

证券代码：002823

证券简称：凯中精密

公告编号：2019-021

债券代码：128042

债券简称：凯中转债

深圳市凯中精密技术股份有限公司 2018 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。

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。

所有董事均已出席了审议本次年报的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

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

以截至 2019 年 4 月 25 日总股本 291,320,123 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.57 元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本。

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	凯中精密	股票代码	002823
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市凯中精密技术股份有限公司		
公司的中文简称	凯中精密		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Kaizhong Precision Technology Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Kaizhong Precision		
公司的法定代表人	张浩宇		
注册地址	深圳市坪山区龙田街道规划四路 1 号		
注册地址的邮政编码	518118		

办公地址	深圳市坪山区龙田街道规划四路 1 号
办公地址的邮政编码	518118
公司网址	http:// www.kaizhong.com
电子信箱	lilian.qin@kaizhong.com

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 公司的主要产品和业务概述

公司是一家专注于核心精密组件的研发、设计、制造及销售的高新技术企业，致力于为客户提供核心精密组件一体化解决方案。公司多年来进行持续的高强度研发投入和技术积累，拥有完全自主知识产权体系，已熟练掌握了精密冲压技术、精密塑料成型技术、光纤激光焊接技术、材料表面处理技术、智能装备、自动检测和验证等核心技术，配置了行业顶尖的模具加工和检测设备，凭借稳定的产品质量和良好的客户服务，进入国际知名跨国企业的全球采购体系，拥有德国博世、戴姆勒、日本电装、采埃孚、马勒、比亚迪、法雷奥、万宝至、大陆、博格华纳、埃贝赫等全球知名客户。

公司是换向器行业龙头企业，依托自身在精密组件领域的核心优势，抓住新能源汽车及汽车智能化、工业4.0发展机遇，围绕核心客户需求，横向拓展了应用于新能源汽车动力电池系统、驱动电机、电控系统、汽车轻量化、智能驾驶以及航空航天等领域的关键核心零部件产品和技术。目前，公司主要产品包括换向器、集电环、气控组件、高强弹性零件、汽车电控零组件、汽车轻量化零件及多层绝缘线，并成功开发了新能源汽车动力电池包组件（cell frame、busbar等）、驱动电机连接器、电控系统逆变器零组件等新产品，产品广泛应用于汽车、新能源汽车三电系统、航空航天、办公设备、医疗器械、家用电器、电动工具、电气控制及其他领域。

(2) 行业发展状况和公司行业地位

1) 行业发展状况

公司所处行业为装备制造业的重要组成部分之一，精密制造是装备制造业的重要基础。国家相继出台的一系列鼓励政策，如《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《中国制造2025》和《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等，对装备制造业和精密制造进行政策支持，为本行业的发展奠定了良好的政策基础。

换向器应用领域十分广泛，其直接下游为各大电机整机制造业，而电机行业的应用几乎覆盖了国民经济的基础行业，其中主要运用于汽车、家用电器、电动工具、OA办公设备等。随着新能源汽车的蓬勃发展，汽车行业正朝着环保、轻型、电动化、智能化方向升级，并极大促进了汽车微特电机的应用，相应刺激了换向器市场需求。同时，在非汽车领域，智能家居、电动工具、办公自动化的发展也带动着其上游电机及换向器需求不断增长。近年来，换向器行业呈现出产业集中度进一步提高、自动化程度不断提升、产品更趋于节能化和环保化等发展趋势。由于换向器是功能件和安全件，电机厂商尤其对质量、体系等要求较高，换向器优势企业与客户深度一体化，更能满足大客户需求，行业龙头竞争优势越来越大。

目前全球新能源汽车正处于蓬勃发展时期，我国为减少汽车排放，降低对原油的依赖，把握新能源汽车的发展先机，亦在大力发展新能源汽车；受益于新能源汽车行业的快速增长，新能源汽车“三电”（电池、电机、电控）系统零组件需求也快速增长。

随着全球节能环保意识的提升，无论燃油汽车还是新能源汽车对汽车轻量化都提出了更高的要求，汽车的轻量化就是在保证汽车的强度和安全性性能的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量，从而提高汽车的动力性，减少燃料消耗，降低排气污染，我国目前在汽车轻量化零件的应用远低于国外发达国家水平，因此应用新结构和轻质材料的汽车轻量化零件市场前景广阔。

在全球经济一体化和社会化精细分工的格局下，现代工业发展正由“大而全”向“专业化、集约化”转变，这就要求核心精密组件企业在产品设计、专有技术工艺的研发和改进，关键材料的研究及自动化智能化生产线的设计开发等方面需要

