

证券代码：300196

证券简称：长海股份

公告编号：2021-022

债券代码：123091

债券简称：长海转债

## 江苏长海复合材料股份有限公司 2020 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以公司截至 2020 年 12 月 31 日的总股本 408,700,379 股为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金股利 40,870,037.90 元（含税），不进行资本公积金转增。若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司分配基数发生变动的（如公司总股本由于增发新股、股权激励行权、可转债转股、股份回购等原因发生变动），公司将按分配总额不变的原则对分配比例进行调整。该议案尚需提交公司 2020 年度股东大会审议。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	长海股份	股票代码	300196
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨国文（代行）	范福美	
办公地址	江苏省常州市武进区遥观镇塘桥村	江苏省常州市武进区遥观镇塘桥村	
传真	0519-88712521	0519-88712521	
电话	0519-88712521	0519-88712521	
电子信箱	finance@changhaigfrp.com	finance@changhaigfrp.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

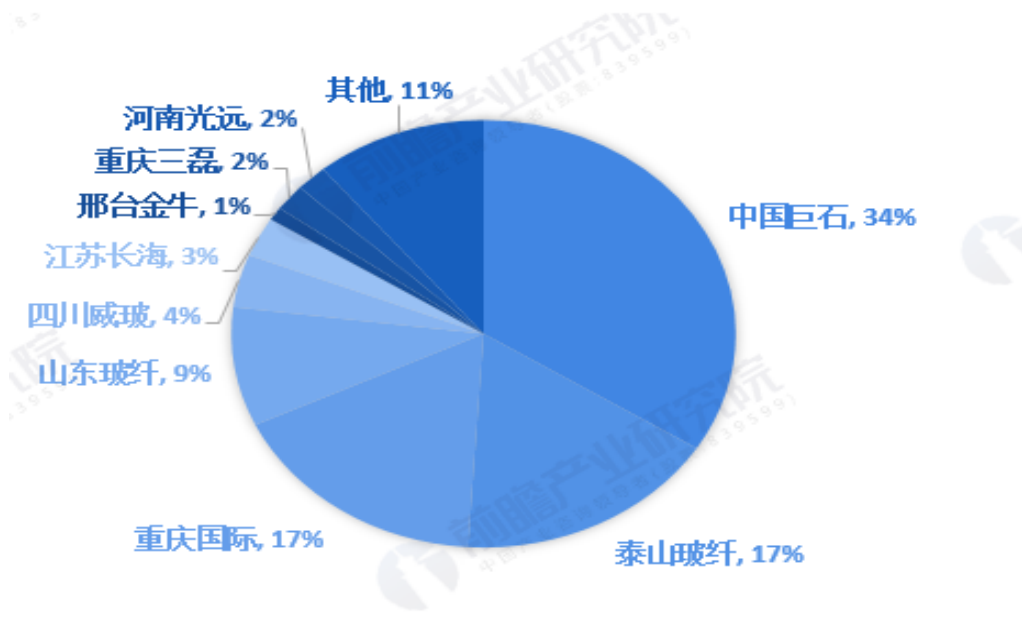
公司主营业务为玻纤制品及玻纤复合材料的研发、生产和销售，主要产品包括玻纤纱、短切毡、湿法薄毡、复合隔板、涂层毡等。玻纤及其制品是无机非金属材料中重要的一类，拥有绝缘性、耐热性、抗腐蚀性、机械强度高等多种性能，在建筑建材、轨道交通、石油化工、汽车制造等各大国民经济领域得到广泛应用，属于国家倡导优先发展的新材料领域。玻纤纱是玻纤制品的基材；短切毡广泛应用于汽车顶蓬、卫浴洁具、大型储罐、透明板材等多个方面；湿法薄毡可用于内外墙装饰、屋面防水、电子基材等方面；复合隔板可应用于蓄电池中；涂层毡可应用于建筑建材中。

我国玻纤行业起步于上世纪50年代，通过引进国外先进技术，产能规模不断扩大。进入21世纪后产量更是飞速增长，目前已成为世界玻纤第一大国，国际影响力显著提升，但不是技术强国。因此，完善提升池窑技术，做好玻纤制品的专业化差异化发展，不断提升热固性复合材料生产技术的自动化、机械化水平，大力发展热塑性复合材料，积极提升纤维复合材料全产业链的竞争实力，将是行业发展方向。

