

公司代码：600885

公司简称：宏发股份

**宏发科技股份有限公司**  
**2017 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

1、经大华会计师事务所有限公司对公司二〇一七年度财务报告进行审计，确认公司二〇一七年度实现营业收入 6,020,204,799.90 元，净利润 957,674,073.47 元，扣除少数股东权益后归属于母公司净利 684,991,715.06 元，其中扣除非经营性收益后归属母公司净利润 633,358,517.61 元。母公司实现净利润 232,852,019.30 元。

2、根据《公司法》和公司章程规定，按可供分配利润的 10%提取法定盈余公积金 23,285,201.93 元。

3、根据《公司法》和公司章程规定，为持续回报股东和公司持续发展资金需求，公司提出如下利润分配预案：以公司 2017 年 12 月 31 日的总股本 531,972,537.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），共计派发现金红利 212,789,014.8 元，剩余未分配利润结转留存；同时以资本公积转增股本的方式向全体股东每 10 股转增股本 4 股，转增 212,789,015 股，转增后公司总股本将增加至 744,761,552 股。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宏发股份	600885	ST宏发

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林旦旦	章晓琴
办公地址	厦门市集美北部工业区东林路564号	厦门市集美北部工业区东林路564号
电话	0592-6196766	0592-6196768
电子信箱	zqb@hongfa.com	zqb@hongfa.com

### 2 报告期公司主要业务简介

公司控股子公司厦门宏发电声股份有限公司所从事的主要业务为研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件、机电产品、机械设备。产品包括继电器、低压电器、高低压成套设备、精密零件、传感器、电容器、自动化设备等多个类别。其中，

继电器产品作为宏发电声的主营业务，共有 160 多个系列、40,000 多种常用规格，年生产能力达到 20 亿只，且能够根据客户要求定制数千余种特规产品及承接 OEM 生产。产品广泛应用于工业、能源、交通、信息、生活电器、医疗、国防等行业，产品出口到 100 多个国家和地区，在欧洲、美洲、亚洲以及中国上海、北京、四川等地建立本地化营销及服务网络，具备了全球化的市场运作和技术服务能力。

公司拥有三十年的继电器研发和制造经验，致力于以继电器产业链为基础的产品研发与技术创新。公司技术中心是国家级企业技术中心，目前拥有继电器行业顶尖技术人才组成的研发团队，承担了多项国家标准的制定和多项国家重点项目的实施，也是国内继电器行业唯一同时拥有博士后工作站和院士专家工作站的企业。公司检测中心是中国规模最大、技术水平最先进的继电器检测与分析实验室，也是德国 VDE、北美 UL、中国 CNAS 认可的实验室。产品通过了美国 UL/CUL，德国 VDE、TÜV，中国 CQC 等国内外安全认证。宏发人追求卓越的产品品质，对“质量是企业的生命”有着深刻的理解，秉承“以质取胜”的经营方针，通过贯彻先进的质量理念，不断完善质量管理体系，持续推行产品质量先期策划、过程质量控制、供应链管理等工作，产品质量达到国际先进水平，赢得了国内外广大客户的赞誉。

报告期内，宏发电声继续入选“中国电子信息百强企业”，跻身“中国电子元件百强企业”行列，排名第 8 名，位居继电器领域前列。作为全球主要的继电器制造供应商，公司不仅被国家科委授予“实施火炬计划高新技术先进企业”；还被国家商务部、发改委首批认定为“国家汽车零部件出口基地企业”，是首批中国继电器行业唯一的入选企业。

宏发产品性能优越、品质可靠，荣获中国电工技术学会电工产品可靠性研究会颁发的“电器产品可靠性提升工程突出贡献奖”。先进的技术水平，严格的质量把关，铸就了宏发的品牌实力。2017 年 12 月，宏发电声荣获国家工信部的“中国制造业单项冠军示范企业”称号。2018 年，公司又被组委会授予“2018 中国电子信息行业社会贡献 50 强”称号。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	7,644,118,819.51	6,497,703,066.41	17.64	5,395,619,386.81
营业收入	6,020,204,799.90	5,082,758,567.76	18.44	4,247,837,787.48
归属于上市公司股东的净利润	684,991,715.06	581,768,473.46	17.74	472,302,442.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	633,358,517.61	565,539,257.68	11.99	447,097,517.71
归属于上市公司股东的净资产	3,941,977,619.52	3,396,107,359.87	16.07	2,917,130,275.66

