

江苏华西村股份有限公司

2020 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司 2020 年度财务报告的编制基础是以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制。公司编制的 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表和 2020 年度合并及母公司现金流量表以及财务报表附注，已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见审计报告，认为上述财务报表在所有重大方面公允地反映了公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况及 2020 年度的经营成果和现金流量情况。

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》以及《企业内部控制评价指引》的要求，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

一、盈利能力情况

2020 年度公司共实现营业收入 235,555.87 万元，较上年度减少了 26.09%；实现营业利润-30,299.05 万元，较上年度减少了 137.04%；实现归属于母公司所有者净利润-33,274.26 万元，较上年度减少了 159.22%；经营活动产生的现金流量净额为 14,162.33 万元，较上年度减少了 71.61%；每股收益-0.38 元，较上年度减少了 160.32%；每股净资产 5.31 元，较年初减少了 8.13%；实现加权平均净资产收益率-6.77%，较上年度减少了 18.36 个百分点。2020 年度利润较上年同期减少的主要原因：1、受证券市场行情波动影响，公司持有的江苏银行股票价

格下跌，其本期产生的公允价值变动收益减少，影响利润减少 2.52 亿元；2、公司本期转让了一村资本有限公司（以下简称“一村资本”）36.431%股权，致一村资本自 2020 年 8 月 1 日起不再纳入合并报表范围，变更为按长期股权投资权益法核算，该笔交易减少合并报表利润 2.30 亿元，属于非经常性损益。

2020 年公司主营产品涤纶短纤维销售量为 392,838 吨，较上年度增长了 2.25%，生产量 386,512 吨，较上年度减少了 0.17%，库存量为 6,256 吨，较年初减少了 50.28%；涤纶短纤维销售收入 21.01 亿元，较上年度减少了 21.87%，涤纶短纤维产品全年实现毛利 1.26 亿元，较上年度增加了 24.75%，涤纶短纤维毛利率为 5.99%，较上年度增加了 2.22 个百分点，毛利率增加的主要原因是：受化纤市场大环境的影响，产成品的单位销售价格及原材料的单位采购价格均较上年同期下降，但销售单价的回落幅度小于单位成本的回落幅度。

2020 年实现投资收益及公允价值变动收益-15,998.49 万元，占利润总额的 53.07%。其中：（1）交易性金融资产在持有期间的投资收益及其他收益 12,612.13 万元；（2）处置交易性金融资产实现的收益 55,523.72 万元；（3）联储证券有限责任公司等按权益法核算的单位本期确认收益为 1,266.82 万元；（4）处置长期股权投资产生亏损 22,370.55 万元；（5）期末持有的金融产品产生的公允价值变动浮亏为 63,030.61 万元。

2020 年三项费用总额为 42,296.19 万元，较上年度下降了 20.20%，主要来自管理费用的下降，本年度管理费用 14,412.41 万元，较上年度下降了 24.70%，主要原因是：公司本期转让了一村资本 36.431%股权，致一村资本自 2020 年 8 月 1 日起不再纳入合并报表范围，其 8 至 12 月份产生的管理费用不纳入合并报表范围；本年度财务费用 27,582.27 万元，较上年度减少了 5.67%，主要原因是借款利息比上年同期有所减少；本年度销售费用 301.51 万元，较上年度减少了 93.48%，主要原因是：2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，销售商品发生的运输费用等与合同履行相关费用重分类到营业成本进行列报。

二、资产负债权益情况

2020 年期末公司资产总额为 86.75 亿元，较年初减少了 34.13%，负债总额为 38.48 亿元，较年初减少了 47.19%，归属于母公司所有者的净资产为 47.03 亿元，较年初减少了 8.19%，资产负债率 44.36%，较年初减少了 10.97 个百分点。

报表项目重大变动情况如下：

单位：万元

项目	期末		年初		增减幅度
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	224,734.77	25.91%	97,202.26	7.38%	131.20%
交易性金融资产	179,615.37	20.70%	605,307.03	45.96%	-70.33%
应收账款	10,602.36	1.22%	18,441.75	1.40%	-42.51%
应收款项融资	20,434.81	2.36%	32,379.00	2.46%	-36.89%
预付款项	786.88	0.09%	5,374.55	0.41%	-85.36%
存货	23,994.79	2.77%	14,012.31	1.06%	71.24%
其他流动资产	465.51	0.05%	1,338.88	0.10%	-65.23%
长期股权投资	262,406.24	30.25%	169,832.36	12.89%	54.51%
其他非流动金融资产	79,833.42	9.20%	296,878.18	22.54%	-73.11%
在建工程	4,289.88	0.49%	3,125.36	0.24%	37.26%
商誉	206.49	0.02%	699.16	0.05%	-70.47%
长期待摊费用	-	-	379.50	0.03%	-100.00%
递延所得税资产	1,588.02	0.18%	7,781.41	0.59%	-79.59%
其他非流动资产	690.43	0.08%	5,362.17	0.41%	-87.12%
应付账款	5,881.57	0.68%	13,635.20	1.04%	-56.86%
预收款项	453.50	0.05%	204.97	0.02%	121.26%
合同负债	12,974.22	1.50%	5,420.86	0.41%	139.34%
应交税费	4,326.77	0.50%	7,225.21	0.55%	-40.12%
其他应付款	597.69	0.07%	22,725.07	1.73%	-97.37%
一年内到期的非流动负债	169,590.65	19.55%	24,295.71	1.84%	598.03%
长期借款	15,675.00	1.81%	31,350.00	2.38%	-50.00%
应付债券	-	-	140,114.50	10.64%	-100.00%

