

公司代码：603701

公司简称：德宏股份

浙江德宏汽车电子电器股份有限公司
2018 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 天健会计师事务所（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

2018 年度利润分配预案拟定为：以本次利润分配方案实施股权登记日股本为基数，每 10 股派发现金红利 5 元（含税），同时以资本公积中的股本溢价向全体股东每 10 股转增 4 股，剩余可供分配利润留待以后分配。

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	德宏股份	603701	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱国强	闵峥
办公地址	浙江省湖州市南太湖大道1888号	浙江省湖州市南太湖大道1888号
电话	0572-2756170	0572-2756170
电子信箱	investor@dehong.com.cn	investor@dehong.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司主营业务为车用交流发电机的研发、生产、销售及相关技术服务。车用交流发电机是将车用发动机所产生的机械能转化为电能的装置，是汽车的主要电源和车用发动机的关键零部件之一。其功用是当发动机正常运转时，向车载用电设备包括汽车电子控制装置、照明及信号装置以及其他辅助电器等提供持续、稳定的电能，同时向蓄电池充电。

随着汽车电子化程度的日益提高，车用交流发电机的产品性能直接影响着车辆的稳定运行，对汽车驾驶的安全性、舒适性以及能耗和排放均具有重要影响。除主要用于汽车外，车用交流发

电机还广泛用于工程机械、农用机械等非道路机械。

公司产品主要定位于中高端市场，拥有 8 大系列逾 300 个主要型号，是国内车用交流发电机产品线最丰富的公司之一。

（二）经营模式

1、销售模式

根据不同的目标市场及客户，公司销售模式分为主机配套直销模式和售后维修经销模式。其中公司主要以面向主机配套市场的直销为主，经销销售所占比例较小。

（1）主机配套市场销售模式

公司在主机配套市场中采用直销模式，由本公司直接与发动机厂或汽车整车厂签订销售合同并销售产品。公司主要通过与客户进行同步产品开发获得业务机会，在合作开发产品投产后则获取相应配套产品订单。按照该模式，在发动机厂或汽车整车厂新型号发动机产品前期研发、设计阶段，公司即开始参与承担配套发电机的研发、设计、样品试制、样品测试、装车路试及图纸确认会签等工作，待新发动机研发成功后则直接转入后续量产的配套供应。

（2）售后维修市场销售模式

售后维修市场采用经销商销售的模式，由公司营销人员通过市场考察，以省为单位逐步确定一批综合销售能力、信誉度和市场开发能力较强的经销商，由公司对经销商进行直接管理。销售具体流程为：公司根据市场具体情况确定销售额度、产品价格及促销政策的细节后将产品销售给经销商，通过经销商在其销售网络区域内销售产品。公司与经销商之间货款一般先行结清后发货。针对售后维修市场，公司每年度对经销商相关人员进行产品技术应用知识培训；对经销商按年度进行考核，根据年度综合考核情况决定经销合约的续签。

2、生产模式

公司推行精益生产方式，以销售订单为驱动进行生产安排。基于与客户签订的年度框架合同，按照客户的月度订单由制造部根据订单并结合产成品的库存情况，编制月度预测计划，经销售、制造等部门评审后，由制造部确定次月生产计划，并进行动态管理。根据月度生产计划，结合销售发货的需求，由制造部编制三天计划。再由制造部根据三天计划编制一天计划，并具体安排组织生产。如计划订单有所变更，由销售部门提交计划调整通知单，经制造部门确认后，调整生产作业计划。

3、采购模式

公司实行计划与订单驱动相结合的采购方式。每年采购物流部根据公司年度销售计划制定全

年采购计划并与供方签订年度采购合同，每月根据月度销售计划编制主要物资采购计划并实施采购。采购管理体系的设计以“质量第一”为主旨，同时平衡考虑了成本控制、及时供应以及供应商关系维护等方面，符合公司业务模式，利于公司长远发展。

