

证券代码：300095

证券简称：华伍股份

公告编号：2017-006

江西华伍制动器股份有限公司 2016 年年度报告摘要

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

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为大华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 377,150,854 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	华伍股份	股票代码	300095
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	陈凤菊	胡仁绸	
办公地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号		
传真	0795-6206009		
电话	0795-6206009		
电子信箱	cfj@hua-wu.com	hurc@hua-wu.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、主要业务

公司本部主要从事工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造和销售。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起草单位，其中一项为国家标准。

公司主要子公司安德科技主要从事发动机机匣及反推装置生产和服务；航空技术装备设计、开发、生产和服务；航空零

部件加工和服务。安德科技主要为大型军工企业提供配套及服务。

公司主要子公司华伍轨交上海公司主要从事轨道交通制动系统的研发、制造和销售，作为公司本部打造轨道交通产业基地的重要组成部分。

公司主要子公司金贸流体主要从事水暖管件的研发、生产和销售。

2、主要产品及其用途

公司本部主要产品工业制动器和制动系统具体包括：各种通用类工业制动器，如块式制动器、盘式制动器、带式制动器等；专用类制动器，如风电制动器、矿用制动器、工程机械制动器等；轨道交通制动系统，如有轨电车制动系统、地铁制动系统等；适合不同制动器工况的各类摩擦材料，半金属（有机复合摩擦材料）、粉末冶金、陶瓷基、炭陶和炭炭复合摩擦材料等；各种防风装置，如轮边制动器、夹轨器、顶轨器、防风铁楔等；各种电液驱动装置，电力液压推动器、电液推杆、液压系统、油缸等；开发系统集成及智能化产品，如传动系统集成、制动系统智能化等。

公司本部产品主要应用行业领域包括：矿山、冶金、港口码头、风电、轨道交通等领域。受宏观经济下行压力加剧、产业结构调整不断深化影响，传统产业产能过剩问题比较突出，市场对公司产品需求持续疲软，导致公司制动器产品销售收入下降明显。

公司主要子公司安德科技主要为大型军工企业提供配套及服务，受益于国家军民融合发展的不断推进、军工产业的持续发展，安德科技军工产品取得不菲成绩，销售收入和净利润指标双双大幅增长。金贸流体响应国家一带一路发展的号召，管件产品远销欧洲，产品销售同比亦有较大比例提高。

3、经营模式

公司的经营模式：自主品牌、自主研发产品、生产并通过自己组建的渠道销售产品。

公司产品生产基本分为两大部份：第一部分，主要部件及核心环节采用全自主生产，从原材料到成品组装，采用流水线式生产；第二部分，为减少成本，提高生产效率，部分组件采用外协方式对外采购。公司经过十多年的积淀，培养了大量技术熟练的生产、技术人员，每个工艺环节都有工程作业流程；使公司的工艺水平和技术能力始终保持在行业领先水平。同时公司通过改进传统设备，引进先进设备，保证生产能力行业领先。此外，公司严格按ISO9000标准改进公司的质量控制体系，使公司的质量控制水平保持同行业优秀水平。

公司采购部门根据客户订单和生产指令的需要制定采购计划，采购标的在质量方面经采购人员前期核查确认，采购价格经采购部负责人及公司审查人员审核后下采购订单，到货时由质检部人员进行检验，检验合格后仓库办理入库。

公司主要客户为冶金、港口、风电设备主机厂商以及轨道交通车辆厂，公司通过深入了解行业发展趋势及用户需求，与客户建立了稳定合作关系，在项目全过程中为客户提供产品及技术支持，从而形成持续的销售能力；针对已有用户，建立跟踪服务模式，对已有客户提供全面的技术服务和运维服务。

