# 杭州星帅尔电器股份有限公司

证券代码：002860　证券简称：星帅尔　公告编号：2019-025

## 2018 年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无

公司董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以116,678,020为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| 股票简称 | 星帅尔 | 股票代码 | 002860 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 陆群峰 | 田碧华 | |
| 办公地址 | 杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭99号（2、3、4、5幢） | 杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭99号（2、3、4、5幢） | |
| 电话 | 0571-63413898 | 0571-63413898 | |
| 电子信箱 | zq@hzstarshuaier.com | zq@hzstarshuaier.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主营业务情况

公司的主要产品为各种类型的热保护器、起动器，主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机以及洗衣机烘干机上。公司是国内冰箱与冷柜压缩机热保护器和起动器的骨干研发生产企业。目前，公司产品已覆盖国内外主要压缩机生产厂家，包括华意系公司、东贝系公司、美芝系公司、钱江公司、四川丹甫、LG电子、尼得科电机、恩布拉科等，为海尔、海信、美的、美菱、惠而浦、西门子、伊莱克斯、夏普、三星、LG电子等国内和国际知名终端客户提供优质产品和服务，深得客户信赖。

公司的全资子公司华锦电子主要产品为电机压缩机密封接线插座、光通信组件、光传感器组件，主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机上，以及新能源汽车、通信等领域，主要客户为东贝系公司、华意系公司、万宝系公司、广东志高精密机械有限公司、湖州骏能电器科技股份有限公司、重庆航伟光电科技有限公司（以下简称“重庆航伟”）、石家庄麦特达电子科技有限公司（以下简称“麦特达”）等。华锦电子在新产品的研发生产道路上不断探索，经过2018年研发生产及市场开发，在新能源汽车空调压缩机、商用机、光通信组件、光传感器组件等领域取得了不小的进步，与客户建立了良好的沟通、供货等关系；报告期内新增新能源汽车空调压缩机客户湖州骏能电器科技股份有限公司、芜湖奇点新能源科技有限公司，空调制冷压缩机客户广东美芝制冷设备有限公司、广东志高精密机械有限公司，冰箱制冷压缩机客户韩国大宇（SEOWOO ELECTRONICS Co., LTD），光通信组件、光传感器组件客户麦特达、重庆航伟、陕西澳威激光科技有限公司等。

公司的控股子公司新都安专业从事于温度控制器的研发、生产和销售，主要应用于小家电等，主要客户为美的、格兰仕、日本松下、利仁、Wako、惠而浦、法国赛博、美国Euro-Pro公司、LG电子、三星等公司。近年，小家电行业在政策支持、宏观经济发展、居民对生活品质高要求的背景下，国内及国际市场的需求均出现明显增长，包括微波炉、干衣机、智能马桶盖等等。新都安一直致力于中高端客户（包括海外市场）的开发，力争为客户提供差异化的产品来满足不同应用环境下对温控器的特殊需求。同时，基于相同技术平台开发的17AM热保护器产品可被用于现有的大部分微波炉客户的变压器，拓展了新都安在现有客户的可用产品覆盖。

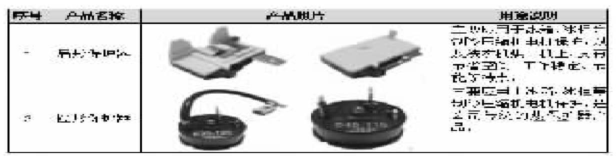
2019年1月29日，嵊州市市场监督管理局核准了浙特电机工商变更登记事宜，星帅尔持有浙特电机46.76%股权，成为浙特电机第一大股东，浙特电机成为公司的控股子公司。浙特电机是一家专业从事中小型电动机、微型电动机研发、生产和销售的科技型企业，产品应用范围涵盖冰箱、空调等家用消费品、工业、电梯、汽车、风电等领域，主要客户为力奇专业清洁设备（苏州）有限公司、上海海立电器有限公司、瑞智（九江）精密机电有限公司、蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司、美国Bristol等客户。

（二）主要产品及其用途

公司的主要产品是压缩机用热保护器、起动器、密封接线柱，2017年增加小家电用温度控制器，并切入电机产品的研发、生产和销售，丰富了公司在家电产业链的布局，进一步强化在冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的竞争能力。未来，随着浙特电机、华锦电子在新能源汽车电机、空调及通信领域的不断应用，公司新的盈利增长点将不断增强增厚。

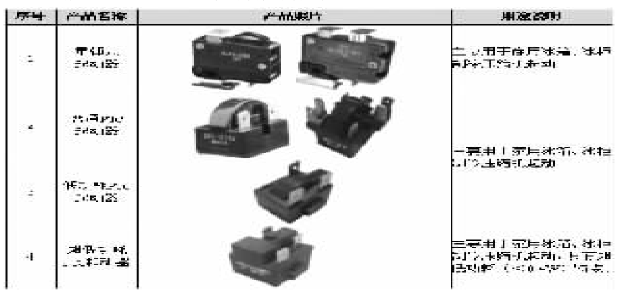
1、热保护器

热保护器主要用于制冷压缩机中电动机的过流、过温保护，一般被串联在压缩机回路中，当回路中运转的电流或温度超过规定值时，热保护器中的热敏元件——双金属片，将变形翻转，使电路断开，从而起到防止电动机因温度过高或电流过大而烧毁的作用。热保护器产品的主要类型如下：



