

浙江钱江摩托股份有限公司

2016 年财务决算报告

回顾过去的一年，国内摩托车市场受助力车、电动车以及小排量轿车的不断挤压、瓜分而日趋萎缩。为了生存，行业内摩企纷纷降价促销，竞争更趋激烈、劳动力成本继续上升，产量减少，致使单车分摊的固定费用提高，造成产品制造成本压力越来越大，企业利润空间越来越小，经营面临着更大的困难。面对严峻形势，公司经营管理团队带领全体员工朝着年初董事会既定的目标，齐心协力，真抓实干。对内挖潜降耗，精减人员，提高工作效率。在主要产品的成本控制方面：对零部件的采购成本（工厂制造成本）采用倒逼机制，使大排量摩托车生产成本不断下降，销售比重同比提升，公司的主营业务还是继续保持盈利（不考虑特殊坏帐计提）。为了扭转公司连续二年的亏损，转让了部分投资项目的股权，并获取了一定的收益，使公司连续二年的亏损转为盈利。

2016 年 6 月，原控股股东温岭钱江投资经营有限公司与浙江吉利控股集团有限公司（下称：吉利集团）签署了《股权转让协议书》，通过协议转让方式将持有的公司无限售流通股 13500 万股（占总股本的 29.77%）转让给吉利集团有限公司，2016 年 9 月 12 日办理完成过户登记手续。吉利集团成为公司的第一大股东，公司的发展翻开了新的历史篇章。随着大股东的变更在经营管理上积极融入吉利集团先进的管理理念和人才激励机制，公司正在进行一系列运行模式的改革；在发展规划上，对原有产业布局进行了符合钱江自身发展愿景的适度调整，通过资源整合及产业引导拓展了公司的发展空间，为钱江摩托的健康、持续、稳定的发展奠定了基础。

一、全年主要经济指标完成情况

（一）、摩托车产销量情况

2016 年公司在国内累计生产摩托车 33.01 万辆（美可达生产 32.36、山东三轮车 0.65），销售 33.36 万辆（出口 13.25 万辆、内销 20.11 万辆）。产量比上年 38.92 万辆下降 15.18%，销量比上年 40.97 万辆下降 18.57%；发动机产量 33.2 万台，比上年 38.7 万台下降 14.21%。公司根据市场不同需求组织生产，产销基本平衡，年末整车库存为 6.42 万辆，比上年底 6.77 万辆下降 5.17%。

全年实现营业总收入 22.58 亿元，比上年的 21.39 亿增加了 5.55%，其中内销整车 20.11 万辆，实现内销整车收入 9.07 亿元，平均每辆整车售价 4512 元，上年平均售价为 4097 元，同比上升了 415 元/辆，平均售价上升的主要原因系大排量车（250CC 及以上）销量占比上升引起。

全年出口整车 13.25 万辆，同比增加 1.43 万辆，增幅 12.1%，出口创汇 10518.8 万美元，单台整车出口平均价为 794 美元，上年出口平均价为 776 美元。

（二）、摩托车行业情况

根据中国汽车工业协会统计数据，2016 年摩托车产量为 1682.08 万辆，上年为 1883.2 万辆，降幅为 10.68%，销售整车 1680.03 万辆，上年为 1882.3 万辆，降幅为 10.75%。行业全年出口整

车 693.3 万辆，比去年的 769.80 万辆，下降 9.93%。广东大长江集团产销量居行业第一位，其产量为 176.25 万辆，同比下降 5.25%，销量为 177.57 万辆，同比下降 5.05%。我公司产销量居行业第十四位。

（三）、主要财务指标

2016 年利润总额为 39955 万元，归属于母公司所有者的净利润为 32824 万元，2015 年利润总额为-13041 万元，归属于母公司所有者的净利润为-13025 万元。经营活动产生的现金流量净额 25456 万元，实际上交各项税费 1.8 亿元，2015 年为 1.75 亿元，增加 2.86%。归属于母公司的其他综合收益税后净额 1448.4 万元，归属于母公司股东的综合收益总额为 34272 万元，上年为 -7339 万元

2016 年度净资产收益率为 15.01 %，2015 年度净资产收益率为-6.39%；2016 年每股收益为 0.72 元，2015 年每股收益为-0.29 元；2016 年末每股净资产为 5.16 元，2015 年末每股净资产为 4.41 元，每股增加 0.75 元；2016 年的应收账款周转天数为 88 天，比 2015 年为 109 天减少 21 天；2016 年存货周转天数为 161 天，与 2015 年的 190 天相比减少了 29 天。

