

南通江海电容器股份有限公司

2017年度财务决算报告

公司2017年12月31日母公司及合并的资产负债表、2017年度母公司及合并的利润表、2017年度母公司及合并的现金流量表、2017年度母公司及合并的所有者权益变动表及相关报表附注已经天衡会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将2017年财务决算的有关情况汇报如下：

一、2017年度主要财务数据和指标：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	同比增减 (%)
营业总收入(万元)	166,681.18	122,361.89	36.22%
营业利润 (万元)	23,813.09	16,227.46	46.17%
利润总额 (万元)	23,657.00	18,066.07	30.95%
归属于母公司股东的净利润 (万元)	19,002.86	14,904.66	27.50%
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	23,928.54	17,576.37	41.61%
总资产 (万元)	384,793.99	347,793.88	10.71%
归属于母公司股东的所有者权益 (万元)	311,589.95	297,531.69	4.73%
总股本 (万元)	81,515.54	62,704.26	30.00%
基本每股收益 (元/股)	0.23	0.20	14.65%
每股净资产 (元)	3.82	4.74	-19.44%
加权平均净资产收益率	6.26%	7.01%	-0.75%

二、经营情况

2017年公司实现营业收入166,681.18万元，比上年增长36.22%，实现利润23,657.00万元，比上年增长30.95%，实现归属于公司普通股股东的净利润19,002.86万元，比上年增长27.50%，经营活动产生的净现金流23,928.54万元，同比上年增长41.61%，具体财务数据如下：

1、2017年公司实现营业收入166,681.18万元，比上年增长36.22%。

(1)、按业务类别分：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		增幅
	营业收入	占比	营业收入	占比	

主营业务收入	164,234.45	98.53%	119,736.95	97.85%	37.16%
其他业务收入	2,446.73	1.47%	2,624.94	2.15%	-6.79%
合计	166,681.18	100.00%	122,361.89	100.00%	36.22%

主营业务收入是公司的主要收入来源，增幅达到37.16%，占总收入的98.53%，其他业务收入主要是销售材料和出租厂房收入。

(2)、按主营业务产品分：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		增幅
	营业收入	占比	营业收入	占比	
电容器	137,801.42	83.91%	98,542.73	80.53%	39.84%
化成箔	26,433.03	16.09%	21,194.22	17.32%	24.72%
合计	164,234.45	100.00%	119,736.95	100.00%	37.16%

2017年电容器收入同比上年增长39,258.69万元，增幅39.84%，化成箔收入同比上年增长5,238.81万元，增幅24.72%。

(3)、按主营业务地区分：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		增幅
	营业收入	占比	营业收入	占比	
内销	112,266.69	68.36%	82,443.71	68.85%	36.17%
外销	51,967.76	31.64%	37,293.24	31.15%	39.35%
合计	164,234.45	100.00%	119,736.95	100.00%	37.16%

2017 年内外销比例与上年水平持平，且增幅均超过了 36%以上。

2、2017年利润总额23,657.00万元同比增长30.95%，其中营业利润23,813.09万元，比上年增长46.17%。营业利润增长的主要原因是主营业务增长及投资收益的增长。

单位：万元

利润项目		2017 年		2016 年		变动情况	
		金额	比例	金额	比例	增减额	增减幅度
营业利润	主营利润	18,921.80	79.98%	14,301.34	79.16%	4,620.46	32.31%
	投资收益	4,891.29	20.68%	1,926.12	10.66%	2,965.16	153.94%
	小计	23,813.09	100.66%	16,227.46	89.82%	7,585.63	46.75%
营业外收支		-156.09	-0.66%	1,838.61	10.18%	-1,994.70	-108.49%
利润总额		23,657.00	100.00%	18,066.07	100.00%	5,590.93	30.95%

主营业务毛利率水平同比上年略有下降，且毛利贡献比例同比上期略有下降。

项目	2017 年			2016 年			增幅
	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率	
主营业务收入	39,925.44	97.37%	24.31%	31,424.84	99.48%	26.24%	27.05%
其他业务收入	1,079.27	2.63%	44.11%	165.75	0.52%	6.31%	551.13%
合计	41,004.71	100.00%	24.60%	31,590.59	100.00%	25.82%	29.80%

(1)、电容器销售毛利率与化成箔毛利率均有下降，同比上年下降了2个百分点。

单位：万元

项 目	2017 年			2016 年		
	毛利	毛利占比	毛利率	毛利	毛利占比	毛利率
电容器	32,922.62	82.46%	23.89%	25,279.56	80.48%	25.65%
化成箔	7,003.91	17.54%	26.50%	6,145.28	19.52%	29.00%
合计	39,926.54	100.00%	24.31%	31,424.84	100.00%	26.24%