2、起动器

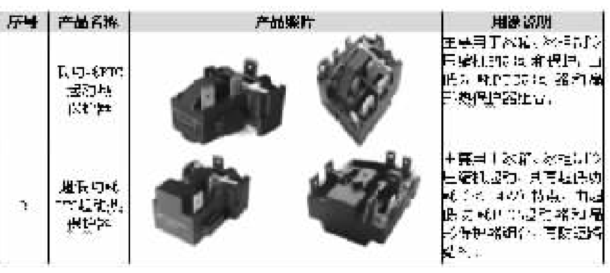
起动器主要用于帮助压缩机完成起动动作。由于压缩机在起动时需要较大的电流和转矩，而正常工作时需要的电流和转矩则大幅下降。因此，为了达到节能效果，通过给压缩机的电动机加上一组辅助线圈，并利用起动器的工作原理来达到连通或切断辅助线圈的作用，从而有效控制压缩机起动和运行时的电流和转矩，保证家电使用过程中的安全性。公司目前主要生产的单体式起动器产品如下：



公司自主研发了超低功耗PTC起动器，功耗低于0.4W，节能优势明显，并且在正常工作时起动芯片不发热，使用寿命也大为延长。公司的超低功耗PTC起动器电路设计简单，主要元器件为触发芯片、起动芯片和可控硅，具有安全性好、可靠性高、防短路、抗电磁干扰性强等特点。

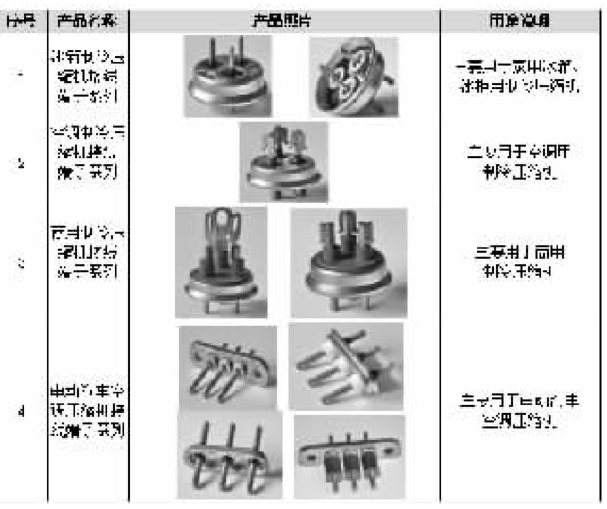
3、组合式起动热保护器

公司生产的组合式起动热保护器，是通过工艺改进和设计，将起动器和热保护器组合起来，一方面能够有效缩小产品的占用空间，适应压缩机不断小型化的趋势；另一方面，在组合式起动热保护器上增加多个接线端，实现压缩机内外部不同功能部件的电路连接，保证压缩机的工作安全。



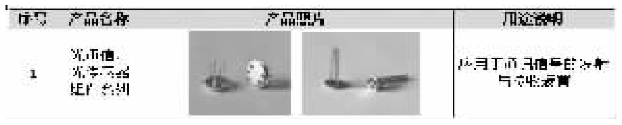
4、密封接线柱

密封接线柱主要用于实现压缩机内外电源线的连接、绝缘和密封等功能，保证压缩机在内外气压差较大的环境中工作的稳定性和可靠性，对气密性、绝缘强度、耐腐蚀性和安全性的要求较高。



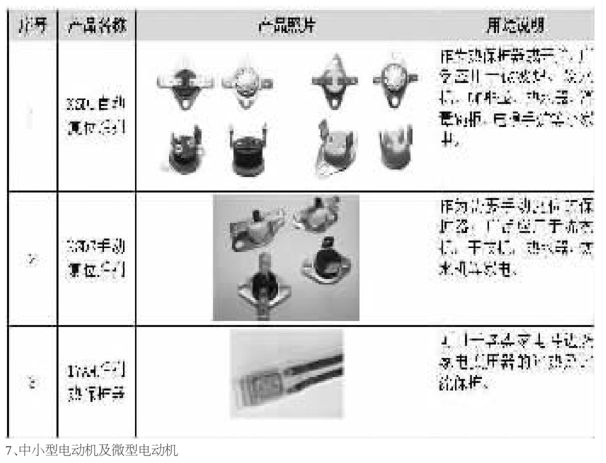
5、光通信、光传感器组件系列

光通信、光传感器组件与专用芯片封装，通过光电转换，起到信号放大与滤波作用。该系列产品市场上多达100种以上，各个厂家生产的产品不同，经过各个工序的封接装配基本分为低端、中端、高端及军工系列。低端系列产品主要应用于儿童玩具车、照明、开关等，中端系列主要应用于电极启动、消磁电路、限流元件、过热保护、恒温发热、超高频电视等，高端产品主要应用于汽车全球定位系统、移动通信、微波通讯、高速公路电子不停车收费系统（ETC）混合集成电路、片式元件、安防产品热释电红外传感器PIR、线性光耦、红外线传感器透视、人体红外线感应模块等，军工系列广泛应用于航天、导弹、飞船等。