二、利润增减因素分析

2016 年公司实现利润总额 39955 万元，2015 年公司利润总额为-13041 万元，利润增加 52996 万元，主要原因分析如下：

（一）、销售毛利增加 6466 万元

2016 年主营业务收入 22.274 亿元，毛利 4.62 亿元，2015 年主营业务收入 21.044 亿元，毛利 4.01 亿元，毛利增加 6134 万元；2016 其他业务收入 3063 万元，毛利 806 万元，同比毛利增加 331 万元；合计毛利增加 6466 万元，整体销售毛利率同比上升 1.87 %。因大排量摩托车销售比重的上升，摩托车整车的销售毛利率同比上升 5.31% 。

（1）、单车制造费用分摊增加减利 626 万元

2016 年实际发生制造费用 8868 万元，与 2015 年的 9807 万元相比，减少了 939 万元，主要为职工薪酬 3186 万元比上年减少了 465 万元；修理费 174 万元比上年减少了 79 万元；机物料消耗 680 万元比上年减少了 198 万元；水费 213 万元比增加了 149 万元；主要为涂装厂为了提高产品质量上年加工过程用河水净化处理，今年改为用自来水作净化处理，导致支付水费增加。制造费用发生总额虽比上年减少，但单车分摊制造费用比 2015 年增加 19.15 元，减利 626 万元，主要系管理人员工资及折旧费等固定费用因产量下降单台分摊上升引起。

(2)、单车燃料动力消耗增加,减利 41 万元

2016 年实际发生燃料动力为 2242 万元,单台整车分摊 68.53 元,比去年的 67.3 元单台增加 1.23 元,减利 41 万元。

(3)、单车直接工资支出增加,减利 838 万元

2016 年实际发生直接人工 9418 万元(包括整车总装厂及零部件加工),单车分摊比去年增加 25.6 元,减利 838 万元。主要原因为产量减少及大排量摩托车比重上升,使单台人工费用支出增加所致,另外为稳住一线熟练工保证产品质量稳定,在产量较低月份,公司补发给一线员工工资使其收入达到社会同类工种工资水准。

(4)、可比产品单位产品材料消耗降低 增利 106 万元

繁昌分公司 2016 年油漆单耗为 26.63 元/m²,比去年的 28.90 元/m² 下降 2.27 元/m²,减少成本 105.51 万元,增利 106 万元(喷漆面积 46.48 万 m²)。

(5)、直接材料价格及自制零部件成本变动增利 2419 万元

2016 年国内有色金属、原油、塑料、橡胶等原材料价格波动较大,年内大宗材料采购均价同比呈上升趋势,为了降低采购成本,公司对配套定点进行调整,引进优秀供应商充分发挥竞争机制;使公司外购原材料,零配件采购成本同比下降 2419 万元。

价格降幅较大的主要材料及配件:发动机缸头箱体、轮胎、油类、车架、包装物及冲压焊接件。

(6)、销量减少减利 4639 万元

内销销量减少 9.04 万辆,按照 2015 年的平均单辆毛利计算减利 6385 万元。

自营出口数量增加 1.72 万辆,按照 2015 年的平均单辆毛利计算增利 1865 万元。

间接出口数量本年无发生,上年数量 2923 辆,按照 2015 年的平均单辆毛利计算减利 119 万元。

因销量变化合计减利 4639 万元。

(7)、产品结构调整及价格变化增利 10032 万元

2016 年内销产品销售价格平均每辆 4512 元,同比每辆增加 415 元,主要为内销产品的结构变化影响,增加收入 8344 万元。

2016 年出口产品销售价格与上年比平均每辆增加 461 元,主要为出品产品结构变化及汇率影响,增加收入 6111 万元。

由于产品结构变动影响 2016 年比 2015 年主营业务成本增加 4423 万元。

合计产品结构及价格影响增利 10032 万元。

(8)、其他收入影响增利 1072 万元

因主营业务中的摩托车配件、房地产业务及电子产品的增长，扣除增加成本后比 2015 年增利 1072 万元。

(二)、期间费用减少增利 1879 万元

(1)、管理费用增加，减利 1142 万元

2016 全年管理费用发生额 33188 万元（其中：意大利 BENELLI 公司 2372 万元），比上年增加 1142 万，主要为研究开发费用 14515 万元比上年增加 455 万元（其中：新产业投入约 6000 万元）。职工薪酬 7521 万元比上年增加 1137 万元；折旧费及摊销 5017 万元比上年增加 556 万元；咨询费增加 589 万元（含创投项目管理费），税费减少 1708 万元，因为政策调整记入到营业税金附加科目所致。

(2)、销售费用减少，增利 935 万

2016 年发生的销费费用为 9233 万元，2015 年为 10169 万元，减少费用 935 万元，主要为：意大利 BENELLI 公司装卸费支出增加了 139 万元；全年三包维修费用增加 267 万元，主要为大排量摩托车销量的比重增加所致；保险费及通关费减少了 152 万元；运输费减少了 856 万元，销量减少为主要原因；广告及业务宣传费减少了 179 万元，主要为大宗的广告投入减少所致。

