



2017 年度财务决算报告

2018-04-19

浙江钱江摩托股份有限公司（以下简称“公司”）2017年12月31日的资产负债表、2017年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、2017年度主要会计数据

| | 2017年 | 2016年 | 本年比上年增减 | 2015年 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入（元） | 2,715,806,355.59 | 2,258,069,979.29 | 20.27% | 2,139,315,108.51 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 82,743,691.24 | 328,244,619.24 | -74.79% | -130,246,436.97 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 64,132,803.98 | -241,945,363.41 | -126.51% | -153,411,898.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 126,688,699.28 | 254,557,617.95 | -50.23% | 165,015,416.36 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.18 | 0.72 | -75.00% | -0.29 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.18 | 0.72 | -75.00% | -0.29 |
| 加权平均净资产收益率 | 3.51% | 15.21% | -11.70% | -0.06 |
| | 2017年末 | 2016年末 | 本年末比上年末增减 | 2015年末 |
| 总资产（元） | 3,918,361,023.17 | 3,593,318,855.60 | 9.05% | 3,428,270,444.59 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 2,464,004,220.00 | 2,341,648,816.66 | 5.23% | 2,000,337,849.80 |

二、全年主要经济指标完成情况

(一)、摩托车产销量情况

2017年公司在国内累计生产摩托车 37.73 万辆,销售 40.04 万辆(出口 17.77 万辆、内销 22.27 万辆)。产量比上年 32.06 万辆增加 17.69%,销量比上年 32.88 万辆增加 21.77%。公司根据市场不同需求组织生产,有效降低库存数量,年末整车库存为 4.11 万辆,比上年底 6.42 万辆下降 35.98%。

| 区域分部 | 车型分类 | 去年同期销量 | 本年实际销量 | 同比增幅 |
|------|------|---------|---------|--------|
| 国内销售 | 小排量 | 183,445 | 203,480 | 10.92% |
| | 大排量 | 14,064 | 19,201 | 36.53% |
| | 小计 | 197,509 | 222,681 | 12.74% |
| 国际销售 | 小排量 | 109,235 | 146,560 | 34.17% |
| | 大排量 | 22,048 | 31,119 | 41.14% |
| | 小计 | 131,283 | 177,679 | 35.34% |
| 合计 | | 328,792 | 400,360 | 21.77% |

摩托车产业全年实现营业总收入 22.87 亿元,同比增加 33.90 %。平均每辆整车售价 5713 元,同比上升了 517 元/辆,平均售价上升的主要原因系大排量车(250CC 及以上)销量占比上升所致。

(二)、锂电产业产销量情况

锂电产业营收全年累计实现 1.29 亿元,同比减少 15%。其中:国内营收全年累计实现 1.09 亿元,同比减少 27.33% ; 国际营收全年累计 300.81 万美元。

(三)、智能电气产业产销量情况

智能电气全年实现销售额 1.87 亿元,同比增长 18.95%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产负债表

