



江阴电工合金股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018-030

2018 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人冯岳军、主管会计工作负责人沈国祥及会计机构负责人(会计主管人员)刘云声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	338,369,180.48	287,728,754.67	17.60%
归属于上市公司股东的净利润（元）	17,393,036.34	16,710,015.67	4.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	15,909,852.51	15,995,686.71	-0.54%
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,432,557.98	-13,800,789.14	-233.56%
基本每股收益（元/股）	0.1087	0.1392	-21.91%
稀释每股收益（元/股）	0.1087	0.1392	-21.91%
加权平均净资产收益率	2.44%	4.19%	-1.75%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,083,700,346.16	1,104,992,798.84	-1.93%
归属于上市公司股东的净资产（元）	716,541,170.70	711,080,064.39	0.77%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,811,656.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,269.00	
减：所得税影响额	319,204.12	
合计	1,483,183.83	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、市场竞争风险

公司主营业务产品属于铜加工行业中的电气化铁路接触网和铜母线两个细分领域。

其中，电气化铁路接触网系列产品行业资质管理严格、准入门槛较高，当前市场集中度较高，国内10家左右主要厂商占据了绝大多数市场份额，其中本公司市场份额领先，行业竞争格局较为稳定。由于铁路建设行业前景良好，未来不排除部分具有资金和规模实力的铜加工其他细分领域厂商逐步进入电气化铁路接触网细分市场，从而导致该行业市场竞争加剧、本公司市场份额降低的风险。

铜母线系列产品应用广泛、总体市场容量较大，但企业规模普遍较小、市场集中度较低，尤其是低端铜母线产品同质化严重、市场竞争激烈。公司若不能根据市场环境变化，持续优化产品结构、开发高附加值产品，不排除未来市场进一步竞争加剧进而对公司铜母线系列产品业绩造成不利影响。

2、下游行业市场需求变动的风险

公司电气化铁路接触网系列产品主要应用于铁路建设工程领域，铁路建设工程受国家关于铁路建设规划的政策影响较大。我国近十年来铁路建设速度不断加快，铁路运营总里程数不断增加。根据《铁路“十三五”发展规划》，在“十三五”期间，我国铁路营业里程达到15万公里，其中高速铁路3万公里，电气化率达到70%左右，相关规划投资规模较大。但未来仍然存在受规划调整、资金不到位等因素的影响，铁路实际建设进度未实现预期的可能性，从而导致铁路接触网下游总体市场需求增长减缓的风险。

铜母线系列产品主要应用于电力系统中各类输配电设备和发电设施，电力投资受宏观经济周期及固定资产投资规模的影响较大。近年来，宏观经济景气度下滑、固定资产投资增速放缓，根据国家统计局数据，2014年-2016年全国固定资产投资增长率分别为15.00%、9.88%、8.10%，呈逐年降低趋势。未来全国固定资产投资规模增长若进一步放缓，电力系统投资增长也将受到制约，从而导致铜母线下游市场需求增长减缓的风险。

3、原材料市场价格波动风险

公司产品所需主要原材料电解铜占公司成本的比例超过90%，电解铜市场价格波动会直接导致公司原材料成本和产品价格的变化。公司按照以销定产的模式实施生产和采购，期末存货均有订单对应，存货控制良好，并采用“原材料价格+加工费”的定价模式，加工费相对稳定。对于交货期短的近期订单，公司可将价格波动的因素直接转嫁给下游客户；对于交货期长的远期订单，公司通过购买电解铜期货的方式实现套期保值，以规避价格波动风险。因此，报告期内，原材料市场价格波动并未对公司整体业绩产生重大不利影响。

但公司未来若不能持续加强采购及存货余额管理并对远期订单有效实施套期保值，则将面临原材料价格波动的风险。其中，在原材料价格大幅上涨时，公司面临由于成本上升而导致远期订单业务毛利率下降的风险；在原材料价格大幅下跌时，公司面临存货减值的风险。

4、管理风险

公司通过多年的持续发展，已建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展、产品结构的逐步优化，尤其是本次股票发行募集资金到位后，公司资产规模、业务规模等都将迅速扩大，与此对应的公司经营活动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂。同时，随着本次股票发行募集资金投资项目的逐步达产、设备技术水平的提升、产品品种及产量的增加，也要求公司经营管理水平不断提高。公司存在能否具备与之相适应的管理能力，并建立有效的激励约束机制以保证公司持续健康发展的风险