(3)、财务费用减少，增利 2086 万元

2016 年财务费用-4120 万元，与去年-2034 万元相比，增利 2086 万元。其中实际发生借款利息及银行承兑汇票贴现利息 576 万元，比上年的 1329 万元减少了 753 万元，增利 753 万元，主要是银行借款减少及利率下调导致；2016 年汇兑损益-4808 万元，与上年汇兑损益-3398 万元相比增加 1410 万元，增利 1410 万元，利息收入及其他原因减少 77 万元。

(三)、税金及附加增加，减利 3386 万元

2016 年主营业务税金及附加为 8326 万元，2015 年 4940 万元，增加 3386 万元，主要是 2016 年 250CC 以上排量的摩托车销售比重增加，致使消费税比上年增加 624 万元。依据财会[2016]22 号规定，全面试行“营改增”后，将原在管理费用科目中列支的税费调整到税金及附加科目中，本年度发生土地使用税 506 万元，营业税增加 930 万元（主要为子公司房地产公司主营业务的增加所交纳），房产税 340 万元，水利基金 336 万元，印花税 203 万元。

(四)、投资收益增加，增利 61760 万元

投资收益今年为 61734.8 万元，去年为-25 万元，增利 61760 万元。

主要包括如下：

(1) 成本法核算的长期股权投资收益 9.4 万元，同比增 9.4 万元，为投资山东钱江贸易有限公司收益，。

(2) 权益法核算的长期股权投资收益-81.6 万，同比上年的-8 万元，增加亏损 73 万元。

其中：合营企业温岭市吉瑞汽车车辆制造有限公司当年亏损 31.6 万元，我公司持有 50%股份，按权益法确认的投资收益为-15.8 万元；上海三佑科技发展有限公司当年实现净利 131.6 万元，我公司持有 50%股份，按权益法确认的投资收益 65.8 万元；温岭市信合担保有限公司当年实现净利 228 万元，我公司持有 50%股份，按权益法确认的投资收益 114 万元。

联营企业：浙江钱江机器人有限公司，我公司持有 39%股份，2016 年发生亏损，按权益法核算的投资收益-246 万元；杭州联创永源股权投资合伙企业（有限合伙），我公司持有 23.81%股份，2016 年按权益法核算的投资收益为 0.5 万元。

(3) 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 700 万元，上年为 136 万元，增加 564 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。

(4) 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。

(5) 处置可供出售金融资产的投资收益 13550 万元，上年为 2.6 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。

(6) 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。

(7) 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 52 万元。

（五）、全年计提资产减值损失增加减利 12417 万元

资产减值损失全年计提 23464 万元，比上年的 11047 万元，增加 12417 万元。其中：

（1）坏账准备本年计提 15543 万元，上年坏账准备计提为 8047 万元，增加 7496 万元；主要为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 9072 万元。

（2）存货跌价损失计提了 3917 万元，上年为 2691 万元，增加 1226 万元。主要为对生产日期较长、滞销的库存整车（包括发出摩托车）计提的存货跌价准备 1557 万元，原材料计提了 1100 万元。

（3）可供出售金融资产减值损失 1905 万元，上年同期为 310 万，增加 1595 万元。主要为被投资企业连续亏损，本期计提了北京天安信通科技有限责任公司 979 万元，北京华拓信通科技股份有限公司 408 万元，杭州泛城科技有限公司 227 万元，杭州讯能科技有限公司 171 万元，杭州金源生物技术有限公司 120 万元

（4）固定资产减值损失 2099 万元，主要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。

（六）、营业外收支变化减利 1343 万元

本期营业外收入 1650 万元，营业外支出为 383 万元；上年营业外收入 3311 万元，营业外支出为 701 万元，营业外收支变化减利 1343 万元。本期营业外收入主要系政府补助 1471 万元（其中：万昌老厂区搬迁补贴 882 万元），罚（赔）款净收入 159 万元，营业外支出减少主要是因为水利建设基金调整至税金及附加科目核算，自 2016 年 11 月起不再支付。

（七）、其他综合收益

本年度其他综合收益的税后净额 1448 万元，比上年度的 5685 万元，减少 4237 万元。

所得税前发生的浙江益荣智能机械有限公司转入的北塔路电镀厂搬迁补贴 9850 万元，上年计入其他综合收益的福建冠福股份 1228 万股权减持转出计入当期收益 8170 万元，其他减少 232 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 6466 万元；期间费用减少增利 1879 万元；投资收益增加增利 61760 万元；计提资产减值准备增加减利 12417 万元；营业外收支变化减利 1343 万元；营业税金及附加增加减利 3386 万元；公允价值变动影响增利 37 万元；受上述因素影响公司 2016 年利润总额比 2015 年增加 52996 万元；本年所得税费用增加 6853 万元，合计税后利润增加 46143 万元（2015 年净利润为-15470 万元），其中归属于母公司所有者净利润 32824 万元，归属于母公司的其他综合收益的税后净额 1448 万元，归属于母公司股东的综合收益总额 34272 万元。

