

2019 年度财务决算报告

公司 2019 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审（2020）【4658】号审计报告，审计意见为标准无保留意见。现对 2019 年公司主要财务数据报告分析如下：

一、资产情况

1、年末公司总资产 6,679,238,217.00 元，较年初下降 4.73%，资产负债率为 51.92%，较年初下降了 7.13 个百分点。

其中：母公司总资产 3,595,689,489.64 元，较年初增长 1.84%。资产负债率为 40.55%，较年初下降了 4.15 个百分点。

2、年末公司经营性现金流净额 313,223,024.70 元。

其中：母公司经营性现金流净额 7,070,849.02 元。

3、年末所有者权益 3,211,498,641.97 元，其中：归属母公司所有者权益 2,689,811,092.05 元，较年初增长了 11.85%。

二、经营情况（合并报表口径）

1、收入

1) 2019 年公司实现营业总收入 6,579,791,289.47 元。

A、日化类产品营业收入 2,691,680,024.22 元，较上年同期下降了 1.6%，产品销售毛利率 13.81%，较上年同期上升了 1.84 个百分点；

B、油脂化学品营业收入 2877511417.36 元，因为 6 月份出售子公司南通凯塔，本期油化类产品销售收入较上年同期下降了 22.71%，实现销售毛利率 12.09%，较上年同期上升了 1.37 个百分点；

C、检测服务类营业收入 133134537.07 元，较上年同期增长了 0.66%，销售毛利率为 44.61%，较上年同期下降了 5.61 个百分点；

D、环保工程及运维服务营业收入 469,758,990.47 元，销售毛利率为 43.03%，较上年同期上升了 2.7 个百分点；

2) 金融资产公允价值变动收入为亏损 50,002,215.54 元，主要系按照公司与珠海万源水务投资管理企业（有限合伙）、陈美杉新签订的《盈利预测补偿协议》计算补偿金额，冲回 2018 年多确认的投资收益 4482 万以及衍生金融工具浮亏。

3) 投资收益 149,735,685.32 元，主要为公司通过赞宇科地并购基金投资天门诚鑫、湖北维顿及江苏金马公司，本期按权益法核算确认的投资收益 2465 万。本报告期公司已收到双马化工支付的 2018 年度未完成业绩承诺补偿款转入投资收益 1.08 亿元，处置南通凯塔投资收益 987 万，拆借款利息 1235 万，票据贴现

利息冲减投资收益 482 万。

4) 其他收益 31,087,075.38 元，主要是子公司赞宇新材收到政府奖励 1117 万，增值税退税 731 万，各子公司促就业社保返还 136 万，以及当期收到各类奖励补贴合计 2359 万，母公司前期各类专项补助递延本年确认收益 710 万。

2、成本和费用

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	389,185,441.31	5.83%	340,520,087.00	4.86%	0.97%	主要系公司将诚鑫维顿和金马公司采用成本法核算货币资金增加所致
应收账款	594,450,484.37	8.90%	517,166,748.56	7.38%	1.52%	主要是新天达美收入增加未及时回款所致
存货	889,479,685.22	13.32%	1,033,318,203.49	14.74%	-1.42%	凯塔出售库存减少与上年相比少了 1.6 亿；
投资性房地产	280,892,348.80	4.21%	228,048,097.38	3.25%	0.96%	主要系本期母公司购入房产
长期股权投资	4,000,000.00	0.06%	244,292,295.43	3.48%	-3.42%	主要系本期将原按权益法核算的江苏金马、诚鑫化工、维顿生物等转换为成本法核算，纳入合并范围所致
固定资产	1,582,731,916.43	23.70%	1,877,412,858.30	26.78%	-3.08%	主要原因是出售南通凯塔所致
在建工程	1,346,437,882.96	20.16%	961,878,883.94	13.72%	6.44%	主要系本期控股子公司新天达美新增污水处理工程 PPP 项目所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.00%	183,894,351.12	2.62%	-2.62%	主要系期初确认的业绩补偿款本期收到，本期新天达美未完成业绩，期末根据可收回金额确认业绩补偿款 4,387.04 万元，根据新金融工具准则，列报交易性金融资产项目
交易性金融资产	123,870,400.00	1.85%	0.00	0.00%	1.85%	
预付款项	136,340,663.23	2.04%	79,016,985.74	1.13%	0.91%	年底为了锁定原材料价格预付货款
其他应收款	330,932,896.35	4.96%	465,310,398.57	6.64%	-1.68%	主要系本报告期转让凯塔化工 60% 股权、凯塔化工的资产负债不再纳入合并范围以及收回拆借款所致；

