公司代码:600580　　公司简称:卧龙电驱

卧龙电气驱动集团股份有限公司

【2018】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 立信会计师事务所(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

2018年度利润分配预案:拟以2018年度利润分配股权登记日的公司总股本为基数,向全体股东按每10股派发现金红利1.5元(含税)进行分配,剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2018年度不进行资本公积转增股本。

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	卧龙电驱	600580	卧龙科技,G卧龙,卧龙电气

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴剑波	沈 鑫
办公地址	浙江省绍兴市上虞区人民大道西段1801号	浙江省绍兴市上虞区人民大道西段1801号
电话	0575-82176628,82507992	0575-82176629
电子信箱	wolong600580@wolong.com	shenxin@wolong.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)主要业务

公司主要业务有电机及控制、电源电池、光伏电站、贸易,其中电机及控制业务主要分为低压电机及驱动、高压电机及驱动、微特电机及控制。

(二)经营模式

1、采购模式

持续健全完善供应链管理体系,逐步提高集采集中度,并适时整合物流;逐步推进四大物料全球统一管理。继续优化“供应链公司IT信息系统”与SRM/ERP集成,自动获取各经营单位的采购计划、采购订单、对帐信息、供应商交货信息及付款信息等。通过开展物料供应商OTD管理,规范工厂主要物料标准采购周期,提升采购订单的交货及时率,确保工厂的订单交付;通过实施供应商金字塔管理,提升供应商整体管理水平;通过供应商质量改善项目的实施,提升进料检验批次合格率。公司与战略供应商和主力供应商保持了长期良好的合作关系。

2、生产模式

坚持不遗余力地对生产制造装备进行改造,并沿着自动化、数字化、智能化方向不断升级。持续深入推进精益生产方式,建立了集团精益生产三级组织,组合运用看板生产方式、连续流布局、快速换模、流水线平衡、一体联动计划、动作改进和现场目视化管理等精益工具方法,使得试点单位在订单交付能力、现场管理能力和成本控制能力等方面均有了提升,形成一支精益思想武装的生产管理队伍。2019年,持续打造装备先进、管理规范、现场有序、交货及时、质量可靠、成本最优的智能化、数字化制造工厂,并在未来3年把公司多数工厂制造水平提升至欧美优秀企业标准。

3、营销模式

遵循“市场优先、客户第一”的原则,持续深化全球市场一张网的建设,全面启动多品牌和多生产基地组合策略,布局全球,打造英勇善战的销售团队,提供有竞争力的产品和服务,为客户创造价值。建立营销信息全球沟通分享平台,综合优势资源,信息共享,最大程度地发挥协同效应,提升产品竞争力和市场份额;积极拓展分销模式,通过选择和培育一批高质量的经销商队伍,提升公司在分销市场的占有率,打造销售增量新引擎;加大在营销IT系统的投入,不断完善现代化营销信息工具在营销工作中的应用,提升营销运营管理的整体效能。

4、研发模式

以产品线发展为导向,根据“八大统一”要求推行全生命周期管理PLM系统,筹建卧龙全球中央研究院,构建集团总部、经营主体、制造工厂三级技术研发体系。通过核四代、ECM、空客大飞机引擎叶片机器人打磨生产线等高大上项目和WE3、WE4、TEFC、全球绝缘整合等平台项目,以平台化及模块化的管理模式提升新产品的研发质量及应用特性,已成功完成核三代“华龙一号”中压核级电动机系列研发,大功率多相变频电机研发,WE3高效电机研发等,形成一批具有核心竞争能力的拳头产品。

(三)行业情况

电机作为机电能量转换的重要装置和电气传动的基础部件,广泛应用于工业、农业、国防、交通及家电等等领域,不同的电机应着不同的功能要求而出现,在国民经济和社会发展中具有重要地位和作用。

根据HIS Markit市场数据,全球工业电机与电机控制市场预计达580亿美金,其中,工业电机市场销售额约为354亿美金,电机控制市场规模在226亿美金左右。

亚太是全球电机与电控最大的区域市场,2016年销售额约占全球市场销售总规模的44%,主要受益于中国这个全球最大的单一国家市场。尽管中国市场面临进入经济转型期的增速放缓,产业结构调整等挑战,传统产业升级与智能化改造以及大力发展节能、高端制造业等趋势给未来电机与电控产品的发展带来了新机遇,IHS Markit预期中国是未来增速最快的区域市场之一,2020年市场规模预计超146亿美金。