三、资产构成变动及其原因分析

2016 年年末本公司资产总额为 359332 万元，比年初的 342827 万元增加了 16505 万元，其中流动资产期末数为 198015 万元，占资产总额的 55%，比年初的 185233 万元增加了 12782 万元。非流动资产为 161317 万元占资产总额的 45%，比年初 157594 万元增加了 3723 万元。主要变动项目及其原因分析如下：

(一)、流动资产各项目变动及其原因分析

(1)、年末货币资金余额 48705 万元，比年初 12086 万元增加了 36619 万元，主要原因为股权转让收入及应收帐款余额下降。

(2)、年末应收票据余额 4506 万元与年初 7439 万元，减少 2933 万元。

(3)、年末应收账款余额 50968 万元，比年初 59723 减少 8755 万元。其中：①因坏帐计提增加抵销应收帐款 1.477 亿元，②摩托车应收余额内销减少 5096 万元，外销减少 3414 万元，内外销合计减少应收帐款 8510 万元，③锂电池等新产业销售收入增加引起年末应收帐款余额增加 9400 万元以及报表合并范围变动的增加，合计影响 14525 万元。

(4)、其他应收款年末余额 13690 万元，比年初 4623 万元增加 9067 万元，主要为应收股权转让款 7708 万元，其中应收宁波福进汽车科技有限公司的浙江欧联创业投资有限公司股权转让款 7050 万元（51%股权转让总价 15666 万元，已收 8616 万元），应收浙江爱士达电器股份有限公司的浙江钱江机器人有限公司股权转让款 586.5 万元（51%股权转让总价 5865 万元，已收 5278.5 万元），应收出口退税款减少 730 万元，应收押金款增加 2450 万元。

(5)、年末存货余额 70862 万元比年初 89442 万元减少了 18580 万元。主要为都江堰房地产公司开发的住宅基本竣工达到交房条件减少 11400 万元，开发成本结转后减少 3300 万元，库存商品（摩托车）下降 2300 万元，库存原材料（零部件）下降 2390 万元。

(二)、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 10473 万元，比年初的 37540 万元减少了 27067 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“冠福股份”1228 万股减持减少 18273 万元，另外处置了欧联公司以成本计量的可供出售金融资产减少了 8792 万元。

(2)、年末固定资产净值为 77821 元，比年初的 80123 万元减少 2302 万元，主要为设备新增以及折旧与减值损失计提所致。

(3) 年末在建工程余额为 4171 万元，比年初的 2737 万元增加了 1434 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)、长期股权投资年初 13176 万元，年末为 45671 万元，增加了 32495 万元，主要原因为全资子公司“浙江欧联”股权转让了 51%，剩余的 49%股权原列入可供出售金融资产核算的转入长期股权投资核算（权益法）15052 万元，以及浙江机器人公司、浙江格雷博公司的部分股权转让公司失去控制权后列入权益法核算 17054 万元

(5) 递延所得税资产年初余额 2387 万元，年末为 3738 万元，增加 1351 万元，主要为坏帐准备计提增加引起。

四、负债构成变动及其原因分析

(一)、流动负债各项目变动及原因分析

年末流动负债为 99220 万元，年初流动负债为 105614 万元，减少 6394 万元，其中主要的变动项目及其原因分析如下：

(1)、年末短期借款余额为 0 万元，比年初减少 21256 万元，公司处置子公司在收到现金后归还了银行流动资金借款。

(2)、年末应付账款余额为 53406 万元，比年初的 47796 万元增加 5610 万元，主要为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 4400 万元。

(3)、年末预收账款为 11219 万元，比年初的 16962 万元减少 5743 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 8040，其他产品销售预收款增加 2300 万元。

(4)、年末应付税费余额为 11385 万元，比年初的 4193 万元增加 7192 万元，主要是本年度利润增加应交企业所得税增加 6583 万元及大排量摩托车销量比重上升应交消费税增加 494 万元。

(5)、一年内到期的非流动负债年末 2695 万元，比年初增加 2695 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。

(二)、非流动负债各项目变动及原因分析

年末非流动负债为 23528 万元，年初非流动负债为 34125 万元，减少 10597 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 3766 万元，比年初 190 万元增加 3576 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 3766 万元。

(2)、专项应付款年末余额为 665 万元，比年初的 11028 万元减少 10363 万元，主要为全资子公司浙江益荣智能机械有限公司的北塔路电镀厂搬迁政府补偿款 10400 万元经结算后转出计入其他综合收益所致。

