

江西华伍制动器股份有限公司

2016 年度董事会工作报告

2016 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，勤勉尽责，较好地履行了公司及股东赋予董事会的各项职责。

一、2016 年公司总体工作情况

（一）公司经营情况

报告期内，公司合并报表实现营业收入 5.94 亿元，与去年同期相比增长 5.01%、实现营业利润 4645.50 万元，与去年同期相比下降 17.56%，实现归属母公司所有者的净利润 4642.77 万元，与去年同期相比下降 10.89%。

具体情况详见下表（单位：元）：

项 目	2016 年度	2015 年度	增、减百分比
营业收入	594,345,649.08	566,014,288.05	5.01%
营业成本	376,122,894.20	356,343,318.59	5.55%
营业利润	46,454,980.44	56,350,620.98	-17.56%
归属母公司所有者净利润	46,427,722.64	52,100,327.73	-10.89%

报告期内，公司销售收入同比增加 5.01%，主要原因为：报告期内，公司合并报表范围增加安德科技及公司控股子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司报告期内营业收入增加所致。营业利润及归属母公司所有者净利润同比发生下降主要因受宏观经济环境国家“去产能”影响，公司产品市场需求萎缩，致使主营业务销售收入下降，营业利润相应减少。

（二）公司资产负债状况

报告期末，公司资产总额为 21.20 亿元，较期初增长 77.60%。其中流动资产增长 67.12%，非流动资产增长 95.96%。公司期末资产规模大幅增加的主要原因为：报告期内完成非公开发行增加募集资金净额 3.9 亿元，完成 3 亿元全资收购安德科技，合并报表范围增加安德科技资产。

报告期末，公司负债总额 8.11 亿元，较期初增长 144.72%，主要系报告期内，公司增加银行贷款所致。

报告期末，公司资产负债率为 38.29%，与期初数 27.79%相比，增加了 10.50 个百分点，公司资产负债率总体合理，期末资产负债率提高系增加银行贷款所致。

具体详见下表：

资 产	期末（元）	期初（元）	增减变动
流动资产	1,270,183,407.18	760,035,508.50	67.12%
非流动资产	850,100,765.45	433,803,575.54	95.96%
资产总计	2,120,284,172.63	1,193,839,084.04	77.60%
流动负债	590,998,977.10	322,778,740.61	83.10%
非流动负债	220,875,199.41	8,974,083.37	2361.26%
负债合计	811,874,176.51	331,752,823.98	144.72%

（三）母公司及主要下属公司经营情况

报告期内，母公司实现营业收入 3.53 亿元，与去年同期相比下降 14.11%；实现净利润 2670.38 万元，与去年同期相比下降 43.79%。

报告期内，纳入公司合并报表范围内的重要子公司的经营情况如下（单位：元）：

公司名称	主要业务	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
四川安德科 技术有限公司	航空零部件 的生产	126,312,433. 78	89,887,470.5 6	52,857,330.2 4	26,471,043.5 0	22,851,780.7 8
芜湖市金贸 流体科技股 份有限公司	阀门管道的 生产	216,189,681. 47	118,827,598. 56	158,637,942. 50	18,230,485.0 9	18,434,318.0 4

注：公司于2016年7月完成全资收购安德科技，安德科技全年实现营业收入6090.30万元，其中纳入合并报表范围归属于上市公司股东的净利润2285.18万元，安德科技的并入增强了公司综合盈利能力，为公司的外延式发展奠定了坚实的基础。

二、公司核心竞争力及技术研发情况

（一）、公司核心竞争力

报告期内，公司核心竞争力不断增强，公司整体优势突出：

1、龙头企业优势

公司多年来一直为国内生产规模最大、产品品种最全、行业覆盖面最广并具备较强自主创新能力的工业制动器专业生产商和工业制动系统解决方案提供商，

是我国工业制动器现有八项行业标准中七项行业标准的第一起草单位，其中一项为国家标准。

2、技术研发优势

公司研发实力稳步提升，研发队伍不断壮大，研发机构合理设置。截至报告期末，公司本部共获得各项技术专利 52 项，其中发明专利 5 项，已申报待批专利 14 项，其中申报发明专利 10 项。专利申报和取得数量、质量明显提升。公司整体研发体系构建不断完善，研发机构已经建成以丰城本部为中心，华伍轨交上海公司、上海分公司为辅助的研发架构，同时借助高校、科研院所的外部实力，稳步提升公司整体研发实力。未来公司将继续加大研发力度，加快新产品开发进度，努力实现新技术、新产品产业化，巩固并提高公司的核心竞争力。

