

证券代码：002091

证券简称：江苏国泰

公告编号：2024-12

转债代码：127040

转债简称：国泰转债

## 江苏国泰国际集团股份有限公司2023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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以本利润分配方案实施公告确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

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	江苏国泰	股票代码	002091
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	张健	徐晓燕	
办公地址	江苏省张家港市杨舍镇人民中路15号2幢31楼	江苏省张家港市杨舍镇人民中路15号2幢31楼	
传真	(0512) 58698298、58988273	(0512) 58698298、58988273	
电话	(0512) 58988273	(0512) 58988273	
电子信箱	zhangjian@gtig.com	xxy@gtig.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### (1) 主要业务

公司目前主要业务有供应链服务和化工新能源业务。报告期内，公司实现营业收入37,117,455,112.11元，比上年同期下降13.22%；实现营业利润3,461,085,229.72元，比上年同期上涨0.02%；实现归属于母公司所有者的净利润1,603,932,273.93元，比上年同期下降6.95%。

##### A、供应链服务

公司供应链服务以消费品进出口贸易为主，面向国际国内两个市场，聚焦生活消费品，致力于提供全供应链一站式增值服务。2023年1-12月，全国纺织服装累计出口2,936.4亿美

元，同比下降8.1%，其中纺织品出口1,345.0亿美元，同比下降8.3%，服装出口1,591.4亿美元，同比下降7.8%（中国纺织品进出口商会）。2023年1-12月，公司纺织品服装的营业收入为33,253,217,263.55元，占营业收入89.59%，同比下降9.07%；毛利5,445,987,983.51元，同比增长9.71%。

公司以纺织品服装等生活消费品为主要产品。作为供应链组织服务商，公司为客户提供产品设计研发、材料采购、生产管控、报关、保险、物流配送等全产业链的专业化服务，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。

公司积极响应国家“一带一路”倡议，在缅甸、柬埔寨、越南、孟加拉、埃及等多个“一带一路”关键节点建设了货源基地。报告期内，公司不断提升货源基地层级，加快实施海外布局战略，在肯尼亚、约旦等地开辟新的货源基地，持续推动公司从“中国供应链整合”向“世界供应链整合”转变，公司海外生产基地生产出口稳步提升。

同时，公司高度关注合作客户所在国以及货源基地所在国的经济动向以及政治形势，依托中信保的政策保障和避险工具，力争信保全覆盖，建立全过程监控的风险预警机制，为公司业务的安全保驾护航。

## B、化工新能源业务

公司控股子公司江苏瑞泰新能源材料股份有限公司（以下简称“瑞泰新材”）作为公司化工新材料和新能源业务的发展平台，主要从事电池材料以及有机硅等化工新材料的研发、生产和销售。报告期内，锂电行业增速放缓、竞争加剧、销售价格和盈利水平整体下降，瑞泰新材实现营业收入3,718,330,054.47元，同比下降39.39%；归属于上市公司股东净利润为466,422,427.89元，同比下降39.96%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为443,727,614.46元，同比下降42.54%（以上数据为瑞泰新材合并报表数据）。瑞泰新材当期业绩变化与行业发展状况方向一致。

### 1) 电池材料业务

公司生产的电池材料包括锂离子电池电解液、锂离子电池电解液添加剂、超级电容器电解液。

#### a、锂离子电池电解液

根据研究机构EV Tank统计，2023年中国电解液出货量为113.8万吨，同比增长27.7%。中国电解液出货量的全球占比继续提升至86.7%。国内市场前十名企业合计市占率由2022年的88.3%提升到2023年的90.2%，行业集中度进一步提升，中国电解液企业竞争力进一步增强。

瑞泰新材长期处于第一梯队。公司作为该行业的先入者，在研发、生产、销售等方面具有一定的优势，通过在行业内多年的技术积累，掌握了锂离子电池电解液及相关材料的制造生产所需的主要核心技术，凭借较高的质量水准及工艺精度，能够为客户提供全方位、多元化的服务，在下游客户中享有较高的市场地位，并已与宁德时代、LG新能源等国内外头部电池厂商建立了长期密切的合作关系。

#### b、锂离子电池电解液添加剂

随着电解液出货量的持续增长，锂离子电池电解液添加剂市场也快速发展。目前国内已经实现批量供货的企业包括华盛锂电、瀚康化工、浙江天硕、荣成青木和苏州华一等，主要生产VC和FEC等较常规添加剂。