(3)、递延收益年末为 19097 万元，年初为 20184 万元，减少了 1087 万元。主要为搬迁资产重置支出对应的搬迁补偿计入营业外收入。

(4)、递延所得税负债年末为 0 万元，年初为 2723 万元，减少了 2723 万元，主要是子公司浙江满博公司的其他综合收益确认的递延所得税负债因其持有 1228 万股的冠福股份本期出售后转投资收益，引起确认的减少。

五、技术研发投入及固定资产投资情况

(一)、技术研发投入情况

摩托车相关产业投入 8250 万元

1、全年委外加工模具投入 2430 万元，模具中心支付模具零部件外协加工费 450 万元，合计投入 2880 万元；

2、耗用材料：研发部门领用 94 万元，模具开发中心材料领用 538 万元，合计 632 万元；

- 3、支付的认证费用及检测费 503 万元；
- 4、支付国内研发人员工资及五险一金，合计 1385 万元；
- 5、研发部门分摊设备折旧费 361 万元；
- 6、整车厂及零部件制造厂发生的研发费用 1944 万元；
- 7、水电费及样机领用等费用发生 545 万元。

机器人相关产业研发支出 2002 万元

- 1、研发人员工资 1411 万元，其中子公司支付研发人员工资 593 万元，本部研究院 99 人工资 818 万元。
- 2、益荣智能机械事业部研发试制领用材料及零部件 564 万元。
- 3、支付哈尔滨博强公司技术研发费 27 万元。

全年合计投入研发费用 10252 万元，上年同期投入 9976 万元。

(二)、固定资产投资 11849 万元

全年支付机器设备款 11011 万元，其中：摩托车相关产业投入 3544 万元，工业机器人项目投入 256 万元，锂电池项目 5362 万元，电子封装设备 574 万元，电装及电机厂投入 1002 万元，其他投入 273 万元。

土建工程支出 838 万元，其中：锂电池技改项目工程投入 440 万元，益鹏温西工业园区厂房改造投入 190 万元，整车厂工业废水及公共排污系统改造投入 90 万元，零星装修工程 118 万元。

全年合计固定资产投资 11849 万元。上年固定资产投资为 7018 万元。

全年共计提固定资产折旧费 8122 万元，上年为 8220 万元。

六、职工薪酬支付情况

(一)、职工人数变动情况（温岭基地）

2016 年年初职工总人数 4408 人，年底为 3929 人，比年初减少 479 人，全年平均在职员工人数为 4220 人，2015 全年平均在职员工人数为 4511 人。

(二)、职工薪酬支付情况

2016 年支付工资及奖金 18976.2 万元，年人均税前工资 44967 元（即每月 3747 元），与 2015 年人均税前工资 42338 元相比增加 2629 元，增幅为 6.2%。

七、货款回笼情况

应收帐款年末余额 87960 万元，上年应收帐款年末余额 82390 万元，增加了 5570 万元，截止 2016 年底累计计提坏帐准备 36992 万元，其中本年计提 14326 万元。冲抵坏帐准备后余额 50968 万元

(一)、国内应收账款

全年销售分公司国内市场销售两轮摩托车及配件收入(含税)11.32 亿元，实际收回货款 11.28 亿元。

在收到的货款中，现汇占 49.7%，银行承兑汇票占 50.3%，基本控制在年初制定的目标中，其中银行承兑汇票收取比例比上年下降了 5.7 个百分点。

锂电产业应收帐款余额 8214 万元，其中烟台舒驰客车有限公司应收余额 8104 万元。

年末对主要欠款单位销售部门已落实了清欠计划及具体措施。

(二)、外销货款回笼情况（仅指浙江钱江摩托进出口有限公司）

1、收汇情况

全年出口收汇 1.1112 亿美元，资金回笼率是 96%。

2、应收款余额情况

年末应收款账余额 10497 万美元，年初余额 11288 万美元，年末与年初相比下降了 791 万美元，其中代理商 KEEWAY 实际欠款 7779 万美元（折合人民币 53490 万元）比年初 8792 万美元下降了 1013 万美元。其他客户：子公司意大利 BENELLI 公司实际欠款 2557 万美元比年初 2165 万美元增加 392 万美元。

锂电池出口美国 K2 应收帐款余额 94 万美元。

年末应收账款逾期总额 4992 万美元，主要为委内瑞拉客户逾期 4699 万美元，阿根廷客户逾期 173 万美元。

公司出口产品最大终端海外经销商——委内瑞拉 EMPIRE KEEWAY, C. A，因受该国外汇政策调整的影响及玻利瓦尔持续贬值，经销商虽有一定的支付能力，但无法获准政府审批美元用汇额度，欠款金额较大，年底为 4699 万美元（该公司年初欠款 6499 万美元，2016 年出口配件等 20 万美元，收汇 1800 万美元，其中：收前期欠款 1800 万美元）。为规避收汇风险，公司已落实了相应的保证措施（我公司出口委内瑞拉 EMPIRE KEEWAY, C. A 摩托车全部通过 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 代理销售）。

