

江苏国信股份有限公司

2018 年度公司财务决算报告

2018 年，公司克服重重困难，多措并举，全面完成了各项生产、经营目标。现对 2018 年度财务决算状况作如下汇报：

一、主要财务数据概览

单位：元

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业总收入（元）	22,135,311,383.30	20,204,300,647.92	9.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,556,095,144.25	2,179,673,043.73	17.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,522,791,923.74	2,280,483,090.70	10.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,046,015,150.51	3,261,012,642.50	-6.59%
基本每股收益（元/股）	0.72	0.67	7.46%
稀释每股收益（元/股）	0.72	0.67	7.46%
加权平均净资产收益率	12.06%	13.19%	-1.13%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	53,650,128,068.02	45,805,697,102.14	17.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	24,217,785,930.01	17,561,354,477.41	37.90%

二、公司财务状况及经营成果分析

截止 2018 年末公司资产总额为 536.50 亿元，负债总额 229.82 亿元，资产负债率为 42.84%，归属于上市公司股东的净资产 242.18 亿元。

2018 年度公司实现营业总收入 221.35 亿元，利润总额 39.85 亿

元,净利润 32.77 亿元,其中归属于上市公司股东的净利润为 25.56 亿元。

2018 年度公司经营活动产生的现金流净额为 30.46 亿元,期末现金及现金等价物净增加额 0.14 亿元。

(一) 资产分析

1、流动资产分析: 2018 年末主要流动资产数据如下:

单位: 万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		增减 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
货币资金	361,224.18	37.09%	357,901.55	45.86%	0.93%
应收票据及应收账款	179,883.49	18.47%	169,456.86	21.72%	6.15%
其中: 应收票据	10,839.20	1.11%	4,435.92	0.57%	144.35%
应收账款	169,044.28	17.35%	165,020.94	21.15%	2.44%
预付款项	48,813.97	5.01%	35,453.98	4.54%	37.68%
其他应收款	219,679.50	22.55%	101,048.14	12.95%	117.40%
存货	94,355.53	9.69%	69,562.12	8.91%	35.64%
其他流动资产	70,086.79	7.20%	46,919.66	6.01%	49.38%
流动资产合计	974,043.46	100.00%	780,342.32	100.00%	24.82%

2018 年度流动资产变化较大的主要是:

(1) 应收票据: 比 2017 年末增加 144.35%, 主要是本期收到客户货款中采用银行票据结算金额增加。

(2) 预付款项: 比 2017 年末增加 37.68%, 主要是本期预付货款增加。

(3) 其他应收款: 比 2017 年末增加 117.40%, 主要是本期支付信托业保障基金和往来款增加。

(4) 存货: 比 2017 年末增加 35.64%, 主要是本期末煤炭库存量增加。

(5) 其他流动资产：比 2017 年末增加 49.38%，主要是本期子公司江苏信托应收手续费及佣金增加所致。

2、非流动资产分析：2018 年末主要非流动资产分类数据如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		增减 (%)
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
可供出售金融资产	752,720.68	17.14%	455,395.89	11.98%	65.29%
持有至到期投资	31,150.00	0.71%	13,554.42	0.36%	129.81%
长期应收款	7,500.00	0.17%	7,500.00	0.20%	0.00%
长期股权投资	839,622.85	19.12%	715,724.50	18.83%	17.31%
固定资产	2,384,195.56	54.30%	2,443,137.91	64.29%	-2.41%
在建工程	37,902.96	0.86%	55,731.99	1.47%	-31.99%
无形资产	72,888.65	1.66%	74,064.53	1.95%	-1.59%
长期待摊费用	4,289.20	0.10%	5,708.18	0.15%	-24.86%
递延所得税资产	17,932.04	0.41%	10,909.61	0.29%	64.37%
其他非流动资产	242,767.40	5.53%	18,500.37	0.49%	1212.23%
非流动资产合计	4,390,969.35	100.00%	3,800,227.39	100.00%	15.54%

