

浙江银轮机械股份有限公司

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。

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
陈不非	董事	因公出差	季善魁

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以现有总股本 72108 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.38 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	银轮股份	股票代码	002126
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	未变更		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈敏	胡伟杰	

办公地址	浙江省天台县福溪街道始丰东路 8 号	浙江省天台县福溪街道始丰东路 8 号
电话	0576-83938250	0576-83938250
电子信箱	002126@yinlun.cn	002126@yinlun.cn

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务

公司是一家专业研发、制造和销售各种热交换器及尾气后处理等产品的高新技术产业。公司热交换器产销量已经连续十多年保持国内行业第一。目前公司是我国内燃机标准化技术委员会热交换器行业标准的牵头制订单位，建有省级研发中心、省级研究院和国家级博士后科研工作站。目前公司在浙江、上海、湖北、山东、江西及美国等地有多个制造工厂。主要产品类别有：发动机板块的油冷器（不锈钢）、油冷器总成、机油滤清器、EGR冷却器、EGR阀、铝铸件；冷却模块板块的商用车冷却模块、工程机械冷却模块、其他机械冷却模块；后处理板块的SCR、DPF；乘用车板块的铝油冷器、中冷器、水箱、冷却模块；工业及船用板块的ORC、工业换热器等。

公司产品广泛应用于发动机、汽车、工程机械、农业机械、压缩机、风力发电、火车机车、轮船等热交换及尾气后处理领域，已与戴姆勒、美国康明斯、卡特彼勒、福特、道依茨、通用、纳威司达、法雷奥、玉柴、东风、重汽、北汽福田、锡柴、潍柴、上柴等国内外知名企业建立了良好的配套关系。

（二）公司经营模式

公司经营模式：研发+制造+销售型经营模式

研发模式：公司拥有先进的研发团队以及较强的研发能力。在浙江天台、杭州以及上海等地建立了研发中心，已建立起较为完善的产品发展战略规划研究系统、产品研究开发系统以及产品试制、试验系统。公司十分重视新产品、新工艺的品质论证及测试方法研究，已具备国内领先的散热系统测试中心。顾客价值观趋势的演变引导着我们的产品方向，公司具备为客户同步开发、同步规划的能力，积极为客户创造最大价值。公司的产品开发遵循在自主开发的基础上广泛开发合作的原则，积极与国内外研究机构展开合作。

制造模式：按照规模经济原则、比较成本原则和贴近顾客原则，公司在国内和世界范围内规划布局，优化供应链。公司积极建立敏捷生产体系，打造精益生产模式，不断改进工艺，提高质量，降低成本，缩短交货期，增强制造柔性。对汽车散热器等产品，以大批量自动化精益生产为目标；对工业用、船用等散热器以小批量多品种柔性制造为目标，两种生产方式相辅相成。公司还不断引进机器人、物联网技术等打造智能制造系统。

销售模式：公司的市场定位是世界级散热器供应商。公司已建立以市场、技术、质量等多部门联合协同作战的“战区模式”，实施“一客一策”方针，围绕康明斯、卡特、福特、潍柴、玉柴等国内外战略客户，制订了单独的客户战略规划。目前，在国内外已拥有200多家知名企业客户，具备了较为优质的客户资源。

（三）行业现状

汽车零部件是构成汽车整体的各单元及服务于汽车的产品，为汽车工业的基础，是支撑汽车工业持续

健康发展的必要因素。近年来，受益于汽车产业的健康快速发展，汽车零部件行业的发展规模和发展速度均得到大幅提升。国家对汽车产业发展的扶持政策将会为汽车零部件行业带来更多的发展机遇，进一步加快汽车零部件行业的发展速度。2016年我国汽车销量达到2802万辆，较2015年增长13.65%，其中乘用车销量2437万辆，较2015年增长14.93%，商用车销量365万辆，较2015年增长5.8%。

（四）报告期内行业发展及公司所处地位

公司产品主要配套汽车及工程机械，这两个行业的发展对公司有较大影响。公司汽车及工程机械热交换器产销量已经连续十多年保持国内行业首位，是国际知名企业康明斯、福特、卡特彼勒的战略供应商。公司是我国内燃机标准化技术委员会热交换器行业标准的牵头制订单位，建有省级研发中心、省级研究院和国家级博士后科研工作站，是国家级高新技术企业。公司将坚持人才国际化、管理国际化、产品国际化、工厂国际化等“四个国际化”的发展方向，努力将公司打造成能为客户提供高效换热解决方案及相关产品的世界优秀企业。2016年四季度以来，汽车、工程机械等行业复苏，极大地推动了公司热交换器、尾气后处理产品业务的发展。

公司拥有国内最强的热交换器批量化生产能力，拥有与国际顶尖汽车热交换器生产厂商同一水平的产品合格率，拥有国内最系统化的汽车热交换器技术储备以及新技术研发。并受益于自主品牌乘用车替代进口及合资品牌乘用车市场，以及公司产品调整与升级转型，公司乘用车换热产品的业务取得快速增长，成为公司业绩增长的重要动力。

