



江西华伍制动器股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 04 月

## 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、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	159,185,934.55	83,414,301.86	90.84%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	8,693,119.23	7,257,573.78	19.78%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-30,128,651.55	-4,218,643.59	614.18%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.2945	-0.04	625%
基本每股收益(元/股)	0.08	0.07	14.29%
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.07	14.29%
加权平均净资产收益率(%)	1.14%	1.05%	0.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.08%	1.04%	0.04%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减(%)
总资产(元)	1,047,229,987.07	1,061,293,314.92	-1.33%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	764,634,005.85	755,217,183.60	1.25%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	7.4749	7.3829	1.25%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	26,790.30	
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)	495,300.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	144,968.20	
减: 所得税影响额	105,073.79	
少数股东权益影响额(税后)	112,596.09	
合计	449,388.62	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 二、重大风险提示

### 1、市场开拓不利产生的风险

风险因素：目前市场的宏观环境依然严峻，行业内市场竞争也日益加剧，公司市场开拓的难度也随之加大，同时随之公司规模扩大，各项产品的产能已经有了很大的提高，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风险。

应对措施：公司将在持续以市场开拓为工作重点，加大市场开拓力度，巩固国内市场地位，加紧开拓国外市场。未来公司将进一步完善国内市场设点布局，在各主要城市设立营销点，统筹销售网络建设，以北京子公司为对外销售的网络端口，提高对外销售比例。同时公司将进一步丰富产品种类，提高新产品开发水平，维护和保持产能过剩的传统行业市场，进一步开发新产品如风电产品的市场，提高新产品市场占有率，今年风电市场同比明显提升，将有效弥补其他市场的不足，提升综合市场地位。

### 2、竞争加剧带来的产品毛利率趋降风险

风险因素：随着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，公司面临产品毛利率下降的风险。

应对措施：由行业竞争格局发生变化导致毛利率下降的风险，是每个行业内企业所必须面对的。公司一方面主修内功，加强精益化生产，降低生产成本，另一方面提高产品附加值，提高产品技术含量，同时，公司将根据产品类型的毛利率变化趋势调整产品结构，降低如油缸等低毛利率产品的比重，提高如风电制动器等市场前景较好的产品比重。公司产品定位为中高端类产品，公司产品质量和应用范围的提升将在一定程度降低此类风险，如公司未来将增加由单个制动器生产向系列制动系统的转变，提升了产品档次和准入门槛。

### 3、应收账款风险

风险因素：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。

应对措施：公司一方面加强对客户信用评级及管理，合理有效对客户进行授信，有效管理应收账款；另一方面公司将应收账款纳入相关人员考核指标，明确责任人以便于应收账款的及时回收，减少坏账损失。

### 4、主要客户相对集中风险

风险因素：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。

应对措施：公司将继续保持和振华重工的战略合作关系，形成与之“双赢”发展的良好局面，为股东创造最大价值，同时也不放松对其他客户的开发力度，做好客户类型多样发展降低客户相对集中的风险控制。加强对涉及世界领先技术(如智能制动器技术、智能阀门执行器技术)、新能源与低碳经济（如风电领域）、新材料(如陶瓷基、炭陶摩擦材料)及那些行业规模大、技术附加值高、自动化生产程度高的国家战略性新兴产业的前瞻性技术研究，加强对相关市场需求的调研和预测，为公司规模发展打好技术和市场基础。

### 5、原材料价格波动风险

风险因素：作为公司主要原材料的钢材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。

应对措施：公司将继续加强对钢材价格走势的预判，进行适当比例的钢制品外协件采购、提高钢材的利用率，以及通过采取在承接订单时考虑钢材价格等成本因素对产品进行定价等措施，有效的降低了钢材价格波动给公司造成的不利影响。增强企业内控能力，实行全面预算管理，引进精益生产管理模式，降低运营成本。

#### 6、新产品开发不顺利产生的风险

风险因素：为了进一步提升公司的盈利能力，降低公司产品单一风险，公司正在着手开发以下系列新产品，如阀门执行机构、海工产品、摩擦材料产业化等。新产品的开发存在众多的不确定性，如果新产品开发不顺利，将增加各项开发成本，不能取得预期业绩，影响公司整体发展。