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,994	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
江阴市康达投资有限公司	境内非国有法人	36.25%	58,000,000	58,000,000		
陈力皎	境内自然人	31.25%	50,000,000	50,000,000	质押	35,700,000
江阴秋炜投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.50%	12,000,000	12,000,000		
翁宝焕	境内自然人	0.12%	186,800			
王廷义	境内自然人	0.11%	172,000			
曾树丰	境内自然人	0.10%	155,200			
杜望先	境内自然人	0.09%	145,500			
艾淑贤	境内自然人	0.09%	142,000			
陈泽贵	境内自然人	0.07%	117,500			
陈建斌	境内自然人	0.07%	114,800			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
翁宝焕	186,800	人民币普通股	186,800			
王廷义	172,000	人民币普通股	172,000			
曾树丰	155,200	人民币普通股	155,200			
杜望先	145,500	人民币普通股	145,500			
艾淑贤	142,000	人民币普通股	142,000			
陈泽贵	117,500	人民币普通股	117,500			
陈建斌	114,800	人民币普通股	114,800			
叶军	100,200	人民币普通股	100,200			
骆森财	93,900	人民币普通股	93,900			
徐士春	92,600	人民币普通股	92,600			
上述股东关联关系或一致行动的	实际控制人为陈力皎、冯岳军夫妇：陈力皎直接持有公司 50,000,000 股，通过江阴市康					

说明	达投资有限公司间接持有公司 52,200,000 股，通过江阴秋炜投资企业（有限合伙）间接持有公司 600,000 股；冯岳军通过江阴市康达投资有限公司间接持有公司 5,800,000 股，通过江阴秋炜投资企业（有限合伙）间接持有公司 3,000,000 股。除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或为一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东陈泽贵除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 117500 股，实际合计持有 117500 股；公司股东陈建斌除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 114800 股，实际合计持有 114800 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报表项目	期末金额/本期金额	期初金额/上期金额	变动率	变动原因
预付款项	3,996,429.36	12,075,187.73	-66.90%	主要系预付原材料采购款减少
应收利息	1,184,219.18	737,835.62	60.50%	主要系理财资金增加
其他应收款	1,770,930.95	3,164,180.43	-44.03%	主要系土地保证金减少
应付账款	5,103,421.54	22,846,523.11	-77.66%	主要系应付原材料货款减少
预收款项	2,681,987.03	11,575,061.04	-76.83%	主要系完成预收客户的订单增加导致预收款减少
应付职工薪酬	10,254,872.99	22,010,665.77	-53.41%	主要系年终奖金发放
应交税费	14,383,245.51	6,608,002.24	117.66%	主要系应缴增值税增加
其他应付款	397,297.14	232,265.00	71.05%	主要系土建投标保证金增加
递延所得税负债	-	1,402,767.50	-100.00%	主要系其它综合收益减少
非流动负债合计	-	1,402,767.50	-100.00%	主要系递延所得税负债减少
税金及附加	1,282,786.79	979,797.57	30.92%	主要系增值税增加引起城建税和教育费附加增加
资产减值损失	-3,531,974.35	-95,774.74	3587.79%	主要系长账龄应收账款收回而增长
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-4,107,278.00	-100.00%	主要系未发生公允价值变动收益
投资收益（损失以“-”号填列）	1,811,656.95	4,447,766.67	-59.27%	主要系套期无效部分的投资收益减少
营业外收入	1,308.00	4,286.86	-69.49%	主要系出售固定资产简易征收增值税的收入减少
收到其他与经营活动有关的现金	5,403,877.33	3,237,818.23	66.90%	主要系收回的保证金增加
支付的各项税费	7,805,991.66	11,351,593.27	-31.23%	主要系支付的企业所得税减少
经营活动产生的现金流量净额	18,432,557.98	-13,800,789.14	-233.56%	主要系销售回款增加
取得投资收益所收到的现金	1,365,273.39	4,447,766.67	-69.30%	主要系期货套保无效部分的投资收益减少
投资活动现金流入小计	101,365,273.39	14,447,766.67	601.60%	主要系理财到期赎回金额增加
投资活动现金流出小计	101,485,550.00	2,006,966.13	4956.66%	主要系投资理财的金额增加
投资活动产生的现金流量净额	-120,276.61	12,440,800.54	-100.97%	主要系上年同期收到拆迁补偿款导致
取得借款收到的现金	45,200,000.00	80,000,000.00	-43.50%	主要系银行借款发生额减少

