

# 湖南科力尔电机股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

2018 年度，在中美贸易战的大环境下，经公司董事会的正确决策和管理层及全体员工的共同努力，积极进行客户结构优化及营销策略升级，在巩固核心竞争力的基础上，加大市场开拓力度，实现了经营业绩的稳步增长，圆满完成了 2018 年度经营计划。现将 2018 年度财务决算的有关情况汇报如下：

### 一、2018 年度财务决算的编制范围

本次财务决算的范围包括母公司湖南科力尔电机股份有限公司、全资子公司深圳市科力尔电机有限公司、永州市科达精密制造有限公司和祁阳县恒杰机电有限公司。

### 二、财务报表审计情况

公司 2018 年财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 三、2018 年度主要财务指标

| 指标分类 | 主要财务指标             | 2018 年度   | 2017 年度   | 增减变动      |
|------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营规模 | 总资产（万元）            | 74,791.89 | 67,479.59 | 7,312.30  |
|      | 净资产（万元）            | 62,583.87 | 56,681.51 | 5,902.35  |
|      | 营业总收入（万元）          | 72,092.07 | 59,165.94 | 12,926.13 |
| 盈利能力 | 净利润（万元）            | 6,955.71  | 6,544.63  | 411.08    |
|      | 销售毛利率（%）           | 22.04     | 25.70     | -3.66     |
|      | 销售净利率（%）           | 9.65      | 11.06     | -1.41     |
|      | 每股净资产（元/股）         | 7.49      | 6.78      | 0.71      |
|      | 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.70      | 0.54      | 0.16      |
|      | 每股收益（元/股）          | 0.83      | 0.91      | -0.08     |
|      | 加权平均净资产收益率（%）      | 11.68     | 18.24     | -6.56     |
| 偿债能力 | 流动比率（倍）            | 4.66      | 4.79      | -0.13     |
|      | 速动比率（倍）            | 3.76      | 3.78      | -0.02     |
|      | 资产负债率（%）           | 16.32     | 16.00     | 0.32      |
| 运营能力 | 应收账款周转率（次/年）       | 6.10      | 6.40      | -0.30     |
|      | 存货周转率（次/年）         | 5.13      | 4.73      | 0.40      |

1、公司资产规模同比增加 7,312.30 万元，公司净资产同比增加 5,902.35 万元，主要是

公司 2018 年度实现利润。

2、净利润同比增加 411.08 万元,销售毛利率同比下降 3.66%,销售净利率同比下降 1.41%,每股收益同比下降 0.08,主要原因是 2018 年度金属材料价格与人工成本相比 2017 年度有所上涨。

3、每股净资产同比增加 0.71,主要是公司 2018 年度实现利润,增加净资产。

4、流动比率和速动比率较高,资产变现能力以及短期偿债能力较强;公司的合并资产负债率 16.32%远远低于行业平均水平,偿债能力较强。

5、存货年周转次数同比提高了 0.40 次,主要是公司坚持以客户为中心,根据订单严格控制库存。

#### 四、报告期公司财务状况、经营成果及现金流量情况分析

##### (一) 资产变动情况

2018 年末,公司总资产 74,791.89 万元,较年初 67,479.59 万元增加 7,312.30 万元,增幅为 10.84%。公司资产构成情况如下:

单位:万元

| 项目                     | 2018 年           | 2017 年           | 增减变动            |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 货币资金                   | 6,893.44         | 9,311.62         | -2,418.18       |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | /                | 217.69           | -217.69         |
| 应收票据及应收账款              | 13,912.26        | 9,492.40         | 4,419.86        |
| 预付款项                   | 1,090.01         | 2,116.06         | -1,026.05       |
| 其他应收款                  | 287.22           | 330.96           | -43.74          |
| 存 货                    | 10,519.52        | 10,573.24        | -53.72          |
| 其他流动资产                 | 22,124.20        | 18,042.98        | 4,081.22        |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>54,826.65</b> | <b>50,084.95</b> | <b>4,741.70</b> |
| 固定资产                   | 17,492.58        | 16,010.37        | 1,482.21        |
| 在建工程                   | 1,078.59         | 25.88            | 1,052.71        |
| 无形资产                   | 661.57           | 695.92           | -34.35          |
| 递延所得税资产                | 439.13           | 345.33           | 93.80           |
| 长期待摊费用                 | 44.60            | /                | 44.60           |
| 其他非流动资产                | 248.76           | 317.15           | -68.39          |
| <b>非流动资产小计</b>         | <b>19,965.24</b> | <b>17,394.64</b> | <b>2,570.60</b> |
| <b>资产合计</b>            | <b>74,791.89</b> | <b>67,479.59</b> | <b>7,312.30</b> |

(1) 货币资金期末余额 6,893.44 万元,较年初 9,311.62 万元减少 25.97%,主要是公司部分募集资金与自有闲置资金办理理财,货币资金相应减少所致。

