

603788 宁波高发

2017 年年度股东大会 会议资料



2018 年 4 月 浙江·宁波

目 录

一、2017 年年度股东大会会议议程	3
二、2017 年年度股东大会会议须知	5
三、2017 年年度股东大会会议议案	7
议案 1：审议《2017 年度董事会工作报告》	7
议案 2：审议《2017 年度财务决算报告》	8
议案 3：审议《2018 年度财务预算报告》	9
议案 4：审议《2017 年度利润分配预案》	10
议案 5：审议《关于续聘会计师事务所的议案》	12
议案 6：审议《2017 年年度报告》全文及摘要	13
议案 7：审议《关于 2018 年度公司向银行申请授信额度的议案》	14
议案 8：审议《2017 年度监事会工作报告》	15
四、2017 年年度股东大会议案附件	16
附件一：《2017 年度董事会工作报告》	17
附件二：《2017 年度财务决算报告》	36



一、2017 年年度股东大会会议议程

会议时间：2018 年 4 月 20 日

会议地点：公司会议室（浙江省宁波市鄞州区下应北路 717 号）

会议召集人：公司董事会

会议主持人：钱高法先生

一、签到

1. 与会人员签到、领取会议资料，股东或股东代理人同时递交身份证明材料（授权委托书正本、加盖红色公章的营业执照复印件、身份证件等）并领取表决票。

二、宣布会议开始

2. 董事长宣布会议开始并宣读会议出席情况

3. 推选现场会议的计票人和监票人

4. 董事会秘书宣读大会会议须知

三、会议议案

5. 宣读议案 1：《2017 年度董事会工作报告》

6. 宣读议案 2：《2017 年度财务决算报告》

7. 宣读议案 3：《2018 年度财务预算报告》

8. 宣读议案 4：《2017 年度利润分配预案》

9. 宣读议案 5：《关于续聘会计师事务所的议案》

10. 宣读议案 6：《2017 年年度报告》全文及摘要

11. 宣读议案 7：《关于 2018 年度公司向银行申请授信额度的议案》

12. 宣读议案 8：《2017 年度监事会工作报告》

四、审议与表决

13. 针对大会审议议案，对股东代表提问进行回答



14. 大会对上述议案进行审议并表决

15. 计票、监票

五、宣布现场会议结果

16. 董事长宣读现场会议表决结果

六、汇总投票结果

17. 汇总现场会议和网络投票表决情况

七、宣布决议和法律意见

18. 董事长宣读本次股东大会决议

19. 律师发表本次股东大会的法律意见

20. 签署会议记录和会议决议

21. 主持人宣布会议结束

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

二零一八年四月二十日



二、2017 年年度股东大会会议须知

根据《公司法》和中国证监会发布的《关于上市公司股东大会规范意见的通知》等相关法律法规、文件的精神，以及《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定的要求，为了维护全体投资者的合法权益，保证公司 2017 年年度股东大会的正常秩序和议事效率，特制订本须知。

1、董事会以维护股东的合法权益，确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行《公司章程》中规定的职责。大会设秘书处，具体负责大会有关程序及服务事宜。

2、为能及时、准确地统计出席会议的股东（股东代理人）所代表的持股总数，登记出席股东大会的各位股东或其代理人应准时到达会场签到并确认参会资格。股东参会登记当天没有通过电话、传真或邮件方式登记的，不在签到表上登记签到的，或会议正式开始后没有统计在会议公布股权数之内的股东或股东代理人，不得参加表决和发言。

3、股东参加股东大会，依法享有发言权、表决权等各项权利，并履行法定义务和遵守规则。股东要求发言或就有关问题提出咨询时，应在会议开始后的 15 分钟内向大会秘书处登记，并填写发言申请表。股东大会秘书处将按股东发言登记时间先后，安排股东发言。

4、股东发言时应首先报告其姓名和所持有的公司股份数。为了保证会议的高效率，每一股东发言应简洁明了，发言内容应围绕本次股东大会的议题，每位股东发言时间不超过三分钟。股东违反前款规定的发言，主持人可以拒绝或者制止。公司董事会和管理人员在所有股东的问题提出后统一进行回答。但与本次大会议题无关或将泄露公司商业秘密或可能损害公司、股东共同利益的质询，大会主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。议案表决开始后，大会将不再安排股东发言。

5、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或代理人）的合法权益，除出席会议的股东（或代理人）、公司董事、监事、董事会秘书、高级管理人员、聘任律师及董事会邀请的人员以外，公司有权依法拒绝其他人士入场。本公司董事会和其他召集人将采取必要措施，保证股东大会的正常秩序。对于干扰股东大会、寻衅滋事



和侵犯股东合法权益的行为，将采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。会议谢绝个人录音、拍照及录像。

6、本次大会采取现场投票和网络投票相结合的方式。现场表决采用记名方式投票表决，由推选出的股东代表、监事代表和律师参加计票、监票。（审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票）。公司将通过上海证券交易所交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

7、现场股东或股东代表在投票表决时，应在表决票中每项议案下列明的“同意”、“反对”和“弃权”三项中任选一项，并以打“√”表示，多选或不选均视作无效票，作弃权处理。

8、本次大会共审议八个议案。议案 1、2、3、4、5、6、7、8 为普通决议案，由参加表决的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

二零一七年四月二十日



三、2017 年年度股东大会会议议案

议案 1：审议《2017 年度董事会工作报告》

各位股东及股东代表：

《2017 年度董事会工作报告》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《2017 年度董事会工作报告》，《2017 年度董事会工作报告》详见附件一。

以上议案请审议。

附件一：《2017 年度董事会工作报告》



议案 2： 审议《2017 年度财务决算报告》

各位股东及股东代表：

《2017 年度财务决算报告》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《2017 年度财务决算报告》，《2017 年度财务决算报告》详见附件二。

以上议案请审议。

附件二： 《2017 年度财务决算报告》



议案 3：审议《2018 年度财务预算报告》

各位股东及股东代表：

《2018 年度财务预算报告》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《2018 年度财务预算报告》。内容如下：

本公司在对过去三年的经营情况进行了深入的总结和分析并结合汽车行业的发展形势和本公司的实际经营情况的基础上，根据公司市场开拓目标及战略发展规划，制定了公司 2018 年度的经营计划。

本公司计划在 2018 年：

- (1) 实现营业收入在 2017 年的基础上提高 15%~30%；
- (2) 期间费用的上升幅度低于营业收入的上升幅度；
- (3) 实现净利润在 2017 年的基础上提高 15%~30%。

特别提示：

上述财务预算仅为公司 2018 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于行业发展状况等诸多变化因素，存在较大不确定性，请投资者注意投资风险。

以上议案请审议。



议案 4：审议《2017 年度利润分配预案》

各位股东及股东代表：

《2017 年度利润分配预案》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《2017 年度利润分配预案》。内容如下：

公司本年度拟以 2017 年末的总股本为基数，每 10 股派发现金红利 10.00 元（含税），共计 164,352,999.00 元，剩余未分配利润留待以后年度分配。同时公司拟以资本公积金转增股本，以 2017 年末的总股本为基数，每 10 股转增 4 股，总计转增股本 65,741,200 股（具体以中国证券登记结算公司登记为准），转增后公司总股本为 230,094,199 股。

自上市以来，公司业务呈现出持续较快增长，营业收入三年平均复合增长率为 34.43%，2017 年首次突破 10 亿元；归属于上市公司股东的净利润三年平均复合增长率为 43.98%，2017 年首次突破 2 亿元；每股收益三年平均复合增长率为 37.58%，2017 年每股收益达 1.59 元/股。

近三年的主要财务数据指标如下：

主要会计数据	2017年	2016年	2015年	年平均复合增长率%
营业收入（万元）	120,793.13	86,059.35	66,842.14	34.43
归属于上市公司股东的净利润（万元）	23,300.58	15,714.15	11,239.56	43.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	21,662.16	14,030.35	10,328.91	44.82
每股收益（元/股）	1.59	1.13	0.84	37.58
每股净资产（元/股）	11.23	5.86	5.18	/

公司于 2015 年上市，首次公开发行后的总股本为 13,680 万股。2015 年公司实施股权激励，股本增加 460 万股，2017 年公司非公开发行股票增加股本 2,295.30 万股，此后公司总股本增加到 16,435.30 万股，截至 2017 年底，无限售流通股为 5,046.20 万股，占总股本的 30.70%，规模都较小。