我国玻纤生产企业主要集中在浙江、山东、四川、重庆等地，具有较强的集群效应。但在销售方面，玻璃纤维因其优异的性能，在各地经济发展中被普遍使用，不具有区域性。

我国玻璃纤维行业企业集中度较高，以中国巨石、泰山玻纤、重庆国际为代表的龙头企业占据了我国玻璃纤维行业大部分的产能。其中，中国巨石所拥有的玻璃纤维产能占比最高，在34%左右。泰山玻纤(17%)和重庆国际(17%)紧随其后。这三家企业就占据了我国玻璃纤维行业近70%的产能，加上山东玻纤、四川威玻和我公司，国内前六大供应商产能占比约为84%，寡头垄断格局初步形成。而玻纤行业因其技术专业化和规模生产的特点，导致进入门槛较高，再加上国家政策对进入条件的限制以及下游复合材料行业对玻纤品牌的重视，使大型玻纤企业在市场中的竞争优势愈发明显。较高的行业壁垒使新兴企业进入市场困难重重，行业集中度有望进一步提升。

图表5： 2019年中国玻璃纤维企业产能结构(单位： %)



资料来源：前瞻产业研究院整理

©前瞻经济学人APP

资料来源：前瞻产业研究院整理

2020年是复合材料行业的危机年，由于新冠肺炎疫情的影响引发了现金流和需求危机、供应链中断等问题，上半年运输、建筑和海运业受到剧烈打击，汽车、管道等应用呈下降趋势。随着下半年行业回暖、下游需求旺盛，产销两旺的格局引发相关玻纤生产企业纷纷加足马力扩产，以期驶入顺周期快车道。

据协会初步统计，2020年实现玻璃纤维纱总产量541万吨，同比增长2.64%，增速与去年相比出现明显回落。尽管新冠肺炎疫情对全球经济造成重大冲击，但得益于2019年以来全行业产能调控工作持续推进，以及内需市场及时复苏，未形成较大规模的严重库存积压。进入三季度，随着风电市场需求快速增长，以及基建、家电、电子等领域需求逐步回暖，玻纤纱市场供需形势发生根本转变，各品种玻纤纱价格逐步进入快速上升通道。

池窑方面：2020年国内大陆地区池窑纱总产量达到502万吨，同比增长2.01%。2019年实施玻纤纱产能调控，全年新建池窑项目投产总产能不足22万吨，同期有近40万吨产能进入停产或冷修待产状态，行业实际产能实现有效调控，这为行业化解市场供需失衡问题、应对新冠肺炎疫情提供了坚实基础。随着市场需求复苏和价格快速回升，2020年新建池窑项目投产总产能规模已达近40万吨，此外部分冷修项目也已经逐步恢复生产，行业仍需警惕玻纤纱产能增速过快问题，合理做好产能结构和产品结构调整优化。

电子用毡布制品：2020年我国各类电子布/毡制品总产量约为71.4万吨，同比增长4.54%。

据国家统计局数据显示，2020年我国信息传输业基础设施投资规模同比增长16%，同时2020年我国累计实现洗衣机总产量8042万台，同比增长3.9%；彩电总产量19626万台，同比增长4.7%；冰箱总产量9015万台，同比增长8.4%。此外2020年全球PC出货量超3亿台，同比增长13.1%；全球5G手机出货量超2.8亿部，增长40%。随着智能制造和5G通讯持续推进，以及因疫情加速推进的智慧生活、智慧社会建设，带动电子通讯设备与设施市场快速发展。

**工业用毡布制品：**2020年我国各类工业用毡布制品总产量为65.3万吨，同比增长11.82%。据国家统计局数据显示，2020年我国房地产开发投资达到14.1万亿元，同比增长7%。随着后疫情时代对于房地产、基建等领域的投资加强，建筑外墙保温用网格布、窗纱、遮阳布、防火帘、灭火毯、防水卷材、壁布及土工格栅、膜结构材料、增强网布、隔热保温复合板材等各类建筑及基建用玻纤制品产量保持较好增长势头。云母布、绝缘套管等各类电绝缘材料则受惠于家电等产业的复苏，增长迅速。高温过滤布等环保类产品需求稳定。

**增强用毡布制品：**风电市场的异常火爆，带动各类方格布、多轴向布、缝编毡等相关制品产量大幅增长，部分企业产量增速接近50%。

2020年全国玻璃纤维增强复合材料制品总产量约为510万吨，同比增长14.6%。2020年初爆发的新冠肺炎疫情在招工、运输、采购等方面对玻璃纤维增强复合材料制品生产企业造成严重影响，大批企业停工停产。进入二季度后，在中央和地方的强力支持下，大部分企业实现复产复工，但部分规模较小、实力较弱的中小企业陷入休眠状态，这在一定程度上进一步提高了产业集中度，规上企业订单量稳步增长。

**玻纤增强热固性复合材料制品：**2020年全国玻纤增强热固性复合材料制品总产量约为301万吨，同比增长约30.9%。风电市场的强劲增长是造成产量快速增长的首要因素。受《关于完善风电上网电价政策的通知》（发改价格[2019]882号）等有关政策影响，2020年全国新增风电装机容量达到71670兆瓦，同比增速高达178.7%！风电成为拉动玻璃纤维及玻纤增强复合材料制品市场复苏发展的最强劲动力。此外2020年我国生态保护和环境治理领域投资同比增长8.6%，水利管理领域投资同比增长4.5%，带动缠绕管道、脱硫塔器等制品产量增长。

