

# 贵州贵航汽车零部件股份有限公司

## 2013 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	贵航股份	股票代码	600523
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	陈秀		
电话	0851-3802670		
传真	0851-3803931		
电子信箱	ghgf-zqp@china.com		

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,223,906,911.15	2,823,334,642.42	14.19	2,882,022,496.99
归属于上市公司股东的净资产	1,748,058,418.45	1,651,035,101.15	5.88	1,562,913,622.39
经营活动产生的现金流量净额	9,150,643.91	180,812,651.19	-94.94	42,811,027.02
营业收入	2,720,257,767.13	2,612,533,972.15	4.12	2,657,950,526.34
归属于上市公司股东的净利润	131,269,176.01	114,091,709.04	15.06	111,829,102.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	108,530,156.95	97,271,590.40	11.57	95,060,751.07
加权平均净资产收益率 (%)	7.76	7.17	增加 0.59 个百分点	7.36
基本每股收益 (元 / 股)	0.45	0.40	12.50	0.39
稀释每股收益 (元 / 股)	0.45	0.40	12.50	0.39

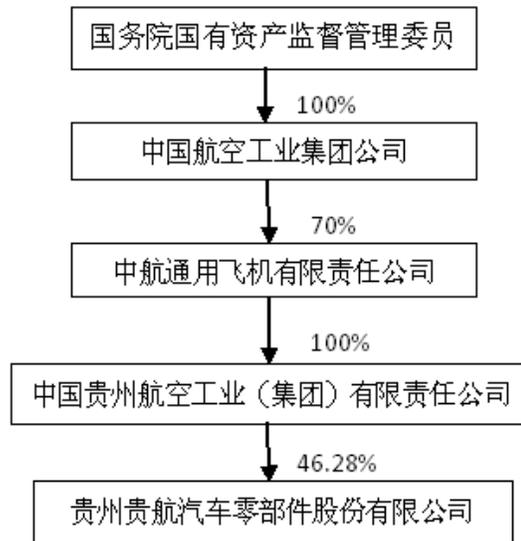
#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数		26,649		年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		29,542	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	国有法人	46.28	133,656,674	0	0	无	
贵阳市工业投资(集团)有限公司	国有法人	6.22	17,950,566	0	0	无	
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	未知	2.94	8,500,000	8,500,000	0	无	
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	未知	2.78	8,039,438	8,039,438	0	无	
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	未知	0.41	1,197,686	1,197,686	0	无	
杨为民	境内自然人	0.31	900,000	900,000	0	无	
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.25	713,598	126,285	0	无	
刘和平	境内自然人	0.25	711,206	711,206	0	无	
陈海利	境内自然人	0.23	677,400	677,400	0	质押	677,400
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行	未知	0.23	672,888	672,888	0	无	
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称			持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量			
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司			133,656,674	人民币普通股	133,656,674		
贵阳市工业投资(集团)有限公司			17,950,566	人民币普通股	17,950,566		
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金			8,500,000	人民币普通股	8,500,000		
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金			8,039,438	人民币普通股	8,039,438		
中国工商银行—诺安股票证券投资基金			1,197,686	人民币普通股	1,197,686		
杨为民			900,000	人民币普通股	900,000		
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户			713,598	人民币普通股	713,598		

刘和平	711,206	人民币普通股	711,206
陈海利	677,400	人民币普通股	677,400
中国石油天然气集团公司企业年金计划 —中国工商银行	672,888	人民币普通股	672,888
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 三、 管理层讨论与分析

2013 年公司按照全年重点工作部署，深入实施“市场效益年”活动，抓生产、拓市场、强管理、降成本、增效益，全年实现销售收入 272,025.78 万元，实现利润总额 16,136.80 万元。

### 3.1 主营业务分析

#### (1) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,720,257,767.13	2,612,533,972.15	4.12
营业成本	2,220,329,919.88	2,089,238,881.49	6.27
销售费用	112,723,683.50	120,742,157.64	-6.64
管理费用	269,795,589.30	250,366,483.97	7.76
财务费用	16,133,849.78	16,262,736.59	-0.79
经营活动产生的现金流量净额	9,150,643.91	180,812,651.19	-94.94

