

日月重工股份有限公司 2018 年度财务决算报告

2018 年在错综复杂的国际环境下，我国政府坚持推动高质量发展，供给侧结构性改革深入推进，国民经济显现出总体平稳、稳中有进增长态势。根据国家统计局数据，2018 年国内生产总值超过 90 万亿元，同比增长 6.6%，增速在世界前五大经济体中居首位。国内风电行业在 2018 年下半年强劲复苏，根据中国风能协会统计，2018 年国内风电吊装量在 23-26GW 之间，较 2017 年的 19.66GW 同比增长 17%-32%。注塑机行业经历了 2017 年的快速发展后，2018 年仍保持了较好的增长。日月重工股份有限公司（以下简称“公司”）主要原材料价格仍处于高位，对公司成本造成了一定的压力。公司经营层面对复杂的经营环境，稳健经营，以“质量、产量、成本”三大核心指标开展工作，以“安全、环保、员工劳动强度降低”为抓手，2018 年产量和销售均创历史新高。

经过中介机构立信会计事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2019]第 ZF10185 号标准无保留意见审计报告。2018 年实现营业收入 235,058.93 万元，实现净利润 28,055.45 万元，经营活动产生净现金流量 20,572.93 万元，分别增长 28.35%、23.82%和 7.74%。

一、利润表项目对比分析

单位：万元

项目	2018 年实际数	2017 年实际数	同比增长率
营业收入	235,058.93	183,143.63	28.35%
营业成本	184,773.84	138,693.98	33.22%
销售费用	4,038.14	3,797.56	6.34%
管理费用	6,479.49	6,334.49	2.29%
研发费用	9,369.64	6,834.18	37.10%
财务费用	-598.10	56.20	-1164.23%
资产减值损失	319.22	2,414.00	-86.78%
投资收益	1,763.47	1,401.09	25.86%

其他收益	1,549.98	1,012.47	53.09%
营业利润（亏损以“-”号填列）	32,410.87	26,117.70	24.10%
营业外收入	351.72	691.99	-49.17%
营业外支出	721.13	608.82	18.45%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,041.47	26,200.87	22.29%
所得税费用	3,986.02	3,542.20	12.53%
净利润（净亏损以“-”号填列）	28,055.45	22,658.67	23.82%
基本每股收益（元/股）	0.70	0.57	22.81%

主要项目分析：

1、2018 年销售收入同比增长 28.35%，主要为风电行业铸件销售量同比增加 26.49%，销售额同比增加 35.32%；注塑机行业销售量同比去年增加 6.68%，销售额同比增加 13.43%所致。

2、2018 年营业成本同比增长 33.22%，主要为销量同比增加 18.63%，同时 2018 年公司主要原材料生铁及废钢的采购单价同比上涨 15.67%、36.66%，分别是上涨 414.21 元/吨、645.55 元/吨，两种主要材料增加成本约为 12,213.51 万元所致。

3、2018 年销售费用同比增长 6.34%，主要为销量增加导致运输费用增加所致。

4、2018 年管理费用同比增长 2.29%，主要为公司实施股权激励后形成的股份支付费用所致。

5、2018 年研发费用同比增长 37.10%，主要为公司大力开发市场，积极研制新品，为公司后续的技术储备奠定了坚实的基础。

6、2018 年财务费用同比减少 1164.23%，主要为公司积极激活沉淀资金，提升了资金收益率，导致利息收入有所增加，同时 2018 年人民币贬值使得汇兑收益增加所致。

7、2018 年资产减值同比减少 86.78%，主要为 2018 年公司加大应收账款催款力度导致长期应收款减少及客户下达订单长期未提货的库存品清理所致。

8、2018 年投资收益同比增加 25.86%，主要为 2018 年购买理财产品收益增加所致。

9、2018 年其他收益同比增加 53.09%，主要为收到政府补助增加所致。

10、2018 年营业外收入同比减少 49.17%，主要为 2017 年收到上市奖励款 600 万元而 2018 年未有此项目补助款所致。

11、2018 年营业外支出同比增长 28.35%，主要为对外捐赠增加所致。

12、2018 年利润总额实现 32,041.47 万元同比增长 22.29%，主要为行业复苏和国际客户销售量大幅增长；销售费用、管理费用、研发费用控制合理，三项合计数比去年同期增长 2,921.03 万元，增长 17.21%，低于收入增长率 28.35% 的 11.14 个百分点；同时 2018 年公司资金利用自有资金购买银行大额存单及人民币贬值导致财务费用同比减少 654.3 万元，另外 2018 年公司加大应收账款催款及长期库存品清理力度，使得资产减值损失同比减少 2,094.78 万元。故利润总额同比增长 28.35%。