变频器是一种通过控制电力半导体器件的通断作用将工频电源变换为各种频率,以实现电动机变速运行的设备,可实现对各类电动机驱动的风机、水泵、空气压缩机、提升机、皮带机等负载的软启动、智能控制和调速节能,从而有效提高工业企业的能源利用率、工艺控制及自动化水平,是工业控制领域自动化控制的核心装置之一,被广泛应用在国民经济的各个行业领域。一方面,随着我国工业自动化和信息化的推动,低压变频器在各行业各领域的作用将越来越突出。另一方面,随着电力、冶金、煤炭、石油化工等重工业行业聚集度增加,高压变频器的应用也在随之增加和优化,市场将一直保持着较高的增长率。预计到2025年,我国变频器的市场总量有望达到500亿元。

注:以上信息整理自公开信息

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	18,454,653,519.33	16,775,472,373.61	10.01	16,081,739,660.77
营业收入	11,076,032,791.49	10,086,036,670.77	9.82	8,913,936,672.36
归属于上市公司股东的净利润	636,810,606.14	665,219,501.03	-4.27	253,408,117.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	586,584,512.09	182,399,950.63	221.59	81,087,226.05
归属于上市公司股东的净资产	6,043,459,563.82	5,659,671,352.08	6.78	5,113,539,792.18
经营活动产生的现金流量净额	974,705,930.96	316,734,897.05	207.74	94,415,722.08
基本每股收益(元/股)	0.4937	0.5161	-4.34	0.1989
稀释每股收益(元/股)	0.4938	0.5161	-4.32	0.1989
加权平均净资产收益率(%)	10.89	12.31	减少1.42个百分点	4.99

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	2,469,700,880.2	2,915,534,703.62	2,839,489,235.83	2,851,307,971.84
归属于上市公司股东的净利润	74,038,687.12	203,154,019.07	168,385,101.10	191,232,798.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	74,536,662.32	194,970,340.27	170,450,712.97	146,626,796.53
经营活动产生的现金流量净额	-26,900,013.05	385,605,478.52	263,518,403.92	352,482,061.57

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)	48,918
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	45,662

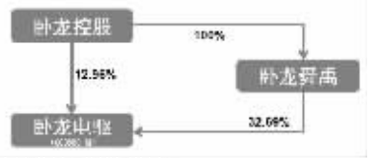
前10名股东持股情况

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	
浙江卧龙舜禹投资有限公司	0	422,798,480	32.69	0	无	0	境内非国有法人
卧龙控股集团有限公司	0	167,622,561	12.96	26,874,470	质押	40,000,000	境内非国有法人
光大保德信基金-建设银行-光大卧龙战略投资资产管理计划	0	76,301,449	5.90	76,301,449	无	0	其他
安徽省投资集团控股有限公司	0	22,296,544	1.72	22,296,544	无	0	国有法人
安徽省铁路发展基金股份有限公司	0	22,296,544	1.72	22,296,544	质押	11,148,000	国有法人
陈建成	0	21,148,956	1.64	4,832,107	质押	7,830,000	境内自然人
绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	0	18,311,142	1.42	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	12,400,124	14,470,407	1.12	0	无	0	未知
王建乔	0	13,365,386	1.03	9,664,214	质押	9,800,000	境内自然人
杭州百赛贸易有限公司	0	12,885,618	1.00	12,885,618	质押	12,885,600	境内非国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长,持有其48.93%的股权;(2)卧龙控股集团有限公司系浙江卧龙舜禹投资有限公司股东,持有其100%股权;陈建成先生与浙江龙信股权投资合伙企业(有限合伙)系自2015年7月15日至2016年1月8日期间通过上海证券交易所交易系统增持公司股份的一致行动人;(3)公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

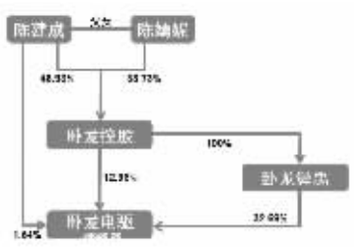
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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,公司实现营业收入110.76亿元,同比增长9.82%;实现营业利润7.95亿元;同比增长2.79%;归属于母公司所有者净利润6.37亿元,同比下降4.27%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5.87亿元,同比增长221.59%;经营活动产生的现金流量净额0.75亿元,同比增长207.74%。2018年末,归属于上市公司股东的净资产为60.43亿元,同比增长6.78%。

