

南通江海电容器股份有限公司

2018年度财务决算报告

公司2018年12月31日母公司及合并的资产负债表、2018年度母公司及合并的利润表、2018年度母公司及合并的现金流量表、2018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2018年财务决算的有关情况汇报如下：

一、2018年度主要财务数据和指标：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减 (%)
营业总收入(万元)	196,069.90	166,681.18	17.63%
营业利润 (万元)	29,572.93	23,813.09	24.19%
利润总额 (万元)	28,413.45	23,657.00	20.11%
归属于母公司股东的净利润 (万元)	24,352.83	19,002.86	28.15%
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	19,357.74	25,498.14	-24.08%
总资产 (万元)	405,694.37	384,793.99	5.43%
归属于母公司股东的所有者权益 (万元)	324,895.93	311,589.95	4.27%
总股本 (万元)	81,515.54	81,515.54	0.00%
基本每股收益 (元/股)	0.30	0.23	28.15%
每股净资产 (元)	3.99	3.82	4.27%
加权平均净资产收益率	7.67%	6.26%	1.41%

二、经营情况

2018年公司实现营业收入196,069.90万元，比上年增长17.63%，实现利润28,413.45万元，比上年增长20.11%，实现归属于公司普通股股东的净利润24,352.83万元，比上年增长28.15%，经营活动产生的净现金流19,357.74万元，同比上年下降24.08%，具体财务数据如下：

1、2018年公司实现营业收入196,069.90万元，比上年增长17.63%。

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		增幅
	营业收入	占比	营业收入	占比	
主营业务收入	193,113.57	98.49%	164,234.45	98.53%	17.58%
其他业务收入	2,956.33	1.51%	2,446.73	1.47%	20.83%

合计	196,069.90	100.00%	166,681.18	100.00%	17.63%
----	------------	---------	------------	---------	--------

主营业务收入是公司的主要收入来源，占总收入的98.49%。

2、2018年利润总额28,413.45万元同比增长20%，其中营业利润29,572.93万元，比上年增长24.19%。营业利润增长的主要原因是主营业务增长。

单位：万元

利润项目		2018 年		2017 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	25,069.83	88.23%	18,921.80	79.98%	6,148.03	32.49%
	投资收益	4,503.09	15.85%	4,891.29	20.68%	-388.20	-7.94%
	小计	29,572.93	104.08%	23,813.09	100.66%	5,759.84	24.19%
营业外收支		-1,159.47	-4.08%	-156.09	-0.66%	-1,003.38	642.82%
利润总额		28,413.45	100.00%	23,657.00	100.00%	4,756.45	20.11%

营业外支出同比上年增加1,003.83万元，增幅642.82%，主要是荣生火灾所致。

主营业务毛利率水平同比上年略有上升，且毛利贡献比例同比上期略有上升。

(1)、虽然市场波动，但是主营业务毛利率同比上年上升了2.04个百分点。

单位：万元

项目	2018 年			2017 年			增幅
	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率	
主营业务收入	50,890.71	98.22%	26.35%	39,925.44	97.37%	24.31%	27.464%
其他业务收入	924.04	1.78%	0.48%	1,079.27	2.63%	0.66%	-14.382%
合计	51,814.75	100.00%	26.83%	41,004.70	100.00%	24.97%	26.363%

(2)、期间费用上升，占销售收入比例略有下降。

单位：万元

单位：万元项目	2018 年		2017 年		增幅
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	
销售费用	7,308.87	3.73%	6,188.35	3.71%	18.11%
管理费用	10,757.17	5.49%	7,521.78	4.51%	43.01%
研发费用	10,132.52	5.17%	7,918.84	4.75%	27.95%
财务费用	-1,282.07	-0.65%	1,713.55	1.03%	-174.82%
期间费用合计	26,916.49	13.73%	23,342.52	14.00%	15.31%

2018年期间费用同比2017年增长15.31%，期间费用占收入比例13.73%，占销售收入比下降了0.27个百分点，费用增长主要是管理费用和研发费用同比增长。管理费用增长了43.01%，主要是职工薪酬同比上期增加了2,246.26万元。研发费用同比增长了27.95%，2018年研发投入费用10,132.52万元，主要是在超级电容器和薄膜电容器等方面的研发投入。财务费用比上年下降了174.82%，主要是2018年度因人民币波动产生1056万元的汇兑收益。

3、归属于上市公司股东的净利润24,352.83万元，同比增长28.15%

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	增幅
利润总额	28,413.45	23,658.10	20.10%
所得税费用	2,628.43	3,260.18	-19.38%
净利润	25,785.02	20,397.09	26.42%
归属于母公司所有者的净利润	24,352.83	19,003.69	28.15%