具备极强的专业性。随着我国技术水平的发展，我国精密零组件产业取得了长足的进步，呈现出如下发展趋势：（1）与客户一体化融合度不断深化；（2）研发能力强、技术领先的企业竞争优势越来越突出、市场份额逐渐扩大，产业集中度将不断提高；（3）数控技术、精密加工技术和自动化智能化设备将广泛应用；（4）绿色、节能、环保的发展趋势越来越突出；（5）产品全球竞争力不断提高。

2) 公司行业地位

公司是换向器龙头企业，换向器产销量全球第一，连续四届（8年）被博世授予“全球优秀供应商”（本行业唯一获此殊荣的企业），连续8年被评为“广东省制造业100强”、“广东省民营企业100强”，2018年被评为“广东省500强企业”。

公司专注精密零组件的研发和生产，瞄准国际知名企业，定位中高端市场，经过多年的积淀，通过引进吸收和自主创新相结合，公司在产品设计、模具开发、工艺水平、生产设备、产品质量和人才储备等方面具有明显优势，逐渐成为全球行业强有力的竞争者，是全球换向器行业龙头企业，近年来公司保持换向器竞争优势的同时，横向拓展了应用于新能源汽车动力电池系统、驱动电机、电控系统、汽车轻量化、智能驾驶化以及航空航天等领域的关键核心零部件产品，已获得客户的广泛认可，市场逐步扩大。

(3) 核心竞争力分析

1、公司具备与世界前端技术同步的技术能力，是行业领先的科技型精密制造企业

公司多年来进行持续的高强度研发投入和技术积累，拥有完全自主知识产权体系，已熟练掌握了精密冲压技术、精密塑料成型技术、光纤激光焊接技术、材料表面处理技术、智能装备、自动检测和验证等核心技术。同时，公司建立了国家级、省级工程技术中心，院士专家工作站、博士后实践基地，拥有一支由广东省领军人才专家、博士及多位硕士研究生人员领衔的专业、长期服务于精密零组件行业具有丰富行业经验的研发团队。

2、公司是全球行业领先客户的长期战略合作伙伴

公司拥有德国博世、戴姆勒、日本电装、采埃孚、马勒、比亚迪、法雷奥、万宝至、大陆、博格华纳、埃贝赫等核心客户资源，并保持长期稳定的战略合作关系。公司具备为行业顶尖客户提供长期稳定多品种定制化批量供货能力，连续四届八年被评为博世“全球优秀供应商”，在博世全球几万个供应商中脱颖而出，在世界级客户中享有良好声誉。

3、公司具备值得信任的可靠体系，特别是质量体系

公司产品为功能件、安全件，产品质量对汽车等终端产品核心系统模块影响重大。公司具备完善的质量管理体系并不断优化，拥有业内顶尖的检测实验室，能够满足高端客户严格的品质要求，核心客户产品不良率保持0PPM记录。基于值得信任的可靠体系，公司与客户深度一体化融合，合作时间越长，一体化程度越高。

4、公司拥有全球化网络及人才

公司同时在中国、德国、日本有多个生产基地、工程技术中心和客服中心，拥有国际化销售、技术和管理人才团队，具备与全球顶级客户一体化同步研发新产品，以及向客户提供前端技术支持的能力。

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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	1,669,727,059.63	1,384,091,448.06	20.64%	1,115,804,642.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	113,443,815.64	152,512,519.22	-25.62%	128,702,594.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,132,425.32	145,569,211.97	-31.21%	120,406,457.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	257,395,638.09	167,976,855.54	53.23%	103,622,169.57
基本每股收益（元/股）	0.39	0.53	-26.42%	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.53	-26.42%	0.58
加权平均净资产收益率	9.40%	13.94%	减少 4.54 个百分点	24.38%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	2,848,452,692.14	1,956,021,314.03	45.62%	1,628,581,750.14
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,317,904,179.28	1,135,594,469.78	16.05%	1,004,590,555.67

(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	354,161,703.62	395,204,047.21	387,871,411.57	532,489,897.23
归属于上市公司股东的净利润	36,730,331.10	43,805,830.81	43,861,194.29	-10,953,540.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,034,037.01	39,535,409.52	39,371,259.66	-11,808,280.87
经营活动产生的现金流量净额	22,855,041.04	43,666,951.45	26,633,683.98	164,239,961.62

