怀集登云汽配股份有限公司

2016年度财务决算报告

前　言

公司2016年度财务决算报告的编制基础是以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南解释以及其他相关规定编制的。公司年度财务决算报告已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了带强调事项段无保留意见的审计报告（编号：中喜审字[2017]第1203号）。

正　文

一、合并范围说明

截止 2016 年 12 月 31 日，纳入本公司合并报表范围的共有子公司一家，即怀集发动机气门美国公司。本文所有数据如非特别指明，均为合并口径。

二、盈利情况分析

1、整体情况

单位：元

	2016 年	2015 年	增减额	增减%
营业收入	287,955,876.06	239,985,028.17	47,970,847.89	19.99%
营业成本	213,489,051.57	188,801,958.77	24,687,092.80	13.08%
毛利	74,466,824.49	51,183,069.40	23,283,755.09	45.49%
毛利率	25.86%	21.33%	0.05	21.25%
营业利润	4,191,727.92	-46,871,564.75	51,063,292.67	108.94%
利润总额	9,446,556.21	-46,283,210.39	55,729,766.60	120.41%
净利润	8,278,154.87	-48,414,329.78	56,692,484.65	117.10%
基本每股收益	0.09	-0.53	0.62	116.98%

由上表可见，公司在 2016 年的各项盈利指标与去年同期相比出现了较大的增幅。原因简要分析如下：

“十三五”期间，国家提出“一带一路”发展战略，推进了亚欧非国家和地区交通、能源等基础设施建设；提出的拓展和实施国内重大公共设施和基础设施工程、推进农业现代化、以及城市和社会主义新农村城镇化建设，都将为内燃机产品提供一个非常广阔的市场。根据中汽协2016年全年汽车产销数据显示，我国2016年汽车产销分别完成2811.9万辆和2802.8万辆，比上年同期分别增长14.5%和13.7%；乘用车产销分别完成2442.1辆和2437.7万辆，比上年同期分别增长15.5%

和14.9%；商用车产销分别完成369.8万辆和365.1万辆，同比分别增长了8.0%和5.8%，增幅进一步提高。

由于市场环境改善，管理层经营策略得当，公司经营业绩有明显提高。报告期内，公司实现营业总收入287,95,876.06 元，较上年同期增长19.99%，实现营业利润4,191,727.92 元，较上年同期增长108.94%，利润总额为9,446,556.21元，较上年同期增长120.41%，实现归属于上市公司股东的净利润8,278,154.87元，较上年同期增长117.10%，基本每股收益0.09元/股，较上年同期上升117.1%。本报告期末，公司财务状况良好，总资产698,298,929.89 元，较年初减少2.72%，归属于上市公司股东的所有者权益465,381,078.93元，较年初增加4.06%。主要原因如下：

1、报告期内，北美维修市场订单稳步增长，出口维修订单同比增长7.96%；同时，公司内部加强了产销衔接的管理，出口维修订单交付率达98.83%，同比提高了9.04%，当期维修市场实现销售收入177,822,400.97元，同比增加25.08%。

2、公司由于受到证监会调查的影响，未能在报告期内快速扩大在主机配套客户的市场份额，主机配套市场当期实现的销售收入为109,037,643.28元，同比增长12.48%，占当期销售收入总额的37.86%，同比下降2.53%。其中柴油机配套产品实现销售收入66,430,023.78元，同比增长6.46%，略低于商用车产量同期增幅；汽油机配套产品实现销售收入42,607,619.5元，同比增长23.35%，略高于同期乘用车产量的平均增幅。

3、由于维修市场的订单具有小批量、多品种的特点，生产组织难度大，因此毛利率普遍较高，维修市场实现的销售收入占比增加，有助于提高公司的整体毛利水平。同时公司的产销规模增加，也有利于降低固定成本的单位分摊。在上述因素的综合影响下，公司2016年实现主营业务收入286,860,044.25元，较上年同期增长19.97%；实现毛利总额73,380,426.65元，同比增加45.88%，综合毛利率为25.58%，同比提高4.11%。

4、公司在报告期共开支销售费用19,445,251.69元，同比下降5.08%，主要原因是公司调整销售模式，加强费用管控所致。公司在报告期共开支管理费用39,956,185.33元，同比下降13.21%，主要原因是公司为生产工人及车间管理人员购买的社保，在以前年度全部列为管理费用。本报告期重分类进入制造费用，该调整不涉及会计政策变更，对公司业绩不产生重大影响。公司在报告期共开支财务费用4,688,264.26，同比下降50.68%，主要原因有：（1）由于公司处于证监会调查期间，公司较难以信用方式获得流动资金贷款，公司一致行动人以人民银行基准利率向公司提供了8000万借款，利率较商业银行的实际贷款利率为低，同时公司通过自身挖潜也减少了对外融资总额；（2）人民币汇率变动影响，公司当期实现汇兑收益531.39万元，同比增加爱15.79%。