(2)、期间费用上升，占销售收入比例上升

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		增幅
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	
销售费用	6,188.35	3.71%	4,871.22	3.98%	27.04%
管理费用	15,440.62	9.26%	13,088.75	10.70%	17.97%
财务费用	1,713.55	1.03%	-2,056.41	-1.68%	100%
期间费用合计	23,342.53	14.00%	15,903.55	13.00%	46.78%

2017年期间费用同比2016年增长46.78%，费用增长主要是销售费用和财务费用同比增长，销售费用增长了27.04%，主要是销售业务增长所致。管理费用同比增长了17.97%主要是研发费用增长，2017年研发投入费用7,918.84万元，同比上年增长了15.38%。财务费用比上年增长了100%，主要是2017年度因人民币升值产生1,541.98万元汇兑损失，而上年因人民币贬值产生1506.31万元的汇兑收益。期间费用占收入比例14.78%，同比上期上升了1个百分点。

(3) 投资收益同比增幅较大

2017年投资收益4,891.29万元，同比上年增长了2,965.16万元，增幅达153.94%，主要是公司闲置资金的理财收益额增长及公司合营企业按权益法计算的投资收益增长。

3、归属于上市公司股东的净利润19,002.86万元，同比增长27.50%

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增幅
利润总额	23,657.00	18,066.07	30.95%
所得税费用	3,259.91	2,171.81	50.10%
净利润	20,397.09	15,894.26	28.33%
归属于母公司所有者的净利润	19,002.86	14,904.66	27.50%

4、基本每股收益0.23元

2017年归属于母公司普通股股东的净利润19,002.86万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润14,603.38万元，年末普通股加权平均数815,155,441.00股。归属于普通股股东的净利润的基本每股收益0.23元，同比增长14.65%，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的基本每股收益0.18元。

三、资产变动情况

1. 报告期内资产构成及变动分析

单位：万元

资产		2017 年末		2017 年初		变动情况	
		金额	比例	金额	比例	增减额	增减幅度
流动资产	货币资金	61,032.59	15.86%	67,387.61	23.79%	-6,355.02	-9%
	应收票据	10,131.00	2.63%	11,051.63	3.71%	-920.62	-8%
	应收账款	49,827.79	12.95%	42,349.41	17.70%	7,478.38	18%
	预付账款	11,478.61	2.98%	4,777.49	1.35%	6,701.12	140%
	应收利息	426.27	0.11%	700.43	0.07%	-274.16	-39%
	其他应收款	1,523.36	0.40%	2,383.99	0.14%	-860.63	-36%
	存货	31,687.86	8.24%	26,969.04	12.04%	4,718.82	17%
	其他流动资产	96,763.80	25.15%	104,252.43	0.73%	-7,488.63	-7%
	合计	262,871.28	68.31%	259,872.02	59.53%	2,999.26	1%
非流动资产	可供出售金融资产	9,021.20	2.34%	1,237.11	0.60%	7,784.09	629%
	长期股权投资	11,351.34	2.95%	9,730.94	4.57%	1,620.40	17%
	投资性房地产	3,298.68	0.86%	3,214.85	1.30%	83.83	3%
	固定资产	65,919.74	17.13%	61,800.20	28.50%	4,119.54	7%
	在建工程	4,045.90	1.05%	1,552.44	1.21%	2,493.46	161%
	无形资产	10,940.46	2.84%	5,574.95	2.28%	5,365.52	96%
	商誉	15,767.17	4.10%	3,253.18	1.59%	12,513.99	385%
	长期待摊费用	394.57	0.10%	154.10	0.01%	240.47	156%

递延所得税资产	1,183.64	0.31%	1,404.09	0.40%	-220.45	-16%
合计	121,922.71	31.69%	87,921.86	40.47%	34,000.85	39%
资产总计	384,793.99	100.00%	347,793.88	100.00%	37,000.11	11%

2017年末资产总额为384,793.99万元,较年初增加37,000.11万元,增幅11%。
其中流动资产262,871.28万元,占总资产的68.31%,同比年初增加2,999.26万元,增幅1%,非流动资产121,922.71万元,占总资产31.69%,同比年初增加34,000.85万元,增幅39%。

