

公司代码：603037

公司简称：凯众股份

上海凯众材料科技股份有限公司
2017 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 众华会计师事务所（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

公司 2017 年度的财务报表，已经公司聘请的众华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审计，并出具了众会字(2018)第 1920 号《审计报告》。截止 2017 年 12 月 31 日，公司账面未分配利润 195,237,489.92 元。为兼顾股东利益和公司发展的需要，公司拟以总股本 105,922,700 元为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7.00 元(含税)。本预案尚需公司股东大会审批批准。

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 | 凯众股份 | 603037 | - |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 姓名 | 黄海 | 张君 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区建业路813号 | 上海市浦东新区建业路813号 |
| 电话 | 021-58388958 | 021-58388958 |
| 电子信箱 | kaizhongdm@carthane.com | kaizhongdm@carthane.com |

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司主营业务所属行业为汽车零部件制造业，主要从事乘用车底盘悬架系统减震元件和操控系统踏板总成产品的研发、生产和销售。

减震元件主要包括缓冲块、弹簧垫、减震支撑等聚氨酯产品和防尘罩等塑料产品；其中聚氨酯产品竞争优势明显，产品技术水平处于行业领先地位，国内市场占有率排名第二，国际市场上也有较高的品牌知名度；供货方式包括为整车企业一级供货或者通过悬架总成供应商为整车企业二级供货；国内客户涵盖了几乎所有知名乘用车整车企业（含新能源车）和减震器公司，国际客户包括美国的通用、福特、菲亚特-克莱斯勒，欧洲的大众、奥迪、保时捷，日本的本田、三菱、马自达，以及天纳克、昭和等主流减震器公司。

踏板总成包括制动、离合和电子油门三种踏板，有单体式和集成式两种总成方式，轻量化和集成化是公司踏板总成产品的主要特色；公司是国内最早从事轻量化踏板开发、生产的企业之一，电子油门是公司为了强化踏板总成核心竞争力而成功开发的产品，目前已为上汽乘用车批量供货；踏板总成产品均是直接向整车企业一级供货；客户主要包括上汽乘用车、上汽通用五菱、吉利汽车、北汽、奇瑞等国内乘用车整车企业和威马、奇点、敏安等新能源整车企业。

高性能聚氨酯承载轮是公司的非汽车业务产品，主要用于物流输送线、电动叉车等物流仓储行业和汽车生产线等自动化装备行业，是公司利用自身的聚氨酯材料优势，与国际知名的聚氨酯原材料供应商合作开拓国内市场的产品，具有较大的发展潜力。

（二）经营模式

1、采购模式

公司根据多年的采购经验，制定了采购管理制度，建立了严格的原材料、外购件、设备工装等采购流程和供应商选择制度，公司原材料、外购件、设备工装等采购工作由采购部负责。每月公司计划物流部根据本月的月度订单情况，参考现有库存量和安全库存情况，指定原材料及外购件采购计划，在公司 ERP 系统中下达采购任务；运营总监评审采购计划并批准实施后，由采购部负责具体的采购任务和采购物资的跟踪和监控；采购物资检查验证合格后入库。公司原材料、外购件详细采购件采购程序如下：询价、样品试用及评审→竞价及定点→小批量试用合格→批量采购申请→采购价格评审及采购合同签订→采购物资接收、验证、入库及入账→采购付款。包装材料采购与原材料采购程序类似，只是不需要经历小批量试用阶段。对于设备工装采购及重大工程项目建设，公司采取设立采购技术小组或建设项目小组负责询价、报价等事项，最终定点或者定标由总经理审批确定；对于办公用品、劳保用品等零星物资采购，公司采用简易程序的采购模式，即报价、审议及确定供应商后，可以按照日常采购申请、审批，即可进行物资采购及入库。在供应商选择方面，公司采购部负责寻找、筛选潜在供应商、对潜在供应商进行质量能力调查和评审以及模拟报价和价格评估，工程部对潜在供应商进行工程能力评审，最后公司召开供应商评审会议，

确定最终的供应商名录和档案。同时，公司采购、物流和质量部对供应商进行日常评审和考核以及年度综合评价，根据业绩评分标准，对供应商进行评分，按评分情况进行等级划分，以此保障供应商能够持续满足公司采购要求，保证采购产品质量符合要求。

2、生产模式

公司实行“以销定产”的生产组织模式，即根据客户的订单要求，用最少的资源，快速反应，组织生产出合格的产品。公司在获得客户订单后，须经公司销售、计划物流、采购、生产等各部门评审，计划物流部根据评审的订单，编制用料计划，下达采购任务，生产、技术和计划物流部组织产品的生产，计划物流、生产和销售部负责产品的交付。在产品生产方面，每月月初，计划物流部根据客户的订单情况计划本月的生产计划，协助生产部进行生产车间的产品生产，并完成产品的最终交付。在生产过程中，公司采取了精细化的生产管理方式，制定了详细的订单处理和生产管理流程制度，将订单和计划评审、生产准备、生产实施、生产入库、订单交付和销售管理等生产步骤进行了多步细分，将生产作业责任落实到具体个人，同时对各步骤的执行情况均进行严格的把关和监督，从而有效降低材料的损耗，防止生产出现漏洞，保障产品质量的优良。公司产品质量控制体系已深入贯彻到生产经营全过程，形成了卓有成效的生产经营模式。