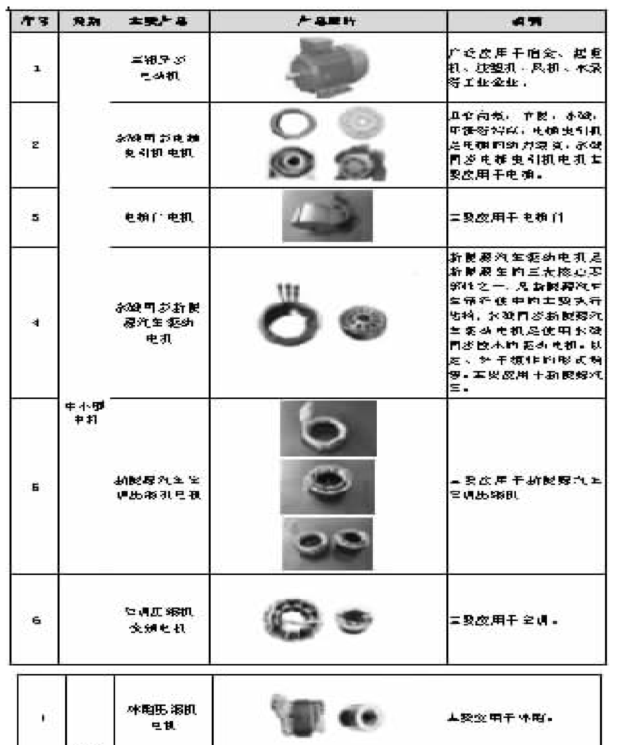
6、温度控制器

控股子公司新都安的主要产品为KSD系列突跳式温控器及17AM系列热保护器。双金属片突跳式温控器是一种将定温后的双金属片作为热敏感反应组件，当产品主件温度升高时所产生的热量传递到双金属圆片上，达到动作温度设定时迅速动作，通过机构作用使触点断开或闭合；当温度下降到复位温度设定时，双金属片迅速回复原状，使触点闭合或断开，达到接通或断开电路的目的，从而控制电路。



7、中小型电动机及微型电动机

浙特电机的主要产品为中小型电动机及微型电动机，中小型电动机主要包括三相异步电动机、永磁同步电梯曳引机电机、电梯门电机、永磁同步新能源汽车驱动电机、新能源汽车空调压缩机电机；微型电动机主要包括空调压缩机电机、冰箱压缩机电机、高压清洗泵电机。主要产品具体如下：



（三）公司所处行业的发展情况及市场竞争情况

近年来，随着国内产业技术的快速进步，在生产工艺和自动化程度上的不断成熟，以及下游市场的快速发展，我国用于冰箱、冷柜等领域的起动器、热保护器和密封接线柱等产品，目前国内企业已经占据绝对优势；但在空调和其他高端产品领域，主要还是以国外及合资品牌为主。从产量上看，目前，我国已成为全球规模最大的热保护器、起动器、密封接线柱等产品的产业基地。

据中国家用电器协会发布的数据，2018 年家电行业主营业务收入为 1.49 万亿，同比增长 9.9%，利润1,225.5亿元，同比增长 2.5%。其中，国内家电市场零售规模达到8,204亿元，同比增长1%，增速有所减缓；而家电行业出口额达到686.3亿美元，同比增长9.9%，增速依然稳定。

据中国家用电器研究院联合全国家用电器工业信息中心发布的《2018年中国家电行业年度报告》，空调、冰洗、生活小家电都实现了稳步增长。2018年家电市场主要呈现以下三大特点。从产品方面看，主要特点表现为“大美舒智健”，即尺寸容量大、设计美感、体验舒适、智能化以及健康增益；从渠道方面看，主要表现为线上与线下深度融合，全场景覆盖大势所趋；从品牌竞争情况看，传统大家电品牌集中度持续攀升，国产品牌势头强盛。

热保护器、起动器和密封接线柱主要应用在冰箱、冷柜、空调以及其他家用电器产品上，而家用电器目前已经成为生活的必需消费品，和经济周期具有正相关性。因此，热保护器、起动器行业的周期性与整个经济的周期性有较强的正相关性。

公司通过多年的持续研发，积极开拓热保护器、起动器和密封接线柱市场，目前已覆盖了国内主要冰箱、冷柜等压缩机生产企业，包括华意系公司、东贝系公司、美芝系公司、钱江公司、四川丹甫、江苏白雪、LG电子、尼得科电机、恩布拉科等知名厂商，处于行业领先地位。未来公司将在两个方面进行业务拓展，一方面是稳固国内现有市场的同时，不断开拓国外市场以及其他家电品种，提升热保护器、起动器和密封接线柱等产品的市场份额；另一方面通过技术革新或者横向扩张，积极在冰箱、冷柜和空调等领域的变频控制器市场进行布局。相较于竞争对手而言，公司也需要加大先进设备、生产线的投入，以更好地保证产品质量，提升产品附加值，提高生产运营效率。