1、为控制收汇风险，QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 与 EMPIRE KEEWAY, C. A 就资金监管及存货抵押达成一致，EMPIRE KEEWAY, C. A 同意将 EMPIRE KEEWAY, C. A 现有货币资金及存货办理托管手续，当地开户银行已于 2014 年 3 月 10 日受理相关信托合同，并已上报当地银监局获得批准，对上述资产将实行监管，EMPIRE KEEWAY, C. A 现有存款及存货的对外销售变现只得用于支付 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 的货款，未经 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 及其授权人的批准，上述资产不得移作他用。

2、EMPIRE KEEWAY, C. A 股东大会授权大股东金斗焕先生向 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 出具相关承诺函，同意在未付清货款前，保证其在银行的存款余额不少于 10 亿玻利瓦尔，并将库存的 8 万套成套摩托车配件抵押给 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED，接受其监管。上述银行存款及成套配件的生产销售变现，只能用于支付 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 货款，在未获得 QIANJIANG MOTOR (H. K) LIMITED 的授权下不用于其他目的。2014 年 4 月 11 日，上述承诺函通过当地公证部门的公证。

3、在委内瑞拉终端客户恢复正常付汇、应收账款余额下降至可控范围或新的订单已获得付汇审批额度的情况下，再考虑恢复出口。

公司管理层一直重点关注委内瑞拉的收汇问题，努力通过各种渠道，采取各种措施逐步收汇货款，降低风险，把损失下降至最低限度，据委内瑞拉目前政局及经济形势的分析，收回全部货款仍存在一定的风险，2016 年已对委内瑞拉欠款 4699 万美元提取了 79.2% 的坏帐准备。

八、对外投资情况

（一）控股子公司情况（合并报表范围）

2016 年 12 月 31 日处置了全资子公司浙江欧联创业投资有限公司 51% 股权，公司持有 49% 股权；浙江钱江机器人有限公司原持有 90% 股权，2016 年 9 月 30 日转让了 51% 股权给浙江爱士达电器股份有限公司；我公司原持有浙江格雷博智能动力科技有限公司 58.33% 股份，2016 年 12 月 31 日转让了 25.63% 股权给北京红杉铭德股权投资中心（有限合伙），剩余股权 32.71%；我公司原持有山东钱江贸易有限公司 70% 股权，因该公司业务萎缩、连年亏损，于 2016 年 1 月对山东钱江贸易有限公司进行注销。本年度新增四家合资公司，主要为国内销售摩托车的合资公司，我公司均持有 51% 股权。本年度纳入合并报表范围的控股子公司为 27 家。

2016 年新设立合资公司如下：

- （1） 珠海市钱荣贸易有限公司，注册资本 50 万元，公司持股比例 51%；
- （2） 泉州钱龙贸易有限公司，注册资本 200 万元，公司持股比例 51%。
- （3） 南宁君弘轩贸易有限公司，注册资本 130 万元，公司持股比例 51%。
- （4） 江西省贝纳利商贸有限公司，注册资本 200 万元，公司持股比例 51%。

（二）长期股权投资（权益法核算）

年初纳入权益法核算的被投资单位为 3 家，本年新增 4 家。长期股权投资期初余额 13176 万元，本年追加投资 3483 万元，权益法下确认的投资收益为-82 万；其他权益变动 29291 万元，主要为浙江欧联、浙江钱江机器人、浙江格雷博这 3 家控股公司因股权转让失去控制权后按公允价值计价与帐面价值差异；收到联创永源现金分红 198 万元，年末长期股权投资余额 45671 万元。2016 年年末长期股权投资权益法核算共有 7 家。

（1） 合营企业温岭市吉瑞车辆制造有限公司，自 2009 年 4 月开始合营，公司投资 250 万元，占注册资本 500 万元的 50%，合营以来一直未生产，2016 年期初投资余额为 98.9 万元，本年确认的投资收益为-15.8 万元，期末投资余额为 83.1 万元。

（2） 温岭市信合担保有限公司，成立于 2009 年 7 月，注册资本为 5000 万元，本公司出资 2500 万元，持股 50%，利欧集团有限公司出资 2000 万元，占 40% 股权，温岭市国有资产投资集团有限公司出资 500 万元，占 10% 股权。因担保业务收益太低，年收取费用为担保额的 20%，经营风险较大，从 2014 年 9 月开始停止一切对外担保业务，2016 年无担保收入。原股东投资款 5000 万元及历年未分配利润全部借给股东关联企业，2016 年取得利息收入 258 万元，扣除资产减值损失后的利润总额为 158 万元，所得税后利润 118 万元。该公司 2016 年末资产总额 6677 万元，年初长期股权投资余额为 2880 万元，年末为 2937 万元。