产				
经营活动产生的现金流量净额	650,306,312.02	497,711,316.79	30.66	758,177,091.16
基本每股收益(元/股)	1.29	1.09	18.35	0.89
稀释每股收益(元/股)	1.29	1.09	18.35	0.89
加权平均净资产收益率(%)	17.91	18.13	减少0.22个百分点	16.64

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,345,884,532.49	1,682,433,478.80	1,482,289,086.76	1,509,597,701.85
归属于上市公司股东的净利润	165,754,478.66	237,889,910.73	179,725,529.57	101,621,796.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	161,236,793.17	237,664,621.93	169,511,812.58	64,945,289.93
经营活动产生的现金流量净额	-126,196,863.54	92,086,622.82	144,332,798.18	540,083,754.56

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

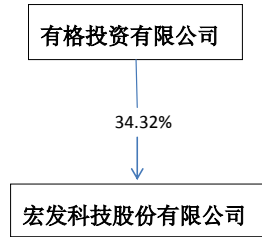
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)					8,929		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					7,566		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
有格投资有限公司	0	182,581,449	34.32	0	质押	114,570,000	境内

							非 国 有 法 人
联发集团有限公司	-6,283,300	67,037,581	12.60	0	无		境 内 非 国 有 法 人
香港中央结算有限公司	25,349,927	29,675,865	5.58	0	无		境 内 非 国 有 法 人
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	1,093,396	12,401,637	2.33	0	无		境 内 非 国 有 法 人
交通银行股份有限公司—国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	2,994,095	10,000,095	1.88	0	无		境 内 非 国 有 法 人
全国社保基金四零六组合	9,180,544	9,698,968	1.82	0	无		境 内 非 国 有 法 人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	9,680,700	1.82	0	无		境 内 非 国 有 法 人
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	-615,866	6,720,763	1.26	0	无		境 内 非 国 有 法 人
中国建设银行股份有限公司—国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	2,415,781	6,399,538	1.20	0	无		境 内 非 国 有 法 人
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	2,699,805	6,092,263	1.15	0	无		境 内 非 国 有 法 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。除此之外，公司未知其他社会公众股股东之间存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

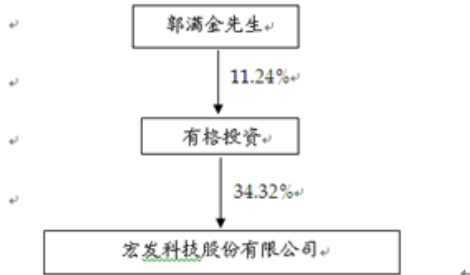
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

### 5 公司债券情况

□适用 √不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 602,020.48 万元，比去年同期增长了 18.44%；实现归属于上市公司股东的净利润 68,452.99 万元，比去年同期增加了 17.66%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 63,335.85 万元，比去年同期增长了 11.99%；实现基本每股收益 1.29 元，比去年同期增长了 18.35%。

#### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,020,204,799.90	5,082,758,567.76	18.44
营业成本	3,621,103,440.65	3,074,035,556.78	17.80
销售费用	309,132,485.92	291,753,652.32	5.96
管理费用	868,325,003.79	705,769,818.71	23.03
财务费用	60,759,891.10	-18,731,995.86	424.36
经营活动产生的现金流量净额	650,306,312.02	497,711,316.79	30.66
投资活动产生的现金流量净额	-588,280,203.25	-361,949,487.10	-62.53
筹资活动产生的现金流量净额	39,539,507.56	-131,342,997.77	130.10
研发支出	293,918,821.05	250,175,891.13	17.48

## 1. 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

2017 年度实现销售收入 602,020.48 万元，同比增加 93,744.62 万元，增幅 18.44%。公司继续夯实质量管理工作，产品实物质量不断提升，加大产品的创新力度，持续有效开展继电器生产线“翻越门槛”活动，功率、工业、汽车、新能源继电器等产品呈现快速增长态势