温度控制器是很多家电的必备零部件之一，主要用途是控制家电发热器件的温度高低，或者在家电出现异常状况过热时切断电源以保护电路。温度控制器决定了整个产品的稳定性，也直接影响了产品整体运行的安全性。近年来由于消费者生活水平的提高，中国家电行业快速发展，特别是各类厨房小家电以及洗烘一体机的内销及外销需求量持续增长，温度控制器市场一直保持着供需两旺的发展态势。

子公司新都安的产品方向集中在突跳式温控器的细分领域，新都安进入该领域时间较长，长期以来专注于该细分领域的技术研发及产品升级，形成了较好的商誉及品牌优势，荣获多家客户的优秀供应商称号，在该细分领域中拥有较强的竞争力。新都安2017年开始介入变压器及马达用保护器市场，并实现了规模化量产。公司收购新都安将有利于公司进军小家电行业，有效提升公司的综合竞争力，实现公司长期健康可持续发展。公司将在品牌宣传、市场开拓、技术开发等方面实现更好的合作，努力打造成优秀的小家电温度控制器解决方案者。

电机行业经过多年发展在国内已经形成比较完整的产业体系，产品的种类、规格、性能和产量都已基本满足我国国民经济发展的需要。随着电机产业的国际转移，中国已经成为世界电机（特别是中小电机）的主要生产制造基地，多家国际知名电机制造商如ABB、通用电气、西门子、歌美飒等均在中国设立了制造中心。电机是量大、面广的产品，它广泛地应用于工业、农业、国防、公用设施和家用电器等各个领域，因此，电机行业的发展对国民经济建设、能源节约、环境保护和人民生活都起着重要的促进作用。电机行业作为应用最广泛的电气设备，是中国制造业的重要组成部分，与欧美同行相比，国内电机行业的整体技术水平还存在一定差距，但现阶段国内电机行业研发水平有很大程度的提高，主要体现在设计技术、制造技术、集成技术和检验技术的长足发展。

由于电机行业的下游产业广泛涉及到纺织、印刷、造纸、冶金、采掘、汽车、家电等国民经济各个领域，造成了该行业受经济周期影响较为明显，行业景气度与宏观经济景气度呈正相关关系，有一定的周期性。

浙特电机产品在浙江省电机行业中享有较高的声誉，自主研发生产的三宝牌、浙特牌三相异步电动机、压缩机电机被浙江省质量技术监督局认定为浙江名牌产品。三宝、ZT牌电机销售量位居全省前列，其中，永磁同步空调用压缩机电机生产销售在全国细分产业中名列前茅，部分型号被国家列入2017年“能效之星”产品目录。YE3系列电机、TX、TE系列永磁同步电机列入第二、第三、第五批国家节能产品惠民工程目录，超高效压缩机电机效率达到93%以上，通过了省级科学技术鉴定并获得国家机械工业科学技术三等奖。空调用高效稀土永磁电机通过省级科学技术新产品鉴定，获得省级优秀新产品奖。与Diversey Europe B.V. Utrecht、香港新世界产品有限公司、力奇专业清洁设备（苏州）有限公司、日本三电有限公司、上海海立电器有限公司、瑞智集团、苏州三星电子有限公司等国内外知名企业保持良好的合作关系。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位：人民币元

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年增减 | 2016年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 409,179,038.33 | 354,798,547.91 | 15.33% | 294,485,323.76 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 95,412,383.97 | 89,403,854.67 | 6.72% | 73,737,127.84 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 93,787,075.75 | 84,806,532.39 | 10.59% | 72,563,386.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 93,394,808.08 | 78,172,320.87 | 19.47% | 71,474,513.29 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.8372 | 0.7844 | 6.73% | 0.6470 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.8372 | 0.7844 | 6.73% | 0.6470 |
| 加权平均净资产收益率 | 14.27% | 17.26% | -2.99% | 24.34% |
| | 2018年末 | 2017年末 | 本年末比上年末增减 | 2016年末 |
| 资产总额 | 896,276,217.56 | 812,386,410.15 | 10.33% | 421,180,797.40 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 710,385,322.80 | 635,639,842.83 | 11.76% | 336,179,592.16 |

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 91,432,407.37 | 108,238,996.43 | 106,209,816.22 | 103,297,818.31 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 24,194,784.59 | 24,964,038.85 | 26,973,883.28 | 19,279,677.25 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 23,819,689.02 | 23,137,393.79 | 26,973,883.28 | 19,856,109.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 18,019,915.19 | 4,675,482.83 | 24,254,732.86 | 46,461,928.63 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（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

| 报告期末普通股股东总数 | 13,566 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 11,492 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

