

江苏太平洋精锻科技股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

一、概述

报告期内，公司实现营业收入126,542.75万元，同比增长12.10%；营业利润30,050.05万元，同比增长1.50%；利润总额30,405.67万元，同比增长2.73%；净利润25,868.47万元，同比增长3.34%。

报告期内，虽然中国汽车市场销量是20年来的首次下滑，但公司得益于优质的客户结构、出口市场的良好增长、产品结构的转型升级、单车配套价值量的提升等因素，公司主营业务收入相对于中国汽车行业继续保持了相对较好的增长态势，其中国内产品销售同比增长6.97%，出口产品销售同比增长23.76%，国内销售额占营业收入的比例为76.18%，出口销售额占营业收入的比例为23.82%。

报告期内，公司行星半轴齿轮类产品销售额占营业收入的比例为64.58%；结合齿类产品销售额占营业收入的比例为17.36%；其他产品（含轴类件/差速器壳体/总成等）销售额占营业收入的比例为18.06%，其中为新能源车配套的产品销售额占营业收入的比例为2.16%，同比增长180.56%；对外资或合资客户配套产品的销售额占产品销售收入的比例为94.51%，比上年下降0.93个百分点。报告期内，公司管理团队贯彻执行董事会的战略规划布置，紧密围绕2018年度经营工作计划目标，积极开展以下各项工作：

（一）精锻科技各重要项目运营情况

2018年国内整体汽车销量下滑，但公司本部整体订单继续保持增长，各工序的产能利用率和产量继续提升，有力地支撑了报告期内公司整体业绩的增长。与此同时公司不断优化制造流程，加快各类项目建设进度，加大技改投入，不断调整和动态提升瓶颈工序产能，以适应公司订单增长对产出能力的要求。

1、新能源汽车电机轴、铝合金涡盘精锻件制造项目：

报告期内，项目按计划正常推进，完成了厂房土建工程、大部分机电公用设备安装工程、厂区道路等室外施工工程，完成了生产车间主要生产设备的基础等安装准备工作。

2、国家认定企业技术中心技术改造项目：

报告期内，该项目按计划推进，已经完成技术中心大楼的土建工程和实验设备基础等安装准备工作。

3、新能源汽车关键零部件生产项目

报告期内,该项目土地性质变更事项暂无实质性进展,政府仍在协调土地招拍挂相关手续办理,但招拍挂时间仍不确定,提醒投资者注意投资风险。

(二) 齿轮传动运营情况

齿轮传动公司整体运营质态稳定,出产继续保持增长,有力支撑了报告期内公司整体业绩的增长。

1、配套大众和奥迪齿轮技改项目:报告期内,该项目已全面达产,客户订单稳定。

2、配套DQ400E驻车爪/差速器壳体/锥齿轮项目:三种零件均配套天津大众DQ400E油电混合动力双离合自动变速器,报告期内已通过了客户项目批量生产能力审核,已进入批量生产阶段。

(三) 宁波电控运营情况

报告期内,宁波电控受主要客户整车产销量下滑影响,产销与去年同比均有下降。随着国内汽车行业的充分竞争,不同汽车品牌对市场的影响力和销售情况出现分化,目前宁波电控在原有配套的主机厂市场下滑明显,造成公司的销售业绩下降。为尽快扭转销售不利的情况,宁波电控一方面加强现有客户的新产品开发,一方面依托F精锻科技在动力总成行业多年的市场积累,积极开拓新客户;2017年公司成功拓展了第一家中外合资品牌的主机厂,该项目已于2018年9月PPAP提交通过认可并顺利量产。报告期内,公司新开拓了一家主流发动机厂的配套市场,该项目公司已提交样品,目前客户正在装机试验验证中;同时公司积极参与了另一家主流自主品牌客户的新产品项目研发,此外公司还进入了一家主流合资品牌客户的供应商名录,现正在参与其新项目技术交流和商务讨论,上述项目未来将成为公司业务增长新的重要支撑。

报告期内,宁波电控继续加强基础设施能力建设和基础管理水平提升,加大新品种和新客户开发力度,加大技改投入,注重研发能力提升和正向设计能力建设,全面提升公司装备现代化水平,同时很抓内部管理,推行目标成本管理,一方面采取多种措施,大力降低采购成本,一方面内部挖潜,不断优化产品设计,提高生产效率,努力降本增效。