4、业绩驱动因素

报告期内，受宏观经济形势下行压力影响，国家产业转型、去过剩传统产能力度不断加大，公司冶金、港口等领域的客户需求快速下降，给公司造成较大影响，产品销售收入同比有所下降，同时由于人工及原材料价格上涨导致毛利率下降，盈利能力下降。报告期内，公司外延发展步伐加快，全资并购安德科技，军工业务给公司业绩带来了新的增长点。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	594,345,649.08	566,014,288.05	5.01%	677,903,252.73
归属于上市公司股东的净利润	46,427,722.64	52,100,327.73	-10.89%	41,084,708.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,513,154.75	46,090,925.25	-42.48%	39,968,146.25
经营活动产生的现金流量净额	26,835,211.40	106,365,393.47	-74.77%	61,460,888.14
基本每股收益（元/股）	0.1310	0.1716	-23.66%	0.1366
稀释每股收益（元/股）	0.1306	0.1684	-22.45%	0.1355
加权平均净资产收益率	4.28%	6.48%	-2.20%	5.32%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	2,120,284,172.63	1,193,839,084.04	77.60%	1,133,333,298.25
归属于上市公司股东的净资产	1,242,817,211.36	804,226,003.04	54.54%	790,349,332.22

(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	118,508,964.23	162,344,355.49	138,844,464.83	174,647,864.53
归属于上市公司股东的净利润	10,433,288.56	12,614,022.71	12,690,780.05	10,689,631.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,995,946.55	4,298,506.23	11,870,143.14	1,598,775.36
经营活动产生的现金流量净额	-25,102,479.81	14,126,414.49	-2,324,587.17	40,135,863.91

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

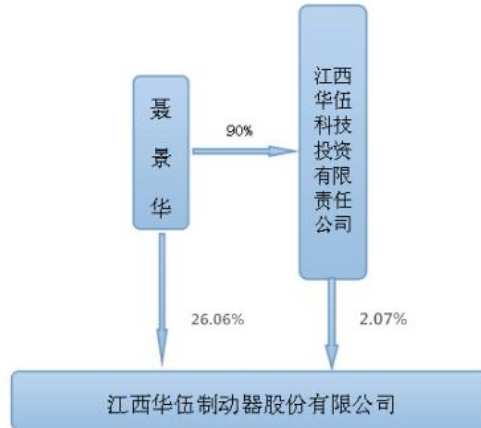
报告期末普通股股东总数	14,032	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,092	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
聂景华	境内自然人	26.06%	98,280,000	73,710,000	质押	62,800,000	
聂璐璐	境内自然人	13.25%	49,977,814	49,977,814	质押	49,760,000	
上海振华重工(集团)股份有限公司	境内非国有法人	5.90%	22,257,800	0			
江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划	其他	4.05%	15,275,040	15,275,040			
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	2.07%	7,800,000	0	质押	7,800,000	
中国建设银行股份有限公司—易方达创新驱动灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.62%	6,101,800	0			
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	1.34%	5,053,378	0			
聂淑华	境内自然人	1.26%	4,740,000	0	质押	2,120,000	
天安财产保险股份有限公司—保赢理财 1 号	其他	1.18%	4,447,199	0			
聂菊华	境内自然人	1.10%	4,160,000	0	质押	760,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，聂景华与聂璐璐系父女关系，聂景华与聂菊华系兄弟关系，聂景华与聂淑华系兄妹关系，江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东，聂景华持有该公司 90% 的股份。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

(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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额 (万元)	利率
------	------	------	-----	-----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

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

2016年度，公司经营层围绕年初制定的年度工作计划，以“认清形势、加强学习、转变观念、提升理念、端正作风、深化改革”二十四字方针为指导思想，贯彻执行董事会的战略安排，结合公司实际情况积极开展各项工作：

(一) 经营情况

1、市场环境变化

公司目前工业制动器产品主要应用领域为冶金、矿山、港口、风电行业领域，2016年，根据中央经济工作会议提出的“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”工作要求，要突出钢铁、煤炭行业去产能，推动过剩产能退出，严格控制新增产能，受此宏观经济政策影响，2016年国家在煤炭、冶金等方面的投入直线降低，淘汰落后产能、推进供给侧改革成为全年