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),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司按照要求执行上述规定,具体内容详见附注重要会计政策和会计估计的变更。

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

截至2018年12月31日,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
浙江龙能电力发展有限公司(以下简称“浙江龙能”)
宁波龙能电力投资有限公司(以下简称“宁波龙能”)
诸暨龙能光伏发电有限公司(以下简称“诸暨龙能”)
都昌县龙能电力发展有限公司(以下简称“都昌龙能”)
衢州龙能电力投资有限公司(以下简称“衢州龙能”)
绍兴龙能电力发展有限公司(以下简称“绍兴龙能”)
绍兴市滨海新城龙能电力发展有限公司(以下简称“滨海新城龙能”)
丽水龙能电力发展有限公司(以下简称“丽水龙能”)
嵊州龙能电力发展有限公司(以下简称“嵊州龙能”)
新昌县龙能电力发展有限公司(以下简称“新昌龙能”)
德清龙能电力发展有限公司(以下简称“德清龙能”)
柯山龙能电力发展有限公司(以下简称“柯山龙能”)
芜湖龙能电力发展有限公司(以下简称“芜湖龙能”)
淮安龙能电力发展有限公司(以下简称“淮安龙能”)
上海卧龙国际商务股份有限公司(以下简称“上海卧龙”)
上海凯川电机有限公司(以下简称“上海凯川”)
WOLONG EMEA S.R.L.(以下简称“意大利电动力”)
绍兴欧力-卧龙振动机械有限公司(以下简称“欧力卧龙”)
芜湖卧龙家用电机有限公司(以下简称“芜湖卧龙”)
绍兴上虞卧龙顺达电机加工有限公司(以下简称“顺达电机”)
卧龙电气集团杭州研究院有限公司(以下简称“杭州研究院”)
浙江卧龙国际贸易有限公司(以下简称“浙江国贸”)
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司(以下简称“卧龙灯塔”)
浙江卧龙大都新动力电机有限公司(以下简称“大都新动力”)
浙江卧龙开山电机有限公司(以下简称“开山电机”)
香港卧龙控股集团有限公司(以下简称“香港卧龙控股”)
卧龙意大利控股集团有限公司(以下简称“意大利控股”)
OLI S.p.A(及其下属多家子/孙公司,以下简称“OLI”)*1
卧龙电气济南)电机有限公司(以下简称“济南电机”)
青岛卧龙机电集成科技有限公司(以下简称“青岛集成”)
卧龙电气淮安清江电机有限公司(以下简称“清江电机”)
卧龙电气集团供应链管理有限公司(以下简称“卧龙供应链”)
卧龙电气(上海)中央研究院有限公司(以下简称“卧龙中央研究院”)
卧龙电气集团上海销售有限公司(以下简称“卧龙上海销售”)
Wolong America Holding LLC(以下简称“卧龙美国控股”)
Wolong Electric America LLC(以下简称“卧龙电气美国”)
Wolong Electric Industrial Motors, S. de R.L. de C.V.
Wolong Electric Motors Services S. de R.L. de C.V.
Wolong Holding Group GmbH
Wolong Investment GmbH
ATB Austria Antriebstechnik AG(及其下属多家子/孙公司)*2
卧龙国际(香港)有限公司(以下简称“卧龙国际”)
卧龙电气(越南)有限公司(以下简称“卧龙越南”)
卧龙美国有限责任公司(Wolong Americas LLC)(以下简称“卧龙美国”)
卧龙电机控制技术有限公司(以下简称“卧龙电机日本”)
浙江卧龙希尔投资有限公司(以下简称“希尔投资”)
卧龙(意大利)投资有限公司(以下简称“意大利投资”)
SIR S.p.A(及其下属子公司,以下简称“SIR”)
浙江卧龙希尔机器人有限公司(以下简称“希尔机器人”)
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司(以下简称“南阳防爆”)
南防集团上海安智电气发展有限公司(以下简称“上海安智”)
南防集团郴州华安电机制造有限公司(以下简称“郴州华安”)
南阳防爆集团特种机械有限公司(以下简称“特种机械”)
南阳防爆集团重型电机有限公司(以下简称“南防重机”)
南阳防爆集团电气系统工程有限公司(以下简称“电气系统工程”)
武汉奥特骏电机有限公司(以下简称“武汉电机”)
卧龙电气南阳奥特骏电机有限公司(以下简称“南阳奥特骏”)
卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司(以下简称“荣信传动”)
浙江卧龙伺服技术有限公司(以下简称“伺服技术”)
绍兴上虞卧龙新能源投资有限公司(以下简称“绍兴新能源”)
卧龙国际韩国株式会社(以下简称“卧龙韩国”)
卧龙国际(马来西亚)公司(以下简称“卧龙马来西亚”)