### (2) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前五名客户的营业收入总额为 124,484.69 万元，占公司年度营业收入的比例为 20.68%。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	5,874,999,876.09	3,498,334,724.57	40.45	17.40	16.32	增加 0.55 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
继电器产品	5,343,541,278.09	3,126,605,079.83	41.49	17.55	15.77	增加 0.90 个百分点
电气产品	491,666,273.30	339,156,966.38	31.02	11.04	15.28	减少 2.53 个百分点
其他	39,792,324.70	32,572,678.36	18.14	153.27	157.88	减少 1.47 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国外	2,345,241,491.78	1,293,064,169.74	44.86	14.25	15.93	减少 0.80 个百分点
国内	3,529,758,384.31	2,205,270,554.83	37.52	19.59	16.55	增加 1.63 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□ 适用 √ 不适用

### (2). 产销量情况分析表

√适用 □ 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
继电器产品	2,096,373,804.32	1,897,910,711.00	318,878,084.32	48.68	38.49	164.82

### (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业	主营业务成本	3,498,334,724.57	100.00	3,007,512,572.37	100.00	100.00	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
继电器产品	主营业务成本	3,126,605,079.83	100.00	2,700,672,689.92	100.00	15.77	

成本分析其他情况说明

适用  不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额 124,484.69 万元，占年度销售总额 20.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 70,919.90 万元，占年度采购总额 21.88%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

#### 2. 费用

适用  不适用

2017 年度期间费用为 123,821.74 万元，同比增加 25,942.59 万元，增幅 26.50%；主要原因系销售及管理员工资、技术开发费增长及财务费用受美元波动损失所致

#### 3. 研发投入

##### 研发投入情况表

适用  不适用

单位：元

本期费用化研发投入	293,918,821.05
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	293,918,821.05
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.88
公司研发人员的数量	1,183
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.6

##### 情况说明

适用  不适用

公司为进一步提升产品竞争力及发展新门类产品，报告期内继续加大研发投入力度，2017 年公司研发支出 29,391.88 万元，较上年同比增长 17.48%。



#### 4. 现金流

v适用 □ 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	说明
经营活动产生的现金流量净额	650,306,312.02	497,711,316.79	30.66	主要原因系银行承兑汇票贴现托收及税收返还同比增加
投资活动产生的现金流量净额	-588,280,203.25	-361,949,487.10	62.53	主要原因系 2016 年较 2017 年理财赎回增加 18,825 万元，致投资活动现金流入金额较上年同比减少
筹资活动产生的现金流量净额	39,539,507.56	-131,342,997.77	-130.10	主要原因系 2017 年银行借款净额较 2016 年增加 20,342 万所致

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□ 适用 v不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

v适用 □ 不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	622,317,113.65	8.14	545,346,482.93	8.39	14.11	主要系随销售规模的增长，国内客户票据结算总量增加
其他应收款	45,948,411.06	0.60	35,779,369.13	0.55	28.42	主要系代垫基建工程劳保费及支付购置土地保证金
存货	1,304,254,238.52	17.06	943,824,446.59	14.53	38.19	主要系期末销售备货增加所致
其他流动资产	96,498,310.71	1.26	67,291,800.50	1.04	43.40	主要系增值税待抵扣进项税同比增加
固定资产	2,057,488,429.04	26.92	1,685,241,890.86	25.94	22.09	主要系子公司厂房建设完毕投入使用以及加大技改力度设备增加所致
短期借款	819,858,282.42	10.73	600,362,825.78	9.24	36.56	主要系公司借款

						规模增加所致
应交税费	51,565,319.70	0.67	39,559,548.77	0.61	30.35	主要系应交未交税费较年初增加所致
递延收益	97,604,577.84	1.28	48,661,615.47	0.75	100.58	主要系资本性政府补助增加所致
递延所得税负债	14,671,370.65	0.19	7,175,256.88	0.11	104.47	主要系应纳税暂时性差异增加所致
其他综合收益	5,900,552.20	0.08	11,830,017.64	0.18	-50.12	主要系受美元汇率波动影响,其他综合收益较上年同期减少
盈余公积	409,952,927.33	5.36	310,812,613.46	4.78	31.90	主要系按规定计提的留存收益较年初增加