前10名股东持股情况

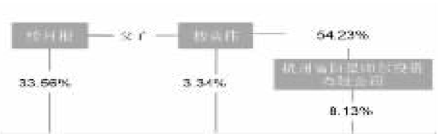
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 楼月根 | 境内自然人 | 33.56% | 39,152,915 | 39,152,915 | 质押 | 2,820,000 |
| 星帅尔投资 | 境内非国有法人 | 15.00% | 17,502,001 | 17,502,001 | | |
| 楼勇伟 | 境内自然人 | 3.34% | 3,900,000 | 3,900,000 | 质押 | 740,300 |
| 新麟创投 | 境内非国有法人 | 3.00% | 3,504,600 | 0 | | |
| 孙华民 | 境内自然人 | 2.37% | 2,765,279 | 2,086,458 | | |
| 夏启逵 | 境内自然人 | 2.22% | 2,585,363 | 2,175,872 | | |
| 赵其祥 | 境内自然人 | 1.65% | 1,921,868 | 0 | | |
| 卢文成 | 境内自然人 | 1.23% | 1,434,387 | 1,100,790 | | |
| 钮建华 | 境内自然人 | 0.97% | 1,125,949 | 866,211 | | |
| 车宝根 | 境内自然人 | 0.96% | 1,116,084 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司第一大股东楼月根、第三大股东楼勇伟为本公司实际控制人，系父子关系。公司股东楼月根为杭州富阳星帅尔投资有限公司股东邵宏的配偶的姐妹的配偶，系连襟关系。除上述情况外，上述公司股东间有关联关系的情况为公司股东楼月根、楼勇伟、孙华民、卢文成、夏启逵、车宝根、钮建华持有公司的法人股东杭州富阳星帅尔投资有限公司的股权。 | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 股东赵其祥通过信用交易担保证券账户持有1,170,000股。 | | | | | |

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年公司立足于压缩机热保护器、起动器、密封接线柱以及温度控制器的主营业务，继续践行“诚信为本，共同发展”的理念竭诚为广大客户服务，推动各项事业的稳步增长，以“创行业一流、铸世界品牌”为公司的发展目标，以“不断提升品质、保护准确可靠、产品经久耐用、满足顾客需求”为公司的质量方针，积极开拓国内外市场。2018年公司的各项经营指标包括销售与利润，同比都取得了稳定的增长，较好的完成了年度确立的各项目标任务。

报告期内，公司完成的主要工作情况如下：

1、经营业绩方面

报告期内，公司及子公司实现营业收入40,917.90万元、营业利润11,446.79万元、利润总额11,488.24万元、归属母公司净利润9,541.24万元，分别较去年同期增长15.33%、12.74%、9.24%和6.72%，完成了年初制定的经营目标。

2、技术研发方面

2018年公司研发项目的开发完成情况如下：

| 序号 | 类别 | 项目名称 | 项目进展情况 | 目的 | 拟达到目标 | 技术来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 产品类 | 商用压缩机起动器 | 研发中（延时式） | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 2 | | | 可靠性评估中（电流式+PTC） | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 3 | | 防短路型PTC起动器 | 研发已完成 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 4 | | 智能型起动保护装置 | 研发中 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 5 | | 制冷机组用重锤式起动继电器 | 研发已完成 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 6 | | 家用制冷机用一体型控制器 | 研发中 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 7 | | 密封接线柱的连接装置 | 研发已完成 | 新产品 | 国内领先 | 自主研发 |
| 8 | | 带NL接线端子型PTC起动器 | 研发已完成 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 9 | | 安全型多端子PTC起动器 | 研发中 | 研发中 | 行业领先 | 自主研发 |
| 10 | | 交流压缩机控制器 | 研发中 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 11 | | 直流压缩机控制器 | 研发中 | 新产品 | 行业领先 | 自主研发 |
| 12 | | 空调压缩机防锈蚀密封接线座 | 已完成 | 新产品 | 国内领先 | 自主研发 |
| 13 | | 快速反应型温控器 | 已完成 | 新产品 | 国内领先 | 自主研发 |
| 14 | 工艺类 | 激光多级管高气密性封装工艺 | 已完成 | 新工艺 | 国内领先 | 自主研发 |
| 15 | | 密封接线座高精密度玻璃融化密封新工艺 | 已完成 | 新工艺 | 国内领先 | 自主研发 |

3、营销方面

报告期内，公司在保持现有产品和客户稳定增长的基础上，不断开发新产品、新客户。例如华锦电子自主研发并生产的光通信、传感器组件、电动汽车空调压缩机密封接线柱、空调制冷压缩机密封接线柱、商用制冷压缩机密封接线柱等新产品；新都安在变压器及马达用保护器市场不断开拓，并已开发完成快速反应型的温控器产品。

4、资本运作方面

2018年公司筹划继续收购参股公司浙特电机21.77%股权，此次交易构成重大资产重组，公司于2019年1月召开股东大会审议通过了此次重大资产购买事宜，并及时完成了标的资产的过户手续，目前浙特电机已成为星帅尔的控股子公司。浙特电机是一家专业生产中小型交流电机、微型电机的科技型企业，产品应用范围涵盖冰箱、空调等家用消费品和电梯、新能源汽车、清洁水泵等领域，二者在下游应用领域具有较强的协同性。通过本次交易，星帅尔和浙特电机将整合双方的管理、研发、客户等资源，可以更好的发挥协同效应，从而促进双方的共同发展，有利于提高星帅尔的盈利能力。

