

浙江江山化工股份有限公司

2016 年度财务决算报告

公司 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、主要财务指标

单位：元

	2016 年	2015 年		本年比上年增减	2014 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	3,646,302,304.13	2,479,964,542.26	2,982,084,985.66	22.27%	2,378,538,787.64	2,368,146,922.95
归属于上市公司股东的净利润（元）	66,279,706.89	-183,344,270.26	-265,144,085.95	125.00%	-158,331,437.51	-169,394,444.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	46,914,597.47	-174,244,780.09	-173,936,783.43	126.97%	-162,285,265.21	-165,297,244.14
经营活动产生的现金流量净额（元）	692,312,686.64	194,124,736.78	193,169,967.53	258.40%	163,353,291.51	100,054,044.97
基本每股收益（元/股）	0.12	-0.4	-0.48	125.00%	-0.35	-0.3
稀释每股收益（元/股）	0.12	-0.4	-0.48	125.00%	-0.35	-0.3
加权平均净资产收益率	4.05%	-18.86%	-18.03%	22.08%	-13.79%	-9.87%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	4,695,449,325.87	2,524,003,611.71	5,009,956,021.11	-6.28%	2,776,291,578.78	4,833,408,362.18
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,609,156,002.49	880,545,112.60	1,687,960,795.48	-4.67%	1,063,889,382.86	1,603,104,881.43

注：公司于 2016 年 6 月完成了浙铁大风 100%股权的收购工作，浙铁大风原为公司控股股东浙铁集团下属控股子公司，故形成同一控制下的企业合并，在编制比较会计报表时，公司对上年同期数和上年期末数进行了调整。

2016年营业收入较上年同期上浮22.27%，主要系（1）浙铁大风于2015年7月正式投产，未能完整反映浙铁大风全年的销售收入情况；（2）2016年浙铁大风生产经营逐步趋于稳定。主要公司营业收入情况如下：公司本级本年实现营业收入12.76亿元，较上年同期13.2亿元减少0.44亿元；浙铁江宁7.22亿元较上年同期9.08亿减少1.86亿元；江化贸易1.37亿元较上年同期2.64亿元减少1.27亿元；浙铁大风15.94亿元较上年同期5.15亿元增加10.79亿元。

2016年归属于上市公司股东的净利润较上年同期增幅125%，实现扭亏为盈，主要原因有：（1）受持续低迷的外部市场环境影响，与去年同期相比公司主要产品价格小幅度下降，但在原材料采购价格降幅更大的有利因素下，公司本级经营业绩稳中有升；（2）子公司浙铁江宁生产销售稳定，本报告期该公司产品毛利从上年水平-0.5%提高到本年19.57%，毛利水平明显改善，同时浙铁江宁降本增效成果显著，副产蒸汽销量提高，亏损额显著缩减；（3）本报告期，公司完成浙铁大风的资产过户，将其纳入合并报表范围，该公司2016年度实现净利润3,039万元，进一步提升了公司整体业绩水平。

本报告期内，子公司浙铁江宁根据《企业会计准则第8号—资产减值》和公司相关会计政策的规定，对浙铁江宁年产8万吨顺酐及衍生物一体化项目和配套年产9万吨正丁烷项目，共计提减值准备金额为4,313.47万元，减少了当期利润。

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因为（1）因浙铁江宁盈利水平提升，公司经营性现金流逐渐向好；（2）浙铁大风货款主要采用现金结算从而经营活动产生的现金流量较好，本期实现经营性现金流量净额4.5亿元。

二、公司分行业、产品、地区的情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
化工行业	3,416,706,047.63	2,833,704,973.58	17.06%	29.78%	17.89%	8.37%
贸易	137,054,804.99	134,591,300.70	1.80%	-40.78%	-41.43%	1.10%
其他业务	92,541,451.51	86,644,422.99	6.37%	-21.59%	-22.99%	1.69%
分产品						
二甲基甲酰胺	622,957,904.82	518,841,073.84	16.71%	-7.64%	-15.56%	7.82%

二甲基乙酰胺	327,214,082.60	211,240,334.06	35.44%	-5.32%	-11.03%	4.14%
甲胺	227,602,208.99	199,853,052.24	12.19%	-1.18%	-3.89%	2.48%
环氧树脂	17,038,246.16	19,176,286.40	-12.55%	-29.73%	-20.49%	-13.07%
甲醇钠	53,062,052.64	39,375,059.31	25.79%	-6.40%	-6.00%	-0.32%
顺酐及衍生物	595,169,406.87	478,704,138.26	19.57%	-25.86%	-40.66%	20.06%
聚碳酸酯及衍生品	1,573,662,145.55	1,366,515,029.47	13.16%	215.66%	190.04%	7.67%
贸易	137,054,804.99	134,591,300.70	1.80%	-40.78%	-41.43%	1.10%
其他	92,541,451.51	86,644,422.99	6.37%	-21.59%	-22.99%	1.69%
分地区						
国内	3,490,463,071.23	2,941,646,973.49	15.72%	24.27%	12.89%	8.49%
国外	155,839,232.90	113,293,723.78	27.30%	-10.03%	-19.27%	8.32%

本期公司主营业务整体毛利水平较上年增加8.37%，其中顺酐及衍生物产品毛利上浮最为明显，较同期增加20个百分点。因公司为控制风险实施“双降”导致环氧树脂产品毛利有所下降外，其余产品均实现较好的毛利水平。

