



# 2018 年度财务决算报告

2019 年 4 月 25 日

2018 年是钱江发展非常关键的一年，也是“QJ511”战略实施首年，公司顺利完成了董事会换届和经管会调整，全体干部员工在新经营班子的带领下，以“百日急行军 生产大会战”为契机，以“三链协同”为主线，以市场为中心，主动变革，突破创新，全面进行内部组织和产品结构调整，打基础、练内功，取得了一系列成果，钱江摩托进入了新的发展阶段。

## 一、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 二、财务报告的审计意见

浙江钱江摩托股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年度资产负债表、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。

### 三、2018年度主要会计数据

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入（元）	3,088,519,362.52	2,715,806,355.59	13.72%	2,258,069,979.29
归属于上市公司股东的净利润（元）	63,357,883.08	82,743,691.24	-23.43%	328,244,619.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	36,202,050.87	64,132,803.98	-43.55%	-241,945,363.41
经营活动产生的现金流量净额（元）	-54,467,390.56	126,688,699.28	-142.99%	254,557,617.95
基本每股收益（元/股）	0.14	0.18	-22.39%	0.72
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.18	-22.39%	0.72
加权平均净资产收益率	2.56%	3.51%	-0.95%	15.21%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产（元）	4,366,427,556.28	3,918,361,023.17	11.44%	3,593,318,855.60
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,482,576,328.85	2,464,004,220.00	0.75%	2,341,648,816.66

### 四、全年主要经济指标完成情况

#### 1、摩托车产销量情况

2018年公司在国内累计生产摩托车43.92万辆，销售41.53万辆（出口20.14万辆、内销21.39万辆）。产量比上年37.73万辆增加16.41%，销量比上年40.04

万辆增加 3.73%。公司根据市场不同需求组织生产，2018 年期末整车库存为 6.50 万辆，比上年 4.11 万辆增加 58.15%。

区域分布	车型分类	2018 年销量	2017 年销量	同比增幅
国内销售	小排量摩托车	192633	203480	-5.33%
	大排量摩托车	21258	19201	10.71%
	小计	213891	222681	-3.95%
国际销售	小排量摩托车	168418	146560	14.91%
	大排量摩托车	33014	31119	6.09%
	小计	201432	177679	13.37%
合计		415323	400360	3.74

摩托车产业 2018 年实现营业总收入 27.13 亿元，同比增加 21.24%。平均每辆整车售价 6532 元，同比上升了 819 元/辆，平均售价上升的主要原因系大排量摩托车（排量 250CC 及以上）销量占比上升所致。