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

## 3. 其他说明

适用  不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用

### (五) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

适用  不适用

1、本报告期内子公司宏发电声分别增资浙江宏舟新能源科技有限公司 780 万元、厦门宏发电力电器有限公司 17000 万元、厦门金越电器有限公司 1928 万元、舟山金越电器有限公司 1000 万元,四川宏发科技有限公司 1109 万元,漳州宏发电声有限公司 7000 万,浙江宏发五峰电容器有限公司 1668 万,厦门宏发电声科技有限公司 5000 万,浙江宏凯吉科技有限公司 870 万,厦门宏发电力电子科技有限公司 47000 万,上述 10 家孙公司增资总额为 83355 万元。

2、本报告期内子公司宏发电声以 0 万元的转让价款收购出让方厦门宏发销售有限公司拥有的厦门宏发电声科技有限公司 100%的股权(认缴注册资本 5,000 万元,实缴注册资本 0 万元),截止目前公司已按章程约定缴足注册资本。

3、本报告期内子公司宏发电声出资 1740 万元(占总股比 58%)与 KGTechnologies,Inc.、乐清市汇金进出口有限公司共同成立浙江宏凯吉科技有限公司。

4、本报告期内子公司宏发电声认缴 3060 万元(占总股比 51%)与舟山冠亨投资合伙企业(有限合伙)、贺正林共同成立舟山金度科技有限公司。

5、本报告期内孙公司四川宏发科技有限公司收购浙江宏美电气科技有限公司许黎丹 35%股权、孙志新 15%股权、许佳萍 1%股权,公司名称变更为浙江宏发电气科技有限公司。

6、本报告期内孙公司四川锐腾电子有限公司在常州市设立四川锐腾电子有限公司常州分公司。

7、本报告期内孙公司宁波金越电器有限公司更名为舟山金越电器有限公司。

8、本报告期内子公司宏发电声以截至 2016 年 12 月 31 日上海宏发继电器有限公司的部分未分配利润 1,000 万元转增注册资本,增资后,上海宏发继电器有限公司注册资本 1,000 万元变更为 2,000 万元。

9、本报告期内子公司宏发电声以截至 2016 年 12 月 31 日上海宏发电声有限公司的部分未分配利润 900 万元转增注册资本,增资后,注册资本 2,100 万元变更为 3,000 万元。

10、本报告期内孙公司厦门金越电器有限公司通过无偿划转的形式将持有的宁波金越电器有限公司 100%股权无偿划转至宏发电声。

11、本报告期内孙公司厦门宏发电力电器有限公司通过无偿划转的形式将持有的厦门宏发电力电子科技有限公司 100%股权无偿划转至宏发电声。

**(1) 重大的股权投资**

适用  不适用

**(2) 重大的非股权投资**

适用  不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

适用  不适用

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	4,248,122.06	0
合计	4,248,122.06	0

**(六) 重大资产和股权出售**

适用  不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

适用  不适用

报告期内，公司主要经营业绩来源于控股子公司厦门宏发电声股份有限公司：

(1) 企业名称：厦门宏发电声股份有限公司

(2) 住所：厦门集美北部工业区孙坂南路 91-101 号

(3) 法定代表人：郭满金

(4) 注册资本：人民币 872,121,960 元

(5) 成立日期：1997 年 4 月 30 日

(6) 统一社会信用代码：913502001549851219

(7) 经营范围：研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件并提供相应的技术开发、技术咨询等技术服务。研制、生产和销售机电产品、机械设备。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以工商登记机关核准为准）

**2017 年度主要财务数据指标**

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	6,020,204,799.90	5,082,758,567.76	18.44
营业利润	1,167,024,457.89	959,594,050.81	21.62
净利润	974,294,054.17	821,307,711.57	18.63
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总资产	7,643,163,298.13	6,496,837,803.37	17.64
净资产	5,006,888,911.24	4,367,550,365.91	14.64

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

适用  不适用

**一、公司关于公司未来发展的讨论与分析**

**(一) 行业格局和趋势**

适用  不适用

继电器作为最主要的基础元件之一，是整机电路控制系统中必要的、核心的电控基础元件，广泛应用于家电、工控、汽车、通讯、电力、能源、安防、航空航天等领域，主要作用是实现“自动、远程”控制。这些领域当中，家电、汽车、工控作为传统产业，始终是继电器用量最大的领域，随着全球经济的复苏，未来增速平稳；电力（特别是智能电网）、安防（特别是智能家居）、新