三、报告期公司资产和负债构成

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	379,090,992.48	8.07%	253,311,966.87	5.06%	3.02%
应收账款	67,533,486.05	1.44%	101,287,349.48	2.02%	-0.58%
存货	145,279,558.72	3.09%	206,351,492.98	4.12%	-1.02%
投资性房地产	2,681,981.24	0.06%	3,057,091.34	0.06%	0.00%
固定资产	3,150,337,788.35	67.09%	3,404,974,048.20	67.96%	-0.87%
在建工程	13,712,870.20	0.29%	8,885,861.21	0.18%	0.11%
无形资产	513,990,318.33	10.95%	546,856,338.17	10.92%	0.03%
短期借款	1,066,500,000.00	22.71%	1,152,900,000.00	23.01%	-0.30%
长期借款	1,012,500,000.00	21.56%	1,283,100,000.00	25.61%	-4.05%

本期资产负债类主要项目同上年同期变化不大，在两金管理上，应收账款和存货较上年同期均有所下降，体现公司两金管理进一步深化，而负债类如计息负债也较上年有所下降，主要是公司现金流好转，逐步归还了贷款。固定资产减少近2.5亿元，主要是计提的折旧费用及2016年对浙铁江宁计提的固定资产减值所致。截止2016年12月底公司固定资产原值44.21亿元。

四、主要费用情况

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减
销售费用	90,201,830.65	68,669,687.83	31.36%

管理费用	250,003,167.03	225,017,365.31	11.10%
财务费用	120,195,258.24	126,861,313.02	-5.25%

本期销售费用较上年同期增加2,153万元，增长31.36%，主要系浙铁大风新增销售量所致。其中江化本级增加105万元，主要是江化本级销售量的增加所致；浙铁大风增加1,836万元；浙铁江宁增加172万元。

本期管理费用较上年同期增加2,498万元，主要系：（1）本期职工薪酬较上年增加610万元；（2）资产折旧和摊销较上年增加986万元，主要系浙铁大风纳入合并报表后相关费用增加；（3）研发费用较上年增加2,115万元，主要是浙铁大风纳入后研发费用有所增加；（4）本期较上年减少资产重组专项费用375万元（5）原纳入管理费用核算的房产税等税金本报告期按企业会计准则重分类到税金及附加科目减少630万元。

本期财务费用较上年同期减少666万元，主要系：（1）因贷款量降低利息费用减少1,067万元；（2）票据贴现利率较上年有所下降，贴现成本较上年减少187万；（3）新增向浙江省铁路投资集团有限公司支付其对公司全资子公司的担保费用655万元（不含税）。

五、现金流量构成情况

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,908,776,180.52	2,120,299,356.13	37.19%
经营活动现金流出小计	2,216,463,493.88	1,927,129,388.60	15.01%
经营活动产生的现金流量净额	692,312,686.64	193,169,967.53	258.40%
投资活动现金流入小计	4,706,871.21	52,961,641.42	-91.11%
投资活动现金流出小计	110,930,605.50	204,059,666.71	-45.64%
投资活动产生的现金流量净额	-106,223,734.29	-151,098,025.29	29.70%
筹资活动现金流入小计	2,580,081,790.26	2,150,129,442.66	20.00%
筹资活动现金流出小计	3,017,015,414.12	2,183,575,415.15	38.17%
筹资活动产生的现金流量净额	-436,933,623.86	-33,445,972.49	1206.39%
现金及现金等价物净增加额	155,930,006.03	15,433,091.84	910.36%

本期经营活动产生现金流量净额较上年增幅258.4%，主要系浙铁大风纳入公司合并报表后，该公司主要采用现金结算，回款回笼较好，极大提高了公司合并经营净现金流。

本期投资活动产生的现金流量净额流出较上年减少29.7%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年减少所致；

本期筹资活动产生的现金流量净额流出较上年增加1206.39%，主要系本期归

还的借款较多所致；

本期现金及现金等价物净增加额较上年增幅910.36%，主要系本期经营活动现金流增加大于投资和筹资现金的减少。

六、偿债能力和营运能力指标

项目		2016 年	2015 年	同比增减
偿债能力指标	资产负债率	65.73%	66.31%	-0.58%
	流动比率	0.48	0.4	20%
	速动比率	0.41	0.32	28.13%
营运能力指标	应收账款周转率	43.20	28.91	49.43%
	存货周转率	17.38	15.73	10.52%
盈利能力指标	基本每股收益	0.12	-0.48	125.00%
	扣除非经常损益基本每股收益	0.09	-0.38	123.84%
	加权平均净资产收益率	4.05%	-18.03%	22.08%
	扣除非经常损益加权平均净资产收益率	2.87%	-11.83%	14.69%

2016年公司各项经营指标均有所好转，偿债能力指标较上年优化，资产负债率下降，流动比率和速动比率提升。

2016年应收账款周转率为43.2次较上年28.91次周转加速，主要系公司进一步深化客户管理，加上浙铁大风销售良好，应收款周转率较好，从而提高了整体应收款周转水平。本期存货周转率17.38次较上年15.73次有小幅提高，主要系本期公司降库存明显，尤其是浙铁大风，报告期末较期初减少库存近7,000余万元。

2016年公司基本每股收益及加权平均净资产收益率均较上年水平提高且实现扭亏为盈。

浙江江山化工股份有限公司董事会

2017 年 2 月 27 日