3、销售模式

（1）销售方式

目前，公司产品主要采用“直销”的销售模式。公司销售主要分为两部分：国内整车企业、总成厂商的配套销售和海外销售。在国内配套市场，作为汽车整车制造的一级或二级配套供应商，公司产品主要由销售部门直接销售给汽车整车制造商或其配套供应商。公司产品销售流程如下：获取整车企业车型规划、评估及确定目标项目→签订项目开发定点合同→项目开发→客户认可、签订产品销售合同（一般与客户签订框架合同）→签订年度合同→月度采购订单→生产、交货→开票、回款→客户售后服务。在海外市场，公司对海外 OEM 客户通过自营出口方式进行销售，国外 OEM 客户与国内 OEM 客户类似，客户通过其订单系统，每月下达具体采购订单。国外的 AM 客户主要是通过经销商进行销售，通过他们进入汽车连锁卖场或修理店，公司选择经销商的标准是：已经在汽车售后市场有一定地位，同时考虑地域与业务范围不重复的原则，国外 AM 客户按其产品需求计划，不定期下达采购订单。

（2）定价策略

公司与整车企业就新订单签订多年的意向性框架合同时，会综合客户的信用、货款支付期限的长短和需求数量等因素，通过与客户进行谈判和沟通，本着互惠互利的原则，约定供货价格以及未

来几年降价的范围和原则。对于总成厂，公司一般会综合客户的信用、货款支付期限的长短和需求数量等因素，每年就产品价格进行谈判与协商，确定下年的供货价格。公司与客户约定下年的供货价格后，在该年内价格通常不再变动。对于售后市场客户，公司价格一般保持稳定，除非原材料价格或者汇率发生重大变化。

(3) 公司销售的信用政策和收款结算方式

对于不同客户，公司在签订的框架性意向合同或者年度合同中具体约定信用政策和收款结算方式。

| 销售方式 | 信用政策 | 收款结算方式 |
|--------|-----------------------------|---------------|
| 国内配套市场 | 根据规模的不同采取不同的信用期限，一般在 1-6 个月 | 现款、商业或者银行承兑汇票 |
| 海外市场 | 根据规模的不同采取不同的信用期限，一般在 1-6 个月 | TT、现款 |

(三) 行业情况

公司主营产品目前主要配套于乘用车市场，汽车行业的发展趋势尤其是乘用车市场的发展情况对公司业务具有较大影响。2017 年国内乘用车产销分别完成 2,480.7 万辆和 2,471.8 万辆，同比分别增长 1.6%和 1.4%，可以看到，2017 年是在 2016 年高基数的基础上出现的增长，乘用车行业整体运行态势良好，呈现平稳增长态势。

值得关注的是，2017 年国内新能源乘用车增长迅速，其中纯电动乘用车产销分别完成 47.8 万辆和 46.8 万辆，同比分别增长 81.7%和 82.1%；插电式混合动力乘用车产销分别完成 11.4 万辆和 11.1 万辆，同比分别增长 40.3%和 39.4%。公司的主要产品减震元件和踏板总成同样适用于新能源车，并伴随国内新能源车的高速增长而大量应用。

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

| | 2017年 | 2016年 | | 本年比上年 增减(%) | 2015年 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 885,504,483.14 | 495,888,187.51 | 495,888,187.51 | 78.57 | 408,721,399.04 |
| 营业收入 | 450,078,558.76 | 325,550,243.32 | 325,550,243.32 | 38.25 | 249,896,747.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 113,853,033.74 | 88,669,815.34 | 88,669,815.34 | 28.4 | 64,165,593.68 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 104,221,025.46 | 80,245,549.34 | 80,245,549.34 | 29.88 | 55,729,525.74 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 760,385,912.57 | 414,249,854.91 | 414,249,854.91 | 83.56 | 379,580,039.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 84,002,591.78 | 39,190,614.18 | 39,190,614.18 | 114.34 | 64,163,227.86 |

| | | | | | |
|---------------|-------|-------|-------|------------|-------|
| 基本每股收益（元/股） | 1.11 | 1.14 | 1.48 | -2.63 | 1.07 |
| 稀释每股收益（元/股） | 1.11 | 1.14 | 1.48 | -2.63 | 1.07 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 16.05 | 22.28 | 22.28 | 减少6.23个百分点 | 18.15 |

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 | 116,350,462.69 | 115,696,723.83 | 102,846,033.99 | 115,185,338.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 34,745,853.01 | 32,743,973.58 | 21,512,815.15 | 24,850,392.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 34,794,185.70 | 29,454,805.49 | 21,488,799.51 | 18,483,234.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -22,730,722.97 | 48,321,850.85 | 6,715,127.92 | 51,696,335.98 |