（三）公司所处的行业

公司所处的车用交流发电机行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营，行业主要通过政府部门的宏观调控并结合行业协会自律进行管理。作为产业链上游，汽车交流发电机生产厂商主要为车用发动机厂和汽车整车厂配套。车用发动机厂所属的内燃机行业及汽车整车厂所属的汽车行业的整体发展情况直接影响车用交流发电机行业的发展水平。

我国的车用交流发电机行业分为主机配套和售后维修两个市场，主机配套市场根据应用的车型不同可以细分为乘用车配套市场和商用车配套市场。公司在我国商用车配套发电机领域，产品市场占有率连续多年保持领先地位。

车用交流发电机作为内燃机的关键零部件之一，通过集成在内燃机中而间接应用于汽车、工程机械与农业机械等下游行业。由于前述下游行业，特别是汽车与工程机械行业具有较强的周期性特征，从而使得公司所处的车用交流发电机细分行业也呈现出一定的周期性波动。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	910,025,001.44	849,693,660.85	7.10	742,120,538.08
营业收入	458,956,505.32	509,031,386.61	-9.84	415,982,443.52
归属于上市公司股东的净利润	110,833,216.09	80,686,834.12	37.36	67,738,174.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,949,364.04	73,717,012.92	-29.53	64,359,099.56
归属于上市公司股东的净资产	695,886,090.26	592,254,285.96	17.50	546,345,051.84
经营活动产生的现金流量净额	65,836,021.47	54,319,287.15	21.20	74,939,939.94
基本每股收益（元/股）	0.78	0.57	36.84	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.78	0.57	36.84	0.50
加权平均净资产收益率（%）	17.24	14.15	增加3.09个百分点	15.02

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	121,625,347.80	119,329,075.62	97,449,598.82	120,552,483.08
归属于上市公司股东的净利润	19,454,688.32	19,722,375.17	62,437,904.87	9,218,247.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,896,176.11	17,439,015.37	10,621,032.18	6,993,140.38
经营活动产生的现金流量净额	6,194,131.83	21,864,264.31	2,251,367.27	35,526,258.06

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

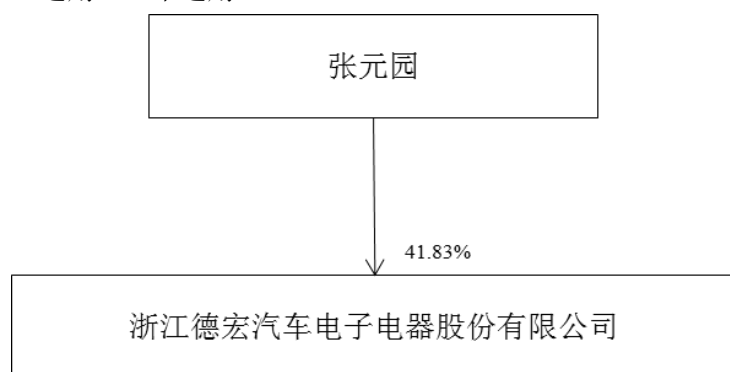
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						12,957	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						12,642	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
张元园	10,698,046	61,098,046	41.83	60,480,000	无		境内 自然 人
张宏保	1,584,000	9,504,000	6.51	9,504,000	无		境内 自然 人
施旻霞	996,000	4,776,000	3.27	240,000	无		境内 自然 人
浙江红土创业 投资有限公司	-390,278	3,790,524	2.60	0	无		境内 非国 有法 人
深圳市创新投	-2,022,556	2,429,604	1.66	0	无		境内

资集团有限公司							非国有法人
江苏计华供应链管理有限公司	360,000	2,160,000	1.48	0	无		境内非国有法人
张宁	730,560	1,450,560	0.99	86,400	质押	864,000	境内自然人
倪为民	258,000	1,248,000	0.85	60,000	无		境内自然人
沈斌耀	240,000	1,140,000	0.78	60,000	质押	1,000,000	境内自然人
唐美凤	182,250	1,093,500	0.75	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中：张宏保和张元园为夫妻关系，张宁系张宏保和张元园的女儿；深创投参股浙江红土，深创投与浙江红土属一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