2018 年第四季度净利润为负数，主要受并购中介费、计提商誉减值准备、新厂房转固新增折旧费等因素影响所致。

2018 年第四季度经营活动产生的现金流量净额较前三季度增加较多，主要系非付现成本支出增加所致。

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

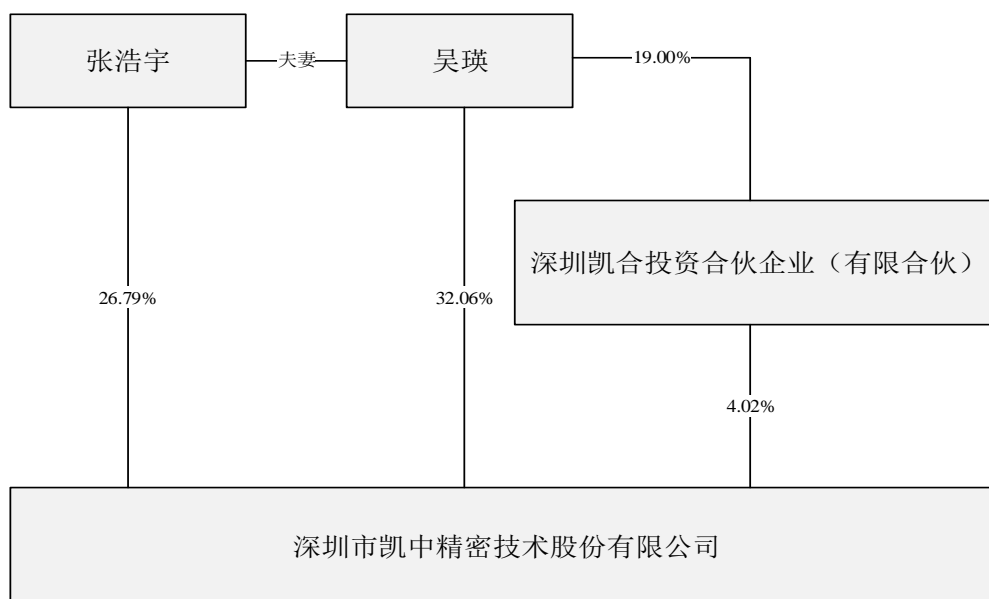
报告期末普通股股东总数	21,457	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	19,314	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
吴瑛	境外自然人	32.06%	93,389,576	0	93,389,576	0	质押	72,373,200
张浩宇	境内自然人	26.79%	78,055,676	0	78,055,676	0	质押（全部用于为“凯中转债”提供担保）	48,409,620
深圳凯合投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.02%	11,708,277	0	11,708,277	0		
朱兵	境内自然人	3.91%	11,397,954	4,560,829	0	11,397,954		
梅卉	境内自然人	1.22%	3,552,600	3,552,600	0	3,552,600		
吴琪	境内自然人	0.71%	2,070,496	0	2,040,735	29,761	质押	1,951,451
吴全红	境内自然人	0.71%	2,070,496	0	2,040,735	29,761	质押	1,951,451
深圳市鹏晟新兴投资管理有限公司	境内非国有法人	0.61%	1,791,282	-764,011	0	1,791,282		
刘力匀	境内自然人	0.53%	1,546,400	1,546,400	0	1,546,400		
岑燕	境内自然人	0.31%	893,938	483,938	0	893,938		
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴瑛、张浩宇系夫妻关系，吴瑛系深圳凯合投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的可能。							
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无							

(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



三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司实现营业收入166,972.71万元，同比增长20.64%，实现净利润11,344.38万元，同比减少25.62%。公司换向器业务稳定增长，汽车电控零组件、汽车轻量化零组件及多层绝缘线新产品收入保持大幅增长，收购德国SMK并入合并报表范围新增气控组件业务收入。同时，公司新产品新技术保持高强度研发投入，研发投入进一步增加，2018年研发投入9,560.06万元，同比增长53.42%，公司核心客户关键新产品项目技术研发取得重要突破。报告期内，公司新厂房转固增加折旧成本、发行可转债尚未转股新增计提利息费用840.55万元、计提商誉减值准备796.68万元，以及支付收购相关一次性费用2,260万元。如果剔除收购费用、商誉减值准备和可转债利息的影响，净利润与去年基本持平。报告期内，公司总体经营情况如下：

1、换向器收入稳定增长，换向器以外新业务收入保持大幅增长

公司聚焦核心精密零组件主业，在换向器收入稳定增长基础上，通过内部研发和外延并购，进一步优化产品结构，大力拓展新产品市场、提升新业务规模。报告期内，公司实现营业收入166,972.71万元，同比增长20.64%。公司换向器及集电环销售收入105,301.50万元，同比增长4.41%，占营业收入比重63.07%；汽车电控零组件及汽车轻量化零件销售收入9,785.99万元，同比增长104.02%，占营业收入比重5.86%；多层绝缘线销售收入7,578.98万元，同比增长26.84%，占营业收入比重4.54%；高强弹性零件销售收入18,250.51万元，同比减少0.38%，占营业收入比重10.93%；气控组件2018年10-12月实现销售收入16,069.88万元，占营业收入比重9.62%。

