

江西华伍制动器股份有限公司 2017 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

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
-----------	-----------	-----------	--------

大华会计师事务所（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。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为大华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 378710854 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	华伍股份	股票代码	300095
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈凤菊	胡仁绸	
办公地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号	
传真	0795-6206009	0795-6206009	
电话	0795-6242148	0795-6206009	
电子信箱	cfj@hua-wu.com	hurc@hua-wu.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、主要业务

母公司主要从事工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造和销售。公司多年来一直为行业领先并具备较强自主创新能力的工业制动器专业生产商和工业制动系统解决方案提供商，是我国工业制动器现有多项行业标准的第一起草单位，其中

部分为国家标准。母公司是国内首家实现自主研发摩擦材料配方及生产的工业制动器生产企业，公司能根据客户主机应用环境及工况需要，调整摩擦材料的原料配方，并通过特殊成型工艺，生产具备相应摩擦系数、强度以及耐高温的摩擦衬垫。

公司全资子公司安德科技主要从事航空发动机机匣及反推装置生产和服务；航空技术装备设计、开发、生产和服务；航空零部件加工和服务。安德科技主要为大型军工企业提供配套及服务。

公司全资子公司华伍轨交上海公司主要从事轨道交通制动系统的研发、制造和销售，作为公司本部打造轨道交通产业基地的重要组成部分。在轨道交通领域，公司是新进入者，国外企业市场份额优势大，但是公司过往二十多年的业绩成长都是来自于中高端产品的进口替代，因此公司相信通过不断努力，公司有足够经验能打破现有的市场格局，实现新的市场拓展。其中在有轨电车制动这一细分市场领域，公司已经拥有多条线路交付业绩，地铁市场也会逐渐实现市场突破，最终实现轨道交通市场的良性增长。

公司主要子公司金贸流体主要从事水暖管件的研发、生产和销售。产品主要运用领域为民用水利管网建设。

二、主要产品及其用途

公司产品具体包括：航空发动机机匣及反推装置；轨道交通制动系统；各种通用类工业制动器，如块式制动器、盘式制动器、带式制动器等；专用类制动器，如风电制动器、矿用制动器、工程机械制动器等；适合不同制动器工况的各类摩擦材料，半金属（有机复合摩擦材料）、粉末冶金、陶瓷基、碳陶和碳碳复合摩擦材料等；各种防风装置，如轮边制动器、夹轨器、顶轨器、防风铁楔等；各种电液驱动装置，电力液压推动器、电液推杆、液压系统、油缸等；开发系统集成及智能化产品，如传动系统集成、制动系统智能化等。产品主要应用行业领域包括：航空、轨道交通、矿山、冶金、港口码头、风电等领域。

三、经营模式

公司的经营模式：自主品牌、自主研发产品、生产并通过自己组建的渠道销售产品。

公司产品生产分为两大部份：第一部分，主要部件及核心环节采用全自主生产，从原材料到成品组装，采用流水线式生产；第二部分，为减少成本，提高生产效率，部分组件采用外协方式对外采购。公司经过十多年的积淀，培养了大量技术熟练的生产、技术人员，每个工艺环节都有工程作业流程；使公司的工艺水平和技术能力始终保持在行业领先水平。同时公司通过改进传统设备，引进先进设备，保证生产能力行业领先。此外，公司严格按ISO9000标准改进公司的质量控制体系，使公司的质量控制水平保持同行业优秀水平。

公司采购部门根据客户订单和生产指令的需要制定采购计划，采购标的在质量方面经采购人员前期核查确认，采购价格经采购部负责人及公司审查人员审核后下采购订单，到货时由质检部人员进行检验，检验合格后仓库办理入库。

公司主要客户为航空、冶金、港口、风电设备主机厂商以及轨道交通车辆厂，公司通过深入了解行业发展趋势及用户需求，与客户建立了稳定合作关系，在项目全过程中为客户提供产品及技术支持，从而形成持续的销售能力；针对已有用户，建立跟踪服务模式，对已有客户提供全面的技术服务和运维服务。

四、行业变化及业绩驱动因素

报告期内，受冶金、港口、矿山等传统行业回暖因素影响，传统行业市场需求不断旺盛，公司传统产品订单逐步增加，提高了公司主营业务收入。

报告期内，受国家大力发展军民融合利好因素影响，公司全资子公司安德科技军工业务快速发展，盈利能力稳步提升，增强了公司整体盈利能力。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	679,932,407.42	594,345,649.08	14.40%	566,014,288.05
归属于上市公司股东的净利润	51,769,738.76	46,427,722.64	11.51%	52,100,327.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	39,309,703.56	26,513,154.75	48.26%	46,090,925.25
经营活动产生的现金流量净额	-12,261,502.06	26,835,211.40	-145.69%	106,365,393.47
基本每股收益（元/股）	0.1368	0.1310	4.43%	0.1716
稀释每股收益（元/股）	0.1368	0.1306	4.75%	0.1684
加权平均净资产收益率	3.10%	4.28%	-1.18%	6.48%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增	2015 年末

