

昆明云内动力股份有限公司

2019 年度财务预算报告

特别提示:

公司 2019 年度预算指标仅作为公司内部经营管理和业绩考核的参考指标,不代表公司 2019 年的盈利预测,能否实现取决于市场状况变化等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者特别注意。

昆明云内动力股份有限公司(以下简称“公司”)于 2019 年 3 月 13 日召开第六届董事会第十次会议及第六届监事会第八次会议,审议通过了《2019 年度财务预算报告》,该议案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。

一、编制说明

在对 2018 年各项工作进行全面总结、系统分析的基础上,公司综合考虑各业务的发展方向、市场情况、行业发展状况与公司的经营能力,围绕质量效益,结合公司业务预算,本着客观、实事求是的原则,在 2018 年财务决算及 2019 年业务预算的基础上编制了《2019 年度财务预算报告》。

二、基本假设

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化;
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化;
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化;
- 4、公司 2019 年度业务涉及的国内市场无重大变动;
- 5、公司主要业务的市场价格和供求关系无重大变化;
- 6、公司 2019 年度生产经营运作不会受诸如交通、水电、天然气等客观因素的巨大变动而产生的不利影响;
- 7、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动;
- 8、公司现行的生产组织结构无重大变化;公司能正常运行,计划的投资项目能如期完成并投入生产;
- 9、无其他不可抗力及不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

三、2019 年度公司主要预算指标

单位：万元

| 主要经济预算指标 | 2018 年实际 | 2019 年预算 | 增长率 (%) |
|-----------------|----------|----------|---------|
| 一、营业收入 | 653,330 | 750,000 | 14.80 |
| 二、利润总额 | 26,045 | 34,000 | 30.54 |
| 三、归属于上市公司股东的净利润 | 23,223 | 30,000 | 29.18 |
| 四、经营活动产生的现金净流量 | 88,003 | 77,170 | -12.31 |
| 五、基本每股收益 (元) | 0.118 | 0.152 | 28.81 |

四、2019 年销售预算及市场分析

(一) 销售预算明细表

单位：万元

| 主营业务项目 | 2018 年实际 | | 2019 年预算 | | 增长率 (%) |
|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | 金额 | 收入占比 (%) | 金额 | 收入占比 (%) | |
| 主营业务收入 (分品种) | 628,022 | 100.00 | 750,000 | 100.00 | 19.42 |
| 其中：柴油机 | 579,229 | 92.23 | 685,000 | 91.33 | 18.26 |
| 配件及技术服务 | 35,141 | 5.60 | 41,000 | 5.47 | 16.67 |
| 工业级电子产品 | 13,651 | 2.17 | 24,000 | 3.20 | 75.81 |

预算编制依据：

1、销售预算在 2018 年实际完成的基础上，根据公司销售部门已签订的产品订单、订货意向及客户 2019 年装机规划，结合对整个市场需求的走势判断编制而成。

2、三包索赔收入、资产减值损失、营业外收支、材料销售等存在不预定性，不纳入此次预算编制范围。

(二) 市场分析

(1) 2018 年市场分析

①据中汽协统计，2018 年国内汽车累计产销 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，较上年同期累计同比分别下降 4.16%和 2.76%。新车市场的低迷使得与之配套的发动机市场进一步降温。2018 年车用发动机月度走势起伏前进，下半年整体低走，特别是 10-12 月明显不如上年同期。

②近年来，受汽车市场整体形势影响，我国柴油机市场波动较大。在经历了 2017 年的爆发性增长之后 (2017 年我国车用柴油机产量 357.08 万台，同比增长 20.25%)，2018 年柴油机市场产销量有所回落。2018 年各月形势均不如上年同期，特别是 8 月以后，“金九银十”未出现，年末更是低走。具体看，我国车用柴油机 2018 年产量和销量累计完成 293.88 万台和 296.39 万台，同比下降 17.70%和 17.10%。

(2) 2019 年市场预测

①发动机业务：从当前的汽车发展态势来看，2019 年车用柴油机市场将平稳前进，预计将出现小幅增长。主要研判依据如下：

a. 我国将进一步加强与“一带一路”沿线国家的互联互通规划对接，打通缺失路段，畅通瓶颈路段，围绕着“一带一路”政策，基础设施建设和物流市场将持续发力，对于卡车市场也将产生持续的拉动作用。

b. 电商物流的快速发展，将带动环保高效柴油机行业发展。商用车市场与物流行业息息相关，物流产业的繁荣会对商用车市场产生促进作用，随着网购和电商业务的快速增长，将拉动干线运输及城市配送所需的物流车市场需求，带动轻卡行业发展。

c. 《中国制造 2025》明确提出，提升高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，促进柴油机向乘用车应用，车用柴油机市场空间大大提升。

d. 蓝天保卫战三年行动计划，各地“防止污染、保卫蓝天”行动也随即展开，目前，已有 26 个省市发布响应国务院“三年打赢蓝天保卫战行动”的具体实施计划，随着各地计划的实施，加速淘汰黄标车及老旧车辆，加快商用车市场升级换代。

e. 2019 年 1 月 1 日起，全国全面供应符合国六标准的车用汽柴油。2019 年 7 月 1 日起，重点区域、珠三角地区、成渝地区提前实施国六排放标准。排放法规的升级，云内动力凭借强大的发动机研发技术为公司带来机遇。

f. 《运输车辆燃料消耗量第四阶段限值》颁布实施，将会对车辆的燃油性和排放指数做出新的要求，车企需要对产品进行升级更新，才能制造出符合第四阶段限值的车辆，此法规的执行或将引起卡车行业的产业升级。

g. 国务院总理李克强在十三届全国人大二次会议上作的 2019 年政府工作报告中明确提出，深化增值税改革，将制造业等行业现行 16% 的税率降至 13%。税率的降低，将增加企业的现金流，有助于提升公司盈利能力。

②工业级电子产品业务：公司工业级电子产品业务所处行业为软件和信息技术服务业，公司的工业级电子产品业务一直稳居行业第一，随着我国软件和信息技术服务业规模进一步扩大，应用领域持续拓展，技术创新体系更加完备，软件和信息技术服务行业内企业迎来发展。

a. 国内加油机行业，从 2017 年开始环保部要求我国所有加油站在三年内更储油罐为双层储油罐，解决漏油对地下水的污染问题，公司工业级电子产品需求将得到大幅增长。

b. 国外加油机行业，海外加油机市场 EMV 的迁移是拓展铭特科技海外市场的一个重

大机遇。随着通过国际 PCI 的认证及“带 PCI 功能的工业级加油机 POS 设备”样机的逐步完成，未来铭特科技将供应国外加油机企业，海外市场有望成为铭特科技新的业绩增长点。

c. 国务院规划到 2020 年，我国将新增集中式充换电站超过 1.2 万座，分散式充电桩超过 480 万个。据前瞻产业研究院发布的《中国电动汽车充电桩行业发展前景预测与投资战略规划分析报告》统计数据显示，截至 2018 年底，全国充电基础设施累计数量达 73 万台，车桩比例有望从 2:1 调至最合理的 1:1，充电桩未来发展潜力巨大，2019 年有望成为中国充电桩建设的发展“转折点”。

d. 金融自助设备领域随着我国金融业务实名制要求的强制落实，公司作为目前唯一拥有身份证读卡设备生产资质的卡支付设备厂家，具有一定的市场机遇。

昆明云内动力股份有限公司

董 事 会

二〇一九年三月十三日