

# 天水众兴菌业科技股份有限公司

## 2019年度财务决算报告

2019年度，公司一手抓重大项目建设，一手抓生产经营管理。项目建设方面：积极推进在建项目的实施，其中武威众兴生产基地二期、安阳众兴生产基地一期、新乡星河生产基地二期、安徽众兴一期基地等陆续完工投产，其他在建项目都按照进度稳步推进。生产经营管理方面：充分利用规模优势，积极推进降本增效工作，产品单位主营成本较上年有所下降，形成竞争优势，继续秉承多品种协同发展的战略，优化产品结构，使双孢菇产品产能大幅提高，处于行业领先地位。此外公司还致力于稳定管理团队，培养和储备人才，为公司长期稳定发展夯实基础；加强财务资金管理，在保障公司日常经营、项目建设资金需求并有效控制风险的前提下为提高资金的使用效率对部分闲置资金进行现金管理。

### 一、会计报表审计意见

公司2019年度财务报表及报表附注，已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众环审字（2020）080092号标准无保留意见审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、主要财务数据和指标

公司的主营业务为食用菌的研发、生产和销售，主要产品为金针菇和双孢菇品。公司实现营业总收入115,583.25万元，同比增长24.76%；实现归属于上市公司股东的净利润6,840.38万元，同比下降38.89%。公司经营业绩变动主要系以下几方面原因：①武威众兴生产基地二期、安阳众兴生产基地一期、新乡星河生产基地二期、安徽众兴一期基地等陆续完工投产，食用菌产销量增加，营业收入增加；②因产品质量不稳定导致销售价格较上年同期下降；③2019年安阳基地、武威基地等多个在建项目完工及借款额增多，可转换公司债券利息费用和长期借款利息费用化使利息费用较去年增加；④对参股公司四川丰藏现代农业有限公司长期股权投资测试计提长期股权投资减值准备；按权益法确认被投资单位德国Mushroom

Park GmbH的净亏损。

主要财务数据和指标如下：

单位：人民币万元

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
资产总额	501,291.56	410,939.84	21.99%
归属于上市公司股东的所有者权益	259,948.21	263,051.53	-1.18%
股本（股）	36,769.84	37,333.33	-1.51%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.07	7.05	0.28%
营业总收入	115,583.25	92,643.21	24.76%
归属于上市公司股东的净利润	6,840.38	11,193.90	-38.89%
经营活动现金净流量	35,914.99	23,179.26	54.94%
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	0.98	0.62	58.06%
基本每股收益（元/股）	0.19	0.31	-38.71%
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.30	-36.67%
加权平均净资产收益率	2.58%	4.19%	-1.61%
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	1.43%	2.53%	-1.10%

### 三、2019年度公司财务情况分析

#### （一）财务状况分析

##### 1、资产结构

单位：人民币万元

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
流动资产：			
货币资金	97,590.31	47,456.50	105.64%
交易性金融资产	66,633.59	-	
应收账款	2,316.42	1,332.92	73.79%
预付款项	1,277.67	959.49	33.16%
其他应收款	583.83	1,165.77	-49.92%
存货	13,613.67	11,685.64	16.50%
其他流动资产	-	74,600.00	-
流动资产合计	182,015.50	137,200.32	32.66%
非流动资产：			
债权投资	9,562.20	-	-

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
长期股权投资	2,174.48	4,674.49	-53.48%
固定资产	205,883.31	179,632.15	14.61%
在建工程	64,624.00	51,266.55	26.05%
无形资产	32,964.56	29,202.33	12.88%
其他非流动资产	4,067.51	8,964.00	-54.62%
非流动资产合计	319,276.06	273,739.52	16.63%
资产总计	501,291.56	410,939.84	21.99%

2019年末，公司资产总额501,291.56万元，较上年末增长21.99%。其中：流动资产182,015.50万元，相比上年期末增长32.66%，非流动资产319,276.06万元，相比去年同期增长16.63%。公司资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金：期末余额较期初增加50,133.82万元，增幅105.64%，主要原因为本年长期借款增加。

(2) 交易性金融资产：交易性金融资产期末余额为66,633.59万元，上期末余额为0，主要原因为本期执行新金融工具准则将其他流动资产和应收利息重分类调整至本科目。

(3) 应收账款：期末余额较期初余额增加983.51万元，增幅73.79%，主要原因为本年投产子公司增加，食用菌产量及经销商增多，对应应收账款增加。

(4) 预付账款：期末余额较期初增加318.18万元，增幅33.16%，主要原因为本年投产子公司增加，经营性预付账款增加。

(5) 其他应收款：期末余额较期初减少581.94万元，减幅49.92%，主要原因为应收结构性存款对应期末应收利息调整至交易性金融资产科目。

(6) 其他流动资产：期末余额为0，上期末余额为74,600.00万元，主要原因为本期执行新金融工具准则将本科目调整至交易性金融资产科目。

(7) 债权投资：期末余额为9,562.20万元，上期末余额为0，主要原因为联营企业Mushroom Park GmbH三方股东约定将投资款变更为股权+债权模式，期末债权部分由其他非流动资产科目转至本科目列报。

(8) 长期股权投资：期末余额较期初减少2,500.01万元，减幅53.48%，主要原因为测试计提参股公司长期股权投资减值准备及确认参股企业当期亏损所致。

(9) 其他非流动资产：期末余额较期初减少 4,896.49 万元，减幅 54.62%，主要原因为联营企业 Mushroom Park GmbH 债权投资部分列报至债权投资科目。