| 项 目 | 2017年 | 2016年 | 同比增减 (%) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 货币资金 | 513,693,494.85 | 487,054,394.49 | 5.47% |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 7,679,000.00 | | |
| 应收票据 | 80,928,539.44 | 45,061,083.09 | 79.60% |
| 应收账款 | 557,866,309.04 | 509,686,194.31 | 9.45% |
| 预付款项 | 24,534,826.44 | 24,219,899.50 | 1.30% |
| 其他应收款 | 90,517,709.97 | 136,906,176.56 | -33.88% |
| 存货 | 724,756,274.66 | 708,622,999.67 | 2.28% |
| 其他流动资产 | 141,879,482.03 | 68,596,882.18 | 106.83% |
| 可供出售金融资产 | 255,559,700.00 | 104,735,000.00 | 144.01% |
| 长期股权投资 | 429,704,630.54 | 456,708,582.12 | -5.91% |
| 固定资产 | 738,022,777.65 | 778,206,144.12 | -5.16% |
| 在建工程 | 125,842,255.49 | 41,710,633.89 | 201.70% |
| 无形资产 | 147,977,638.53 | 150,822,295.16 | -1.89% |
| 长期待摊费用 | 5,723,665.26 | 6,432,307.01 | -11.02% |
| 递延所得税资产 | 25,037,917.99 | 37,382,928.31 | -33.02% |
| 其他非流动资产 | 48,636,801.28 | 37,173,335.19 | 30.84% |
| 资产总计 | 3,918,361,023.17 | 3,593,318,855.60 | 9.05% |
| 应付票据 | 152,050,000.00 | 49,500,000.00 | 207.17% |
| 应付账款 | 727,472,125.38 | 534,060,299.64 | 36.22% |
| 预收款项 | 54,142,285.43 | 112,187,197.36 | -51.74% |
| 应付职工薪酬 | 56,865,556.21 | 66,950,208.40 | -15.06% |
| 应交税费 | 55,617,589.49 | 113,859,547.19 | -51.15% |
| 应付利息 | 555,611.14 | 355,914.74 | 56.11% |
| 其他应付款 | 88,116,967.63 | 88,330,153.75 | -0.24% |
| 一年内到期的非流动负债 | 30,528,712.14 | 26,953,527.28 | 13.26% |
| 长期借款 | 13,623,346.88 | 37,662,402.43 | -63.83% |
| 专项应付款 | 6,250,000.00 | 6,650,000.00 | -6.02% |
| 递延收益 | 174,565,539.19 | 190,970,833.66 | -8.59% |
| 递延所得税负债 | 34,534,375.00 | | |
| 股本 | 453,536,000.00 | 453,536,000.00 | 0.00% |
| 资本公积 | 1,358,805,199.79 | 1,335,685,171.23 | 1.73% |
| 其他综合收益 | 163,554,849.74 | 101,709,566.20 | 60.81% |
| 盈余公积 | 129,627,035.07 | 129,627,035.07 | 0.00% |
| 未分配利润 | 358,481,135.40 | 321,091,044.16 | 11.64% |
| 归属于母公司股东权益合计 | 2,464,004,220.00 | 2,341,648,816.66 | 5.23% |
| 少数股东权益 | 60,034,694.68 | 24,189,954.49 | 148.18% |
| 负债和股东权益总计 | 3,918,361,023.17 | 3,593,318,855.60 | 9.05% |

2017年年末本公司资产总额为391836万元，比年初增加了32,504万元。其中流动资产期末数为214186万元，占资产总额的54.66%，比年初增加了16171

万元。非流动资产为 177651 万元占资产总额的 45.34%，比年初增加了 16334 万元。主要变动项目及其原因分析如下：

1、流动资产各项目变动及其原因分析

(1) 年末货币资金余额 51369 万元，比年初增加了 2664 万元。

(2) 年末应收票据余额 8093 万元，比年初增加了 3587 万元。

(3) 年末应收账款账面价值 55787 万元，比年初增加了 4818 万元。其中：应收帐款帐面余额 88553 万元，比年初增加 593 万元；计提坏帐准备余额 32767 万元，比年初减少 4225 万元，而使应收帐款账面价值增加 4818 万元，主要原因系收回前期应收帐款减少计提坏账准备金额所致。

(4) 其他应收款年末账面价值 9052 万元，比年初减少 4639 万元。其中：其他应收款帐面余额 11014 万元，比年初减少 4499 万元；计提坏帐准备余额 1962 万元，比年初增加 139 万元，而使其他应收款净值减少 4639 万元，主要为收回股权转让款 7052 万元。

(5) 年末存货净额 72476 万元，比年初增加了 1613 万元。其中：存货帐面余额 75894 万元，比年初减少了主要 1381 万元，存货跌价准备计提 3419 万元比年初少计提 2994 万元。主要系摩托车存货帐面余额增加及处理库存整车 2.31 万辆，使存货跌价准备少计提了 3233 万元，使存货净额增加 6990 万元。锂电池存货增加 2783 万元，智能电气库存减少 2001 万元，都江堰房地产公司开发的住宅开发成本减少 6159 万元。

