降48.22%。主要系子公司四川奥克由于主原料供应商中国石油天然气股份有限公司西南化工销售分公司调整货款结算方式，减少银承收取比例，四川奥克开具银行承兑汇票相应减少。

(3) 应付账款：较年初增加3,712.55万元，增长10.4%，主要系子公司江苏奥克化学有限公司将进口原料付款方式从开立即期信用证改为远期信用证，占用供应商货款额度增加。

(4) 应交税费：较年初减少1,674.62万元，下降29.74%，主要系应交增值税减少。

(5) 其他应付款：较年初减少4,852.58万元，下降57.15%，其中：限制性股票回购义务减少884.17万元；应付各类费用减少3,526.45万元，主要是报告期内支付工程项目尾款，以及子公司江苏奥克化学有限公司、四川奥克支付上年应付未付的修理费等。

(6) 长期借款（含一年内到期）：较年初减少27,131.21万元，下降75.40%，主要系报告期内归还到期长期借款。

(7) 递延所得税负债：较年初增加1,211.11万元，主要系子公司江苏奥克化学有限公司采用税收优惠政策形成的折旧应纳税差异。

(三) 所有者权益

金额单位：万元

项 目	2019 年末余额		2019 年初余额		变动幅度
	金额	占股东权益比例	金额	占股东权益比例	
<b>股东权益：</b>					
股本	68,072.00	19.89%	68,072.00	20.81%	0.00%
资本公积	170,742.12	49.90%	170,441.15	52.09%	0.18%
减：库存股	844.23	0.25%	1,728.40	0.53%	-51.16%
其他综合收益	29.66	0.01%	7.44	0.00%	298.71%
专项储备	4,449.83	1.30%	3,564.42	1.09%	24.84%
盈余公积	12,649.05	3.70%	10,041.30	3.07%	25.97%
未分配利润	67,157.04	19.63%	57,900.24	17.70%	15.99%
归属于母公司股东权益合计	322,255.46	94.18%	308,298.16	94.23%	4.53%
少数股东权益	19,906.62	5.82%	18,880.95	5.77%	5.43%



<b>股东权益合计</b>	342,162.08	100.00%	327,179.11	100.00%	4.58%
---------------	------------	---------	------------	---------	-------

变动说明:

报告期末, 公司净资产342,162.08万元, 同比增加14,982.96万元, 增加4.58%, 主要系:

(1) 库存股: 较年初减少 884.17 万元, 主要系限制性股票因第二期解锁, 原确认的限制性股票回购义务减少。

(2) 专项储备: 较年初增加 885.41 万元, 增长 24.84%。主要系计提的安全生产费用结余增加。

(3) 盈余公积: 较年初增加 2,607.75 万元, 增长 25.97%, 主要系增加计提的法定盈余公积。

(4) 未分配利润: 较年初增加 9,256.8 万元, 增长 15.99%, 主要系报告期内归属于母公司的综合收益转入 34,668.66 万元, 以及 2019 年分派 2018 年红利减少 22,804.12 万元、报告期提取盈余公积减少 2,607.75 万元。

#### (四) 经营情况

金额单位: 万元

项 目	2019 年	2018 年	变动幅度
<b>一、营业收入</b>	628,842.39	744,902.24	-15.58%
减: 营业成本	554,009.44	664,259.20	-16.60%
税金及附加	2,746.63	2,452.28	12.00%
销售费用	11,299.39	8,831.24	27.95%
管理费用	11,149.00	12,512.81	-10.90%
研发费用	3,538.46	2,942.79	20.24%
财务费用	5,501.86	11,122.92	-50.54%
其中: 利息费用	4,850.53	8,212.68	-40.94%
利息收入	427.94	717.40	-40.35%
加: 其他收益	1,083.10	968.10	11.88%
投资收益	1,579.92	3,861.14	-59.08%
公允价值变动收益	229.14	5.84	3823.98%
信用减值损失	235.98	0.00	
资产减值损失	-1,163.52	-6,264.61	-81.43%
资产处置收益	-17.60	1.79	-1085.62%
<b>二、营业利润</b>	42,544.63	41,353.26	2.88%
加: 营业外收入	884.56	74.48	1087.71%
减: 营业外支出	244.98	785.02	-68.79%
<b>三、利润总额</b>	43,184.21	40,642.71	6.25%



减：所得税费用	6,971.64	6,733.98	3.53%
<b>四、净利润</b>	<b>36,212.56</b>	<b>33,908.74</b>	<b>6.79%</b>