报告期内,宁波电控在北仑小港装备园区的“新能源汽车电控系统关键零部件制造项目”建设已在按计划推进中。该项目的建成投产,有利于公司建立关键零部件的自主制造能力,有利于强化产业链管理,进一步提高公司产品的质量和有效控制成本,从而提高公司的盈利水平。报期内,已基本完成员工宿舍楼的主体结构以及生产车间主体大楼的地下室及基础施工。

(四) 天津工厂建设和运营情况

报告期内,天津工厂传动齿轮项目一期工程按计划正常推进,完成了办公楼、1#、2#联合厂房、污水处理站、35KV变电站等主体建筑土建工程施工,以及部分室内公用机电工程安装;完成了厂区

道路路基基础施工；完成了生产车间的主要生产设备基础工程浇筑等设备安装前的准备工作；2019年一季度开始逐步进行设备的安装，项目建设和设备安装及水电气公用工程等都在同步协同施工，目标从2019年一季度开始进行各类设备的安装调试、厂区绿化和项目验收准备工作，二季度完成厂区道路工程/绿化工程/环保工程/第一批锻造/机加工/热处理/质量检测等设备的安装调试交付，计划在2019年第三季度开始进行试生产。

（五）市场开拓落实情况

报告期内，公司新项目和新客户的市场开拓情况如下：

1、公司本部：

a、新立项的新产品项目有46项；

b、处于样件开发阶段的新产品项目有11项；

c、处于样件提交/小批试生产的项目有47项；

d、进入量产的新产品项目13项。

2、宁波电控：

a、新立项的新产品项目有7项；

b、处于样件开发阶段的项目有14项；

c、已完成样件提交/小批试生产的项目有2项；

报告期内，公司新获得了上海汽车变速器有限公司DM21（DCT280自动变速器）项目差速器总成业务，公司在差速器总成业务领域已具备了自主设计、同步开发、关键零件制造与试验验证能力，在前期公司已成功开发并大批量配套供货外资品牌客户新能源车差速器总成项目的基础上，公司又被上海汽车变速器有限公司定点供货配套差速器总成，将使公司部件总成类产品业务发展步入快车道。下一步公司将大力拓展新能源乘用车差速器总成配套领域的新生业务，全面提升产品设计和研发试验能力，有效地提升该类业务的市场占有率和竞争力，更好地满足客户需求，从而将差速器总成业务打造成为公司高质量发展的新业务增长平台。

报告期内，公司新获得了大众汽车自动变速器（天津）有限公司MEB项目转子轴（电机轴）的业务，公司在电机轴业务领域已进行了多年的市场开拓、研发和生产能力建设准备，一直在积极跟踪前沿客户的需求同步进行研发能力的提升，现已具备了电机轴结构设计、成形工艺设计、精密成形、激光焊接、精密热处理、高精度车磨加工、高精度齿形加工等成品制造成套的技术与制造能力。在前期公司已成功开发配套供货内资、外资品牌客户电动车电机轴项目的基础上，公司又被大众汽车自动变速器（天津）有限公司提名配套大众 MEB 项目转子轴，标志着公司在新能源汽车产业

链平台产品布局取得了新的突破。下一步公司将继续大力拓展电机轴配套领域不同客户系列产品的
新生业务， 继续提升研发、加工及试验能力，加大投资扩大产能，从而将电动车电机轴类产品业
务打造成为公司高质量发展的又一类新业务增长平台。

报告期内，公司在新能源车项目、自动变速器项目、出口项目和VVT项目上继续取得了新业务
突破，此外公司与客户仍有一些新产品项目正在洽谈中，如大众汽车自动变速器轴类件新项目、
VOLVO新能源纯电动车差速器总成项目等，这些新项目将会是公司未来发展新的增长点。

