

公司代码：601127

公司简称：小康股份

重庆小康工业集团股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2018 年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	小康股份	601127	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟刚	杨华
办公地址	重庆市沙坪坝区井口工业园A区小康股份综合办公大楼	重庆市沙坪坝区井口工业园A区小康股份综合办公大楼
电话	(023) 89851058	(023) 89851058
电子信箱	xk601127@sokon.com	xk601127@sokon.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务及经营模式

公司是业务投资聚焦于先进制造的实体企业，以汽车整车、发动机、汽车零部件的自主研发、制造、销售及服务于一体为传统业务，现正在形成以新电动汽车、三电系统为新业务的产业布局。

公司主要产品：汽车整车主要有 SUV 风光 ix5、风光 580、风光 S560，及 MPV 等其他车型；发动机主要产品有 DK 自然吸气及涡轮增压系列汽油机及 CVT 自动变速器产品等。除此之外，公司拥有自行生产的汽车零部件产品。

1、传统汽车业务

（1）采购模式

公司对生产所需外购的零部件、原辅材料及非生产性物料等集中采购，并对采购体系、供应商选择及采购谈判进行管理。采购方式上，主要分为招标采购和议价采购。为提高采购效率并有章可循、有据可查，公司制订了“采购与供应商质量开发、提升 12 步法”、“采购控制程序”等管理制度，并建立了电子采购平台。

（2）生产模式

公司采取“以销定产”的方式组织生产，根据需求情况和车间生产能力，编制月、周和日生产计划。

（3）销售模式

①国内销售方面

国内销售主要由公司子公司与一级经销商签订合同；一级经销商与二级经销商签订合同。网络建设上，根据不同区域的市场容量，按统一标准建立起不同等级专营店，实现销售服务一体化的 4S 功能，提升了网点的专业水平和竞争能力，销售网络覆盖全国主要县级城市。

在销售方式上，国内销售采用一级经销商买断式销售模式，即销售公司直接销售给各一级经销商，非因质量问题经销商不能退货，本公司在已将所销售的汽车、汽车配件等商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现；在汽车金融模式下，如果汽车销售金融服务网络协议中约定有强制回购条款，则在经销商缴足票款且汽车合格证释放解除强制回购责任后再确认销售收入；在售后服务方面，销售公司对汽车整车及配件实施质量“三包”；在销售费用承担方面，销售公司承担汽车销售的运费、仓储费以及运输过程中的保险费，经销商负责收到汽车验收合格后发生的销售费用。对质量“三包”，销售公司承担发往经销商的包装费、运输费（不含经销商二次转运的费用）以及经销商返回销售公司三包期内故障件的运费。

②国外销售方面

除通过国内经销商在国内销售外，公司通过买断式销售方式出口销售给海外经销商。

2、新业务

公司积极响应国家创新驱动发展高端制造业的战略部署，顺应汽车行业电动化、智能化变革趋势，积极推进转型升级、追求高质量发展，业务投资聚焦发展智能电动汽车新业务，积极推进汽车新制造以重构汽车生产组织方式与价值体系。首款新电动产品 SF5 将于 2019 年内实现量产销

售。

新业务坚持以用户为中心，以技术与品质为基础，以数字化智能工厂实现柔性化生产，以用户体验、互动、实时信息链接实现新营销，满足用户个性化需求。积极整合全球优秀人才和研发资源，并在创新高地硅谷“筑巢引凤”。经过三年的潜心研发，公司自主研发的电动增程 EV.R 平台，解决了电动汽车里程焦虑、充电难的问题。现已具有行业领先的智能电动车核心电驱动技术、智能驾驶系统集成技术、新型能源系统集成技术以及整车控制等，并正在推进平台化工作。

公司位于重庆两江新区的重庆两江智能工厂，按照智能制造数字化、智能化的要求建设，生产线做到平台化、柔性化、透明化，在冲压、焊装、涂装、总装以及电池 PACK 和充电检测车间大量使用机器人，实现了高度的自动化。

（二）行业情况说明

2018 年，我国汽车产业面临较大的压力，产销增速低于年初预计，行业主要经济效益指标增速趋缓，增幅回落，出现 28 年来首次负增长。一方面由于受购置税优惠政策全面退出造成的影响；另一方面受宏观经济增速回落、消费信心等因素的影响，短期内仍面临较大的压力。