公司锂离子电池电解液添加剂产品主要为锂盐类新型添加剂，在质量和技术层面处于领先水平；其中双三氟甲基磺酰亚胺锂（LITFSI）已批量应用于固态锂离子电池等新型电池中，全球仅少数几家企业能生产该产品。作为中国首家量产新型锂盐添加剂二氟磷酸锂的领军企业，公司子公司超威新材牵头制定了《工业用二氟磷酸锂》团体标准（标准号：T/CIESC0041-2022），该标准于2022年10月21日正式实施。此外，公司正在浙江衢州和江苏张家港进一步完善添加剂产品的布局，实现品类的多元化以及生产的进一步规模化。

#### c、超级电容器电解液

超级电容器电解液是超级电容器的核心材料之一，超级电容器的主要下游终端应用领域包括新能源汽车、智能电网和不间断电源等。目前国内企业已经具备了较为成熟的超级电容器电解液与电解质的配套生产能力，主要企业包括新宙邦以及瑞泰新材等。

公司的超级电容器电解液出货量目前在中国排名靠前，获评中国超级电容产业联盟颁发的“中国超级电容器产业十佳企业”、“中国超级电容器优秀材料供应商企业”。公司子公司超威新材牵头制定了国内首个超级电容器材料的行业标准《超级电容器用有机电解液规范》（SJ/T 11732-2018），该标准已于2019年1月1日正式实施。

## 2) 有机硅业务

硅烷偶联剂又称为功能性硅烷，具有品种多、结构复杂、用量少而效果显著、用途广泛等特点。公司的硅烷偶联剂产品主要包括氨基硅烷、酰氧基硅烷、环氧烷基硅烷等，用于高档涂料、玻璃纤维等领域。

公司所生产的硅烷偶联剂产品涵盖九大系列六十多个品种，其中1种产品被认定为国家重点新产品，29种产品被评为省高新技术产品。公司作为国内高端有机硅材料供应商，已经进入了杜邦、GE、道康宁、欧文斯科宁、米其林、钟渊、PPG等国际大型化工企业的供应商名录，能较好地满足高端客户的需求。

## (2) 主要产品

单位：元

	2023年		2022年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
纺织服装、玩具等出口贸易	28,166,617,582.20	75.89%	31,175,551,475.54	72.89%	-9.65%
纺织服装、玩具等进口及国内贸易	5,086,599,681.35	13.70%	5,395,627,154.00	12.62%	-5.73%
化工产品	3,717,580,491.81	10.01%	6,134,955,777.34	14.34%	-39.40%
其他	146,657,356.75	0.40%	65,039,634.94	0.15%	125.49%

## (3) 行业发展变化及市场竞争格局

### A、供应链服务

2023年全球经济增速放缓，国际市场需求疲软，贸易摩擦加剧，面对种种挑战，我国纺织服装外贸行业在中央和地方各级政府不断出台和落实的“稳外贸”政策的支持和鼓励下，立足产业优势，破立并举，求新求进，积极拓展新兴市场，创新贸易方式，寻求新形势下发展之道。根据海关总署统计，2023年全年纺织服装贸易额较上年虽有所下降，但仍取得了较好成绩，实现进出口总额3,153.5亿美元，同比下降7.7%。其中，出口2,936.4亿美元，同比下降8.1%。

面对严峻复杂的国际国内形势，公司的纺织品服装业务抢抓机遇，凭借自身强大的产业基础、配套完整的海内外货源基地及“贸、工、技”一体的服务模式，积极拓展海外市场，抢抓订单，虽然营业收入和出口规模下降，但业务结构进一步优化，盈利水平稳步上升，与行业发展保持一致的步调，推动公司纺织服装出口实现了稳中向好发展。

### B、化工新能源业务

#### 1) 电池材料行业

在“双碳”目标引领和全球能源转型的大背景下，国内外政策长期推动新能源汽车产业、储能产业和电池产业链的发展。近期电池材料产业链将面临行业增速放缓和竞争加剧等问题，但随着绿色低碳的理念普及以及全球相关政策、法规的支持，叠加锂离子电池的性价比不断提升，新能源汽车市场仍将稳步增长，储能也将是锂离子电池应用的长期增长点。电池材料的市场需求预计将持续扩张。