(2) 应收票据及应收账款期末价值 13,912.26 万元,较年初 9,492.40 万元增加 46.56%,主要是销售量增加,应收账款相应增加。

(3) 存货期末价值 10,519.52 万元, 较年初 10,573.24 万元减少 0.51%, 基本持平。

(4) 其他流动资产期末余额 22,124.20 万元, 较年初 18,042.98 万元增加 4,081.22 万元, 主要是公司募集资金与自有闲置资金办理理财增加。

(5) 固定资产期末价值 17,492.58 万元, 较年初 16,010.37 万元增加 1,482.21 万元, 增幅 9.26%, 主要是罩极、风机扩能项目投资增加。

(6) 在建工程期末余额 1,078.59 万元, 较年初 25.88 万元, 增加 1,052.71 万元, 主要是运营总部办公室装修工程增加 738.40 万元, 罩极扩能项目轴芯车间厂房增加 336.40 万元。

## (二) 负债及所有者权益变动情况

报告期末, 公司负债总额为 12,208.02 万元, 较年初 10,798.07 万元增加 1,409.95 万元, 增幅为 13.06%; 报告期末, 公司股东权益总额为 62,583.87 万元, 较年初 56,681.51 万元增加 5,902.35 万元, 增幅 10.41%。

报告期末, 公司负债及所有者权益构成情况如下:

单位: 万元

| 项目               | 2018 年度          | 2017 年           | 增减变动            |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 应付票据及应付账款        | 8,663.62         | 7,184.81         | 1,478.81        |
| 预收账款             | 163.44           | 134.59           | 28.85           |
| 应付职工薪酬           | 2,196.56         | 2,209.19         | -12.63          |
| 应交税费             | 170.80           | 385.88           | -215.08         |
| 其他应付款            | 253.18           | 294.68           | -41.50          |
| 其他流动负债           | 323.79           | 252.75           | 71.04           |
| <b>流动负债小计</b>    | <b>11,771.39</b> | <b>10,461.90</b> | <b>1,309.50</b> |
| 递延收益             | 183.67           | 336.18           | -152.51         |
| 递延所得税负债          | 252.96           | /                | 252.96          |
| <b>非流动负债小计</b>   | <b>436.63</b>    | <b>336.18</b>    | <b>100.45</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>12,208.02</b> | <b>10,798.07</b> | <b>1,409.95</b> |
| 股 本              | 8,360.00         | 8,360.00         | 0.00            |
| 资本公积             | 35,643.12        | 35,643.12        | 0.00            |
| 盈余公积             | 2,235.68         | 1,558.74         | 676.94          |
| 未分配利润            | 16,345.07        | 11,119.66        | 5,225.41        |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>62,583.87</b> | <b>56,681.51</b> | <b>5,902.36</b> |
| <b>负债和股东权益合计</b> | <b>74,791.89</b> | <b>67,479.59</b> | <b>7,312.30</b> |

(1) 应付票据及应付账款期末余额 8,663.62 万元, 较年初 7,184.81 万元增加 1,478.81

万元，增幅 20.58%。一方面由于公司规模增长、订单增加，另一方面原材料价格有所上涨，应付账款相应增加。

（2）盈余公积与未分配利润增加是本年实现利润增加所致。

### （三）利润表变动情况

单位：万元

| 项目                  | 2018 年度   | 2017 年度   | 增减变动      |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 一、营业总收入             | 72,092.07 | 59,165.94 | 12,926.13 |
| 二、营业总成本             | 65,316.93 | 52,652.07 | 12,664.86 |
| 减：营业成本              | 56,204.25 | 43,963.11 | 12241.14  |
| 税金及附加               | 492.37    | 472.47    | 19.90     |
| 销售费用                | 3,206.38  | 2,765.61  | 440.77    |
| 管理费用                | 2,205.63  | 2,038.85  | 166.78    |
| 研发费用                | 2,989.94  | 2,340.37  | 649.57    |
| 财务费用                | -266.04   | 722.30    | -988.34   |
| 资产减值损失              | 484.41    | 349.35    | 135.06    |
| 加：其他收益              | 327.48    | 241.13    | 86.35     |
| 投资收益                | 868.03    | 233.99    | 634.04    |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | -217.69   | 217.69    | -435.38   |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）   | 4.96      | /         | 4.96      |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）   | 7,757.92  | 7,206.69  | 551.23    |
| 加：营业外收入             | 157.54    | 458.74    | -301.20   |
| 减：营业外支出             | 46.85     | 6.03      | 40.82     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 7,868.60  | 7,659.41  | 209.19    |
| 减：所得税费用             | 912.89    | 1114.77   | -201.88   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）   | 6,955.71  | 6,544.63  | 411.08    |