随着公司业务持续较快的增长,2017 年公司实现的营业收入和净利润均较上市前一年翻番,且未来公司业绩仍将继续保持增长,使得公司目前的股本结构显示出总股本和流通股本都偏小的特点,与公司的快速成长不相匹配,影响了公司股票的流动性;与同行业上市公司相比,公司现有股本规模也整体偏小;鉴于前述及公司自上市以来从未实施过资本公积转增股本,为优化公司股权结构,增加公司股票流动性,扩大公司股本规模显得颇为必要。扩大公司股本规模不仅能够增加公司股票的流动性,更有利于促进公司的业务发展、提升公司的竞争力,带动公司进一步做强做大,以更好的回报社会和股东。

若公司此次利润分配及资本公积金转增股本完成后,公司股本增加到 23,009.42 万股,母公司可供股东分配的利润仍有人民币 22,749.71 万元,资本公积金仍有人民币 11 6,044.24 万元,母公司可供股东分配的利润及资本公积金依然较为充足。公司当前财务现状良好,盈利能力稳健,且随着公司募投项目的顺利实施,未来公司业绩仍将继续保持稳定增长。

公司全体董事经过审慎审议,一致认为:上述预案符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关规定,符合《公司章程》以及《公司未来三年(2016 年-2018 年)股东回报规划》。本次预案在保证公司正常经营的前提下,充分考虑了广大投资者的合理利益,有利于优化公司股本结构,增强公司股票流动性,符合公司战略规划和发展预期,不会造成公司流动资金短缺或其他不良影响,本次利润分配预案具备合理性、可行性。

公司控股股东宁波高发控股有限公司承诺,在公司 2017 年年度股东大会审议《2017 年度利润分配预案》时投同意票。

公司董事钱高法、钱国年、钱国耀、朱志荣均持有公司股份,上述董事均承诺在公司 2017 年年度股东大会审议该《2017 年度利润分配预案》时投同意票。

公司独立董事就该事项发表了同意的独立意见,意见内容披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

以上议案请审议。



议案 5：审议《关于续聘会计师事务所的议案》

各位股东及股东代表：

《关于续聘会计师事务所的议案》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交《关于续聘会计师事务所的议案》。内容如下：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）在过去七年为公司进行审计工作的过程中，表现出较高的业务水准和专业素养。从公司审计工作持续性和完整性角度考虑，拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计服务机构，为公司进行 2018 年度财务审计和内部控制审计，聘期一年。审计服务费用参照 2017 年度标准协商后确定。公司 2017 年度支付的年度审计费用总计为 90 万元。

公司独立董事就该事项发表了同意的独立意见，意见内容披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

以上议案请审议。



议案 6：审议《2017 年年度报告》全文及摘要

各位股东及股东代表：

《2017 年年度报告》全文及摘要已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《2017 年年度报告》全文及摘要。

公司《2017 年年度报告》全文及摘要之具体内容请参见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

以上议案请审议。



议案 7：审议《关于 2018 年度公司向银行申请授信额度的议案》

各位股东及股东代表：

《关于 2018 年度公司向银行申请授信额度的议案》已经公司第三届董事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东大会提交公司《关于 2018 年度公司向银行申请授信额度的议案》。内容如下：

为了保障公司日常经营所需资金和业务发展需要，未来一年公司（包括公司全资子公司）拟向各银行申请授信额度总计为不超过人民币 80,000 万元，授信期限为 1 年，自公司与银行签订具体合同之日起计算。授信额度包括非流动资金贷款、流动资金贷款、信用证额度、银行票据额度等。授信额度不等于公司的融资金额，实际融资金额应在授信额度内以银行与公司实际发生的融资金额为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来合理确定。股东大会审议通过后授权董事长代表公司签署上述授信额度内的相关授信文件。

以上议案请审议。



议案 8：审议《2017 年度监事会工作报告》

各位股东及股东代表：

《2017 年度监事会工作报告》已经公司第三届监事会第七次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，监事会决定向本次年度股东大会提交《2017 年度监事会工作报告》。

《2017 年度监事会工作报告》之具体内容请参见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

以上议案请审议。



四、2017 年年度股东大会会议案附件



附件一：《2017 年度董事会工作报告》

2017 年度董事会工作报告**一、董事会关于报告期内经营情况的讨论与分析**

公司所属行业为汽车零部件制造业，主要从事汽车变速操纵控制系统和加速控制系统产品的研发、生产和销售，主要产品包括汽车变速操纵器及软轴、电子油门踏板、汽车拉索、电磁风扇离合器、汽车 CAN 总线及组合仪表五大类，为国内三十多家整车厂的一级供应商。

报告期内，公司稳扎稳打，立足主业，做强做大，结合行业发展趋势，深耕传统优势产品，继续保持传统产品的行业领先优势，同时积极拓展汽车电子与控制产品的应用新领域，努力使公司成为具有行业竞争优势的汽车电子与控制的零部件一级供应商。

报告期内，公司管理层依据公司发展战略及年度经营目标的要求，勤勉尽责，顺利完成了各项年度经营目标。报告期内，公司营业收入首次突破 10 亿元，净利润首次突破 2 亿元，具有重大意义。

（一）非公开发行股票实施完毕

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]994 号文核准，公司于 2017 年 8 月完成非公开发行股份 22,952,999 股，扣除发行费用后募集资金净额为 870,219,092.43 元，分别用于收购雪利曼电子和雪利曼软件股权、汽车电子换挡系统项目、汽车 CAN 总线控制系统项目、汽车虚拟仪表项目、城市公交车联网平台项目以及补充流动资金。公司拟通过实施汽车电子换挡系统项目，将业务触角延伸至汽车电子换挡系统领域，致力于中高端产品市场，不断进行产品优化升级；通过收购雪利曼电子和雪利曼软件，实现了快速进入汽车电子领域的目标。有利于公司对汽车电子进行战略布局，促进公司业务持续快速的发展，实现细分领域横向的整合与扩张。

本次发行完成后，公司总资产、净资产规模大幅增加，公司运营能力和偿债能力提高，资产结构进一步优化，财务成本和财务风险降低，未来的持续经营能力进一步增强。

（二）客户拓展成效显著

报告期内，公司大力拓展新客户，坚持以“质量可靠、服务周到、交期准时、性价比高”开拓和占领市场。主要客户供货份额持续提高，新客户不断增加。报告期内，公司档位操纵器产品开始配套上汽乘用车，并已成功取得比亚迪汽车和长安欧尚汽车事业部的配套资格，为公司的长远和更快发展打下了更好的基础。

（三）产品结构进一步优化

公司坚持“有增、有保、有放”的产品发展策略，持续优化产品结构，以保证良好的市场开拓和盈利能力。对汽车电子类产品，公司进一步增加开发投入，积极拓展产品线，努力提高汽车电子类产品的销售比重；对传统优势产品，公司持续保持应有的市场开拓和产品开发力度，保证并争取扩大市场份额及技术领先优势；对盈利能力与单位价值均较低的纯机械产品，公司逐步控制投入规模，更加注重优质的规模客户，以提高盈利水平。



（四）新能源汽车布局开端良好

公司始终密切关注行业技术发展趋势，紧密跟随整车厂的发展路径，积极布局新能源/纯电动汽车，以占领有利的发展地位，公司产品已在新能源车中获得应用。档位操纵器已成功配套上汽通用五菱、长丰猎豹、众泰汽车等整车厂的新能源车型，并将配套比亚迪、威马等新能源汽车；电子油门踏板配套上汽通用五菱、比亚迪、众泰汽车等新能源汽车；汽车拉索配套上汽乘用车的新能源车型。

（五）研发、管理团队建设初具规模

报告期内，为进一步提高全新产品的开发能力、改善和优化生产质量管理水平，提高公司竞争能力，夯实发展基础。公司引进了多名包括硬件工程师、软件工程师和测试工程师在内的中高级人才，持续不断地加强公司研发、技术、生产管理和质量管理队伍，研发人员已达上百人，团队建设初具规模。

报告期内，公司持续加大新产品/新车型的研发投入，与主要客户及潜在新客户保持同步研发，不断加强和提高新产品的产业化能力；工程技术中心项目持续投入，试验、检测能力不断提高，为新产品开发创造了更为有利的条件。

（六）生产效率进一步提高

公司不断加大投入研究改进和优化生产流程，采用半自动或自动化设备和生产线，争取实现在不增加人员或尽量少增加人员的情况下，全面提高生产效率，保持公司“低成本、轻资产、高效率、高质量”的运营。

（七）募投项目稳步推进

公司按照既定的进度计划稳步有序推进募集资金投资项目的实施。

1、加速控制系统产品扩产项目

加速控制系统产品扩产项目在 2017 年度已经完全达产并实现了预期的效益，经公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过，公司在报告期内对该项目进行了结项，节余募集资金全部用于永久补充流动资金。