5、生产管理方面

完成多项模具的改善提升，多项自制设备、外购设备安装调试并投产，随着自动化设备的投入使用，成本节约、产品品质及生产效率方面均有显著成效。

6、质量管理方面

公司建立了完整的质量控制体系，将质量目标考核纳入各级人员绩效考核的重要内容，通过层层分解质量目标，将各级管理人员的业绩考核与个人收入挂钩，分月度、季度、年度进行考核，以确保产品质量。2018年质量管理方面主要取得以下成果：

（1）抓源头质量管理，对供应商定期走访，灌输质量就是企业生命的理念，让供应商和公司一起成长；

（2）冲压件加工是公司强项，也是产品的质量源头，公司细抓模具设计和制作、冲压过程管控，现场6S管理，零件质量有大的提升；

（3）随着公司业务发展，公司产品规格较多，对客户个性化服务是公司的特点，生产过程抓精细化管理，确保产品质量可靠；

（4）成品检验采用自动检测判断，杜绝人工误判，确保出厂质量稳定可靠。

7、标准制定方面

2018年公司在标准制定方面取得了以下主要成绩：

（1）2018年参与了全国家用自动控制器标委会变频控制器分标委会组织的《家用和类似用途变频控制器的性能第2部分：制冷器具、冰淇淋机和制冰机用变频控制器特殊要求》标准的制定；

（2）参与了《家用和类似用途变频控制器的性能第3部分：热泵、空调器和除湿机用变频控制器的特殊要求》标准的制定；

（3）参与了全国家用自动控制器标准化技术委员会组织起草的《智能座便器加热器》团体标准的起草工作；

（4）由浙江制造品牌促进会立项，由我公司组织起草了《全封闭电动机—压缩机用外置式圆形热保护器》浙江制造团体标准，已于2019年2月22日发布；

（5）参与了全国家用自动控制器标准化技术委员会组织起草的《电冰箱用化霜加热器》、《电冰箱用双金属片式化霜温控器》标准的起草工作；

（6）参与了国家用自动控制器标准化技术委员会组织起草的《电动机用过热过流保护器》、《管形荧光镇流器用双金属片式热保护器》起草工作；

（7）参与了全国家用自动控制器标准化技术委员会家用电器主要零部件分技术委员会组织起草的《家用电器专用智能功率模块技术规范》、《家用电器专用智能控制单元技术规范》标准的起草工作；

（8）参与了《电动自行车集中充电控制器》行业标准的起草工作；

（9）2018年获全国家用自动控制器标委会“标准化突出贡献奖”；

（10）子公司华锦电子参与制定了《家用和类似用途空调压缩机用密封插座行业标准》，正在申报“浙江制造”家用和类似用途冰箱压缩机用密封接线座行业标准。

（11）子公司浙特电机作为第一起草单位制订完成了《T/ZZB0746-2018变频空调压缩机用永磁同步电动机浙江制造团体标准》。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

□ 适用 √ 不适用

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

详见第十一节财务报告“五、重要会计政策及会计估计—33、重要会计政策和会计估计变更”。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

（4）对2019年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

杭州星帅尔电器股份有限公司
董事长：楼月根

---

股票代码：002860　股票简称：星帅尔　公告编号：2019-028

# 杭州星帅尔电器股份有限公司
# 第三届董事会第十七次会议决议公告

**本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。**

一、董事会会议召开情况

杭州星帅尔电器股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十七次会议于2019年4月14日以书面方式发出通知，并于2019年4月24日在公司3号会议室召开。会议应出席董事 7 名，实际出席董事 7 名。本次会议由董事长楼月根先生召集和主持，公司董事会秘书、监事及高管列席会议。

本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》及有关法律、行政法规的要求，会议合法、有效。

二、董事会会议审议情况

经与会董事审议，会议以举手表决的方式表决通过如下议案：

1、审议通过《2018年年度报告及其摘要》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《2018年年度报告全文》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）（公告编号：2019-024），《2018年年度报告摘要》同时登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）（公告编号：2019-025）。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

2、审议通过《2019年第一季度报告全文及正文》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《2019年第一季度报告全文》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）（公告编号：2019-026），《2019年第一季度报告正文》同时登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）（公告编号：2019-027）。

3、审议通过《2018年度董事会工作报告》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

公司独立董事分别向董事会提交了《独立董事2018年度述职报告》，并将在公司2018年年度股东大会上述职。

公司《2018年度董事会工作报告》和《独立董事2018年度述职报告》具体内容详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

4、审议通过《2018年度总经理工作报告》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

与会董事认真听取了公司总经理楼勇伟先生所作的《2018年度总经理工作报告》，认为该报告客观、真实地反映了公司2018年度整体运作情况，管理层有效地执行了股东大会、董事会、监事会的各项决议，公司整体经营状况良好。

5、审议通过《关于2018年度利润分配的议案》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于2018年度利润分配预案的公告》（公告编号：2019-030）。