筹资活动现金流入小计	45,200,000.00	80,000,000.00	-43.50%	主要系银行借款发生额减少
偿还债务支付的现金	50,200,000.00	90,000,000.00	-44.22%	主要系银行还款发生额减少
筹资活动现金流出小计	53,602,383.07	93,173,666.47	-42.47%	主要系银行还款发生额减少
筹资活动产生的现金流量净额	-8,402,383.07	-13,173,666.47	-36.22%	主要系银行借款规模减小
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-473,463.33	-31,788.19	1389.43%	主要系汇率波动幅度增加
现金及现金等价物净增加额	9,436,434.97	-14,565,443.26	-164.79%	主要系备用资金增加
期末现金及现金等价物余额	99,940,754.31	62,624,990.12	59.59%	主要系备用资金增加

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司经营管理层按照董事会制定的经营发展方针及目标开展工作，深化经营及管理创新，规范公司运营及管理，有效的控制了公司的运营成本和经营风险，提升了公司的运营效率和竞争力。公司在激烈的行业竞争中，积极做好产品结构及市场结构调整及布局，在做好国内市场的同时，积极开拓国外市场，保证公司平稳健康发展。

报告期内，公司认真贯彻执行2018年度经营计划，积极开展各项工作，共实现营业收入338,369,180.48元，较上年同期增长17.60%；归属于上市公司股东的净利润为17,393,036.34元，较上年同期增长4.09%，公司经营业绩保持稳定增长态势。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司围绕发展战略和2018年年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻落实，在研发、生产、市场、管理等各个方面，继续保持稳步提升。报告期内，公司年度计划正常执行，后续公司将继续基于在技术和市场等方面的积累和优势，努力完成全年的经营计划和目标。公司年度经营计划不作调整。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

详见“第二节、公司基本情况”之“二、重大风险提示”。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		26,596.48		本季度投入募集资金总额		464.75					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		3,155.81					
累计变更用途的募集资金总额		0		累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%					
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
高速铁路用高强高导铜合金接触网材料生产建设项目	否	15,804.05	15,804.05	0	507.3	3.21%	2019年09月30日			不适用	否
新型铜母线及零部件技改扩产项目	否	10,792.43	10,792.43	464.75	2,648.51	24.54%	2018年09月30日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	26,596.48	26,596.48	464.75	3,155.81	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	26,596.48	26,596.48	464.75	3,155.81	--	--	0	0	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017年10月16日，经第一届董事会第八次会议、第一届监事会第六次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，一致同意公司使用募集资金22,939,983.00元置换已预先投入募投项目的自筹资金22,939,983.00元。独立董事、保荐机构发表明确同意意见。公司已于2017年10月23日划转了上述募集资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2017年10月26日，经第一届董事会第九次会议、第一届监事会第七次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，一致同意使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币5,000万元，补充流动资金的使用期限为公司第一届董事会第九次会议审议通过之日起不超过12个月，到期将归还至募集资金专户。公司已于2017年10月30日划转5,000万元补充流动资金。截止2018年3月31日，公司使用闲置募集资金用于补充流动资金的5,000万元未到归还日。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2017年10月26日，公司召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划的前提下，使用暂时闲置募集资金不超过人民币1.5亿元进行现金管理，购买投资期限不超过12个月，安全性高、流动性好的保本型理财产品，在上述资金额度范围内，自股东大会审议通过之日起1年内可循环滚动使。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确同意的意见。截至2018年3月31日，公司使用的募集资金进行现金管理、投资相关产品尚未归还的募集资金为15,000.00万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2017年11月13日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募投项目实施期间，根据实际情况使用银行承兑汇票支付募投项目所需资金，并从募集资金专户划转等额资金到公司非募集资金账户。报告期内，公司银行承兑汇票支付募投项目所需资金后从募集资金专户划转至公司非募集资金账户的金额为3,580,000.00元。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：江阴电工合金股份有限公司

