



# 江西华伍制动器股份有限公司

Jiangxi Huawu Brake Co., Ltd.

证券简称：华伍股份 证券代码：300095

## 2013 年第一季度报告

披露日期：2013 年 4 月 23 日

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人聂景华、主管会计工作负责人赖琛及会计机构负责人(会计主管人员)夏启慧声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	83,414,301.86	74,222,802.14	12.38%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	7,257,573.79	10,171,431.83	-28.65%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-4,218,643.59	-14,700,936.11	71.3%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.0548	-0.19	71.16%
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.13	-30.77%
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.13	-30.77%
净资产收益率 (%)	1.05%	1.52%	-0.47%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	1.04%	1.51%	-0.47%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产 (元)	886,686,835.01	914,291,474.97	-3.02%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	690,178,795.49	682,921,221.70	1.06%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	8.9634	8.87	1.05%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	76,800.00	政府奖励及补贴
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	63,737.41	
所得税影响额	21,387.85	
合计	119,149.56	--

### 二、重大风险提示

#### 1、经济增长周期性波动风险

公司主要为国内大型装备主机厂商提供配套的工业制动器及控制系统, 该行业发展受宏观经济景气程

度影响较大。如宏观经济发生不利的周期波动，影响到公司下游客户的生产经营，可能造成公司订单减少、存货积压、货款回收困难等情况，进而给公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

## 2、主要项目建设风险

公司上市后发展速度较快，投资项目数量也明显增多，投资金额与以往相比也明显加大，若项目达产后因市场拓展不力或下游市场发生重大变化，也可能影响预期效益的实现。

## 3、主要客户相对集中风险

上海振华重工（集团）股份有限公司（以下简称“振华重工”）是本公司重要客户，与公司的战略合作已超过10年，本公司已融入其全球购销体系，故在未来较长的时期，振华重工仍将是公司的重要客户之一，此亦有利于公司未来的销售稳定和业绩增长。但若振华重工的经营状况出现不利变化，则公司也会因客户的相对集中而产生一定的经营风险。

## 4、原材料价格波动风险

作为公司主要原材料的钢材的市场价格波动幅度较大，导致公司的采购价格波动幅度较大。钢材价格波动将对公司的生产成本和经营成果的稳定性带来一定的影响。

## 5、市场开拓不利及产能过剩的风险

随着公司规模扩大，各项产品的产能已经有了很大的提高，由于市场竞争的加剧，经济环境的复杂多变，公司产品能否稳定占据市场、增加的产能能否有效消化存在着很多不确定性。

## 6、应收账款风险

随着公司应收账款数额的不断增加和客户结构及账龄结构的改变，如账龄较长的应收账款过大，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。

## 7、人才流失的风险

竞争日益激烈的知识经济时代，科学技术飞速发展，企业发展对技术及管理人才的需求越来越强烈，人才日益成为各企业争夺的对象，而高端人才的流失无疑将为公司发展带来不利影响，人才日益频繁流动的社会特点成为公司必须面对的风险。

## 8、竞争加剧带来的产品毛利率趋降风险

公司核心产品制动器、风电制动器的行业市场优势明显，在行业中占据主导地位，拥有核心技术的传统制动器的国内市场占有率位居第一。2012年，行业市场竞争日趋激烈，竞争者有依靠降低产品销售价格来取得市场份额的趋势。未来如果公司在成本优化、技术创新和新产品开发方面不能保持持续领先优势，公司将面临产品毛利率下降的风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		8,348				
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	32.73%	25,200,000	25,200,000		
上海振华重工(集团)股份有限	境内非国有法人	12.99%	10,000,000	10,000,000		