同时，随着新能源汽车市场的逐步发展，公司新能源汽车热管理产品的业务也将受益，将成为推动公司业绩增长的另一重要动力。

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	3,118,593,318.27	2,721,964,889.12	14.57%	2,414,527,312.92
归属于上市公司股东的净利润	256,729,234.28	200,396,980.23	28.11%	151,954,535.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	246,347,560.47	186,295,690.63	32.23%	138,740,710.70
经营活动产生的现金流量净额	475,321,999.74	225,169,981.87	111.09%	181,260,109.59
基本每股收益（元/股）	0.36	0.28	28.57%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.28	28.57%	0.23
加权平均净资产收益率	11.90%	11.03%	0.87%	10.70%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	4,794,145,435.55	3,924,670,975.26	22.15%	3,514,774,811.95
归属于上市公司股东的净资产	2,279,332,439.87	2,039,449,852.15	11.76%	1,491,968,378.86

(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	670,109,111.79	771,808,292.01	756,863,156.85	919,812,757.62
归属于上市公司股东的净利润	56,212,724.64	61,788,370.78	60,384,654.87	78,343,483.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,010,766.80	60,483,308.56	56,589,842.10	78,263,643.01
经营活动产生的现金流量净额	16,454,492.33	119,396,157.28	189,253,374.84	150,217,975.29

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	39,650	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	40,206	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	
天台银轮实业发展有限公司	境内非国有法人	11.16%	80,444,000	80,444,000	质押	29,252,364	
徐小敏	境内自然人	4.50%	32,470,808	8,117,704	质押	32,460,000	
宁波正奇投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	4.44%	32,000,000		质押	32,000,000	
全国社保基金一零二组合	其他	3.43%	24,699,929	24,699,929			
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—银保账户	其他	1.89%	13,656,204	13,656,204			
扬州尚颀股权投资基金中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.62%	11,695,906				
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.62%	11,649,168	11,649,168			
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保分红	其他	1.61%	11,609,968	11,609,968			
中国农业银行股份有限公司—大成景阳领先混合型证券投资基金	其他	1.47%	10,591,499	10,591,499			
全国社保基金一一二组合	其他	1.25%	9,004,499	9,004,499			

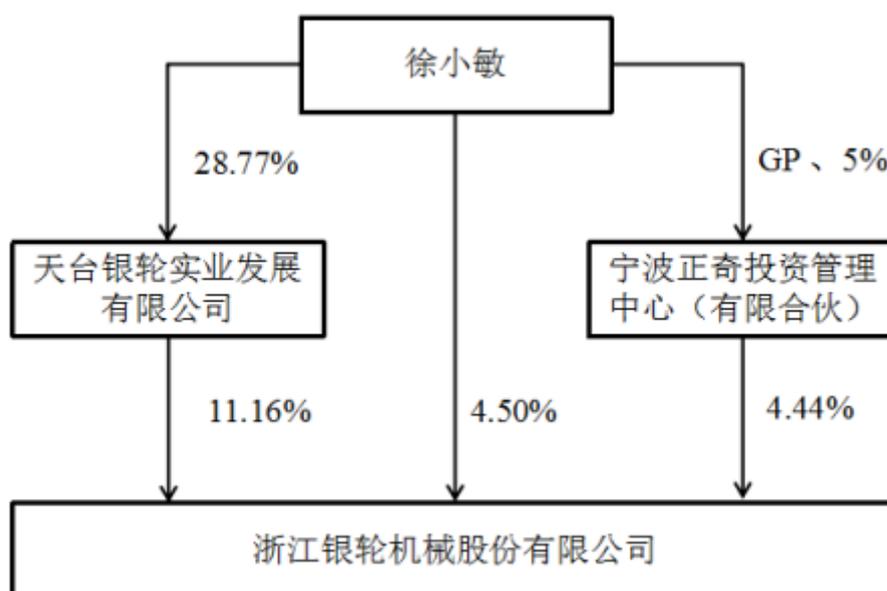
上述股东关联关系或一致行动的说明	其中，徐小敏为天台银轮实业发展有限公司执行董事，为宁波正奇投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。未知其他股东之间是否存在关联关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用

(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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(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
浙江银轮机械股份有限公司 2012 年公司债券	12 银轮债	112150	2018 年 01 月 29 日	50,000	5.89%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2017 年 2 月 3 日实施完成“12 银轮债”2017 年付息事项。下一付息期起息日为 2017 年 1 月 29 日。详见公司于 2017 年 1 月 20 日刊登于《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上的《浙江银轮机械股份有限公司 2012 年公司债券 2017 年付息公告》。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016年5月5日，公司在巨潮资讯网上披露了《浙江银轮机械股份有限公司2012年公司债券2016年跟踪信用评级报告》，公司本期债券信用评级为AA，评级展望稳定。具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的相