## 2、新能源产业销售收入情况

新能源产业全年实现销售收入 1.75 亿元，同比增长 35.98%。

## 3、智能电气产业销售收入情况

智能电气产业全年实现销售收入 1.57 亿元，同比下降 17.80%。

# 五、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	2018年	2017年	同比增减(%)	占总额比例	重大变动说明
货币资金	236,879,651.82	513,693,494.85	-53.89%	5.43%	主要原因系报告期投资性活动所支付的现金的增加,及经营活动产生的现金净流量的减少所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,372,197.11	7,679,000.00	-82.13%	0.03%	主要原因系报告期远期外汇合同的减少所致
应收票据及应收账款	796,855,772.39	638,794,848.48	24.74%	18.25%	主要原因系报告期销售增加所致
预付款项	24,648,724.88	24,534,826.44	0.46%	0.56%	主要原因系报告期产量增加预付材料款增加所致
其他应收款	50,555,351.46	90,517,709.97	-44.15%	1.16%	主要原因系报告期子公司锂电公司归还平安国际融资租赁公司长期借款后收回保证金2362万元所致
存货	1,168,426,441.05	724,756,274.66	61.22%	26.76%	主要原因系报告期新能源业务存货增加2.32亿元,及摩托车库存的增加所致
其他流动资产	334,687,549.54	141,879,482.03	135.90%	7.67%	主要原因系报告期购置保本理财产品1.5亿元所致
可供出售金融资产	216,555,950.00	255,559,700.00	-15.26%	4.96%	主要原因系报告期以公允价值计量的可供出售金融资产公允价值变动所致
长期股权投资	389,287,107.12	429,704,630.54	-9.41%	8.92%	主要原因系报告期以权益法计量的联营及合营公司亏损,及其他权益变动所致
固定资产	836,076,406.35	738,022,777.65	13.29%	19.15%	主要原因系公司报告期在建工程完工转入固定资产所致
在建工程	48,478,212.85	125,842,255.49	-61.48%	1.11%	主要原因系公司报告期在建工程完工转入固定资产所致
无形资产	142,475,478.99	147,977,638.53	-3.72%	3.26%	
长期待摊费用	10,136,308.01	5,723,665.26	77.09%	0.23%	主要原因系报告期零星装修费用增加所致
递延所得税资产	43,966,935.94	25,037,917.99	75.60%	1.01%	主要原因系报告期因应收帐款及存货增加按照会计估计计提的资产减值准备增加所致
其他非流动资产	66,025,468.77	48,636,801.28	35.75%	1.51%	主要原因系报告期预付长期资产购置款增加所致
<b>资产总计</b>	<b>4,366,427,556.28</b>	<b>3,918,361,023.17</b>	11.44%		
应付票据及应付账款	1,272,744,211.19	879,522,125.38	44.71%	29.15%	主要原因系报告期因购置材料及新能源业务存货的增加所致
预收款项	59,598,978.41	54,142,285.43	10.08%	1.36%	
应付职工薪酬	66,245,470.27	56,865,556.21	16.49%	1.52%	
应交税费	106,740,740.01	55,617,589.49	91.92%	2.44%	主要原因系报告期销量增加使应交增值税及应交消费税增加所致
其他应付款	109,679,079.24	88,672,578.77	23.69%	2.51%	
一年内到期的非流动负债	2,992,314.26	30,528,712.14	-90.20%	0.07%	主要原因系报告期子公司锂电公司归还平安国际融资租赁公司到期借款所致
长期借款	457,021.85	13,623,346.88	-96.65%	0.01%	主要原因系报告期子公司锂电公司归还平安国际融资租赁公司到期借款所致
专项应付款		6,250,000.00	-100.00%	0.00%	主要原因系报告期子公司原收到的中央级及省级政府拨款项目验收合格,结转至资本公积所致
递延收益	199,912,302.84	174,565,539.19	14.52%	4.58%	主要原因系报告期递延收益项目摊销所致
递延所得税负债	31,800,312.00	34,534,375.00	-7.92%	0.73%	
股本	453,536,000.00	453,536,000.00	0.00%	10.39%	
资本公积	1,360,667,447.14	1,358,805,199.79	0.14%	31.16%	
其他综合收益	116,906,828.16	163,554,849.74	-28.52%	2.68%	主要原因系报告期以公允价值计量的可供出售金融资产公允价值变动所致
盈余公积	131,771,809.62	129,627,035.07	1.65%	3.02%	
未分配利润	419,694,243.93	358,481,135.40	17.08%	9.61%	
归属于母公司股东权益合计	2,482,576,328.85	2,464,004,220.00	0.75%		
少数股东权益	33,680,797.36	60,034,694.68	-43.90%	0.77%	主要原因系报告期控股子公司亏损所致
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,366,427,556.28</b>	<b>3,918,361,023.17</b>	11.44%		

2018年期末公司资产总额为436643万元,比期初增加44807万元。其中流

流动资产期末数为 261343 万元，占资产总额的 59.85%，比期初增加 47157 万元。非流动资产为 175300 万元，占资产总额的 40.15%，比期初减少 2350 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) 2018 年期末货币资金余额 23688 万元，比期初减少 27681 万元。

(2) 2018 年期末应收票据及应收账款账面价值 79686 万元，比期初增加 15806 万元。其中：应收票据账面余额 12340 万元，比期初增加 4247 万元。应收账款账面余额 102826 万元，比期初增加 14273 万元；计提坏账准备余额 35480 万元，比期初增加 2714 万元。应收账款账面价值增加 11559 万元，主要原因是赊销政策及锂电货款逾期未收回所致。

(3) 2018 年期末其他应收款年末账面价值 5056 万元，比期初减少 3996 万元。其他应收款账面余额 7444 万元，比期初减少 3570 万元；计提坏账准备余额 2389 万元，比期初增加 426 万元，而使其他应收款净值减少 3996 万元。主要原因是收回股权转让余款 586 万元及应收出口退税款减少所致。