*1主要包括OLI Vibrators Pty. Ltd.,OLI do Brasil Ltda.,Shaoxing Oli-Wolong Vibrator Co., Ltd.,OLI France SaS.,OLI Vibrationstechnik GmbH,OLI VIBRATORS INDIA PVT. LTD.,OLI s.p.a.,OLI Vibra Ltd.,OLI Middle East FZE.,OLIVIBRA Nordic AB.,OOO OLI Russia.,OLI South Africa (PTY) Ltd.,OLI Spain 2006, S.L.U.,OLI Vibra Co.,Ltd.,OLI Makine Sanayi.Ve Ticaret. Ltd.Sti.,OLIVIBRA UK Ltd.,OLI Vibrator LLC。

*2主要包括ATB Spielberg GmbH(以下简称“ATB斯皮尔伯格”)、ATB Welzheim GmbH(以下简称“ATB韦尔茨海姆”)、ATB Nordenham GmbH(以下简称“ATB诺登哈姆”)、ATB Group UK LTD.(以下简称“ATB UK”)、ATB Schorch GmbH(以下简称“ATB啸驰”)、ATB Tamel S.A(以下简称“ATB塔莫”)、Wolong EMEA(Germany) GmbH(以下简称“ATB EMEA”)。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。

公司名称:卧龙电气驱动集团股份有限公司

法定代表人:陈建成

日 期: 2019年4月23日

证券代码:600580　证券简称:卧龙电驱　编号:临2019-029

卧龙电气驱动集团股份有限公司 七届二十一次董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

卧龙电气驱动集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年4月11日以专人送达、传真或邮件的方式向全体董事、监事发出关于召开七届二十一次董事会会议的通知。会议于2019年4月23日在浙江省绍兴市上虞区人民大道西段1801号公司会议室现场召开,公司现有董事9人,参会董事9人。会议由董事长陈建成主持,公司监事会成员,高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》等有关法律、法规、规章以及《公司章程》的有关规定。

一、经与会董事认真审议,会议以现场投票的方式逐项通过了如下决议:

1、审议通过《2018年度董事会工作报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

2、审议通过《2018年度总经理工作报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

3、审议通过《2018年年度报告及摘要》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

4、审议通过《2018年度财务决算报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

5、审议通过《2018年度利润分配预案》;

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2018年度母公司实现净利润121,157,114.66元,根据《公司章程》规定提取10%法定盈余公积,2018年末的未分配利润为1,651,411,945.91元。

2018年度利润分配预案为:拟以利润分配股权登记日公司总股本为基数,向全体股东按每10股派发现金红利1.5元(含税)进行分配,剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2018年度不进行资本公积金转增股本。

2018年度,公司现金分红总额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为30.46%,符合相关规定。公司一向重视对投资者的稳定回报,保持利润分配政策的连续性和稳定性;公司在制定现金股利分配政策时,亦兼顾股东的合理回报及公司的可持续发展,留存收益将用于公司生产经营,促进公司实现良好效益,更好地保护股东权益。

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

6、审议通过《公司2018年度内部控制评价报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

7、审议通过《公司2018年度社会责任报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

8、审议通过《关于控股股东及关联方资金占用情况的议案》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

9、审议通过《关于董事、监事、高级管理人员年度薪酬的提案》;

2018年,公司独立董事津贴为12万元/年(税前),其他董事、监事、高级管理人员具体如下:

单位:万元

姓名	职务	2018年度报酬
陈建成	董事长	不在公司领取报酬
庞欣元	董事、总经理	61.87
周 军	董事	86.06
朱亚娟	董事、副总经理	65.13
吴剑波	董事、财务总监兼董事会秘书	92.99
唐祖荣	董事	不在公司领取报酬
范志龙	监事会主席	不在公司领取报酬
赵建良	监事	25.83
蔡玲宏	职工监事	10.47
高关中	副总经理	286.43
莫宇峰	副总经理	54.15
刘红旗	离任董事长	不在公司领取报酬
姚先国	离任独立董事	0.67
徐志惠	离任监事	13.91

9票同意,0票反对,0票弃权。

上述在公司领取报酬的董事、监事人员年度薪酬还需提交2018年年度股东大会审议批准。

10、审议通过《关于开展2019年度期货套期保值业务的议案》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

11、审议通过《2019年财务预算方案的报告》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

12、审议通过《关于聘任2019年度审计机构及内部控制审计机构的议案》;

续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构及内部控制审计机构;经公司与立信会计师事务所(特殊普通合伙)协商,2018年度财务报告审计费用为358万元,内部控制审计费用为75万元。

9票同意,0票反对,0票弃权。

本提案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

13、审议通过《关于2019年度为子公司申请银行授信及为综合授信额度内贷款提供担保的议案》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

14、审议通过《关于公司2019年日常关联交易预测的议案》;

关联董事陈建成、庞欣元、朱亚娟、周军回避了对本议案的表决。

5票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

15、审议通过《关于签订(业务合作年度框架协议)的议案》;

关联董事陈建成、庞欣元、朱亚娟、周军回避了对本议案的表决。

5票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交公司2018年年度股东大会批准。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

16、审议通过《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案》;

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

17、审议通过《关于召开2018年年度股东大会的通知》。

9票同意,0票反对,0票弃权。

具体详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn。

会议还听取了董事会审计委员会2018年度履职报告。

特此公告。

卧龙电气驱动集团股份有限公司

董 事 会

2019年4月25日

证券代码:600580　证券简称:卧龙电驱　编号:临2019-030

卧龙电气驱动集团股份有限公司 关于开展2019年度期货套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

卧龙电气驱动集团股份有限公司(以下简称“公司”)七届二十一次董事会议审议通过了《关于开展2019年度期货套期保值业务的议案》,有关情况公告如下:公司主要产品是电机及驱动控制系统和蓄电池,电机及驱动控制系统的主要原材料是铜(漆包线)、钢材(硅钢和冷轧钢),蓄电池主要原材料是铅(铅锭),同时,公司贸易业务中有一部分铜产品的贸易,因而原材料价格波动对公司未来生产、经营会造成一定影响。为规避原材料价格波动风险,公司拟在2019年度对原材料铜、铅、锌进行套期保值。具体情况说明如下:

一、2019年度预计开展的期货套期保值交易情况:

单位	套期保值期货品种	预计最高持仓数量	预计最高保证金余额(万元)
卧龙电驱本级	铜	2,500吨	3,000
子公司	铜、铅	3,000吨	3,000
贸易业务	铜、铅、锌	4,000吨	4,000

二、套期保值的目的

公司从事商品期货交易,目的是充分利用期货市场的套期保值功能,规避生产、经营中使用的原材料价格涨价风险,减少因原材料价格波动造成的产品成本波动,保证产品成本的相对稳定,降低原材料价格波动对公司正常经营的影响。

三、期货品种

公司的期货套期保值业务,只限于从事与公司生产、经营所需原材料相同的铜、铅、锌期货品种。

四、拟投入资金及业务期间

根据生产产品原材料需求测算,2019年度拟对不超过9,500吨铜、铅、锌期货套期保值,预计所需保证金余额不超过人民币10,000万元,根据生产、经营情况以及客户订单周期作为期货操作期。

本次授权有效期自本次董事会通过之日起至下一年度董事会召开日止,根据原材料需求量进行等值期货套保。

五、套期保值的风险分析

公司进行的商品期货套期保值业务遵循的是锁定原材料价格风险、套期保值的原则,不做投机性、套利性的交易操作,因此在签订套期保值合约及平仓时进行严格的风险控制,依据公司生产、经营状况以及与客户锁定的材料价格和数量情况,使用自有资金适时购入相应的期货合约,在现货采购合同生效时,做相应数量的期货平仓。