（六）技术研发能力建设和知识产权、产学研合作等各类项目立项申报情况

报告期内，公司共申请专利46件，其中PCT专利4件，国家发明专利18件，获授权专利25件,其
中发明专利4件。截止报告期末，公司拥有有效专利132件，其中授权发明专利35件（包括PCT美国、
日本、德国、韩国专利各1件）、实用新型专利97件。报告期内，精锻科技荣获工信部认定“制造业
单项冠军示范企业”、“国家知识产权示范企业”称号，并被评为江苏省创新型领军企业、泰州市创
新型领军企业，荣获2018年强国之基-精工品质突破奖、泰州市首届标准创新奖一等奖；与华中科
技大学等联合申报的“汽车齿轮精锻成形工艺及装备”项目被评为2018年中国产学研合作创新成果
奖一等奖；齿轮传动技术中心被评为泰州市工程技术研究中心；知识产权管理体系顺利通过换证审
核。报告期内，公司牵头实施的“乘用车变速器轴齿类零部件精密成形与加工装备集成示范工程”项
目获2018年度“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项课题立项，并顺利启动。报告期内，“基
于UniMax MES系统的数字化工厂建设项目”顺利通过验收。

（七）人力资源开发和员工团队建设

报告期末，公司在岗合同制员工总数1690人，报告期内，公司新招硕士研究生3名，本科生28
名，为公司储备了各专业所需要的人才。有18名常州大学联办大专班学员于7月份顺利毕业，取得
大专毕业证书。现仍有50名常州大学联办大专班学员在读。

为满足江苏、天津、宁波三地七厂区业务发展的人力资源需要，公司2018年四季度走进大学校
园招聘，现已签约本科及以上学历2019年应届毕业生约50名。

为满足客户交付需求，快速扩大产能，公司本部与劳务公司合作，在非关键岗位使用劳务派遣
技工人员约63人，经过有针对性的专题培训和师徒结对作业指导，有效地提升了出产总量，一定程
度上缓解了产品对外交付压力。

报告期内，公司HR管理系统上线应用，使人力资源实现了信息化管理。

通过上述人才招聘和培养，外加劳务外包等基本满足了公司生产经营和未来发展的人力资源需
要。

（八）持续改进、难题攻关、新品开发和节材降耗项目立项开展情况

公司为进一步提高产品质量，提高生产效率，保证准时交付，持续改进，降低生产成本，减少客户抱怨，提升客户满意度，积极组织各部门落实实施了2018年度公司级持续改进项目、技术转型升级项目、难题攻关项目、新产品开发项目、节能降耗项目。与此同时也分别制定和发布了精锻科技和齿轮传动、宁波电控2019年度增产降本增效考核激励办法，使得年度任务目标早布置、有落实、有措施、有考核。

（九）信息化管理建设情况

报告期内，公司ERP项目第一期已实施完成，目前ERP系统正常使用，运行效果良好，各种报表正常使用。

报告期内，PLM系统应用模块已经基本上线，提高了工作效率，确保了工艺文件的准确性、唯一性及保密性，实现了工艺文件的可追溯性、数据的电子化统一管理。

报告期内，公司推进了一项智能制造改造项目，该项目涵盖15台自动化机床、多台机器人及AGV小车、MES、SCADA等子系统，项目目前已进入整体试运行状态。另公司请第三方咨询公司以智能制造标准体系和智能制成熟度模型来对公司当前现状进行量化分析，并制订了公司未来智能制造整体规划方案初稿。

（十）公司战略性新业务新项目和并购项目推进计划

报告期内，公司基于对主营业务和新业务拓展的需要，紧密关注汽车行业“新四化”（“电动化”、“智能化”、“网联化”、“轻量化”）发展趋势，部分新项目公司已在预研并同步进行项目可行性研究分析，在这些项目有事实进展时将及时披露。此外公司仍在继续关注并购成长机会和潜在的合作对象，积极争取在并购业务成长方面取得突破。

二、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018年末		2017年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	295,032,481.66	10.59%	168,639,618.19	7.05%	3.54%	
应收账款	242,266,130.29	8.70%	245,937,360.66	10.29%	-1.59%	
存货	247,068,254.20	8.87%	189,186,401.51	7.91%	0.96%	原材料及发出商品