3、品牌优势

公司自成立以来一直专注于国内中高端工业制动系统领域，凭借在技术、产品、市场等方面的竞争优势，与各主要领域客户建立了良好且持久的合作关系。公司多年来，积极进取，不断扩展产品应用领域，提升产品品牌覆盖范围，公司产品已经涵盖了冶金、港口、风电、轨交、军工等众多市场，品牌推广力持续加强，品牌影响力不断提高。

报告期内，公司核心管理团队和关键技术人员没有发生重大变化。

（二）、技术研发情况

公司一直以来将提高技术研发水平、增强核心竞争力作为发展重心。报告期内，公司研发投入金额为 3379.15 万元，占合并报表营业收入的 5.69%。

报告期内，公司主要研发投入情况如下：

（1）常规产品

常规产品主要应用于矿山、冶金和港口码头。报告期内公司技术部门持续加强与用户沟通和技术交流，并根据产品运行工况来对产品进行技术升级，满足客户个性化需求，提高产品差异化。根据客户需求，公司工程技术部开发了客户适用的 YP 及 SB 系列 BMS 产品、DLZ 系列电动轮边制动器及其控制系统、岸桥机房安全制动系统、岸桥挂航保护液压系统、RTG 顶升转向液压等系统，达到了客户要求，稳定了传统市场地位，巩固了市场份额。

（2）风电产品

随着国家能源政策的调整和主机设计、建设水平的日益提高，市面上对 2MW 及以上特别是高原、低风速风机及海上风机的需求越来越多，结合客户需要，公司为部分核心客户的 6MW、3MW 机型设计了适用的制动器及锁销类产品，样机产品已交付安装。为客户研发的 2~5.5MW 机型制动器/液压锁销技术方案获得最终签订技术协议或实现批量配套，确保了公司在 2MW 及以上主流机型上的主力配套地位，为巩固公司在主流主机厂的市场份额保驾护航。

(3) 轨交制动系统

为加快公司轨道交通事业的发展，公司及华伍轨交上海公司继续加强对轨道交通制动系统的技术研发，报告期内，公司紧跟市场发展方向，集中各方面资源，着力提高产品技术水平。2016 年公司开展了地铁盘式制动器的研发、城际车的气动夹钳的研发、低地板车制动系统技术升级等工作。

(4) 摩擦材料

公司摩擦材料的研发，主要分为轨交、风电和传统产品三大领域。轨交方面，报告期内，公司完成了长沙磁悬浮列车制动系统粉末冶金闸片的研发，并在该项目上结合用户实际情况进行持续完善；开展了地铁合成闸片、闸瓦的研发，实验产品达到送样到第三方权威机构进行检测的阶段。风电方面，随着风电技术的不断进步，新型风电制动器及其摩擦材料也在往前发展，报告期内，公司在偏航制动器衬垫方面，采用与高校合作的方式展开技术研发。在开发新产品的同时，传统产品摩擦材料的研发也在持续进行。

(三)、近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2016 年	2015 年	2014 年
研发人员数量（人）	200	183	184
研发人员数量占比	12.13%	13.34%	14.77%
研发投入金额（元）	33,791,546.04	28,674,894.55	22,433,991.26
研发投入占营业收入比例	5.69%	5.07%	3.31%
研发支出资本化的金额（元）	1,934,906.30	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	5.73%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	4.17%	0.00%	0.00%

注：合并报表口径

二、公司对外投资情况

2016 年度公司对外投资情况如下：

1、2016年1月，公司以自有资金2000.00万元新设全资子公司——华伍智能技术（深圳）有限公司，从事智能家居产品开发等业务。

2、2016年7月，公司以自有资金30000.00万元收购四川安德科技有限公司原股东晏平仲、向云峰、徐小金持有的四川安德科技有限公司100.00%的股权。收购完成后，四川安德科技有限公司变更为公司全资子公司。公司将通过本次交易快速切入市场空间巨大、盈利水平更高的航空航天高端装备制造领域，充分把握高端装备制造行业的黄金发展期，进一步拓宽市场领域，优化自身业务布局，实现双引擎发展，为公司的持续稳定发展打造新的利润增长点。