2018 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	144,015,273.45	114,662,579.25
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		6,519,150.00
应收票据	57,565,531.91	61,147,374.95
应收账款	390,779,089.62	387,492,402.17
预付款项	3,996,429.36	12,075,187.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,184,219.18	737,835.62
应收股利		
其他应收款	1,770,930.95	3,164,180.43
买入返售金融资产		
存货	173,321,565.92	214,202,319.82
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	150,802,810.17	151,615,599.12
流动资产合计	923,435,850.56	951,616,629.09
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	113,488,336.00	109,298,069.87
在建工程	180,700.00	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,453,740.68	24,595,626.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,501,928.28	1,329,175.17
递延所得税资产	8,503,656.12	7,504,748.18
其他非流动资产	12,136,134.52	10,648,549.62
非流动资产合计	160,264,495.60	153,376,169.75
资产总计	1,083,700,346.16	1,104,992,798.84
流动负债：		
短期借款	316,000,000.00	321,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	7,985,450.00	
应付票据	10,000,000.00	7,830,000.00
应付账款	5,103,421.54	22,846,523.11
预收款项	2,681,987.03	11,575,061.04
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,254,872.99	22,010,665.77
应交税费	14,383,245.51	6,608,002.24

应付利息	352,901.25	407,449.79
应付股利		
其他应付款	397,297.14	232,265.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	367,159,175.46	392,509,966.95
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		1,402,767.50
其他非流动负债		
非流动负债合计		1,402,767.50
负债合计	367,159,175.46	393,912,734.45
所有者权益：		
股本	160,000,000.00	160,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	364,590,942.66	364,590,942.66
减：库存股		
其他综合收益	-6,294,340.98	5,637,589.05
专项储备		

盈余公积	4,946,845.17	4,946,845.17
一般风险准备		
未分配利润	193,297,723.85	175,904,687.51
归属于母公司所有者权益合计	716,541,170.70	711,080,064.39
少数股东权益		
所有者权益合计	716,541,170.70	711,080,064.39
负债和所有者权益总计	1,083,700,346.16	1,104,992,798.84

法定代表人：冯岳军

主管会计工作负责人：沈国祥

会计机构负责人：刘云

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	92,236,286.38	88,202,049.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		2,270,200.00
应收票据	22,821,149.29	43,407,982.09
应收账款	208,525,254.11	190,963,283.92
预付款项	37,183,143.10	952,268.12
应收利息	1,085,589.04	583,315.07
应收股利		
其他应收款	1,575,723.40	5,053,281.63
存货	46,046,035.32	69,880,212.19
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	110,718,513.40	111,238,095.91
流动资产合计	520,191,694.04	512,550,688.44
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	219,423,221.68	219,423,221.68
投资性房地产		

固定资产	24,539,854.86	22,256,349.30
在建工程	180,700.00	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,208,813.50	13,280,656.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	54,692.53	58,132.57
递延所得税资产	4,527,015.57	4,714,573.89
其他非流动资产	1,214,675.00	3,528,937.50
非流动资产合计	263,148,973.14	263,261,870.94
资产总计	783,340,667.18	775,812,559.38
流动负债：		
短期借款	156,000,000.00	161,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,804,000.00	
应付票据	10,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	20,490,936.61	9,299,478.19
预收款项	4,581,996.54	9,908,309.30
应付职工薪酬	990,400.34	3,546,630.46
应交税费	6,211,674.54	180,523.50
应付利息	215,139.03	227,735.90
应付股利		
其他应付款	285,286.39	130,000.00
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	202,579,433.45	194,292,677.35
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		340,530.00
其他非流动负债		
非流动负债合计		340,530.00
负债合计	202,579,433.45	194,633,207.35
所有者权益：		
股本	160,000,000.00	160,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	369,781,230.37	369,781,230.37
减：库存股		
其他综合收益	-3,233,400.02	1,929,669.98
专项储备		
盈余公积	4,946,845.17	4,946,845.17
未分配利润	49,266,558.21	44,521,606.51
所有者权益合计	580,761,233.73	581,179,352.03
负债和所有者权益总计	783,340,667.18	775,812,559.38

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	338,369,180.48	287,728,754.67
其中：营业收入	338,369,180.48	287,728,754.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	317,367,000.56	266,887,442.01

其中：营业成本	300,420,939.42	249,052,490.76
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,282,786.79	979,797.57
销售费用	3,166,969.55	2,631,971.37
管理费用	12,925,077.89	10,761,820.01
财务费用	3,103,201.26	3,557,137.04
资产减值损失	-3,531,974.35	-95,774.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-4,107,278.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,811,656.95	4,447,766.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	22,813,836.87	21,181,801.33
加：营业外收入	1,308.00	4,286.86
减：营业外支出		4,636.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,815,144.87	21,181,451.95
减：所得税费用	5,422,108.53	4,471,436.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,393,036.34	16,710,015.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	17,393,036.34	16,710,015.67
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	17,393,036.34	16,710,015.67
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-11,931,930.03	-5,755,958.16