(4) 2018 年期末存货账面价值 116843 万元，比期初增加了 44367 万元。其中：存货账面余额 124026 万元，比期初增加 48132 万元；存货跌价准备计提 7184 万元比期初增加 3765 万元。主要原因是库存商品比期初增加 23502 万元，系整车库存比期初增加 2.24 万辆，增加 16410 万元，锂电池库存增加 6254 万元；发出商品比期初增加 19858 万元，主要系新能源汽车发出商品增加 23196 万元；在途物资（摩托车整车及配件）比期初增加 9316 万元等所致；存货跌价准备增加主要原因是库存商品的存货跌价准备计提比期初增加 4102 万元，系 2018 年度锂电池商品的市场价格下降，库存商品的可变现净值低于存货成本，使计提的锂电

池存货跌价准备增加 1662 万元；另外 2018 年整车库存增加使计提的整车存货跌价准备增加 2459 万元所致。

项 目	2018 年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	177,127,104.73	9,584,437.44	167,542,667.29
在产品	61,983,055.01	893,750.06	61,089,304.95
库存商品	497,349,909.49	57,969,182.29	439,380,727.20
在途物资	93,160,726.84		93,160,726.84
开发成本	12,307,926.62		12,307,926.62
开发产品	118,355,342.89	2,659,902.82	115,695,440.07
发出商品	249,376,776.04		249,376,776.04
委托加工物资	30,602,833.82	729,961.78	29,872,872.04
合 计	1,240,263,675.44	71,837,234.39	1,168,426,441.05

(5) 2018 年期末其他流动资产 33469 万元，比期初增加了 19281 万元。主要原因是待抵扣增值税进项税额增加 7481 万元及银行理财产品比期初增加 15000 万元所致。

## 2、非流动资产各项目变动及原因分析

(1) 2018 年期末可供出售金融资产余额为 21656 万元，比期初减少 3900 万元。主要原因是按公允价值计量可供出售金融资产（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）其公允价值变动调整损失 3504 万元所致，另外转让了全资子公司满博公司持有的北京天安信通科技有限责任公司 8.81% 股权，减少了 396 万元。

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	227,655,950.00	11,100,000.00	216,555,950.00	276,449,700.00	20,890,000.00	255,559,700.00
其中：按公允价值计量的	146,293,750.00		146,293,750.00	181,337,500.00		181,337,500.00

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本计量的	81,362,200.00	11,100,000.00	70,262,200.00	95,112,200.00	20,890,000.00	74,222,200.00
合 计	227,655,950.00	11,100,000.00	216,555,950.00	276,449,700.00	20,890,000.00	255,559,700.00

其中：年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面价值				在被投资单位持股比例 (%)	本年现金红利
	年初账面余额	年末账面余额	年初减值准备余额	年末减值准备余额		
摩联科技有限责任公司	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	5.00	
浙江盈瓯创业投资有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00			7.50	
飞跃（台州）新型管业科技有限公司	3,375,000.00	3,375,000.00			11.69	
北京天安信通科技有限责任公司	13,750,000.00		9,790,000.00			
戏逍堂（北京）娱乐文化发展有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00	9,600,000.00	9,600,000.00	16.00	
温岭市民间融资规范管理服务中心有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00			6.00	
杭州厚初创业投资合伙企业（有限合伙）	12,500,000.00	12,500,000.00			10.00	
温岭聚能风力发电有限公司	400,000.00	400,000.00			10.00	
浙江利昇投资有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00			15.00	
江西艾德纳米科技有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00			5.21	
K2 ENERGY SOLUTION.INC	12,987,200.00	12,987,200.00			3.94	
合 计	95,112,200.00	81,362,200.00	20,890,000.00	11,100,000.00	—	

(2) 2018 年期末固定资产净值为 83608 元，比期初增加 9805 万元。主要原因是固定资产原值净增加 12891 万元，累计折旧净增加 3134 万元及固定资产减值准备减少 48 万元所致。本年购置及在建工程转入 18901 万元，主要原因是购置设备 6987 万元及汽车设备生产线、涂装厂钢平台桩基础平台工程转固定资产

11914 万元所致。

(3) 2018 年期末在建工程余额为 4848 万元，比期初减少 7736 万元。主要是在建工程结转固定资产所致。

(4) 2018 年期末长期股权投资为 38929 万元，比期初减少了 4042 万元。主要原因是本年追加投资佛山科力远智能制造有限公司 1200 万元，浙江瓯联创业投资有限公司持有的可供出售金融资产其他综合收益调整-2034 万元，另外权益法下确认的投资损失 2677 万元所致。