2、工程技术中心扩建项目

工程技术中心扩建项目累计投资 1,410.99 万元，目前设备仍在陆续投入，为公司进一步提高产品开发、设计和检测试验能力提供了保障，提高了公司竞争能力。

3、汽车电子换挡系统项目

报告期内，电子换挡器产品开发进展顺利，初步实现了批量供货，累计已实现销售两万多台。报告期内，汽车电子换挡系统项目累计投资 346.00 万元。

4、汽车 CAN 总线控制系统项目

报告期内，汽车 CAN 总线控制系统项目按计划推进，已成功实现卡车 CAN 组合仪表的市场拓展，开始配套陕重汽、中国重汽商用车等主流卡车客户。

5、汽车虚拟仪表项目

报告期内，汽车虚拟仪表项目按计划进度推进，尚处在内部测试期。



6、城市公交车联网平台项目

报告期内，三个城市公交项目已顺利落地，公司根据不同的客户需求，探索不同盈利模式，提高项目的可复制性。该项目的推进依赖于市场拓展情况。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入为 120,793.13 万元，同比增加 40.36%；营业利润为 25,962.85 万元，同比增加 52.01%；净利润为 23,592.55 万元，同比增加 49.77%；归属于上市公司所有者的净利润为 23,300.58 万元，同比增加 48.28%；经营活动产生的现金流量净额为 10,502.80 万元，同比增加 33.32%。

报告期内，全国汽车产销总量创历史新高，分别为 2,901.54 万辆和 2,887.89 万辆，同比增长 3.19% 和 3.04%。其中：乘用车产销 2,480.67 万辆和 2,471.83 万辆，同比增长 1.58% 和 1.40%；商用车产销 420.87 万辆和 416.06 万辆，同比增长 13.81% 和 13.95%。就公司而言，公司在商用车市场发展基本保持平稳，因雪利曼电子全年纳入合并范围以及卡车市场全年增速较快的双重影响，商用车全年实现主营业务收入 24,183.12 万元，同比增长 70.07%；在乘用车市场，全年实现主营业务收入 94,412.78 万元，同比增长 33.81%。

（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	1,207,931,322.88	860,593,512.95	40.36
营业成本	798,013,631.96	580,666,493.02	37.43
销售费用	57,432,798.26	41,252,212.65	39.22
管理费用	78,088,035.34	66,399,851.31	17.60
财务费用	-718,725.90	-583,016.08	不适用
经营活动产生的现金流量净额	105,028,047.95	78,781,071.91	33.32
投资活动产生的现金流量净额	-844,519,026.97	74,862,657.19	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	758,527,161.70	-74,055,844.92	不适用
研发支出	48,269,412.87	29,938,600.55	61.23

1、收入和成本分析

整体上而言，报告期内公司的营业收入增速较快，营业成本也相应增加。从产品市场的角度来讲，乘用车收入增速较快，大客车下降，卡车明显上升；从产品结构的角度来讲，档位操纵器、电子油门踏板、汽车拉索增速较快，CAN 总线控制系统及组合仪表平稳；从盈利水平的角度来讲，雪利曼电子全年纳入合并范围，再加上产品结构的优化，带动全年毛利稳中略升。

（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 (%)
汽车零部件	1,186,206,835.31	780,320,960.01	34.22	39.82	36.69	增加 1.51 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 (%)
变速操纵器及软轴	583,670,941.23	365,137,955.55	37.44	37.42	36.01	增加 0.65 个百分点
汽车拉索	260,449,300.73	190,662,597.06	26.79	20.79	19.96	增加 0.51 个百分点
电子油门踏板	161,726,541.68	117,644,748.59	27.26	31.29	33.34	减少 1.12 个百分点
电磁风扇离合器	4,743,054.79	2,975,965.76	37.26	-61.27	-64.30	增加 5.32 个百分点
CAN 总线控制系统及组合仪表等	94,459,394.42	51,328,433.44	45.66	/	/	/
其他	81,157,602.46	52,571,259.61	35.22	45.96	48.08	减少 0.93 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 (%)
国内	1,186,206,835.31	780,320,960.01	34.22	39.82	36.69	增加 1.51 个百分点

(2) 产销量情况分析表

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 (%)
变速操纵器及软轴	6,773,609	6,657,784	430,580	23.21	27.20	47.80
汽车拉索	36,955,935	35,406,664	1,458,955	17.34	14.79	18.27
电子油门踏板	3,382,018	3,304,188	127,655	39.58	37.65	0.87
电磁风扇离合器	3,703	3,956	376	-59.37	-61.17	30.10
CAN 总线控制系统	7,805	7,988	365	不适用	不适用	不适用

产销量情况说明

报告期末, 主要产品的发出商品数量为: 1) 变速操纵器及软轴 614,038 台套; 2) 汽车拉索 3,558,564 根; 3) 电子油门踏板 305,527 台; 4) 电磁风扇离合器 169 台; 5) CAN 总线控制系统 390 台。

(3) 成本分析表

单位: 元 币种: 人民币

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
汽车零部件		780,320,960.01	100.00	570,850,611.00	100.00	36.69	
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



					比例(%)	动比例(%)	
变速操纵器及软轴	原料及配件	315,437,583.00	86.39	233,179,332.07	86.86	35.28	
	人工及制造费用等	49,700,372.56	13.61	35,282,278.02	13.14	40.86	
汽车拉索	原料及配件	164,093,347.82	86.06	137,692,610.69	86.64	19.17	
	人工及制造费用等	26,569,249.23	13.94	21,241,075.38	13.36	25.08	
电子油门踏板	原料及配件	101,550,735.50	86.32	76,562,788.50	86.77	32.64	
	人工及制造费用等	16,094,013.09	13.68	11,668,902.62	13.23	37.92	
电磁风扇离合器	原料及配件	2,577,677.21	86.62	7,266,992.16	87.18	-64.53	
	人工及制造费用等	398,288.56	13.38	1,068,397.12	12.82	-62.72	
CAN 总线控制系统及仪表等	原料及配件	38,065,334.12	74.16	8,828,271.36	77.53	331.18	附注 1
	人工及制造费用等	13,263,099.32	25.84	2,558,766.17	22.47	418.34	附注 1
其他	原料及配件	45,502,839.37	86.55	30,768,089.03	86.67	47.89	
	人工及制造费用等	7,068,420.24	13.45	4,733,107.88	13.33	49.34	

附注 1: 雪利曼电子在 2016 年纳入合并范围的只有 11 月和 12 月共计两个月, 报告期则全年纳入合并范围, 因此造成本期金额较上年同期变动比例较大。

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 66,408.15 万元, 占年度销售总额 54.98%; 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 12,589.03 万元, 占年度采购总额 18.91%; 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

单位: 元 币种: 人民币

科目	本期金额	上年同期金额	变动比例 %	变动原因
销售费用	57,432,798.26	41,252,212.65	39.22	主要系运费、仓储费、招待费和工资增加所致
管理费用	78,088,035.34	66,399,851.31	17.60	主要系研发费、社会保险费、工资和折旧增加所致
财务费用	-718,725.90	-583,016.08	23.28	主要系存款利息增加所致
资产减值损失	12,614,896.57	1,325,666.11	851.59	主要系应收账款随营收规模扩大而增加以及对部分客车客户按谨慎原则单项计提坏账准备所致
所得税	36,921,181.67	25,759,293.34	43.33	主要系本期利润总额增加所致



3、研发投入

(1) 研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	48,269,412.87
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	48,269,412.87
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.00
公司研发人员的数量	167
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.64
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2) 情况说明

报告期内，公司研发费用支出 4,826.94 万元，同比增加 61.23 %。

公司积极致力于新产品和新技术的开发与应用，保持与整车厂同步开发新产品以进一步拓展市场。报告期内，公司共申报实用新型专利 16 项，发明专利 2 项。

4、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生数	上年同期发生数	变动比例%
经营活动产生的现金流量金额	105,028,047.95	78,781,071.91	33.32
投资活动产生的现金流量金额	-844,519,026.97	74,862,657.19	不适用
筹资活动产生的现金流量金额	758,527,161.70	-74,055,844.92	不适用

报告期内，现金流量表项目变化较大项目及其原因：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例 %
销售商品、提供劳务收到的现金	1,085,683,315.35	771,248,143.15	314,435,172.20	40.77
收到其他与经营活动有关的现金	15,082,816.64	12,958,352.59	-7,516,135.95	16.39
购买商品、接受劳务支付的现金	671,196,097.53	478,260,952.45	192,935,145.08	40.34
支付给职工以及为职工支付的现金	136,711,594.06	100,003,406.32	36,708,187.74	36.71
支付的各项税费	119,312,983.48	85,878,080.77	33,434,902.71	38.93
支付其他与经营活动有关的现金	71,018,096.66	41,790,549.68	29,227,547.0	69.94
收回投资收到的现金	351,816,977.33	576,851,714.03	-225,034,736.7	-39.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,344,551.31	16,374,956.14	13,969,595.2	85.31
投资支付的现金	1,166,000,000.00	335,000,000.00	831,000,000.0	248.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		150,633,712.36	-150,633,712.4	-100.00
吸收投资收到的现金	872,219,092.43	9,718,000.00	862,501,092.4	8,875.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,691,930.73	83,773,844.92	29,918,085.8	35.71