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） | | | | | | | 9,146 |
|------------------------------|------------|------------|-----------|----------------------|----------|----|-----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | | | 8,240 |
| 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 | |
| 杨颖韬 | 5,099,513 | 22,097,891 | 20.86 | 22,097,891 | 无 | 0 | 境内 自然人 |
| 黎明化工研究设计院 有限责任公司 | 2,364,776 | 10,247,364 | 9.67 | 10,247,364 | 无 | 0 | 国有 法人 |

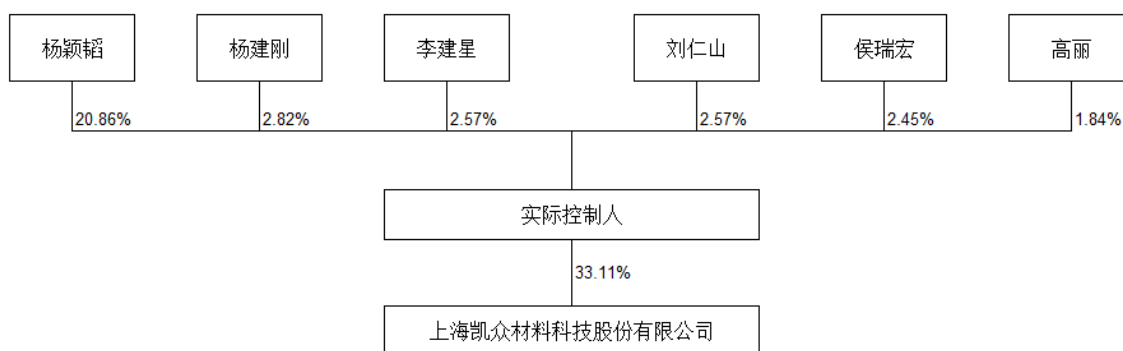
| | | | | | | | |
|---------------------|---|-----------|------|-----------|----|---------|---------------------|
| 上海聚磊投资中心 (有限合伙) | 1,122,895 | 4,865,877 | 4.59 | 4,865,877 | 无 | 0 | 境内 非国 有法 人 |
| 佐力控股集团有限公司 | 935,746 | 4,054,898 | 3.83 | 4,054,898 | 无 | 0 | 境内 非国 有法 人 |
| 上海汽车创业投资有限公司 | 879,601 | 3,811,603 | 3.60 | 3,811,603 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 杨建刚 | 688,709 | 2,984,405 | 2.82 | 2,984,405 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |
| 李建星 | 628,821 | 2,724,891 | 2.57 | 2,724,891 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |
| 刘仁山 | 628,821 | 2,724,891 | 2.57 | 2,724,891 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |
| 侯瑞宏 | 598,877 | 2,595,134 | 2.45 | 2,595,134 | 质押 | 326,300 | 境内 自然 人 |
| 陈军红 | 2,595,134 | 2,595,134 | 2.45 | 2,595,134 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 杨颖韬、杨建刚、刘仁山、李建星、侯瑞宏是公司的一致行动人成员，本公司未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | - | | | | | | |

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

报告期内，公司实现营业收入 4.50 亿元，超额完成年度目标，比 2016 年增长了 38%；归属于上市公司股东的净利润 1.14 亿元，超额完成年度目标，同比增长 28.4%

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

公司第二届董事会第十二次会议审议通过了关于公司变更会计政策的议案，具体内容详见公司于 2018 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《上海凯众材料科技股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

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

1.2 本年度合并财务报表范围（金额单位为人民币万元）

1.2.1 合并财务报表范围的公司情况：详见附注 7.1

| 序号 | 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 年末实际出资额 |
|----|--------------|-------|----------|----------------|----------|---|----------|
| 1 | 洛阳凯众减震科技有限公司 | 全资 | 中国河南省洛阳市 | 聚氨酯产品的开发、生产、销售 | 6,000.00 | 一般经营项目：聚氨酯缓冲块、聚氨酯减震支撑、聚氨酯承载轮和悬架系统塑料件的开发、生产和销售。 | 6,000.00 |
| 2 | 上海凯众聚氨酯有限公司 | 控股 | 中国上海市 | 聚氨酯产品的开发、生产、销售 | 200.00 | 一般经营项目：聚氨酯承载轮的开发、生产、销售，橡塑制品、金属制品及材料的销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | 120.00 |

| 序号 | 子公司名称 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 少数股东持股比例(%) | 是否与上年合并范围一致 |
|----|--------------|---------|----------|--------|-------------|-------------|
| 1 | 洛阳凯众减震科技有限公司 | 100.00 | 100.00 | 是 | - | 是 |
| 2 | 上海凯众聚氨酯有限公司 | 60.00 | 60.00 | 是 | 40.00 | 是 |

1.2.2 本年纳入合并财务报表范围的公司与上年相同，无增减变化情况。