5、由于销售规模扩大，毛利率上升，期间费用下降等综合因素影响，公司当期实现归属于上市公司股东的净利润827.82万元，较上年同期上升117.1%，基本每股收益0.09元/股，较上年同期上升

117.1%。

6、公司在报告期扭亏为盈，折旧、摊销等成本同比增加，货款回收工作改善等原因的综合影响下，公司经营活动产生的现金净流量为68,569,073.61元，同比增加了1014.31%。

2、主营业务分析：

（1）营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	287,955,876.06	100%	239,985,028.17	100%	19.99%
分行业					
汽车零部件	286,860,044.25	99.62%	239,102,743.14	99.63%	19.97%
其他业务收入	1,095,831.81	0.38%	882,285.03	0.37%	24.20%
分产品					
配套产品柴油机气门	66,430,023.78	23.07%	62,397,737.70	26.00%	6.46%
配套产品汽油机气门	42,607,619.50	14.80%	34,541,394.07	14.39%	23.35%
维修市场气门	177,822,400.97	61.75%	142,163,611.37	59.24%	25.08%
其他业务收入	1,095,831.81	0.38%	882,285.03	0.37%	24.20%
分地区					
国外市场	168,096,913.88	58.38%	130,739,081.10	54.50%	28.57%
国内市场	118,763,130.37	41.24%	108,363,662.04	45.20%	9.60%
其他业务收入	1,095,831.81	0.38%	882,285.03	0.37%	24.20%

由上表可见，在报告期内公司各项业务均稳步提高，增幅超过市场容量的同期增幅（以中汽协公布的商用车及乘用车的产量增幅作为参考基数），维修产品在报告期内的收入占比继续增加，原因是公司由于受到证监会调查的影响，未能在报告期内快速扩大在主机配套客户的市场份额。

（2）营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
汽车零部件	原材料	74,046,959.79	34.69%	64,265,204.37	34.23%	15.22%
汽车零部件	人工费用	61,071,975.48	28.61%	54,641,813.49	29.10%	11.77%
汽车零部件	制造费用	78,360,682.33	36.71%	68,862,053.71	36.67%	13.79%

在报告期内，公司的营业成本构成基本稳定。

（3）前五位客户销售情况

2016 年

单位:元

客户名称	本年金额	占本年营业收入总额的比例（%）
客户 1	27,797,753.96	9.69
客户 2	24,461,775.03	8.53
客户 3	18,224,290.22	6.35
客户 4	17,618,138.44	6.14
客户 5	17,156,492.92	5.98
合计	105,258,450.57	36.69

2015 年：

单位：元

客户名称	2015 年度营业收入	占营业收入总额的比例（%）
客户 1	22,684,694.06	9.45
客户 2	18,491,312.33	7.71
客户 3	18,246,975.27	7.60
客户 4	16,950,770.16	7.06
客户 5	14,819,884.92	6.18
合计	91,193,636.74	38.00

前五位客户的整体销售占比仍在下降，这是对维修市场依赖增强所造成的。

3、期间费用分析：

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明

销售费用	19,445,251.69	20,485,243.33	-5.08%	
管理费用	39,956,185.33	46,038,227.37	-13.21%	公司为生产工人及车间管理人员购买的社保，在以前年度全部列为管理费用。本报告期重分类进入制造费用，该调整不涉及会计政策变更，对公司业绩不产生重大影响。
财务费用	4,688,264.26	9,505,352.78	-50.68%	1、由于公司处于证监会调查期间，公司较难以信用方式获得流动资金贷款，公司一致行动人以人民银行基准利率向公司提供了 8000 万借款，利率较商业银行的实际贷款利率为低，同时公司通过自身挖潜也减少了对外融资总额。 2、人民币汇率变动影响，公司当期实现汇兑收益 531.39 万元，同比增加爱 15.79%。

4、 其他项目

（1）**资产减值损失**

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-1,473,727.41	14,710,494.32
存货跌价损失	4,634,721.75	6,196,059.95
合计	**3,160,994.34**	**20,906,554.27**

坏账损失大幅下降主要系上年度本公司对于难以收回的2011年度-2014年度存在争议的三包索赔1,482.16万元应收账款全额计提坏账准备；本年收回其中2,707,500.00元，相应的坏账准备转回所致。

（2）投资收益

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	129,454.23	149,119.75
银行理财产品投资收益	170,000.00	

项目	本年发生额	上年发生额
合计	299,454.23	149,119.75

（3）营业外收支

A、营业外收入明细

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	5,205,202.41	1,243,425.64	5,205,202.41
无法支付的款项	269,428.11		269,428.11
违约金、罚款收入		4,000.00	
合计	5,474,630.52	1,247,425.64	5,474,630.52