投资活动产生的现金流量净额	-161,285,872.73	-125,377,294.15	
筹资活动产生的现金流量净额	188,778,237.71	-4,631,445.93	-
研发支出	69,092,541.19	61,656,171.90	12.06

## (2)收入

### 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

#### 主要产品产销量情况

产品名称	产量		销量	
	本年	上年同期	本年	上年同期
密封条（万米）	9054	8513	9113	8875
车锁（万件）	179.91	339	163.64	333.91
汽车雨刮器（万件）	187.94	159.68	184.63	165.36
汽车散热器（万件）	71.11	69.38	71.38	68.19
滤清器（万件）	91.02	91.29	92.47	89.87
电器开关（万件）	977.6	1034.67	945.99	1116.57
汽车升降器（万套）	40.81	24.66	39.48	24.52

#### 主要销售客户的情况

期间	前五名客户营业收入合计(元)	占同期营业收入的比例（%）
本期	725,232,490.54	26.66
上年同期	712,269,826.36	27.26

## (3)成本

### 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
汽车行业		1,818,292,178.98	81.89	1,873,655,658.75	89.68	-7.79
航空产品		185,528,127.17	8.36	136,517,726.12	6.53	2.59
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
密封条		816,242,863.26	36.76	829,570,926.45	39.71	-2.95
车锁		144,314,490.22	6.50	246,971,312.58	11.82	-5.32
汽车刮水器		220,797,904.93	9.94	245,476,853.13	11.75	-1.81

航空产品		185,528,127.17	8.36	136,517,726.12	6.53	1.83
散热器		180,074,271.56	8.11	154,590,059.10	7.40	0.71
空气滤清器		182,423,597.75	8.22	123,008,918.03	5.89	2.33
汽车电器开关		160,230,159.94	7.22	213,765,166.27	10.23	-3.01
汽车升降器		100,027,969.13	4.51	45,672,949.64	2.19	2.32

#### (4)费用

项 目	本期金额（元）	上年同期金额（元）	变动比例（%）
销售费用	112,723,683.50	120,742,157.64	-6.64
管理费用	269,795,589.30	250,366,483.97	7.76
财务费用	16,133,849.78	16,262,736.59	-0.79

#### (5)研发支出

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	69,092,541.19
研发支出合计	69,092,541.19
研发支出总额占净资产比例（%）	3.68
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.54

#### (6)现金流

单位：元

项 目	本期金额	上年同期金额	变动比例（%）
收到的税费返还	1,156,942.44	11,816,835.82	-90.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	894,543.35	2,914,009.56	-69.30
投资支付的现金	70,815,000.00		100.00
支付其他与投资活动有关的现金		49,778,670.29	-100.00
取得借款收到的现金	309,300,000.00	207,766,022.26	48.87
发行债券收到的现金		198,200,000.00	-100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	44,047,240.00	29,018,960.00	51.79
偿还债务支付的现金	78,300,000.00	346,964,325.92	-77.43

变动说明：

收到的税费返还减少：主要是上年度合并范围发生变化，合并原子公司现联营公司苏州华昌 1-6 月的现金流量表数据，2012 年苏州华昌收到税费返还 10,423,436.58 元。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少：主要是本公司下属企业处

置报废固定资产金额较上期较少，导致收到的现金减少。

投资支付的现金增加：主要是本公司支付对中航财务公司的增资款，以及收购企业的股权转让款增加。

支付其他与投资活动有关的现金减少：主要是本公司上年度处置子公司。

取得借款收到的现金增加：主要是本公司本年度新增短期借款。

发行债券收到的现金减少：主要是本公司上年度发行中期票据。

收到其他与筹资活动有关的现金增加：主要是本公司子公司基建拨款增加。

## (7)其它

### 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2011年12月13日，中国银行间市场交易商协会发出《接受注册通知书》（中市协注[2011]MTN276号），核定公司中期票据注册金额为6亿元，注册额度自通知书发出之日起2年有效，公司在注册有效期内可分期发行。具体内容详见2011年12月16日在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《公司关于发行中期票据申请获得批准的公告》。