## 2、负债结构

单位：人民币万元

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
流动负债：			
应付账款	16,161.22	16,080.20	0.50%
预收款项	196.61	231.37	-15.02%
应付职工薪酬	4,021.29	2,862.88	40.46%
应交税费	74.22	213.62	-65.26%
其他应付款	5,057.62	3,759.41	34.53%
一年内到期的非流动负债	14,912.23	9,540.00	56.31%
流动负债合计	40,423.19	32,687.49	23.67%
非流动负债：			
长期借款	107,630.56	28,186.43	281.85%
应付债券	78,790.85	74,744.03	5.41%
递延收益	14,234.50	12,067.87	17.95%
非流动负债合计	200,655.91	114,998.33	74.49%
负债合计	241,079.10	147,685.82	63.24%

2019 年末，公司负债总额 241,079.10 万元，较上年增加 63.24%。其中：流动负债 40,423.19 万元，相比去年同期增加 23.67%，非流动负债 200,655.91 万元，相比去年同期增加 74.49%。其中变化较大的子科目及主要原因是：

(1) 应付职工薪酬：期末余额较期初余额增加 1,158.41 万元，增幅 40.46%，其主要原因系本年投产子公司增加，员工人数增多，对应应付职工薪酬增加。

(2) 应交税费：期末余额较期初余额减少 139.40 万元，减幅 65.26%，其主要原因系本期清缴股权激励个人所得税所致。

(3) 其他应付款：期末余额较期初余额增加 1,298.21 万元，增幅 34.53%，主要原因系子公司安阳众兴、武威众兴二期、新乡星河二期及安徽众兴投产后经销商保证金增加所致。

(4) 一年内到期的非流动负债：期末余额较期初余额增加 5,372.23 万元，增幅 56.31%，其主要原因系按照还款计划未来一年到期偿还的长期借款增加。

(5) 长期借款：期末余额较期初余额增加 79,444.13 万元，增幅 281.85%，主要系为满足生产经营及项目建设的需要，本期向银行申请的长期借款增加。

### 3、股东权益

单位：人民币万元

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
股本	36,769.84	37,333.33	-1.51%
其他权益工具	19,728.17	19,732.61	-0.02%
资本公积	151,867.09	155,199.68	-2.15%
减：库存股	16,401.00	13,916.94	17.85%
其他综合收益	66.37	64.92	2.23%
盈余公积	2,572.85	2,353.19	9.33%
未分配利润	65,344.89	62,284.74	4.91%
归属于母公司股东权益小计	259,948.21	263,051.53	-1.18%
少数股东权益	264.25	202.48	30.51%
股东权益合计	260,212.46	263,254.01	-1.16%

2019 年末，公司股东权益总额 260,212.46 万元，与上年期末相比无重大变化，其中变化较大的子科目及主要原因是：

(1) 少数股东权益：少数股东权益期末余额较期初余额增加 61.77 万元，增幅 30.51%，主要原因系子公司本年盈利使其所有者权益增加，对应少数股东权益也增加。

(2) 库存股：库存股期末余额较期初余额增加 2,484.05 万元，增幅 17.85%，主要原因系本年股份回购增加所致。

### (二) 经营成果分析

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业收入	115,583.25	92,643.21	24.76%
营业成本	87,952.96	66,846.23	31.58%
期间费用：	19,887.94	18,099.05	9.88%
销售费用	10,065.56	11,816.60	-14.82%
管理费用	5,435.59	5,303.47	2.49%
研发费用	344.24	319.41	7.77%

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
财务费用	4,042.55	659.57	512.91%
利润总额	6,902.15	11,274.61	-38.78%
净利润	6,902.15	11,274.61	-38.78%
归属于母公司所有者的净利润	6,840.38	11,193.90	-38.89%

2019 年度经营成果变动的主要原因为：

(1) 营业收入和营业成本：本年发生额较上期发生额分别增加 22,940.04 万元、21,106.73 万元，增幅分别为 24.76%和 31.58%，主要原因为子公司安阳众兴、武威众兴二期、新乡星河二期及安徽众兴投产后食用菌产销量增加所致。

(2) 财务费用：财务费用本年发生额较上期发生额增加 3,382.98 万元，增幅 512.91%，主要原因系借款额增多及安阳基地、武威基地等多个在建项目完工，可转换公司债券利息费用和长期借款利息费用化。

### (三) 现金流量分析

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	35,914.99	23,179.26	54.94%
投资活动产生的现金流量净额	-57,451.29	-71,839.66	-
筹资活动产生的现金流量净额	69,850.11	-21,939.70	--
现金及现金等价物净增加额	48,313.82	-70,600.10	-
期末现金及现金等价物余额	94,420.31	46,106.50	104.79%

现金流量表主要项目变动分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额：本年度公司经营活动产生的现金流量净额为 35,914.99 万元，比上年度发生额增加 54.94%，主要原因为食用菌产量增加、业务规模扩大、销售收入增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：本年度投资活动产生的现金流量净额为-57,451.29 万元，上年同期为-71,839.66 万元，主要原因系基建项目投入额变动所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：本年度筹资活动产生的现金流量净额为 69,850.11 万元，上年同期为-21,939.70，主要原因系为满足生产经营及项目建设的需要本期向银行申请的长期借款增加。

(4) 现金及现金等价物净增加额及期末现金及现金等价物余额：本年度现金及现金等价物净增加额为 48,313.82 万元；期末现金及现金等价物余额为 94,420.31 万元，比上年增加 104.79%，主要原因系本期向银行申请的长期借款增加所致。

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2020 年 04 月 28 日