被投资单位	年初余额	年末余额	减值准备年末余额
一、合营企业			
温岭市吉瑞汽车车辆制造有限公司	819,489.26	818,012.71	
温岭市信合担保有限公司	30,732,109.49	31,261,315.03	
小 计	31,551,598.75	32,079,327.74	
二、联营企业			
杭州联创永源股权投资合伙企业（有限合伙）	99,882,495.90	101,229,200.29	
浙江瓯联创业投资有限公司	117,613,386.61	95,772,384.58	
浙江钱江机器人有限公司	65,975,324.54	53,399,490.61	
格雷博智能动力科技有限公司	113,881,679.60	97,353,494.33	
佛山科力远智能制造有限公司	800,145.14	9,453,209.57	
小 计	398,153,031.79	357,207,779.38	
合 计	429,704,630.54	389,287,107.12	

(5) 2018 年期末递延所得税资产余额 4397 万元，比期初增加 1893 万元。主要为内部交易未实现利润计提增加引起所得税可抵扣暂时性差异所致。

### 3、流动负债各项目变动及原因分析

2018 年期末流动负债为 161800 万元，期初流动负债为 116535 万元，增加 45265 万元，其中主要的变动项目及其原因分析如下：

(1) 2018 年期末应付票据及应付账款余额为 127274 万元，比期初增加 39322

万元。主要原因是采购新能源汽车而开具银行承兑汇票 28885 万元，摩托车产量上升而增加原材料采购引起应付账款增加 13819 万元等所致。

(2) 2018 年期末预收账款余额为 5960 万元，比期初增加 546 万元。主要原因是各控股公司产品销售预收款增加 1038 万元，控股子公司都江堰钱江银通置业有限公司销售商品房预收款减少 492 万元所致。

(3) 2018 年期末应交税费余额为 10674 万元，比期初增加 5112 万元。主要原因是 2018 年 12 月份销售额大幅增加引起应交增值税、消费税、所得税纳税时间跨月所致，其中应交增值税增加 2145 万元，应交消费税增加 986 万元，应交企业所得税增加 1433 万元。

(4) 2018 年期末一年内到期的非流动负债约 299 万元，比期初减少 2754 万元。主要原因是去年同期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，而今年余额大幅减少所致。

#### 4、非流动负债各项目变动及原因分析

2018 年期末非流动负债为 23217 万元，期初非流动负债为 22897 万元，增加 320 万元，其中主要的变动项目及其原因分析如下：

(1) 长期借款年末余额 45.70 万元，比期初减少 1317 万元，主要为控股子公司浙江钱江锂电科技有限公司归还平安国际融资租赁公司借款减少所致。

(2) 长期应付款年末余额为 0 万元，比期初减少 625 万元。主要原因系报告期子公司技术开发公司原收到的中央级及省级政府拨款项目验收合格，结转至资本公积所致。

(3) 递延收益年末为 19991 万元，比期初增加了 2535 万元。主要原因是报告期子公司新能源研究院收到建设运营补助资金 6000 万元及搬迁资产重置支出

对应的搬迁补偿及子公司新能源研究院建设运营补助计入当期收益 3600 万元所致。

(4) 递延所得税负债年末余额为 3180 万元，比期初减少 273 万元。主要原因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而确认的应纳税时间性差异。

## (二) 利润表

项 目	2018年	2017年	同比增减(%)
一、营业总收入	3,088,519,362.52	2,715,806,355.59	13.72%
二、营业总成本	3,047,342,417.02	2,643,211,219.87	15.29%
其中：营业成本	2,431,934,010.22	2,147,174,456.89	13.26%
税金及附加	141,670,519.53	109,443,860.60	29.45%
销售费用	138,873,484.30	119,483,777.45	16.23%
管理费用	181,614,607.92	178,212,904.69	1.91%
研发费用	119,555,274.77	84,421,006.88	41.62%
财务费用	-40,192,381.75	31,506,404.48	-227.57%
资产减值损失	73,886,902.03	-27,031,191.12	-373.34%
加：其他收益	41,270,891.70	19,747,730.50	108.99%
投资收益（损失以“-”号填列）	-25,169,762.25	-3,493,832.64	620.41%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-27,036,647.38	-2,568,181.36	952.75%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,871,602.89	7,679,000.00	-176.46%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,220,231.43	459,798.74	165.38%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,626,703.49	96,987,832.32	-45.74%
加：营业外收入	6,919,747.40	8,127,207.49	-14.86%
减：营业外支出	2,725,319.61	3,637,494.78	-25.08%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,821,131.28	101,477,545.03	-44.01%
减：所得税费用	20,023,579.17	22,973,582.95	-12.84%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,797,552.11	78,503,962.08	-53.13%
1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-26,560,330.97	-4,239,729.16	526.46%
2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	63,357,883.08	82,743,691.24	-23.43%

