

日月重工股份有限公司 2019 年度财务决算报告

2019 年在国内外经济下行压力加大，中国国民经济运行总体平稳，发展质量稳步提升。根据国家统计局数据，2019 年国内生产总值规模达 99 万亿元，同比增加 6.1%，增速在世界前五大经济体中居首位。国内风电行业在 2019 年出现风电抢装潮，根据彭博新能源数据，2019 年中国风电市场新增装机容量达到历史次高水平，达到 28.9GW，相较于 2018 年增长了 37%。其中陆上风电新增 26.2GW 增速为 36%，海上风电新增 2.7GW 增速达 57%，风电行业发展迅猛。但注塑机行业在中美贸易摩擦及汽车行业整体下行影响下，有一定幅度的下行。公司牢牢抓住风电行业的契机，产销规模创历史新高，2019 年度公司营业收入和净利润同比有较大幅度提升。

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[]第号标准无保留意见审计报告。2019 年实现营业收入 348,583.04 万元，实现净利润 50,454.00 万元，经营活动产生净现金流量 84,742.39 万元。

一、利润表项目对比分析

单位：万元

项目	2019 年实际数	2018 年实际数	同比增加率
营业收入	348,583.04	235,058.93	48.30%
营业成本	260,717.98	184,773.84	41.10%
销售费用	5,401.17	4,038.14	33.75%
管理费用	11,473.70	6,479.49	77.08%
研发费用	13,524.64	9,369.64	44.35%
财务费用	-1,082.18	-598.10	-80.94%
信用减值损失	889.86	-	
资产减值损失	283.10	319.22	-11.32%
投资收益	906.25	1,763.47	-48.61%

其他收益	1,109.56	1,549.98	-28.41%
营业利润（亏损以“-”号填列）	57,867.29	32,410.87	78.54%
营业外收入	267.40	351.72	-23.97%
营业外支出	640.78	721.13	-11.14%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,493.91	32,041.47	79.44%
所得税费用	7,039.92	3,986.02	76.62%
净利润（净亏损以“-”号填列）	50,454.00	28,055.45	79.84%
基本每股收益	0.97	0.54	79.63%

主要项目分析：

1、2019 年销售收入同比增加 48.30%，主要为风电行业铸件销售量同比增加 69.20%，销售额同比增加 79.85%所致。

2、2019 年营业成本同比增加 41.10%，主要为销量同比增加 33.89%，同时 2019 年加工类产品比重上升委外加工成本增加所致。

3、2019 年销售费用同比增加 33.75%，主要为销量增加导致运输费用和销售队伍绩效增加。

4、2019 年管理费用同比增加 77.08%，主要为公司实施股权激励后形成的股份支付费用及员工绩效增加所致。

5、2019 年研发费用同比增加 44.35%，主要为公司持续升级产品结构，积极开发新品，满足下游客户的市场需求。

6、2019 年财务费用同比减少 80.94%，主要为公司存款增加导致利息收入增加。

7、2019 年信用减值损失及资产减值损失同比增加 853.74 万元，主要为销售规模扩大后应收账款增加计提信用损失增加所致。

8、2019 年投资收益同比减少 48.61%，主要为公司购买银行理财产品金额较少和收益率下降所致

9、2019 年其他收益同比增加 28.41%，主要为政府补助减少所致。

10、2019 年营业外收入同比减少 23.97%，主要为政府补助减少所致。

11、2019 年营业外支出同比减少 11.14%，主要为固定资产报废损失减少所致。

12、2019 年利润总额实现 57,493.91 万元同比增加 79.44%，主要为公司销售收入同比增加 48.30%，同时产品结构优化，高附加产品增加导致综合毛利率提升；销售费用、管理费用、研发费用控制合理；同时 2019 年公司利用有效利用存量资金，提升资金使用效率，导致财务

费用同比减少 654.3 万元；另外 2019 年公司加大应收账款和存货管理，在销售收入同比增加 48.3% 的情况下，应收款和存货虽有所增加但远低于销售收入增加幅虽有所增减度，资产质量不断提升，导致利润总额同比增加 79.44%。