						的增加
固定资产	1,181,370,953.23	42.42%	1,155,813,100.94	48.34%	-5.92%	
在建工程	333,231,268.63	11.97%	75,204,260.51	3.15%	8.82%	子公司天津传动及宁波电控的基建工程未交付。
短期借款	424,500,000.00	15.24%	387,500,000.00	16.21%	-0.97%	
长期借款	158,927,023.56	5.71%			5.71%	

2、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项 目	年末余额	年初余额
质押的定期存款	5,000,000.00	5,000,000.00
ETC保留额度		15,000.00
信用证保证金	2,006,001.00	
合 计		5,015,000.00

(2) 衍生金融资产

单位：元

项 目	年末余额	年初余额
美元-欧元掉期交易		88,962,188.73
合 计		88,962,188.73

三、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
342,589,384.02	319,007,433.65	7.39%

2、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
轿车齿轮精密锻件下料热处理技术改造项目	自建	是	汽车零部件	12,764,805.24	100,142,936.91	自有	102.19%			已完成	2013年07月10日	巨潮资讯网
新能源汽车电机轴、铝合金涡盘精锻件制造项目	自建	是	汽车零部件	64,127,368.66	83,343,038.08	自有	55.56%			实施中	2016年04月20日	巨潮资讯网
国家认定的企业技术中心技术改造项目	自建	是	汽车零部件	2,717,696.96	19,798,025.72	自有	39.60%			实施中	2016年04月20日	巨潮资讯网
自动变速器离合器关键零部件	自建	是	汽车零部件	13,996,763.82	90,881,955.97	自有	90.88%			实施中	2016年04月20日	巨潮资讯网
天津太平洋传动科技有限公司传动齿轮项目	自建	是	汽车零部件	213,921,691.36	296,365,838.67	自有+银行借款	47.62%			实施中	2015年09月01日	巨潮资讯网
宁波太平洋电控系统有限公司新能源汽车电控系统关键零部件制造项目	自建	是	汽车零部件	29,535,057.98	55,324,197.98	自有	25.15%			实施中	2017年02月10日	巨潮资讯网
乘用车变速器轴齿类零部件精密成形与加工装备集成示范工程	自建	是	汽车零部件	5,526,000.00	5,526,000.00	自有				实施中	2018年11月28日	巨潮资讯网
合计	--	--	--	342,589,384.02	651,381,993.33	--	--	0.00	0.00	--	--	--

四、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏太平洋齿轮传动有限公司	子公司	机械制造	160,000,000	1,168,820,117.50	995,865,246.96	756,953,270.54	145,393,117.46	125,337,302.86
天津太平洋传动有限公司	子公司	机械制造	160,000,000	307,006,759.88	156,732,025.08	668,437.29	-3,151,253.10	-2,941,731.20
宁波太平洋电控系统有限公司	子公司	汽车电子	100,000,000	207,590,238.25	193,443,998.18	32,482,375.82	-1,613,175.67	-506,283.74

主要控股参股公司情况说明

1、江苏太平洋精锻科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年4月13日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于向宁波太平洋电控系统有限公司增加投资的议案》，同意公司以货币或实物向全资子公司宁波太平洋电控系统有限公司增加投资10000万元，用于建设新能源汽车电控系统关键制造项目，其中5000万元增加注册资本，5000万元进入资本公积。2018年4月16日，公司发布了《关于对宁波太平洋电控系统有限公司增加投资的公告》（公告编号：2018-016）。2018年6月20日，宁波太平洋电控系统有限公司完成工商变更登记手续，并取得了宁波市北仑区市场监督管理局换发的《营业执照》。

2、江苏太平洋精锻科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年6月11日召开了第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于向天津太平洋传动科技有限公司增加投资的议案》，同意公司分期向天津太平洋传动科技有限公司增资20000万元，其中第一期以货币投入10000万元增加注册资本，第二期以设备和货币投入10000万元，用于建设天津传动公司传动齿轮项目。本期增资后，天津太平洋传动科技有限公司注册资本将由人民币6000万元增加至人民币16000万元。详见公司发布的《关于对天津太平洋传动科技有限公司增加投资的公告》（公告编号：2018-023）。2018年6月26日，天津太平洋传动科技有限公司完成工商变更登记手续，并取得了天津市滨海新区市场和监督管理局换发的《营业执照》。