公司						
聂春华	境内自然人	10.39%	8,000,000	8,000,000		
南昌创业投资有限公司	境内非国有法人	2.6%	2,000,000			
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	2.6%	2,000,000	2,000,000	冻结	2,000,000
聂淑华	境内自然人	2.08%	1,600,000	1,600,000		
聂菊华	境内自然人	2.08%	1,600,000	1,600,000		
聂玉华	境内自然人	2.08%	1,600,000	1,600,000		
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.4%	310,412			
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.31%	240,200			
前 10 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数量	股份种类				
		股份种类	数量			
南昌创业投资有限公司	2,000,000	人民币普通股	2,000,000			
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	310,412	人民币普通股	310,412			
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	240,200	人民币普通股	240,200			
金小兰	200,000	人民币普通股	200,000			
谢文莉	185,400	人民币普通股	185,400			
王东平	175,800	人民币普通股	175,800			
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	173,041	人民币普通股	173,041			
周力	148,900	人民币普通股	148,900			
陈武峰	124,000	人民币普通股	124,000			
吴金义	115,305	人民币普通股	115,305			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，聂景华与聂菊华、聂春华、聂玉华系兄弟关系，聂景华与聂淑华系姐妹关系，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% 的股份。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。					

参与融资融券业务股东情况说明 (如有)	无
------------------------	---

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
聂景华	25,200,000	0	0	25,200,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
上海振华重工 (集团)股份有限 公司	10,000,000	0	0	10,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂春华	8,000,000	0	0	8,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
江西华伍科技投 资有限责任公司	2,000,000	0	0	2,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂淑华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂菊华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂玉华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
合计	50,000,000	0	0	50,000,000	--	--

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

#### 一、资产负债表项目大幅变动的情况及原因

- 1、应收票据较年初下降 30.19%，主要原因是公司将承兑汇票背书转让支付货款增加所致。
- 2、其他应收款较年初增长348.52%，主要原因是公司员工出差借支差旅费增加所致。
- 3、长期股权投资较年初增加290万元，主要原因是公司对外投资增加所致，详见对外投资公告（公告编号 2013-004），因所投资公司报告期内尚未完成验资及工商变更登记手续，本报告期公司未将其纳入合并报表范围。
- 4、在建工程较年初下降88.56%，主要原因是公司在建项目完工转入固定资产所致。
- 5、预收款项较年初增长112.24%，主要原因是公司预收客户货款增加所致。
- 6、应付职工薪酬较年初减少44.06%，主要原因是公司应付职工工资减少所致。
- 7、应交税费较年初减少42.38%，主要原因是公司本期交纳上期应交税费所致。

#### 二、利润表项目大幅变动的情况及原因

- 1、营业成本较上年同期增长30.08%，主要原因是本期销售收入增长及人工成本增加所致。
- 2、营业税金及附加较上年同期增长150.63%，主要原因是本期收入增长、税费增加所致。
- 3、财务费用较上年同期下降59.20%，主要原因是本期支付银行短期借款利息减少所致。
- 4、营业外支出较上年同期下降58.95%，主要原因是本期捐赠支出减少所致。

#### 三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、收到的税费返还较上年同期减少114489.63元，主要原因是本期没有此项收入所致。
- 2、收到的与其他经营活动有关的现金较上年同期减少41.66%，主要原因是本期银行存款利息较上年同期减少所致。
- 3、购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期下降48.15%，主要原因是本期购买商品支付现金减少所致。
- 4、支付的各项税费较上年同期增长722.60%，主要原因是缴纳上期应纳税费所致。
- 5、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增长47.75%，主要原因是购置设备投入较上年同期增加所致。
- 6、取得借款所收到的现金较上年同期下降50.00%，主要原因是本期减少银行借款所致。
- 7、偿还债务所支付的现金较上年同期增长149.86%，主要原因是本期偿还银行借款增加所致。

## 二、业务回顾和展望

### 驱动业务收入变化的具体因素

#### 1、报告期业务回顾

报告期内公司订单执行情况良好，一季度实现营业收入83,414,301.86元，同比增长12.38%；实现利润总额8,868,961.06元，同比下降27.1%；归属于上市公司股东的净利润为7,257,573.79元，同比下降28.65%。2013年一季度，公司风电制动器项目开始投产并进行销售，增加公司的营业收入，但由于该项目处于投产的第一年，产能未能充分释放，影响了公司整体毛利率水平。

