

证券简称：长春一东

证券代码：600148

编号：临 2017-010

长春一东离合器股份有限公司 关于 2016 年度未进行利润分配说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2017年4月20日，长春一东离合器股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议均审议通过了《关于2016年利润分配的议案》。

一、公司 2016 年利润分配方案

根据《公司章程》规定，公司当年实现的可供分配利润为正时应进行现金分红。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，即每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。按此原则计算出的分配额度低于 0.05 元/股时，可将收益留存至以后年度进行分配，但应保证在连续有盈利的年度每三年至少进行一次现金红利分配。

根据以上原则计算，公司 2014、2015、2016 连续三年应分配 14,330,641.98 元。公司于 2014 年分配了 11,547,742.32 元，故得出 2016 年可分配 2,782,899.66 元，每股分配 0.01966 元，低于 0.05 元/股；公司 2016 年实现的可分配利润为 2,223,632.81 元，如按此额度分配，每股分配 0.01571 元，同样低于 0.05 元/股。即按照公司章程的分配原则计算出的分配额度均低于 0.05 元/股，可将收益留存至以后年度进行分配。

根据公司章程，公司在连续有盈利的年度每三年至少进行一次现金红利分配，公司在 2014 年度进行了分红，且本年度可供分配利润较少，鉴于 2017 年国际、国内市场不稳定态势，为减少现金流压力，公司董事会决定 2016 年度不进行利润分配，将收益留存至以后年度进行分配。

二、董事会关于公司 2016 年利润分配方案的说明

(一) 公司所处行业情况及经营情况

公司所处行业为汽车零部件行业，是汽车制造专业化分工的重要组成部分。主要生产离合器和驾驶室液压翻转机构。商用车（重卡和轻卡）和乘用车（交叉型乘用车）为公司的主要市场。

1、公司实际增长水平低于行业水平，有待于进一步转型升级。

根据汽车工业协会的统计，2016 年商用车产、销量分别为 369.81 万辆和 365.13 万辆，同比上年分别增长 8.01%和 5.08%；**重型货车产销 74.14 万辆和 73.29 万辆，同比增长 38.29%和 33.08%**；中型货车产销 23.14 万辆和 22.91 万辆，同比增长 13.43%和 14.29%；**轻型货车产销 155.02 万辆和 153.98 万辆，同比下降 0.23%和 1.20%**；微型货车产销 62.82 万辆和 60.61 万辆，同比增长 16.51%和 10.96%。乘用车产销 2442.07 万辆和 2437.69 万辆，同比增长 15.50%和 14.93%，**交叉型乘用车产销 66.59 万辆和 68.35 万辆，同比下降 38.32%和 37.81%**。

虽然商用车在全年来看增势明显，但其实增长仅在第四季度，且为政策性增长，国家 9 月份修订的 GB1589 国家标准关于限载的规定以及其他一些产业政策促进了卡车行业的发展，但是这种政策的红利能否持续行业内部评价不一，各大主机厂多数给予中性评价，即未来行业发展趋势存在较大的不确定性。

就公司实际经营情况来看，公司 2016 年实现营业收入 61011 万元，较上年同期 51049 万元增加 9962 万元，增长 19.51%。其中：主营业务收入 60326 万元，较上年同期 50506 万元增加 9820 万元，增长 19.44%。增长的主要原因为液压翻转机构产品及以重卡为主的 ϕ 395- ϕ 430 系列离合器收入同比增长较大。但是由于公司大马力产品开发进度缓慢，且受合资竞争对手挤压，公司在本轮增长中并未完全受益，增长水平远低于重卡行业增长水平。且由于公司在轻型车和交叉型乘用车领域相较于行业水平并未逆势发挥，所以公司的总体收入增长并非说明公司转型升级成功。

2、原材料价格上涨，汽车零部件行业盈利空间受到挤压。

公司的材料供应商在 2016 年末即大部分提出涨价要求。2017 年第一季度已经过去，受市场情况影响，材料价格直线上升：钢材价格实行实时价格，已经平均增长 15%以上；压盘、冲压件等价格敏感材料成本已经平均增长 10%以上。根

据公司的 2016 年销量测算，公司 2017 年成本至少增加 1700 万元，并相应影响资金支出。

3、两金占用增加，偿还贷款，现金流承压。

公司 2016 年末应收账款净额为 247,162,352.79 元，较上年同期增长 29.5%，存货净额 117,277,495.89 元，较上年同期增长 38.35%。同时，在 2016 年公司为了进一步节约成本，分期全部偿付了 6000 万元贷款，造成资金余额明显减少。

(二) 公司未来资金需求分析

公司 2016 年营业收入、当年归属于母公司的净利润、现金及现金等价物净增加额均增加。但因 2016 年公司偿还贷款 6000 万元，截止 2016 年末，公司现金及现金等价物余额为 6,856 万元，较上年同期大幅减少。且 2017 年原材料价格上涨，预计全年增加现金支出 1700 万元。

根据公司发展战略，公司将继续加大在商用车大马力离合器方面的投入，乘用车方面将加强飞轮和离合器产品的集成供货，并将进一步投入实验、检测设备用于研发和质量保障。

三、公司未分配利润的用途和计划

国家“十三五”规划纲要明确提出要实施制造强国战略，其中两个重要的内容就是推动传统产业改造升级和支持战略新兴产业发展。

作为传统机械行业，在转型升级的阵痛阶段，公司仍将进一步攻坚克难，对外积极寻求合资合作，引进技术、引进人才、引进资源，实现技术创新、市场开拓和产品升级。对内要加强管理，加强实验能力和质量保障能力。即公司拟将 2016 年末分配利润主要用于公司项目投资、市场开发投入以及进行市场结构和产品结构调整等。主要表现为：

1、**在商用车离合器方面**，行业内预期 2017 年重卡低端产品销量将进一步下降，中高端产品将快速上升。重卡 460 以上的大马力、大传扭、小速比、高舒适性、低噪音离合器产品将成为发展方向，因此重卡大马力离合器是公司的发展重点。目前 500 以上大马力重卡近期需求大幅增加，但由于其结构和传统结构不一致，需要全新投入焊接、装配、试验等手段以及开发费用。

2、**在乘用车离合器方面**，随着客户对乘用车舒适性的要求越来越高，AT、

CVT、DCT、AMT 车型的市场份额越来越高。离合器要求结构紧凑、舒适性提高，传统乘用车离合器向双质量飞轮加自调整离合器或普通离合器发展成为发展趋势。按照公司规划，将乘用车定义为公司的重要发展方向，同时，促进模块化供货。公司目前已取得多家主机厂的项目开发权，现需要投入研究开发费、模具费，以及相应的检测试验设备。

另外，公司仍将加大在研发实验设备、质量检测设备及部分技改技措设备上的投入支出。

综上所述，公司董事会认为，公司 2016 年利润分配方案是从公司实际情况出发，符合中国证监会、上海证券交易所的相关法律法规以及《公司章程》的有关规定，有利于公司长远发展，符合广大投资者整体利益。同意将此议案提请公司股东大会审议。

四、独立董事意见

公司独立董事对于该议案发表了独立意见，认为公司《2016年度利润分配方案》符合公司的客观情况，符合有关法律、法规和公司章程的规定，不存在损害公司股东特别是中小股东的利益的情况，同意《关于2016年利润分配的议案》。

特此公告

长春一东离合器股份有限公司

二〇一七年四月二十日