工作重点，公司产品市场所属重点行业领域对工业制动器的需求明显萎缩，致使全年销售收入同比下降，业绩有所下滑。

风电新能源作为国家鼓励发展的清洁能源，近年来发展迅速，公司前两年也借助于快速增长东风，风电制动器产品快速提升销售。然而经过几年的快速发展，风电产业逐渐发展成熟，电价政府补贴不断下降，电价市场化放开已经成为一种趋势，风电标杆电价处在下行通道，整个产业的优胜劣汰竞争开始逐步加剧，风电产业发展增速放缓态势明显。根据中国可再生能源学会风能专业委员会(Chinese Wind Energy Association)统计，2016年全年，全国(除台湾地区外)新增装机容量2337万千瓦，同比下降24%，累计装机容量达到1.69亿千瓦。其中1.5MW的风电机组仍占主导地位，占总装机容量的50.4%，同比下降约5个百分点；2MW的风电机组市场份额上升至32.2%，同比上升约5个百分点。受新增装机容量下降影响，2016年公司风电制动器产品全年销量有所下降。

轨道交通制动系统为公司战略发展产品，2016年尽管轨交行业发展迅速，根据全年规划新增城轨建设长度达到约1200公里，相比2015年大幅增长。但由于公司进入轨交行业较晚，起步较低，目前轨道交通系统市场仍以国外品牌为主，克诺尔、法维莱等主要行业巨头形成的行业垄断格局仍难打破，轨道交通制动系统的国产化率仍然偏低。

2、全年经营业绩

在公司全体员工的共同努力下，2016年度公司实现营业收入5.94亿元，与去年同期相比下降5.01%，实现归属母公司净利润为4642.77万元，与去年同期相比下降10.89%。

在传统制动器产品市场需求下降的情况下，公司根据市场情况，积极研发风电2.5MW及以上机型配套产品，报告期内，公司提高了2.5MW及以上机型配套产品的市场比例，开发了新的风电客户，保持公司在风电市场地位的稳定。轨道交通制动系统仍然以前期研发投入为主，公司全资子公司华伍轨交上海公司以实现轨交制动系统国产化为己任，不断加大研发投入，提高产品质量，满足市场需求。2016年主要承接项目有长春轨道交通北湖线26列车、长沙低速磁悬浮项目7列车；大连机车厂6列低地板有轨电车项目以及其它各类试验车制动系统多列。由于受业主工程进度等因素影响，全年销售收入与去年相比变化不大，部分业绩要在下一年度体现。

2016年7月，公司完成全资收购四川安德科技有限公司，安德科技主要为大型军工企业提供配套及服务，主要产品为发动机机匣及反推装置生产和服务、以及工装产品。报告期内安德科技抓住军工行业蓬勃发展的良好机遇，加大市场开拓力度，取得了预期效益。

(二) 资产变化情况

截至报告期末，公司总资产21.20亿元，与期初11.94亿元相比增加了9.26亿元，增幅为77.55%。期末净资产为13.08亿元，与期初8.62亿元相比增加了4.46亿元，增幅为51.74%。报告期内，公司资产规模发生较大比例变化的原因主要有以下两个因素：一是在2016年5月公司完成非公开发行工作，扣除发行费用募集资金净额为3.90亿元，募集资金的到位，有力地支持了公司大力发展轨道交通发展战略的实施；二是公司于2016年7月完成全资收购安德科技，交易对价为3亿元，收购完成后，公司增加了整体资产规模，优化了产业结构，落实了进入军工产业的发展规划。公司整体资产规模的不断壮大，为下一步发展积蓄动能，增厚了实力。