2018 年度非流动资产变化较大的主要是：

(1) 可供出售金融资产：比 2017 年末增加 65.29%，主要是本期子公司江苏信托投资信托产品增加。

(2) 持有至到期投资：比 2017 年末增加 129.81%，本期信托产品投资增加。

(3) 在建工程：比 2017 年末减少 31.99%，主要系本期部分工程项目竣工转固定资产。

(4) 递延所得税资产：比 2017 年末增加 64.37%，主要是本期确认前期未确认递延所得税资产的可弥补亏损所致。

(5) 其他非流动资产：比 2017 年末增加 1212.23%，主要是本期子公司江苏信托购买利安人寿股权款所致。

(二) 负债分析：2018 年末公司主要负债数据如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		增减
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	(%)
短期借款	1,113,700.00	48.46%	801,100.00	34.54%	39.02%
应付票据及应付账款	165,603.38	7.21%	166,858.82	7.19%	-0.75%
预收款项	7,858.23	0.34%	14,703.92	0.63%	-46.56%
应付职工薪酬	13,339.10	0.58%	11,869.67	0.51%	12.38%
应交税费	49,386.41	2.15%	44,279.75	1.91%	11.53%
其他应付款	312,332.58	13.59%	361,161.46	15.57%	-13.52%
一年内到期的非流动负债	167,150.84	7.27%	314,805.73	13.57%	-46.90%
其他流动负债	2,979.21	0.13%	1,330.18	0.06%	123.97%
长期借款	390,590.07	17.00%	491,562.92	21.19%	-20.54%
长期应付款	61,868.72	2.69%	100,939.48	4.35%	-38.71%
预计负债	1,050.42	0.05%	1,091.06	0.05%	-3.73%
递延收益	11,140.39	0.48%	9,934.69	0.43%	12.14%
递延所得税负债	1,161.51	0.05%	-	0.00%	-
负债合计	2,298,160.85	100.00%	2,319,637.69	100.00%	-0.93%

2018 年度负债变化较大的主要是：

(1) 短期借款：比 2017 年末增加 39.02%，主要是本期借款增加所致。

(2) 预收款项：比 2017 年末减少 46.56%，主要是本期预收蒸汽款减少。

(3) 一年内到期的非流动负债：比 2017 年末减少 46.90%，主要是本期借款到期归还所致。

(4) 其他流动负债：比 2017 年末增加 123.97%，主要是本期子公司江苏信托应收手续费及佣金增加引起待转销项税增加所致。

(5) 长期应付款：比 2017 年末减少 38.71%，主要重分类至一年内到期非流动负债增加所致。

(三) 公司经营成果分析

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	增减
	金额	金额	(%)
营业总收入	2,213,531.14	2,020,430.06	9.56%
其中：营业收入	2,100,496.29	1,919,073.48	9.45%
利息收入	2,361.00	1,214.22	94.45%
手续费及佣金收入	110,673.85	100,142.36	10.52%
营业总成本	1,937,800.08	1,761,210.43	10.03%
其中：营业成本	1,788,223.29	1,628,509.18	9.81%
利息支出	3,902.92	848.78	359.83%
税金及附加	19,519.09	15,864.26	23.04%
销售费用	205.42	149.83	37.10%
管理费用	53,212.75	49,943.60	6.55%
财务费用	76,571.89	66,581.42	15.00%
资产减值损失	-3,835.26	-686.65	458.55%
加：其他收益	2,313.06	4,484.19	-48.42%
投资收益（损失以“-”号填列）	118,196.20	99,805.12	18.43%
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10.21	-12.49	-181.73%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.48	25.57	-121.43%
营业利润（亏损以“-”号填列）	396,245.05	363,522.02	9.00%
加：营业外收入	12,164.06	1,135.60	971.16%
减：营业外支出	9,873.45	16,491.67	-40.13%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	398,535.66	348,165.96	14.47%
减：所得税费用	70,804.26	65,795.01	7.61%
净利润（净亏损以“-”号填列）	327,731.40	282,370.94	16.06%
归属于母公司所有者的净利润	255,609.51	217,967.30	17.27%

2018年度公司实现营业总收入221.35亿元，营业总收入同比上升9.56%。主要是：1、新机组投产增加电量收入。2、市场营销积极开源。主要是拓展用热客户，加快热网改造。3、积极开拓主动管理信托规模，主动管理信托规模比上年有较大提高。

营业总收入按行业划分：电力板块收入210.05亿元，占营业总收入的94.89%；金融板块收入11.30亿元，占营业总收入的5.11%。按产品划分：电力收入181.01亿元，占比81.77%；售热收入9.32亿元，占比4.21%；煤炭销售收入14.68亿元，占比6.63%；信托收入11.30亿元，占比5.11%，其他业务收入5.04亿元，占比2.28%。