其他流动资产	51,410,514.96	0.77%	41,338,254.56	0.59%	0.18%	本期报告期末待抵扣的进项税额新天达美有所增加
可供出售金融资产		0.00%	91,000,000.00	1.30%	-1.30%	调其他非流动金融资产
其他非流动金融资产	13,000,000.00	0.19%	0.00	0.00%	0.19%	主要系本期出资 8000 万成为宁波产融创享股权投资合伙企业合伙人所致
无形资产	280,993,396.70	4.21%	302,777,024.31	4.32%	-0.11%	
商誉	288,412,115.36	4.31%	259,681,206.99	3.70%	0.61%	主要系本期内因新天达美未完成业绩承诺，公司相应计提了商誉减值准备所致
资产总额	6,679,238,217.00		7,011,060,261.76		-4.73%	主要系本期内合并报表范围变化，减少南通凯塔并表

1) 2019 年公司总成本费用 6,140,904,949.39 元。

其中：营业成本 5,504,963,011.51 元；税金及附加 22,507,412.91 元；销售费用 221,071,688.01 元；管理费用 190,984,456.39 元；研发费用 115,566,239.57 元；财务费用 85,812,141.00 元；资产减值损失 60,438,072.26 元(本年度计提新天达美股权投资相关的商誉减值准备 28,000,000.00 元，计提杭环检测股权投资相关的商誉减值准备 4,536,704.00 元，新天达美计提特许经营权减值损失 24,161,598.71 元，南通凯塔存货跌价损失 3,768,195.51)，计提信用减值 32,410,308.10 元；

2) 营业外支出 2,638,204.42 元（违约金、罚款等）。

3) 利润总额为 476,764,701.61 元。

2019 年公司利润总额 476,764,701.61 元，扣除所得税费用 87,299,083.10 元，实现净利润 389,465,618.51 元，扣除少数股东损益 35,269,355.92 元后，归属于母公司股东的净利润 354,196,262.59 元。公司加权平均净资产收益率 14.32%，基本每股收益 0.84 元，较上年同期上升了 95.35%。

三、财务状况分析

(一) 资产规模及主要变动项目（金额单位：人民币元）

1、总资产：2019 年末比年初下降了 4.73%，主要系本期处置子公司南通凯塔，减少了相应的资产和负债，资产总额有所下降。但净资产较年初上升 11.85%，资产负债率为 51.92%，较年初下降了 7.13 个百分点；

2、货币资金：主要系子公司诚鑫维顿、江苏金马公司采用成本法核算货币

资金增加所致；

3、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：主要系期初确认的业绩补偿款本期收到，本期新天达美未完成业绩，期末根据可收回金额确认业绩补偿款 4,387.04 万元，根据新金融工具准则，列报交易性金融资产项目所致；

5、应收账款：主要系公司本期子公司新天达美收入增加，部分款项未收到所致；

6、预付款项：主要系公司本期增加储备性原料采购增加预付款所致；

7、其他应收款：主要系南通凯塔其他应收款金额较大，处置后未并表所致；

8、存货：主要系南通凯塔存货金额 1.6 亿，处置后未并表所致；

9、其他非流动金额资产：主要系本期出资 8000 万成为宁波产融创享股权投资合伙公司合伙人所致；

10、其他非流动资产：主要系本期子公司河南赞宇支付土地购置款 10790 万，期末土地使用权尚未交付所致；

11、长期股权投资：主要系本期通过赞宇科地并购基金投资天门诚鑫、湖北维顿及江苏金马等标的公司股权纳入合并报表由权益法核算转为成本法核算所致；

12、投资性房地产：主要系本期母公司购入房产所致；

13、固定资产：主要系本期出售处置南通凯塔所致；

14、在建工程：主要系本期控股子公司新天达美新增污水治理工程 PPP 项目所致；

15、无形资产：本期子公司新天达美计提特许经营权减值准备所致；

16、商誉：主要系本期内因新天达美、杭环检测业绩未达预期，公司相应计提了商誉减值准备所致。

（二）负债、所有者权益规模及主要变动项目（金额单位：人民币元）

负债及所有者权益	2019 年期末数	2019 年年初数	增减额	增减%
流动负债：				
短期借款	1,220,706,149.22	1,005,712,853.21	214,993,296.01	21.38%
应付票据	202,646,685.23	246,885,749.76	-44,239,064.53	-17.92%
应付账款	1,057,939,387.79	1,531,342,756.62	-473,403,368.83	-30.91%
预收款项	203,552,102.74	159,793,370.10	43,758,732.64	27.38%
应付职工薪酬	31,046,155.76	27,885,696.58	3,160,459.18	11.33%
应交税费	161,656,170.30	118,613,763.75	43,042,406.55	36.29%
其他应付款	176,657,572.77	506,056,915.87	-329,399,343.10	-65.09%
一年内到期的非流动负债	109,450,951.80	109,920,640.41	-469,688.61	-0.43%
流动负债合计	3,163,655,175.61	3,706,233,946.30	-542,578,770.69	-14.64%
长期借款	247,622,454.09	300,230,000.00	-52,607,545.91	-17.52%
长期应付款	6,701,544.39	54,689,683.06	-47,988,138.67	-87.75%