应对措施：公司将通过多项途径尽量减少新产品开发不利的风险，如开发之前，做好充分的市场调研，把握好市场需求动态和行业竞争情况，做好前端把控；通过多种途径引进和吸纳高端研发人员，确保技术研发水平行业领先，采取稳定有效的市场营销手段，保证市场接纳和消化新增产品；搞好先进制造基地建设，落实和保证高效的生产能力。

### 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		10,545				
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	32.03%	32,760,000	24,570,000	质押	12,900,000
上海振华重工(集团)股份有限公司	境内非国有法人	12.71%	13,000,000	0		
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	2.54%	2,600,000	0	质押	2,600,000
聂淑华	境内自然人	2.03%	2,080,000	0		
聂菊华	境内自然人	2.03%	2,080,000	0		
聂玉华	境内自然人	2.03%	2,080,000	0	质押	2,080,000
南昌创业投资有限公司	境内非国有法人	1.17%	1,200,000	0		
谭伟	境内自然人	0.94%	966,182	0		
何群英	境内自然人	0.65%	660,000	0		
魏淑芸	境内自然人	0.59%	600,000	0		
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		

上海振华重工(集团)股份有限公司	13,000,000	人民币普通股	13,000,000
聂景华	8,190,000	人民币普通股	8,190,000
江西华伍科技投资有限责任公司	2,600,000	人民币普通股	2,600,000
聂淑华	2,080,000	人民币普通股	2,080,000
聂菊华	2,080,000	人民币普通股	2,080,000
聂玉华	2,080,000	人民币普通股	2,080,000
南昌创业投资有限公司	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
谭伟	966,182	人民币普通股	966,182
何群英	660,000	人民币普通股	660,000
魏淑芸	600,000	人民币普通股	600,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东中, 聂景华与聂菊华、聂玉华系兄弟关系, 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% 的股份。除以上股东之间的关联关系外, 公司未知其余无限售流通股股东之间以及其余无限售流通股股东与前 10 名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)	前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东中, 股东谭伟通过华西证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 966,182 股。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

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	24,570,000	0	0	24,570,000	高管锁定	高管离任半年后
首期股权激励人员 (合计 45 人)	2,193,000	0	0	2,193,000	股权激励限售	按公司《股权激励与限制性股票激励计划 (草案修订稿)》相关规定解锁
合计	26,763,000	0	0	26,763,000	--	--

## 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、预付账款较年初下降 34.54%，主要原因是上期预付款项在本期结算所致。
- 2、其他流动资产较年初下降83.05%，主要原因是公司子公司预缴税款留抵本期税款所致。
- 3、预收款项较年初增长100.74%，主要原因是公司预收客户货款增长所致。
- 4、应交税费较年初增长222.13%，主要原因是公司本期末应缴未缴各项税费增长所致。
- 5、其他应付款较年初下降64.42%，主要原因是公司本期支付往来款增加所致。

#### 二、利润表项目大幅变动的情况及原因

- 1、营业收入较上期增长90.84%，主要原因是合并范围变化及子公司营业收入增加所致。
- 2、营业成本较上期增长132.32%，主要原因是合并范围变化及子公司营业成本增加所致。
- 3、财务费用较上期增长130.53%，主要原因是本期合并范围变化、支付银行贷款利息增加所致。
- 4、营业外收入较上期增长259.97%，主要原因是本期合并范围变化、收到的政府补助增加所致。
- 5、营业外支出较上期下降62.36%，主要原因是本期对外捐赠减少所致。
- 6、所得税费用较上期增长91.17%，主要原因是本期合并范围变化、股权激励行权费用产生的时间性差异导致所得税费用增加。

#### 三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、销售商品、提供劳务收到的现金较上期增长117.24%，主要原因是本期合并范围变化、销售收入增加所致。
- 2、购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长357.62%，主要原因是本期合并范围变化、购买商品支付现金增长所致。
- 3、支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增长36.46%，主要原因是合并范围变化、支付职工薪酬增长所致。
- 4、支付的各项税费较上期下降45.41%，主要原因是本期应付未付各项税费增长所致。
- 5、支付其他与经营活动有关的现金较上期增长84.98%，主要原因是本期合并范围变化、支付的期间费用增长所致。
- 6、取得借款所收到的现金较上期增长87.50%，主要原因是本期合并范围变化、取得银行借款增加所致。
- 7、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金较上期增长52.56%，主要原因是本期合并范围变化、支付借款利息增长所致。