报告期内：

- (1) 销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 40.77% 主要系收入增长所致。
- (2) 收到其他与经营活动有关的现金同比增长 16.39% 主要系政府补助和利息收入增加所致。



(3) 购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 40.34%主要系采购支出随营收增加而相应增加所致。

(4) 支付给职工以及为职工支付的现金同比增长 36.71%主要系职工薪酬和社保增加所致。

(5) 支付的各项税费的现金同比增长 38.93%主要系营收和利润增加导致应交增值税和企业所得税增加所致。

(6) 支付其他与经营活动有关的现金同比增长 69.94%主要系运费、研发费、仓储费和业务招待费增加所致。

(7) 收回投资收到的现金减少 39.01%主要系本期理财产品到期赎回减少所致。

(8) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增长 85.31%主要系固定资产投资增加所致。

(9) 投资支付的现金同比增长 248.06%主要系购买理财产品增加所致。

(10) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额同比下降 100%主要系上期收购雪利曼电子而本期未有收购所致。

(11) 吸收投资收到的现金同比上升 8,875.29%主要系报告期内公司非公开发行股份募集资金到位所致。

(12) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比增长 35.71%主要系 2017 年度利润分配较上年增加所致。

(二) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

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
货币资金	217,097,418.94	9.55	191,353,236.26	16.12	13.45	
应收票据	470,551,384.00	20.69	364,471,675.06	30.70	29.11	
应收账款	269,185,686.46	11.84	184,406,911.41	15.53	45.97	
预付款项	12,084,636.45	0.53	13,835,538.76	1.17	-12.66	
存货	158,386,241.30	6.97	120,162,533.73	10.12	31.81	
其他流动资产	858,000,000.00	37.73	50,000,000.00	4.21	1,616.00	
可供出售金融资产	10,000,000.00	0.44			100.00	
固定资产	153,569,900.65	6.75	144,932,041.31	12.21	5.96	
在建工程	3,853,935.28	0.17	382,191.82	0.03	908.38	
无形资产	35,025,036.50	1.54	35,898,281.42	3.02	-2.43	
应付票据	123,500,000.00	5.43	89,780,000.00	7.56	37.56	
应付账款	191,611,504.76	8.43	157,716,678.75	13.28	21.49	
预收款项	6,806,047.95	0.30	4,789,136.46	0.40	42.11	
应付职工薪酬	45,159,474.85	1.99	34,174,261.69	2.88	32.14	
应交税费	20,527,723.46	0.90	13,992,175.95	1.18	46.71	
其他非流动负债		0.00	14,191,460.00	1.20	-100.00	
股本	164,352,999.00	7.23	141,400,000.00	11.91	16.23	
资本公积	1,226,183,628.73	53.92	372,305,535.30	31.36	229.35	
库存股	13,352,260.00	0.59	33,049,150.00	2.78	-59.60	
盈余公积	76,634,567.04	3.37	54,535,604.30	4.59	40.52	



未分配利润	391,850,070.26	17.23	294,063,254.41	24.77	33.25	
-------	----------------	-------	----------------	-------	-------	--

其他说明

(1) 报告期末货币资金同比上升 13.45%，主要系报告期公司盈利增加，经营性现金流进一步改善导致公司报告期末自有资金增加所致。

(2) 报告期末应收票据同比上升 29.11%，主要系业务收入扩大且票据贴现少所致。

(3) 报告期末应收账款同比上升 45.97%，主要系业务收入扩大所致。

(4) 报告期末预付款项同比下降 12.66%，主要系预付原材料及设备采购款减少所致。

(5) 报告期末存货同比上升 31.81%，主要系存货随销售规模增加而增加所致

(6) 报告期末其他流动资产同比上升 1,616.00%，主要系购买理财产品增加所致。

(7) 报告期末可供出售金融资产同比上升 100.00%，主要系对外股权投资增加所致。

(8) 报告期末固定资产同比上升 5.96%，主要系报告期固定资产投资增加所致。

(9) 报告期末在建工程同比上升 908.38%，主要系报告期内新车间装修工程投入增加所致。

(10) 报告期末无形资产同比下降 2.43%，主要系报告期内无形资产摊销致使账面价值减少所致。

(11) 报告期末应付账款同比上升 21.49%，主要系业务收入扩大导致采购增加所致。

(12) 报告期末预收款项同比上升 42.11%，主要系款项已收货物未发的未结算订单增加所致。

(13) 报告期末应付职工薪酬同比上升 32.14%，主要系应付职工薪酬及社保增加所致。

(14) 报告期末应交税费同比上升 46.71%，主要系利润增加导致期末应交流转税和所得税增加所致。

(15) 报告期末其他非流动负债同比下降 100.00%，主要系报告期内部分股权激励限制性股票解锁所致。

(16) 报告期末股本同比上升 16.23%，主要系报告期内非公开发行股份导致股本增加所致。

(17) 报告期末资本公积同比上升 229.35%，主要系报告期内非公开发行股份溢价导致资本公积增加所致。

(18) 报告期末库存股同比下降 59.60%，主要系报告期内部分股权激励限制性股票解锁所致。

(19) 报告期末盈余公积同比上升 40.52%，主要系报告期计提盈余公积导致期末余额增加所致。

(20) 报告期末未分配利润同比上升 33.25%，主要系报告期实现的净利润转入增加所致。

(21) 报告期应付票据同比上升 37.56%，主要系报告期内采购随营收规模扩大而增加后使用票据支付增加所致。

2、截至报告期末主要资产受限情况

受限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	24,700,000.00	17,992,000.00
合计	24,700,000.00	17,992,000.00

(三) 行业经营性信息分析

2017 年汽车行业实现平稳健康发展，产销量再创新高，连续九年蝉联全球第一，中国品牌市场份额继续提高，新能源汽车发展势头强劲。

1、产销量再创历史新高

2017 年全国汽车产销总量创历史新高，分别为 2,901.5 万辆和 2,887.9 万辆，连续九年蝉联全球第一。



2、乘用车增速回落明显

2017 年，乘用车产销 2,480.7 万辆和 2,471.8 万辆，同比增长 1.6%和 1.4%，增速回落明显。

3、新能源车发展势头强劲

2017 年，新能源汽车产销分别完成 79.4 万辆和 77.7 万辆，同比分别增长 53.8%和 53.3%，新能源汽车增速超 50%，发展势头强劲。

4、自主品牌乘用车市场份额进一步提升

中国品牌乘用车累计销售 1,084.7 万辆，同比增长 3%，占乘用车销售总量的 43.9%，占有率同比提升 0.7 个百分点。

随着自主品牌汽车的迅速发展，产品质量的快速提升，同时自主品牌车型结构有所改善，使得单车均价有所上行，缩小了与合资品牌汽车的价格差距；在单车利润方面，国内零部件企业制造工艺提升，让更多的零部件得以国产化，进口替代优势明显；整车市场竞争进一步加剧，合资品牌面对自主品牌的有效进攻，成本压力显现；这些为自主品牌汽车零部件厂商的发展提供了良好的契机。

汽车制造行业经营性信息分析

零部件产销量

单位：台/套

零部件类别	销量			产量		
	本年累计	去年累计	累计同比增减 (%)	本年累计	去年累计	累计同比增减 (%)
变速操纵器及软轴	6,657,784	5,234,197	27.20	6,773,609	5,497,604	23.21
汽车拉索	35,406,664	30,844,466	14.79	36,955,935	31,495,653	17.34
电子油门踏板	3,304,188	2,400,414	37.65	3,382,018	2,422,956	39.58
电磁风扇离合器	3,956	10,188	-61.17	3703	9,113	-59.37
CAN 总线控制系统	7,988	/	/	7,805	/	/

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，根据公司章程的规定，经公司总经理办公室审议批准，公司通过股权受让与增资方式投资人民币 1,000 万元获得赛卓电子科技（上海）有限公司 12.50%的股权。