递延收益	15,865,405.63	24,831,896.54	-8,966,490.91	-36.11%
递延所得税负债	33,894,995.31	53,943,867.31	-20,048,872.00	-37.17%
非流动负债合计	304,084,399.42	433,695,446.91	-129,611,047.49	-29.89%
负债合计	3,467,739,575.03	4,139,929,393.21	-672,189,818.18	-16.24%
实收资本(或股本)	422,680,000.00	423,450,000.00	-770,000.00	-0.18%
资本公积	1,220,942,680.68	1,167,087,935.11	53,854,745.57	4.61%
减：库存股	11,339,200.00	24,918,800.00	-13,579,600.00	-54.50%
其他综合收益	38,444,235.05	-5,788,895.16	44,233,130.21	-764.10%
盈余公积	80,195,848.31	61,768,332.58	18,427,515.73	29.83%
未分配利润	36,153,405.04	645,463,781.15	292,668,247.55	45.34%
归属于母公司所有者 权益合计	2,689,811,092.05	2,267,062,353.68	421,993,239.06	18.61%
少数股东权益	521,687,549.92	604,068,514.87	-82,380,964.95	-13.64%
所有者权益合 计	3,211,498,641.97	2,871,130,868.55	339,612,274.11	11.83%
负债和所有者权益总 计	6,679,238,217.00	7,011,060,261.76	-332,577,544.07	-4.74%

1、短期借款：主要系本期将原按权益法核算的江苏金马、诚鑫化工、维顿生物等转换为成本法核算，纳入合并范围所致；

2、应付票据：主要系本报告期出售南通凯塔所致；

3、应付账款：本期减少主要是上期南通凯塔应付款较大，本期出售所致；

4、预收账款：本期预收款上升是由于产品市场需求好，客户预付款多；

6、应交税费：本报告期内销售毛利及净利润较高、增值税及所得税增加；

7、其他应付款：本期减少主要是上期南通凯塔其他应付款较大，本期未合并所致；

8、长期借款：主要系公司本年到期的长期借款转为短期流动负债所致。

9、递延所得税负债：主要系本期收到业绩补偿款并缴纳所得税，相应冲回期初确认的递延所得税负债所致；

10、股本：公司股权激励员工因离职收回股份，减少库存股 77 万股；

11、资本公积：系公司购买 PT Dua Kuda Indonesia 30% 少数股权，购买成本与 2019 年 6 月末的可辨认净资产公允价值差额部分计入资本公积-股本溢价；

12、其他综合收益：主要系本期印尼卢比汇率升值，相应杜库达公司外币报表折算收益较大。

13、未分配利润：本报告期合并范围增加，日化、油化、检测业务及污水处理业务实现盈利增加公司未分配利润。

14、少数股东权益：本报告期处置子公司南通凯塔所致。

四、经营成果分析

1、营业收入、成本、净利润情况（金额单位：人民币元）

利润表项目	2019 年金额	2018 年金额	增加变动	变动率
营业收入	6,579,791,289.47	7,064,066,717.01	-484,275,427.54	-6.82%
营业成本	5,504,963,011.51	6,120,735,686.27	-615,772,674.76	-10.15%
净利润	389,465,618.51	208,493,785.52	180,216,333.68	86.44%

主要系南通凯塔公司自 2019 年 6 月起不再纳入合并范围，相应公司油化产品销售收入和销售成本减少所致，净利润增长主要是本期日化、油化产品产销量均有上升，毛利率较上年同期均有较好提升，经过持续的行业整合已取得实际效果，加之公司精细化管理及节能降耗、降本增效、技术创新等方面的持续推进，使公司的竞争力及盈利能力大幅提升。

2、公司四项费用情况

利润表项目	2019 年	2018 年	增加变动	变动率
销售费用	221,071,688.01	261,482,778.78	-40,411,090.77	-15.45%
管理费用	190,984,456.39	164,953,684.09	26,030,772.30	16.70%
研发费用	115,566,239.57	101,690,701.72	13,875,537.85	13.64%
财务费用	85,812,141.00	136,162,822.38	-50,350,681.38	-37.00%