B、政府补助明细

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
年产发动机气门 2000 万支技术改造项目资助	999,999.96	999,999.96	与资产相关
QSK38 气门关键技术的研发及产业化项目补助	37,750.42	37,750.42	与资产相关
低成本轻质环保节能型 TiAl 基合金汽车发动机项目补助资金	23,214.59	23,214.61	与资产相关
提高耐高温精密锻压气门质量自动生产线技术改造项目补助资金	80,000.00	80,000.00	与资产相关
外贸转型升级示范基地公共服务平台项目专项	412,000.00	39,960.65	与资产相关
年产 1000 万支重型柴油机气门智能机器人技改	820,000.00		与资产相关
汽车发动机关键零部件智能制造试点示范项目补助	500,000.00		与资产相关
促进外经贸转型升级	720,000.00		与收益相关
县财政局信用保险专项资金款	197,900.00		与收益相关
市财政局科技创新券后补助费	158,000.00		与收益相关
2014 年度省财政技术研究与开发补助款	500,000.00		与收益相关
扬帆计划专项资金	200,000.00		与收益相关
创新驱动发展科技经费	30,000.00		与收益相关
2015 年科技创新卷后补助资金	105,300.00		与收益相关
2015 年高新技术产品认定补助资金	30,000.00		与收益相关
技术奖金		30,000.00	与收益相关
外经贸局促进外贸增长专业扶		2,500.00	与收益相关
2015 年技术标准战略专项扶持资金		30,000.00	与收益相关

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
失业保险补贴	333,235.98		与收益相关
生育保险补贴	57,801.46		与收益相关
合计	5,205,202.41	1,243,425.64	

（3）营业外支出

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	179,802.20	285,246.24	179,802.20
其中：固定资产处置损失	179,802.20	285,246.24	179,802.20
捐赠支出	40,000.00	250,000.00	40,000.00
罚款支出		8,465.00	
其他	0.03	115,360.04	0.03
合计	219,802.23	659,071.28	219,802.23

5、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	1.83	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	0.03	0.0016	0.0016

二、资产结构分析

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	69,058,010.81	9.89%	86,413,830.10	12.06%	-2.17%	加强现金管理，减少闲置资金

应收账款	118,218,497.75	16.93%	104,064,274.95	14.43%	2.50%	公司销售规模增加
存货	138,983,616.37	19.90%	156,274,004.51	21.81%	-1.91%	加速库存消化
投资性房地产						
长期股权投资	3,125,866.82	0.45%	3,145,532.34	0.44%	0.01%	
固定资产	244,181,776.31	34.97%	255,755,450.31	35.69%	-0.72%	
在建工程	26,485,621.44	3.79%	16,671,595.61	2.33%	1.46%	工业园区新厂房建设二期及新购设备安装工程
短期借款	90,063,824.01	12.90%	219,000,000.00	30.56%	-17.66%	公司以 8000 万股东借款替代了银行流动资金贷款，并减少了外部融资规模
长期借款						

三、现金流量分析

1、整体情况

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	274,625,951.64	211,544,578.03	29.82%
经营活动现金流出小计	206,056,878.03	219,044,083.68	-5.93%
经营活动产生的现金流量净额	68,569,073.61	-7,499,505.65	1,014.31%
投资活动现金流入小计	10,311,218.94	186,309.57	5,434.45%
投资活动现金流出小计	39,712,553.09	40,310,967.33	-1.48%
投资活动产生的现金流量净额	-29,401,334.15	-40,124,657.76	26.73%
筹资活动现金流入小计	186,561,112.61	239,000,000.00	-21.94%
筹资活动现金流出小计	243,622,459.67	182,841,791.75	33.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-57,061,347.06	56,158,208.25	-201.61%
现金及现金等价物净增加额	-17,355,819.29	8,999,813.62	-292.85%

如上表所示：

（1）公司在报告期内销售收入增加19.99%，同时加强了货款回收管理，经营活动现金流入增加29.82%。

（2）公司在报告期扭亏为盈，折旧、摊销等非出现成本同比增

加，货款回收工作改善等原因的综合影响下，公司经营活动产生的现金净流量增加了1014.31%。

（3）公司在报告期回收前期购入的理财产品1000万元，导致投资活动现金流入小计及投资活动产生的现金流量净额增加。

（4）公司在报告期通过内部挖潜减少了对外部融资的需求，导致筹资活动现金流入减少21.94%；筹资活动现金流出增加33.24%，筹资活动产生的现金流量净额减少201.61%，现金及现金等价物净增加额减少292.85%。