## 2) 有机硅行业

2023年受到全球经济增速放缓，尤其是欧美等主要经济体存在衰退风险的情况下，国内外市场对功能性硅烷产品的需求不及预期，产量增速有所下降，行业竞争加剧。根据研究机构SAGSI统计，2023年全球硅烷产量约为52.55万吨，同比增长5.8%；中国功能性硅烷产量约为37.32万吨，消费量为25.01万吨，较2022年分别增长7.1%和8.8%。总体功能性硅烷市场仍将持续发展，从高速增长时代转入高质量发展阶段。

随着国内功能性硅烷产业链布局完善，全球已逐步转移到国内，我国已经成为世界重要的硅烷生产基地。目前我国形成了江瀚新材、宏柏新材、晨光新材等规模较大的硅烷生产企业。

## 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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

元

	2023年末	2022年末		本年末比上年末增减	2021年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	43,139,474,342.93	39,405,511,012.77	39,600,567,749.25	8.94%	34,570,887,823.71	34,818,633,179.18
归属于上市公司股东的净资产	15,242,785,146.68	14,067,265,294.13	14,161,643,127.47	7.63%	10,500,938,485.33	10,596,092,618.63
	2023年	2022年		本年比上年增减	2021年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	37,117,455,112.11	42,759,095,877.02	42,771,174,041.82	-13.22%	39,339,502,884.54	39,355,897,520.24
归属于上市公司股东的净利润	1,603,932,273.93	1,724,494,670.02	1,723,718,370.06	-6.95%	1,236,168,613.10	1,236,727,228.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,513,156,359.54	1,694,858,646.66	1,694,882,157.25	-10.72%	1,201,568,434.97	1,201,568,434.97
经营活动产生的现金流量净额	2,681,935,898.82	3,683,167,525.50	3,656,848,756.89	-26.66%	446,734,507.86	472,388,243.08
基本每股收益(元/股)	0.99	1.07	1.07	-7.48%	0.79	0.79
稀释每股收益(元/股)	0.83	0.97	0.97	-14.43%	0.73	0.73
加权平均净资产收益率	10.87%	13.97%	13.86%	-2.99%	12.58%	12.46%

## (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	8,122,008,518.48	8,453,690,764.78	11,801,288,307.97	8,740,467,520.88
归属于上市公司股东的净利润	312,148,825.69	353,468,661.91	534,837,663.97	403,477,122.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	270,945,721.31	335,528,024.19	517,429,664.35	389,252,949.69
经营活动产生的现金流量净额	720,306,596.68	88,619,418.78	1,674,680,581.40	198,329,301.96

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	60,732	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	60,115	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（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
江苏国泰国际贸易有限公司	国有法人	31.99%	520,634,425	0	质押	88,030,000	
张家港保税区盛泰投资有限公司	境内非国有法人	7.46%	121,405,604	0	质押	36,000,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.86%	46,561,990	0	不适用	0	
江苏国泰华鼎投资有限公司	境内非国有法人	2.53%	41,130,693	0	不适用	0	
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	2.02%	32,863,961	0	不适用	0	
张家港市产业发展集团有限公司	国有法人	1.79%	29,192,307	0	不适用	0	
上海纺织投资管理有限公司	国有法人	1.59%	25,890,000	0	不适用	0	
张家港市	境内非国	0.86%	14,000,018	0	不适用	0	

凤凰文化旅游发展有限公司	有法人					
肖四清	境内自然人	0.65%	10,577,400	0	不适用	0
张子燕	境内自然人	0.62%	10,130,218	7,597,663	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	以上股东中，江苏国泰国际贸易有限公司是本公司的实际控制人。张家港保税区盛泰投资有限公司（公司董事长张子燕先生间接持有其256.71万元出资额）及张子燕先生分别持有江苏国泰华鼎投资有限公司92%、8%股权，同时公司董事长张子燕先生分别担任张家港保税区盛泰投资有限公司执行董事及江苏国泰华鼎投资有限公司董事长。除以上情况外，公司未知前10名股东之间是否存在关联关系，也未知前10名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	肖四清通过投资者信用证券账户持有10,577,400股；张毓升通过投资者信用证券账户持有8,517,676股。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

