

江苏联发纺织股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年度财务决算报表已经大华会计师事务所审计，并以大华审字 [2019]000547 号文出具了审计报告。

现将 2018 年度财务决算情况向各位董事报告如下：

（一）营业收入、利润情况分析

公司当年实现营业收入 41.69 亿元，比 2017 年增加 1.65 亿元，同比上升 4.12%，实现营业利润 5.08 亿元，同比上升 11.40%；实现净利润 3.91 亿元，同比上升 9.71%。公司利润上升的主要因素有：1) 公司毛利率有所提升；2) 公司主营产品以出口为主，人民币贬值产生汇兑收益。

（二）成本费用情况分析

1) 研发费用本期发生额较上期增加 741 万元，同比增加 40.54%，主要原因是公司根据市场变化和行业发展趋势加大研发投入所致。

2) 财务费用本期发生额较上期减少 8256 万元，同比减少 89.33% 主要原因系上一年归还“12 联发债”致使利息支出减少；美元对人民币汇率上升导致汇兑收益增加综合所致。

3) 其他收益本期发生额较上期减少 168 万元，主要原因是联发新能源获得的增值税即征即退款较上期减少所致。

4) 投资收益本期发生额较上期减少 5582 万元，主要原因系本期海安县开发区经济技术开发总公司、海安开发区建设投资有限公司归还委托贷款，相应收益减少；本期投资的理财产品收益率较上期降低等原因综合所致。

5) 公允价值变动本期发生额较上期减少 1770 万元, 主要原因系上海崇山投资公司购买的资管计划浮亏所致。

6) 资产处置收益本期发生额较上期减少 439 万元, 主要原因本期处置资产较上期减少所致。

7) 营业外收入本期发生额较上期减少 1100 万元, 主要原因系上期物流园区管委会业绩考核奖励 1,083 万元, 本期奖励金额较少所致。

8) 营业外支出本期发生额较上期增加 425 万元, 主要原因系本期子公司 AMM 制衣公司固定资产报废处理及联发环保新能源公司工伤事故赔款所致。

(三) 资产、负债情况分析

1、2018 年资产类科目增减幅度较大的主要有:

1) 预付款项较年初减少 4,485 万元, 主要原因系期初孙公司阿克苏联发纺织有限公司(以下简称“阿克苏纺织”)预付购买棉纱款、子公司江苏联发纺织材料有限公司(以下简称“联发材料公司”)预付购买原棉款金额较大, 本期到货结算减少预付款项所致。

2) 其他流动资产较年初增加 50,997 万元, 主要原因系公司调整投资结构, 增加了理财产品的投入所致。

3) 在建工程较年初减少 909 万元, 主要原因系在建工程陆续转为固定资产。

4) 其他流动资产较年初减少 32,325 万元, 主要原因系海安县开发区经济技术开发总公司、海安开发区建设投资有限公司归还 3 亿元委托贷款所致。

2、负债类科目增减幅度较大的主要有:

1) 应付票据较年初增加 1,000 万元，主要原因是子公司南通联发天翔印染有限公司开出的银行承兑汇票未到期所致。

2) 应付账款较年初减少 8,055 万元，主要原因是为上一年库存采购量较大，今年调整采购策略，采购量减少，应付材料款减少所致。

3) 预收账款较年初增加 1,218 万元，主要原因是联发材料公司预收客户购买原棉款较上一年有所增长所致。

4) 其他应付款较年初增加 584 万元，主要原因是公司根据管理制度收取的押金增加导致。

5) 递延所得税负债较年初增加 1,611 万元，主要原因系本年度新购入的单位价值不超过 500 万元的固定资产税法允许一次性计入当期成本费用，形成应纳税时间性差异，相应递延所得税税负债增加。

3、所有者权益变动情况

所有者权益同比增加 1.49 亿元，主要原因是本年度实现净利润 3.91 亿元，对公司 2017 年度及 2018 年中期利润进行了分配，共支付现金为 2.43 亿元。

(四) 现金流量情况

截止 2018 年 12 月 31 日，经营活动产生的现金流量净额为 5.67 亿元，较去年同期增加 2.72 亿元，主要原因是上年因预计原材料上涨，公司增加了存货备货，联发材料阿克苏预付购买原材料款较多，支付购买商品现金流量较多，本年棉花价格平稳，公司用于购买存货的现金流较上年少所致；投资活动产生的现金流量净额为-2.66 亿元，较去年同期减少 8.20 亿元，主要原因是为提高资金使用效率，公司使用暂时闲置资金购买风险较小的理财产品增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为-3.37

亿元，较去年同期增加 5.03 亿元，主要原因是上一年归还“12 联发债”本金 8 亿元，本年借入及归还的规模相较于上年小。

江苏联发纺织股份有限公司

2019 年 4 月 23 日