2012年5月16日，公司发行2012年度第一期中期票据，起息日期为2012年5月18日，发行总额为2亿元，票据期限3年，发行利率4.92%。具体内容详见2012年5月21日刊登在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《2012年度第一期中期票据发行情况公告》（公告编号：临2012-016）。

### 发展战略和经营计划进展说明

公司2013年计划实现营业总收入28亿元，实际实现营业总收入27.2亿元。

## 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

### (1)主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减(%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
汽车行业	2,175,515,942.95	1,818,292,178.98	16.42	-5.06	-2.95	-1.81
航空产品	282,074,215.49	185,528,127.17	34.23	34.16	35.90	-0.84
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减(%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
密封条	982,425,163.70	816,242,863.26	16.92	-0.18	-1.61	1.20
车锁	163,251,892.91	144,314,490.22	11.60	-47.56	-41.57	-9.07

汽车刮水器	259,844,149.18	220,797,904.93	15.03	-12.10	-10.05	-1.93
航空产品	282,074,215.49	185,528,127.17	34.23	34.16	35.90	-0.84
散热器	213,877,525.44	180,074,271.56	15.80	17.36	16.49	0.63
空气滤清器	201,019,687.54	182,423,597.75	9.25	42.60	48.30	-3.49
汽车电器开关	204,380,119.90	160,230,159.94	21.60	-29.97	-25.04	-5.15
汽车升降器	136,758,908.43	100,027,969.13	26.86	94.50	119.01	-8.19

## (2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北	330,006,976.81	-13.29
华北	305,962,642.15	-23.47
华东	764,389,609.50	3.68
西北	146,057,647.87	34.86
西南	232,393,765.56	-1.44
华中	210,189,011.76	-1.38
华南	495,803,571.85	19.43
亚洲	1,438,404.20	-92.41
欧洲	6,443,895.46	-20.50
美洲	1,647,123.33	-17.04

## 3.3 资产、负债情况分析

### (1) 资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	417,723,908.53	12.96	383,349,335.91	13.58	8.97
应收票据	332,062,033.68	10.30	235,149,109.81	8.33	41.21
应收账款	709,748,981.64	22.02	517,795,824.45	18.34	37.07
预付款项	93,093,938.15	2.89	48,783,463.67	1.73	90.83
其他应收款	22,714,121.14	0.70	20,626,209.05	0.73	10.12
存货	526,201,736.10	16.32	559,170,176.18	19.81	-5.90
其他流动资产	55,153,263.20	1.71	32,589.92	0.00	169,134.12
长期股权投资	248,429,467.60	7.71	215,711,963.03	7.64	15.17

投资性房地产	17,272,884.07	0.54	18,009,593.99	0.64	-4.09
固定资产	582,730,885.61	18.08	589,546,227.55	20.88	-1.16
在建工程	42,485,545.79	1.32	38,897,207.22	1.38	9.23
无形资产	146,490,279.01	4.54	148,556,294.07	5.26	-1.39
其他非流动资产	13,232,705.83	0.41	30,954,152.06	1.10	-57.25
短期借款	292,000,000.00	9.06	61,000,000.00	2.16	378.69
应付票据	158,659,575.03	4.92	141,806,090.41	5.02	11.88
应付账款	503,157,480.52	15.61	452,251,799.35	16.02	11.26
预收款项	16,613,970.99	0.52	19,879,071.20	0.70	-16.42
应付职工薪酬	21,369,648.83	0.66	26,130,789.07	0.93	-18.22
应交税费	15,066,811.89	0.47	8,936,182.53	0.32	68.60
应付利息	6,548,004.58	0.20	6,183,249.01	0.22	5.90
应付股利	1,614,137.73	0.05	1,519,781.05	0.05	6.21
其他应付款	43,927,440.03	1.36	44,338,671.24	1.57	-0.93
一年内到期的非流动负债	60,000,000.00	1.86	0.00	0.00	100.00
长期借款	0.00	0.00	60,000,000.00	2.13	-100.00
资本公积	917,534,305.03	28.46	914,984,305.03	32.41	0.28
盈余公积	144,764,891.99	4.49	128,463,301.87	4.55	12.69
未分配利润	393,877,507.71	12.22	317,969,751.11	11.26	23.87