**玻纤增强热塑性复合材料制品：**2020年全国玻纤增强热塑性复合材料制品总产量约为209万吨，同比下降约2.79%。汽车工业受疫情影响，全年产量同比下降2%，尤其是乘用车产量下降6.5%，对短玻纤增强热塑性复合材料制品产量下滑造成较大影响。而长玻纤、连续玻纤增强热塑性复合材料制品生产工艺日趋成熟，其性能优势与市场潜力正在被越来越多的人所了解，其在物流运输、货运车辆、建筑、现代农牧养殖等领域中正得到越来越多的应用。

据国家统计局数据，2020年我国玻璃纤维及制品工业主营业务收入（不含玻纤增强复合

材料制品部分) 同比增长9.9%，利润总额同比增长56%，全年利润累计超过117亿元！在新冠肺炎疫情持续蔓延和国际贸易形势持续恶化基础上，玻璃纤维及制品行业能取得如此佳绩，一方面要得益于我国在新冠疫情防控方面取得的巨大成功，以及内需市场的及时启动，另一方面更要得益于行业自身自2019年以来持续实施了玻纤纱产能调控，新建项目较少并纷纷延期，现有生产线及时启动冷修并延时投产，巨石集团、泰山玻纤、重庆国际等骨干企业2020年玻纤纱总产量增速均不超过5%。在全行业共同努力下，玻纤纱产能过剩问题得到有效缓解，并为行业应对新冠疫情提供了坚实基础。随着下游行业复产复工和风电等细分市场需求快速增长，各类玻纤纱及制品产品自三季度起实现了多轮价格上调，部分玻纤纱产品价格达到或接近历史最好水平，行业整体利润水平提升明显。

随着城镇化进程加快，交通运输领域投资不断加大，高铁、城市轨道交通的建设拉动了玻纤行业的旺盛需求。在汽车轻量化发展趋势下，国内热塑性复合材料市场需求提升空间仍然较大，各大玻纤生产企业加大了对热塑性玻纤制品的研发、生产及销售力度。根据中国复合材料信息网，当前我国整车配件上复合材料应用比例仅占8%-12%左右，而国外应用比例达到20%-30%，未来10年随着国内汽车轻量化步伐的加快，车用玻纤复合材料需求也将迎来快速增长期。未来2-3年玻纤行业依旧处于景气度高点，行业依然处于稳定的增长阶段。

电气绝缘与电子通讯领域相关复合材料制品，包括覆铜板、雷达天线罩等，纷纷迎来产品升级换代，需求稳中有增；在化工防腐领域，随着国家环保政策的加强，各类环保工程建设方兴未艾，复合材料在脱硫、防腐存储、石油储运等领域迎来快速发展。除此之外，伴随着人民生活水平的提升，复合材料制品在现代农业、畜牧养殖、体育休闲以及办公日用、医疗康复等领域，也获得越来越多的关注和应用。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年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

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	2,042,508,062.79	2,209,706,816.49	-7.57%	2,197,941,703.39
归属于上市公司股东的净利润	270,692,609.43	289,454,124.15	-6.48%	263,080,308.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	253,093,483.14	271,330,239.05	-6.72%	236,914,375.32
经营活动产生的现金流量净额	433,361,680.37	379,119,771.77	14.31%	194,512,323.74
基本每股收益（元/股）	0.66	0.71	-7.04%	0.630

稀释每股收益（元/股）	0.66	0.71	-7.04%	0.630
加权平均净资产收益率	9.68%	11.27%	-1.59%	10.77%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	3,878,174,862.74	3,185,675,633.58	21.74%	3,136,320,093.23
归属于上市公司股东的净资产	2,962,989,969.76	2,678,556,330.94	10.62%	2,474,138,827.77

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	395,764,567.29	510,246,052.45	571,172,099.13	565,325,343.92
归属于上市公司股东的净利润	56,065,684.55	67,716,768.30	72,422,354.78	74,487,801.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	52,032,649.94	63,988,195.07	68,639,339.05	68,433,299.08
经营活动产生的现金流量净额	36,950,669.60	106,767,236.17	71,650,848.48	217,992,926.12

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

## 4、股本及股东情况

### （1）普通股股东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	8,117	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,574	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	
杨鹏威	境内自然人	41.71%	170,474,412	127,855,809	质押	61,400,000	
杨国文	境内自然人	10.57%	43,200,000	32,400,000			
常州产业投资集团有限公司	国有法人	2.23%	9,111,616	0			
中国建设银行股份有限公司—中欧创业板两年定期开放混合型证券投资基金	其他	1.91%	7,804,300	0			
全国社保基金一一八组合	其他	1.83%	7,492,972	0			
中国建设银行股份有限公司—易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.49%	6,073,670	0			