			减	
资产总额	2,637,871,697.71	2,120,284,172.63	24.41%	1,193,839,084.04
归属于上市公司股东的净资产	1,291,716,015.78	1,242,817,211.36	3.93%	804,226,003.04

(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	114,723,993.57	149,667,643.94	177,204,158.87	238,336,611.04
归属于上市公司股东的净利润	10,758,171.87	13,024,592.71	16,356,647.15	11,630,327.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,012,930.28	12,049,367.90	14,430,363.30	4,817,042.07
经营活动产生的现金流量净额	-1,442,154.54	-77,442,059.85	34,872,945.28	31,749,767.05

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	15,037	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,171	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	
聂景华	境内自然人	21.57%	81,690,000	73,710,000	质押	65,350,000	
聂璐璐	境内自然人	15.89%	60,177,814	60,177,814	质押	59,960,000	
上海振华重工(集团)股份有限公司	境内非国有法人	5.88%	22,257,800	0			
江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划	其他	4.03%	15,275,040	15,275,040			
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	2.06%	7,800,000	0	质押	5,200,000	
王海燕	境内自然人	1.77%	6,720,000	0			
潘北河	境内自然人	1.70%	6,430,000	0			
高敏	境内自然人	1.58%	6,000,000	0	质押	6,000,000	
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	其他	1.32%	5,012,930	0			
聂淑华	境内自然人	1.23%	4,640,000		质押	3,450,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中,聂景华与聂璐璐系父女关系,聂景华与聂淑华系兄妹关系,江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东,聂景华持有该公司 90% 的股权。江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划系						

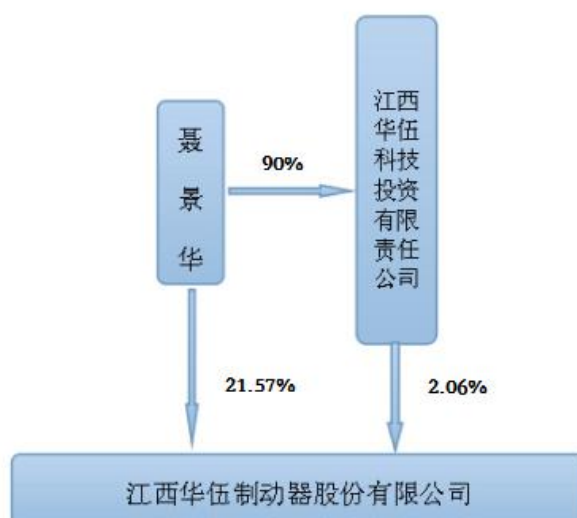
	公司部分董事、监事、高管及员工认购成立的持股计划。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
--	--

(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
否

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

报告期内，公司紧紧围绕发展战略规划，严格落实董事会年初制定的年度经营计划，适应经济新常态，抓住行业发展机遇，通过提升技术研发、市场开拓、产品创新等各方面能力，增强公司综合竞争实力。

报告期末，公司总资产为 26.38 亿元，与上年度末相比增长 24.41%，公司归属于上市公司股东的净资产 13.85 亿元，与上年度末相比增长 5.85%。报告期内，公司实现营业收入 6.80 亿元，与去年同期相比增长 14.40%，实现归属上市公司股东净利润为 5176.97 万元，与去年同期相比增长 11.51%。

报告期内，公司主要经营管理工作如下：

(一) 加强市场开拓，巩固行业地位

公司产品主要应用于航空、起重运输、冶金、港口、风电、轨道交通等行业领域。

积极拓展城市轨道交通制动系统市场，通过自主开发与高校合作增强技术实力，积极参加轨交行业展会，提高品牌知名

度和客户认可度。努力深化技术管理、生产管理改革，提高产品交付能力，缩短产品供应周期。2017 年 7 月份完成了青岛四方股份悬挂式有轨列车制动系统、长沙 120 公司中低速磁悬浮列车增扩编车辆制动系统、重庆长客小单轨列车、美国西屋低地板轨道交通列车及集装箱挂车、香港电车公司电车改造等项目制动系统交付。报告期内公司还完成了长春北湖 11 列车、上海地铁 1 号线架修、沈阳浑南线、长春一号等项目制动系统维保架修任务。为了积极配套南昌地铁项目，公司积极开发地铁架控电空制动系统，目前已经完成所有产品研发工作，并进行寿命试验及第三方检测。