(五) 募集资金使用情况

1、募集资金承诺项目情况



募集资金总额			1,179,179,669.79				本年度投入募 集资金总额	269,734,720.00			
累计变更用途的募集资金总额							已累计投入募 集资金总额	445,779,849.22			
累计变更用途的募集资金总额比例											
承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变 更项目 (含部分 变更)	募集资金承诺 投资总额	调整后投资总额 (1)	以前年度投入	本年度投入 金额	截至期末累计 投入金额(2)	截至期末投入 进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本年 度实 现的 效益	是否达 到预计 效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目											
变速操纵系统产品扩产项目	否	114,988,000.00	114,988,000.00	55,266,375.07		55,266,375.07	100.00	2016/3/19	注 1	注 1	否
加速控制系统产品扩产项目	否	70,632,000.00	70,632,000.00	26,765,343.67	6,258,220.00	33,023,563.67	100.00	2017/8/14	注 2	注 2	否
工程技术中心扩建项目	否	41,420,000.00	41,420,000.00	12,013,410.48	2,096,500.00	14,109,910.48	34.07	注 3	注 3	注 3	否
收购雪利曼电子 80% 股权和雪利曼软件 35.55% 股权项目	否	157,920,000.00	157,920,000.00		157,920,000.00	157,920,000.00	100.00	2017/9/1	注 4	注 4	否
汽车电子换挡系统项目	否	239,000,000.00	239,000,000.00		3,460,000.00	3,460,000.00	2.34	注 5	注 5	注 5	否
汽车 CAN 总线控制系统项目	否	148,000,000.00	148,000,000.00				0.00	注 6	注 6	注 6	否
汽车虚拟仪表项目	否	156,000,000.00	156,000,000.00				0.00	注 7	注 7	注 7	否
城市公交车联网平台项目	否	83,000,000.00	83,000,000.00				0.00	注 8	注 8	注 8	否
承诺投资项目小计		1,010,960,000.00	1,010,960,000.00	94,045,129.22	169,734,720.00	263,779,849.22					
归还银行贷款		22,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00		22,000,000.00	100.00				
补充流动资金		160,000,000.00	160,000,000.00	60,000,000.00	100,000,000.00	160,000,000.00	100.00				
合计		1,192,960,000.00	1,192,960,000.00	176,045,129.22	269,734,720.00	445,779,849.22					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	工程技术中心扩建项目土建已完成, 目前设备正在陆续投入, 为公司进一步提高产品开发、设计和检测试验能力提供了保障, 提高了公司竞争能力。汽车电子换挡系统项目正在建设期, 汽车 CAN 总线控制系统项目、汽车虚拟仪表项目、城市公交车联网平台项目尚未开始建设, 故本年尚未实现效益。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										



募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2015 年 3 月公司以募集资金置换先期已投入变速操纵系统产品扩产项目、加速控制系统产品扩产项目和工程技术中心扩建项目的自筹资金 77,547,801.54 元。 2017 年 9 月公司以募集资金置换先期已投入收购雪利曼电子 80%股权和雪利曼软件 35.55%股权项目的自筹资金 157,920,000.00 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理, 投资相关产品情况	公司本期累计购买理财产品 88,200.00 万元, 其中有 28,600.00 万元已到期, 共产生收益 274.60 万元, 截止 2017 年 12 月 31 日, 购买理财产品余额为 59,600.00 万元。
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用。
募集资金结余的金额及形成原因	变速操纵系统产品扩产项目已于 2016 年 3 月 19 日完工结项, 募集资金结余 62,398,230.89 元, 变速项目募集资金结余的主要原因是: (1) 在保证项目顺利进展的前提下, 公司充分利用现有技术优势和行业经验, 优化项目的各个环节, 加强费用控制和管理; 在项目建设过程中, 本着节约、合理的原则, 科学、审慎地使用募集资金, 通过严格规范采购、建设制度, 在保证项目质量和控制实施风险的前提下, 较好地控制了设备采购的成本, 降低了项目实施费用; (2) 随着公司业务规模的扩大, 获取现金能力的持续增强, 公司利用自身流动资金用于该项目日常生产经营, 使得铺底流动资金实现节约; (3) 募集资金存放期间产生了利息收入。 加速控制系统产品扩产项目已于 2017 年 8 月 14 日完工结项, 募集资金结余 40,560,680.35 元。加速项目募集资金结余的主要原因是: (1) 在保证项目顺利进展的前提下, 公司充分利用现有技术优势和行业经验, 优化项目的各个环节, 加强费用控制和管理; 在项目建设过程中, 本着节约、合理的原则, 科学、审慎地使用募集资金, 通过严格规范采购、建设制度, 在保证项目质量和控制实施风险的前提下, 较好地控制了设备采购的成本, 降低了项目实施费用; (2) 随着公司业务规模的扩大, 获取现金能力的持续增强, 公司利用自身流动资金用于该项目日常生产经营, 使得铺底流动资金实现节约; (3) 募集资金存放期间产生了理财收益及利息收入。
募集资金其他使用情况	无。

注 1: 项目已结项, 2017 年度实现营业收入 325,815,857.28 元, 净利润 73,719,069.60 元, 达到预计效益;

注 2: 项目已于 2017 年 8 月 14 日结项, 2017 年度实现营业收入 185,374,963.59 元, 净利润 49,736,877.22 元, 达到预计效益。

注 3: 项目处于建设期, 故本年度尚未实现效益。

注 4: 项目已于 2016 年 11 月以公司自筹资金完成, 2017 年 9 月公司以募集资金置换先期已投入的自筹资金 157,920,000.00 元。

注 5: 项目处于建设期, 故本年度尚未实现效益。

注 6: 项目尚未开始建设, 故本年度尚未实现效益。

注 7: 项目尚未开始建设, 故本年度尚未实现效益。

注 8: 项目尚未开始建设, 故本年度尚未实现效益。

2、募集资金变更项目情况

适用 不适用



（六）主要控股、参股公司分析

1、主要控股参股公司基本情况

公司名称	注册地址	业务性质	持股比例%	取得方式	备注
雪利曼电子	宁波	制造业	80	非同一控制下合并	
雪利曼软件	宁波	软件	35.56	非同一控制下合并	
高曼软件	宁波	软件	80		

高曼软件为雪利曼电子的全资子公司，雪利曼软件为雪利曼电子的子公司，其主要负责母公司所需软件的开发和调试，公司的经营由母公司控制，子公司全部产品均销售给母公司。

2、主要控股子公司经营成果

报告期内，雪利曼电子实现合并营业收入 9,485.04 万元，净利润 1,459.88 万元，归属于母公司净利润 1,167.90 万元。

3、主要参股公司情况

报告期内，公司通过股权受让与增资方式投资人民币 1,000 万元获得持有赛卓电子科技有限公司（上海）有限公司 12.50% 的股权。赛卓电子科技有限公司主要从事电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品、传感器的设计、销售及进出口业务。2017 年度，赛卓电子科技有限公司实现营业收入 3,804.92 万元，实现净利润 1,272.83 万元（未经审计）。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2017 年，我国汽车行业呈现三大显著特征：增速放缓、保有量提升、品牌分化明显，行业逐步从成长期向成熟期过渡。传统汽车领域竞争加剧，具备核心竞争力的企业规模优势、技术优势开始显现，行业集中度提升有望加速。受产业政策影响，新能源汽车销量快速提升，但市场份额仍处低位。

随着消费水平的升级和技术的快速发展，汽车行业出现了“智能化、网联化、电动化”等发展趋势，推动整车及零部件技术发展速度不断加快，特别是互联网技术在汽车行业的深入应用与新能源汽车的兴起，为国内传统汽车零部件企业带来巨大挑战，对零部件供应商的同步研发能力和资本实力提出了更高的要求。

国际巨头对汽车电子产品实行严密的技术封锁和行业垄断，我国对该类产品的自主研发和产业化能力急需提高。因此尽快完善汽车电子产品细分市场布局，积极参与跨国汽车电子公司的市场竞争，借助本土经营、成本、服务等方面积累的优势实现进口替代进而抢占整车厂配套份额成为自主品牌零部件供应商的当务之急。

（二）公司发展战略

公司将始终秉承“诚信立业、自强不息、务实创新、开拓进取”的企业精神，坚持稳扎稳打，立足深耕主业、做强做大，充分利用现有的品牌优势，主动出击，抓住机遇，通过积极的客户拓展策略，扩大市场；同时，持续加大研发投入，积极储备新产品，丰富公司产品线，提升单车配套价值量。立足国内市场，努力把公司打造成为具有自主知识产权和核心技术、具有行业竞争优势的汽车电子与控制的零部件一级供应商。



为了实现公司的发展战略，公司将从以下方面着手：

1、新品开发：公司持续加大投入开发新产品，争取尽快在汽车电子、电控、电机和机电一体化产品方向上有所突破。

2、客户拓展：在努力扩大自主品牌中高端市场份额的同时积极拓展合资品牌家庭轿车的市场份额。

3、质量保证：质量是企业的生命，在保证质量前提下的成本优先才是最高的性价比。对标合资竞争对手，持续提高产品质量管控水平，强化采购管理体系，优化供应商队伍，不断引进先进检测设备，实现产品质量实时检测，满足客户对质量的要求。