(6) 其他流动资产 14188 万元，比年初增加了 7328 万元。主要原因系留底增值税增加及预缴消费税、所得税所致。

2、非流动资产各项目变动及原因分析

(1) 年末可供出售金融资产余额为 25556 万元，比年初增加了 15083 万元。主要是全资子公司满博公司持有的以公允价值计量的“康隆达”556.25 万股公允价值变动调整损益 13814 万元，另外注销了股份公司以成本计量的可供出售金融资产-浙江钱江智能装备有限公司减少了 30 万元；增加了股份公司以成本计量的可供出售金融资产-K2 ENEGRY 公司增加了 1299 万元。

(2) 年末固定资产净值为 73802 元，比年初减少 4019 万元。主要系固定资产原值净增加 1602 万元、累计折旧净增加 2453 万元及固定资产减值准备减少 36 万元所致。本年购置及在建工程转入 5693 万元，主要为汽车零部件、智能电气以及新能源产业设备投资增加。

(3) 年末在建工程余额为 12584 万元，比年初增加了 8413 万元。主要是公司为了发展新产业投资的安装新设备以及技改工程投入所致。

(4) 长期股权投资年末为 42970 万元，比年初减少了 2701 万元。主要原因为浙江瓯联所持有的可供出售金融资产公允价值变动，调减长期股权投资 4243 万元，转让合营公司上海三佑科技发展有限公司全部股权而减少 480 万元，增加投资佛山科力远智能制造有限公司 80 万元，浙江格雷博智能动力科技有限公司所有者权益变动而增加 2312 万元及投资损益变动所致。

(5) 递延所得税资产年末余额 2504 万元，比年初减少 1234 万元。主要为资产减值准备计提减少引起所得税时间性差异所致。

3、流动负债各项目变动及原因分析

年末流动负债为 116535 万元，年初流动负债为 99220 万元，增加 17315 万元，其中主要的变动项目及其原因分析如下：

(1) 年末应付票据 15205 万元，比增加 10255 万元。主要为摩托车产销量下

半年大幅上升，增加原材料采购而开具银行承兑汇票引起。

(2) 年末应付账款余额为 72747 万元，比年初增加 19341 万元。主要为摩托车产销量下半年大幅上升，增加原材料采购引起应付帐款增加 17809 万元；控股子公司锂电池公司的产能扩大，增加了原材料采购引起应付帐款增加 3809 万元。

(3) 年末预收账款为 5414 万元，比年初减少 5805 万元。主要系都江堰钱江银通置业公司商品房预收房款减少 4285 万元，其他产品销售预收款减少 1520 万元。

(4) 年末应付税费余额为 5562 万元，比年初减少 5824 万元。主要是去年因股份公司转让股权应交所得税 4840 万元，控股子公司益荣公司和进出口公司补交上年度企业所得税 2374 万元，应交增值税增加 1478 万元，大排量摩托车销量比重上升，应交消费税增加 542 万元。

(5) 一年内到期的非流动负债年末 3053 万元，比年初增加 358 万元。为浙江钱江锂电科技有限公司以设备作抵押向平安国际融资租赁公司融入一年内到期的借款所致。

4、非流动负债各项目变动及原因分析

年末非流动负债为 22897 万元，年初非流动负债为 23528 万元，减少 631 万元，其中主要的变动项目及其原因分析如下：

(1) 长期借款年末 1362 万元，比年初减少 2404 万元，主要为浙江钱江锂电科技有限公司以设备作抵押向平安国际融资租赁公司融入三年期借款减少所致。

(2) 专项应付款年末余额为 625 万元，比年初减少 40 万元。

(3) 递延收益年末为 17457 万元，比年初减少了 1640 万元。主要为搬迁资产重置支出对应的搬迁补偿计入当期收益。

(4) 递延所得税负债年末为 3453 万元，比年初增加 3453 万元，主要是子公司浙江满博公司所持可供出售金融资产公允价值变动的其他综合收益确认的递延所得税负债。