长期应付款	1,720.49	0.20%	12,345.99	0.94%	-86.06%
递延所得税负债	26,414.84	3.04%	56,767.61	4.31%	-53.47%
其他非流动负债	--	-	256,488.90	19.47%	-100.00%
其他综合收益	-735.19	-0.08%	225.17	0.02%	-426.51%
少数股东权益	12,372.38	1.43%	76,106.15	5.78%	-83.74%
资产总额	867,516.74	100.00%	1,317,078.49	100.00%	-34.13%

重大变动情况说明：

1、货币资金期末余额较年初数增加 131.20%，主要原因是本期转让了一村资本 36.431%股权，收回的现金增加。

2、应收账款期末余额较年初数减少了 42.51%，主要原因是本期收回的销售货款增加。

3、应收款项融资期末余额较年初数减少了 36.89%，主要原因是本期销售采用票据结算货款的方式减少。

4、预付款项期末余额较年初数减少了 85.36%，主要原因是本期预付的化纤原材料款减少。

5、存货期末余额较年初数增加了 71.24%，主要原因是期末库存的化纤原材料增加。

6、其他流动资产期末余额较年初数减少了 65.23%，主要原因是期末增值税的留抵税额减少。

7、在建工程期末余额较年初数增加了 37.26%，主要原因是下属特种化纤厂对聚酯车间进行技改扩建投入的款项增加。

8、应付账款期末余额较年初数减少了 56.86%，主要原因是本期应付的国际信用证款项减少。

9、预收款项期末余额较年初数增加了 121.26%，主要原因是本期预收的仓储租赁款增加。

10、合同负债期末余额较年初数增加了 139.34%，主要原因是本期预收的销售合同货款增加。

11、应交税费期末余额较年初数减少了 40.12%，主要原因是本期利润减少

影响应交所得税减少。

12、一年内到期的非流动负债期末余额较年初数增加了 598.03%，主要原因是本期将一年内到期的应付债券重分类到了一年内到期的非流动负债列报。

13、长期借款期末余额较年初数减少了 50.00%，系本期兑付了已到期的第二期并购贷款。

14、应付债券期末余额较年初数减少了 140,114.50 万元，系本期将一年内到期的应付债券重分类到了一年内到期的非流动负债列报。

15、长期应付款期末余额较年初数减少了 86.06%，系本期兑付了部分已到期的融资租赁款及提前兑付了最后一期融资租赁款。

16、其他综合收益期末余额较年初数减少 426.51%，主要原因是持有的长期股权投资权益法核算单位的其他综合收益减少。

17、交易性金融资产期末余额较年初数减少了 70.33%、长期股权投资期末余额较年初数增加了 54.51%、其他非流动金融资产期末余额较年初数减少了 73.11%、商誉期末余额较年初数减少了 70.47%、长期待摊费用期末余额较年初数减少了 100%、递延所得税资产期末余额较年初数减少了 79.59%、其他非流动资产期末余额较年初数减少了 87.12%、其他应付款期末余额较年初数减少了 97.37%、递延所得税负债期末余额较年初数减少了 53.47%、其他非流动负债期末余额较年初数减少了 100%、少数股东权益期末余额较年初数减少了 83.74%，主要原因是公司本期转让了一村资本 36.431%股权，致一村资本自 2020 年 8 月 1 日起不再纳入合并报表范围，变更为按长期股权投资权益法核算，影响了相关报表项目的变动。

三、现金流量情况

经营活动产生的现金流量净额 14,162.33 万元，较上年同期减少了 71.61%，主要原因是本期库存存货增加及支付给供应商的现款比例增加，影响主营业务流出的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额 82,800.10 万元，较上年同期增加了 243.85%，主要原因是：1、本期赎回银行理财产品收回的现金增加；2、本期转让了一村资本 36.431%股权，收回的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额-81,694.44万元,较上年同期增加了13.04%,主要原因是本期偿还债务支付的现金减少。

