

浙江华康药业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A31 版)

2019 年起,根据新金融工具准则,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算按照组合计提坏账准备的应收账款以及应收款项融资的预期信用损失。公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未满 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算按照组合计提坏账的其他应收款的预期信用损失。2019 年末及 2020 年 6 月末,固定资产减值主要为焦作华康对实验效果未达预期的设备计提的减值准备;在建工程减值主要为经检测不合格,无法使用的布袋除尘器计提的减值准备。

报告期内,公司主要资产的减值准备计提充分、合理,符合谨慎性原则。

(2) 负债结构分析

报告期末,公司主要负债的分类情况如下:

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	
金额	占比	金额	占比	金额	占比

流动负债: 39,028.97 万元, 79.31%; 40,444.12 万元, 85.66%; 52,699.09 万元, 86.79%; 45,576.76 万元, 88.64%;

非流动负债: 10,811.40 万元, 21.69%; 6,755.92 万元, 14.44%; 8,024.28 万元, 13.21%; 5,840.32 万元, 11.36%;

负债总额: 49,850.27 万元, 100%; 46,320.04 万元, 100%; 60,722.37 万元, 100%; 51,417.08 万元, 100%;

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日,2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司负债总额分别为 51,417.08 万元, 60,722.37 万元, 46,920.04 万元及 49,850.27 万元。2018 年 12 月 31 日,公司负债总额较 2017 年 12 月 31 日增加 9,305.29 万元, 主要因为:①2018 年公司为了扩大生产经营规模,对 2 万吨精制木糖浆项目和 10 万吨液体山梨醇项目等在建工程项目加大了投入,使得应付票据及应付账款中的应付工程设备款上升;②公司因 2018 年中期分红等事项代扣代缴个人所得税以及收入规模扩大应交增值税增加致使期末应交税费上升;③公司因项目建设需要向银行新增长期借款。2019 年 12 月 31 日,公司负债总额较 2018 年 12 月 31 日下降 13,802.33 万元,整体来看,主要是随着公司经营业绩水平快速增长,公司流动资金充裕,公司减少及偿还外部借债从而降低杠杆率所致。2020 年 6 月 30 日,公司负债总额较 2018 年 12 月 31 日增长 6.25%,增幅较小。

从债务结构来看,公司负债以流动负债为主,2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动负债占负债总额的比例分别为 88.64%、86.79%、85.56% 及 78.31%。

(3) 偿债能力分析

报告期内,公司主要偿债能力指标如下:

财务指标	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率(%)	37.97%	40.60%	67.93%	73.23%
资产负债率(母公司%)	36.38%	40.00%	56.80%	70.80%
流动比率(倍)	1.66	1.39	0.98	0.64
速动比率(倍)	1.21	0.96	0.74	0.46

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司负债总额分别为 51,417.08 万元, 60,722.37 万元, 46,920.04 万元及 49,850.27 万元。2018 年 12 月 31 日,公司负债总额较 2017 年 12 月 31 日增加 9,305.29 万元, 主要因为:①2018 年公司为了扩大生产经营规模,对 2 万吨精制木糖浆项目和 10 万吨液体山梨醇项目等在建工程项目加大了投入,使得应付票据及应付账款中的应付工程设备款上升;②公司因 2018 年中期分红等事项代扣代缴个人所得税以及收入规模扩大应交增值税增加致使期末应交税费上升;③公司因项目建设需要向银行新增长期借款。2019 年 12 月 31 日,公司负债总额较 2018 年 12 月 31 日下降 13,802.33 万元,整体来看,主要是随着公司经营业绩水平快速增长,公司流动资金充裕,公司减少及偿还外部借债从而降低杠杆率所致。2020 年 6 月 30 日,公司负债总额较 2018 年 12 月 31 日增长 6.25%,增幅较小。

从债务结构来看,公司负债以流动负债为主,2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动负债占负债总额的比例分别为 88.64%、86.79%、85.56% 及 78.31%。

(4) 偿债能力分析

报告期内,公司主要资产周转能力指标如下:

财务指标	2020年6月30日	2019年6月30日	变幅幅度
资产负债率(合併)	37.97%	51.34%	-13.47 个百分点
资产负债率(母公司)	36.38%	51.15%	-14.77 个百分点
流动比率(倍)	1.66	1.08	53.34%
速动比率(倍)	1.21	0.77	57.64%

其中,2020 年 1-6 月公司主要偿债能力指标与上年同期对比情况如下:

财务指标	2020年6月30日	2019年6月30日	变幅幅度
资产负债率(合併)	37.97%	51.34%	-13.47 个百分点
资产负债率(母公司)	36.38%	51.15%	-14.77 个百分点
流动比率(倍)	1.66	1.08	53.34%
速动比率(倍)	1.21	0.77	57.64%

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司母公司报表口径的资产负债率为 70.80%、56.80%、40.00% 及 36.38%,公司合并报表口径的资产负债率分别为 73.23%、57.93%、40.66% 及 37.97%。2018 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率相比于 2017 年 12 月 31 日有较大幅度的下降,主要由于 2018 年股东增资以及 2018 年公司利润水平提高使得期末未分配利润上升所致。2019 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率与 2018 年 12 月 31 日相比有一定幅度下降,主要系 2019 年公司利润水平持续提升使得期末未分配利润上升,同时公司偿还未到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司母公司报表口径的资产负债率分别为 70.80%、56.80%、40.00% 及 36.38%,公司合并报表口径的资产负债率分别为 73.23%、57.93%、40.66% 及 37.97%。2018 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率相比于 2017 年 12 月 31 日有较大幅度的下降,主要由于 2018 年股东增资以及 2018 年公司利润水平提高使得期末未分配利润上升所致。2019 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率与 2018 年 12 月 31 日相比有一定幅度下降,主要系 2019 年公司利润水平持续提升使得期末未分配利润上升,同时公司偿还未到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司母公司报表口径的资产负债率分别为 70.80%、56.80%、40.00% 及 36.38%,公司合并报表口径的资产负债率分别为 73.23%、57.93%、40.66% 及 37.97%。2018 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率相比于 2017 年 12 月 31 日有较大幅度的下降,主要由于 2018 年股东增资以及 2018 年公司利润水平提高使得期末未分配利润上升所致。2019 年 12 月 31 日,公司合并口径以及母公司口径资产负债率与 2018 年 12 月 31 日相比有一定幅度下降,主要系 2019 年公司利润水平持续提升使得期末未分配利润上升,同时公司偿还未到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018 年股东增资以及公司营业收入增长使得货币资金和应收账款等流动资产增加;公司 2019 年 12 月 31 日流动比率上升主要是偿付到期应付票据及短期借款使得流动负债降低所致。2020 年 6 月 30 日,公司流动比率与 2019 年末及上年同期增幅较大,主要系业绩增长使得货币资金等流动资产增加所致。报告期各期末,公司流动比率分别为 0.46、0.74、0.98 及 1.21,变动趋势与流动比率基本一致。

2017 年 12 月 31 日,2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日,公司流动比率分别为 0.64、0.98、1.39 及 1.66,呈逐年上升趋势。2018 年 12 月 31 日,公司流动比率较 2017 年 12 月 31 日增幅较大,主要是因为 2018