

# 南通江海电容器股份有限公司

## 2019年度财务决算报告

公司2019年12月31日母公司及合并的资产负债表、2019年度母公司及合并的利润表、2019年度母公司及合并的现金流量表、2019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（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将2019年财务决算的有关情况汇报如下：

### 一、2019年度主要财务数据和指标：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	同比增减（%）
营业总收入(万元)	212,303	196,070	8.28%
营业利润（万元）	30,638	29,573	3.60%
利润总额（万元）	30,254	28,413	6.48%
归属于母公司股东的净利润（万元）	24,060	24,353	-1.20%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	10,189	19,358	-47.36%
总资产（万元）	450,096	405,694	10.94%
归属于母公司股东的所有者权益（万元）	342,882	324,896	5.54%
总股本（万元）	81,711	81,516	0.24%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.30	-1.60%
每股净资产（元）	4.20	3.99	5.17%
加权平均净资产收益率	7.00%	8.00%	-0.44%

### 二、经营情况

2019年公司实现营业收入212,303.27万元，比上年增长8.28%，实现利润总额30,254.23万元，比上年增长6.48%，实现归属于公司普通股股东的净利润24,059.52万元，比上年下降1.2%，经营活动产生的净现金流10,189万元，同比上年下降47.36%，具体财务数据如下：

#### 1、2019年公司实现营业收入212,303.27万元，比上年增长8.28%。

单位：万元

项目	2019年		2018年		增幅
	营业收入	占比	营业收入	占比	
主营业务收入	210,329.92	99.07%	193,113.57	98.49%	8.92%
其他业务收入	1,973.35	0.93%	2,956.33	1.51%	-33.25%

合计	212,303.27	100.00%	196,069.90	100.00%	8.28%
----	------------	---------	------------	---------	-------

主营业务收入是公司的主要收入来源，占总收入的99%。

2、2019年利润总额30,254.23万元同比增长6.48%，其中营业利润30,637.69万元，比上年增长3.60%，本期资产减值损失同比上年增加747.11万元，投资收益减少4231万元。

单位：万元

利润项目		2019年		2018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	27,457	90.75%	23,144	81.46%	4,313	18.63%
	其他收益	2,345	7.75%	2,827	9.95%	-482	-17.04%
	投资收益	272	0.90%	4,503	15.85%	-4,231	-93.96%
	公允价值变动收益	2,200	7.27%	0	0.00%	2,200	
	信用减值损失	-454	-1.50%	0	0.00%	-454	
	资产减值损失	-1,615	-5.34%	-867	-3.05%	-747	86.13%
	资产处置收益	432	1.43%	-34	-0.12%	465	100.00%
	小计	30,638	101.27%	29,573	104.08%	1,065	3.60%
营业外收支		-383.46	-1.27%	-1,159.47	-4.08%	776.01	66.93%
利润总额		30,254.23	100%	28,413.45	100%	1,840.78	6.48%

2019年主营业务利润同比2018年增长了18.63%，是公司营业利润增长的主要来源，投资收益同比上年下降了4,230.97万元，主要是执行新会计准则重分类及海美公司亏损所致。营业外支出同比上年增加减少了776.01万元，降幅66.93%，2018年营业外支出主要是荣生火灾的支出。

主营业务毛利率水平同比上年上升近3个百分点。

(1)、虽受市场波动，但是主营业务毛利率同比上年上升了2.91个百分点。

单位：万元

项目	2019年			2018年			增幅
	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率	
主营业务收入	61,548.78	98.56%	29.26%	50,890.71	98.22%	26.35%	20.94%
其他业务收入	901.37	1.44%	45.68%	924.04	1.78%	31.26%	-2.45%
合计	62,450.15	100.00%	29.42%	51,814.75	100.00%	26.83%	20.53%

(2)、期间费用上升，占销售收入比例同比上年增长了近2个百分点。

单位：万元

项目	2019年		2018年		增幅
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	
销售费用	8,708	4.10%	7,309	3.73%	19.14%

