

证券代码：300697

证券简称：电工合金

公告编号：2020-014

江阴电工合金股份有限公司 2019 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。

大华会计师事务所（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由立信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为大华会计师事务所（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 208000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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 | 电工合金 | 股票代码 | 300697 |
| 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 | 沈国祥 | 曹嘉麒 | |
| 办公地址 | 江苏省江阴市周庄镇世纪大道北段 398 号 | 江苏省江阴市周庄镇世纪大道北段 398 号 | |
| 传真 | 0510-86223334 | 0510-86223334 | |
| 电话 | 0510-86979398 | 0510-86979398 | |
| 电子信箱 | dghj@cn-dghj.com | dghj@cn-dghj.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

一、报告期主要业务

公司主营业务为铜及铜合金产品的研发、生产和销售，主要产品按大类分为电气化铁路接触网系列产品以及铜母线系列产品，其中，电气化铁路接触网系列产品包括电气化铁路用接触线和承力索，铜母线系列产品包括铜母线及其深加工铜制零部件。报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。

公司是国内知名的铜合金生产和加工企业，依靠严格的质量控制、持续的研发投入和有效的品牌建设，公司积累了大批行业内优质客户。在铁路接触网产品领域，公司与中铁总公司及下属各大铁路局以及中铁建、中铁电气化局等铁路系统施工单位建立了长期稳定的合作关系。在铜母线产品领域，公司与中国中车、施耐德（Schneider Electric SA）、庞巴迪（Bombardier）、西门子（SIEMENS）、ABB 等国际与国内知名企业建立了战略合作关系，客户资源优势显著。

1、电气化铁路接触网产品

公司的电气化铁路接触网系列产品主要包括铁路接触线和承力索两种产品。铁路接触网是电气化铁路的重要配套设施，主要用于将电源输送到电气化铁路的电力机车上。电气化铁路是指电力机车所行走的铁路，电气化铁路的牵引动力是电力机车，机车本身不带能源，所需的能源由电力牵引供电系统提供。目前，我国的快速铁路、高速铁路以及主要的城市轨道交通都是以电力机车为牵引动力的电气化铁路。

铁路接触线是指电气化铁路架空接触网中与机车受电弓滑板相接触并传输电流的金属接触线，主要负责为的电气化铁路上的电力机车提供电力，是电气化铁路的关键设备之一。

铁路承力索是电气化铁路悬挂接触线的配套产品，通常为金属绞线，其主要作用是通过吊弦将接触线悬挂起来，以保持接触线的平稳运行，同时也可以承载一定的电流来减小牵引网阻抗，降低电压损耗和能耗。

2、铜母线系列产品

铜母线也称为铜排（或铜母排），是指在电力系统中起着汇集、分配和传送电能作用的铜质总导线，通常是由铜或铜合金材质制成的长导体，主要在电气设备中起输送电能和连接电气设备的作用，是一种大电流导电产品，适用于高低压电器、开关触头、配电设备、母线槽等输配电设备，也广泛用于风力发电、水力发电和核电站等的发电机组。

标准化的铜母线产品通常被制作成方便进行再加工的矩形截面的长条体，也有部分加工能力较强的铜母线生产企业为客户定制特定形状的铜母线，由于定制化生产的铜母线产品在形状、截面积等方面与标准化的母线产品不同截面积等方面与标准化的铜母线产品不同，因而此类产品也被称为“新型铜母线”或“异型铜排”。

铜制零部件是铜母线的深加工产品，是母线厂商根据客户需求对母线产品进一步加工成可供客户直接投入生产使用的零部件。目前，由于我国的铜母线生产企业所生产的铜母线大多为初加工产品，母线的使用者通常在使用前需要对母线产品进行再加工。然而，一些技术和加工能力较强的母线厂商已经具备根据客户要求为客户定制化生产零部件的能力，从而节省了客户进行再加工的生产成本，而加工后的铜角料也能够得到有效的回收和再利用。因此不论是从经济效益还是环保节能的角度来看，定制化铜制零部件产品已经成为行业发展的趋势。

二、公司所处的行业地位

1、电气化铁路用接触线及承力索

根据对中国采购与招标网、中国铁路采购网以及各铁路局采购商务平台等各类公开招标平台的数据统计，2017至2019年，我国铁路建设部门对电气化铁路用接触线及承力索招标总量约为11.07万吨，公司在上述年份的中标总量为2.16万吨，占市场需求总量的19.51%。

