

金龙羽集团股份有限公司 2018 年度总经理工作报告

各位董事：

承董事会聘任，本人在 2018 年度继续担任金龙羽集团股份有限公司总经理，在此对董事会各位董事表示感谢，同时也感谢经理层和中层管理人员在工作中的大力支持，公司 2018 年取得了较好的工作成绩和经营业绩，现在我就公司 2018 年度工作向董事会作如下汇报：

一、2018 年度主要的工作：

（一）公司主要经营情况：

报告期公司经过全体员工的努力，在董事会的指导下，管理层带领员工努力拼搏，生产经营各项指标获得较好的成绩；报告期内管理层专注于电线电缆行业生产经营，继续落实董事会战略委员会制定的差异化竞争策略，持续不断改进产品和服务，获得了客户的广泛好评，公司因为实现上市战略，公司信誉度有较大提升，公司业务推广更加顺畅。

报告期内公司营业收入 3,318,380,050.61 元，较上年增加 40.28%，净利润为 242,891,616.13 元，较上年同期增加 27.69%，股东权益为 1,596,736,881.82 元，较上年增加 15.02%，主要原因为本期经营净利润增加和实施限制性股票激励募集资金，报告期内公司前完成 2017 年利润分配方案向股东分配红利 4250 万元。

报告期内公司对经销商管理实施了新的措施，激发经销商的经营积极性；对公司业务员制定了更为科学的考核激励措施，特别是在股权激励中对业务人员进行倾斜，激发业务人员的工作积极性；组织实施公司营销网络建设，截至本工作报告时，已经建成广州，珠海，湛江，南宁，汕头五家营销网点，募投项目中的剩余海南、河源两地的营销网点正在选址，预计五月可以实现开业。

公司狠抓生产过程的精细管理，报告期内公司生产耗用主要原材料铜达 59247.88 吨，比上年度增长 39.21%，较 2012 年的 21,927.87 吨增长 170.19%，实现连续 6 年增长。加强生产现场管理，生产损耗维持在较低水平。

报告期主要经营指标如下：

1、主营业务的分产品、分地区、分行业销售情况：

分行业	主营业收入	占比	主营业毛利	占比	毛利率	收入同比
民用	283,273.15	85.49%	46,375.27	88.44%	16.37%	31.14%
供电系统	40,874.96	12.34%	4,912.87	9.37%	12.02%	162.90%
境外	7,187.72	2.17%	1,150.76	2.19%	16.01%	49.79%
合计	331,335.83	100%	52,438.89	100%	15.83%	40.19%

报告期内公司销售主要依然以民用市场为主，公司加强了供电系统的市场推广，报告期供电系统收入有较大幅度增长；但公司经营重点依然要坚持走差异化竞争的民用路线，公司成功登陆 A 股市场，大幅提升公司美誉度，公司连续实现收入增长，报告期公司出口金额有较大幅度增长。

产品类型	主营业收入	占比	毛利	占比	毛利率	收入同比
普通电线	114,516.72	34.56%	17,476.24	33.33%	15.26%	17.62%
特种电线	45,870.98	13.84%	8,505.30	16.22%	18.54%	52.82%
普通电缆	11,465.07	3.46%	1,418.01	2.70%	12.37%	44.61%
特种电缆	159,483.06	48.13%	25,039.35	47.75%	15.70%	57.84%
合计	331,335.83	100.00%	52,438.89	100.0%	15.83%	40.19%

报告期内普通电缆、特种电线和特种电缆收入较上年度大幅增长，普通电线维持稳定增长，随着收入水平提高、供电安全监管提升，特种电线和特种电缆增长较快。公司在推广特种电线、特种电缆这方面的营销策略需要进行调整，针对高端客户开发不同的产品，以满足消费者日益增长的更高需求层次要求。

地区	主营业收入	占比	主营业毛利	收入同比
广东省内（不含深圳市）	84,447.49	25.49%	13,758.35	148.04%
深圳市	205,058.43	61.89%	32,333.00	21.88%
广东省外	34,642.19	10.46%	5,196.80	18.39%
境外	7,187.72	2.17%	1,150.76	49.79%
合计	331,335.83	100.00%	52,438.89	40.19%

随着公司营销网络项目的建设，公司在广东省内（不含深圳市）的收入有了较大的起色，报告期较上年同期增长了 148.04%，销售收入占公司总收入比例有

所提高，从上表可以了解公司营销网络建设对公司销售具有较大的促进。

2、主要运营能力分析

(1) 盈利能力分析：

项目	2018	2017	2016
主营业务毛利率	15.83%	16.84%	16.23%
扣非后净资产收益率	15.94%	17.58%	15.82%
每股收益	0.5600	0.4941	0.342

报告期内毛利率较上年度有所下降，主要原因为公司报告期内低毛利产品销售增加，加之报告期内增值税率调整，一些强势客户要求公司价格调整造成毛利损失；扣非后净资产收益率依然保持较高水平，每股收益持续增长。