### 二、业务回顾和展望

#### 报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司实现营业收入15918.59万元，同比增加90.84%，主要系：1、公司在报告期内加强了市场开拓力度，营业收入取得同比增长；2、与去年同期相比，报告内公司增加了纳入合并报表子公司“芜湖市金贸流体科技股份有限公司”及“内蒙古天诚商贸有限责任公司”，合并范围增加致本期合并营业收入增加；3、公司控股子公司力华新能源公司为提高自身资金使用效率，在报告期内开展了贸易业务，营业收入与同期相比有较大幅度增加。

## 重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

序号	订货单位	供货产品名称	订单金额（万元）	订单完成比例
1	新疆金风科技股份有限公司（包含其全资子公司）	风电制动器	7836.4	40%
2	嘉陵江亭子口水利水电开发有限公司	安全制动器及液压系统	1110	0
3	湘电风能有限公司	风电制动器	765	67%
4	江苏省特征设备安全监督检验研究院无锡分院	制动器综合性能试验系统	630	30%
5	盐田国际集装箱码头有限公司	盐田港轮边制动器改造	559.64	80%

## 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 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司前5大供应商随着业务发展和合同执行情况产生正常变动，对公司未来经营不产生重大影响。公司不存在对单个供应商依赖的情况。

## 报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司前5大客户随着业务发展和合同执行情况产生正常变动，对公司未来经营不产生重大影响。公司不存在对单个客户依赖的情况。

## 年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

“坚持科学发展的主线，产品对标国际一流、市场接轨国际主流，转变观念、不断创新；贯彻落实董事会的总体部署，贯彻落实公司的发展战略；以提高公司效益与质量为主线，以“夯基础、恒创新、细管理、上品质”12字为总方针；在战略与细节，优化与升级，标准化与数字化三大管理重点上下功夫；在更高的起点、更高的标准上全面推进公司的卓越绩效模式，实现公司持续健康发展。”是公司今年工作的总体思想，报告期内，公司严格按照总体思想精神开展各项工作，确实保证为全年工作的开展打好基础、开好头。

报告期内，公司的总体经营计划没有发生重大变化。

## 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

参见第二节“重大风险提示”部分。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但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
股权激励承诺	公司	(1) 本次股权激励对象中除夏启慧女士(公司财务部长)为公司实际控制人聂景华先生之配偶的妹妹外,不存在其他持股 5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、直系近亲属参与本激励计划的情形。(2) 不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权或限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助,包括为其贷款提供担保。	2013 年 08 月 29 日	2013 年 8 月 29 日至本次股权激励计划有效期结束	承诺人严格信守承诺,未发生违反
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	为了避免未来可能发生的同业竞争,公司控股股东、实际控制人聂景华先生出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》,并作出如下不可撤销的承诺:“本人及本人控制的其他企业目前不存在从事与华伍股份及其所控制的企业相同或相似并构成竞争的业务。在对华伍股份拥有直接或间接控制权期间,本人将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定,不在中国境内或境外,直接或间接从事与华伍股份及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务,亦不会直接或间接拥有与华伍股份及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争的业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或相对的控制权。本人将通过对所控制的其他企业的控制权,促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。若违反上述承诺,本人将承担相应的法律责任,包括但不限于由此给华伍股份及其他中小股东造成的全部损失。”控股股东和实际控制人聂景华先生就减少、规范与公司及其控制的企业之间的关联交易,于 2009 年 8 月 26 日特此作出如下不可撤销的承诺:(1) 不利用控股股东和实际控制人地位及与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益。(2) 本人在最近三年内从未以任何理由和	2009 年 08 月 26 日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。

		方式占用过公司的资金或其他资产,且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。(3)尽量减少与公司发生关联交易,如关联交易无法避免,将按照公平合理和正常的商业交易条件进行,将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。(4)将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议,不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。(5)本人将通过对所控制的其他企业的控制权,促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。(6)若违反上述承诺,本人将承担相应的法律责任,包括但不限于由此给公司及其他股东造成的全部损失。”			
	聂景华	2009年8月26日,控股股东(实际控制人)聂景华作出如下不可撤销的承诺:“本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过公司的资金或其他资产,且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。”	2009年08月26日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。
	聂景华	关于公司为员工缴纳“五险一金”的事项,公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺:“如应有权部门要求或决定,公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失,聂景华愿无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任,保证公司不因此受到损失。”	2010年01月29日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。
	公司	2010年1月16日,公司做出了如下承诺:“为规范公司运作,保障公司全体股东权益,促使公司资金运营符合相关法律法规的要求,本公司现承诺自身及控制的公司从即日起不再与公司关联方发生非经营性资金往来。”	2010年01月16日	长期有效	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					
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(如有)	无				

