

江苏国信股份有限公司

2019 年度财务决算报告

2019 年，公司克服重重困难，多措并举，较好地完成了年初制定的各项目标任务。现对 2019 年度财务决算情况作如下汇报：

一、主要财务数据概览

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增 减
营业总收入（元）	21,090,469,468.64	22,135,311,383.30	-4.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,404,136,739.14	2,556,095,144.25	-5.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,837,815,963.64	2,522,791,923.74	-27.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,631,045,387.78	3,046,015,150.51	52.04%
基本每股收益（元/股）	0.64	0.72	-11.11%
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.72	-11.11%
加权平均净资产收益率	9.39%	12.06%	-2.67%
项目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年 末增减
总资产（元）	70,194,478,906.82	53,650,128,068.02	30.84%
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,031,394,233.27	24,217,785,930.01	11.62%

二、公司财务状况及经营成果分析

截止 2019 年末公司资产总额为 701.94 亿元，负债总额 334.21 亿元，资产负债率为 47.61%，归属于上市公司股东的净资产 270.31 亿元。

2019 年度公司实现营业总收入 210.90 亿元，利润总额 39.21 亿元，净利润 31.16 亿元，其中归属于上市公司股东的净利润为 24.04 亿元。

2019 年度公司经营活动产生的现金流净额为 46.31 亿元，期末现金及现金等价物净增加额 10.80 亿元。

（一）资产分析

1、流动资产分析：2019 年末主要流动资产数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		增减
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	%
货币资金	480,550.98	25.79%	361,224.18	37.09%	33.03%
交易性金融资产	778,532.12	41.79%	0.00	0.00%	
应收票据	0.00	0.00%	10,839.20	1.11%	-100.00%
应收账款	209,968.24	11.27%	169,044.28	17.35%	24.21%
应收款项融资	25,274.29	1.36%	0.00	0.00%	
预付款项	87,574.95	4.70%	48,813.97	5.01%	79.41%
其他应收款	83,927.43	4.51%	219,679.50	22.55%	-61.80%
存货	82,896.27	4.45%	94,355.53	9.69%	-12.14%
其他流动资产	114,259.07	6.13%	70,086.79	7.20%	63.03%
流动资产合计	1,862,983.36	100.00%	974,043.46	100.00%	91.26%

2019 年度流动资产变化较大的主要是：

(1) 货币资金：比 2018 年末上升 33.03%，主要是投资收回引起。

(2) 交易性金融资产：比 2018 年末增加 77.85 亿元，主要是实施新金融工具会计准则影响。

(3) 应收票据、应收款项融资：与 2018 年末比，变化的原因主要是实施新金融工具会计准则影响。

(4) 预付款项：比 2018 年末上升 79.41%，主要是本期合并范围新增子公司预付款项所致。

(5) 其他应收款：比 2018 年末下降 61.80%，主要是子公司江苏信托收回代垫信托业保障基金所致。

(6) 其他流动资产：比 2018 年末上升 63.03%，主要是期末江

苏信托应收手续费及佣金较上年末增加所致。

2、非流动资产分析：2019 年末主要非流动资产分类数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		增减
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	%
可供出售金融资产	0.00	0.00%	752,720.68	17.14%	-100.00%
持有至到期投资	0.00	0.00%	31,150.00	0.71%	-100.00%
长期应收款	7,500.00	0.15%	7,500.00	0.17%	0.00%
长期股权投资	1,405,112.26	27.25%	839,622.85	19.12%	67.35%
其他权益工具投资	23,790.80	0.46%	0.00	0.00%	
其他非流动金融资产	42,401.69	0.82%	0.00	0.00%	
固定资产	2,572,415.55	49.89%	2,384,195.56	54.30%	7.89%
在建工程	903,517.58	17.52%	37,902.96	0.86%	2283.77%
无形资产	94,786.97	1.84%	72,888.65	1.66%	30.04%
商誉	1,256.65	0.02%	0.00	0.00%	
长期待摊费用	6,807.20	0.13%	4,289.20	0.10%	58.71%
递延所得税资产	18,807.77	0.36%	17,932.04	0.41%	4.88%
其他非流动资产	80,068.05	1.55%	242,767.40	5.53%	-67.02%
非流动资产合计	5,156,464.53	100.00%	4,390,969.35	100.00%	17.43%

2019 年度非流动资产变化较大的主要是：

(1) 可供出售金融资产、持有至到期投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产：与 2018 年末比，变化的主要原因是实施新金融工具会计准则影响。