独立董事对本议案发表的独立意见详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

6、审议通过《2018年度财务决算报告》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2018年度财务决算报告》。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

7、审议通过《关于续聘2019年度审计机构的议案》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于续聘2019年度审计机构的公告》（公告编号：2019-031）。

独立董事对本议案发表的事前认可和独立意见详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

8、审议通过《2018年度内部控制自我评价报告》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《2018年度内部控制自我评价报告》、保荐机构出具的专项核查意见、独立董事对该事项发表的独立意见等具体内容详见公司登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告。

9、审议通过《内部控制规则落实自查表》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《内部控制规则落实自查表》和保荐机构出具的专项核查意见详见公司登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告。

10、审议通过《关于2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《关于2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告》（公告编号：2019-032）详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告。

会计师事务所出具的鉴证报告、保荐机构出具的专项核查报告及独立董事对该事项的独立意见详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告。

11、审议通过《公司2019年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《公司2019年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的公告》（公告编号：2019-033）。

独立董事对公司董事、高级管理人员薪酬方案发表的独立意见详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

12、审议通过《关于向银行申请综合授信额度的议案》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于向银行申请综合授信额度的公告》（公告编号：2019-034）。

本议案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

13、审议通过《关于会计政策变更的议案》

表决情况：7 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-035）。

14、审议通过《关于召开2018年年度股东大会的议案》

（下转B104版）

---

# 杭州星帅尔电器股份有限公司

## 2019 第一季度报告

证券代码：002860　证券简称：星帅尔　公告编号：2019-027

### 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人楼月根、主管会计工作负责人高林锋及会计机构负责人(会计主管人员)李鸣春声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

### 第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|---|---|---|---|
| 营业收入（元） | 156,201,115.71 | 91,432,407.37 | 70.84% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 24,466,416.18 | 24,194,784.59 | 1.12% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 26,949,671.30 | 23,819,689.02 | 13.14% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 13,404,996.43 | 18,019,915.19 | -25.61% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2147 | 0.2122 | 1.18% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2147 | 0.2122 | 1.18% |
| 加权平均净资产收益率 | 3.39% | 3.74% | -0.35% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元） | 1,203,738,593.29 | 896,276,217.56 | 34.30% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 734,851,738.98 | 710,385,322.80 | 3.44% |

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 项目 | 年初至报告期期末金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -109,171.73 | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 3,461,496.29 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | -5,348,704.36 | 合并浙特电机 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 938,663.13 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 4,213.83 | |
| 减：所得税影响额 | -158,670.55 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,588,422.83 | |
| 合计 | -2,483,255.12 | -- |

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数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

| 报告期末普通股股东总数 | 11,492 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 0 |
|---|---|---|---|

前10名股东持股情况

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 楼月根 | 境内自然人 | 33.56% | 39,152,915 | 39,152,915 | 质押 | 2,820,000 |
| 杭州富阳星帅尔投资有限公司 | 境内非国有法人 | 15.00% | 17,502,001 | 17,502,001 | | |
| 楼勇伟 | 境内自然人 | 3.34% | 3,900,000 | 3,900,000 | 质押 | 740,300 |
| 孙华民 | 境内自然人 | 2.37% | 2,765,279 | 2,073,959 | | |
| 苏州新麟二期创业投资企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 2.00% | 2,335,900 | 0 | | |
| 夏启逵 | 境内自然人 | 1.86% | 2,175,913 | 1,939,022 | | |
| 赵其祥 | 境内自然人 | 1.28% | 1,493,896 | 0 | | |
| 卢文成 | 境内自然人 | 1.23% | 1,434,387 | 1,075,790 | | |
| 深圳市华晟达投资控股有限公司 | 境内非国有法人 | 1.03% | 1,200,000 | 0 | | |
| 车宝根 | 境内自然人 | 0.86% | 1,008,584 | 0 | | |

前10名无限售条件股东持股情况

| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | |
|---|---|---|---|
| | | 股份种类 | 数量 |
| 苏州新麟二期创业投资企业（有限合伙） | 2,335,900 | 人民币普通股 | 2,335,900 |
| 赵其祥 | 1,493,896 | 人民币普通股 | 1,493,896 |
| 深圳市华晟达投资控股有限公司 | 1,200,000 | 人民币普通股 | 1,200,000 |
| 车宝根 | 1,008,584 | 人民币普通股 | 1,008,584 |
| 楼彭根 | 713,250 | 人民币普通股 | 713,250 |
| 孙华民 | 691,320 | 人民币普通股 | 691,320 |
| 楼亚珍 | 664,032 | 人民币普通股 | 664,032 |
| 徐在新 | 623,750 | 人民币普通股 | 623,750 |
| 楼高达 | 623,147 | 人民币普通股 | 623,147 |
| 林一东 | 587,500 | 人民币普通股 | 587,500 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司第一大股东楼月根、第三大股东楼勇伟为本公司实际控制人，系父子关系。公司股东楼月根为杭州富阳星帅尔投资有限公司股东邵宏的配偶的姐妹的配偶，系连襟关系。除上述情况外，上述公司股东间有关联关系的情况为公司股东楼月根、楼勇伟、孙华民、卢文成、夏启逵、车宝根持有公司的法人股东杭州富阳星帅尔投资有限公司的股权。 | | |
| 前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有） | 股东赵其祥通过信用交易担保证券账户持有1,296,396股。 | | |