4、成本管理：继续强化内部管理不松手，不断提升生产管理效率和效益，积极对标合资品牌整车厂生产指标，以内控体系一体化为基础，以全面预算集中管控为重点，以产品全寿命周期管理为抓手，全面提升成本管理水平。

5、风险管控：提高风险管控水平，保障稳定经营和持续发展。准确了解市场，加强项目管理，以过硬的技术能力、一流的制造水平确保产品质量。严格以生产计划为导向，加大对计划执行的监控与考核力度，统筹安排现有资源防范运营风险。提升风险识别能力，加强过程监控，构筑风险管理的坚固防线。

6、客户服务：全面提升业务拓展和服务水平，积极拓展国内外中高端市场。

（三）经营计划

本公司计划在 2018 年营业收入同比增长 15%~30%，同时将努力控制期间费用上升幅度低于营业收入的增长幅度，实现净利润同步增长。该经营目标仅为公司 2018 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2018 年的业绩预测，能否实现取决于行业发展状况等诸多变化因素，存在较大不确定性，请投资者注意投资风险。

为顺利实现 2018 年度经营目标，公司将采取以下措施：

（1）公司坚持稳扎稳打，立足主业、做强做大，充分利用现有的品牌优势，主动出击，抓住机遇，通过积极的客户拓展策略，扩大市场；

（2）加大研发投入，积极储备新产品，丰富公司产品线，提升单车配套价值量；

（3）加强上汽通用五菱、吉利汽车、大众汽车等重点客户维护，进一步开拓新客户和现有客户的新产品市场；

（4）加强质量管理，提高产品质量的稳定性，降低质量成本；

（5）强化采购管理体系，优化供应商队伍；提高部分量大且外购成本较高的零部件的自制率，发挥规模优势，降低材料成本；

（6）强化项目管理制度；持续组织研发、技术、生产和质量部门人员联合攻关，进一步优化生产工艺流程，降员提效，保证低成本扩张产能；



- (7) 严格做好募集资金的使用和管理，提高资金使用效率；
- (8) 充分利用资本市场，寻找并外延性扩张抓住机会，促进企业进一步发展。

(四) 可能面对的风险

1、汽车行业增长速度下降的风险

汽车行业受宏观经济波动影响，其增长速度会呈现一定的波动。总体来看，我国 2018 年宏观经济增速仍然面临下行压力，汽车消费的增长也面临较大压力。如果未来汽车行业尤其是乘用车市场增长速度下降或出现负增长，公司的未来发展状况会受到较大程度的不利影响。

2、政策风险

公司所属行业为汽车零部件制造企业，与汽车制造业息息相关，因此公司的生产经营受下游汽车行业状况的影响较大。国家的产业政策，如交通、能源、环境保护等都会对汽车行业产生影响，进而影响到汽车零部件行业。

3、市场竞争风险

目前，我国汽车零部件生产企业较多，竞争激烈，外资和合资企业凭借其资本、技术、管理、内部配套等优势，拥有较大的市场份额，而大多数民营企业规模较小，市场占有率偏低。随着我国汽车市场的发展，以及汽车消费需求的多样化，整车厂加快了新车型的推出速度，加大了对新能源汽车的投入力度，对零部件供应商的同步研发能力和及时供应能力提出了更高的要求。如果公司不能持续加大技术投入、提升同步研发能力、提高产品技术含量、优化产品结构、持续扩大产能、满足客户的及时供货需求，则可能面临越来越大的市场竞争风险。

4、股市波动的风险

宏观经济形势变化、行业景气度变化、国家重大经济政策调整、股票市场供求变化以及投资者心理变化等种种因素，都会影响股票市场的价格，给投资者带来风险。中国证券市场正处于发展阶段，市场风险较大。上述风险因素可能影响股票价格，使其背离公司价值，因此存在一定的股票投资风险。

5、管理风险

非公开发行股票募投项目开始实施后，公司资产及产品线进一步扩张，对公司的业务管理能力提出了更高的要求。若公司生产管理、销售管理、质量控制、风险控制等能力不能适应资产、业务规模迅速扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，将可能会引发相应的管理风险。

6、募集资金投资项目无法产生预期收益的风险

公司非公开发行募集资金投资项目建成投产后，将使得公司业务结构更完善、产品结构更合理，形成规模化经营竞争优势，有利于抵御行业周期性波动风险，但产品产量的增加和规模化经营也会对公司管理、营销和技术等方面提出更高的要求。如果项目建成投入使用后，市场环境突变、行业竞争加剧，相关产业不能保持同步协调发展，将给募集资金投资项目的预期效益带来较大不利影响。

四、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况



1、现金分红政策的制定

公司 2013 年年度股东大会审议通过了《宁波高发汽车控制系统股份有限公司股东未来分红回报规划》以及自公司上市后生效执行的《公司章程》。据此，公司上市后三年股东分红回报计划为：“公司满足现金分红条件的，应当进行现金分红；在此基础上，公司将结合发展阶段、资金支出安排，采取现金、股票或现金股票相结合的方式，可适当增加利润分配比例及次数，保证分红回报的持续、稳定。公司采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；由于公司目前处于成长阶段，公司进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为 20%；公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。”

2、现金分红政策的执行

报告期内，公司实施了 2016 年度利润分配：以 2016 年年度末的总股本 14,140 万股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 8.00 元（含税），总计派发现金股利人民币 11,312.00 万元，占年度归属于上市公司股东的净利润的比率为 71.99%。

3、现金分红政策的调整

公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《未来三年（2016—2018 年）股东回报规划》以及对《公司章程》的相关内容进行了修订。同时《宁波高发汽车控制系统股份有限公司股东未来分红回报规划》予以终止。根据《未来三年（2016—2018 年）股东回报规划》及修订后的《公司章程》，公司利润分配政策遵循以下规定：

（1）利润分配原则：公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润。

（2）利润分配的形式：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配，除非经董事会论证同意，且经独立董事同意、监事会决议通过，两次利润分配的时间间隔不少于六个月。

（3）公司现金分红的具体条件和比例：在当年盈利且累计未分配利润为正、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年可分配利润的百分之三十。

（4）公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。公司采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（5）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（6）公司利润分配方案的审议程序：

1、公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定，董事会应就利润分配方案的合理性进行充分讨论，经董事会表决通过及二分之一以上独立董事同意，形成决议后提交股



股东大会审议批准；独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配方案进行审核并出具书面意见；股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司提供网络投票等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

a、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

b、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

c、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

II、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

III、公司董事会未作出现金股利分配预案的，应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

IV、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求、分红标准和比例是否明确和清晰、相关的决策程序和机制是否完备、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(7) 公司利润分配政策的变更：公司的利润分配政策由董事会拟定并经三分之二以上董事及二分之一以上独立董事同意后提请股东大会审议批准，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具书面意见。

公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。董事会在修改利润分配政策时应以保护股东利益为出发点，并在向股东大会提交的相关议案中详细论证和说明修改原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见并经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，并须经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上表决通过；公司提供网络投票等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。



《未来三年（2016—2018 年）股东回报规划》，为切实保护中小股东的合法权益，进一步明确及完善了公司分红机制，增强了利润分配决策机制的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督。

（二）公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2017 年	0	10.00	4.00	164,352,999.00	233,005,778.59	70.54
2016 年	0	8.00	0	113,120,000.00	157,141,492.89	71.99
2015 年	0	6.00	0	84,582,000.00	112,395,588.66	75.25

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

1、会计政策变更

（1）本公司已执行《企业会计准则第 16 号 — 政府补助》

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号 — 政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

本公司执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	2017 年度，计入其他收益金额为 2,709,931.69 元。

（2）本公司已执行《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》

财政部于 2017 年度发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。本公司执行该准则的主要影响如下：

本公司执行上述企业会计准则，对公司本报告期财务报表未产生实质影响。

（3）执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
1) 利润表新增“其他收益”行项目，反映计入其他收益的政府补助等。	2017 年度，计入其他收益金额为 2,709,931.69 元。



2) 利润表新增“资产处置收益”行项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失,以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。	2017 年度,计入资产处置收益金额为 -39,015.57 元;2016 年度,计入资产处置收益金额为 11,319.76 元。
3) 将利润表中的“净利润”项目按经营持续性分类为“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目。	列示持续经营净利润本年金额 233,414,546.07 元;列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。

2、会计估计变更

本期公司主要会计估计未变更。

六、委托他人进行现金资产管理的情况

单位:万元 币种:人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	实际收益或损失	逾期未收回金额
结构性存款/保本浮动收益	募集资金	88,200	59,600	274.60	0
结构性存款/保本浮动收益	自有资金	32,200	26,200	295.97	0