(2) 长期股权投资：比 2018 年末上升 67.35%，主要是子公司江苏信托对利安人寿的股权投资改按权益法进行核算所致。

(3) 在建工程：比 2018 年末上升 2283.77%，主要是本期合并范围新增子公司且两个子公司处于建设期所致。

(4) 无形资产：比 2018 年末上升 30.04%，主要是本期合并范围新增子公司所致。

(5) 商誉：2019 年新增商誉主要是非同一控制下企业合并产生。

(6) 长期待摊费用：比 2018 年末上升 58.71%，主要是本期合并范围新增子公司及生产准备费转入所致。

(7) 其他非流动资产：比 2018 年末下降 67.02%，主要是上期预付的利安人寿股权受让款本期转入长期股权投资所致。

(二) 负债分析：2019 年末公司主要负债数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		增减
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)	%
短期借款	1,008,891.64	30.19%	1,115,134.91	48.52%	-9.53%
应付票据	16,322.28	0.49%	7,000.00	0.30%	133.18%
应付账款	284,789.52	8.52%	158,603.38	6.90%	79.56%
预收款项	10,427.55	0.31%	7,858.23	0.34%	32.70%
应付职工薪酬	18,942.84	0.57%	13,339.10	0.58%	42.01%
应交税费	34,919.99	1.04%	49,386.41	2.15%	-29.29%
其他应付款	421,840.79	12.62%	309,769.03	13.48%	36.18%
一年内到期的非流动负债	339,769.02	10.17%	167,635.57	7.29%	102.68%
其他流动负债	5,661.81	0.17%	2,979.21	0.13%	90.04%
长期借款	1,122,688.19	33.59%	391,233.98	17.02%	186.96%
长期应付款	38,536.14	1.15%	61,868.72	2.69%	-37.71%
预计负债	1,063.82	0.03%	1,050.42	0.05%	1.28%
递延收益	9,650.75	0.29%	11,140.39	0.48%	-13.37%
递延所得税负债	28,642.99	0.86%	1,161.51	0.05%	2366.02%
负债合计	3,342,147.34	100.00%	2,298,160.85	100.00%	45.43%

2019 年度负债变化较大的主要是：

(1) 应付票据：比 2018 年末上升 133.18%，主要是本期合并范围新增子公司所致。

(2) 应付账款：比 2018 年末上升 79.56%，主要是本期合并范

围新增子公司所致。

(3) 预收款项：比 2018 年末上升 32.70%，主要是期末子公司电力副产品预收账款较上年末增加所致。

(4) 应付职工薪酬：比 2018 年末上升 42.01%，主要是期末子公司江苏信托引入市场化管理及积极开展异地展业导致。

(5) 其他应付款：比 2018 年末上升 36.18%，主要是期末子公司江苏信托应付信托业保障基金流动性支持较上年末增加和本期合并范围新增子公司共同所致。

(6) 一年内到期的非流动负债：比 2018 年末上升 102.68%，主要是本期合并范围新增子公司所致。

(7) 其他流动负债：比 2018 年末上升 90.04%，主要是子公司江苏信托期末待转销项税较上年末增加所致。

(8) 长期借款：比 2018 年末上升 186.96%，主要是本期合并范围新增子公司所致。

(9) 长期应付款：比 2018 年末下降 37.71%，主要是本期归还到期应付售后回租款所致。

(10) 递延所得税负债：比 2018 年末上升 2366.02%，主要是本期增持利安人寿股权的收益确认递延所得税所致。

(三) 公司经营成果分析

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	增减 (%)
营业总收入	2,109,046.95	2,213,531.14	-4.72%
其中：营业收入	1,991,463.75	2,100,496.29	-5.19%
利息收入	2,285.66	2,361.00	-3.19%

手续费及佣金收入	115,297.54	110,673.85	4.18%
营业总成本	1,925,038.60	1,941,635.35	-0.85%
其中：营业成本	1,751,440.73	1,788,223.29	-2.06%
利息支出	5,964.14	3,902.92	52.81%
税金及附加	21,414.36	19,519.09	9.71%
销售费用	800.08	205.42	289.49%
管理费用	70,275.49	53,212.75	32.07%
财务费用	75,143.80	76,571.89	-1.87%
加：其他收益	2,053.83	2,313.06	-11.21%
投资收益（损失以“-”号填列）	201,151.54	118,196.20	70.18%
汇兑收益（损失以“-”号填列）	3.51	10.21	-65.64%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11,250.08	0.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,345.87	0.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	3,835.26	-100.00%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12.18	-5.48	122.28%
营业利润（亏损以“-”号填列）	392,109.27	396,245.05	-1.04%
加：营业外收入	1,767.07	12,164.06	-85.47%
减：营业外支出	1,782.22	9,873.45	-81.95%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	392,094.12	398,535.66	-1.62%
减：所得税费用	80,481.05	70,804.26	13.67%
净利润（净亏损以“-”号填列）	311,613.06	327,731.40	-4.92%
归属于母公司所有者的净利润	240,413.67	255,609.51	-5.94%