2、电工用铜及铜合金母线

在铜母线产品领域，我国同行业的企业数量较多，但是绝大多数为产量较小的中小型企业。根据上海材料研究所的统计，最近几年中我国每年铜母线产量约为140万吨左右。行业内主要的生产企业包括镇江市大港通达铜材有限公司、宁波金田铜业（集团）股份有限公司、广东华鸿铜业有限公司、浙江力博控股集团有限公司等。公司是国内主要的铜母线厂商之一，具有铜母线年产23,000吨的生产能力，在行业内处于领先地位。

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

| | 2019 年 | 2018 年 | 本年比上年增减 | 2017 年 |
|------------------------|------------------|------------------|---------|------------------|
| 营业收入 | 1,877,878,188.62 | 1,411,690,507.76 | 33.02% | 1,313,564,133.87 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 128,989,700.36 | 66,340,362.56 | 94.44% | 61,234,477.38 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 124,092,985.76 | 59,605,627.67 | 108.19% | 57,961,567.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 160,599,058.76 | 32,058,309.56 | 400.96% | -36,108,655.94 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.620 | 0.319 | 94.36% | 0.353 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.620 | 0.319 | 94.36% | 0.353 |
| 加权平均净资产收益率 | 16.27% | 9.07% | 7.20% | 12.06% |

| | 2019 年末 | 2018 年末 | 本年末比上年末增减 | 2017 年末 |
|---------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 资产总额 | 1,234,722,913.81 | 1,164,059,535.86 | 6.07% | 1,104,992,798.84 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 842,024,737.53 | 751,996,938.43 | 11.97% | 711,080,064.39 |

(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 | 416,498,562.58 | 618,189,646.65 | 448,758,070.71 | 394,431,908.68 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 32,480,019.85 | 46,789,724.74 | 34,294,629.86 | 15,425,325.91 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 30,713,305.00 | 45,204,041.95 | 32,094,460.71 | 16,081,178.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,946,625.84 | 12,501,645.22 | 165,978,584.04 | -934,544.66 |

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 | 16,948 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 15,083 | 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 | |
| 江阴市康达投资有限公司 | 境内非国有法人 | 36.25% | 75,400,000 | | 质押 | 18,600,000 | |
| 陈力皎 | 境内自然人 | 31.25% | 65,000,000 | | 质押 | 38,600,000 | |
| 江阴秋炜投资企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 7.50% | 15,600,000 | | | | |
| 中国工商银行股份有限公司一九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.28% | 572,860 | 572,860 | | | |
| 中国建设银行股份有限公司一博道伍佰智航股票型证券投资基金 | 其他 | 0.16% | 332,990 | 332,990 | | | |
| 孙宝明 | 境内自然人 | 0.14% | 290,000 | 290,000 | | | |
| 陈艳 | 境内自然人 | 0.14% | 285,000 | 30,700 | | | |

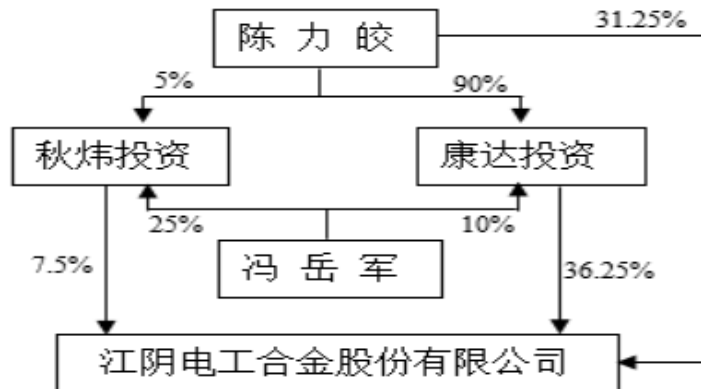
| | | | | | | |
|------------------------------------|--|-------|---------|---------|--|--|
| 中国工商银行股份有限公司一九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.14% | 282,430 | 282,430 | | |
| 华泰证券股份有限公司 | 国有法人 | 0.13% | 272,043 | 272,043 | | |
| 陈惠 | 境内自然人 | 0.13% | 269,100 | 12,090 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 陈力皎、冯岳军夫妇合计持有江阴市康达投资有限公司 100% 股权，陈力皎女士担任江阴秋炜投资企业（有限合伙）的普通合伙人，因此股东陈力皎女士、江阴市康达投资有限公司、江阴秋炜投资企业（有限合伙）构成一致行动人。除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或为一致行动人。 | | | | | |

(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
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年是公司转型升级的关键之年，面对经济下行趋势，公司积极克服经济、政策风险，努力完成年度目标任务，全体员工融合聚力，团结一心，攻坚克难，为公司转型升级保驾护航。

2019年度，公司实现营业收入187,787.82万元，较上年同期增长33.02%；营业利润1,5410.49万元，较上年同期增长79.59%；归属于上市公司股东的净利润12,898.97万元，较上年同期增长94.44%。上年相比，公司营业收入及净利润均保持快速增长。