2、收到/支付的其他与经营/筹资活动有关的现金

（1）收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	10,612,237.44	2,092,500.00
利息收入	163,579.82	260,294.25
往来款项及其他	16,937,824.83	
合计	**27,713,642.09**	**2,352,794.25**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
运输保险费	5,207,124.36	9,198,448.12
差旅费	5,637,391.12	4,262,453.00
咨询费	4,913,675.46	1,769,726.59
研发费	2,739,999.05	10,549,066.53
业务招待费	3,228,366.80	2,614,524.18
劳务费	1,173,710.82	780,485.46
租赁费	1,769,338.41	497,664.86
手续费支出	103,734.26	559,779.35
往来款项及其他	7,295,356.25	1,865,368.82

项目	本年发生额	上年发生额
合计	32,068,696.53	32,097,516.91

（3）支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
融资顾问费	384,000.00	276,000.00
信息咨询费		422,500.00
合计	384,000.00	698,500.00

3、合并现金流量表补充资料

单位：元

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,278,154.87	-48,414,329.78
加：资产减值准备	3,160,994.34	20,906,554.27
固定资产折旧	25,239,668.77	22,924,358.84
无形资产摊销	5,035,020.38	5,041,963.64
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	179,802.20	285,246.24
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	4,418,464.99	16,729,763.38
投资损失（收益以“-”填列）	-299,454.23	-149,119.75
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	177,237.23	1,454,885.43
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	12,655,666.39	-14,632,365.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	907,292.09	2,469,630.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	8,816,226.58	-14,116,093.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	68,569,073.61	-7,499,505.65
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	69,058,010.81	86,413,830.10

项目	本年金额	上年金额
减：现金的年初余额	86,413,830.10	77,414,016.48
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-17,355,819.29	8,999,813.62

4、现金及现金等价物

单位：元

项目	年末余额	年初余额
现金	69,058,010.81	86,413,830.10
其中：库存现金	155.58	1,212.72
可随时用于支付的银行存款	69,057,855.23	86,412,617.38
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债权投资		
期末现金和现金等价物余额	69,058,010.81	86,413,830.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

四、其他事项

1、立案调查

2015 年 10 月 20 日，本公司收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书（编号为：稽查总队调查通字 152810 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对公司展开立案调查，截至本报告出具日公司尚未收到调查结论。

2、前期重大会计差错更正

（1）前期会计差错对财务状况和经营成果的影响

会计差错更正对 2015 年度合并资产负债表科目的影响列示如下：

单位：元

受影响的项目	调整前	调整金额	调整后
	2015 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日
应收账款	103,394,158.95	670,116.00	104,064,274.95

递延所得税资产	1,564,421.42	449,305.93	2,013,727.35
资产总计	**716,676,811.58**	**1,119,421.93**	**717,796,233.51**
应付账款	31,461,249.93	-3,581,811.20	27,879,438.73
负债合计	**274,145,773.10**	**-3,581,811.20**	**270,563,961.90**
未分配利润	86,974,294.14	4,701,233.13	91,675,527.27
净资产	**442,531,038.48**	**4,701,233.13**	**447,232,271.61**

会计差错更正对 2015 年度合并利润表科目的影响列示如下：

单位：元

受影响的项目	调整前	调整金额	调整后
	2015 年度		2015 年度
营业成本	187,769,071.57	1,032,887.20	188,801,958.77
销售费用	22,188,246.53	-1,703,003.20	20,485,243.33
财务费用	13,087,163.98	-3,581,811.20	9,505,352.78
所得税费用	2,580,425.32	-449,305.93	2,131,119.39
净利润	**-53,115,562.91**	**4,701,233.13**	**-48,414,329.78**
其中：归属于母公司所有者的净利润	-53,115,562.91	4,701,233.13	-48,414,329.78

（2）会计差错的原因

2013 至 2014 年公司与供应商口头约定，由公司使用银行承兑汇票支付货款，如果公司向其采购货物金额达到一定额度后，上述承兑汇票贴现息不再向公司收取。公司在 2015 年年度报告时由于没有取得书面协议，计提了财务费用 358.18 万元，2016 年 5 月双方签订了书面协议，上述费用公司不再偿付，因此追溯本期调减上期财务费用 3,581,811.20 元，调减期初应付账款 3,581,811.20 元。（2）公司财务于 2016 年 3 月发现 2015 年记账时误将由国外客户承担的运费 1,703,003.20 元，计入了本公司销售费用，更正 2015 年度的相关项目，其中调减销售费用 1,703,003.20 元，调增应收账款 670,116.00

元，调增营业成本 1,032,887.20 元，相应的按照美国子公司 43.5%计提递延所得税，调增递延所得税资产 449,305.93 元，调减递延所得税费用 449,305.93 元

（3）重分类调增递延收益 1,380,728.90 元，调减其他流动负债 1,380,728.90 元。

怀集登云汽配股份有限公司董事会

2017 年 4 月 27 日