商品期货套期保值操作一定程度上可以规避材料价格波动对公司的影响,但同时也会存在一定风险:

1、价格波动风险:在期货行情变动较大时,公司可能无法实现在材料锁定价格或其下方买入套保合约,造成损失。

2、资金风险:期货交易按照公司期货交易管理制度中规定权限下达操作指令,如投入金额过大,可能造成资金流动性风险,甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

3、技术风险:可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

4、客户违约风险:期货价格出现不利的大幅波动时,客户可能违反合同的相关约定,取消产品订单,造成公司损失。

六、公司采取的风险控制措施

1、将套期保值业务与公司生产、经营相匹配,且只限于在期货交易所交易,最大程度对冲价格波动风险。

2、严格控制套期保值的资金规模,合理计划和使用保证金,严格按照公司期货交易管理制度中规定权限下达操作指令,根据规定进行审批后,方可进行操作。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务,不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

3、根据生产、经营所需及客户订单周期作为期货操作期,降低期货价格波动风险。

4、公司建立风险测算系统对资金风险、保值头寸价格变动风险进行把控;同时建立内部风险报告制度和风险处理程序防范风险。

5、根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定,公司制定了《期货套期保值管理制度》等内控管理制度,对套期保值额度、品种、审批权限、管理流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定。根据制度,公司设立了专门的套期保值管理办公室,实行授权和岗位牵制。公司将严格按照《期货套期保值管理制度》规定安排计划、审批、指令下达、操作等环节进行控制。

按照《期货套期保值管理制度》规定,商品期货套保保证金额度超过10,000万元人民币须提交股东大会审议批准,故本次期货套保事宜不需要提交股东大会审议。

特此公告。

卧龙电气驱动集团股份有限公司

董 事 会

2019年4月25日

证券代码:600580　证券简称:卧龙电驱　编号:临2019-031

卧龙电气驱动集团股份有限公司 关于2019年度为子公司申请银行授信及为授信额度内贷款提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)以及《公司章程》的有关规定,为保障公司所属子公司日常生产经营及有关项目的延续性,所属子公司在新年度仍需向银行借款。根据2018年度投资计划和经营计划及各控股子公司的经营情况,公司董事会拟为子公司申请银行授信及为授信额度内贷款提供担保,具体额度如下:

一、核定担保明细

被担保对象	拟担保金额(万元)	期限
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	40,000	
卧龙意大利控股集团有限公司	28,000	
卧龙电气美国有限公司	14,000	
浙江卧龙国际贸易有限公司	2,000	
卧龙国际(香港)有限公司	30,000	
香港卧龙控股集团有限公司	120,000	
卧龙电气淮安清江电机有限公司	7,000	
卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司	11,000	
上海卧龙国际商务有限公司	30,000	
卧龙电气(济南)电机有限公司	5,000	
浙江希尔机器人有限公司	5,000	
卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	8,000	
浙江龙能电力发展有限公司	50,000	
卧龙电气集团供应链管理有限公司	3,000	
卧龙电气(越南)有限公司	14,000	
合计	367,000	
上述合计担保额度占2018年末归属于母公司股东净资产的比例	60.73%	

上述被担保子公司中,浙江龙能电力发展有限公司、上海卧龙国际商务有限公司、浙江卧龙国际贸易有限公司、香港卧龙控股集团有限公司、卧龙意大利控股集团有限公司、卧龙电气集团供应链管理有限公司及浙江希尔机器人有限公司资产负债率均超过了70%。

二、被担保人基本情况

(1)卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司

主营防爆电机、普通电机、核级电机等产品的研发、制造、销售及修理,注册资本34,632万元,公司持股100%。经审计,截止报告期末资产总额402,775.33万元,净资产200,517.25万元,报告期实现营业收入266,186.65万元,净利润43,099.73万元。

(2)卧龙意大利控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等,注册资本11,000欧元,公司持股100%。经审计,截止报告期末总资产83,072.73万元,净资产19,072.78万元,报告期实现营业收入34,566.87万元,净利润3,834.94万元。

(3)卧龙电气美国有限公司(Wolong Electric America LLC)