管理费用	12,421	5.85%	10,757	5.49%	15.47%
研发费用	12,490	5.88%	10,133	5.17%	23.27%
财务费用	-321	-0.15%	-1,282	-0.65%	74.93%
期间费用合计	33,298	15.68%	26,916	13.73%	23.71%

2019年期间费用同比2018年增长23.71%，期间费用占收入比例15.68%，同比上年上升了1.95个百分点，费用增长主要是销售费用和研发费用同比增长。销售费用增长了19.14%，研发费用同比增长了23.27%，2019年研发投入费用12,490.14万元，主要是在超级电容器和薄膜电容器等方面的研发投入。财务费用比上年上升74.93%，主要是2019年度汇兑收益同比减少。

3、归属于上市公司股东的净利润24,059.52万元，同比下降了1.2%

单位：万元

项目	2019年	2018年	增幅
利润总额	30,254	28,413	6.48%
所得税费用	3,634	2,628	38.26%
净利润	26,620	25,785	3.24%
归属于母公司所有者的净利润	24,060	24,353	-1.20%

4、基本每股收益0.30元

2019年归属于母公司普通股股东的净利润24,059.52万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润19,928.70万元，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0.2952元，同比上年下降了1.2%，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	2019年末		2019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	55,527	12.30%	55,511	13.68%	16	0.03%
	交易性金融资产	60,986	13.50%			60,986	100%
	应收票据	15,408	3.40%	9,564	2.36%	5,844	61.11%
	应收账款	76,617	17.00%	59,374	14.64%	17,243	29.04%
	预付款项	3,371	0.70%	5,753	1.42%	-2,381	-41.40%
	其他应收款	1,528	0.30%	2,423	0.60%	-895	-36.95%
	存货	46,693	10.40%	37,124	9.15%	9,569	25.78%
	其他流动资产	4,424	1.00%	77,603	19.13%	-73,179	-94.30%
	流动资产合计	264,554	58.80%	247,351	60.97%	17,203	6.95%

非 流 动 资 产	可供出售金融资产	-		3,920	0.97%	-3,920	-100.00%
	长期股权投资	9,388	2.10%	4,886	1.20%	4,502	92.16%
	其他权益工具投资	6,935	1.50%	-		6,935	100.00%
	投资性房地产	3,620	0.80%	3,919	0.97%	-299	-7.64%
	固定资产	89,180	19.80%	75,685	18.66%	13,495	17.83%
	在建工程	24,325	5.40%	15,765	3.89%	8,560	54.30%
	无形资产	10,251	2.30%	10,613	2.62%	-362	-3.41%
	商誉	14,578	3.20%	15,767	3.89%	-1,189	-7.54%
	递延所得税资产	2,219	0.50%	2,012	0.50%	207	10.31%
	其他非流动资产	25,046	5.60%	25,777	6.35%	-730	-2.83%
	合计	185,542	41.20%	158,343	39.03%	27,199	17.18%
	资产总计	450,096	100%	405,694	100%	44,402	10.94%

2019年末资产总额为450,096.14万元，较年初增加44,401.77万元，增幅10.94%。其中流动资产264,554.12万元，占总资产的58.8%，同比年初增加了17,202.84万元，增幅6.95%，非流动资产185,542.02万元，占总资产41.2%，同比年初增加27,198.93万元，增幅17%。

(1) 交易性金融资产年末余额60,986.19万元，比年初新增60,986.19万元，增幅100%，主要是执行新会计准则重分类。

(2) 应收票据年末余额15,407.91万元，较年初增加5,844.10万元，增幅61%，主要是近年来国内客户的销售回款以银行承兑及商业承兑支付比例在不断上升。