（1）主营业务收入和主营业务成本

① 主营业务分产品：

单位：万元

| 产品系列 | 2018 年    |           | 增减变动      |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 收入        | 成本        | 收入        | 成本        |
| 罩极电机 | 50,923.75 | 38,773.64 | 4,441.08  | 4,842.69  |
| 串激电机 | 15,812.29 | 14,460.37 | 5,966.03  | 5,721.40  |
| 其他   | 3,509.24  | 2,841.86  | 2,235.95  | 1,706.16  |
| 合 计  | 70,245.27 | 56,075.87 | 12,643.05 | 12,270.24 |

② 主营业务分地区：

单位：万元

| 地区              | 2018 年           |                  | 增减变动             |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 美洲区             | 20,610.38        | 16,549.22        | 5,811.15         | 5,756.40         |
| 欧洲区             | 22,937.10        | 17,712.28        | -535.41          | 270.54           |
| 亚太区及其他          | 4,875.54         | 4,024.92         | 1,976.29         | 1,741.35         |
| <b>外销收入小计</b>   | <b>48,423.02</b> | <b>38,286.42</b> | <b>7,252.04</b>  | <b>7,768.29</b>  |
| 华南地区            | 14,531.81        | 12,173.66        | 3,386.57         | 3,067.60         |
| 华东地区            | 7,088.07         | 5,443.81         | 1,840.23         | 1,291.33         |
| 其他国内地区          | 202.38           | 171.98           | 164.22           | 143.03           |
| <b>内销收入小计</b>   | <b>21,822.25</b> | <b>17,789.45</b> | <b>5391.02</b>   | <b>4501.95</b>   |
| <b>主营业务收入合计</b> | <b>70,245.27</b> | <b>56,075.87</b> | <b>12,643.05</b> | <b>12,270.24</b> |

2018 年主营业务收入较 2017 年同比上涨 21.95%，出口与内销均实现增长。

(2) 费用分析

单位：万元

| 项 目        | 2018 年          | 2017 年          | 增减变动          |
|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 销售费用       | 3,206.38        | 2,765.61        | 440.77        |
| 管理费用       | 2,205.63        | 2,038.85        | 166.78        |
| 研发费用       | 2,989.94        | 2,340.37        | 649.57        |
| 财务费用       | -266.04         | 722.30          | -988.34       |
| <b>合 计</b> | <b>8,135.91</b> | <b>7,867.13</b> | <b>268.78</b> |

①销售费用主要是运费、职工薪酬增加。2018 年销售费用发生额 3,206.38 万元，较上年 2,765.61 万元增加 440.77 万元，增幅 15.94%，主要是随着业务规模扩大运输费用增加，运输费用同比增加 113.40 万元，同时销售人员薪酬同比增加 138.86 万元。

②管理费用变动较小，2018 年管理费用发生额 2,205.63 万元，较上年 2,038.85 万元增长 8.18%。

③研发费用增长较大，2018 年研发费用发生额 2,989.94 万元，较上年 2,340.37 万元增加 649.57 万元，增幅 27.76%，主要是公司加大新产品研发投入。

④2018 年财务费用 -266.04 万元，相比 2017 年的 722.3 万元减少-988.34 万元，主要是汇率波动本期实现汇兑收益所致。

(四) 现金流量变动情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 增减变动 |
|----|---------|---------|------|
|----|---------|---------|------|

|                     |                  |                   |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1、经营活动现金流量净额</b> | <b>5,822.25</b>  | <b>4,607.81</b>   | <b>1,214.44</b>   |
| 其中：经营活动现金流入小计       | 67,834.81        | 59,191.66         | 8,643.15          |
| 经营活动现金流出小计          | 62,012.56        | 54,583.85         | 7,428.71          |
| <b>2、投资活动现金流量净额</b> | <b>-7,545.19</b> | <b>-18,191.24</b> | <b>10,646.05</b>  |
| 其中：投资活动现金流入小计       | 72,635.13        | 246.19            | 72,388.94         |
| 投资活动现金流出小计          | 80,180.33        | 18,437.43         | 61,742.89         |
| <b>3、筹资活动现金流量净额</b> | <b>-728.36</b>   | <b>16,742.38</b>  | <b>-17,470.74</b> |
| 其中：筹资活动现金流入小计       | 400.00           | 28,094.01         | -27,694.01        |
| 筹资活动现金流出小计          | 1,128.36         | 11,351.63         | -10,223.27        |

（1）经营活动现金流量净额 5,822.25 万元，同比 4,607.81 万元增加 1,214.44 万元，主要是销售增加所致。

（2）投资活动现金流量净额-7,545.19 万元，同比-18,191.24 万元减少 10,646.05 万元，主要因为 2018 年理财产品净支出 4,500 万元，相对上年同期 17,000 万元有所减少。

（3）筹资活动现金流量净额-728.36 万元，同比 16,742.38 万元减少-17,470.74 万元，主要因为公司 2017 年首发上市取得募集资金。

有关公司 2018 年度财务审计报告的具体情况请参见瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司 2018 年度财务报告。

湖南科力尔电机股份有限公司  
董事会

2019 年 4 月 24 日