2018 年度公司营业成本 178.82 亿元, 同比上升 9.81%。主要是煤炭价格同比上涨因素导致。

2018 年度公司三项费用合计 13.00 亿元, 同比上升 11.41%, 其中管理费用 5.32 亿元, 同比上升 6.55%, 财务费用 7.66 亿元, 同比上升 15.00%, 销售费用 205.42 万元, 同比上升 37.10%。

2018 年度利润总额 39.85 亿元, 同比上升 14.47%; 归属于上市公司股东净利润 25.56 亿元, 同比上升 17.27%, 其中能源板块归母净利润 10.42 亿元, 同比上升 20.04%, 金融板块归母净利润 15.13 亿元, 同比上升 14.71%。

2018 年, 外部环境复杂严峻, 经济下行压力较大, 能源板块煤价高位运行、机组利用小时减少、综合上网电价下降、天然气供应紧张; 金融板块在去通道、去嵌套、破刚兑、控“非标”等一系列监管措施之下, 业务拓展面临较大的困难。公司在社会各界及各方股东的大力支持下, 积极开拓市场, 严格控制成本, 加强精细化管理, 强化市场营销、风险防范, 积极开展资本运作、提质增效, 公司经营业绩实现较好增长。2018 年度公司做了大量的开源节流工作, 主要措施有: 一是积极开拓信托业务, 调整信托业务结构, 带来了新的利润增长点。二是压缩各种费用支出, 降低三费和不必要的生产费用。三是积极做好市场营销工作, 尤其拓展用热用户, 加快供热管网改造。

(四) 现金流量情况

单位: 万元

项目	2018 年度	2017 年度	增幅
	金额	金额	(%)
经营活动产生的现金流量净额	304,601.52	326,101.26	-6.59%

投资活动产生的现金流量净额	-661,808.94	-295,319.75	-124.10%
筹资活动产生的现金流量净额	358,571.43	29,862.90	1100.73%
现金及现金等价物的净增加额	1,374.22	60,636.35	-97.73%

2018 年度现金流量净额变化较大的主要是：

1、投资活动产生的现金流量净额下降较上年同期下降 124.10%，主要是江苏信托本期受让利安人寿股权引起。

2、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 1100.73%，主要主要系本期非公开发行股票募集资金到位所致。

3、现金及现金等价物净增加额较上年同期下降 97.73%，主要原因：受上述因素综合影响，2018 年度现金及现金等价物净增加额大幅增加。

三、其他重要事项

（一）未决诉讼、仲裁

截止到目前，公司主要存在的未决诉讼和仲裁事项有：①关于与珍宝航运的两艘 SAM14017B、SAM14018B；两艘 SAM14019B、SAM14020B；两艘 SAM14021B 和 SAM14022B；一艘 SAM14023B；两艘 SAM14027B、SAM14028B2。②关于江苏信托单一信托产品持有“14 中城建 PPN003”相关仲裁事项；③关于江苏信托单一信托产品持有“14 中城建 PPN004”相关仲裁事项；④对江苏保千里视像科技股份有限公司、深圳保千里电子有限公司关于单一信托项下贷款合同纠纷的诉讼；⑤对云南志远房地产开发有限公司、昆明远建房地产开发有限公司关于单一信托项下贷款合同纠纷的诉讼。

（二）对外投资

1、苏晋能源

2018年度，公司与中煤平朔集团有限公司、大同煤矿集团有限责任公司、山西神头发电有限责任公司、山西阳光发电有限责任公司共同投资设立了苏晋能源控股有限公司。

2、利安人寿

公司于2018年7月6日召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于江苏信托对外投资暨受让股权的议案》，同意控股子公司江苏省国际信托有限责任公司（以下简称“江苏信托”）通过协议转让的方式，以自有资金分别受让江苏苏汇资产管理有限公司所持利安人寿保险股份有限公司的股份150,000,000股、江苏凤凰出版传媒集团有限公司所持利安人寿的股份162,416,923股和南京紫金投资集团有限责任公司所持利安人寿的股份219,000,000股。

鉴于江苏信托已成为利安人寿第一大股东，且对利安人寿已派驻一名董事，对公司能实施重大影响，故江苏信托于2019年1月30日起对利安人寿股权投资按权益法进行核算。

江苏国信股份有限公司

2019年4月20日