根据中国汽车工业协会公开资料显示，2018 年中国汽车产销情况如下：

1、汽车产销增速低于预期。2018 年，汽车产销分别完成 2,780.9 万辆和 2,808.1 万辆，产销量比上年同期分别下降 4.2%和 2.8%。

2、乘用车产销低于行业总体，SUV 下降幅度最小。2018 年，乘用车产销分别完成 2,352.9 万辆和 2,371 万辆，比上年同期分别下降 5.2%和 4.1%。其中，基本型乘用车（轿车）产销 1,146.58 万辆和 1,152.78 万辆，同比下降 3.95%和 2.70%；运动型多用途乘用车（SUV）产销 995.86 万辆和 999.47 万辆，同比下降 3.19%和 2.52%；多功能乘用车（MPV）168.49 万辆和 173.46 万辆，同比下降 17.87%和 16.22%；交叉型乘用车产销 42.01 万辆和 45.26 万辆，同比下降 20.75%和 17.26%。从乘用车四类车型产销情况看，乘用车四类车型均出现负增长，SUV 下降幅度最小，交叉型市场继续萎缩。

3、2018 年，新能源汽车产销分别为 127 万辆和 125.6 万辆，比上年同期分别增长 59.9%和 61.7%。其中纯电动汽车产销分别为 98.6 万辆和 98.4 万辆，比上年同期分别增长 47.9%和 50.8%；插电式混合动力汽车产销分别为 28.3 万辆和 27.1 万辆，比上年同期分别增长 122%和 118%。

就汽车保有量而言，长期来看，中国汽车保有量提升空间有较广阔空间。2017 年美国每千人汽车拥有量约 800 辆，日本每千人汽车拥有量超过 500 辆，而中国每百人汽车拥有量不到 150 辆，我国汽车普及度与发达国家相比有巨大的差距。随着中国经济的发展，城镇化水平的提升，

居民收入的增长，消费能力的提升，中国的汽车消费需求仍然旺盛，从人均 GDP 和汽车保有的国际横向比较看，中国的汽车市场拥有较大的增长潜力。

国家大力支持电动汽车、燃料电池汽车发展，要求掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、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，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。

在政策与行业的双重推动下，可预见智能电动汽车市场将会迎来爆发式增长，很多高性价比的自主品牌将会得到市场的高度认可。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	26,563,884,130.19	23,713,838,220.90	12.02	19,835,682,405.21
营业收入	20,239,784,786.28	21,933,763,911.67	-7.72	16,192,433,345.64
归属于上市公司股东的净利润	106,321,766.38	724,768,806.15	-85.33	513,516,901.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-152,392,020.61	639,271,755.03	-123.84	432,603,030.43
归属于上市公司股东的净资产	5,218,988,037.72	4,724,228,763.69	10.47	3,850,263,649.96
经营活动产生的现金流量净额	1,111,350,686.93	997,184,219.12	11.45	1,145,904,172.56
基本每股收益 (元/股)	0.12	0.81	-85.19	0.63
稀释每股收益 (元/股)	0.12	0.81	-85.19	0.63
加权平均净资产收益率(%)	2.21	17.65	减少15.44个百分点	15.93

1、营业收入变动的主要原因：受传统汽车行业增速下行及竞争压力的影响，SUV 和其他车型销量都出现不同程度的下滑，导致销售收入下降。

2、归属于上市公司股东净利润变动的主要原因：

(1) 传统汽车业务板块（不含智能电动汽车板块）：2018 年度归属于上市公司股东的净利润

为 10.5 亿元，较上年同期 10.99 亿元减少 4.5%；

(2) 智能电动汽车新业务板块：因公司智能电动汽车投入增加期间费用及财务费用，导致 2018 年度影响归属于上市公司股东的净利润减少 9.44 亿元，而上年同期影响归属于上市公司股东的净利润为 3.74 亿元。

3、非经常性损益变动的主要原因：

一是由于与 InEVit 创始股东合作模式变化（具体详见公司于 2018 年 6 月 13 日披露的《关于收购美国电池系统公司 InEVit 的进展公告》），公司将后续不再支付的股份对价款转入营业外收入影响非经常性损益 0.86 亿元（1,320 万美元）；二是处置子公司股权影响非经常性损益共 0.23 亿元；三是政府补助较上年同期增加影响非经常性损益 0.64 亿元。

综合以上因素，2018 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 85.33%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下降 123.84%。

4、经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因：收到的税费返还较上期同期增加。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	6,256,871,951.09	4,196,491,556.25	3,804,258,599.25	5,982,162,679.69
归属于上市公司股东的净利润	220,642,388.12	16,132,561.70	-187,284,162.26	56,830,978.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	154,620,342.73	-100,243,244.80	-194,437,595.66	-12,331,522.88
经营活动产生的现金流量净额	656,102,240.36	171,555,233.44	-257,837,485.76	541,530,698.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