(2) 运营能力分析：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 度
应收账款周转率(次)	5.68	5.01	4.64
存货周转率(次)	5.51	6.47	6.36

报告期内公司运营能力指标保持同行业优秀水平，经过对具体会计科目的分析，公司应收账款周转率有所提高，继续保持同行业优秀水平，但是存货周转率有所下降，根据对期末存货明细进行分析，期末存货较大主要由于客户订单生产后未能及时发货造成的，管理层在新的年度里将制定措施促进存货周转，提高资金使用效率。

(3) 现金流量分析：

单位：万元

项目	2018	2017	2016
经营活动现金净流量	-5,264.28	-9,695.13	17,593.98
投资活动现金净流量	9,176.10	-21,129.83	-554.22
筹资活动现金净流量	27,777.78	24,506.75	-9,035.67
期末现金及现金等价物	47,114.56	15,419.17	8,025.91
每股经营活动现金净流量	-0.12	-0.23	0.51
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-21.67%	-51.09%	149.12%

报告期内经营活动现金净流量为-5264.28 万元，主要由于公司经营依然保持快速增长，公司经营模式是销售对客户存在账期，而主要原材料采购需要付现，因此经营活动净现金流量仍然出现负数，不过已经较上年同期有较大幅度减少；

报告期投资活动主要包括两块：1、暂时闲置自有及募集资金购买理财产品，2、公司投入募投项目固定资产建设，报告期内虽然投资活动现金净流量为 9176.10 万元，但是实质上形成正数的原因为购买理财产品投出和回收期不一致形成，剔除购买理财产品的影响，报告期内投资活动现金净流量为负数；筹资活动现金净流量为 27,777.78 万元，主要为银行借款和股权激励发行股票流入，流出主要为归还借款和支付借款利息及分配股利。

预计募集资金投资项目高阻燃耐火及营销网络项目将在 7 月全部建成，届时公司产能将有大幅度的提高，对于运营资金的需求将会大幅增加，这对公司筹资工作带来一定的挑战。

（4）偿债能力分析：

项目	20181231	20171231	20161231
流动比率	2.81	4.86	2.27
速动比率	1.88	3.59	1.65
资产负债率（母公司）	37.44%	19.80%	35.03%
项目	2018	2017	2016
息税折旧摊销前利润（万元）	36,889.93	29,703.67	20,365.12
利息保障倍数	19.79	27.40	13.94

公司偿债能力优秀，无论是长期、短期偿债能力都非常良好，资产负债率上升主要由于生产经营资金需求扩张所致，报告期公司依靠自身经营积累对公司的偿债能力起到了至关重要的作用。

（二）各主要子公司的经营情况：

1、惠州市金龙羽电缆实业发展有限公司：公司全资子公司，主营中高压电线电缆生产经营，注册资本 38,941.83 万元。报告期内实现营业收入 162,400.9 万元，较上期增长 99.77%，实现净利润 10,107.17 万元，较上期增长 205.57%，期末总资产 87,107.98 万元，净资产 65,529.85 万元。

2、惠州市金龙羽超高压电缆有限公司：本公司全资子公司，主营超高压电缆产品生产经营，注册资本 15,000.00 万元。报告实现营业收入 7732.19 万元，较上期增长 74.76%，净利润为-552.3 万元，期末总资产 11,307.88 万元，净资产 6,550.57 万元。

4、深圳鹏能金龙羽电力有限公司：本公司全资子公司，注册资本 2000 万元，主营销售电线电缆（面向供电市场）。报告期实现营业收入 323.65 万元，实现

净利润-168.22 万元，期末总资产 4,258.45 万元，净资产 1,799.52 万元。

5、深圳市金龙羽电子商务有限公司：本公司全资子公司，注册资本 100 万元，负责公司电线电缆产品网络销售工作。报告期实现营业收入 537.50 万元，净利润 3.97 万元，期末总资产 153.17 万元，净资产 127.51 万元。

6、深圳市金龙羽国际贸易有限公司：本公司全资子公司，注册资本 500 万元，主要负责公司产品对海外市场销售。报告期内实现营业收入 5,651.78 万元，净利润 203.25 万元，期末总资产 1,257.78 万元，净资产 874.63 万元。

（二）报告期内重大事项推进情况：

1、股权激励事项：

公司 2018 年 7 月 10 日召开的第二届董事会第六次临时会议审议通过了公司 2018 年度股权激励方案，该方案并经 2018 年 7 月 30 日公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过。2018 年 9 月 6 日第二届董事会第九次临时会议决定向公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员合计 48 人，授予限制性股票共 790 万股，授予价格为 6.27 元/股，授予日为 2018 年 9 月 6 日。该部分限制性股票已于 2018 年 9 月 20 日上市。