以经销商、制造商、承包商、代理商、经销商的身份开展业务等,注册资本8,000万美元,公司持股100%,为新设立公司。截止报告期末资产总额153,871.66万元,净资产56,642.83万元,报告期实现营业收入51,094.23万元,净利润1,625.04万元。

(4)浙江卧龙国际贸易有限公司

主营进出口贸易业务,注册资本1,000万元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额16,218.37万元,净资产3,830.45万元,报告期实现营业收入26,211.44万元,净利润76.10万元。

(5)卧龙国际(香港)有限公司

主营进出口贸易,注册资本3,900万港元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额12,113.66万,净资产4,092.67万,报告期实现营业收入28,724.57万,净利润434.17万元。

(6)香港卧龙控股集团有限公司

主营贸易、投资业务等,注册资本10,000万美元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额557,769.66万元,净资产140,106.59万元,报告期实现营业收入447,566.26万元,净利润-6,022.58万元。

(7)卧龙电气淮安清江电机有限公司

主营各类电机及生产用原辅材料的生产销售及产品的售后服务;船用辅机、减速机的生产销售;自有房屋租赁;电机检测服务等,注册资本32,310万元,公司持股100%。经审计,截止报告期末资产总额88,819.28万元,净资产48,041.04万元,报告期实现营业收入50,552.87万元,净利润2,542.99万元。

(8)卧龙电气集团浙江灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等,注册资本11,000万元,公司持股98.93%,经审计,截止报告期末资产总额53,993.20万元,净资产28,423.52万元,报告期实现营业收入45,434.35万元,净利润474.64万元。

(9)上海卧龙国际商务有限公司

公司主营商务咨询,商务服务,从事货物及技术的进出口业务等,注册资本2,500万元,公司持股100%。经审计,截止报告期末资产总额8,031.81万元,净资产2,397.51万元,报告期实现营业收入85,890.75万元,净利润19.13万元。

(10)卧龙电气(济南)电机有限公司

主营电机、电机配件、电器、农机配件、汽车配件的制造,销售本公司生产的产品等,注册资本20,289万元,公司持股70%。经审计,截止报告期末资产总额101,071.98万元,净资产41,918.27万元,报告期实现营业收入125,909.55万元,净利润2,433.12万元。

(11)浙江希尔机器人有限公司

主营集成、设计、开发工业机器人,制造、销售工业机器人及其零部件等,注册资本5,000万元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额43,610.94万元,净资产7,368.42万元,报告期实现营业收入35,548.18万元,净利润3,506.90万元。

(12)卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司

主营电气传动与控制系列变频器等,注册资本5,311万元,公司持股90.44%。经审计,截止报告期末资产总额53,616.31万元,净资产23,877.37万元,报告期实现营业收入35,757.44万元,净利润3,189.63万元。

(13)浙江龙能电力发展有限公司

主营分布式光伏发电;光伏发电项目投资;光伏能源产品的投资、设计、开发、制造;机电设备安装;进出口业务等,注册资本10,000万元,公司持股51%。经审计,截止报告期末资产总额83,323.77万元,净资产24,450.07万元,报告期实现营业收入19,293.43万元,净利润6,857.97万元。

(14)卧龙电气集团供应链管理有限公司

主营供应链管理;商务信息咨询服务;商务服务;钢材、铜材及其他金属材料、轴承、化工产品(除危险化学品和易制毒品)、塑料制品销售等。注册资本10,000万元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额20,847.89万元,净资产457.50万元,报告期实现营业收入28,352.41万元,净利润-42.50万元。

(15)卧龙电气(越南)有限公司

主营电机及控制装置研发、制造、销售等。注册资本1,000万美元,公司持股100%,经审计,截止报告期末资产总额6,646.09万元,净资产6,412.30万元,报告期实现营业收入0万元,净利润-259.47万元。

三、董事会意见及担保授信实施

董事会意见:公司及所属子公司资信和经营状况正常,偿还债务能力较强,担保风险可控。2019年度子公司申请银行授信及为授信额度内贷款提供担保事项,符合公司整体利益,不存在损害公司及股东的利益,不会对公司的正常运作和业务发展造成不利影响。以上议案经公司七届二十一次董事会审议通过。

上述银行授信及为授信额度内贷款提供担保涉及的协议尚未签署,协议的主要内容将由相关公司与银行共同协商确定。

待公司2018年年度股东大会审议批准后,在