(二) 利润表

| 项 目 | 2017年 | 2016年 | 同比增减(%) |
|----------------------------|------------------|------------------|----------|
| 一、营业总收入 | 2,715,806,355.59 | 2,258,069,979.29 | 20.27% |
| 二、营业总成本 | 2,643,211,219.87 | 2,488,536,110.82 | 6.22% |
| 其中：营业成本 | 2,147,174,456.89 | 1,787,626,729.40 | 20.11% |
| 税金及附加 | 109,443,860.60 | 83,255,362.86 | 31.46% |
| 销售费用 | 119,483,777.45 | 92,334,049.46 | 29.40% |
| 管理费用 | 262,633,911.57 | 331,882,259.89 | -20.87% |
| 财务费用 | 31,506,404.48 | -41,206,798.41 | -176.46% |
| 资产减值损失 | -27,031,191.12 | 234,644,507.62 | -111.52% |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7,679,000.00 | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -3,493,832.64 | 617,348,242.69 | -100.57% |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 2,432,816.75 | -816,600.55 | -397.92% |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 459,798.74 | | |
| 其他收益 | 19,747,730.50 | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 96,987,832.32 | 386,882,111.16 | -74.93% |
| 加：营业外收入 | 8,127,207.49 | 16,503,741.61 | -50.76% |
| 其中：非流动资产毁损报废利得 | 966,757.27 | 39,720.25 | 2333.92% |
| 减：营业外支出 | 3,637,494.78 | 3,832,000.85 | -5.08% |
| 其中：非流动资产毁损报废损失 | 1,394,351.85 | 3,281,210.20 | -57.50% |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 101,477,545.03 | 399,553,851.92 | -74.60% |
| 减：所得税费用 | 22,973,582.95 | 92,821,610.12 | -75.25% |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 78,503,962.08 | 306,732,241.80 | -74.41% |
| 1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -4,239,729.16 | -21,512,377.44 | -80.29% |
| 2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 82,743,691.24 | 328,244,619.24 | -74.79% |

2017 年公司实现利润总额 10148 万元，2016 年公司利润总额为 39955 万元，利润下降 29808 万元，主要原因分析如下：

1、销售毛利增加 9819 万元，主要是由于销售量的增加及大排量产品增加而毛利增加。

2、期间费用增加，减利 3061 万元。

(1) 管理费用 26263 万元，比去年同期减少而增利 6925 万元。去年同期利

润表合并范围包括处置的子公司机器人、格雷博、格至控管理费用计 2441 万元，剔除后管理费用比去年同期减少 4484 万元。其中职工薪酬 8719 万元，比去年同期增加 1198 万元；技术开发费 8773 万元，比去年同期减少 5743 万元。

(2) 销售费用 11948 万元，比去年同期增加而减利 2715 万元；

其中：因销量增加运输包装及仓储费 5284 万元，比去年同期增加 707 万元；业务宣传及差旅费 2606 万元，比去年同期增加 1436 万元；市场开发费及三维修支出 1197 万元，比去年同期增加 246 万元；因出口销售的增加，出口保险、商检通关及租赁费等其他费用 1070 万元，比去年同期增加 473 万元；职工薪酬 1791 万元，比去年同期减少 147 万元。

(3) 财务费用增加，减利 7271 万元

| 项 目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|--------|---------------|----------------|
| 利息支出 | 3,519,784.43 | 5,760,746.49 |
| 减：利息收入 | 11,202,854.87 | 1,156,204.71 |
| 汇兑损益 | 37,430,742.71 | -48,089,339.09 |
| 其他 | 1,758,732.21 | 2,277,998.90 |
| 合 计 | 31,506,404.48 | -41,206,798.41 |

2017 年财务费用 3151 万元，其中利息支出 352 万元，利息收入 1120 万元，利息净支出为-768 万元，比去年同期净支出 460 万元，增加利润 1228 万元，主要为存款利息收入增加；2017 年汇兑净损失 3743 万元，去年同期为-4809 万，主要系人民币的升值，美元汇率的下降，使汇兑损失增加 8552 万元。