## 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		0			
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		39,163.88			
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比例 (%)		0%			
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	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
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		10,794.72	79.68%	2013 年 07 月 04 日	447.53	8,685.09	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		9,395.11	97.7%	2013 年 07 月 04 日	129.9	582.57	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		522.62	18.66%	2014 年 12 月 31 日			否	否
4、年产 5 万台工业制动器及年产 3.5 万台(套)风电项目结余资金永久性补充流动资金	否				2,974.92	100%	2013 年 07 月 04 日			是	否
承诺投资项目小计	--	25,964.74	25,964.74	0	23,687.37	--	--	577.43	9,267.66	--	--
超募资金投向											
1、设立上海研发中心	否	1,475	1,475		1,287.58	87.29%	2011 年 05 月 31 日	0	0	是	否
2、设立江西力华新能源科技有限公司	否	4,900	4,900		4,900	100%	2013 年 06 月 30 日	104.03	197.58	否	否
3、设立北京华伍创新科技有限责任公司	否	3,000	3,000		3,000	100%	2012 年 12 月 31 日	-180.15	-298.67	否	否

4、超募资金结余金额永久性补充流动资金	否				488.93	100%	2013年07月04日			是	否
归还银行贷款（如有）	--	2,800	2,800		2,800	100%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	3,000	3,000		3,000	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	15,175	15,175	0	15,476.51	--	--	-76.12	-101.09	--	--
合计	--	41,139.74	41,139.74	0	39,163.88	--	--	501.31	9,166.57	--	--
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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> <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性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性补充流动资金。2012年7月该笔资金已全部拨付到位。</p> <p>8、2013年7月4日，经公司第二届董事会第十九次会议及公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于将部分募投项目结余资金及超募资金永久性补充公司流动资金的议案》，公司将尚未使用超募资金及利息751.33万元永久性补充公司日常经营所需的流动资金。参见公司2013年7月4日在中国证监会指定信息披露网站发布的关于将《部分募投项目结余资金及超募资金永久性补充公司流动资金的公告》公告编号：2013-021）</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	适用 截止 2014 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	适用 经公司第二届董事会第十九次会议及公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于将部分募投项目结余资金及超募资金永久补充公司流动资金的议案》,公司“年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目”和“年产 3.5 万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目”完成投资进行结题,并将结余资金及利息 3200.04 万元转为流动资金,“上海研发中心项目”结余资金也在该议案中一并转为流动资金,投资资金结余原因如下: 1、公司通过严格执行多方比价采购制度及项目招投标方式,较好地控制了工程建设和设备采购的成本。2、项目工程建设过程中,在保证工程质量的前提下,公司本着厉行节约的原则,进一步加强工程费用控制和管理,减少了工程总开支。3、在生产设备组装建设过程中,随着国内设备技术水平提高,公司通过优先采购国内生产设备和利用原有设备进行更新改造,因此项目在实际实施时,固定资产的设备购置与安装的投入比原计划大幅降低。具体参见公司 2013 年 7 月 4 日在中国证监会指定信息披露网站发布的关于将《部分募投项目结余资金及超募资金永久补充公司流动资金的公告》(公告编号: 2013-021)
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

2013年8月,公司实施了股权激励计划,并经公司2013年第三次临时股东大会审议通过了,具体详见公司2013年8月30日、2013年8月13日公司在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网进行了的相关披露。本次股权激励计划的实施情况在本报告期内没有发生变化。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年3月10日公司第二届董事会第二十六次会议及第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉议案》,议案对公司章程中利润分配政策进行了修订,该议案经2014年4月2日召开的2013年年

度股东大会审议获得通过，修订后的利润分配政策如下：

#### （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，并符合相关法律、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；

#### （三） 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，及时答复中小股东所关心的问题。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以及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，实施现金分红后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

（1）、 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

A、 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

B、 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

C、 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

D、 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（2）、 公司应优先采取现金分红的方式分配利润，以母公司的可供分配利润为依据，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。