3、公司产销量、库存量情况

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
日用化工	销售量	吨	451,243.39	390,312.06	15.61%
	生产量	吨	445,876.69	387,436.38	15.08%
	库存量	吨	11,494.26	16,860.97	-31.83%
油脂化工	销售量	吨	810,147.44	658,962.86	22.94%
	生产量	吨	819,495.37	664,727.18	23.28%
	库存量	吨	59,439.51	50,091.58	18.66%

1) 销售费用：主要是本期出售南通凯塔，7 月起收入、成本、期间费用未纳入合并报表所致；

2) 管理费用：公司 2019 年度管理费用支出 190,984,456.39 元，较上年同期增长了 16.7%，主要系管理人员员工薪酬增长、员工股权激励摊销费用、子公司诚鑫维顿合并报表等所致；

3) 财务费用：主要系一方面本期公司整体银行贷款规模下降(取得借款较上期下降了 2.11 亿元，归还贷款较上期下降了 3.97 亿元)，相应借款利息支出大幅下降；另一方面，本期印尼卢比升值相对幅度较大，相应公司外销收入产生的汇

兑收益大幅增加。

五、现金流量分析（金额单位：人民币元）

项目	2019年	2018年	增减额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	313223024.70	563774728.72	-250551704.02	-44%
投资活动产生的现金流量净额	-103721152.35	-198948689.38	95227537.03	-48%
筹资活动产生的现金流量净额	-159110982.06	-543175292.64	384064310.58	-71%
现金及现金等价物净增加额	58557221.09	-156493504.58	215050725.67	-137%

1、经营活动净流入 3.13 亿元，较上年减少，主要系 2019 年度下半年公司日用化工及油脂化工市场需求较好，价格上升较快，公司储备原料，采购资金流出较大。

2、投资活动净流出 1.03 亿元：主要系收购杜库达少数股东的剩余股权，收购赞宇科地并购基金持有天门诚鑫、湖北维顿及江苏金马等公司的股权，投资河南赞宇子公司，处置南通凯塔收回投资款等，2019 年投资活动净流出较同期下降 48%。

3、筹资活动净流出 1.59 亿元：公司产销量较好，经营现金流较充裕，公司减少借款、归还到期银行贷款所致。

六、关键财务指标分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率	0.85	0.79
速动比率	0.50	0.48
资产负债率(%)	51.92%	59.05%
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.74	1.33

2019 年末公司的流动比率较上年末有一定上升，银行短期借款期末余额减少，加之本期处置南通凯塔后流动资产和流动负债均有所下降，本报告期末合并流动资产较年初减少 8.23%，合并流动负债较上年同期下降 14.64%。

公司 2019 年末资产负债率为 51.92%，较上年末下降了 7.13 个百分点，公司将加大对近年来投资并购业务的整合力度，严格控制债务规模，逐步改善公司的债务结构，降低债务风险。

2019年下半年，日化、油脂化工品价格均出现上涨，公司加大材料采购力度，存货库存资金占用上升，本报告期经营性现金净流量较上年度降低，每股经营活动现金流量为0.74元，随着销售增加，

（二）资产运营能力分析

财务指标	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	11.08	12.19
应收账款周转天数（天）	32.94	29.94
存货周转率（次/年）	5.38	6.00
存货周转天数（天）	67.84	60.85

（三）获利能力分析

财务指标	2019年度	2018年度
综合毛利率	16.34%	13.35%
基本每股收益（元）	0.84	0.43
加权平均净资产收益率	14.32%	8.08%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	11.06%	1.10%

公司2019年综合毛利率为16.34%，较上年同期增加了2.99个百分点，资产盈利能力持续增强，净资产收益率为14.32%，较上年增长了6.24个百分点。2019年公司表面活性剂及油脂化工主营业务经过持续的行业整合，行业已进入较为健康的发展阶段，同时随着国内环保安全监管的强化，行业进入门槛提升，公司作为行业龙头企业的行业地位及市场份额进一步巩固和提升，公司装置开工率提升，产销规模扩大，竞争力及盈利能力得到进一步增强。2019年下半年的表面活性剂及油脂化工业务的起始原料棕榈油及棕榈仁油等的价格持续大幅上涨，产品市场供需状况好转，加之公司精细化管理及节能降耗、降本增效、技术创新等方面的持续推进，使公司的盈利能力大幅提升。

2020年，公司将进一步加强各产业板块的业务整合及经营管理，不断提升公司经营业务的市场竞争能力和获利能力，以进一步增加公司整体价值。

赞宇科技集团股份有限公司

董事会

2020年4月29日