(3) 应收账款年末余额76,616.63万元，较年初增加17,242.86万元，增幅29%，主要是销售增长及适当了部分客户的放宽信用额度。

(4) 预付账款年末余额3,371.31万元，较年初下降了2,381.37万元，降幅41%，主要是结转了部分预付的工程款、设备款。

(5) 其他应收款年末余额1,527.85万元，较年初减少了895.32万元，降幅37%，主要是荣生公司收到保险公司2018年火灾理赔款。

(6) 存货年末余额46,693.24万元，比年初增加了9,569.02万元，同比上年增长26%，主要是原材料年末比年初增加5,982万元，并且因销售增长导致库存备货增加。

(7) 其他流动资产年末余额4,424.00万元，同比上年减少了73,179.02万元，降幅94%，主要是执行新会计准则重分类将理财产品等重分类至交易性金融资产。

(8) 可供出售金融资产年末余额0，比年初减少了3,920.16万元，降幅100%，主要是执行新会计准则重分类。

(9) 长期股权投资年末余额9,388万元,较年初增加4502.46万元,增幅92.16%,系公司全资子公司“南通新江海动力电子有限公司”对孙公司“南通海美电子有限公司”的追加投资。

(10) 其他权益工具投资年末余额6,935万元,较年初增加6,935万元,增幅100%,主要是执行新会计准则重分类

(11) 固定资产年末余额89,180万元,较年初增加13495.24万元,增幅17.83%,主要是公司因业务增长需求的固定资产投资。

(12) 在建工程期末余额24,325.09万元,较年初增加8,560.38万元,增幅54.30%,主要是新江海动力、江海储能项目建设所致。

(13) 商誉年末余额14,577.70万元,同比减少了1,189.47万元,主要是本期计提苏州优普的商誉减值1,189.47万元。

## 2. 报告期内负债构成及变动分析

单位:万元

资产		2019 年末		2019 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	16,009.67	17.71%	1,100.00	2%	14,909.67	1355%
	应付票据	12,199.63	13.49%	19,076.20	31%	-6,876.57	-36%
	应付账款	42,656.60	47.18%	31,645.59	51%	11,011.01	35%
	预收款项	410.07	0.45%	325.59	1%	84.48	26%
	应付职工薪酬	1,488.60	1.65%	1,387.79	2%	100.81	7%
	应交税费	1,242.64	1.37%	958.43	2%	284.21	30%
	其他应付款	10,127.70	11.20%	3,245.56	5%	6,882.14	212%
	小计	84,134.91	93.06%	57,739.17	93%	26,395.74	46%
非流动负债	长期应付款	1,304.12	1.44%	-		1,304.12	100%
	递延收益	2,947.54	3.26%	1,569.60	3%	1,377.94	88%
	递延所得税负债	585.61	0.65%	694.22	1%	-108.61	-16%
	其他非流动负债	1,436.70	1.59%	1,907.00	3%	-470.30	-25%
	小计	6,273.97	6.94%	4,170.82	7%	2,103.15	50%
负债合计		90,409	100.00%	61,910	100%	28,499	46%

2019年末负债总额为90,408.8万元,较年初增加了28,498.89万元,较年初增长了46%。其中流动负债为84,134.91万元,占总负债的93.06%,较年初增长了46%。