3、2016年8月，为进一步加快轨道交通基础设施建设，公司以自有资金963.47万元收购上海金驹实业有限公司原股东李学哲、李玉持有的上海金驹实业有限公司100.00%的股权。收购完成后，上海金驹实业有限公司变更为公司全资子公司。

三、公司再融资

2016年4月28日，公司向聂璐璐和华伍员工资管计划定价发行人民币普通股(A股)65,252,854股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币6.13元，共计募集人民币399,999,995.02元，扣除与发行有关费用人民币10,230,252.73元，公司实际募集资金净额为人民币389,769,742.29元。2016年5月20日，公司新增发股份上市。

本次募集资金项目实施后，将进一步增强公司主营业务，丰富产品线和优化产品结构，提高公司高端产品供应能力及研发实力，同时提升公司在产品服务领域的竞争力，实现自身的跨越式发展，进一步巩固和提高公司行业地位，增强市场影响力。

四、董事会规范化运作情况

（一）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会严格遵守《上市规则》、《公司章程》的规定，对公司相关事项做出决策，程序合法合规，全年董事会共召开9次会议，具体如下：

1、2016年1月19日，公司召开了第三届董事会第十九次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》。

2、2016年2月25日，公司召开了第三届董事会第二十次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《2015年度报告及其摘要》等16项议案。

3、2016年4月25日，公司召开了第三届董事会第二十一次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《2016年第一季度报告全文》等5项议案。

4、2016年6月20日，公司召开了第三届董事会第二十二次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《关于收购四川安德科技有限公司100%股权的议案》等5项议案。

5、2016年8月5日，公司召开了第三届董事会第二十三次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《关于收购上海金驹实业有限公司100%股权并对其进行增资的议案》。

6、2016年8月24日，公司召开了第三届董事会第二十四次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《2016年半年度报告及其摘要》等4项议案。

7、2016年10月21日，公司召开了第三届董事会第二十五次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《2016年第三季度报告全文》等2项议案。

8、2016年12月7日，公司召开了第三届董事会第二十六次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《关于签署〈收购江苏环宇园林建设有限公司25%股权框架协议〉的议案》等4项议案。

9、2016年12月27日，公司召开了第三届董事会第二十七次会议，9名董事全部出席了会议，会议审议通过了《关于收购江苏环宇园林建设有限公司25%股权的议案》等4项议案。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了股东大会2次，并严格按照股东大会的授权，全面执行了股东大会决议的全部事项。

1、2016年3月22日，公司召开了2015年度股东大会，对公司董事会提出的议案进行审议并形成相关决议。根据决议内容，董事会立即组织实施。

2、2016年7月6日，公司召开了2016年第一次临时股东大会，对公司董事会提出的议案进行审议并形成相关决议。根据决议内容，董事会立即组织实施。

2016年召开的所有股东大会议案董事会已全部执行完成。

（三）董事履职情况

报告期内，公司全体董事严格按照法律、法规及规章制度的规定和要求，遵守董事行为规范，履行董事职责，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。

公司独立董事李亚女士、刘莹女士、付国章先生，能够根据《独立董事工作细则》的要求，恪尽职守，切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益，认真履行了作为独立董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务，按时出席了报告期内公司召开的股东大会及董事会会议，对各项提案和其他事项进行了认真调查及讨论并进行了审慎表决，切实发挥了独立董事作用。

报告期内，公司不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

五、公司2017年度工作重点

（一）发展战略

公司始终坚持自身发展战略，即：专注于工业制动器为核心的高端制造行业，立足轨道交通和航空航天军工产业，走“自主创新、产品升级、先进制造、规模发展”之路，成为世界领先的工业制动系统的综合服务商；在确保实现这一基本战略目标的前提下，应用好资本市场助力器，通过并购重组，整合技术、市场等各方面战略性资源，逐步进入世界领先、技术附加值高、自动化程度高和前景广阔的战略新兴产业，实现多元化发展。