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,931,930.03	-5,755,958.16
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-11,931,930.03	-5,755,958.16
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	5,461,106.31	10,954,057.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,461,106.31	10,954,057.51
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1087	0.1392
（二）稀释每股收益	0.1087	0.1392

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：12,648,084.64 元，上期被合并方实现的净利润为：8,056,050.91 元。

法定代表人：冯岳军

主管会计工作负责人：沈国祥

会计机构负责人：刘云

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	88,771,713.50	132,105,763.79
减：营业成本	77,200,460.06	112,249,729.37
税金及附加	702,045.27	383,713.44
销售费用	1,837,231.50	1,806,818.95
管理费用	6,661,290.56	6,023,551.46
财务费用	1,695,874.94	1,602,425.46
资产减值损失	-3,754,005.86	202,505.64
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-4,107,278.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,313,648.71	4,447,766.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,742,465.74	10,177,508.14
加：营业外收入	280.00	3,626.86
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,742,745.74	10,181,135.00
减：所得税费用	997,794.04	1,527,170.24
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,744,951.70	8,653,964.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,744,951.70	8,653,964.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-5,163,070.00	6,699,685.83
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其	-5,163,070.00	6,699,685.83

他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分	-5,163,070.00	6,699,685.83
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-418,118.30	15,353,650.59
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	340,010,931.55	300,042,161.43
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

收到的税费返还	897,980.87	807,904.08
收到其他与经营活动有关的现金	5,403,877.33	3,237,818.23
经营活动现金流入小计	346,312,789.75	304,087,883.74
购买商品、接受劳务支付的现金	292,959,245.57	282,840,629.63
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	20,905,692.52	17,624,777.72
支付的各项税费	7,805,991.66	11,351,593.27
支付其他与经营活动有关的现金	6,209,302.02	6,071,672.26
经营活动现金流出小计	327,880,231.77	317,888,672.88
经营活动产生的现金流量净额	18,432,557.98	-13,800,789.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,365,273.39	4,447,766.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	101,365,273.39	14,447,766.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,485,550.00	2,006,966.13
投资支付的现金	100,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	101,485,550.00	2,006,966.13
投资活动产生的现金流量净额	-120,276.61	12,440,800.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	45,200,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	45,200,000.00	80,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,200,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,402,383.07	3,173,666.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	53,602,383.07	93,173,666.47
筹资活动产生的现金流量净额	-8,402,383.07	-13,173,666.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-473,463.33	-31,788.19
五、现金及现金等价物净增加额	9,436,434.97	-14,565,443.26
加：期初现金及现金等价物余额	90,504,319.34	77,190,433.38
六、期末现金及现金等价物余额	99,940,754.31	62,624,990.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	85,989,002.45	130,780,178.87
收到的税费返还	305,428.59	
收到其他与经营活动有关的现金	7,127,433.52	2,990,175.57
经营活动现金流入小计	93,421,864.56	133,770,354.44
购买商品、接受劳务支付的现金	83,756,950.61	135,413,498.64

支付给职工以及为职工支付的现金	4,626,597.41	3,378,132.98
支付的各项税费	1,057,638.27	6,381,008.18
支付其他与经营活动有关的现金	3,704,573.12	3,292,078.97
经营活动现金流出小计	93,145,759.41	148,464,718.77
经营活动产生的现金流量净额	276,105.15	-14,694,364.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	60,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	811,374.74	4,447,766.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	60,811,374.74	14,447,766.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,900.00	339,177.04
投资支付的现金	60,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	60,202,900.00	339,177.04
投资活动产生的现金流量净额	608,474.74	14,108,589.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	45,200,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	45,200,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,200,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,840,862.25	1,571,380.00

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	52,040,862.25	36,571,380.00
筹资活动产生的现金流量净额	-6,840,862.25	13,428,620.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-62,910.00	-5,982.00
五、现金及现金等价物净增加额	-6,019,192.36	12,836,863.30
加：期初现金及现金等价物余额	65,205,345.60	24,611,727.05
六、期末现金及现金等价物余额	59,186,153.24	37,448,590.35

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

江阴电工合金股份有限公司

法定代表人：冯岳军

二〇一八年四月二十七日