（3） 浙江钱江机器人有限公司

该公司于 2013 年 7 月设立，注册资本 1500 万元，本公司出资 1050 万元，占 70%股份，哈尔滨博强机器人技术有限公司出资 450 万元，占 30%股份。该公司的经营范围为工业机器人的研发、制造及销售。因该公司的产品处于研发试制阶段，产品质量性能不稳定，后续投入较大，2015 年股东会决定增加注册资本 2300 万元，各股东按持股比例出资，我公司实际增资 1610 万元，其中 2015 年 12 月份出资 810 万元，2016 年 1 月出资 400 万元，2 月份出资 400 万元，哈尔滨博强机器人有限公司以经评估的专有技术作价 200 万元、专利 100 万元、软件著作权 390 万元，共计 690 万元出资，全部股东出资完毕，注册资本增至 3800 万元人民币。

2016 年 10 月我公司出资 760 万收购了哈尔滨博强机器人技术有限公司 20%股权（3800×20%），“机器人公司”评估作价 11500 万元，我公司转让了 51%股权给浙江爱士达集团有限公司，剩余股权 39%列入权益法核算，因本年度追加了投资 3003 万元，权益法下确认的损益为-246 万元，丧失控制权后剩余股权的公允价值为 4485 万元，年末长期股权投资余额为 7242 万元。

2016 年该公司生产机械手 239 台，销售 216 台，营业收入 871 万元，营业成本 882 万元，净利-1078.6 万元。该公司年末总资产为 10459 万元，负债 1425 万元，所有者权益 9034 万元。（2016 年 10 月开始权益法核算）

（4）浙江格雷博智能动力科技有限公司

浙江格雷博智能动力科技有限公司于 2010 年 5 月设立，经营范围为电动和混合动力等新能源发动机、电机的设计、研发及售后服务，注册资本 6000 万元，我公司现金出资 3500 万元，持股 58.33%，美籍华人徐亚隆教授以专利技术评估作价 2500 万元作为出资，占 41.67%股份。2013 年 10 月该公司出资设立格至控智能动力科技(上海)有限公司，注册资本 300 万元，格雷博持股 100%。两家公司前期主要从事混合动力的研发，目前主要是新能源汽车电机与电机控制器的研发、制造，2015 年已进入东风、众泰汽车厂多款车型的配套，产品质量可靠、技术先进。2016 年 12 月 31 日我公司将原持有该公司 58.33%股权中的 25.63%（包括放弃增资扩股）转让给北京红杉铭德股权投资中心（有限合伙），我公司在丧失控制权后其剩余 32.7%股权的公允价值为 9812.3 万元，列入长期股权投资-权益法核算。

该公司 2016 年销售电机 6492 台，控制器 11275 台，合并报表营业收入 4586 万元。因产品研发费用投入较大，2016 年发生经营亏损 1836 万元（其中无形资产摊销 550 万元）。

（5）浙江欧联创业投资有限公司

全资子公司浙江欧联创业投资有限公司主要事实业投资及投资管理，2016 年 12 月 31 日我公司将 51%股权转让给了宁波福进汽车科技有限公司，丧失控制权之后剩余 49%股权其公允价值为 15052 万元，列入长期股权投资--权益法核算。该公司年末共有对外投资项目 12 个，投资余额 11531.44 万元。

（6）上海三佑科技发展有限公司

为进一步推动钱江工业机器人体系及相关产品的开发与销售，充分发挥合作方在工业机器人相关应用领域与市场资源方面的优势，2015 年 9 月公司与上海三佑科技发展有限公司（下称乙方或上海三佑）签订了合作意向书，我公司对上海三佑公司增资前的评估价值为 480 万元人民币，

我公司同意对该公司增资 480 万元人民币，双方各占 50% 股份。

合资公司经营范围：从事计算机技术、机电技术、水处理技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电设备、制冷设备、电子产品、五金交电、仪器仪表、通讯器材、计算机、软件及辅助设备、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、水处理设备的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2016 年 1 月 7 日该公司已办妥工商变更登记手续，变更后注册资本为 960 万元人民币，我公司 2016 年已出资 480 万元。2016 年该公司实现营业收入 2382 万元，营业成本 2086 万元，净利 132 万元，2016 年末该公司的资产总额为 1760 万元，负债 1074 万元，股东权益 685 万元。我公司本年新增投资 480 万元，权益法下确认的投资收益 66 万元，年末长期股权投资余额为 546 万元。

（7）杭州联创永源股份投资合伙企业（有限合伙）

该公司成立于 2011 年 3 月，注册资本为 42000 万元，浙江满博投资管理有限公司年初投资额为 10197 万元，本年权益法下确认的投资收益为 0.5 万元，其他变动——现金分红 198 万元，年末为 9999.5 万元。

