

中证智能财讯 钱江摩托 ( 000913 ) 8月29日披露2022年半年度报告。2022年上半年，公司实现营业总收入25.83亿元，同比增长21.20%；归母净利润2.00亿元，同比增长16.95%；扣非净利润1.94亿元，同比增长63.60%；经营活动产生的现金流量净额为7.86亿元，同比增长204.60%；报告期内，钱江摩托基本每股收益为0.4411元，加权平均净资产收益率为6.46%。

半年报称，公司致力于高性能摩托核心技术研发，将品质和责任视为发展根基，用科技不断升级驾驶体验，打造休闲、运动、娱乐为主的出行产品与用户运营平台。公司拥有Benelli、QJMOTOR、QJIANG三大燃油车品牌，排量覆盖50cc-1200cc，品类覆盖复古、街车、巡航、旅行、仿赛、越野等，丰富的产品满足用户出行、运动、竞技、休闲、娱乐等多样性需求。

根据半年报，公司第二季度实现营业总收入16.53亿元，同比增长36.03%，环比增长77.85%；归母净利润1.65亿元，同比增长47.04%，环比增长374.18%；扣非净利润1.61亿元，同比增长119.86%，环比增长395.45%。

2022年上半年，公司毛利率为27.81%，同比上升0.46个百分点；净利率为7.36%，较上年同期上升2.46个百分点。从单季度指标来看，2022年第二季度公司毛利率为29.04%，同比下降0.10个百分点，环比上升3.41个百分点；净利率为9.57%，较上年同期上升0.50个百分点，较上一季度上升6.15个百分点。

2022年第二季度，公司净资产收益率为5.23%，同比上升1.30个百分点，环比上升4.07个百分点。

2022上半年，公司经营活动现金流净额为7.86亿元，同比增长204.60%；筹资活动现金流净额3.06亿元，同比减少674.14万元；投资活动现金流净额-6086.79万元，上年同期为-141.52万元。

2022年上半年，公司营业收入现金比为132.20%，净现比为392.94%。

公司近年主要资产结构变化如下图：

公司近年主要负债变动如下图：

从存货变动来看，截至2022年上半年末，公司存货账面余额为12.27亿元，占净资产的37.34%，较上年末增加2031.06万元。其中，存货跌价准备为1.23亿元，计提比例为10.05%。

偿债能力方面，公司2022年二季度末资产负债率为46.47%，相比上年末增加5.41

个百分点；有息资产负债率为0.27%，相比上年末减少0.10个百分点。

半年报显示，2022年上半年末的公司十大流通股东中，持股最多的为吉利科技集团有限公司，占比29.77%。十大流通股东名单相比2022年一季报维持不变。在具体持股比例上，中欧价值发现股票型证券投资基金持股有所上升，中欧价值智选回报混合型证券投资基金持股有所下降。

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)	变动比例(%)
吉利科技集团有限公司	13500	29.766105	不变
温岭钱江投资经营有限公司	5297.14	11.679645	不变
高雅萍	1392.81	3.070992	不变
广发期货有限公司-广发期慧1期资产管理计划	1000.94	2.206976	不变
缪玉兰	932.57	2.056216	不变
华融国际信托有限责任公司-华融·汇盈32号证券投资单一资金信托	838.16	1.848051	不变
中欧价值发现股票型证券投资基金	809.98	1.785923	0.26
宝城期货-宝城精选三号结构化资产管理计划	682.2	1.50418	不变
刘艺超	655	1.444207	不变
中欧价值智选回报混合型证券投资基金	476.67	1.051006	-0.11

筹码集中度方面，截至2022年二季度末，公司股东总户数为2.04万户，较一季度末下降了4335户，降幅17.55%；户均持股市值由一季度末的22.03万元上升至39.10万元，增幅为77.49%。