五、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

2018年，受宏观经济增速下滑、中美贸易摩擦加剧、购置税优惠政策完全退出、国六排放标准实施计划提前等因素影响，2018年中国汽车市场从下半年开始汽车单月产销同比增速连续下滑，全年汽车产销2780.92万辆和2808.06万辆，同比分别下降4.16%和2.76%，28年来首次出现负增长，但下滑中仍有亮点，新能源汽车依然保持了较高增速，产销量分别为127万辆和125.6万辆，同比分别增长59.9%和61.7%。2017年我国汽车千人保有量为150辆，而美国、日本、德国、法国、英国等发达国家千人保有量分别为821、609、593、598、587辆，因此从长期来看中国汽车行业仍大有可为。放眼未来，行业增速进入换挡期，汽车产业整体由高增长向高质量发展，但考虑到我国千人汽车保有量仍处于较低水平，汽车行业仍有较大的增长空间。汽车是社会消费和宏观经济的基石，汽车消费稳中有进是促进国内消费整体稳步增长的重点。2019年1月28日，国家发展改革委会同工业

和信息化部等多部委联合印发了《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》，其中对促进汽车市场消费提出了六项具体方案，从购车指标、旧车置换、日常路权、汽车后市场等多个领域，全方位鼓励汽车消费的扩大和升级。当前我国外部环境复杂严峻，国内稳消费、扩消费成为重中之重，鼓励汽车消费成为确保实现目标的重要途径。目前中国政府面对宏观经济下行压力采取的积极的财政政策和稳健的货币政策的正向效应已逐步显现，预期2019年下半年国内经济增速企稳。同时，中美贸易战的缓和也将使中国出口现状得到一定边际改善。正是基于内外因积极的影响因素，预测2019年全年汽车销量增速会呈现前低后高的走势，下半年汽车销量增速相对于上半年会有好的改善。从中期来看，有研究数据发现发达国家的汽车市场在成熟阶段（零增长），其千人汽车保有量和人均GDP呈现高度相关性，基本上是其人均GDP的0.013-0.016倍。中国目前是发展中国家，现人均GDP才是美国的五分之一不到，将来随着中国经济的发展，人均GDP向发达国家靠拢，中国汽车人均保有量还有较大的提升空间，因此中国年度新车销量还有提升空间，一段时间仍能够继续维持正增长。

未来几年，中国将会逐步放开外资整车投资股比，鉴于中国现在是全球汽车产销量最大的市场，而且有着成熟的各类零件及总成的配套供应商，又有着巨大的劳动力资源，而欧洲、美国、日本等发达国家由于汽车市场已饱和，增长乏力，人工成本高且劳动力资源严重缺乏，因此未来外资整车车企有很大可能逐步将中国发展成为其全球重要的汽车生产基地，这意味着中国整车市场未来还有比较大的增长空间。这对公司是利好消息，公司产品大多为外资、合资品牌配套，未来它们在国内增量，则公司的产品竞争力更强，会有更加广阔的市场。2018年公司在整体行业下滑的形势下保持了相对较好的收入和盈利的增长，这充分说明了公司产品具有较强的国际竞争力、有着比较好的产品结构和客户结构，2019年我们对中国经济充满信心，对中国汽车行业的发展充满信心，我们对公司2019年业绩的继续增长也同样充满信心。

（二）公司发展战略

从2018年开始汽车行业增速进入换挡期，汽车产业整体由高增长向高质量发展，且由于日渐严格的环保和排放要求，车企也在从发展传统燃油车大力向新能源车转型。传统汽车由于市场下滑导致价格竞争加剧，成本下降的压力也同样传递到了零部件供应商。新能源车的新项目新业务，又对公司参与客户同步设计、制造、试验验证的能力提出了更高的要求，并需要公司有更快的开发和产能提升的响应速度。为此公司将继续努力，不断提高和完善经营管理水平，继续坚持质量领先和自主研发的战略定位，坚持以技术创新和管理创新推动公司的全球竞争力不断提升；继续拓展传统汽车和新能源车变速器总成的配套业务、拓展新能源车电机轴等关键零部件的业务、拓展自动变速器核心零部件的业务等；积极布局汽车轻量化零件精锻成形技术及其业务，做好新能源车涡盘的产品