变动说明：

报告期内，公司实现净利润 36,212.56 万元，同比增加 2,303.83 万元，增长 6.79%。主要系：

(1) 营业收入及营业成本同比分别减少 116,059.85 万元、110,249.75 万元，毛利率增加 1 个百分点。主要原因：一是报告期内，公司进一步优化产品销售结构，持续做强做大主营业务，收缩毛利低微的贸易业务，贸易收入及成本同比分别下降 96,096.86 万元、94,154.65 万元；二是面对国内外复杂的经济环境，原料及产品价格低位运行，努力提升产品毛利空间，积极开拓市场，实现产销两旺，主营产品聚羧酸减水剂聚醚单体 2019 年度销量同比增长 19.99%，销售毛利率同比增长 1.05 个百分点。

(2) 销售费用：同比增加 2,468.14 万元，主要系产品销量及送货量同比增长，产品运输费相应增加。

(3) 财务费用：同比减少 5,621.076 万元，一是报告期内公司进一步强化资金集中管理，改变存贷双高的局面，公司银行借款减少 63,585.2 万元，利息费用同比减少 3,362.15 万元；二是汇兑损失同比减少 2,399.04 万元，主要是上年 6、7 月份人民币贬值幅度较大导致汇兑损失较高。

(4) 投资收益：同比减少 2,281.22 万元，主要是上年为应对人民币贬值影响，公司积极开展锁汇业务增加收益 2,633.22 万元；另报告期内公司利用闲置资金购买保本理财产品增加收益 641.88 万元，同比增加 573.3 万元。

(4) 信用及资产减值损失：同比减少 5,337.07 万元，其中：公司持续加大对呆滞账款的清欠力度、提升销售现款收取比例，应收帐款资金占用大幅下降，相应计提坏帐损失同比减少 2,379.57 万元；由于联营企业上海东硕环保科技股份有限公司业绩未达预期，公司增提对其的长期股权投资减值损失 1,175.09 万元，与上年计提长期股权投资减值损失 1,948.42 万元相比，减少 773.3 万元；存货跌价损失转回 28.98 万元，同比减少 419.76 万元；计提固定资产减值损失 17.42 万元，同比减少 861.08 万元，主要是子公司奥克化学（滕州）有限公司上年对长期闲置且拟处置的乙氧基化生产装置等资产计提资产减值准备 871.40 万元，今年补提 17.42 万元；另子公司江苏奥克化学有限公司 2018 年对大修置换下的待处置银催化剂计提了减值



准备431.36万元，2019年该项资产已处置，减值准备相应转销。

(5) 营业外收入：同比增加 810.08 万元，主要系子公司阜宁利仁新能源有限公司根据 2019 年 11 月 18 日苏州仲裁委员会（2019）苏仲裁字第 0417 号判决书的终局裁决，将应付英利能源（苏州）有限公司及扬州兴惠能源科技有限公司款项合计 748.67 万元作为无需支付的款项，结转至当期损益。

(6) 营业外支出：同比减少 540.04 万元，主要系处置固定资产毁损报废损失减少。

(五) 现金流量

金额单位：万元

项 目	2019 年	2018 年	变动幅度
经营活动现金流入小计	667,686.49	739,437.11	-9.70%
经营活动现金流出小计	542,809.23	667,416.27	-18.67%
经营活动产生的现金流量净额	<b>124,877.26</b>	<b>72,020.84</b>	<b>73.39%</b>
投资活动现金流入小计	169,826.06	10,761.38	1478.11%
投资活动现金流出小计	202,705.40	22,080.31	818.04%
投资活动产生的现金流量净额	<b>-32,879.34</b>	<b>-11,318.93</b>	<b>190.48%</b>
筹资活动现金流入小计	141,662.76	247,372.75	-42.73%
筹资活动现金流出小计	232,921.83	314,035.57	-25.83%
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-91,259.07</b>	<b>-66,662.82</b>	<b>36.90%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	218.39	-49.52	-541.02%
现金及现金等价物净增加额	<b>957.24</b>	<b>-6,010.43</b>	<b>-115.93%</b>

变动说明：

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额 957.24 万元，同比增加 6,967.67 万元，主要系：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 52,856.42 万元，主要系公司经营性应收（应收账款、应收票据、信用证及承兑保证金等）等资金占用较上年大幅下降，增加现金流入。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少21,560.41万元，主要系报告期内公司购买理财产品同比净增加20,600万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 24,596.25 万元，主要原因一是公司归还长短期借款同比净增加 26,938.51 万元，增加现金净流出；二是公司分配



股利同比增加 13,966.41 万元, 增加现金流出; 三是偿付利息减少现金流出 3,183.82 万元; 四是上年公司收购四川奥克少数股权支付现金 13,400 万元。

筹资活动变动项目	支出增 (+) 减 (-) 净额 (万元)
归还银行借款净增加现金流出	26,938.51
分配股利增加现金流出	13,966.41
支付利息减少	-3,183.82
上年收购奥克石达少数股权	-13,400.00
其它	275.15
合计	24,596.25