#### 2、未来发展展望

1、继续加大国际市场开发力度，依托振华海外配件销售网点，开展公司直销渠道和营销网络建设；不断创新国际化运营机制和营销手段，下大力气培养具有国际视野的高端营销人才，努力打造公司的国际化营销团队。积极推进与国外知名企业的合作，促进国际业务的快速发展。

2、通过进一步挖掘常规产品市场的增长潜力；对矿山、煤炭行业、工程机械行业、石油钻采行业、海洋工程行业内主流企业的生产经营情况及投资发展规划进行更深入的调研分析，制定切实可行的营销策略，逐步进入上述行业的配套市场；培育新的经济增长点。同时加快完善生产流程、优化生产工艺、进一步扩大风电市场规模。

3、继续加大在生产工艺和新产品研发上的资金投入，结合企业发展战略确定研发项目，集中相关基础研究成果，大力推进信息化技术和先进制造技术的应用，强化公司在行业内技术领先地位。通过建立更高水平的创新研发队伍，力求公司朝高技术含量、高附加值的产品和技术方向发展，进一步增强公司竞争力。

4、进一步加强计划管理、采供成本控制和生产组织协调，通过信息化生产管理、精益生产管理等手段，进一步提高生产组织、生产计划和生产控制工作的水平，在产品质量控制方面，坚持对标国际同行业、先进企业，树立更高更严的质量标准；进一步加强公司质量管理体系建设，建立覆盖供应商、所有部门、全流程的质量控制体系，

5、继续加强公司干部和员工的培训工作，持续优化人才队伍，重点培养和引进技术研发、项目管理、投资管理、市场营销等高端人才；开展中层干部的竞聘上岗工作，继续深化公司干部制度改革；加强生产部门的班组建设，完善劳动工时核算制度，促进劳动生产率的进一步提高，同时，逐步提高员工的收入水平；结合公司战略规划的宣传，激发员工的工作激情和创造力，提高员工的忠诚度。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司按照2013年年度经营计划开展各项生产经营工作，主要工作如下：

1、通过资本运营、扩张公司业务，为公司培育新的利润增长点

投资《内蒙天诚商贸有限公司》，利用天诚公司风电维保技术和市场，提前介入风电维保服务业务，培育新的经济增长点；同时不断加强营销队伍建设，增加培训，结合新业务、新市场的开拓，打造一支业务素质高，专业技术强，忠诚企业，敢打硬仗的营销队伍。

2、加快完善生产流程、优化生产工艺、提高产品质量



进一步完善了风电产品生产流程和生产工艺的优化，将已建成的生产线的产能进一步释放；逐步对涂装线进行改造，实现各工序产能匹配；引进了一批先进设备，优化了生产工艺，产品质量进一步提高。强化了生产管理，加强了劳动保护，改善了生产环境；加强了员工培训与管理，人员素质有所提高，进一步稳定了员工队伍，提高了劳动生产率。

### 3、不断提高管理能力与水平，保障公司持续稳定发展

报告期内，公司管理层进一步强化各项基础管理工作，加强内控体系建设，实现了管理的科学化、规范化、流程化，紧紧围绕如何促进公司年度目标顺利完成开展工作。

### 4、继续加强募集资金项目建设

2013年一季度，公司继续加强募投项目的建设管理，使其为公司提供更多的收入和利润增长点。超募资金部分，继续严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，围绕主业、合理规划、谨慎实施，进一步提高公司的市场抗风险能力和综合竞争能力，巩固和强化公司在行业的领先地位，形成良好的业绩回报。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