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

□ 是 √ 否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

### 第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1. 合并资产负债表项目

| 报表项目 | 期末数较期初数变动幅度 | 变动原因说明 |
|---|---|---|
| 货币资金 | 减少35.28% | 主要系本期购买浙特长期股权投资支付大额银行存款 |
| 其他应收款 | 增加117.21% | 主要系本期合并增加浙特的其他应收款所致 |
| 存货 | 增加51.24% | 主要系本期合并增加浙特的存货所致 |
| 其他流动资产 | 增加161.80% | 主要系本期合并增加浙特的其他流动资产所致 |
| 长期股权投资 | 减少100% | 主要系本期对浙特的长期股权投资达到控制，合并抵消所致 |
| 固定资产 | 增加105.57% | 主要系本期合并增加浙特的固定资产所致 |
| 在建工程 | 增加96.57% | 主要系本期星帅尔新增研发楼的装修所致 |
| 无形资产 | 增加400.29% | 主要系本期合并增加浙特的无形资产所致 |
| 递延所得税资产 | 增加269.61% | 主要系本期合并增加浙特的递延所得税资产所致 |
| 其他非流动资产 | 增加240.58% | 主要系本期合并增加浙特的其他非流动资产和星帅尔新增较多预付长期资产款所致 |
| 应付票据及应付账款 | 增加47.12% | 主要系本期合并增加浙特的应付票据及应付账款所致 |
| 应付职工薪酬 | 减少54.95% | 本期系上期工资所含的年终奖在本期支付所致 |
| 应交税费 | 增加242.94% | 本期系星帅尔计提增值税和企业所得税所致 |
| 递延所得税负债 | 增加2714.71% | 本期系本期浙特纳入合并范围后评估增值所致 |
| 少数股东权益 | 增加649.22% | 本期系本期合并增加浙特所致 |
| | | |
| 2.合并利润表项目 | | |
| 报表项目 | 本期数较上年数变动幅度 | 变动原因说明 |
| 营业收入 | 增加70.84% | 主要系本期合并增加浙特的营业收入以及星帅尔收入本期收入同比增长所致 |
| 营业成本 | 增加92.04% | 主要系本期合并增加浙特的营业成本以及星帅尔收入本期收入同比增长所致 |
| 税金及附加 | 增加94.68% | 主要系本期合并增加浙特的税金及附加所致 |
| 销售费用 | 增加105.55% | 主要系本期合并增加浙特的销售费用和星帅尔职工薪酬和返修费增加所致 |
| 管理费用 | 增加99.46% | 主要系本期合并增加浙特的管理费用和星帅尔职工薪酬和咨询服务费增加所致 |
| 财务费用 | 减少37.65% | 主要系本期银行存款利息收入减少所致 |
| 其他收益 | 减少72.57% | 主要系本期华锦增值税退回减少所致 |
| 投资收益 | 减少591.97% | 主要系本期合并增加浙特，购买日之前已经持有的浙特电机24.99%股权按照购买日的公允价值重新计量调整所致 |
| 营业外收入 | 增加1796.19% | 主要系本期合并增加浙特营业外收入所致 |

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

公司2018年筹划重大资产重组事宜，于2019年1月实施完成，公司已按规定及时、准确地在临时报告中披露且无后续进展。

重组方案中规定浙特电机在过渡期（2018年9月1日至2019年1月31日）所产生的盈利由交易双方按照本次交易后的持股比例享有，所产生的亏损由交易双方按照本次交易前的持股比例承担。双方应在交割日后20个工作日内聘请中介机构对浙特电机过渡期的期间损益进行审计确认。如浙特电机在过渡期内发生亏损，则亏损部分由交易双方以现金方式向浙特电机补足。

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，浙特电机在交易过渡期的净利润为10,287,290.51元。未发生亏损，无需补足。

| 重要事项概述 | 披露日期 | 临时报告披露网站查询索引 |
|---|---|---|
| 以现金方式收购浙特电机的吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋等7位显名股东及由其代持股份的113位隐名股东以及海旺信息合计持有的浙特电机21.77%股权。<br>本次交易构成重大资产重组，构成关联交易。 | 2018年12月22日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司公告 |
| | 2019年01月11日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司公告 |
| | 2019年01月29日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司公告 |
| | 2019年02月02日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公司公告 |

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、对2019年1-6月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

五、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

六、违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

| 接待时间 | 接待方式 | 接待对象类型 | 调研的基本情况索引 |
|---|---|---|---|
| 2019年02月26日 | 实地调研 | 机构 | 此次调研的具体情况详见公司于2019年2月27日登载于深圳证券交易所互动易平台上的《2019年2月26日投资者关系活动记录表》 |

杭州星帅尔电器股份有限公司
董事长：楼月根