关评级报告。

(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
资产负债率	46.61%	43.68%	2.93%
EBITDA 全部债务比	16.58%	17.64%	-1.06%
利息保障倍数	8.1	7.06	14.73%

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

根据中国汽车工业协会统计，2016年我国汽车产销总量再创历史新高，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%，高于上年同期11.2和9.0个百分点。受购置税优惠政策影响，乘用车产销再创历史新高，总体呈现平稳增长态势。2016年，乘用车产销分别完成2442.1万辆和2437.7万辆，比上年同期分别增长15.5%和14.9%，增速高于汽车总体1.0和1.3个百分点，其快速增长对于汽车产销增长贡献度分别达到92.3%和94.1%。2016年新能源汽车生产51.7万辆，销售50.7万辆，比上年同期分别增长51.7%和53%。

报告期内，公司紧抓发展机遇，持续推进变革创新，召开了年度战略研讨会，确立了公司实施“二次创业”，加快推进国际化发展的战略，围绕这一战略目标以及公司中长期发展目标，报告期内，公司实施了“334”人才梯队建设，利用银轮商学院这一平台选拔培养经营体总经理人才、专业人才、后备干部人才等；持续推进智能制造系统建设，通过机器人、物联网技术等引用，提升生产制造水平；建立完善战区服务模式，加强子公司管控平台，充分协调整合资源，形成与客户端对端服务平台；公司加强培育更多战略客户和重点经营体；同时，公司不断推进对外合资合作项目，与佛吉亚、皮尔博格、广汽等国内外先进企业建立了合作关系。通过一系列变革创新措施，2016年度公司实现了业绩的稳定增长。

为满足公司乘用车、新能源汽车及尾气后处理等板块业务需求，报告期内，公司召开董事会、股东大会审议通过了2016年度非公开发行股份相关议案，拟募集资金用于公司乘用车水空中冷器、汽油机EGR、新能源汽车热管理及DPF（柴油颗粒捕集器）等项目。目前，该事项已获中国证监会审核通过（详见公司于2017年3月18日刊登于巨潮资讯网、证券时报、上海证券报上的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准公告》（2017-006））。

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
热交换器	2,429,610,283.98	1,740,536,049.53	28.36%	26.17%	26.39%	-0.12%

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

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

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。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) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额 8,048,342.56 元，调减管理费用本年金额 8,048,342.56 元。
(3) 将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”（或“其他非流动负债”）项目。比较数据不予调整。	无影响

(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

(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

1、公司于 2016 年 5 月设立全资子公司玉林银轮环保科技有限公司，注册资本 5,000.00 万元，截止 2016 年 12 月 31 日本公司已出资 410 万元，占期末实收资本的 100%，从 2016 年 5 月起纳入合并报表范围。

2、子公司上海银轮投资有限公司于本期与上海尚颀颀迅投资中心（有限合伙）共同出资设立上海银颀投资合伙企业（有限合伙），合伙协议约定上海银轮投资有限公司货币出资 135,200,000.00 元，出资比例为 56.52%，上海尚颀颀迅投资中心（有限合伙货币出资 104,000,000.00 元，出资比例为 43.48%；且上海银轮投资有限公司担任普通合伙人兼执行事务合伙人，因此纳入合并报表范围。

3、子公司上海银轮投资有限公司于 2016 年 2 月在英属维尔京群岛设立全资子公司 YINLUN HOLDINGS LIMITED，约定出资 4 万美金，因此从 2016 年 2 月纳入合并报表范围。

4、子公司上海银颀投资合伙企业（有限合伙）于 2016 年 3 月与 YINLUN HOLDINGS LIMITED 在英属维尔京群岛设立合伙企业 YLSQ HOLDINGS Limited Partnership，截止 2016 年 12 月 31 日上海银颀投资合伙企业（有限合伙）出资 3,676 万美金，从 2016 年 3 月将其纳入合并报表范围。

5、子公司 YLSQ HOLDINGS Limited Partnership 于 2016 年 5 月在美国出资 3,676 万美金，设立全资子公司 YLSQ HOLDINGS INC.，从 2016 年 5 月纳入合并报表范围。

6、2016 年 5 月公司以子公司 YLSQ HOLDINGS INC,收购 THERMAL DYNAMICS INTERNATIONAL, LLC 100% 股权，THERMAL DYNAMICS INTERNATIONAL, LLC 下有全资子公司 THERMAL DYNAMICS GLOBAL,LLC 和腾拓贸易（上海）有限公司，随 THERMAL DYNAMICS INTERNATIONAL, LLC，于 2016 年 5 月一起纳入合并范围。

7、公司于 2016 年 4 月收购赤壁银轮工业换热器有限公司 100% 股权，于 2016 年 4 月纳入合并范围。

(3) 对 2017 年 1-3 月份经营业绩的预计

适用 不适用

浙江银轮机械股份有限公司

法定代表人：徐小敏

2017 年 4 月 15 日