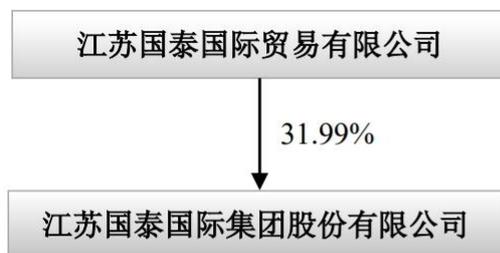
适用 不适用

## （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



注：根据《上市公司收购管理办法》第85条相关规定，国际贸易持有公司可转换公司债券中有权转换部分与其持有的本公司股份合并计算后，国际贸易持有本公司股权比例不低于33.30%。

## 5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

### （1）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
江苏国泰国际集团股份有限公司可转换公司债券	国泰转债	127040	2021年07月07日	2027年07月06日	398,716.20	1
报告期内公司债券的付息兑付情	根据《江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券上市公告书》，报告					

况	期内进行“国泰转债”第一年付息，计息期间为2021年7月7日至2022年7月6日，本期债券票面利率为0.2%，本次付息每10张“国泰转债”（面值1,000元）债券派发利息人民币2.00元（含税）。本次可转债付息债权登记日：2022年7月6日，可转债除息日：2022年7月7日，可转债付息日：2022年7月7日，本次付息已按约定实施完毕。
---	--

注：1 第一年0.20%、第二年0.40%、第三年0.60%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%，到期赎回价为108元（含最后一期利息）

## （2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

截至2023年12月31日，公司合并报表资产负债率为50.77%。根据《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》及《深圳证券交易所公司债券上市规则》的相关规定，公司委托联合资信评估股份有限公司对公司2021年7月发行的可转换公司债券进行了跟踪评级，跟踪评级结果为维持公司主体长期信用等级为AA+，维持“国泰转债”的信用等级为AA+，评级展望为稳定。联合资信出具的《江苏国泰江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行人转换公司债券2023年跟踪评级报告》详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）。

截至报告期末，公司主营业务稳定，财务状况和经营活动产生的现金流量良好，具有较强的偿债能力。

## （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	2023年	2022年	本年比上年增减
资产负债率	50.77%	50.86%	-0.18%
扣除非经常性损益后净利润	151,315.64	169,488.22	-10.72%
EBITDA全部债务比	19.39%	20.30%	-0.91%
利息保障倍数	13.10	15.12	-13.36%

## 三、重要事项

1、江苏国泰国际集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年7月19日收到公司控股股东、实际控制人国际贸易发来的通知，获悉江苏省张家港市人民政府拟将其所持有的国际贸易100%股权无偿划转至张家港市国有资产管理中心（江苏省张家港市人民政府直属单位）出资的国有独资公司张家港市产业发展集团有限公司。详细内容请参照巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《江苏国泰：关于公司控股股东、实际控制人筹划无偿划转暨控制权变更的提示性公告》（2023-46）。

2023年12月25日，公司收到国际贸易《关于终止江苏国泰国际贸易有限公司100%国有股权无偿划转事项的通知》，告知公司经张家港市国有资产管理中心决定，鉴于本次无偿划转的条件尚不成熟，出于谨慎性考虑，决定终止国际贸易100%股权划转事项。详细内容请参照巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《江苏国泰：关于公司控股股东、实际控制人无偿划转事项终止的公告》（2023-83）。

2、经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕1181号文核准，公司于2021年7月7日公开发行了4,557.4186万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值人民币100元，期限6年。本次可转债发行总额为人民币455,741.86万元，扣除发行费用1,513.06万元（不含税），实际募集资金净额为人民币454,228.80万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2021年7月13日出具信会师报字[2021]第ZA15127号《关于江苏国泰国际集团股份有限公司可转换公司债券募集资金到位情况的鉴证报告》，对公司本次可转债实际募集资

金到位情况进行了审验确认。公司可转债（债券简称“国泰转债”，债券代码“127040”）已于2021年8月10日上市交易，并于2022年1月13日起进入转股期，截至2023年12月31日，公司可转债因转股减少570,247,600.00元（5,702,476张，每张面值100元），转股数量为64,074,310股，剩余可转债余额为3,987,171,000.00元（39,871,710张，每张面值100元）。