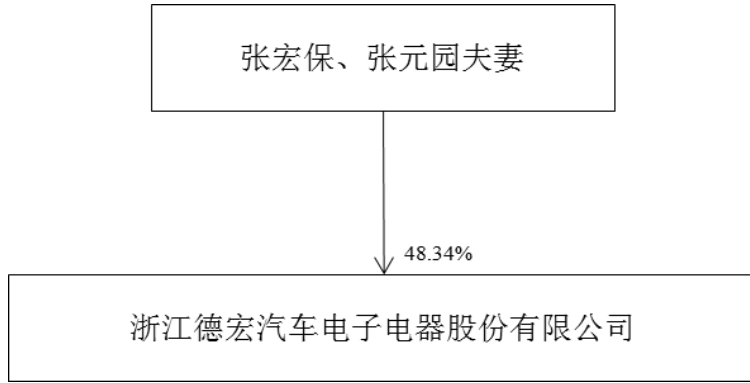
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

经天健事务所审计，报告期内公司实现营业收入 45,895.65 万元，同比下降 9.84%；归属于上市公司股东的净利润 11,083.32 万元，同比增长 37.36%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,194.94 万元，同比下降 29.53%。

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) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

2017 年度合并财务报表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	61,060,291.41	应收票据及应收账款	220,367,431.89
应收账款	159,307,140.48		
应付票据	27,778,600.00	应付票据及应付账款	140,207,763.77

应付账款	112,429,163.77	款	
应付利息	12,627.08	其他应付款	49,102,458.11
应付股利	240,000.00		
其他应付款	48,849,831.03		
管理费用	53,133,599.85	管理费用	35,598,002.81
		研发费用	17,535,597.04
收到其他与经营活动有关的现金[注]	8,393,681.87	收到其他与经营活动有关的现金	9,357,181.87
收到其他与投资活动有关的现金[注]	963,500.00	收到其他与投资活动有关的现金	

注：将实际收到的与资产相关的政府补助 963,500.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2017 年度母公司财务报表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	61,060,291.41	应收票据及应收账款	225,060,173.48
应收账款	163,999,882.07		
应付票据	27,898,600.00	应付票据及应付账款	142,771,572.14
应付账款	114,872,972.14		
应付利息	12,627.08	其他应付款	49,050,893.77
应付股利	240,000.00		
其他应付款	48,798,266.69		
管理费用	50,812,936.40	管理费用	33,277,339.36
		研发费用	17,535,597.04
收到其他与经营活动有关的现金[注]	8,085,733.61	收到其他与经营活动有关的现金	9,049,233.61
收到其他与投资活动有关的现金[注]	963,500.00	收到其他与投资活动有关的现金	

注：将实际收到的与资产相关的政府补助 963,500.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准

则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

2. 重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备 注
本公司对预提产品质量保证金的计提比例予以变更调整，由 3.50%变更为 2.50%。	本次变更经公司第三届二十次董事会审议通过。	自 2018 年 11 月 30 日起	

(2) 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备 注
2018 年 12 月 31 日资产负债表项目		
递延所得税资产	-693,514.44	
预计负债	-4,533,723.02	
盈余公积	383,591.09	
未分配利润	3,455,328.19	
少数股东权益	1,289.30	
2018 年度利润表项目		
销售费用	-4,533,723.02	
所得税费用	693,514.44	
少数股东损益	1,289.30	

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

本公司将湖州德宏爱科泰克汽车电器有限公司、湖州申湖电机制造有限公司、湖州宏广汽车配件有限公司和德济新能源技术（上海）有限公司等 4 家子公司纳入本期合并财务报表范围。