13、2018 年所得税费用同比增长 12.53%，主要为 2018 年利润总额增加所致。

14、2018 年实现净利润同比增长 23.82%，主要为 2018 年利润总额增加所致。

15、2018 年基本每股收益 0.70 元同比增长 22.81%，主要为 2018 年净利润增加所致。

二、主要资产类别比较分析

单位：万元

项 目	2018 年实际数	2017 年实际数	同比增长率
1、资产类			
1.1、流动资产	295,835.67	275,266.68	7.47%
1.2、固定资产净值	76,766.04	76,447.81	0.42%
1.3、无形资产	15,853.18	14,953.98	6.01%
1.4、递延所得税资产	2,712.76	2,443.52	11.02%
2、负债类			
2.1、流动负债	101,619.62	89,304.07	13.79%
2.2、非流动负债	107,592.59	5,842.53	1741.54%
3、所有者权益			
3.1、股本	40,723.00	40,100.00	1.55%
3.2、资本公积	91,156.26	86,832.64	4.98%
3.3、盈余公积	12,220.02	10,911.11	12.00%
3.4、未分配利润	157,540.86	138,814.32	13.49%
资产总额	404,522.85	371,804.67	8.80%

分析：

- 1、流动资产同比增长 7.47%，主要为营业收入增加使得应收账款和存货增加所致。
- 2、固定资产同比增长 0.42%，主要为机器设备投入增加所致。
- 3、无形资产同比增长 6.01%，主要为技改和扩产项目购买土地使用权所致。
- 4、递延所得税资产同比增长 11.02%，主要为内部交易未实现损益及股份支付所致；
- 5、流动负债同比增长 13.79%，主要为采购额增加使得应付账款增加，同时股权激励回购义务使得其他应付款增加所致。
- 6、非流动负债同比增长 2.23%，主要为收到政府补助所致。
- 7、股本同比增长 2.23%，主要为 2018 年实施员工股权激励所致，增加 623 万股本所致。
- 8、资本公积同比增长 2.23%，主要为 2018 年实施员工股权激励所致。
- 9、盈余公积金同比增长 12.00%，主要为提取 2018 年盈余公积金所致。
- 10、未分配利润同比增长 13.49%，主要为 2018 年合并净利润增加所致。
- 11、资产总额同比增长 8.80%，主要为销售规模扩大后并净利润和资产规模增加所致。

三、2018 年主要偿债能力及资产管理能力指标对比分析

指标项目	2018 年实际数	2017 年实际数	同比增长率
流动比率	2.75	3.08	-10.80%
速动比率	2.49	2.67	-6.74%
资产负债率	26.60%	25.59%	增加 1.01 个百分点
应收账款周转率（次）	2.93	2.69	8.80%
存货周转率（次）	5.33	5.37	-0.63%
每股净资产	7.29	6.90	5.69%
每股经营活动现金流量	0.51	0.48	6.09%

主要项目分析：

- 1、2018 年公司流动同比减少 10.80%，主要为采购额增加使得应付账款增加，同时股权激励回购义务使得其他应付款增加导致流动负债增加所致。
- 2、2018 年公司速动比率同比减少 6.74%，主要为采购额增加使得应付账款增加，同时股权激励回购义务使得其他应付款增加所致。
- 3、2018 年资产负债率为 26.60%同比增加 1.01 个百分点，主要为负债增加比例快于资产增加比例所致。
- 4、2018 年度应收账款周转率同比增长 8.80%。主要为 2018 年公司加大应收账款催款，回款改善所致。

5、2018 年度存货周转率同比减少 0.63%，主要为 2018 年销售量在 2018 年下半年快速增加导致生产量增加，相应库存也有所增加所致。

6、2018 年末每股净资产同比增长 5.69%，主要为 2018 年进利润增加所致。

7、经营活动每股现金净流量同比增长 6.09%，主要为净利润同比增加 23.82%所致，公司将保持应收款催款力度，提升利润质量和资产质量。

四、总结

综合以上分析

1、盈利方面：得益于风电市场强劲复苏，2018 年公司积极开拓市场，收入和毛利均得到了较好的增长，弥补了材料价格上涨给公司带来的负面影响，最终公司净利润实现了 23.82% 的增长，积极开发新产品、新市场，同时加强成本控制，提升盈利能力。

2、资产周转方面：公司在存货管理和应收款管理方面根据市场状况作出合理决策，在增加订单的同时提高资产质量；

3、偿债方面：公司目前债务风险小，具有稳健的资本结构，企业抗风险能力强，为企业做大和做强奠定了坚实的基础。

日月重工股份有限公司董事会

二〇一九年四月十七日