能源(特别是光伏发电、新能源汽车等)作为新兴产业,受到中国及全球产业政策的带动,未来发展势头强劲。中国仍然是继电器的主要生产地,约占到全球总产出的50%,生产企业众多,但具有一定规模的生产企业较少,行业集中度不高,市场竞争较为激烈。

公司的行业地位及发展趋势:

公司综合经济指标在国内同行企业已经多年居于领先地位,报告期末公司总体销售收入突破60亿元,同比增长18%以上。主营继电器产品在全球市场占有率超过14%,其中智能电表继电器,家电继电器领域全球市场占有率均处于领先地位。公司将继续实施三大发展思路:“翻越门槛、扩大门槛、提升效率”和三个转变:继电器由大向强转变,从专注单一的继电器制造向多门类产品发展转变,从单一的销售产品向为客户提供整体解决方案转变,尽快使公司建设成为全球继电器一流的供应商。

## (二) 公司发展战略

适用 不适用

公司的发展战略是:做大做全做强继电器,带动相关产品和产业链共同发展,逐步发展多元化经营,从专注单一的继电器制造向多门类产品发展转变,从单一的销售产品向为客户提供整体解决方案转变。将公司打造成世界一流的继电器制造商,中国重要的低压电器制造商,进军国际市场和加大国内市场开拓并举,塑造世界知名品牌。具体拟通过以下方面实施公司发展战略:

(1) 加速产品结构调整,尽快使汽车继电器、电力继电器、信号继电器、密封继电器、低压电器、工控继电器及通用继电器都能在各自产品领域中位于前列。

(2) 坚持以技术进步推进企业前进,加大技改投入,主要用于新产品研发、专用自动生产线和模具设备改造等,继续保持公司在国内同行中的技术领先地位。

(3) 根据“做大做强做全继电器,带动相关产品和产业链共同发展”的发展思路,把主导产品继电器领域中带有方向性的新产品如高压直流继电器、新能源用继电器、安全继电器、高频继电器等基本开发齐全,同时促进低压电器、继电器配套产品的发展。同时积极开发新门类产品 and 升级换代产品,逐步形成产业架构和规模。

(4) 借鉴继电器的发展模式和经验,加快推进低压电器和其他门类产品发展,形成“主业突出、多门类齐头并进”的良性发展局面。重点加快低压电器产业发展,以 MCB(小型断路器)、接触器(专用和工控接触器)、CPS(控制与保护开关电器)、智能配电用户端几大产品为主导,坚持中高端市场定位,坚持“以质取胜”,坚持高标准投入,力争使低压电器产业至2020年成为公司另一个重要支撑产业。

(5) 基于现有的研发能力和技术平台,发展适合宏发市场和技术定位的延伸产品与扩展产品,推进应用电子模块、氧传感器和工业连接器等产品产业化,预研新原理和新应用领域的元器件产品,如 MEMS、传感器、智能控制系统等相关领域产品,为未来发展做好技术积累与产品储备。

(6) 加快制造与服务的协同发展,推动商业模式创新和业态创新,从主要提高产品制造向提供产品和服务转变,面向行业提供社会化、专业化服务,拓展在研发设计、检测试验、系统集成、认证咨询、运营调控、技术承包等专业链前后端的增值服务,以及个性化定制服务、全生命周期管理、网络精准营销和在线支持服务等。

## (三) 经营计划

适用 不适用

一、2018年工作指导思想:

通过对内外部形势的进一步分析,公司确立了2018年的工作指导思想,即:“坚持特色、创新思路、清风正气、全球发展”。

二、2018年工作重点:

第一,积极谨慎地推进全球化发展战略

紧紧抓住宏发特色,秉持“积极、谨慎”的指导方针,既积极寻找机会,同谨慎决策,避免

投资失误。

## 第二，推进精益管理

坚持技改方针，持续进行大力度技改，增强实力；同时推进精益管理，使先进设备充分释放出效益，创造更强的领先优势。

## 第三，加强总部建设，强化总部职能

通过加强制度建设，进一步发挥总部作用，提升集团管控能力和水平；团结一致，强调“集团一盘棋”，强调集中管理，局部服从全局，小家服从大家。对为了局部的利益而使得整个宏发的利益受损的行为，要加以制止和纠正。