正是基于这样的战略，我们做强常规市场、实现风电飞跃、开创轨交突破，同时布局航空军工等高端制造产业。在常规制动系统市场，我们将结合互联网+，将产品由传统向智能化升级转变；在风电行业依靠技术创新、系统集成和开展后市场服务占据国内风电制动系统配套市场的领先地位；瞄准我国轨道交通制动系统国产化配套市场，整合资源优势，快速扩大城市新型有轨电车配套市场份额，其次由省内到全国逐步开拓地铁轻轨的配套市场，同时组建高端研发团队，攻关研发高速动车组制动系统技术和产品；利用公司已经积累的各项竞争优势，积极参与新材料、新工艺等新兴技术的研发，加大细分市场的开拓力度，并做好航空航天市场的拓展工作，打造成为顶尖的具有综合能力的高端装备系统供应商；充分利用资本市场的资源配置功能，立足轨道交通、军工等高端制造产业的战略整

合，寻找战略新兴产业布局机会，整体提升公司的盈利能力和综合竞争能力，努力打造技术一流、产品一流、服务一流的具有强大综合能力的高科技高端装备制造商。

（二）2017 年工作重点

2017 年是华伍股份深化改革、提速增效的重要转折点。主要任务是：夯实管理基础，提高企业管理水平。优化企业经营管理结构，提升综合竞争力，实现业绩增长、员工收入增长双目标。

1、积极开拓市场，满足客户需要，提升公司综合实力，进一步提高品牌含金量

2017 年，公司将提升实力作为重点任务，以做强主业为发力点和落脚点，充分利用时机做好自身发展。一方面加大市场调研，积极跟踪项目，加大投标力度，做到快速反应，合理高效；另一方面未雨绸缪，提前研判，做好客户需要的引导和开发。

市场是龙头，公司以满足客户需求为宗旨，把公司利益放在个人利益之上，把顾客利益放在公司利益之上。稳定现有市场，积极开拓新市场。充分发扬艰苦奋斗、百折不挠的创业精神，不放弃每一个市场机会。一方面要做好国内外主机厂、港口和大客户工作，加强大客户联系与互动。建立客户信用评估机制，控制货款回笼风险，降低财务成本。另一方面要充分整合公司各方面资源，扩大轨道交通制动系统市场销售收入，在维持有轨电车市场国产化领先的基础上，加快获得地铁制动系统市场准入资质步伐，争取夯实现有市场及为将来市场打基础。

2、持续强化内部管理，提高整体经营效率

2017 年公司将持续完善和强化内部管理体系，主要从以下五个方面着手：

绩效管理：公司将严格推行绩效管理制度，要达到事事有人负责，人人都有指标的目标。通过各项绩效考核指标，对各车间的产值、人均产值、生产效率等实际数据按月进行全面考核。通过考核，将绩效与薪酬更好地挂钩，鼓励员工积极创造价值，建立与公司分享价值创造、分享回报的氛围。对各科室也要推行绩效考核，以真正实现多劳多得的原则。

制度建设：建立健全与上市公司相适应的各项管理制度，寻求有效的决策机制和内部管理机制，进一步完善公司治理结构，实现企业决策科学化，运行规范

化。运用科学、合理、高效的管理模式提升企业管理水平。同时，建立健全有效的激励机制，奖勤罚懒，杜绝工作拖拉、效率低下的情况，合理公正地处理工作中的问题，避免出现“鞭打快牛”、“多做多错多受罚”的情况，有效保护业务骨干的工作积极性。

质量控制：公司将继续完善质量管理体系，从严监控产品质量，规范落实每个生产细节，每个部件质量。始终保持出厂产品在一个质量稳定的高水平状态。特别是风电和轨交项目，要严抓安全文化，不断强化质保体系建设，从每个细节着手，决不允许有任何违反规章制度的情况出现，完善现有产品出厂检测手段和装配工艺、检验指导书、试验大纲等技术文件，严肃工艺纪律。确实抓好产品出厂前质量管理，以打造世界一流产品高度要求自己，崇尚和弘扬“工匠精神”，保证每个零件都是精品，每台产品都是优等品。