2019 年度公司实现营业总收入 210.90 亿元，同比下降 4.72%。

主要是公司能源板块发电利用小时同比有所下降所致。

2019 年度公司营业成本 175.14 亿元,同比下降 2.06%，主要是煤炭消耗量下降和煤价下降等综合因素所致。

2019 年度公司三项费用合计 14.63 亿元，同比上升 12.49%，其中管理费用 7.03 亿元，同比上升 32.07%，主要是本期合并范围新增子公司及江苏信托异地展业导致。财务费用 7.51 亿元，同比下降 1.87%。销售费用 800.08 万元，同比上升 289.49%，主要是煤炭销售业务及直供电业务增加导致相关销售费用增长。

2019 年度利润总额 39.21 亿元，同比下降 1.62%；归属于上市公司

司股东净利润 24.04 亿元，同比下降 5.94%。

2019 年，经济下行压力较大，能源板块煤价仍处于高位、机组利用小时减少、综合上网电价下降、天然气供应紧张；金融板块在强监管措施之下，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，较好完成公司年初制定的各项目标任务。

（四）现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增幅
	金额	金额	(%)
经营活动产生的现金流量净额	463,104.54	304,601.52	52.04%
投资活动产生的现金流量净额	-217,728.70	-661,808.94	67.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-137,350.39	358,571.43	-138.30%
现金及现金等价物的净增加额	108,028.96	1,374.22	7761.11%

2019 年度现金流量净额变化较大的主要是：

1、经营活动产生的现金流量净额同比上升 52.04%，主要是子公司江苏信托本期收到融资方缴纳的信托业保障基金大幅增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额同比上升 67.10%，主要是子公司江苏信托本期收回信托产品投资大幅增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比下降 138.30%，主要是上期非公开发行股票募集资金到位所致。

4、现金及现金等价物净增加额同比上升 7761.11%，主要是受上述因素综合影响导致本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、SAM14028B 的相关仲裁；

②关于公司作为无独立请求权第三人参加的江苏舜天国际集团有限公司诉王军民损害公司利益责任纠纷案。

（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（以下简称“中煤平朔”）、大同煤矿集团有限责任公司（以下简称“同煤集团”）、山西神头发电有限责任公司、和山西阳光发电有限责任公司（以下简称“山西阳光”）共同投资设立苏晋能源控股有限公司（以下简称“苏晋能源”）。苏晋能源的注册资本为人民币60亿元，其中，公司出资额为30.6亿元，占注册资本的51%；中煤平朔出资额为9亿元，占注册资本的15%；同煤集团出资额为9亿元，占注册资本的15%；山西神头出资额为5.7亿元，占注册资本的9.5%；山西阳光出资额为5.7亿元，占注册资本的9.5%。合资各方分两期完成注册资本缴付，第一期出资均为现金出资，第二期出资江苏国信以现金出资，其余四方以所控制公司的股权出资。截至2018年12月31日，各方第一期出资已到位。

2019年7月，苏晋能源完成了与同煤集团就同煤集团持有的同煤大唐塔山第二发电有限责任公司60%股权的股权交割。2019年8月，

苏晋能源完成了与中煤平朔就中煤平朔持有的中煤平朔第一煤矸石发电有限公司51%股权的股权交割，以及与山西阳光就山西阳光持有的晋能保德煤电有限公司100%股权的股权交割。股权交割完成后，公司可以控制并主导被合并方的日常经营及财务活动。上述被合并方中，中煤平朔第一煤矸石发电有限公司与晋能保德煤电有限公司尚在建设期。

2、利安人寿

江苏信托 2019 年 1 月 23 日收到中国银保监会下发给利安人寿的《中国银保监会关于利安人寿保险股份有限公司修改章程的批复》，核准利安人寿 2018 年第三次临时股东大会对章程所做的修改，并请利安人寿依照有关规定办理变更事宜。2019 年 1 月 30 日，利安人寿在江苏省市场监督管理局公司完成了章程备案。江苏信托持有利安人寿股份数正式变更为 1,043,443,656 股，持股比例为 22.79%，成为利安人寿第一大股东。

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。