应收票据：本年度票据结算业务增加

应收账款：（1）本集团 2012 年合并苏州华昌 1 至 6 月份利润表数据，如果 2012 年扣除苏州华昌影响，本集团 2013 年收入较 2012 年增加 17.73%，因此 2013 年收入增加导致应收账款相应增加，（2）航空产品回款较 2012 年有所减少，导致应收账款增加。

预付款项：本公司预付小孟工业园区项目土地出让金 5000 万元

其他流动资产：本公司本年度新增存入资金监管户的股权转让款 55,000,000.00 元。

短期借款：本公司本年度新增流动资金借款 220,000,000.00 元。

长期借款：该项长期借款将于 2014 年到期，重分类到“一年内到期的非流动负债”列示。

### 3.4 核心竞争力分析

行业地位方面，公司是西南地区规模最大的汽车零部件生产企业，主导产品汽车密封条、锁匙总成、组合开关、雨刮器和滤清器市场占有率居国内汽车零部件行业前列。

研发能力方面，公司部分产品已具备与汽车主机厂的同步设计开发的能力。同时公司产品品种齐全，覆盖了轿车、微型车、中型车、重型车、皮卡车和客车等车型。

### 3.5 投资状况分析

#### (1) 对外股权投资总体分析

##### 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目
中航工业集团财务有限责任公司	52,305,000	65,500,000.00	2.62	65,500,000.00	7,534,805.26	13,195,000.00	长期股权投资
合计	52,305,000	65,500,000.00	/	65,500,000.00	7,534,805.26	13,195,000.00	/

#### (2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

#### (3) 托贷款情况

##### 委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
贵州红阳机械(集团)公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州红阳机械(集团)公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州红阳机械(集团)公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州红阳机械(集团)公司	250	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	120	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	300	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集自有资金	全资子公司

贵州橡六申一有限责任公司	300	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	227	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	150	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州橡六申一有限责任公司	100	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州华阳电工有限公司	600	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州华阳电工有限公司	300	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州华阳电工有限公司	500	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	240	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	500	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	100	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6	流动资金	否	否	否	否	非募集资金	全资子公司

## (2)募集资金使用情况

### 募集资金总体使用情况

单位:万元币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008	非公开发行	31,400.69	1,361.60	30,212.47	2,879.81	存在银行专用募集资金帐户
合计	/	31,400.69	1,361.60	30,212.47	2,879.81	/

尚未使用募集资金总额含募集资金存款利息收入: 1,691.6 万元

### 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
复合密封条生产线技术改造项目	否	10,135	0	10,088.50	否	预计 2014 年上半年完成验收。	项目新增密封条产能 4000 万米/年，达到年产 6500-7000 万米的综合生产能力，增加橡胶混炼能力，使公司年炼胶能力达到 2 万吨。	是	四个项目原建设期为 2 年，由于市场发生重大变化，为了保证本次募投项目对主业投资的实效性，公司本着谨慎的原则，进一步加强项目建设论证，严格控制募集资金的使用，以减少风险，提高资金使用效果。虽然项目建设期延迟，但公司采取阶段性验收的方式保证了项目建设与市场能力需求的有效结合，适应了市场需求，企业能力得到了显著提升。预计 2014 年上半年完成“复合密封条生产线技术改造项目”和“全铝散热器生产线技术改造项目”验收。
航空飞行控制系统生产线技术改造项目	否	5,895	674.44	5,663.27	否	该项目已完成验收。	项目建设后新增的研发能力能够满足国内先进飞机配套的操控产品研发要求，新增的生产能力能够满足配套产品 200 架份/年。	是	
全铝散热器生产线技术改造项目	否	4,910	687.16	4,023.33	否	预计 2014 年上半年完成验收。	项目的建设，提高了公司的产能及收入，公司的产量由 2007 年的 52.93 万套提升至 2013 年的 81.14 万套。	是	
汽车电子电器开关生产线技术改造项目	否	4,491.5	0	4,468.18	否	该项目已完成验收。	项目建设提高产品研发能力和质量保证能力。7 条专用流水线年产达到 105 万件电子电器开关的装配能力，2 条通用流水线年产达到 310 万件电子电器开关的装配能力。	是	
合计	/	25,431.5	1,361.60	24243.28	/	/	/	/	/