3、公司与专业投资机构共同投资及合作事项的进展情况如下：

A、张家港国泰星成投资管理合伙企业（有限合伙）：具有中国证券投资基金业协会备案证明，截至目前，累计投资项目1个，投资金额合计人民币500.00万元。

B、公司及公司全资子公司国泰紫金与常州市武进区产业投资基金合伙企业（有限合伙）、金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）、金石润泽（淄博）投资咨询合伙企业（有限合伙）共同投资设立常州市武进区国泰金石新能源产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“新能源产业基金”），新能源产业基金总募集规模100,000.00万元，其中公司作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资人民币69,000.00万元，国泰紫金作为普通合伙人拟以自有资金认缴出资人民币1,000万元，具体内容详见公司于2022年8月27日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《江苏国泰：关于拟与专业投资机构共同投资设立基金的公告》（公告编号：2022-72）。新能源产业基金已完成工商登记并且办理了私募投资基金备案手续，详见公司于2023年2月11日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《江苏国泰：关于与专业投资机构共同投资设立基金的进展公告》。

截至2023年12月31日，公司实际出资人民币20,700.00万元，国泰紫金实际出资人民币300.00万元。新能源产业基金累计投资项目4个，投资金额合计人民币15,210.73万元。

4、公司于2023年8月24日召开第九届董事会第七次会议，会议审议通过了《关于下属子公司使用自有资金出资设立单一资产管理计划的议案》，同意公司下属子公司紫金科技与国泰投资在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常经营活动并有效控制风险的前提下使用自有资金分别投资设立单一资产管理计划，投资于以定向增发为主的股权类资产。具体内容详见公司于2023年8月25日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《江苏国泰：关于下属子公司使用自有资金出资设立单一资产管理计划的公告》（公告编号：2023-54）。公司下属子公司使用自有资金出资设立单一资产管理计划的进展情况如下：

A、紫金科技出资设立的中信证券致新1号单一资产管理计划（以下简称“致新1号”）。

致新1号投资规模不超过20,000.00万元，截至2023年12月31日，致新1号持仓构成如下（单位：元）：

股票简称	持仓股数	持仓成本	公允价值变动	期末公允价值
心脉医疗	118,814.00	19,999,960.62	1,993,698.92	21,993,659.54
佛山照明	853,242.00	4,999,998.12	324,231.96	5,324,230.08
王子新材	384,985.00	3,999,994.15	692,973.00	4,692,967.15
合计	-	28,999,952.89	3,010,903.88	32,010,856.77

B、国泰投资出资设立的中信证券致新2号单一资产管理计划（以下简称“致新2号”）。

致新2号投资规模不超过8,000.00万元。截至2023年12月31日，致新1号持仓构成如下（单位：元）：

股票简称	持仓股数	持仓成本	公允价值变动	期末公允价值
心脉医疗	47,526.00	8,000,051.58	797,486.28	8,797,537.86
佛山照明	341,297.00	2,000,000.42	129,692.86	2,129,693.28
王子新材	153,994.00	1,599,997.66	277,189.20	1,877,186.86
合计	-	11,600,049.66	1,204,368.34	12,804,418.00

5、2023年3月，公司监事会收到非职工监事潘宇龙先生的书面辞职报告，潘宇龙先生因工作原因申请辞去公司第九届监事会监事职务，辞职后将不在公司及控股子公司任职。

详细内容请参照巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《江苏国泰：关于公司监事辞职的公告》。

2023年5月，公司第九届监事会同意补选黄卫东先生为公司第九届监事会非职工监事，与公司其他4名监事共同组成公司第九届监事会，任期自2022年度股东大会审议通过之日起至本届监事会任期届满。详细内容请参照巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《江苏国泰：2022年度股东大会决议公告》。

2023年10月，公司监事会收到非职工监事曹春玲女士的书面辞职报告，曹春玲女士因工作调整申请辞去公司第九届监事会监事职务，辞职后曹春玲女士将继续在公司及公司下属子公司担任重要职务。公司第九届监事会同意补选郭军先生为公司第九届监事会非职工监事，与公司其他4名监事共同组成公司第九届监事会，任期自2023年第二次临时股东大会审议通过之日起至本届监事会任期届满。详细内容请参照巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《江苏国泰：2023年第二次临时股东大会决议公告》。

江苏国泰国际集团股份有限公司

董事长：张子燕

二〇二四年四月二十五日