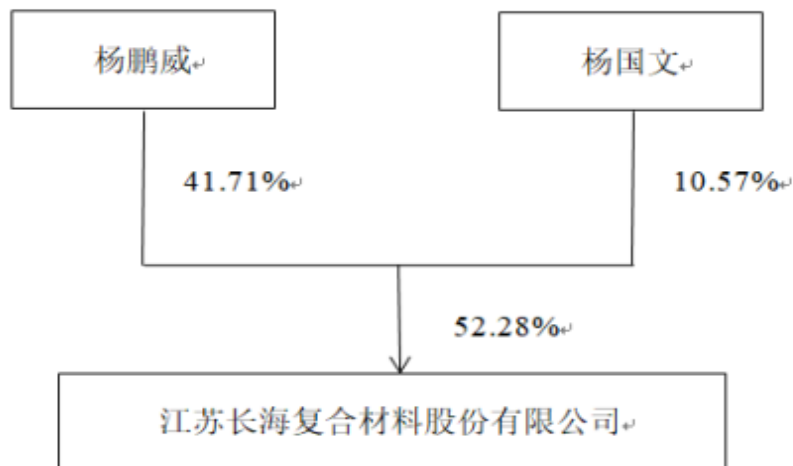
基本养老保险基金一六零三一组合	其他	0.98%	4,005,100	0		
全国社保基金五零二组合	其他	0.97%	3,945,524	0		
永安国富资产管理有限公司—永安国富—永富 8 号资产管理计划	其他	0.93%	3,783,100	0		
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	其他	0.70%	2,859,342	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，杨国文与杨鹏威系父子关系，杨国文及杨鹏威属于一致行动人。除前述情况外，公司上述股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

## (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

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

**(1) 公司债券基本信息**

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏长海复合材料股份有限公司可转换公司债券	长海转债	123091	2020年12月23日	2026年12月22日	55,000	0.30%

**(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况**

报告期内，公司向不特定对象发行可转换公司债券由中证鹏元资信评估股份有限公司进行信用评级，并出具了《江苏长海复合材料股份有限公司2020年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2020】第Z【518】号），本次信用评级结果公司主体长期信用等级为AA，本次可转换公司债券信用等级为AA，评级展望为稳定，评级时间为2020年7月1日，上述信用评级报告详见公司于2020年12月21日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

在可转换公司债券存续期间，中证鹏元资信评估股份有限公司将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，届时，公司将在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上进行全文披露，敬请投资者注意查阅。

**(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标**

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	23.65%	14.25%	9.40%
EBITDA 全部债务比	51.30%	107.28%	-55.98%
利息保障倍数	149.36	53.26	180.44%

**三、经营情况讨论与分析****1、报告期经营情况简介**

报告期内，公司实现营业收入204,250.81万元，较去年同期减少了16,719.88万元，减少7.57%；营业利润30,978.61万元，较去年同期减少6.07%；利润总额30,930.11万元，较去年同期减少6.11%；归属于母公司的净利润为27,069.26万元，较去年同期减少6.48%。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

□ 是 √ 否



**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
玻璃纤维及制品	1,331,431,733.35	414,432,220.97	31.13%	-3.35%	-13.36%	-3.59%
化工制品	610,300,677.27	140,065,638.57	22.95%	-16.10%	-1.14%	3.47%
玻璃钢制品	97,579,412.11	26,874,784.40	27.54%	-3.56%	12.22%	3.87%
气体销售	3,196,240.06	-1,316,773.90	-41.20%	-8.02%	-542.17%	-35.30%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

□ 适用 √ 不适用

**6、面临退市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

**1. 重要会计政策变更**

企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
预收款项	21,494,476.80	-21,494,476.80	
合同负债		19,317,401.57	19,317,401.57
其他流动负债		2,177,075.23	2,177,075.23

(2) 公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

**2. 重要会计估计变更**

## (1) 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
为更加公允、真实地反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、固定资产计提折旧的金额、期间更加合理，公司对固定资产—铂铑贵金属折旧方法进行变更，由原来直线法折旧改按实际折耗法进行折旧。	本次变更经第四届董事会第六次会议审议通过。	自2020年1月1日起	

## (2) 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2020年12月31日资产负债表项目		
固定资产	-8,675,805.29	
应交税费	-1,301,370.79	
2020年度利润表项目		
主营业务成本	-8,675,805.29	
所得税费用	-1,301,370.79	

## (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
江苏欧迪可互联装饰工程有限公司	注销	2020年1月15日		-200.00