(3)主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
贵阳万江航空机电有限公司	航空产品、汽车玻璃升降器、刮水器	12,156.98	44,222	35,958	4,208
贵州华阳电工有限公司	航空用电器开关、操控装置	7,823.61	46,284	26,348	3,041
贵州华昌汽车电器有限公司	汽车锁、汽车组合开关、车窗升降开关系列等产品	2,550	15,107	6,588	592
上海红阳密封件有限责任公司	汽车密封条产品	7,700	21,630	12,490	1,384
上海永红汽车零部件有限公司	轿车空气滤清器，滤芯	5,000	13,492	5,288	468
天津贵航红阳密封件有限公司	生产、销售汽车密封条及其他密封件、橡胶制品、胶料	4,000	6,723	4,106	176
贵州红阳机械（集团）公司	生产、销售航空密封件、汽（轿）车密封件等	5,047.24	11,903	5,580	212
贵阳华科电镀有限公司	铁、铜、锌、铅等产品的电镀等	162.97	1,132	957	264
贵州贵航输送带有限公司	输送带、传动带、胶管等胶制品的生产及销售	2,840	5,195	2,461	-299
徐州贵航林得动力机械制造有限公司	液压和气压动力机械及元件的制造销售	4,000	6,245	3,818	12
重庆红阳汽车密封件有限公司	生产、销售：密封条、密封件；销售：橡胶制品、塑料制品	300	2,713	451	91
贵州橡六申一橡胶有限责任公司	输送带、传送带、胶管等橡胶制品的生产及销售	600	1,472	-1,872	-404

(4)非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

3.6 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(1)行业竞争格局和发展趋势

目前，中国零部件产业规模已居世界前列，随着海内外资本对中国汽车零部件发展前景的进一步看好，在未来一段时间内，中国有望成为世界汽车零部件生产和制造中心。2012年，国务院颁发了《工业转型升级规划（2011年至2015年）》强调进一步鼓励企业实施兼并重组，改善汽车零部件行业散、小、弱的行业格局。未来我国汽车零部件行业集中度将进一步提高，企业兼并重组、优胜劣汰会成为常态。

我国汽车及汽车零部件产业经历了一个发展高峰期，汽车及汽车零部件企业已成为我国国民经济的支柱产业，全球汽车产业价值链在逐步演变，其中汽车的产、供、销链条正在重塑。汽车零部件产业表现了五大发展趋势：一是集群式发展将拉动区域经济发展。汽车零部件产业在全国形成了东北、京津、华中、西南、长三角、珠三角六大汽车零部件产业集群。

二是外资零部件企业加快进入中国。三是兼并重组、海外并购将逐步加快。整车市场愈演愈烈的价格战也正在蚕食着零部件行业的利润率，整车厂降低成本、保证利润的要求越来越苛刻。而中国汽车零部件行业产值规模虽大却没有发挥规模效应，所以汽车零部件行业的整合重组势在必行。可以预见，中国的汽车零部件行业将在今后几年进入加速整合阶段，一方面通过国内企业之间横向和纵向整合可以实现规模效应；另一方面通过海外并购以实现生产、市场等资源在全球范围的优化配置并获得先进技术及管理经验。四是新能源汽车零部件将成为投资热点。