4、基本每股收益0.30元

2018年归属于母公司普通股股东的净利润24,352.83万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润19,676.42万元，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0.30元，同比增长28.15%，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0.24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		2018 年末		2018 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	55,510.61	13.68%	61,032.59	15.86%	-5,521.98	-9%
	应收票据	9,563.81	2.36%	10,131.00	2.63%	-567.19	-6%
	应收账款	59,373.77	14.63%	49,827.79	12.95%	9,545.98	19%
	预付账款	5,752.68	1.42%	11,478.61	2.98%	-5,725.93	-50%
	其他应收款	2,423.17	0.60%	1,949.63	0.51%	473.54	24%
	存货	37,124.22	9.15%	31,687.86	8.24%	5,436.36	17%
	其他流动资产	77,603.02	19.13%	96,763.80	25.15%	-19,160.78	-20%
	合计	247,351.28	60.97%	262,871.28	68.31%	-15,520.00	-6%
非流动资产	可供出售金融资产	3,920.16	0.97%	9,021.20	2.34%	-5,101.05	-57%
	长期股权投资	4,885.55	1.20%	11,351.34	2.95%	-6,465.79	-57%
	投资性房地产	3,918.95	0.97%	3,298.68	0.86%	620.27	19%
	固定资产	75,685.11	18.65%	65,919.74	17.13%	9,765.36	15%
	在建工程	15,764.71	3.89%	4,045.90	1.05%	11,718.81	290%
	无形资产	10,612.66	2.62%	10,940.46	2.84%	-327.80	-3%
	商誉	15,767.17	3.89%	15,767.17	4.10%	-	0%
	长期待摊费用	-	0.00%	394.57	0.10%	-394.57	-100%
	递延所得税资产	2,011.94	0.50%	1,183.64	0.31%	828.30	70%

其他非流动资产	25,776.84	6.35%	-	0.00%	25,776.84	100%
合计	158,343.09	39.03%	121,922.71	31.69%	36,420.38	30%
资产总计	405,694.37	100.00%	384,793.99	100.00%	20,900.38	5%

2018年末资产总额为405,694.37万元，较年初增加20,900.38万元，增幅5%。其中流动资产247,351.28万元，占总资产的60.97%，同比年初减少15,520.00万元，降幅6%，非流动资产158,343.09万元，占总资产39.03%，同比年初增加36,420.38万元，增幅30%。

(1) 应收账款年末余额59,373.77万元，较年初增加9,545.99万元，增幅19%，主要是销售增长所致。

(2) 预付账款年末余额5,752.68万元，较年初下降了5,725.93万元，降幅50%，主要是预付的工程款、设备款重分类所致，将用于固定资产支出的预付款调整至其他非流动资产科目。

(3) 其他应收款年末余额2,423.17万元，较年初增加了473.54万元，增幅24%，主要是荣生公司应收保险公司理赔款。

(4) 存货年末余额37,124.22万元，同比上年增长17%，其中原材料、在产品等同比增长，主要是因销售增长导致库存备货增加所致。

(5) 其他流动资产年末余额77,603.02万元，同比上年减少了19,160.77万元，降幅20%，主要是收回银行理财产品20,400.00元。

(6) 可供出售金融资产年末余额3,920.16万元，比年初减少了5,101.05万元，降幅57%，主要是公司投资日本ELNA的股票公允价值下降。

(7) 长期股权投资年末余额4,885.55万元，比年初减少了6,465.79万元，主要是公司南通海立、海声公司纳入合并报表范围所致。

(8) 固定资产年末余额75,685.11万元，比年初增加了9,765.36万元，增幅15%，主要是公司新增的设备及部分在建工程转固定资产所致。

(9) 在建工程期末余额15,764.71万元，较年初增加11,718.81万元，增幅290%，主要是江海储能、内蒙古海立、江苏荣生二期项目建设所致。

(10) 长期待摊费用年末没有余额，同比减少了394.57万元，降幅100%，主要是本期全部摊销绿化工程、设备改造等。

(11) 递延所得税资产年末余额2,011.94万元，较年初增加828.30万元，增幅70%，主要是交易性金融资产变动。

2. 报告期内负债构成及变动分析

单位：万元

资产		2018 年末		2018 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	1,100.00	2%	6,080.00	10%	-4,980.00	-82%
	应付票据及应付账款	50,721.80	82%	44,632.19	72%	6,089.61	14%
	预收款项	325.59	1%	695.95	1%	-370.36	-53%
	应付职工薪酬	1,387.79	2%	1,148.03	2%	239.75	21%
	应交税费	958.43	2%	1,724.27	3%	-765.84	-44%
	其他应付款	3,245.56	5%	2,765.36	4%	480.21	17%
	小计	57,739.17	93%	57,045.80	92%	693.36	1%
非流动负债	递延收益	1,569.60	3%	1,569.60	3%	0.00	0%
	递延所得税负债	694.22	1%	784.542857	1%	-90.32	-12%
	其他非流动负债	1,907.00	3%	2,458.00	4%	-551.00	-22%
	小计	4,170.82	7%	4,812.14	8%	-641.32	-13%
负债合计		61,909.99	100%	61,857.94	100%	52.05	0%