开发、市场拓展和产能提升工作。大力开发和拓展VVT/OCV总成、变速箱电磁阀和N档开关等配套业务，争取在主流自主品牌客户市场继续取得突破；积极开拓新客户、新产品、新市场，扩大产品品种和配套类别，力争在出口市场、高端商用车市场继续有所突破；继续快速推进天津工厂、宁波工厂和本部基地的建设；紧抓战略并购发展机会；发挥自身优势适时开发其他战略性新兴产业的增长业务；致力于成为全球领先水平的精锻齿轮、精密传动组件模块化成套供应商、精密成形技术系统解决方案提供商和国际一流水平的VVT/OCV系统总成供应商。

2019年，公司董事会将进一步加强自身能力建设和内部控制体系能力建设，勤勉履职，不断规范公司治理，按照既定的经营目标和发展方向，着重推动公司战略规划的落地实施，提高公司决策的科学性、高效性和前瞻性。积极应对外部经营环境变化所带来的挑战，沿着“市占率扩大+价值量提升+新能源项目拓展”的多路径，持续提升公司全球竞争力，提升行业集中度，保持合理的盈利水平，实现公司的可持续健康发展。

（三）经营计划

2019年公司经营计划目标是主营业务收入和净利润等均保持不低于10%的增长（上述目标不是公司对2019年度的盈利预测，能否实现取决于今年中国汽车市场能否不再继续下滑、客户市场订单的变化、新上技改项目的达产情况等因素，存在较大不确定性，请投资者注意风险）。

2019年公司将根据客户需求及未来发展需要，重点开展以下几方面工作：

（1）一切工作服从于质量，提升质量绩效，追求卓越质量

2019年公司继续坚持“一切工作服从于质量”的理念，继续推行GQS，强化标准化作业，加强质量策划和经验教训的及时横向展开，从严考核，将质量绩效和考核层层落实到位，持续降低质量损失的占比，降低客户投诉次数，赢得客户的尊重和市场的认可，提升客户满意度，保障公司的安全健康发展。

（2）加快新产品新客户新市场开发，加大新项目的研发投入，不断提升核心竞争力

2018年公司在新能源车项目和差速器总成项目上取得的新突破，正是前几年公司大力进行新项目研发和试验验证能力的提升以及积极提前产能布局的成果。2019年公司将继续以市场为导向，密切与客户的交流沟通，根据客户的需求和未来发展规划，并结合公司未来发展战略积极推进新业务和新项目的开发，同步提升设计和试验验证能力，继续争取获得关键客户在新能源车和轻量化方面新项目的提名。未来几年是汽车行业转型升级投资的黄金时期，公司将紧密关注汽车行业“电动化、智能化、网联化、轻量化”发展趋势，有计划的做一些前瞻性的研发投入，提前做好产业投资布局，从而进一步优化公司的产品结构、客户结构和市场结构，形成更强的产业竞争优势。

(3) 继续扩大人才招聘和人才培养，以人为本，加强企业文化和人才队伍建设，继续扩大技工、技师、本科生、研究生的招聘和培养，持续完善人才选拔和员工激励机制，持续改进绩效薪酬考核方法，形成公平、公正、公开的目标导向与业绩考核收入挂钩的考评体系，继续提高核心骨干人员待遇，努力建立高效的管理团队，发扬工匠精神培养打造大批熟练的技术工人队伍，以支撑企业持续保持竞争力。同时加大高层次技术人才的招聘力度，让其参与公司未来战略新兴项目市场论证、研发及人员培养，以满足公司可持续发展的需要。

(4) 继续推进各类项目的持续改进和提质降本增效工作

继续加大公司内部持续改进、难题攻关、技术转型升级和节能降本项目的实施力度，加大内部控制管理改进和审计力度，将工作改善、降本增收与各业务部门和车间绩效指标挂钩考核，对重点项目跟踪督办和考核推进。通过流程优化、加强培训等措施，提升人员素质，贯彻精益化生产，以实现效率提升和质量水平的提升，提升绩效，以提升公司在成本控制和质量水平等方面的综合竞争力。