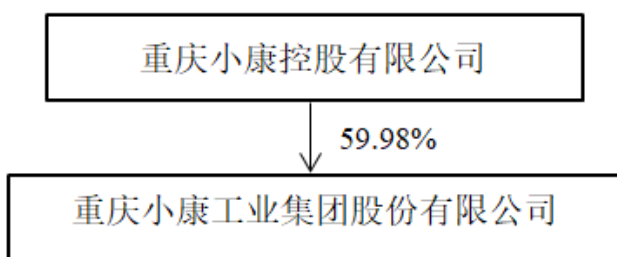
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	36,041
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	35,217
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
重庆小康控股有限公司	8,183,295	566,901,795	59.98	558,718,500	质 押	325,280,000	境内非国 有法人
重庆渝安汽车工业有限公司	0	74,545,500	7.89	74,545,500	质 押	36,910,000	境内非国 有法人
重庆两江股权投资基金管理有 限公司—重庆两江新区战略性 新兴产业股权投资基金合伙企 业（有限合伙）	30,545,055	30,545,055	3.23	0	未 知	0	未知
颜敏	0	27,965,250	2.96	27,965,250	无	0	境内自然 人
陈光群	0	13,983,000	1.48	13,983,000	无	0	境内自然 人
谢纯志	0	13,983,000	1.48	13,983,000	无	0	境内自然 人
张兴涛	0	13,983,000	1.48	13,983,000	质 押	3,300,000	境内自然 人
华鑫国际信托有限公司—华鑫 信托·396号证券投资集合资 金信托计划	0	10,671,000	1.13	0	未 知	0	未知
张容	0	9,321,750	0.99	9,321,750	质 押	5,353,400	境内自然 人
太平资管—招商银行—太平资 产乾坤 41 号资管产品	0	8,288,000	0.88	8,288,000	未 知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司董事长、实际控制人张兴海先生持有重庆小康控股有限公司 50%股权，重庆小康控股有限公司持有公司 59.98%的股权；张兴海先生同时持有重庆渝安汽车工业有限公司 26.69%的股权，重庆渝安汽车工业有限公司持有公司 7.89%的股权。颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容均为张兴海先生的近亲属。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。						

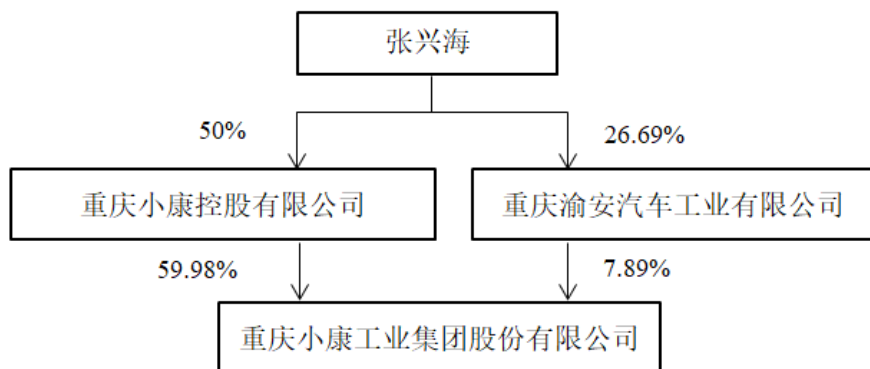
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现净利润 5.08 亿元，同比减少 53.89%；实现归属于母公司所有者的净利润 1.06 亿元，同比减少 85.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.52 亿元，同比减少 123.84%；基本每股收益 0.12 元，同比减少 85.19%，实现营业收入 202.40 亿元，同比减少 7.72%。

公司 2018 年实现归属于母公司所有者的净利润情况如下：

(1) 现有主营业务板块（不含智能电动汽车板块）：2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 10.5 亿元，较上年同期 10.99 亿元减少 4.5%；

(2) 智能电动汽车板块：因公司智能电动汽车投入增加期间费用及财务费用，导致 2018 年度影响归属于上市公司股东的净利润减少 9.44 亿元，而上年同期影响归属于上市公司股东的净利润为 3.74 亿元。

受到电动汽车新业务投入较大的影响，以及传统汽车行业下滑等因素的影响，导致 2018 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 85.33%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下降 123.84%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	5,745,324,632.38	6,541,813,846.23	应收票据： 5,584,816,563.16 应收账款： 956,997,283.07
2.应收利息、应收股利及其他应收款项目列示	其他应收款	135,098,151.85	28,386,618.40	其他应收款： 28,386,618.40
3.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	10,320,022,047.42	8,971,395,270.59	应付票据： 4,237,297,234.28 应付账款： 4,734,098,036.31
4.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	768,197,613.75	653,847,075.86	应付利息： 4,228,475.46 其他应付款： 649,618,600.40
5.专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	521,394,362.49	104,535,030.47	104,535,030.47
6.管理费用列报调整	管理费用	1,224,484,031.34	913,846,191.09	1,381,658,505.52

7.研发费用单独列示	研发费用	483,111,987.41	467,812,314.43	—
------------	------	----------------	----------------	---

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

公司的合并范围情况详见财务报表附注“八、合并范围的变更”及附注“九、在其他主体中的权益”。