见第二节“二、重大风险提示”。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	聂景华先生、聂春华先生、上海振华重工（集团）股份有限公司	1、公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的公司公开发行股票前已发现的股份，也不由公司回购该部分股份；承诺前述三十六个月的股份锁定期满后，本人在担任公司董事期间，每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五，并且在离职后半年内不转让所持公司股份，本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。2、公司股东聂春华先生、上海振华重工（集团）股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的公司公开发行股票前已发现的股份，也不由公司回购该部分股份。	2010 年 07 月 28 日	上市之日起三十六个月	截至 2013 年 3 月 31 日全体承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	聂景华	公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺：自公司股票上市之日起，将连续三年向公司董事会提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 10% 的年度分配方案，并保证其本人及其控制的企业在股东大会表决时对该议案投赞成票。	2009 年 08 月 26 日	上市之日起三十六个月	截至 2013 年 3 月 31 日上述承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
承诺是否及时履行	是				

未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是
承诺的解决期限	不适用
解决方式	不适用
承诺的履行情况	截至 2013 年 3 月 31 日上述承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。

## 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		41,441.26				本季度投入募集资金总额		1,962.01		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		35,188.15		
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		35,188.15		
累计变更用途的募集资金总额比例		0%				已累计投入募集资金总额		35,188.15		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
<b>承诺投资项目</b>										
1、年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目	否	13,548.37	13,548.37	1,409.06	10,547.33	77.85%	2011 年 12 月 31 日		否	否
2、年产 3.5 万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目	否	9,616.37	9,616.37	503.96	9,146.84	95.12%	2012 年 12 月 31 日		否	否
3、制动系统及摩擦材料应用工程研究中心项目	否	2,800	2,800	47.5	506.35	18.08%	2013 年 12 月 31 日		否	否
承诺投资项目小计	--	25,964.74	25,964.74	1,960.52	20,200.52	--	--		--	--
<b>超募资金投向</b>										
1、设立上海研发中心	否	1,475	1,475	1.49	1,287.63	87.3%	2011 年 05 月 31 日		是	否
2、设立江西力华新能源科技有限公司	否	4,900	4,900	0	4,900	100%	2013 年 06 月 30 日		否	否
3、设立北京华伍创新科技有限责任公司	否	3,000	3,000	0	3,000	100%	2012 年 12 月 31 日		否	否

归还银行贷款（如有）	--	2,800	2,800	0	2,800	100%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	3,000	3,000	0	3,000	100%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	15,175	15,175	1.49	14,987.63	--	--		--	--
合计	--	41,139.74	41,139.74	1,962.01	35,188.15	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	各个项目的具体原因如下： （1）年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目 该项目为公司技术及产业化升级项目，主要生产公司传统工业制动器。本年实际实现销售收入总额 3,827.23 万元（鉴于无法划分该项目募投项目扩建前原有产能生产的产品销售收入和募投项目扩建后新增产能生产的产品销售收入，该销售收入为产业化扩建后全部制动器产品收入），目前该项目已达到招股说明书设计的产能。 （2）年产 3.5 万台（套）风电设备制动装置产业化建设项目 前期由于市场环境变化，行业变化情况对项目建设造成了一定的影响。在项目建设方面，公司一直采取谨慎态度，对建设方案积极完善及投资进度进行科学控制，力求募集资金的效益最大化，目前该项目已完成固定资产投资。报告期内实现销售收入 719.33 万元。 （3）制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目 公司的制动系统及摩擦材料应用工程研究中心是在原有“江西省工业制动器工程技术研究中心”基础上进行扩充和提升。较原计划相比，该项目有较大的资金结余。公司已根据实际情况在第二届董事会第十七次会议上将该项目完成时间调整到 2013 年 12 月 31 日。 （4）上海研发中心项目 上海研发中心项目已基本建设完成并开始投入使用。公司本着效益优先成本优先的原则进行项目建设，与原计划相比，投资金额有部分结余。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 1、2010 年 8 月 23 日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》，董事会同意公司使用超募资金中的 2,800 万元偿还银行贷款。 2、2010 年 10 月 26 日，公司召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，董事会同意公司从超募资金 15,476.52 万元中，用 4,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，公司于 2011 年 4 月 8 日已归还至募集资金专户。 3、2011 年 1 月 13 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金设立上海研发中心的议案》，同意使用部分超募资金 1475 万元设立上海研发中心。 4、2011 年 4 月 21 日，公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司用 4,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，截至报告期末，公司已将其归还至超募资金账户。 5、2012 年 3 月 20 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立合资公司的议案》，董事会同意公司使用 4900 万元超募资金中与力德风力发电(江西)有限责任公司共同出资在江西省丰城市设立江西力华新能源科技有限公司，专门从事风电场项目建设与运营。									