## 第四，继续做好提升短板的工作

发挥集团优势，通过帮扶和引导薄弱企业，加快补齐短板，提升整体实力；深入分析各企业内部生产经营活动的短板，找出差距，制订提升计划。

## 第五，加强风险防控

从机制和制度上提升网险管控能力，切实加强风险防控。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、人才流失风险

高端继电器的技术含量较高，市场利润高、市场空间大，能否占领高端市场是继电器生产企业获得持续发展的关键。高端继电器的研发需要专门的管理人员与核心技术人员，需具备完整的本专业知识和较宽的其它专业的知识，并需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品。因此，专业人才在继电器行业中较为重要，若发生人才流失，企业将面临相关损失。宏发电声的核心管理层及技术骨干通过有格投资持有公司股权，其个人利益与公司的发展能够保持一致，通过此种管理层及骨干人员的持股方式，能够保持宏发电声的核心人员相对稳定。

#### 2、汇率风险

公司生产的继电器产品出口比重较大，主要出口区域是欧洲、美国，贸易结算货币以欧元、美元为主。报告期内人民币不断升值，欧元、美元汇率持续下降，对出口市场产生较大的汇率风险。公司为主动防范汇率风险给企业经营的影响，以《远期外汇合约管理制度》为行动纲领，通过对汇率市场行情与经营收益的分析及时锁定汇率，建立了一整套外汇管理办法和流程，公司在综合考虑市场流动性及管理成本前提下管理了，积极关注货币政策和汇率走势，适时择优选取锁汇及结汇时点，合理利用金融工具减少汇率波动对企业造成的影响，规避汇率风险。

#### 3、政策风险

继电器行业从属于信息产业大类，属于国家重点扶持高新技术行业。宏发电声被科技部认定为国家级高新技术企业，享有所得税的税收优惠政策。若未来相关认定标准变更，及税收优惠取消，将对宏发电声的盈利能力造成一定的影响。宏发电声部分继电器产品依靠出口，国家的贸易政策的变化将影响公司的出口及海外扩张行为，这也会对公司的持续性经营和盈利能力产生一定影响。

### 五、其他

1 公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 1. 会计政策变更

### (1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

#### ①变更的内容和原因:

财政部于 2017 年 4 月及 5 月分别颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)和修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号(2017)”), 其中准则 42 号自 2017 年 5 月 28 日起施行; 准则 16 号(2017) 自 2017 年 6 月 12 日起施行。采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注四中列示。

财政部于 2017 年 12 月及 2018 年 1 月分别发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)(以下简称“格式(2017)”)和《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称“格式(2017)解读”), 对一般企业财务报表格式进行了修订, 要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和格式(2017)要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。格式(2017)解读要求, 对于利润表新增的“资产处置收益”行项目, 企业应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定, 对可比期间的比较数据按照格式(2017)进行调整。

#### ②变更对当年财务报表的影响

本期会计政策变更对 2017 年度合并利润表及母公司利润表各项目的的影响分析如下:

会计科目	影响金额	
	增加+/减少-	
	合并	母公司
资产处置收益	177,077.52	-
其他收益	63,477,963.71	-
营业外收入	-64,106,628.97	-
营业外支出	-451,587.74	-

本期会计政策变更不影响 2017 年 12 月 31 日合并资产负债表及母公司资产负债表。

#### ③变更对比较期间 2016 年度财务报表的影响

会计科目	影响金额	
	增加+/减少-	
	合并	母公司
资产处置收益	3,129,035.07	-
其他收益	-	-
营业外收入	-4,462,908.89	-
营业外支出	-1,333,873.82	-