随着国家产业结构的调整到位，钢铁冶金等传统行业加速回暖，行业发展日趋好转传导至对上游零部件配套服务市场的需求增加。公司抓住行业发展的良好机遇，充分发挥华伍品牌影响力，加大营销力度，实现了传统产品的快速增长。2017 年公司常规块盘式制动器、液压产品销售数量比上年同期增长 23%，实现生产产值比上年同期增长 19%；

紧跟港机市场形式变化，转变观念认清未来港机建设将朝着智能化、自动化发展的主流趋势，不断提升产品智能化水平，紧跟振华重工自动化码头建设，努力做好一流配套服务。2017 年 12 月 10 日，全球最大的自动化码头洋山港四期顺利开港，所有制动器及防风装置均使用华伍股份产品。加强海工市场开拓力度，做好海工重点项目跟踪服务，2017 年 10 月世界起重能力最大的“龙源振华三号”2000 吨海上施工平台成功下水，该项目起重吊装设备制动器全部由华伍股份设计制造，单个项目实现销售各类制动器 96 台套。除此之外，公司还完成了配套服务 1200 吨“港航平 9”海工施工平台等项目；

经历了前期的快速发展，根据行业相关数据，国内风电新增装机容量由 2015 年 30GW 下降到 19.6GW，并将保持每年 20GW 左右的新增装机容量，行业发展趋势由陆上风机转向海上风、主流机型由中小机型向 2.5MW 以上大功率机型发展。报告期内，公司风电产品销售紧跟市场变化，调整产品结构，研发满足海上风电及大机组配套偏航制动器，以适应市场需求，2017 年公司配套了金风科技、远景新能源、西门子、明阳新能源等重点客户的 3MW、4MW 及 6MW 机型相关偏航制动器产品，巩固了公司风电领域的行业地位。

（二）加大科研投入，提升技术水平

报告期内，公司积极响应“中国制造 2025”创新驱动发展战略，加大科研投入力度，公司提出以技术创新和智能化升级为技术部门工作重点，向智能化产品方向不断发展转变。完成了新一代智能制动控制系统 BMS-III 系统，该平台应用全新的 Huawu Electronic Control System, HECS 平台开发。产品具有高靠、高安全、便捷等优点。完成优化升级后的 BMSIII 产品在振华港机阿布扎比、和洋山港四期码头得到应用。并完成洋山自动化码头二期项目技术确认和工程设计。该平台可搭载未来自动化码头设备各类盘式制动器、安全制动器、夹轮器夹轨器等产品。

同时，完成了新一代智能盘式制动器、液压大推力推动器研发。新型电动夹轮器推向市场，产品受到广大客户青睐，并且呈产销两旺的好势头。

轨道交通方面，报告期内重点加强架控电空制动系统的研制，完成了架控系统机械结构及电子控制硬件的开发、试制、试验及优化改进工作，完成架控阀、辅助制动控制单元、升弓控制单元的首件研制，并均已通过了按国家城铁标准的第三方试验、验证，均满足国家标准要求。为做好配套南昌地铁项目的准备，重点加强制动系统试验台的研制工作，完成了阀类综合试验台、PCU 试验台的研制工作，完成了架控单车试验台结构及电气硬件等的组装工作。

针对风机偏航制动器应用工况，进一步完善常规机型风电制动器产品，对 1.5MW、2MW 机型产品技术升级改造，提高产品可靠性，及使用寿命，积极研发 2.5MW 以上大机型配套制动器，报告期内根据金风科技等客户要求，开发定型了 6MW、3MW、2MW 等平台机型的转子制动器、偏航制动器及液压锁销，并已获得相关订单，为开拓稳定市场奠定了坚实基础。2018 年 3 月，公司荣获金风科技颁发的“2017 年度技术支持奖”，对公司风电产品技术开发给予高度认可。此外，广东明阳、湘电风能、远景能源、西门子等客户的配套机型制动器的研发成果显著，部分技术方案已经得到客户认可并且批量供货。