七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

1、坚持依法合规运营,保护全体股东和各相关方的合法权益

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所的相关规定以及《公司章程》的要求,完善法人治理结构,建立健全公司内部控制制度,有效运行公司内控体系,公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层均严格按照内控制度的要求规范运行,切实维护公司、股东及其它相关方的合法权益。

2、认真履行信息披露义务,维护投资者良好关系

公司坚持信息披露工作真实、准确、完整、公平、及时,保证信息披露的效率和质量,满足广大投资者的信息需要,为投资者理性决策提供依据。公司制定了《信息披露事务管理制度》指导信息披露工作;指定董事会秘书负责信息披露工作;指定《上海证券报》、《中国证券报》为公司信息披露的报纸;公司严格按照有关法律法规真实、准确、完整、及时地披露有关信息,以保证所有股东都能公平地获取信息。

3、严格遵守上市承诺,合理分红,回报股东

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及公司承诺与相关规定,公司满足现金分红条件的,应当进行现金分红;在此基础上,公司将结合发展阶段、资金支出安排,采取现金、股票或现金股票相结合的方式,可适当增加利润分配比例及次数,保证分红回报的持续、稳定。

公司采用股票股利进行利润分配的,应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素;由于公司目前处于成长阶段,公司进行利润分配时,现金分红在当次利润分配中所占最低比例为 20%;公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。



报告期内，公司实施了 2016 年度利润分配：以 2016 年度末公司总股本 14,140 万股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 8.00 元（含税），总计派发现金股利人民币 11,312.00 万元，占年度归属于上市公司股东的净利润的比率为 71.99%。

4、依法纳税，经济效益和社会效益共同成长

公司自成立以来，诚信经营，依法纳税，纳税额逐年增加。报告期内，公司依法实际缴纳各项税费 11,931 万余元，为当地经济发展做出了应有的贡献。

5、保障职工权益

公司坚持以人为本的原则，视员工队伍为公司最宝贵的资产。在追求经济效益的同时，也同步追求社会效益的最大化。在公司持续发展壮大的过程中，企业职工收入快速增长；公司积极为职工提供各种职业技能和安全生产培训，提升职工的岗位适应能力和技能水平；公司高度重视安全生产，连续被评为安全生产标准化企业。

6、保护客户和供应商的合法权益

公司注重上下游产业链的权益保护。为客户提供质量稳定、交货及时、价格具有竞争力的产品以保障客户的权益；为供应商合情合理定价、及时支付货款以保障供应商的合法权益。

（二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司及其控股子公司所属行业不属于环保部门规定的重污染行业。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

2018 年 3 月 30 日



附件二：《2017 年度财务决算报告》

2017 年度财务决算报告

一、财务报表审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度的财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2018]第 ZF10114 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	2,274,001,546.25	1,187,273,547.34	91.53	1,013,798,798.71
营业收入	1,207,931,322.88	860,593,512.95	40.36	668,421,407.25
归属于上市公司股东的净利润	233,005,778.59	157,141,492.89	48.28	112,395,588.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	216,621,610.78	140,303,507.00	54.40	103,289,056.24
归属于上市公司股东的净资产	1,845,669,005.03	829,255,244.01	122.57	730,861,047.90
经营活动产生的现金流量净额	105,028,047.95	78,781,071.91	33.32	22,535,859.76
期末总股本（股）	164,352,999	141,400,000.00	16.23	140,970,000.00
基本每股收益（元/股）	1.59	1.13	40.71	0.84
稀释每股收益（元/股）	1.58	1.12	41.07	0.83
加权平均净资产收益率（%）	19.52	20.72	减少 1.20 个百分点	17.40

三、报告期内公司财务状况、经营成果与现金流量

(一) 财务状况

1、资产负债情况

单位：元 币种：人民币

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
货币资金	217,097,418.94	9.55	191,353,236.26	16.12	13.45	
应收票据	470,551,384.00	20.69	364,471,675.06	30.70	29.11	
应收账款	269,185,686.46	11.84	184,406,911.41	15.53	45.97	
预付款项	12,084,636.45	0.53	13,835,538.76	1.17	-12.66	
存货	158,386,241.30	6.97	120,162,533.73	10.12	31.81	
其他流动资产	858,000,000.00	37.73	50,000,000.00	4.21	1,616.00	



可供出售金融资产	10,000,000.00	0.44			100.00	
固定资产	153,569,900.65	6.75	144,932,041.31	12.21	5.96	
在建工程	3,853,935.28	0.17	382,191.82	0.03	908.38	
无形资产	35,025,036.50	1.54	35,898,281.42	3.02	-2.43	
应付票据	123,500,000.00	5.43	89,780,000.00	7.56	37.56	
应付账款	191,611,504.76	8.43	157,716,678.75	13.28	21.49	
预收款项	6,806,047.95	0.30	4,789,136.46	0.40	42.11	
应付职工薪酬	45,159,474.85	1.99	34,174,261.69	2.88	32.14	
应交税费	20,527,723.46	0.90	13,992,175.95	1.18	46.71	
其他非流动负债		0.00	14,191,460.00	1.20	-100.00	
股本	164,352,999.00	7.23	141,400,000.00	11.91	16.23	
资本公积	1,226,183,628.73	53.92	372,305,535.30	31.36	229.35	
库存股	13,352,260.00	0.59	33,049,150.00	2.78	-59.60	
盈余公积	76,634,567.04	3.37	54,535,604.30	4.59	40.52	
未分配利润	391,850,070.26	17.23	294,063,254.41	24.77	33.25	

其他说明

(1) 报告期末货币资金同比上升 13.45%，主要系报告期公司盈利增加，经营性现金流进一步改善导致公司报告期末自有资金增加所致。

(2) 报告期末应收票据同比上升 29.11%，主要系业务收入扩大且票据贴现少所致。

(3) 报告期末应收账款同比上升 45.97%，主要系业务收入扩大所致。

(4) 报告期末预付款项同比下降 12.66%，主要系预付原材料及设备采购款减少所致。

(5) 报告期末存货同比上升 31.81%，主要系存货随销售规模增加而增加所致

(6) 报告期末其他流动资产同比上升 1,616.00%，主要系购买理财产品增加所致。

(7) 报告期末可供出售金融资产同比上升 100.00%，主要系对外股权投资增加所致。

(8) 报告期末固定资产同比上升 5.96%，主要系报告期固定资产投资增加所致。

(9) 报告期末在建工程同比上升 908.38%，主要系报告期内新车间装修工程投入增加所致。

(10) 报告期末无形资产同比下降 2.43%，主要系报告期内无形资产摊销致使账面价值减少所致。

(11) 报告期末应付账款同比上升 21.49%，主要系业务收入扩大导致采购增加所致。

(12) 报告期末预收款项同比上升 42.11%，主要系款项已收货物未发的未结算订单增加所致。

(13) 报告期末应付职工薪酬同比上升 32.14%，主要系应付职工薪酬及社保增加所致。

(14) 报告期末应交税费同比上升 46.71%，主要系利润增加导致期末应交流转税和所得税增加所致。

(15) 报告期末其他非流动负债同比下降 100.00%，主要系报告期内部分股权激励限制性股票解锁所致。

(16) 报告期末股本同比上升 16.23%，主要系报告期内非公开发行股份导致股本增加所致。

(17) 报告期末资本公积同比上升 229.35%，主要系报告期内非公开发行股份溢价导致资本公积增加所致。

(18) 报告期末库存股同比下降 59.60%，主要系报告期内部分股权激励限制性股票解锁所致。

(19) 报告期末盈余公积同比上升 40.52%，主要系报告期计提盈余公积导致期末余额增加所致。

(20) 报告期末未分配利润同比上升 33.25%，主要系报告期实现的净利润转入增加所致。



(21) 报告期应付票据同比上升 37.56%，主要系报告期内采购随营收规模扩大而增加后使用票据支付增加所致。

2、应收账款情况

单位：元 币种：人民币

账龄	本期期末数	比例%	上期期末数	比例%	同比变动	同比变动%
1 年以内	267,365,944.62	94.03	185,208,147.63	94.00	82,157,796.99	44.36
1 至 2 年	7,061,643.19	2.48	7,411,286.02	3.76	-349,642.83	-4.72
2 至 3 年	2,572,519.46	0.90	811,497.85	0.41	1,761,021.61	217.01
3 年以上	7,331,138.02	2.58	3,603,723.09	1.83	3,727,414.93	103.43
合计	284,331,245.29	100.00	197,034,654.59	100.00	87,296,590.70	44.31