3、税金及附加增加，减利 2619 万元

2017 年税金及附加为 10944 万元，比去年同期增加 2619 万元，主要原因为 (1) 销量及大排量产品增加，应交消费税 6953 万元，比去年同期增加 3414 万元；(2) 由于去年同期营改增前应交营业税 1414 万元，2017 年应交营业税 19 万元，而减少税金及附加 1395 万元。

4、投资收益减少，减利 62084 万元

2017 年投资收益为-349 万元，主要为权益法核算投资公司发生亏损所致；而去年同期投资收益为 61735 万元，主要原因为：

(1) 去年同期可供出售金融资产在持有期间的投资收益 700 万元，（该投资收益来自被投资单位浙江康隆达特种防护科技股份有限公司 2015 年度利润分配）。今年无此项投资收益。

(2) 去年同期转处置长期股权投资产生的投资收益为 31691 万元，其中：转让浙江钱江机器人有限公司 51%的股权产生的收益 4608.4 万元（该公司评估价为 11500 万元，我公司持有 90%股份，转让 51%，剩余 39%）；转让格雷博智能动力科技有限公司 25.63%股权，获得投资收益 6788.4 万元（该 公司评估价为 29998 万元，我公司持有 58.33%股权，转让 25.63%,剩余 32.71%）；转让瓯联创业 投资有限公司 51%股权，获得投资收益 3604 万元（该公司评估价为 30718 万元，转让后剩余 49% 股权），以及该公司原综合收益转入投资收益 16690 万元。今年无处置长期股权投资产生的投资收益。

(3) 去年同期处置可供出售金融资产的投资收益 13550 万元，其中：被投资单位 瓯联公司的投资收益为 3441.2 万元,为该公司将所持有的杭州泰一指尚科技有限公司 3.2%股权 转让给浙江富润有限公司（证券代码 600070），浙江富润支付对价 4092280 股股份和现金 768 万 元所获得的投资收益；浙江满博投资管理有限公司投资收益为 10109 万元，主要为该公司转让所 持有的 1228 万股冠福股份股票获得的投资收益。今年无可供出售金融资产的投资收益

(6) 去年同期因丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得为 15814 万元；其中：转让浙江机器人有限公司 51%股权后，剩余 39%股权其公允价值与剩余股权的账面价值差额为 3519 万元；转让浙江格雷博智能动力科技有限公司 25.63%股权后，剩余 32.71%股权其公允价值与剩余股权的账面价值差额为 8832 万元；转让浙江瓯联创业投资有限公司 51%股权后，剩余 49%股权其公允价值与剩余股权的账面价值差额为 3463 万元。今年无此投资收益。

5、全年计提资产减值损失减少，增利 26167 万元

2017 年因收回前期逾期应收帐款，并积极处理库存，冲减资产减值损失-2703 万元，去年同期计提资产减值损失 23464 万元，增加利润 26167 万元。主要是：

(1) 2017 年因收回逾期帐款冲减坏帐准备 3753 万元，而去同期计提坏帐准备 15543 万元，增加利润 19296 万元，其中去年应收委内瑞拉代理商的货款已超过三年，坏帐计提从 40%提增至 80%，增加了坏帐准备 9281 万元。

(2) 2017 年计提存货跌价损失为 1050 万元，去年同期存货跌价损失计提了 3917 万元，增加利润 2867 万元。主要是库存整车的减少所致。

(3) 去年同期可供出售金融资产减值损失 1905 万元，而今年无计提，增加利润 1905 万元。

(4) 去年同期可供出售金融资产减值损失 2099 万元，而今年无计提，增加利润 2099 万元。去年主要是对重庆涪陵摩托车生产基地已安装未投产的摩托车生产流水线、设备 3141 万元及对山东钱江车辆分公司三轮车停产设备 1164 万元，合计计提了固定资产减值准备 2016 万元。