13、2019 年所得税费用同比增加 76.62%，主要为 2019 年利润总额增加所致。

14、2019 年实现净利润同比增加 79.84%，主要为 2019 年利润总额增加所致。

15、2019 年基本每股收益 0.97 元同比增加 79.63%，主要为 2019 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	2019 年实际数	2018 年实际数	同比增加率
1、资产类			
1.1、流动资产	493,789.98	295,835.67	66.91%
1.2、固定资产净值	111,954.42	76,766.04	45.84%
1.3、无形资产	15,771.45	15,853.18	-0.52%
1.4、递延所得税资产	3,532.38	2,712.76	30.21%
2、负债类			
2.1、流动负债	192,165.17	101,619.62	89.10%
2.2、非流动负债	112,302.95	5,972.97	1780.19%
3、所有者权益			
3.1、股本	53,134.70	40,723.00	30.48%
3.2、资本公积	84,500.33	91,156.26	-7.30%
3.3、盈余公积	14,036.89	12,220.02	14.87%
3.4、未分配利润	193,961.05	157,540.86	23.12%
资产总额	658,763.90	404,522.85	62.85%

主要项目分析：

1、流动资产同比增加 66.91%，主要为营业收入增加导致应收票据、应收账款和存货增加，同时公司发行可转债成功，募集资金到位导致银行存款增加。

2、固定资产同比增加 45.84%，主要为投资扩产项目陆续投产所致。

3、无形资产同比减少 0.52%，主要为无形资产摊销所致。

4、递延所得税资产同比增加 30.21%，主要为内部交易未实现损益及股份支付及股权激

励形成的股份支付费用所致；

5、流动负债同比增加 89.10%，主要为采购额增加导致应付账和应付票据增加，同时股权激励回购义务导致其他应付款增加。

6、非流动负债同比增加 1,780.19%，主要为公司发行可转债成功导致应付债券增加。

7、股本同比增加 30.48%，主要为 2019 年实施第二期员工股权激励及资本公积转增股本所致。

8、资本公积同比减少 7.30%，主要为资本公积转增股本所致。

9、盈余公积金同比增加 14.87%，主要为提取 2019 年盈余公积金所致。

10、未分配利润同比增加 23.12%，主要为 2019 年净利润增加所致。

11、资产总额同比增加 62.85%，主要为 2019 年净利润及公司成功发行可转债所致。

三、2019 年主要偿债能力及资产管理能力指标对比分析

指标项目	2019 年实际数	2018 年实际数	同比增加率
流动比率	2.57	2.91	-11.73%
速动比率	2.31	2.49	-7.44%
资产负债率	46.22%	26.60%	增加 19.62 个百分点
应收账款周转率（次）	3.51	2.93	19.80%
存货周转率（次）	5.95	5.33	11.53%

主要项目分析：

1、2019 年公司流动比率同比减少 11.73%，主要公司 2019 年发行采购额增加导致应付账款增加，公司推行银行票据结算导致应付票据增加，同时股权激励回购义务使得其他应付款增加，而应收账款及存货等流动资产控制合理，增加幅度远小于流动负债增加幅度。

2、2019 年公司速动比率同比减少 7.44%，主要为产能增加后采购量增加导致应付账款和应付票据增加以及客户锁定公司大兆瓦机型产能支付信用履约金增加，同时股权激励回购义务使得其他应付款增加，而应收票据及应收账款等速动资产控制合理，增加幅度远小于流动负债增加幅度所致。

3、2019 年资产负债率为 46.32%，同比增加 19.62 个百分点，主要为公司成功发行可转债，负债总额同比增加 182.98%所致。

4、2019 年度应收账款周转率同比增加 19.80%。主要为 2019 年公司销售额大幅度增加，为保证应收款及时回笼，公司加大应收款催收力度，落实销售人员回款责任所致。

5、2019 年度存货周转率同比增加 11.53%，主要为 2019 年公司销售量和生产量大幅度增加，同时注重产品配套生产，按照产品交付时间准时交货，严格控制库存所致。

四、总结

综合以上分析

1、盈利方面：得益于风电行业抢装和国外市场的持续开拓，2019 年公司产销规模创历史新高，销售收入和毛利均得到了大幅度增加，同时公司严格控制期间费用，最终公司净利润同比增加 79.84%。后续公司将牢记使命，心系愿景，加大力度持续研发新产品、开发新市场，同时加强成本控制，提升行业核心竞争力。

2、资产周转方面：2019 年公司在应收账款和存货周转率同比有明显的提升，后续将保持现有成绩下，同时根据市场状况作出科学决策，在增加订单的同时提高资产质量。

3、偿债方面：2019 年公司成功发行可转债，资产负债率也有所提高。在后续的几年中，公司将用心经营，提升公司业绩，让广大可转债投资者感知到公司的潜力，进而行权债转股。在投资者受益的同时，公司的资产负债率也能降低，最终实现双赢。

日月重工股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十一日