(1) 货币资金年末余额61,032.59万元,较年初减少了6,355.02万元,降幅9%,原因是新建项目支出所致。

(2) 应收票据年末余额10,131.00万元,较年初减少了920.62万元,系正常经营。

(3) 应收账款年末余额49,827.79万元,较年初增加7,478.38万元,增幅18%,主要是销售增长所致。

(4) 预付账款年末余额11,478.61万元,较年初增加了6,701.12万元,增幅73%,主要是预付的土地审批款、工程款、设备款。

(5) 应收利息年末余额426.27万元,主要是江海母公司、江海储能、新江海动力的流动资金存款利息。

(6) 其他应收款年末余额1,523.36万元,较年初减少了860.63万元,降幅36%,主要是应收南通海声电子1000万元。

(7) 存货年末余额31,687.86万元,同比上年增长17%,其中原材料、在产品、周转材料等同比增长,主要是销售增长所致。

项目	2017 年末	2017 年初	增减额	增幅
原材料	12,640.66	9,370.90	3,269.76	35%
周转材料	166.73	99.98	66.76	67%
库存商品	15,144.17	14,708.17	436.00	3%
在产品	3,736.29	2,789.99	946.31	34%
合计	31,687.86	26,969.04	4,718.82	17%

(8) 其他流动资产年末余额96,763.80万元,同比上年减少了7,488.63万元,降幅7%,主要是收回部分银行理财产品。

(9) 可供出售金融资产年末余额9,021.20万元,比年初增加了7,784.09万元,增幅629%,主要是公司投资10亿日元折人民币6243.13万元购买日本ELNA增发的

股票1063.8万股。

(10) 长期股权投资年末余额11,351.34万元，比年初增加了1,620.40万元，主要是公司向宇东箔材科技南通有限公司投资780万元，占宇东箔材科技南通有限公司39%股权。

(11) 投资性房产年末余额3,298.68万元，比年初基本持平。

(12) 固定资产年末余额61,800.20万元，比年初增加了4,119.54万元，增幅7%，主要是是公司新增的设备及部分在建工程转固定资产所致。

(13) 在建工程期末余额4,045.90万元，较年初增加2,493.46万元，增幅161%，主要是江海储能、江苏荣生新建和改造项目。

(14) 无形资产年末余额10,940.46万元，较年初增加5,365.52万元，增幅96%，主要原因是新购土地使用权及并购苏州优普所致增加。

(15) 商誉年末余额15,767.17万元，较年初增加12,513.99万元，增幅385%，主要原因是收购苏州优普合并后形成12,514.81万元商誉。

(16) 长期待摊费用年末余额394.57万元，同比增加了240.47万元，增幅156%，主要是本期新增设备改良支出。

(17) 递延所得税资产年末余额1,183.64万元，较年初减少220.45万元，降幅16%，主要原因是并购苏州优普时资产评估及投资日本ELNA股票公允价值变化导致。

2. 报告期内负债构成及变动分析

单位：万元

资产		2017 年末		2017 年初		变动情况	
		金额	比例	金额	比例	增减额	增减幅度
流动负债	短期借款	6,080.00	10%	0.00	0%	6,080.00	100%
	应付票据	14,881.94	24%	9,193.00	23%	5,688.94	62%
	应付账款	29,750.25	48%	24,153.32	60%	5,596.93	23%
	预收款项	695.95	1%	156.19	0%	539.76	346%
	应付职工薪酬	1,148.03	2%	839.85	2%	308.18	37%
	应交税费	1,724.27	3%	1,137.89	3%	586.38	52%
	应付利息	16.75	0%	0.00	0%	16.75	100%
	应付股利	0.00	0%	0.00	0%	0.00	100%
	其他应付款	2,748.60	4%	1,092.40	3%	1,656.20	152%

	小计	57,045.80	92%	36,572.66	92%	20,473.14	56%
非流动负债	递延收益	1,569.60	3%			1,569.60	100%
	递延所得税负债	784.54	1%	1,050.00	3%	-265.46	-25%
	其他非流动负债	2,458.00	4%	2,329.00	6%	129.00	6%
	小计	4,812.14	8%	3,385.16	8%	1,426.98	42%
	负债合计	61,857.94	100%	39,957.83	100%	21,900.12	55%

2017年末负债总额为61,857.94万元,较年初增加了21,900.12万元,增幅55%。

其中流动负债为57,045.80万元,占总负债的92%,较年初增长了56%。

(1)短期借款年末余额6,080万元,较年初增加6,080.00万元,增幅100%,主要是内蒙古海立新增信用贷款2900万元,苏州优普新增抵押贷款2880万元,荣生新增抵押贷款300万元。