6、公允价值变动收益增加，增利 768 万元

由于公司出口业务以美元结算为主，为适应外汇市场波动，降低汇率对公司经营效益的持续影响，2017 年子公司通过与相关金融机构签订远期外汇交易合同来规避未来汇率波动的风险，主要品种包括远期结售汇、外汇期权等产品或上述产品的组合，根据期末汇率而计提公允价值变动收益。

7、营业外收支、资产处置收益及其他收益等变化增利 1202 万元

本期其他收益 1975 万元、营业外收入 813 万元，营业外支出为 364 万元；上年营业外收入 1650 万元，营业外支出为 383 万元，其他收益及营业外收支变化增加 1157 万元。其中：主要系政府补助 2565 万元，去年同期为 1471 万元。

综上所述，因销量、售价、产品结构的调整及成本的变化等因素的综合影响致使毛利增加 9819 万元；期间费用增加减利 3061 万元；投资收益减少减利

62084 万元；计提资产减值准备减少增利 26167 万元；营业外收支等变化增利 1202 万元；营业税金及附加增加减利 2619 万元；公允价值变动影响增利 768 万元；受上述因素影响公司 2017 年利润总额比 2016 年下降 29808 万元；本年所得税费用减少 6985 万元，合计税后利润减少 22823 万元（2016 年净利润为 30673 万元），其中归属于母公司所有者净利润 8274 万元，归属于母公司的其他综合收益的税后净额 6185 万元，归属于母公司股东的综合收益总额 14459 万元。

分部财务指标：

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 制造业 | 2,605,791,838.35 | 2,058,270,038.91 | 21.01% | 26.63% | 27.96% | -0.83% |
| 房地产开发 | 110,014,517.24 | 88,904,417.98 | 19.19% | -45.05% | -50.38% | 8.67% |
| 分产品 | | | | | | |
| 两轮摩托车 | 2,237,714,616.85 | 1,740,335,519.07 | 22.23% | 40.18% | 46.41% | -3.31% |
| 摩托车配件及加工 | 75,917,610.58 | 57,374,749.93 | 24.42% | 4.75% | 6.81% | -1.46% |
| 房地产开发 | 110,014,517.24 | 88,904,417.98 | 19.19% | -45.05% | -50.38% | 8.67% |
| 锂电池、封装、控制器等 | 282,865,838.99 | 254,452,205.55 | 10.04% | -19.09% | -19.76% | 0.75% |
| 其他 | 9,293,771.93 | 6,107,564.36 | 34.28% | 80.57% | 47.14% | 14.93% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内销售 | 1,600,830,000.48 | 1,253,427,809.41 | 21.70% | 6.78% | 9.92% | -2.23% |
| 国外销售 | 1,114,976,355.11 | 893,746,647.48 | 19.84% | 46.91% | 38.07% | 5.13% |

(三) 现金流量表

| 项 目 | 2017年 | 2016年 | 同比增减(%) |
|--------------------|------------------|------------------|----------|
| 经营活动现金流入 | 2,515,327,055.81 | 2,575,525,397.71 | -2.34% |
| 经营活动现金流出 | 2,388,638,356.53 | 2,320,967,779.76 | 2.92% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 126,688,699.28 | 254,557,617.95 | -50.23% |
| 投资活动现金流入 | 282,290,993.01 | 346,371,018.91 | -18.50% |
| 投资活动现金流出 | 347,319,218.60 | 132,228,664.56 | 162.67% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -65,028,225.59 | 214,142,354.35 | -130.37% |
| 筹资活动现金流入 | 190,584,500.00 | 407,292,810.00 | -53.21% |
| 筹资活动现金流出 | 227,687,490.07 | 516,460,389.45 | -55.91% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -37,102,990.07 | -109,167,579.45 | -66.01% |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -7,167,413.44 | -844,560.61 | 748.66% |

1、经营活动产生的现金流量：

经营活动产生的现金流量为 12669 万元，比去年同期减少 12787 万元，主要原因为支付的税费 31472 万元，比去年同期增加支付 13462 万元。其中：企业所得税比去年同期多支付 5525 万元，主要支付 2016 年汇算清缴企业所得税为 7159 万元；因产销量及大排量产品的增加使消费税比去年同期多支付 3368 万元；增值税比去年同期多支付 3500 万元。