2018 年公司实现利润总额 5682 万元，2017 年公司利润总额为 10148 万元，下降 4466 万元，主要原因分析如下：

1、销售毛利增加 8795 万元，主要是由于总销售量及大排量的增加而毛利增加。

2、期间费用减少，增加利润 1377 万元。

(1)管理费用 18161 万元,比去年同期增加而减利 340 万元。研发费用 11956 万元,比去年同期增加而减利 3513 万元。管理费用增加主要原因是管理人工工资同比增加 670 万元及办公费、物料消耗、租赁及汽车费用、修理费增加 439 万元、业务招待费及咨询费等增加 418 万元,资产折旧及摊销减少 642 万元,其他费用减少 564 万元等所致;研发费用增加主要原因是研发人员人工工资增加 1676 万元,模具费增加 1733 万元等所致。

(2)销售费用 13887 万元,比去年同期增加而减利 1939 万元。主要原因是因销量及销售收入而使业务宣传及差旅费增加 960 万元、市场开发费及三包维修支出增加 507 万元,销售机构职工薪酬增加 577 万元等所致。

(3)财务费用减少,增利 7170 万元

项 目	2018 年发生额	2017 年发生额
利息支出	8,075,186.56	3,519,784.43
减:利息收入	9,100,860.53	11,202,854.87
汇兑损益	-41,219,557.13	37,430,742.71
其他	2,052,849.35	1,758,732.21
合 计	-40,192,381.75	31,506,404.48

2018 年财务费用-4019 万元,其中利息支出 808 万元,利息收入 910 万元,利息净收入为 102 万元,比去年同期净收入 768 万元,减少利润 666 万元,主要原因为存款利息收入增加;2018 年汇兑净收益 4122 万元,去年同期为-3743 万,主要系人民币的贬值致使汇兑收益增加 7865 万元。

3、税金及附加增加,减利 3223 万元

2018 年税金及附加为 14167 万元,比去年同期增加 3223 万元,主要原因是:

(1)销量及大排量产品增加,消费税增加 2890 万元。(2)由于消费税及增值税增加相应的教育费附加(地方教育费附加)和城市维护建设税亦增加 359 万元。

4、投资收益减少,减利 2168 万元

2018 年投资收益为-2517 万元,主要原因是权益法核算投资公司发生亏损

2704 万元所致，其中：钱江机器人投资收益-1258 万元，格雷博-1214 万元，佛山科力远-335 万元。

5、全年计提资产减值损失增加，减利 10092 万元。

去年因收回前期逾期应收账款，并积极处理库存，冲减资产减值损失 2703 万元，本年计提资产减值损失 7389 万元，减少利润 10092 万元。主要是：

(1) 2017 年因收回逾期账款冲减坏账准备 3753 万元，而今年增加计提坏账准备 3130 万元，减少利润 6884 万元。

(2) 2018 年计提存货跌价损失为 4258 万元，去年同期存货跌价损失计提了 1050 万元，减少利润 3208 万元。主要是库存整车的增加所致。

6、其他收益为 4127 万元，增利 2152 万元。主要原因是因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 2594 万元；去年新能源研究院收到政府补助 634 万元，今年无此相关补助。

7、公允价值变动收益为负值，减利 1355 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。2017 年年末根据期末汇率而计提公允价值变动收益 768 万元，本期子公司远期结售汇冲回 724 万元，计提期末理财产品利息 137 万元，致减利 1355 万元。

8、营业外收支、资产处置收益等变化增利 46 万元。

2018 年度营业外收入 692 万元、营业外支出为 273 万元、资产处置收益为 122 万元；2017 年度营业外收入 813 万元、营业外支出为 364 万元，资产处置收益为 46 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：8795 万元；期间费用减少增利 1377 万元；投资收益减少减利 2168

万元；计提资产减值准备增加减利 10092 万元；营业外收支、资产处置收益等变化增利 46 万元；税金及附加增加减利 3223 万元；公允价值变动影响减利 1355 万元；其他收益增加增利 2152 万元等。受上述因素影响公司 2018 年利润总额比 2017 年下降 4466 万元。本年所得税费用减少 295 万元，合计税后利润减少 4171 万元。其中：归属于母公司所有者净利润 6336 万元，归属于母公司的其他综合收益的税后净额-4665 万元，归属于母公司股东的综合收益总额 1671 万元。