	<p>6、2012 年 5 月 30 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立北京全资子公司的议案》，董事会同意公司使用 3000 万元超募资金在北京设立全资子公司，用于从事工业制动器及控制系统的研发、销售和相关咨询业务。</p> <p>7、2012 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用 3000 万元超募资金永久补充流动资金。2012 年 7 月该笔资金已全部拨付到位。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 1. 年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 6,313.10 万元，并已置换完毕。 2. 年产 3.5 万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 2,747.73 万元，并已置换完毕。 3. 制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 46.14 万元，并已置换完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用 截止 2013 年 3 月 31 日，公司用闲置募集资金暂时补充流动资金已全部归还。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金结存于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 三、其他重大事项进展情况

无

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

#### 1、利润分配政策的制定、调整情况

根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）以及江西省证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的补充通知》（赣证监发[2012]113号）等相关法律、法规、规范性文件的规定，公司于2012年7月30日第二届董事会第十一次会议修订了《公司章程》中有关利润分配政策的规定，并于2012年8月23日2012年第二次临时股东大会上审议通过。

新修改的公司现金分红政策符合中国证监会的相关要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，充分保障了中小投资者的合法权益，独立董事对本议案发表了独立意见。现金分红政策的

制定程序合规透明。

修改后的利润分配政策为：

#### （一）利润分配原则

（1）公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以维护股东权益和保证公司可持续发展为宗旨，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的规定。

（2）公司实行同股同利的股利政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

（3）利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### （二）利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合或法律许可的其他方式进行利润分配；

利润分配的决策程序

（1）公司董事会负责拟定和修改利润分配预案，利润分配预案由独立董事、监事会发表意见，经全体董事过半数以上表决通过（其中2/3以上独立董事表决通过）方可提交股东大会审议；

（2）公司监事会应对董事会制定和修改的利润分配预案及决策程序进行审议和监督，并经过半数以上监事表决通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见；

（3）利润分配政策的制定，须经出席股东大会会议的股东或股东代表所持表决权的2/3以上通过。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策过程中应当通过多种渠道主动与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。对报告期盈利但公司董事会未提出现金分红方案的，董事会应当做出详细说明，独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的具体原因，未用于分红的资金留存公司的用途；

#### （四）现金分红的具体条件和比例

##### （1）现金分红的条件

公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，并且现金流充裕，实施现金分红不影响公司的持续经营；

公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过5000 万元人民币。

##### （2）现金分红的比例

公司每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

#### （五）股票股利的具体条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

#### （六）利润分配的期间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### （七）利润分配政策的变更

公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，同时根据根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生的变化，来确定是否需要调整利润分配政策，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关国家法律法规、规范性文件和公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东

大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## 2、利润分配政策的执行情况

公司已于2013年4月11日召开第二届董事会第十七次会议审议通过了2012年度的利润分配预案，公司以2012年期末的总股本77,000,000股为基数，用2012年公司合并报表实现净利润23,988,739.78元，向全体股东每10股派1.00元现金红利(含税)，共计分配利润支出为7,700,000.00元，剩余可分配利润结转以后年度分配，同时进行资本公积金转增股本，以公司总股本77,000,000股为基数向全体股东每10股转增3股，共计转增23,100,000股，转增后公司总股本将增加至100,100,000股。该分配预案待股东大会审议批准后实施。