根据股权激励方案，第一期限限制性股票解除限售的业绩考核目标为“以 2017 年净利润为基数，2018 年净利润增长率不低于 15%”（净利润指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润，并剔除本激励计划及其它激励计划股份支付费用影响的数值作为计算依据。），公司 2018 年度实现的剔除股权激励股份支付费用影响的数值后的扣除非经常性损益后的净利润为 244,688,093.15 元。达到了股权激励第一期限限制性股票解除限售的业绩考核目标，第一期限限制性股票将于授予完成之日起十二个月后首个交易日可以解除限售。

2、募集资金项目实施情况：

2017 年度公司发行 8,000 万股人民币普通股股票，募集资金净额为 457,378,600.00 元，作为报告期推进的重大事项，现将募集资金投资项目的具体情况汇报如下：

（1）补充流动资金：以前年度募集资金承诺投资总额 20,424.33 万元；2018 年 7 月，公司将暂时闲置 8000 万元募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 12 个月。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计补充流动资金 28,424.33

万元

(2) 研发中心建设项目：募集资金承诺投资总额 5,340.34 万元，报告期内投入 2,200.82 万元，截至报告期末累计投入 2,391.66 万元，完成投资进度 44.78%。

(3) 高阻燃耐火建设项目：募集资金承诺投资总额 16,791.49 万元，本报告期投入 5,376.18 万元，截至报告期末累计投入 8,123.62 万元，完成投资进度 48.38%。

(4) 营销网络建设项目：募集资金承诺投资总额 3,181.70 万元，报告期内报告期内投入 374.21 万元，截至报告期末投入 618.20 万元，完成投资进度 19.43%。

公司于 2017 年 6 月成功发行股票募集资金，募集资金使用从 2017 年 8 月正式开始，除补充流动资金已经完成外，其余募投项目开始启动建设工作，由于建设进度与付款期限不一致，因此募集资金使用统计的进度显示较募投项目实际进度为慢。

二、目前尚存在问题：

(一) 集团在产品单一行业的情况下，针对不同市场设立了不同的子公司进行营销，原本为进行专业化营销，但由此产生了大量内部关联交易，为此不得不增设了控制流程和人员，造成不必要的内部协同成本，延迟了响应速度，管理层已经逐步调整了公司业务口径，待时机成熟将对子公司进行关停并转。

(二) 超高压公司持续亏损的状况未能得到显著改善，超高压公司主要生产 35KV-500KV 超高压电缆产品，该类产品主要市场针对电网销售，自 2012 年以来全国大量新上超高压生产线，产能大幅过剩，造成全行业该类生产线产能利用不足。该公司依然未能实现盈利，未来公司将持续关注下游供电区域的采购需求以提高投标方案的中标率。

(三) 募集资金投资项目的进展需要加快：公司募集资金项目投资共四个，目前为止除补充流动资金已经完成外，其余募投项目进展为研发中心 44.78%，高阻燃耐火 48.38%，营销网络建设 19.43%，自募集资金实际到位时间计算，募集资金投资项目建设时间已经达 20 个月，时间进度 83.33%，但是使用进度未能同步，尽管存在建设进度与付款进度不一致的原因，但为了加快募投项目建设，

早日完成发挥效益，公司拟向募投项目倾斜资源以加快建设进度。

三、2019 年度工作思路：

（一）继续拓展市场的广度，加速营销网络的建设，加大营销资源投入力度。继续巩固深圳市场地位，不断拓展周边市场，扩大公司品牌知名度和美誉度；调整内部人员结构及营销人员激励机制，调整经销商的考核结算模式，以实现销售规模的迅速扩大。

（二）继续推进差异化竞争战略，加大新产品新工艺的开发研究，加强开发高端民用产品，为不同用户提供不同的产品消费体验，以形成高中低不同消费层次产品系列，满足各层次用户的需求，引导市场差异化消费。

（三）生产经营的精细管理：报告期内根据上年精细管理不到位的情况，狠抓精细管理，完善各项精细管理数据统计，并据此进行考核，公司组织对各生产车间进行了数次检查，总体情况良好，已经较大改善。管理层会对生产管理进行持续性改进，以降低生产损耗，持续提升产品品质。

（四）继续推进募集资金投资项目的建设，对于公司市场竞争能力提升具有决定性的意义，管理层拟在 2019 年度加大对募投项目建设的资源倾斜，加速募投项目的实施，以实现迅速投入生产经营回报股东。

（五）管理层认为，尽管现阶段流动性紧张已经得到一定缓解，但从国内国际经济发展状况来分析，未来经济依然不容乐观，充满了不确定性，因此公司无论是在日常经营、投资扩展方面将继续保持保守主义，时刻关注公司偿债能力和现金流量情况。同时加大寻求投资机会，寻找公司新的利润增长点的投资机会进行审慎投资。

金龙羽集团股份有限公司

2019 年 4 月 11 日