(三) 技术研发情况

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%，与上年同期相比增加了17.84%。公司技术研发工作进一步加强，新产品研发成果显著。新型电动夹钳器、四合一驱动配套电磁制动器推向市场，新一代盘式制动器基本定型。KCX4080、KCZ1090型两款矿车制动器投向市场。轨道交通产品完成了城际列车基础制动夹钳和制动盘设计，已投入样机试制；地铁架控制动系统研发顺利推进；完成了GYP75Z、GYP65Z型液压制动夹钳研发，并已向青岛四方车辆有限公司交货；完成青岛四方项目两款液压制动器配套闸片研发；完成两款地铁闸瓦研发并送交铁道科学研究院检测认证并申报了2016年江西省重点新产品项目；完成时速250公里动车组闸片研发，并已送第三方检测。

(四) 生产质量管理情况

公司生产组织架构为一个生产制造中心、三个归口部门、十二个生产车间。生产流水线较长，工艺覆盖面广，涉及到金属材料成型、焊接、热处理、机械加工、表面处理、复合材料成型、电子电控、自动化、无损检测等技术工艺。众多的特殊工艺过程，对专业技术人才、管理人才提出了很高的要求。在生产工艺难度不断提高、人才短缺的情况下，全体员工共同努力仍然较好地完成了各类生产订单任务，保证满足了客户的需求。为了保证产品质量，公司在原有质量体系运行的前提下，新增了IRIS体系（轨道行业质量体系）认证以及ISO3843、EN15085、CNAS（实验室）等单项认证工作。

(五) 员工情况及企业文化

2016年，公司优化人员结构，实行定岗定编，不断提高员工能力，增加员工综合素质。一方面加大高校人才的招聘，另一方面开设华伍电大班、鼓励员工参加自学考试，为自学考试员工创造各种条件，通过多种途径提高员工的文化素质。为了进一步增加员工活动场所，丰富员工业余文化生活，公司兴建了员工之家活动中心，生活区增加了绿化用地，员工的生活环境进一步改善，“华伍之家”的企业文化渲染力有效提升。公司坚持发行《华伍股份》期刊月刊，《华伍股份》期刊成为了员工施展才华、了解公司动态的平台。为了丰富员工业余文化生活，公司坚持每周为员工提供电影放映等文化娱乐活动。

2016年，公司完成了第1期员工持股计划，惠及员工255人，通过员工持股有效地提高了员工主人翁意识与责任感，真正让员工体会到企业主人的使命感、归属感。

(六) 资本运作

报告期内，资本运作进一步加速，努力实现多元化发展，提升公司综合盈利能力。2016年5月公司完成非公开发行，共发行股票 6525.29万股股票，募集资金净额为3.9亿元。募集资金除部分补充流动资金外，全部用于公司主营业务项目的建设，为公司后续发展奠定了坚实的基础。2016年用3亿元收购四川安德科技有限公司100%股权，基本实现了公司“轨交+军工”发展战略布局。

(七) 内部控制

报告期内，公司严格按照、《上市公司治理规则》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及其他相关法律、法规、规范性文件，结合自身行业特点和实际经营情况，有效预防、发现和纠正公司经营管理中出现的风险和问题。公司在关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等重大方面已建立了相应的控制政策和程序，并得到了有效遵循。

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

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
工业制动器	284,462,658.60	187,376,441.04	34.13%	-12.32%	-2.69%	-6.52%
液压及电液驱动装置	40,021,209.38	23,932,862.89	40.20%	-1.59%	-8.11%	4.25%
水暖管道零件	142,936,183.31	100,276,422.91	29.85%	32.49%	25.30%	4.03%

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

2016年7月，公司完成全资收购安德科技，安德科技纳入公司合并报表。安德科技主要从事航空零部件生产，属于军工产业，公司收入、成本及利润构成增加了军工板块。2016年度，安德科技实现营业收入52,857,330.24元，归属上市公司股东的净利润为22,851,780.78元。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

与上年度财务插相比，公司合并报表范围增加了3户，即本报告期新投资设立及收购的华伍智能技术（深圳）有限公司、四川安德科技有限公司、上海金驹实业有限公司。