上述会计政策变更不影响 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表及母公司资产负债表。

#### (2) 其他会计政策变更

本报告期内无其他会计政策变更。

## 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 44 户，主要包括：

子公司名称	子公司类型	简称	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
厦门宏发电声股份有限公司	控股子公司	宏发电声	二级	77.96	77.96
厦门宏发开关设备有限公司	控股子公司	宏发开关	三级	77.96	100.00
宁波金海电子有限公司	控股子公司	宁波金海	三级	58.47	75.00
厦门精合电气自动化有限公司	控股子公司	厦门精合	三级	77.96	100.00
宏发国际投资(香港)有限公司	控股子公司	香港宏发	三级	77.96	100.00
西安宏发电器有限公司	控股子公司	西安宏发	三级	54.57	70.00
厦门宏发电力电器有限公司	控股子公司	电力电器	三级	77.96	100.00
厦门金越电器有限公司	控股子公司	厦门金越	三级	77.96	100.00
HONGFA AMERICA ,INC	控股子公司	美国宏发	三级	54.57	70.00
厦门宏发电气有限公司	控股子公司	宏发电气	三级	77.96	100.00
上海宏发电声有限公司	控股子公司	上海宏发	三级	54.57	70.00
北京宏发电声继电器有限公司	参股子公司	北京宏发	三级	26.51	34.00
四川宏发继电器有限公司	控股子公司	四川销售	三级	58.47	75.00
四川宏发电声有限公司	控股子公司	四川宏发	三级	77.96	100.00
HONGFAEUROPE GMBH	控股子公司	欧洲宏发	三级	42.88	55.00
厦门金波贵金属制品有限公司	控股子公司	厦门金波	三级	77.96	100.00
厦门宏发密封继电器有限公司	控股子公司	宏发密封	三级	77.96	100.00
厦门宏发汽车电子有限公司	控股子公司	汽车电子	三级	77.96	100.00
GOLDENGLOBE COMMERCIAL , LLC	控股子公司	金球商贸	三级	54.57	70.00
浙江宏舟新能源科技有限公司	控股子公司	浙江宏舟	三级	40.54	52.00
四川宏发科技有限公司	控股子公司	四川科技	三级	58.47	75.00
厦门宏远达电器有限公司	控股子公司	宏远达	三级	77.96	100.00
漳州宏发电声有限公司	控股子公司	漳州宏发	三级	77.96	100.00
宏发电声(香港)有限公司	控股子公司	香港销售	四级	62.37	80.00
舟山金越电器有限公司	控股子公司	舟山金越	三级	77.96	100.00
厦门宏发电力电子科技有限公司	控股子公司	电力科技	三级	77.96	100.00
HONGFA ITALY SRL	控股子公司	意大利宏发	四级	42.88	55.00
四川锐腾电子有限公司	控股子公司	四川锐腾	四级	39.76	51.00
漳州金波贵金属制品有限公司	控股子公司	漳州金波	四级	77.96	100.00
厦门宏发信号电子有限公司	控股子公司	宏发信号	三级	77.96	100.00
厦门宏发工业机器人有限公司	控股子公司	工业机器人	三级	77.96	100.00
厦门宏发精密机械有限公司	控股子公司	宏发精机	三级	77.96	100.00

子公司名称	子公司类型	简称	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
北京宏发电声科技有限公司	参股子公司	北京销售	三级	26.51	34.00
上海宏发继电器有限公司	控股子公司	上海销售	三级	54.57	70.00
HONGFA HOLDINGS U.S.INC.	控股子公司	控股美国	三级	77.96	100.00
KG Technologies, Inc.	控股子公司	美国 KG	四级	77.96	100.00
KG Europe GmbH	控股子公司	欧洲 KG	五级	77.96	100.00
KG Technologies (Pty) Ltd	控股子公司	南非 KG	五级	77.96	100.00
浙江宏发五峰电容器有限公司	控股子公司	宏发五峰	三级	37.42	48.00
厦门宏发电声科技有限公司	控股子公司	电声科技	三级	77.96	100.00
浙江宏凯吉科技有限公司	控股子公司	宏凯吉	三级	62.37	80.00
浙江宏发电气科技有限公司	控股子公司	浙江电气	四级	29.82	51.00
舟山金度科技有限公司	控股子公司	舟山金度	三级	39.76	51.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 4 户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
厦门宏发电声科技有限公司	新设成立
浙江宏凯吉科技有限公司	新设成立
舟山金度科技有限公司	新设成立

董事长：郭满金

董事会批准报送日期：2018 年 3 月 28 日