2020年度公司实现的净利润为-28,795.78万元,经营活动产生的现金流量净额为14,162.33万元,产生的差异主要系:(1)公司提取的折旧、资产减值准备等项目计4,415.10万元,影响收益但并没有造成现金的实际流出;(2)财务费用中有利息支出、结构化主体其他持有人利益等项目计28,927.35万元,影响收益但属于筹资活动的现金项目。(3)本期投资收益、公允价值变动收益、处置固定资产损失计-15,998.67万元,影响收益但属于投资活动的现金项目。(4)存货期末较年初增加了9,982.48万元,递延所得税资产期末较年初增加了1,626.77万元,递延所得税负债期末较年初减少了12,594.02万元,经营性应收项目期末较年初增加了40,515.56万元,经营性应付项目期末较年初增加了58,335.82万元,此类资产的账面变化不直接影响收益,但影响现金流量,本期共增加了6,383.01万元的现金流出。

四、合并范围及主要子公司情况

公司2020年度纳入合并范围的子公司为23户,结构化会计主体为42户,因一村资本自2020年8月1日起不再纳入合并报表范围,减少子公司及结构化会计主体59家。本年度合并范围的子公司比上年度增加2户,本年度合并范围的结构化会计主体比上年度增加1户。

江阴华西化工码头有限公司生产经营继续保持稳健增长的态势,2020年实现营业收入18,090.60万元,较上年度增长了20.25%,实现净利润9,142.50万元,较上年度增长了35.75%。

江阴华西村资本有限公司营业收入54,514.63万元,较上年度减少了5.64%,实现净利润2,613.05万元,较上年度减少了29.11%。

1、期末纳入合并范围的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江阴华西化工码头有限公司	江阴市	江阴市	码头的建设经营、仓储	75		非同一控制下企业合并
江阴华西村资本有限公司	江阴市	江阴市	贸易	100		设立

江阴市华西新材料科技有限公司	江阴市	江阴市	新材料的技术开发		100	设立
江阴华西非织造布研发基地有限公司[注]	江阴市	江阴市	非织造布研发		100	设立
上海鑫华汐实业有限公司[注]	上海市	上海市	贸易		100	设立

(注：该2家单位至报告期末尚未实际出资)

2、期末纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	主要经营地	注册地	业务性质	实际出资比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海启澜企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	上海市	上海市	投资		100	设立

3、主要控股子公司财务数据

单位：万元

单位名称	持股比例	资产总额	负债总额	所有者权益	营业收入	净利润
江阴华西化工码头有限公司	75%	53,213.09	3,723.55	49,489.54	18,090.60	9,142.50
江阴华西村资本有限公司	100%	260,905.85	33.89	260,871.96	54,514.63	2,613.05

(注：系各单位合并报表数据)

五、处置子公司股权情况

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形：

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
一村资本有限公司	1,056,494,542.26	36.431	转让	2020-7-31	股权转让后，公司在一村资本有限公司董事会、股东会不具有半数以上表决权比例，自2020年8月起，公司丧失对一村资本有限公司的控制权。	-122,126,619.41

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
一村资本有限公司	44.776	1,448,600,477.50	1,298,498,200.00	-150,102,277.50	交易价格 29 亿	307,695.44

六、其他主要财务指标

财务指标	2020 年	2019 年	增减+-
净利润率	-12.22%	19.40%	-31.62%
加权平均净资产收益率	-6.77%	11.59%	-18.36%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	-1.34%	11.34%	-12.68%
流动比率	1.38	3.39	-2.01
速动比率	1.31	3.32	-2.01
资产负债率	44.36%	55.33%	-10.97%
应收账款周转次数	16.22	10.76	5.46
存货周转次数	10.90	15.62	-4.72
总资产周转次数	0.22	0.25	-0.03

因公司本期净利润为负，影响本期销售净利率、净资产收益率较上年同期下降。流动比率、速动比率指标减少的主要原因是：1、公司本期转让了一村资本 36.431% 股权，致一村资本自 2020 年 8 月 1 日起不再纳入合并报表范围，期末流动资产较上年末减少；2、公司持有的应付债券一年内陆续到期重分类到一年内到期的非流动负债列报，增加了流动负债。

本期收回的货款增加，有效提升了应收账款周转次数；期末库存存货增加，影响了存货周转次数。

七、其他重要事项

1、截止 2020 年 12 月 31 日，公司没有发生为控股股东及其下属企业提供非经营性资金的情形，不存在非经营性资金占用问题。

2、截止 2020 年 12 月 31 日，公司存放在江苏华西集团财务有限公司的归集资金余额为零元。

3、截止 2020 年 12 月 31 日，公司为江苏华西集团有限公司贷款提供担保 64,996 万元，公司为江阴市华西热电有限公司贷款提供担保 15,110 万元，子公司为江阴博丰钢铁有限公司贷款提供担保 50,000 万元，合计提供对外担保 130,106 万元。江苏华西集团有限公司为我司提供担保总额为 128,501.33 万元。

4、截止 2020 年 12 月 31 日，公司为控股子公司江阴华西化工码头有限公司申请 5 万吨甲醇交割库提供的担保延续到本报告期且实际担保金额为零元。

江苏华西村股份有限公司董事会

2021 年 4 月 30 日