内蒙古大中矿业股份有限公司的注册资本 128906 万元，2011 年 3 月，“杭州联创”专项投资 10000 万元，进入注册资本 1840.77 万元，持股 1.428%。该公司基本情况：大中矿业是国内规模最大的铁矿石勘探与开采，铁精粉的生产与销售企业之一，公司在内蒙古自治区拥有采铁矿五处，在安徽省拥有在建铁矿两处，已探明的铁矿石保有储备量达到 70036 万吨，其中经国土资源主管部门备案的保有储量达到 64250 万吨，平均品位超过 28.87% 的占 84%。按达产后的产能估算，公司可持续开采时间超过 30 年。

2016 年中大矿业将品位较低的矿区实行了整体剥离，希望由政府通过承债的方式对外转让，如能顺利推进，剥离后的大中矿业将只剩下三个主要矿区，运行成本将大幅降低。目前剥离工作已推进至登报公告阶段。由于铁价回升及银行降息，公司盈利能力已恢复到正常水平。

由于 2016 年公司出现亏损，上市计划被迫终止，公司已撤回申报资料。同时，公司计划以 2017—2019 年为新一轮申报期重新筹备 IPO。

（九）可供出售金融资产

年初账面余额为 41887.6 万元（其中按公允价值计量的为 18273.7 万元，按成本计量的为 23613.9 万元），减值准备 4348 万元，帐面价值 37539.6 万元；年末帐面余额为 12562.5 万元，减值准备 2089 万元，帐面价值 10473.5 万元。具体变化如下：

期初按公允价值计量的可供出售金融资产系全资子公司浙江满博投资管理有限公司持有的福建福冠现代家用股份有限公司 1228 万股股票，于本期全部销售，期末为零。

年初按成本计量的帐面余额为 23613.9 万元（被投资单位 23 家，减值准备 4348 万元，帐面价值 19265.80 万元），本期增加投资 480 万元，本期全资子公司浙江瓯联创业投资有限公司将 51% 有股权转让给宁波福进汽车科技有限公司，减少了 11531.4 万元，剩余 49% 股权转入长期股权投资——权益法核算（减少 12 家被投资单位），期末帐面余额为 12562.5 万元。

本期获得被投资单位浙江康隆达特种防护科技有限公司现金分红 700.25 万元

减值准备年初为 4348 万元, 本年增加 1905 万元, 减少 4164 万元(主要为股权转让导致减少), 年末余额为 2089 万元。

期末可供出售金融资产账面价值为 10473.5 万元(帐面余额 12562.5 万元—减值准备 2089 万元), 被投资单位共 12 家。

面对摩托车销量下行压力不断加大态势, 公司主业正经受着行业衰退期最为严峻的考验。我们要保持战略定位, 聚焦靶心, 精准发力。要坚持不懈地以“宝马”摩托车为标杆产品, 全面排查质量问题, 以实现质量管理的标准化、规范化和系列化。要坚持不懈地加速研制、生产和及时推出自主研发的高技术含量、高附加值、低消耗、低排放且性价比合理、引领消费潮流、适销对路的新产品去赢得产品独特的竞争优势。要坚持不懈地实施目标成本管理体系, 以市场竞争机制为推动力, 采用成本倒逼机制和价值链分析方法不断降低外购和自制件成本, 以更具竞争力的价格去获取更大市场份额。要坚持不懈地通过技术、营销、管理等一系列创新活动, 灵活运用差异化、成本领先等竞争优势, 使摩托车主业保持稳健的发展。

2017 年, 钱江要在管理及产量上寻找新的突破, 在公司内部管理上, 充分依托吉利集团在管理上的优势, 引入其先进的管理模式和管理方式, 寻找自身的不足, 找差距、补短板。在制度建设、信息化管理、人力资源开发等方面实现质的飞跃。要形成一个职能定位清晰、权限划分明确、评价体系科学、业绩与奖惩挂钩、责权利相统一的管理新格局, 充分调动管理者与广大员工的积极性、能动性。

公司要在做大、做强、做精摩托车主业的同时, 秉承“聚源强功、创新升级”的发展理念, 着力打造电机、电控、电池和混合动力驱动系统关键零部件核心竞争力, 构建公司摩托车主业和新能源产业“双核驱动、融合发展”的新格局。同时公司要在控股股东吉利集团的战略引导下, 科学筹划, 制定科学、先进的战略规划, 为钱江可持续发展准确定位。

让我们紧紧把握时代赋予钱江发展兴旺的历史机遇, 聚精会神, 开拓创新, 以昂扬的斗志、勇往直前的气魄迎接新的挑战, 谱写一曲钱江摩托发展的新篇章!

浙江钱江摩托股份有限公司

董 事 会

2017 年 4 月 26 日