未来汽车市场将呈现如下趋势：首先，总体增速放缓，仍有持续增长潜力；其次，用户二次购买高端化、多样化；三、豪华品牌下延，渗透率提高，加快国产化进程，向低级市场扩张，直接冲击合资品牌的优势市场；另外就是产能快速扩张，竞争加剧，国家宏观调控促进产业集中度进一步提高，可能出现新一轮兼并重组。在此背景下，中国汽车制造商面临三大挑战：一是随着中国代工企业日益全球化，需要加大品牌建设的力度；二是中国汽车产能需谨防产能过剩；三是城市化、资源短缺和环境恶化这些挑战需要中国在未来加大创新力度。

## **(2) 公司发展战略**

1、公司愿景：成为国际化汽车零部件研发制造基地。

2、发展目标：搭建“一个平台”，创建“三个中心”，形成“六大板块”。即统一市场营销平台，建立研发中心、管控中心、物流中心；形成航空机电产品、密封胶条系统、汽车机电系统、热交换器系统、现代生产型服务业、新兴产业产品等六大板块。

2、战略布局：在贵阳构建军民融合的产业制造基地，通过专业化整合、产品结构调整、调迁技改同步，建成“三个中心、六大产业板块”，把贵阳总部基地建设成为设备先进、厂房一流、循环利用、信息化结合、具备国际先进、国内一流的产业基地；设立技术研究院；贴近整车厂建设组装配套服务网络，在加强和完善现有配套服务基地基础上，拟新增一些配套服务基地。

## **(3) 经营计划**

2014 年公司营业总收入计划为 30 亿元。为完成经营目标，重点做好以下几方面工作：

- 1、着力增强企业活力，推动改革取得新突破；
- 2、着力提升管理水平，推动企业管理上台阶；
- 3、着力拓展市场，推动企业效益增长；
- 4、着力增强军品意识，确保完成科研批产任务；
- 5、着力技术进步，推动企业科技创新能力提升；
- 6、着力资本运作，推动企业并购和产业联盟新发展；
- 7、着力布局调整，提高公司资源配置效率；
- 8、着力加强人才队伍建设，优化企业人力结构；
- 9、着力加强党建和干部队伍建设，发挥企业文化引领作用。

#### (4) 可能面对的风险

##### 1、风险：

国内汽车零部件行业已进入微利时代。首先，受上游原材料和劳动力成本上升影响，成本不断提高；其次，对下游整车企业缺乏话语权和定价权，利润空间不断受到挤压；另外，该行业的竞争不断加剧和恶性竞争导致利润总额逆势下降，汽车零部件企业平均盈利能力下降明显。

新《三包法》的实施，对汽车零部件企业的质量控制成本和索赔成本将会增加。

##### 2、应对措施

公司的汽车零部件板块与国内的汽车零部件板块标杆企业在盈利能力、资本化运作、研发技术水平有较大差距。要获得较好、较快的可持续发展，必须立足现有的密封胶条系统产品、汽车机电系统产品、热交换器系统产品等汽车零部件子行业板块的纵深发展，大踏步迈开两条腿同步攻坚：一条腿是通过搭建“一个统一市场营销平台”提高现有零部件产品的集约效益，通过创建“研发中心、管控中心、物流中心”提升现有零部件产品的研发、生产效率、成本降低能力，第二条腿是通过成功的资本化运作获得汽车零部件创新能力的提升、扩展、从而提高技术水平和盈利能力。通过成功的国内、外并购获得新兴产业的关键技术，从而实现我公司的持续发展。

#### 四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

①本公司持有上海红阳密封件有限公司 48%的股权，因本公司在上海红阳董事会席位超过 50%，故将其纳入合并范围。

②本公司于 2010 年 2 月出资组建重庆红阳密封件有限公司并持有其 40%股权。因本公司在重庆红阳董事会席位为 50%，且当董事会表决出现赞成和反对票数相同时，本公司委派的董事长可增加一票表决权，故将其纳入合并范围。

③本公司于 2011 年 4 月出资组建徐州贵航林得动力机械制造有限公司并持有其 40%股权。因本公司在徐州林得董事会席位超过 50%，故将其纳入合并范围。

董事长：张晓军

贵州贵航汽车零部件股份有限公司

2014 年 4 月 22 日