2、新能源汽车动力电池系统零组件、驱动电机连接器新产品项目取得重要突破

公司加大应用于新能源汽车动力电池系统、驱动电机、电控系统及汽车轻量化领域的重点新产品研发投入，公司新产品技术能力和质量管理体系多次获得世界级客户认可。2018年，公司取得戴姆勒新能源汽车动力电池系统零组件项目定点，并签署了长期供货合同；公司通过了采埃孚新能源汽车驱动电机连接器VDA6.3（过程审核），准备量产；同时，公司已成功开发了应用于新能源汽车电控系统的逆变器、智能驾驶的EPS助力转向系统、新一代刹车系统，新能源汽车轻量化的刹车系统的核心精密零组件。公司部分新产品已向德国、日本客户批量供货，多款产品正在与戴姆勒、采埃孚、比亚迪等客户合作开发，预计在未来1-2年陆续量产。

3、收购德国SMK，推进全球化布局

2018年9月，公司收购德国SMK，本次收购目的主要是战略协同，推进公司新能源汽车三电和全球化战略实现。通过收购SMK，公司直接获得德国斯图加特、德累斯顿附近生产运营基地、发展用地，更好地服务于戴姆勒、采埃孚等核心客户，增强团队和技术实力，进一步提升公司全球市场竞争力，助力公司新产品业务市场快速拓展和扩产放量。

4、推进生产基地建设，缓解产能瓶颈限制

2018年，深圳新基地完成建设并投入使用、长沙新基地一期投入使用，缓解公司产能瓶颈限制，支持公司新业务发展。此外，公司在广东、德国斯图加特、德累斯顿附近均取得工业用地，可供未来扩产建设。

5、发行可转债4.16亿元，支持公司新产品业务发展和智能化信息化转型升级

2018年8月，公司发行可转债4.16亿元，募集资金投资于新能源汽车三电及轻量化相关新产品扩产、换向器业务技术改造、信息化系统建设，支持公司新产品业务发展和智能化信息化转型升级。

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
换向器及集电环	1,053,014,960.67	749,860,710.71	28.79%	4.41%	10.28%	-3.79%
高强弹性零件	182,505,088.46	139,191,202.00	23.73%	-0.38%	1.97%	-1.76%

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

变更事项：2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《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）（以下简称“《修订通知》”），要求按照企业会计准则和通知要求编制 2018 年及以后期间的财务报表。本次变更前财务报表格式执行财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》财会[2017]30 号相关规定。

本次变更对公司的影响：

根据财会[2018]15 号文件的要求，公司调整以下财务报表项目的列示，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整：

- （1）新增“应收票据及应收账款”项目，将原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入该新增的项目；
- （2）新增“应付票据及应付账款”项目，将原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入该新增的项目；
- （3）将原“应收利息”、“应收股利”项目，归并到“其他应收款”项目；
- （4）将原“应付利息”、“应付股利”项目，归并到“其他应付款”项目；
- （5）将原“固定资产清理”和“固定资产”项目，归并到“固定资产”项目；
- （6）将原“工程物资”项目，归并到“在建工程”项目；
- （7）将原“专项应付款”项目，归并到“长期应付款”项目；
- （8）从原“管理费用”中分拆为“管理费用”和“研发费用”项目；
- （9）在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；
- （10）将“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”简化为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；
- （11）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目；
- （12）原列示于“营业外收入”的个人所得税手续费返还调整列示于“其他收益”；
- （13）原列示于“收到其他与筹资活动有关的现金”的企业实际收到的与资产相关的政府补助调整列示于“收到其他与经营活动有关的现金”。

公司本次会计政策变更只涉及财务报表列报和调整，除上述项目变动影响外，不存在追溯调整事项，不会对公司资产总额、负债总额、净资产、营业收入、净利润产生影响。

（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

本年度，公司因新设子公司而增加合并单位1家：凯中德国有限公司；因非同一控制企业合并取得控制权而增加合并单位3家：SMK Systeme Metall Kunststoff GmbH & Co.KG、凯中地产管理有限公司、SMK Verwaltungs GmbH。

（4）对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

深圳市凯中精密技术股份有限公司

法定代表人（签名）：

2019年4月29日