2013年度的利润分配方案：公司以2013年期末的总股本102,293,000股为基数，用2013年公司母公司实现净利润24,806,337.78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10,229,300.00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102,293,000股为基数向全体股东每10股转增10股，共计转增102,293,000股，转增后公司总股本将增加至204,586,000股。该预案已经公司第二届董事会第二十六次董事会及公司于2014年4月2日召开的2013年年度股东大会审议通过。

公司现金分红政策符合公司章程等相关规定。公司现金分红政策的分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，合法权益得到充分维护。报告期内公司对现金分红政策的调整符合公司章程及相关法律法规的规定，公司严格按照公司现行分红政策执行。

### 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

不适用

### 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

### 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

不适用

## 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	123,300,905.02	164,804,117.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	37,472,942.10	36,743,135.14
应收账款	244,343,523.27	199,304,219.33
预付款项	29,115,084.04	44,474,408.21
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	82,540,086.42	89,208,662.12
买入返售金融资产		
存货	198,523,724.61	189,900,122.26
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	280,588.23	1,654,971.57
流动资产合计	715,576,853.69	726,089,636.01
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	5,352,644.07	5,352,644.07

投资性房地产		
固定资产	273,075,746.37	276,215,334.34
在建工程	821,798.46	770,864.20
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	46,088,253.38	46,514,154.89
开发支出		
商誉	3,910,901.50	3,910,901.50
长期待摊费用	407,890.21	443,880.52
递延所得税资产	1,995,899.39	1,995,899.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	331,653,133.38	335,203,678.91
资产总计	1,047,229,987.07	1,061,293,314.92
流动负债：		
短期借款	146,400,000.00	168,900,000.00
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	30,964,377.05	39,829,243.95
预收款项	21,488,689.68	10,704,793.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,888,539.66	2,377,141.00
应交税费	4,946,842.16	1,535,645.94
应付利息	76,165.09	71,953.41
应付股利	300,000.00	300,000.00
其他应付款	3,542,873.75	9,957,496.95
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	4,886,789.57	6,016,071.54
其他流动负债		
流动负债合计	215,494,276.96	239,692,346.51
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	4,244,241.51	4,244,241.51
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	863,383.56	863,383.56
其他非流动负债	2,472,500.00	2,580,000.00
非流动负债合计	7,580,125.07	7,687,625.07
负债合计	223,074,402.03	247,379,971.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	102,293,000.00	102,293,000.00
资本公积	463,644,483.61	463,644,483.61
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	20,704,250.27	20,704,250.27
一般风险准备		
未分配利润	177,992,271.97	168,575,449.72
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	764,634,005.85	755,217,183.60
少数股东权益	59,521,579.19	58,696,159.74
所有者权益（或股东权益）合计	824,155,585.04	813,913,343.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,047,229,987.07	1,061,293,314.92

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	75,442,700.02	89,313,336.93
交易性金融资产		
应收票据	36,172,942.10	36,069,165.14
应收账款	156,814,231.89	149,889,333.40
预付款项	11,336,673.76	15,923,619.78
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,158,761.06	57,670,008.75
存货	149,926,070.51	144,437,441.65
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	479,851,379.34	493,302,905.65
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	154,077,644.07	154,077,644.07
投资性房地产		
固定资产	220,994,068.23	226,100,154.30
在建工程	320,038.95	296,906.95
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	40,704,094.03	41,110,178.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,154,169.34	1,154,169.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	417,250,014.62	422,739,052.75
资产总计	897,101,393.96	916,041,958.40
流动负债：		

短期借款	90,000,000.00	110,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	22,829,909.68	35,232,723.97
预收款项	13,043,594.95	8,702,379.05
应付职工薪酬		
应交税费	6,290,215.18	-144,786.14
应付利息		
应付股利	300,000.00	300,000.00
其他应付款	2,828,420.63	8,701,834.84
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	135,292,140.44	162,792,151.72
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	2,472,500.00	2,580,000.00
非流动负债合计	2,472,500.00	2,580,000.00
负债合计	137,764,640.44	165,372,151.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	102,293,000.00	102,293,000.00
资本公积	460,584,304.01	460,584,304.01
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	20,704,250.27	20,704,250.27
一般风险准备		
未分配利润	175,755,199.24	167,088,252.40
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	759,336,753.52	750,669,806.68
负债和所有者权益（或股东权益）总	897,101,393.96	916,041,958.40