### (三) 现金流量表

项 目	2018年	2017年	同比增减(%)
经营活动现金流入	3,015,292,581.92	2,515,327,055.81	19.88%
经营活动现金流出	3,069,759,972.48	2,388,638,356.53	28.52%
经营活动产生的现金流量净额	-54,467,390.56	126,688,699.28	-142.99%
投资活动现金流入	503,906,677.98	282,290,993.01	78.51%
投资活动现金流出	775,797,284.14	347,319,218.60	123.37%
投资活动产生的现金流量净额	-271,890,606.16	-65,028,225.59	318.11%
筹资活动现金流入	446,470,000.00	190,584,500.00	134.26%
筹资活动现金流出	461,915,670.83	227,687,490.07	102.87%
筹资活动产生的现金流量净额	-15,445,670.83	-37,102,990.07	-58.37%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,776,475.41	-7,167,413.44	-138.74%

#### 1、经营活动产生的现金流量：

2018 年经营活动产生的现金流量为-5447 万元，比去年同期减少 18116 万元。主要原因是本年度大排量销量及总销量比去年同期增加，致使销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期净增加 28205 万元，同时购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期净增加 54502 万元。

#### 2、投资活动产生的现金流量：

2018年投资活动产生的现金流量为-27189万元,比去年同期减少流量-20686万元。主要原因为:(1)2018年公司按照投资协议对佛山科力远智能制造有限公司增加注册资本1200万元,对全资子公司增加注册资本11634万元,收回控股子公司(无锡维赛半导体有限公司)投资款2860万元及转让机器人股权余款587万元。(2)2018年公司为了可持续发展投资的安装新设备以及技改工程投入12980万元。

### 3、筹资活动产生的现金流量:

2018年度筹资活动产生的现金流量为-1545万元,比去年同期增加流量2166万元。主要原因为(1)2018年收到短期借款44000万元,比去年同期增加29000万元;(2)本年偿还债务45178万元,比去年同期增加27283万元;(3)去年同期支付股利4535万元,本年无此项支出。

### 4、汇率变动对现金及现金等价物的影响:

2018年汇率变动对现金及现金等价物的影响额为278万元,比去年同期增加现金流量994万元。

## 六、分部的财务信息

### 1) 地区分部

项目	境内	境外	合计
主营业务收入	1,620,139,765.02	1,404,788,312.57	3,024,928,077.59
主营业务成本	1,302,498,059.31	1,085,726,932.36	2,388,224,991.67
资产总额	4,080,454,086.03	291,036,426.73	4,366,427,556.28
负债总额	1,828,153,864.36	57,445,791.09	1,850,170,430.07

### 2) 行业分部

项目	摩托车制造业	封装、锂电、 控制器等 非摩托车制造业	房地产	投资管理	合计

项 目	摩托车制造业	封装、锂电、 控制器等 非摩托车制造业	房地产	投资管理	合计
主营业务收入	2,712,958,640.89	286,480,127.18	25,489,309.52		3,024,928,077.59
主营业务成本	2,109,254,477.42	262,258,761.47	16,711,752.78		2,388,224,991.67
资产总额	3,149,362,020.57	816,186,568.27	150,542,499.16	250,336,468.28	4,366,427,556.28
负债总额	1,477,961,389.23	284,939,241.60	61,496,361.74	25,773,437.50	1,850,170,430.07

## 七、财务绩效评价

绩效评价指标分类	财务指标	2018年	2017年	增减幅度(%)
偿债能力分析	流动比率	162%	184%	-22%
	速动比率	89%	122%	-33%
	资产负债率	42%	36%	7%
经营效率分析	应收帐款周转率	5.02	5.09	-0.07
	存货周转率	2.57	3.00	-0.43
	营业周期(天)	212	191	11%
	流动资产周转率	130%	132%	-2%
	总资产周转率	75%	72%	3%
盈利能力分析	资产净利率	0.89%	2.09%	-1.20%
	加权平均净资产收益率	2.56%	3.51%	-0.95%
	主营业务毛利率	21.26%	20.94%	0.32%
	营业利润率	1.70%	3.57%	-1.87%

## 八、其他事项

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 31 户，本年子公司珠海钱荣贸易有限公司注销，新设立子公司上海东动电动车有限公司（2018 年度尚未经营）。

浙江钱江摩托股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日