3、存货情况

单位：元

项目	本期期末数	比例%	上期期末数	比例%	同比变动	同比变动%
原材料	31,878,123.97	20.13	29,663,053.82	24.69	2,215,070.15	7.47
在产品	11,733,700.70	7.41	7,951,407.14	6.62	3,782,293.56	47.57
库存商品	39,026,958.95	24.64	28,758,812.23	23.93	10,268,146.72	35.70
周转材料	241,704.65	0.15	291,826.96	0.24	-50,122.31	-17.18
发出商品	75,505,753.03	47.67	53,497,433.58	44.52	22,008,319.45	41.14
合计	158,386,241.30	100.00	120,162,533.73	100.00	38,223,707.57	31.81

(二) 经营成果

1、利润表情况

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	1,207,931,322.88	860,593,512.95	40.36
营业成本	798,013,631.96	580,666,493.02	37.43
销售费用	57,432,798.26	41,252,212.65	39.22
管理费用	78,088,035.34	66,399,851.31	17.60
财务费用	-718,725.90	-583,016.08	不适用
经营活动产生的现金流量净额	105,028,047.95	78,781,071.91	33.32
投资活动产生的现金流量净额	-844,519,026.97	74,862,657.19	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	758,527,161.70	-74,055,844.92	不适用
研发支出	48,269,412.87	29,938,600.55	61.23

2、主营业务收入构成情况

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	营业成本比上年增	毛利率比上年增减



				减 (%)	减 (%)	(%)
汽车零部件	1,186,206,835.31	780,320,960.01	34.22	39.82	36.69	增加 1.51 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 (%)
变速操纵器及软轴	583,670,941.23	365,137,955.55	37.44	37.42	36.01	增加 0.65 个百分点
汽车拉索	260,449,300.73	190,662,597.06	26.79	20.79	19.96	增加 0.51 个百分点
电子油门踏板	161,726,541.68	117,644,748.59	27.26	31.29	33.34	减少 1.12 个百分点
电磁风扇离合器	4,743,054.79	2,975,965.76	37.26	-61.27	-64.30	增加 5.32 个百分点
CAN 总线控制系统及组合仪表等	94,459,394.42	51,328,433.44	45.66	/	/	/
其他	81,157,602.46	52,571,259.61	35.22	45.96	48.08	减少 0.93 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 (%)
国内	1,186,206,835.31	780,320,960.01	34.22	39.82	36.69	增加 1.51 个百分点

3、主营业务成本情况

单位：元 币种：人民币

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
汽车零部件		780,320,960.01	100.00	570,850,611.00	100.00	36.69	
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
变速操纵	原料及配件	315,437,583.00	86.39	233,179,332.07	86.86	35.28	



器及软轴							
	人工及制造费用等	49,700,372.56	13.61	35,282,278.02	13.14	40.86	
汽车拉索	原料及配件	164,093,347.82	86.06	137,692,610.69	86.64	19.17	
	人工及制造费用等	26,569,249.23	13.94	21,241,075.38	13.36	25.08	
电子油门踏板	原料及配件	101,550,735.50	86.32	76,562,788.50	86.77	32.64	
	人工及制造费用等	16,094,013.09	13.68	11,668,902.62	13.23	37.92	
电磁风扇离合器	原料及配件	2,577,677.21	86.62	7,266,992.16	87.18	-64.53	
	人工及制造费用等	398,288.56	13.38	1,068,397.12	12.82	-62.72	
CAN 总线控制系统及仪表等	原料及配件	38,065,334.12	74.16	8,828,271.36	77.53	331.18	附注1
	人工及制造费用等	13,263,099.32	25.84	2,558,766.17	22.47	418.34	附注1
其他	原料及配件	45,502,839.37	86.55	30,768,089.03	86.67	47.89	
	人工及制造费用等	7,068,420.24	13.45	4,733,107.88	13.33	49.34	

附注 1：雪利曼电子在 2016 年纳入合并范围的只有 11 月和 12 月共计两个月，报告期则全年纳入合并范围，因此造成本期金额较上年同期变动比例较大。

4、费用情况

单位：元 币种：人民币

科目	本期金额	上年同期金额	变动比例 %	变动原因
销售费用	57,432,798.26	41,252,212.65	39.22	主要系运费、仓储费、招待费和工资增加所致
管理费用	78,088,035.34	66,399,851.31	17.60	主要系研发费、社会保险费、工资和折旧增加所致
财务费用	-718,725.90	-583,016.08	23.28	主要系存款利息增加所致
资产减值损失	12,614,896.57	1,325,666.11	851.59	主要系应收账款随营收规模扩大而增加以及对部分客车客户按谨慎原则单项计提坏账准备所致
所得税	36,921,181.67	25,759,293.34	43.33	主要系本期利润总额增加所致

5、研发投入

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	48,269,412.87
本期资本化研发投入	0.00



研发投入合计	48,269,412.87
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.00
公司研发人员的数量	167
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.64
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

报告期内，公司研发费用支出 4,826.94 万元，同比增加 61.23 %。

公司积极致力于新产品和新技术的开发与应用，保持与整车厂同步开发新产品以进一步拓展市场。报告期内，公司共申报实用新型专利 16 项，发明专利 2 项。

6、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生数	上年同期发生数	变动比例%
经营活动产生的现金流量金额	105,028,047.95	78,781,071.91	33.32
投资活动产生的现金流量金额	-844,519,026.97	74,862,657.19	不适用
筹资活动产生的现金流量金额	758,527,161.70	-74,055,844.92	不适用

报告期内，现金流量表项目变化较大项目及其原因：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例 %
销售商品、提供劳务收到的现金	1,085,683,315.35	771,248,143.15	314,435,172.20	40.77
收到其他与经营活动有关的现金	15,082,816.64	12,958,352.59	-7,516,135.95	16.39
购买商品、接受劳务支付的现金	671,196,097.53	478,260,952.45	192,935,145.08	40.34
支付给职工以及为职工支付的现金	136,711,594.06	100,003,406.32	36,708,187.74	36.71
支付的各项税费	119,312,983.48	85,878,080.77	33,434,902.71	38.93
支付其他与经营活动有关的现金	71,018,096.66	41,790,549.68	29,227,547.0	69.94
收回投资收到的现金	351,816,977.33	576,851,714.03	-225,034,736.7	-39.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,344,551.31	16,374,956.14	13,969,595.2	85.31
投资支付的现金	1,166,000,000.00	335,000,000.00	831,000,000.0	248.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		150,633,712.36	-150,633,712.4	-100.00
吸收投资收到的现金	872,219,092.43	9,718,000.00	862,501,092.4	8,875.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,691,930.73	83,773,844.92	29,918,085.8	35.71

报告期内：

- (1) 销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 40.77% 主要系收入增长所致。
- (2) 收到其他与经营活动有关的现金同比增长 16.39% 主要系政府补助和利息收入增加所致。
- (3) 购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 40.34% 主要系采购支出随营收增加而相应增加所致。



- (4) 支付给职工以及为职工支付的现金同比增长 36.71%主要系职工薪酬和社保增加所致。
- (5) 支付的各项税费的现金同比增长 38.93%主要系营收和利润增加导致应交增值税和企业所得税增加所致。
- (6) 支付其他与经营活动有关的现金同比增长 69.94%主要系运费、研发费、仓储费和业务招待费增加所致。
- (7) 收回投资收到的现金减少 39.01%主要系本期理财产品到期赎回减少所致。
- (8) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增长 85.31%主要系固定资产投资增加所致。
- (9) 投资支付的现金同比增长 248.06%主要系购买理财产品增加所致。
- (10) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额同比下降 100%主要系上期收购雪利曼电子而本期未有收购所致。
- (11) 吸收投资收到的现金同比上升 8,875.29%主要系报告期内公司非公开发行股份募集资金到位所致。
- (12) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比增长 35.71%主要系 2017 年度利润分配较上年增加所致。

四、预算执行情况

单位：万元 币种：人民币

主要预算项目	2017 年度实际	2017 年度预算	完成情况%
营业收入	120,793.13	103,271.22	116.97
营业成本	79,801.36	69,679.98	114.53
期间费用	12,819.01 ^注	12,848.29	99.77
利润总额	27,284.67	21,994.12	124.05
净利润	23,592.55	18,903.00	124.81

注：期间费用剔除限制性股票激励费用摊销 661.20 万元。

报告期内，营业收入同比增长 40.36%，主要经营指标全面达成预算，客户结构和产品结构更趋合理，成本与费用得到有效控制，利润总额和净利润均超额完成预算目标。

五、利润分配情况

报告期内，公司实施了 2016 年度利润分配：以 2016 年年度末的总股本 14,140 万股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 8.00 元（含税），总计派发现金股利人民币 11,312.00 万元，占年度归属于上市公司股东的净利润的比率为 71.99%。2016 年度未进行公积金转增股本。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会
2018 年 3 月 30 日