## 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

无

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	161,822,414.44	206,901,446.85
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	27,227,222.85	39,003,310.46
应收账款	166,711,262.76	130,213,607.47
预付款项	66,652,536.16	93,877,352.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,641,122.97	1,703,613.84
买入返售金融资产		
存货	137,861,543.94	126,255,312.40
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	585,000.00	834,000.00
流动资产合计	568,501,103.12	598,788,644.01
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,900,000.00	



投资性房地产		
固定资产	267,417,519.93	267,425,772.43
在建工程	203,444.00	1,778,907.62
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	46,781,453.56	45,414,836.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	883,314.40	883,314.40
其他非流动资产		
非流动资产合计	318,185,731.89	315,502,830.96
资产总计	886,686,835.01	914,291,474.97
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	119,972,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	31,229,322.72	41,789,236.59
预收款项	15,934,996.49	7,507,853.35
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	60,067.06	107,380.85
应交税费	3,219,744.40	5,588,369.79
应付利息		
应付股利	100,000.00	100,000.00
其他应付款	2,127,235.63	2,363,363.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	172,671,366.30	207,428,203.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,902,500.00	3,010,000.00
非流动负债合计	2,902,500.00	3,010,000.00
负债合计	175,573,866.30	210,438,203.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	77,000,000.00	77,000,000.00
资本公积	475,052,073.61	475,052,073.61
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	18,223,616.49	18,223,616.49
一般风险准备		
未分配利润	119,903,105.39	112,645,531.60
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	690,178,795.49	682,921,221.70
少数股东权益	20,934,173.22	20,932,049.69
所有者权益（或股东权益）合计	711,112,968.71	703,853,271.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	886,686,835.01	914,291,474.97

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

## 2、母公司资产负债表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	127,497,059.99	175,097,933.65
交易性金融资产		
应收票据	25,701,883.85	38,283,310.46
应收账款	151,703,220.99	116,632,974.43
预付款项	6,116,743.43	24,751,893.80
应收利息		
应收股利		
其他应收款	80,096,879.42	73,587,960.29
存货	116,117,829.14	108,251,745.18
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	507,233,616.82	536,605,817.81
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	128,040,382.23	125,140,382.23
投资性房地产		
固定资产	211,446,653.92	210,350,712.03
在建工程	203,444.00	1,778,907.62
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	42,255,561.61	40,862,020.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	883,314.40	883,314.40
其他非流动资产		
非流动资产合计	382,829,356.16	379,015,336.92
资产总计	890,062,972.98	915,621,154.73
流动负债：		

短期借款	90,000,000.00	119,972,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	9,596,543.61	27,721,118.03
预收款项	23,767,919.25	6,927,853.35
应付职工薪酬		
应交税费	2,867,224.02	5,918,352.74
应付利息		
应付股利	100,000.00	100,000.00
其他应付款	2,031,566.02	2,293,771.71
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	158,363,252.90	192,933,095.83
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,902,500.00	3,010,000.00
非流动负债合计	2,902,500.00	3,010,000.00
负债合计	161,265,752.90	195,943,095.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	77,000,000.00	77,000,000.00
资本公积	471,991,894.01	471,991,894.01
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	18,223,616.49	18,223,616.49
一般风险准备		
未分配利润	161,581,709.58	152,462,548.40
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	728,797,220.08	719,678,058.90
负债和所有者权益（或股东权益）总	890,062,972.98	915,621,154.73

计		
---	--	--

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

### 3、合并利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	83,414,301.86	74,222,802.14
其中：营业收入	83,414,301.86	74,222,802.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	74,685,878.21	62,157,190.18
其中：营业成本	51,400,729.00	39,513,538.66
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	685,134.98	273,362.28
销售费用	7,182,123.20	6,482,112.25
管理费用	13,968,830.58	12,336,919.87
财务费用	1,449,060.45	3,551,257.12
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,728,423.65	12,065,611.96