(5) 继续推进实施智能化制造，提升内部管理水平和管理效率

a、推进天津传动公司的ERP项目；

b、推进江苏/宁波/天津三地各厂区MES项目。

(6) 加快天津工厂项目建设，提升产能满足公司业务增长需求

天津工厂项目将从2019年一季度开始进行设备安装调试，2019年上半年完成第一批设备安装调试交付，计划从三季度开始进行小批试生产，以满足天津工厂客户的交付进度要求，天津工厂的投产将大力提升公司结合齿齿轮、差速器锥齿轮、齿轴类零件、差速器总成等产品的产能，以满足客户的期望尽快实现国产替代，为公司未来的发展和业绩提升提供新的生产基地能力保障。

(7) 在上海注册成立技术研发有限公司，租赁和购置办公用房，招聘和引进高层次人才，以满足公司全球业务发展战略需要。

(8) 积极寻求对外投资合作机会，以加速实施公司发展战略

2019年公司将基于对主营业务和战略新业务的拓展的需要，将继续关注并购成长机会和潜在的合作对象，积极争取在并购业务成长方面取得突破，适时启动投资项目的融资。

(四) 可能面对的风险及应对措施

1、宏观经济风险

汽车行业属于周期性行业，其受宏观经济等因素影响波动性明显。2019年中国经济下行压力加大，宏观经济形势不容乐观。当国内宏观经济处于上升阶段时，汽车市场发展迅速，汽车消费活跃，

反之当宏观经济处于下降阶段时，汽车市场发展将放缓。从目前形势看汽车行业增长态势不明朗，有专家预测今年产销预期与2018年持平甚至有下降，公司作为汽车零部件的供应商，也必然受到宏观经济周期波动的影响。

针对上述风险，公司一方面继续加强内部管理，提升效率，降本增效。另一方面将积极与客户协调好关系，在非独家供货的项目上尽可能争取更大的供货份额，同时积极拜访客户进行新市场新项目的拓展，力争将汽车行业不景气的影响降低和化解。

2、贸易壁垒和世界经济形势不确定的风险

2018年中美之间的贸易争端，已对中国的经济和汽车行业带来一定的影响，2019年3月5日，美国贸易代表办公室表示2018年9月调查行动所涵盖中国产品加征关税税率将维持在10%，直至另有通知。若后续中美贸易磋商失败，加征关税提高到25%，这将对公司出口美国的产品和新业务获得带来不利影响，另欧洲经济由于英国脱欧方式和时间迟迟未定，如果未来最终无协议脱欧，则会有可能导致欧洲经济走弱，从而会影响公司产品在欧洲出口市场的增长预期。

针对上述风险，公司将积极关注形势的发展，积极与客户保持沟通，一旦形势有所变化，将提前预案，进一步加快海外独立建厂或合作建厂的行动，并积极调整应对，从而最大限度化解风险。

3、商誉减值风险

公司收购宁波电控100%股权形成的商誉是6,634.02万元，已提商誉减值3,332.39万元，还有商誉3,301.63万元。根据《企业会计准则》规定，交易形成的商誉不作摊销处理，2018年宁波电控的业绩未达预期，虽然已有重要新客户的开拓，但预期达产还需要一定的周期，如果未来宁波电控所处行业产生波动或者其他因素导致其未来经营状况未达预期，则公司今年还会存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

针对上述风险，公司将继续利用优势资源帮助宁波电控提升研发能力，帮助进行现有客户的市场维护、帮助进行新业务和新客户的拓展。同时进一步完善其内控体系，优化资源配置，稳定经营发展，从而将因并购形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低。

4、汇率波动风险

目前，公司国际销售业务以美元计价结算比例较高，由此形成了银行存款（美元）和以美元计价的应收账款等外币资产，人民币汇率波动特别是人民币升值，使得公司面临汇兑损失的风险。人民币汇率波动的不确定性，将对公司的财务状况和经营成果产生一定影响。

针对上述风险，公司将密切关注外汇市场与汇率变化，加强与金融机构的业务交流，建立应对外汇风险管理的有效机制和策略，合理利用外汇避险等工具，提升汇率管理水平，同时与积极客户