摩擦材料方面，报告期内，公司低地板合成闸片技术已经成功应用于各项目，实现配套供货；进一步的改进和优化磁悬浮粉末冶金闸片；地铁合成闸片和合成闸瓦研发项目在试验室完成了包括台架试验在内的各项性能的测试，满足相关标准的技术要求，其中合成闸片样品已经送至客户进行装车试用。继续加大对动车组及高铁摩擦材料研发项目的投入力度，包括合成闸片研发项目和粉末冶金闸片研发项目，做好项目前期的技术论证和实验对比。积极做好项目申报工作，“350 公里及以上高速列车制动摩擦材料开发与产业化应用”项目成功列入 2017 年省 5511 科技重大专项，获科技专项科研经费；报告期内，风电摩擦材料的研发重点主要体现在，对新型偏航自润滑摩擦材料进行研发，目标是按照客户的要求研制可以替代进口。在公司摩擦材料研发部门的共同努力下，2017 年公司重点科研项目“风电用摩擦材料”项目荣获江西省科技进步二等奖，荣获宜春科技进步一等奖。

（三）狠抓品质管理，强化过程管控

公司秉承“质量是生命”的产品质量理念开展品质管理工作。报告期内，公司提出“源头治理，过程管控”的质量管理方法，将质量管理工作前移，由原来单纯的出厂检验最后把关，前移到质量预防管理，通过过程（工序）的测定和控制图表起到基础预防作用，通过过程（工序）的首检与巡检起到主要预防作用，实施“工人 100%自检、专职检验员抽查复检”的“出厂点检”的预防管理制度，要求切实做到“预防为主，自我管理，一次做对”。

积极引入质量管理工具，提升过程能力水平。逐步推广应用 FMEA、SPC、CPK、MSA 等质量工具，通过运用质量大数据，将统计学技术真正运用于产品质量控制过程中，实现产品质量控制从合格控制迈向过程能力控制促进管理效率提升，从零部件加工源头提升零部件品质，提升零部件可靠性及品质一致性，应用质量工具科学、系统的改进零部件质量，预防零部件的质量风险。

充分应用现代信息技术，提升质量管理信息化水平。通过在轨道交通车间和风电产品生产线上实施 MES 系统，对轨道交通产品和风电产品制造全过程中的关键工序及关键尺寸实施在线监控管理，时时对反馈数据分析处理，对质量问题及时有效解决，实现产品质量追溯管理。

（四）加快军工产业，增强综合盈利能力

“军民融合发展”已经上升为国家战略，公司抓住发展机遇，积极响应并加快布局军工产业。2017 年 6 月，母公司顺

利取得了军工三级保密资格，为公司拓展军工市场及未来在军工领域的发展奠定了基础。为继续支持全资子公司安德科技的发展，拓宽公司军工产业规模，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了使用募集资金 5446.84 万元用于安德科技建设“航空发动机零部件小批量生产项目”，项目建成后将进一步提升安德科技盈利能力。安德科技作为公司军工产业发展平台，在公司本部的大力支持下，通过自身努力，报告期内各类业务快速发展，技术研发水平得到明显提升，较好地完成了既定业绩目标，全年实现销售收入 8477.43 万元，与上年同比增长 39.20%，实现净利润 3422.16 万元，与上年同比增长 27.34%，全年申报取得实用新型专利 5 项，累计各类专利达到 17 项，安德科技在已取得武器生产许可证、质量体系认证等系列证书后，2017 年将保密资质由三级提升为二级，为公司日后承接更优质项目创造了良好的条件，企业整体规模和盈利能力上升了一个新的台阶。

（五）弘扬企业文化，凝聚员工合力

2017 年是华伍创建 25 周年，公司举办了以“不忘初心、筑梦未来”为主题的大型庆典活动，借助庆典活动进一步弘扬了“华伍家园”的企业文化。公司通过感人的创业故事、先进事迹宣讲、员工心得体会座谈等方式，将“说到就要做到，要做就做最好”的企业精神进行传承，凝聚员工合力，提升公司整个团队的战斗力。公司打造“华伍家园”的企业文化，多举措将华伍建成员工工作学习、休闲娱乐的美丽家园，2017 年投资建成大型员工休闲健身场馆“职工之家”，“职工之家”集室内篮球、羽毛球、排球等各项功能，同时具备文艺汇演大舞台，丰富了员工的业余生活。另外，公司还投资实施了绿地休闲场所扩建、员工宿舍三星酒店标准重新装修等其他方面，极大地提升了员工工作、生活环境质量。

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
工业制动器	271,887,909.30	-8,671,660.91	32.35%	-4.42%	-179.84%	-1.78%
水暖管道零件	166,908,278.48	11,414,539.93	26.68%	16.77%	-37.23%	-3.16%
航空设备零部件	77,562,808.09	40,923,582.22	57.57%	28.76%	31.09%	-6.17%

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

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》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《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《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。

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。

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。

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。