(1) 短期借款年末余额16,009.67万元,较年初增加了14,909.67万元,增幅13.55倍,主要

是，2019年公司新增进出口银行1亿元借款及子公司向银行信用证贴现5000万元。

(2)应付票据年末余额12,199.63万元，较年初减少了6,089.61万元，降幅36%，主要是本期开具的银票量下降。

(3)应付账款年末余额42,656.60万元，较年初增加了11,011.01万元，增幅35%，主要是公司因业务量增长而导致的采购量上升所致。

(4)预收款项余额410.07万元，较年初增加了84.48万元，增幅26%，系正常业务范围。

(5)应交税费期末余额1,242.64万元，较年初增加了284.21万元，增幅30%，系正常业务所致。

(6)其他应付款期末余额10,127.70万元，较年初增加了6,882.14万元，增幅212%，主要是新增收购荣生40%股权应支付股权。

(7)长期应付款期末余额1,304.12万元，较年初增加了1,304.12万元，增幅100%，主要是执行新会计准则重分类。

(8)递延收益期末余额2,947.54万元，较年初增加了1,377.94万元，增幅88%，主要是政府对基础设施建设的专项补贴。

(9)其他非流动负债年末余额1,436.70万元，同比上年减少了-470.30万元，降幅25%，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		2019年末	2019年初	增减额	增幅
归属于母 公司 股东 权益	股本	81,711.45	81,515.54	195.91	0.24%
	资本公积	135,455.54	137,766.58	-2,311.04	-1.68%
	其他综合收益	-447.58	-3,010.06	2,562.48	-85.13%
	盈余公积	22,500.97	19,402.01	3,098.95	15.97%
	未分配利润	103,661.18	89,221.85	14,439.33	16.18%
	归属母公司股东权益合计	342,881.56	324,895.93	17,985.63	5.54%
少数股东权益		16,805.70	18,888.46	-2,082.75	-11.03%
股东权益合计		359,687.26	343,784.38	15,902.87	4.63%

2019年末归属于母公司股东权益总额为342,881.56万元，较年初增加17,985.63万元，增幅5.54%。

(1)股本年末比年初增加了195.91万股，主要是部分享受股权激励者实施了行权。

(2)其他综合收益比年初增加了2,562.48万元，同比年初增幅85.13%，主要是投资日本

太阳诱电股票公允价上升。

(3) 盈余公积年末余额22,500.97万元,较年初增加3,098.96万元,增幅16%,系公司本期营业利润正常计提。

(4) 未分配利润年末余额103,661.18万元,较年初增加14,439.33万元,增幅16%,主要是公司本期实现的利润及支付2018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	2019年	2018年	增减幅度
经营活动现金流入小计	145,567	144,949	0.43%
经营活动现金流出小计	135,377	125,591	7.79%
经营活动产生的现金流量净额	10,189	19,358	-47.36%
投资活动现金流入小计	187,643	113,200	65.76%
投资活动现金流出小计	202,637	134,814	50.31%
投资活动产生的现金流量净额	-14,993	-21,614	30.63%
筹资活动现金流入小计	17,717	2,730	548.96%
筹资活动现金流出小计	10,107	11,640	-13.17%
筹资活动产生的现金流量净额	7,610	-8,910	185.41%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	334	1,822	-81.65%
现金及现金等价物余额	47,832	44,692	7.03%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额的10,189.28万元,同比上年下降了47.36%,主要是公司在2019年度对部分信用好的客户适当放宽了信用额度,以及国内客户票据结算的比例上升,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-14,993.31万元,同比上年上升30.63%,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7,609.72万元,与上年同期上升185.41%,主要是2019年公司新增1亿进出口银行借款及子公司向银行信用证贴现5000万元。

#### 五、主要财务指标对比

项目	财务指标	2019年度	2018年度	增减
----	------	--------	--------	----

偿债能力	资产负债率 (%)	20.09%	15.26%	4.83%
	产权比率 (%)	25.14%	18.01%	7.13%
	流动比率 (%)	314.44%	428.39%	-113.95%
	速动比率 (%)	257.36%	364.10%	-106.74%
资产管理能力	存货周转率 (次)	3.47	4.19	-0.72
	存货周转天数	51.84	87.06	-35.22
	应收账款周转率 (次)	2.80	3.59	-0.79
	应收账款周转天数	64.21	101.64	-37.43
	营业周期 (天)	116.05	188.7	-72.65
	流动资产周转率 (%)	82.95%	76.86%	6.09%
	总资产周转率 (%)	49.62%	49.61%	0.01%
盈利能力	销售净利率 (%)	12.54%	13.15%	-0.61%
	销售毛利率 (%)	29.42%	26.43%	2.99%
	资产净利率 (%)	6.22%	6.52%	-0.30%
	净资产收益率 (%)	7.57%	7.73%	-0.16%
	普通股每股收益 (元)	0.3	0.3	

南通江海电容器股份有限公司

2020年3月25日