## 二、主要经营性财务指标分析

### (一) 偿债能力指标

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
资产负债率	29.92%	41.62%	下降 11.7 个百分点
自有资本比率	70.08%	58.38%	增加 11.7 个百分点
流动比率	1.47	1.2	22.50%
现金比率	0.51	0.36	42.03%

变动说明:

(1) 报告期末资产负债率为 29.92% (剔除商誉, 资产负债率为 30.4%), 较年初下降 11.7 个百分点; 自有资本比率 70.08%, 较年初增加 11.7 个百分点。主要系报告期内公司经营业绩持续增长, 经营现金流充裕, 银行借款减少, 负债总额大幅下降, 公司净资产增加。

(2) 报告期末流动比率为 1.47, 较期初上升 22.5%, 主要系报告期内公司运营质量进一步提升, 公司营运资金同比增加 22,470.53 万元, 增长 52.39%, 公司偿债能力增强。

(3) 现金比率 0.51, 较年初增加 42.03%, 主要系报告期内公司现金充裕, 购买理财产品增加。

### (二) 营运能力指标

项目	含贸易			不含贸易		
	2019 年	2018 年	同比增减 (次/年)	2019 年	2018 年	同比增减 (次/年)
应收账款周转率 (次/年)	12.8	12.72	0.08	11.84	10.29	1.55
存货周转率 (次/年)	19.63	18.21	1.42	18.04	14.40	3.64
流动资产周转率 (次/年)	2.69	2.68	0.01	2.49	2.17	0.32
总资产周转率 (次/年)	1.18	1.25	-0.07	1.09	1.01	0.08

变动说明:



因 2019 年公司收缩毛利低微的贸易业务，贸易业务收入同比减少 96,096.86 万元，对营运能力指标计算影响较大，故分别含贸易、不含贸易计算相关指标。

(1) 应收账款周转率同比增加 0.08 次/年，剔除贸易业务同比增加 1.55 次，主要系报告期内公司严控应收账款资金占用，加大超期应收款催款力度，期末应收账款同比下降，应收账款周转次数增加。

(2) 存货周转率同比增加 1.42 次/年，剔除贸易业务同比增加 3.64 次，主要系公司抓住市场机遇，积极开拓市场，掌握产销节奏，严控存货资金占用，存货周转速度加快，存货周转率上升。

(3) 流动资产周转率同比增加 0.01 次/年、总资产周转率同比减少 0.07 次/年，剔除贸易业务同比分别增加 0.32 次、0.38 次，主要系公司应收帐款及存货周转率上升所致。

### (三) 盈利能力指标

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
每股收益 (元/股)	0.51	0.48	6.25%
净资产收益率 (%)	11.00%	10.96%	增加 0.04 个百分点
销售利润率 (%)	6.87%	5.46%	增加 1.41 个百分点
营业利润率 (%)	6.77%	5.55%	增加 1.22 个百分点

#### 变动说明:

(1) 每股收益本期同比增加 0.03 元/股，净资产收益率同比增加 0.04 个百分点，主要系报告期内归属于上市公司股东的净利润同比略有增长，公司盈利能力持续增强。

(2) 销售利润率、营业利润率同比分别增加 1.41 个百分点、1.22 个百分点，主要系营业收入同比下降，营业利润及利润总额同比增加，相应利润率指标增长。

### (四) 发展能力指标

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
营业收入增长率 (%)	-15.58%	30.71%	下降 46.29 个百分点
营业收入增长率 (%) (不含贸易)	-5.09%	20.41%	下降 25.51 个百分点
留存收益增长率 (%)	17.46%	51.83%	下降 34.37 个百分点
净资产增长率 (%)	4.58%	4.09%	增加 0.49 个百分点

#### 变动说明:

(1) 营业收入增长率同比下降 46.29 个百分点，剔除贸易业务同比仍下降 25.51 个百分点，一是 2017 年下半年公司并购四川奥克，2018 年产销量实现大幅增长，



相应营业收入增长率较高；二是 2019 年公司主原料环氧乙烷及乙烯价格低位运行，公司产品价格联动降低，虽然毛利率及产品销量有所增长，但主营业务收入仍低于去年同期。

(2) 留存收益增长率同比下降 34.37 个百分点，一是 2018 年归母净利润较 2017 年增长 11,623.63 万元，而 2019 年比 2018 年只增长 2,099.61 万元，增长幅度下降；二是 2019 年派发股利比 2018 年增加 13,966.41 万元，也导致 2019 年留存收益减少，增长率同比下降。

(3) 净资产增长率 4.58%，同比增加 0.49 个百分点。

辽宁奥克化学股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十三日