(2)应付票据年末余额14,881.94万元,较年初增加了5,688.94万元,增幅62%,应付票据主要是支付供应商货款开具的银行票据。

(3)应付账款年末余额29,750.25万元,较年初增加了5,596.93万元,增幅23%。主要业务量增长所致。

(4)预收款项年末余额695.95万元,较年初增加了539.76万元,增幅346%。主要电容器销售预收款及重分类所致。

(5)应付职工薪酬期末余额1,148.03万元,增幅37%,系正常应付职工的薪酬。

(6)应交税费期末余额1,724.27万元,增幅52%,主要是当期尚未缴纳的所得税及增值税,系正常税费。

(7)其他应付款期末余额2,748.60万元,增幅152%,主要是往来资金款项。

(8)递延收益期末余额1,569.60万元同比上年增幅100%,主要是湖北海成电子基础设施建设专项补贴。

(9)其他非流动负债年末余额2,458.00万元,同比上年增加了129万元,增幅6%,主要是公司收到政府相关技术改造、产品研发等补贴。

3. 报告期股东权益变动

单位：万元

项目		2017 年末	2017 年初	增减额	增幅
归属于母	股本	81,515.54	62,704.26	18,811.28	30%
	资本公积	137,956.30	156,767.58	-18,811.28	-12%

公司 股东 权益	其他综合收益	1,325.83		1,325.83	
	盈余公积	16,058.31	13,542.81	2,515.50	19%
	未分配利润	74,733.97	64,517.03	10,216.94	16%
	归属母公司股东权益合计	311,589.95	297,531.69	14,058.27	5%
少数股东权益		11,346.09	10,304.36	1,041.73	10%
股东权益合计		322,936.04	307,836.05	15,099.99	5%

2017年末归属于母公司股东权益总额为311,589.95万元，较年初增加14,058.27万元，增幅5%。

(1) 股本年末比年初增加了18,811.28万股，主要是2017年实施资本公积转增股本18,811.28万股。

(2) 其他综合收益比年初增长了1,325.83万元，主要是投资日本ELNA股票所致。

(3) 盈余公积年末余额16,058.31万元，较年初增加2,515.50万元，增幅19%，系公司本期营业利润正常计提。

(4) 未分配利润年末余额74,733.97万元，较年初增加10,216.94万元，增幅16%，主要是公司本期实现的利润及支付2016年股利6,270.43万元。

四、经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减幅度
经营活动现金流入小计	124,169.81	113,741.08	9.17%
经营活动现金流出小计	100,241.27	96,164.71	4.24%
经营活动产生的现金流量净额	23,928.54	17,576.37	36.14%
投资活动现金流入小计	114,226.44	9,140.74	1149.64%
投资活动现金流出小计	139,243.20	123,168.07	13.05%
投资活动产生的现金流量净额	-25,016.76	-114,027.33	78.06%
筹资活动现金流入小计	17,819.00	118,676.04	-84.99%
筹资活动现金流出小计	25,813.97	5,991.34	330.85%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,994.97	112,684.70	-107.09%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-232.15	1,506.31	-115.41%
现金及现金等价物净增加额	-9,315.34	17,740.06	152.51%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额23,928.54万元，同比上年增长了36.14%，主要系公司在2017年度加强对应收、应付账款管理，加大了催收货款力度，提高了整体经营活动现金净流入。

(2) 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额-25,016.76万元, 同比增长78.06%, 主要是对闲置资金进行结构性理财及扩大生产购置固定资产所致。

(3) 筹资活动产生的现金净流量净额与去年同期对比下降107.09%, 主要是2016年度公司实施了定向增发所致。

五、主要财务指标对比

项目	财务指标	2017 年度	2016 年度	增减
偿债能力	资产负债率 (%)	16.13%	11.49%	5%
	产权比率 (%)	19.23%	12.98%	6%
	流动比率 (%)	461%	711%	-250%
	速动比率 (%)	405%	637%	-232%
资产管理能力	存货周转率 (次)	4.29	3.51	0.76
	存货周转天数	84	102	-18
	应收账款周转率 (次)	3.62	3.11	0.28
	应收账款周转天数	100	116	-16
	营业周期 (天)	184	218	-35
	流动资产周转率 (%)	64%	64%	0
	总资产周转率 (%)	45%	44%	0
盈利能力	销售净利率 (%)	12.24%	12.99%	0
	销售毛利率 (%)	24.60%	25.82%	-1.2%
	资产净利率 (%)	5.57%	5.75%	-0.2%
	净资产收益率 (%)	6.47%	6.55%	-0.1%
	普通股每股收益 (元)	0.2331	0.26	0

南通江海电容器股份有限公司

二〇一八年四月十日