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	159,185,934.55	83,414,301.86
其中：营业收入	159,185,934.55	83,414,301.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	147,199,861.61	74,685,878.22
其中：营业成本	119,416,694.87	51,400,729.00
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	621,210.56	685,134.98
销售费用	8,951,198.38	7,182,123.20
管理费用	14,870,296.60	13,968,830.58
财务费用	3,340,461.20	1,449,060.46
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）	11,986,072.94	8,728,423.64

加：营业外收入	685,876.30	190,537.41
减：营业外支出	18,817.80	50,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,653,131.44	8,868,961.05
减：所得税费用	3,076,473.11	1,609,263.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,576,658.33	7,259,697.31
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	8,693,119.23	7,257,573.78
少数股东损益	883,539.10	2,123.53
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	9,576,658.33	7,259,697.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,693,119.23	7,257,573.78
归属于少数股东的综合收益总额	883,539.10	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	76,230,616.34	76,898,128.36
减：营业成本	45,873,330.09	46,383,109.32
营业税金及附加	491,686.94	681,360.22
销售费用	6,401,837.09	5,728,149.62
管理费用	10,533,200.24	13,103,719.19
财务费用	2,240,146.95	410,830.09
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）	10,690,415.03	10,590,959.92
加：营业外收入	375,376.30	187,465.00
减：营业外支出	17,967.97	50,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,047,823.36	10,728,424.92
减：所得税费用	2,380,876.52	1,609,263.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,666,946.84	9,119,161.18
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.08	0.09
（二）稀释每股收益	0.08	0.09
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	8,666,946.84	9,119,161.18

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	117,568,422.83	54,118,897.69
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	979,150.09	
收到其他与经营活动有关的现金	2,301,922.84	3,229,606.25
经营活动现金流入小计	120,849,495.76	57,348,503.94
购买商品、接受劳务支付的现金	95,460,654.31	20,860,251.70
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	13,075,841.29	9,582,188.30
支付的各项税费	6,336,225.79	11,606,294.97
支付其他与经营活动有关的现金	36,105,425.92	19,518,412.56
经营活动现金流出小计	150,978,147.31	61,567,147.53
经营活动产生的现金流量净额	-30,128,651.55	-4,218,643.59
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	110,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,110,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,105,899.02	5,814,988.79
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	4,105,899.02	8,714,988.79
投资活动产生的现金流量净额	16,004,100.98	-8,714,988.79

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	37,500,000.00	20,000,000.00
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	37,500,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	61,364,204.00	49,972,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,315,764.81	2,173,400.03
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	64,679,968.81	52,145,400.03
筹资活动产生的现金流量净额	-27,179,968.81	-32,145,400.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-198,692.98	
五、现金及现金等价物净增加额	-41,503,212.36	-45,079,032.41
加：期初现金及现金等价物余额	143,418,709.87	186,859,589.34
六、期末现金及现金等价物余额	101,915,497.51	141,780,556.93

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	63,412,353.98	53,761,200.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,222,097.03	461,100.16
经营活动现金流入小计	64,634,451.01	54,222,300.54
购买商品、接受劳务支付的现金	32,403,507.85	26,234,226.99
支付给职工以及为职工支付的现金	8,729,844.90	7,399,372.06

支付的各项税费	3,251,188.25	11,403,794.09
支付其他与经营活动有关的现金	29,569,067.42	15,997,776.24
经营活动现金流出小计	73,953,608.42	61,035,169.38
经营活动产生的现金流量净额	-9,319,157.41	-6,812,868.84
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	110,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,110,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,303,711.00	5,742,604.79
投资支付的现金		2,900,000.00
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	2,303,711.00	8,642,604.79
投资活动产生的现金流量净额	17,806,289.00	-8,642,604.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	20,000,000.00
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	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	49,972,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,357,768.50	2,173,400.03
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	42,357,768.50	52,145,400.03
筹资活动产生的现金流量净额	-22,357,768.50	-32,145,400.03
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	-13,870,636.91	-47,600,873.66

加：期初现金及现金等价物余额	68,185,729.42	155,056,076.14
六、期末现金及现金等价物余额	54,315,092.51	107,455,202.48

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

公司第一季度报告未经审计。