人才引进与培养：加强技术部门人员的团队建设。首先，加强凝聚力工程，提高技术人员的向心力，培养公司荣誉感；同时，强化培训，创造自觉学习的良好氛围；另外，根据实际情况，进行梯队建设，合理配置人员结构，以形成具有华伍特色的反应快、能力强、年轻化程度高、综合素质较强的专业技术队伍。同时引入竞争机制，加强技术队伍管理，严格考核制度，淘汰不合格人员，同时引进适应华伍要求的合适技术人才。针对公司战略发展方向，制定对一流人才一流贡献有一流待遇，特殊人才特殊贡献有特殊待遇的政策。支持高层次人才以自主知识产权、科研成果参与公司项目投资和收益分配。要同时实施项目考核制度，结合公司整体绩效管理，设定 KPI 指标，让每一个工程师对自己的工作结果负责。结合外部科研力量，形成具有华伍特色的、实用的技术队伍。

企业文化：公司将在原有基础上，继续加强对员工文化建设的培训，努力营造积极上进的学习氛围，提高员工的文化素质和综合素质。通过多渠道、多形式对员工进行目标教育，力求员工树立社会目标意识，使员工们从潜移默化中认识企业的社会目标，并在共同目标的基础上协调合作，共同奋斗，使公司成为目标明确、团结协作的有机整体。用文化激活生产力，增强凝聚力，推动创新力，进而提升企业的市场竞争力。

2017 年为公司提升管理水平年。对母公司继续强化管理，进一步普及公司战略目标和战略步骤，从管理中提升效率，通过管理提升竞争力；对子公司提出

目标考核，加快培育和壮大其自主发展能力，继续深化子公司业务拓展能力，鼓励子公司围绕主业开展相关市场开发，充分调动子公司积极性，发挥子公司优势。

3、完善内控体系，加强风险控制

在错综复杂的外部环境下，公司将不断提高工作标准和完善内部控制体系，建立健全的企业运营组织机构，不断完善各项内部控制制度，落实风险预警机制，加强风险控制措施，使公司的内控制度更具有可操作性，杜绝有损上市公司及股东利益的情况发生。2017 年要全面梳理内控制度，做好管理制度改革，不合时宜的管理制度要坚决废止，根据公司发展规模和管理方式改革的实际情况，制定一些针对性强、切实实用的新制度，在制度上保证管理的高效、风险的可控。

4、积极推进募集资金投资项目，加快实现轨道交通产业布局

公司募集资金投资项目不仅与主营业务息息相关，同时也和轨道交通产业紧密相连，公司一定会紧紧把握轨道交通快速发展的机遇，围绕公司对轨道交通的战略布局，充分发挥积累的技术、人才、质量、规模等优势，从增加总量、优化结构、提供平台、完善机制等方面入手，加快地铁架控制动系统、140—160 公里时速城际列车制动系统研发速度，完善有轨电车制动系统标准化设计、系列化设计工作，研发新型地铁闸瓦、机车闸瓦、高速重载机车闸片、250 公里时速动车组复合材料闸片、350 公里时速及以上动车组粉末冶金闸片的制备技术，加快实现谱系化产品。积极落实公司布局轨道交通产业的战略规划，使公司在轨道交通领域的市场开拓更上一个台阶，同时有利于公司扩大在轨道交通产业的布局，有利于公司实现自身的跨越式发展，促进公司的转型升级。

5、加快军工产业发展，构建“军工+轨交”战略格局，促进公司全面发展

随着国家大力提倡发展军民融合，并在制度上出台了系列政策，健全了军民融合机制和政策法规体系，大大提升了民营资本进入军工产业的积极性。公司抓住这个大好机遇，积极布局军工产业，通过全资并购安德科技，为全面构建“军工+轨交”发展战略格局奠定了基础。2017 年，公司将坚定不移支持安德科技发展，以安德科技作为军工发展平台，通过资产支持、渠道共享、品牌影响等各种方式，做大做强公司军工产业。今年公司已经批准使用募集资金 5446.84 万元用于安德科技建设“航空发动机零部件小批量生产项目”，该项目建成后，将进一步提升安德科技的发展潜力和盈利能力。

江西华伍制动器股份有限公司董事会

2017年2月23日