加：营业外收入	190,537.41	219,336.00
减：营业外支出	50,000.00	121,800.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,868,961.06	12,163,147.96
减：所得税费用	1,609,263.74	1,991,716.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,259,697.32	10,171,431.83
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	7,257,573.79	10,171,431.83
少数股东损益	2,123.53	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.09	0.13
（二）稀释每股收益	0.09	0.13
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	7,259,697.32	10,171,431.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,257,573.79	10,171,431.83
归属于少数股东的综合收益总额	2,123.53	

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

#### 4、母公司利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	76,898,128.36	73,359,260.19
减：营业成本	46,383,109.32	41,137,006.53
营业税金及附加	681,360.22	273,362.28
销售费用	5,728,149.62	5,970,538.27
管理费用	13,103,719.19	10,508,697.79
财务费用	410,830.09	2,287,247.79
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,590,959.92	13,182,407.53
加：营业外收入	187,465.00	217,500.00
减：营业外支出	50,000.00	121,800.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,728,424.92	13,278,107.53
减：所得税费用	1,609,263.74	1,991,716.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,119,161.18	11,286,391.40
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.12	0.15
（二）稀释每股收益	0.12	0.15
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	9,119,161.18	11,286,391.40

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

## 5、合并现金流量表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	54,118,897.69	46,995,569.34
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		114,489.63
收到其他与经营活动有关的现金	3,229,606.25	5,536,272.98
经营活动现金流入小计	57,348,503.94	52,646,331.95
购买商品、接受劳务支付的现金	20,860,251.70	40,228,435.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	9,582,188.30	10,502,583.16
支付的各项税费	11,606,294.97	1,410,935.31
支付其他与经营活动有关的现金	19,518,412.56	15,205,313.84
经营活动现金流出小计	61,567,147.53	67,347,268.06
经营活动产生的现金流量净额	-4,218,643.59	-14,700,936.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,814,988.79	3,935,635.12
投资支付的现金	2,900,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,714,988.79	3,935,635.12
投资活动产生的现金流量净额	-8,714,988.79	-3,935,635.12



三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	49,972,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,173,400.03	1,787,813.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	52,145,400.03	21,787,813.77
筹资活动产生的现金流量净额	-32,145,400.03	18,212,186.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-45,079,032.41	-424,385.00
加：期初现金及现金等价物余额	186,859,589.34	271,654,878.10
六、期末现金及现金等价物余额	141,780,556.93	271,230,493.10

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

## 6、母公司现金流量表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	53,761,200.38	45,543,984.94
收到的税费返还		114,489.63
收到其他与经营活动有关的现金	461,100.16	5,375,540.20
经营活动现金流入小计	54,222,300.54	51,034,014.77
购买商品、接受劳务支付的现金	26,234,226.99	41,711,023.84
支付给职工以及为职工支付的现金	7,399,372.06	8,922,229.84

支付的各项税费	11,403,794.09	1,166,812.13
支付其他与经营活动有关的现金	15,997,776.24	13,653,358.48
经营活动现金流出小计	61,035,169.38	65,453,424.29
经营活动产生的现金流量净额	-6,812,868.84	-14,419,409.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,742,604.79	3,884,412.12
投资支付的现金	2,900,000.00	49,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,642,604.79	52,884,412.12
投资活动产生的现金流量净额	-8,642,604.79	-52,884,412.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	49,972,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,173,400.03	1,787,813.77
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	52,145,400.03	21,787,813.77
筹资活动产生的现金流量净额	-32,145,400.03	18,212,186.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-47,600,873.66</b>	<b>-49,091,635.41</b>

加：期初现金及现金等价物余额	155,056,076.14	270,474,897.11
六、期末现金及现金等价物余额	107,455,202.48	221,383,261.70

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是  否