1. 电气化铁路接触网系列产品受益于庞大的铁路建设需求，公司2019年铁路接触网系列产品销量达到1.41万吨，较上年同比增长100.43%，实现营业收入7.87亿元，较上年同比增长122.35%，市场份额占有率保持前列。

2. 铜母线系列产品主要应用于发电和输配电领域，其市场需求与国民经济的发展状况息息相关，面对经济下行趋势，

公司铜母线系列产品整体经营保持稳定，实现营业收入10.50亿元，较上年同比增长1.60%，其中铜制零部件实现营业收入2.03亿元，较去年同比增长17.97%。

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 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 铁路接触线 | 430,661,757.62 | 334,606,536.29 | 22.30% | 152.82% | 118.89% | 12.04% |
| 铁路承力索 | 356,671,481.73 | 295,134,858.69 | 17.25% | 94.10% | 87.32% | 3.00% |
| 铜母线 | 846,868,766.08 | 798,179,854.39 | 5.75% | -1.67% | 0.13% | -1.69% |
| 铜制零部件 | 202,997,973.76 | 146,046,160.65 | 28.06% | 17.97% | 13.02% | 3.15% |

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

报告期内，公司实现营业收入187,787.82万元，较去年同比增长33.02%，主要系电气化铁路接触网系列产品销售规模扩大；归属于上市公司股东的净利润为12,898.70万元，较去年同比增长94.44%，主要系电气化铁路接触网系列产品销量增加、毛利率提升。

6、面临暂停上市和终止上市情况

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. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注 |
|---|-------|-----|
| 本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》 | 董事会决议 | (1) |
| 本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第 | 董事会决议 | (2) |

| | | |
|-------------|--|--|
| 12 号——债务重组》 | | |
|-------------|--|--|

会计政策变更说明：

1.执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

| 项目 | 2018年12月31日 | 累积影响金额 | | | 2019年1月1日 |
|--------|----------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | | 分类和 计量影响 (注1) | 金融资产 减值影响 (注2) | 小计 | |
| 应收票据 | 112,471,052.75 | -84,087,732.56 | | -84,087,732.56 | 28,383,320.19 |
| 应收款项融资 | | 84,087,732.56 | | 84,087,732.56 | 84,087,732.56 |
| 资产合计 | 112,471,052.75 | | | | 112,471,052.75 |
| 短期借款 | 316,000,000.00 | 437,671.75 | | 437,671.75 | 316,437,671.75 |
| 其他应付款 | 1,306,558.77 | -437,671.75 | | -437,671.75 | 868,887.02 |
| 负债合计 | 317,306,558.77 | | | | 317,306,558.77 |

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

2.执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于2019年1月1日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

(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

1.本期发生的非同一控制下企业合并

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例(%) | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|---------------|-----------|--------------|-----------|--------|-----------|--------------|---------------|----------------|
| 苏州孚力甲电气科技有限公司 | 2019.9.26 | 4,571,629.25 | 67% | 受让股权 | 2019.9.30 | 工商变更及支付股权转让款 | 2,983,197.64 | 227,897.02 |

2.合并成本及商誉

| 合并成本 | 苏州孚力甲电气科技有限公司 |
|--------|---------------|
| 现金 | 4,571,629.25 |
| 合并成本合计 | 4,571,629.25 |

| | |
|-----------------------------|--------------|
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 4,650,569.22 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | -78,939.97 |

3.被购买方于购买日可辨认资产、负债

| 项目 | 苏州孚力甲电气科技有限公司 | |
|----------|---------------|--------------|
| | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
| 资产合计 | 8,016,501.81 | 8,016,501.81 |
| 其中：货币资金 | 249,066.24 | 249,066.24 |
| 应收款项 | 1,599,472.65 | 1,599,472.65 |
| 存货 | 721,954.28 | 721,954.28 |
| 其他流动资产 | 2,089,185.59 | 2,089,185.59 |
| 固定资产 | 2,869,092.80 | 2,869,092.80 |
| 减：负债 | 1,075,353.73 | 1,075,353.73 |
| 其中：应付款项 | 460,278.07 | 460,278.07 |
| 应付职工薪酬 | 310,200.01 | 310,200.01 |
| 净资产 | 6,941,148.08 | 6,941,148.08 |
| 减：少数股东权益 | 2,290,578.86 | 2,290,578.86 |
| 取得的净资产 | 4,650,569.22 | 4,650,569.22 |

江阴电工合金股份有限公司

法定代表人：冯岳军

二〇二〇年四月十八日