2、投资活动产生的现金流量：

投资活动产生的现金流量为-6503 万元，比去年同期减少流量 27917 万元，主要原因为：（1）去年同期处置瓯联及机器人等子公司收到的现金 14722 万元；（2）去年同期子公司浙江满博投资管理有限公司减持福建冠福现代家用股份有限公司 880 万股股份，取得的投资收益所收到的现金 11058 万元；（3）公司为了发展新产业投资的安装新设备以及技改工程投入 15452 万元，比去年同期增加投资而减少净流量 7282 万元。

3、筹资活动产生的现金流量：

筹资活动产生的现金流量为-3710万元，比去年同期的-10917万元增加流量7207万元，主要原因为去年同期偿还银行借款所致。

4、汇率变动对现金及现金等价物的影响：

汇率变动对现金及现金等价物的影响额为-717万元，比去年同期减少流量633万元。

四、财务绩效评价

1、偿债能力分析

| 项目 | 2017年 | 2016年 | 增减幅度(%) |
|------------|-------|-------|---------|
| 流动比率 | 1.84 | 2.00 | -0.16 |
| 速动比率 | 1.22 | 1.28 | -0.07 |
| 资产负债率(%) | 35.58 | 34.16 | 1.42 |
| 有形净值债务率(%) | 58.68 | 55.42 | 3.27 |
| 现金流动负债比率 | 0.11 | 0.26 | -0.15 |

2、经营效率分析

| 项目 | 2017年 | 2016年 | 增减幅度(%) |
|---------|--------|--------|---------|
| 应收帐款周转率 | 5.09 | 4.08 | 1.01 |
| 存货周转率 | 3.00 | 2.23 | 0.77 |
| 营业周期(天) | 190.92 | 249.65 | -23.53 |
| 流动资产周转率 | 1.32 | 1.18 | 0.14 |
| 总资产周转率 | 0.72 | 0.64 | 0.08 |

3、盈利能力分析

| 项目 | 2017年 | 2016年 | 增减幅度 |
|-------------|-------|-------|--------|
| 总资产报酬率 (%) | 2.80 | 10.79 | -8.00 |
| 净资产收益率 (%) | 3.21 | 13.95 | -10.74 |
| 毛利率 (%) | 20.94 | 20.83 | 0.10 |
| 营业利润率 (%) | 3.57 | 17.13 | -13.56 |
| 主营业务利润率 (%) | 16.91 | 17.15 | -0.24 |
| 净利润率 (%) | 2.89 | 13.58 | -10.69 |
| 成本费用利润率 (%) | 3.80 | 17.73 | -13.93 |

4、股票投资者获利能力分析

| 项目 | 2017年 | 2016年 | 增减幅度 (%) |
|-------------|-------|-------|----------|
| 每股收益 (元) | 0.18 | 0.72 | -75.00 |
| 每股收益扣除 (元) | 0.14 | -0.53 | 不适用 |
| 每股资本公积金 (元) | 3.00 | 2.95 | 1.73 |
| 每股净资产 (元) | 5.57 | 5.22 | 6.69 |
| 每股未分配利润 (元) | 0.79 | 0.71 | 11.64 |
| 每股股利 (元) | 0 | 0.10 | -100 |
| 股息发放率 (%) | 0 | 13.89 | -13.89 |

5、企业发展能力分析

| 项目 | 2017年 | 2016年 | 增减幅度 |
|-------------|-------|-------|-------|
| 主营收入增长率 (%) | 20.27 | 5.55 | 14.72 |

| | | | |
|-------------|--------|--------|--------|
| 净利润增长率 (%) | -74.41 | 298.28 | 不适用 |
| 流动资产增长率 (%) | 8.17 | 6.90 | 1.27 |
| 总资产增长率 (%) | 9.05 | 4.81 | 4.23 |
| 可持续增长率 (%) | 3.24 | 13.27 | -10.02 |

浙江钱江摩托股份有限公司董事会

2018年4月19日