2018年末负债总额为61,909.99万元，较年初增加了52.05万元，基本持平。其中流动负债为57,739.17万元，占总负债的93%，较年初增长了1%。

(1)短期借款年末余额1,100.00万元，较年初减少4,980.00万元，降幅82%，主要是，子公司减少银行贷款。

(2)应付票据及应付账款年末余额50,721.80万元，较年初增加了6,089.61万元，增幅14%，主要是主要业务量增长。

(3)应付职工薪酬期末余额1,387.79万元，增幅21%，系正常应付职工的薪酬。

(4)应交税费期末余额958.43万元，降幅44%，主要是当期尚未缴纳的所得税下降。

(5)其他应付款期末余额3,245.56万元，增幅17%，主要是内蒙海立售后回租款630万元。

(6)其他非流动负债年末余额1,907.00万元，同比上年减少了551万元，降幅22%，主要是公司相关技术改造补贴项目完成后经有关部门技术鉴定后结转损益。

3. 报告期股东权益变动

单位：万元

项目		2018 年末	2018 年初	增减额	增幅
归属于母公司	股本	81,515.54	81,515.54	0.00	-
	资本公积	137,766.58	137,956.30	-189.73	-
	其他综合收益	-3,010.06	1,325.83	-4,335.89	-327%

股东权益	盈余公积	19,402.01	16,058.31	3,343.71	21%
	未分配利润	89,221.85	74,733.97	14,487.88	19%
	归属母公司股东权益合计	324,895.93	311,589.95	13,305.98	4%
少数股东权益		18,888.46	11,346.09	7,542.37	66%
股东权益合计		343,784.38	322,936.04	20,848.34	6%

2018年末归属于母公司股东权益总额为324,895.93万元,较年初增加13,305.98万元,增幅4%。

(1)其他综合收益比年初下降了4,335.89万元,同比年初降幅327%,主要是投资日本ELNA股票公允价下降。

(2)盈余公积年末余额19,402.01万元,较年初增加3,343.71万元,增幅21%,系公司本期营业利润正常计提。

(3)未分配利润年末余额89,221.85万元,较年初增加14,487.88万元,增幅19%,主要是公司本期实现的利润及支付2017年股利6,521.24万元。

四、经营活动现金流量情况

单位:万元

项目	2018年	2017年	增减幅度
经营活动现金流入小计	144,948.50	125,739.40	15.28%
经营活动现金流出小计	125,590.75	100,241.27	25.29%
经营活动产生的现金流量净额	19,357.74	25,498.14	-24.08%
投资活动现金流入小计	113,200.15	112,656.84	0.48%
投资活动现金流出小计	134,814.39	139,243.20	-3.18%
投资活动产生的现金流量净额	-21,614.24	-26,586.36	-18.70%
筹资活动现金流入小计	2,730.00	17,819.00	-84.68%
筹资活动现金流出小计	11,639.96	25,813.97	-54.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,909.96	-7,994.97	11.44%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,822.14	-232.15	-884.89%
现金及现金等价物余额	44,691.96	54,036.27	-17.29%

(1)报告期内经营活动产生的现金流量净额的19,357.74万元,同比上年下降了24.08%,主要系公司在2018年度因腐蚀箔、化成箔供应紧张,付款周期缩短,导致整体经营活动现金净流下降。

(2)报告期内公司投资活动产生的现金流量净额-21,614.24万元,同比上年下降18.70%,主要是收回部分闲置资金结构性理财。

(3)筹资活动产生的现金净流量净额与去年同期对比下降11%,主要是子公司归还银行

贷款。

五、主要财务指标对比

项目	财务指标	2018 年度	2017 年度	增减
偿债能力	资产负债率 (%)	15.26%	16.08%	-0.82%
	产权比率 (%)	18.01%	19.15%	-1.15%
	流动比率 (%)	428.39%	460.81%	-32.41%
	速动比率 (%)	364.10%	405.26%	-41.16%
资产管理能力	存货周转率 (次)	4.19	4.29	-0.10
	存货周转天数	87.06	85.18	1.88
	应收账款周转率 (次)	3.59	3.62	-0.03
	应收账款周转天数	101.64	100.93	0.72
	营业周期 (天)	188.70	186.10	2.60
	流动资产周转率 (%)	76.86%	63.77%	13.09%
	总资产周转率 (%)	49.61%	45.50%	4.11%
盈利能力	销售净利率 (%)	13.15%	12.24%	0.91%
	销售毛利率 (%)	26.43%	24.60%	1.83%
	资产净利率 (%)	6.52%	5.57%	0.95%
	净资产收益率 (%)	7.73%	6.47%	1.26%
	普通股每股收益 (元)	0.30	0.23	0.07

南通江海电容器股份有限公司

二〇一九年四月二十三日