进行沟通，争取提高出口回款效率，以降低汇率波动给公司带来的风险。

5、人力资源风险

公司本部2019年新厂区和新项目在继续投入、天津公司2019年要投产、宁波公司新生产基地2019年土建工程要完工。随着公司业务的快速扩张和新业务新领域拓展的需要，公司需要更多的专业人才充实到公司的各个团队及分支机构，如果公司在内部培训选拔和外部人才引进的速度上跟不上企业发展需要，这将一定程度上影响公司未来战略规划的实施。

针对以上风险，公司将进一步完善内部组织结构，优化人力资源配置，加强内部成长和人才引进力度，完善公司内部选拔及培训制度，长效建设公司的人才梯队，提供有竞争力的薪酬条件、推行有效的绩效考核与激励机制，来满足公司业务跨越式发展对人才的需求。

六、公司治理

（一）公司治理的基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，结合本公司的具体情况健全和完善了《公司章程》和各内部控制制度，发挥了董事会各专门委员会的职能和作用，完善了董事会的职能和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和程序性，不断完善本公司法人治理结构和内控制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，本公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（二）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面均独立经营及核算。

（三）报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	64.55%	2018 年 05 月 08 日	2018 年 05 月 08 日	http://www.cninfo.com.cn

（四）报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王长明	4	4	0	0	0	否	1
谢谈	4	4	0	0	0	否	1
郭民	4	4	0	0	0	否	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事工作细则》等的相关规定勤勉尽职，忠实履行职务，积极参加历次董事会，审议各项议案。通过出席董事会、股东大会、现场与公司管理层沟通等方式，深入了解公司生产经营状况和内部控制的建设及董事会各项决议执行情况，并利用专业优势为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议，均被公司采纳。对公司关联交易事项发表了事前认可意见，对公司关联交易、利润分配、聘任审计机构、对外担保等相关事项发表了客观、公正的独立意见，对董事会决策的公正、公平及保护中小投资者利益起到了积极作用。报告期内，公司独立董事对董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

（五）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会的履职情况：

根据公司《董事会审计委员会工作细则》，审计委员会充分发挥了审核与监督作用，主要负责公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作。审计委员会对公司2018年内控情况进行了核查，认为公司已经建立的内控制度体系符合相关法规的规定，并能有效控制相关风险。2018年，审计委员会重点对公司定期财务报告、对外担保、聘用审计机构、内部审计部门的工作计划以及各业务部门运营专项报告等事项进行审议。审计委员会就会计师事务所从事公司年度审计的工作

进行了总结评价，并就审计过程中发现的问题与相关人员进行有效沟通。同时，审计委员会审议审计部提交的审计计划及总结，切实履行了审计委员会工作职责。

2、提名委员会履职情况：

报告期，董事会提名委员会依照相关法规及《公司章程》和《董事会提名委员会议事规则》的规定，为公司的可持续发展所需人才队伍建设提出了可行性指导意见，要求公司建立和完善管理干部退出机制，加大后备管理骨干的培养力度和培养方向，积极履行了提名委员会的职责。

3、薪酬与考核委员会履职情况：

报告期内，薪酬与考核委员会严格依照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定，认真履行职责。报告期内，薪酬考核委员会根据《高级管理人员薪酬与绩效考核管理办法》对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定与发放跟各自的岗位履职情况相结合，符合公司的薪酬管理规定。

4、战略委员会履职情况：

报告期，董事会战略委员会根据《公司章程》及《董事会战略委员会工作细则》的规定，对公司战略执行情况进行回顾总结。同时，战略委员会结合公司所处行业发展形势和公司自身发展需要，对公司竞争力和发展方向进行研讨，对公司中长期发展战略和重大投资决策进行审议并提出建议。

（六）监事会工作情况

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

（七）高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》和《高级管理人员薪酬与绩效考核管理办法》的规定，由薪酬委员会提出考核方案和意见，经董事会审议批准后决定。公司建立了高级管理人员薪酬与公司业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，公司高级管理人员实行基本薪酬和年终绩效考核相结合的薪酬制度。

江苏太平洋精锻科技有限公司董事会

2019年4月19日