



江西华伍制动器股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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表的真实、准确、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）	114,723,993.57	118,508,964.23	-3.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,758,171.87	10,433,286.56	3.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	8,012,930.28	8,995,946.55	-10.93%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,442,154.54	-25,102,479.81	-94.25%
基本每股收益（元/股）	0.0285	0.0339	-15.93%
稀释每股收益（元/股）	0.0285	0.0335	-14.93%
加权平均净资产收益率	0.86%	1.28%	-0.42%
	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）	2,273,355,592.31	2,120,284,172.63	7.22%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,257,922,606.19	1,242,817,211.36	1.22%

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）	72,413.14	
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）	3,121,549.59	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	177,195.26	
减：所得税影响额	505,673.70	
少数股东权益影响额（税后）	120,242.70	
合计	2,745,241.59	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、市场开拓不利产生的风险

目前正处于经济结构调整期，宏观经济环境形势依然严峻，传统产业产能过剩问题依然突出，矿山、冶金、港口等公司市场领域的需求不足给公司市场开拓带来了较大困难。行业内市场竞争日益加剧，公司市场开拓难度也随之加大。同时随着公司规模扩大，产品产能有了很大程度提高，公司产品能否稳定占据市场、新增产能能否有效消化存在着不确定性风险。

应对措施：公司一直以市场开拓为重点，不断加大市场开拓力度，在巩固国内市场的同时开拓国外市场。逐步完善国内市场设点布局，统筹销售网络建设。以北京子公司为对外销售网络端口，提高对国外销售比例。公司还将进一步丰富产品种类，加快新产品开发速度，维护和提高传统行业市场，提高新产品市场占有率。加大对轨道交通制动系统投入力度，开拓轨道交通市场，努力实现轨道交通新市场增长目标。

2、竞争加剧带来的产品毛利率趋降风险

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，公司将面临产品毛利率下降的风险。

应对措施：行业竞争格局变化导致的风险是每个企业必须面对与解决的。公司秉承“内外兼修”的原则来降低此类风险。一方面主修内功，加强精益生产，降低生产成本，提高产品附加值，提高产品技术含量。另一方面强化外力，加强市场宣传与开拓力度，延伸产品应用领域与范围。此外，公司将由单个制动器生产商向制动系统解决方案提供商转变，不断提升产品技术含量和行业准入门槛。

3、应收账款风险

截止 2017 年 3 月 31 日，公司应收账款金额为 3.47 亿元，占公司流动资产的比例为 27.98%。公司应收账款金额较大，主要系公司客户以大型客户为主，应收账款周期较长。虽然公司客户质地较好，但仍然不能避免应收账款发生坏账损失的可能性。如果公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，可能致使公司资金周转速度与运营效率降低，存在发生流动性风险或坏账的风险。

应对措施：公司一方面加强对客户信用评级管理，合理对客户进行授信，有效管理应收账款；另一方面公司通过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、原材料价格波动风险

公司原材料成本中，钢材成本所占比例较高，钢材价格的波动对公司生产成本的影响较大。材料价格波动对公司生产成本控制造成了一定的影响，也将给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：公司将增强企业内控能力，实行全面预算管理，降低运营成本。公司继续加强对钢材等原材料价格走势的预判，提高原材料的利用率。通过将钢材价格等成本因素纳入产品进行定价考虑等措施，有效地降低价格波动给公司造成的不利影响。

5、新产品开发不顺利产生的风险

为了进一步提升公司的盈利能力，保持公司在行业内的领先地位，公司将持续开发各类新产品。新产品的开发存在众多的不确定性因素，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：公司将通过多种途径尽量降低新产品开发不利的风险，如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，进行前端把控；跟踪市场节奏与需求变化，对变化做出及时跟进与响应，做好中期调整；吸纳引进高端人才，确保技术研发水平领先；采取稳定有效的营销手段，保证市场对新产品的接纳和消化。

6、募集资金投资项目实施风险

2016 年 5 月份，公司完成了非公开发行项目，募集资金总额 4 亿元，扣除发行费用后净额 3.90 亿元，用于“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”等项目。募集资金投资项目符合公司长期发展战略，有利于公司切入新的市场领域、延伸产业链，将直接提高公司的技术水平和盈利能力。但未来若出现产业政策变化、市场环境变化，可能会对项目的实施进度和实现效益情况产生不利影响。

应对措施：公司在确定投资项目之前进行了缜密分析和科学设计，募投项目符合国家产业政策和行业发展趋势，具备良好的发展前景。公司将进一步完善内部控制，严格遵守募集资金使用的审批程序，加强资金管理，提高资金使用效率；进一步推进技术开发与市场开拓，扎实推进募集资金投资项目的实施，降低项目实施风险。

7、业绩承诺及商誉减值风险

2016 年 7 月，公司完成收购四川安德科技有限公司100%股权；2017 年 1 月公司完成收购江苏环宇园林建设有限公司25%股权。该两次收购存在业绩承诺的情况。该业绩承诺及盈利预测系基于标的公司目前的营运能力和未来发展前景做出的综合判断，但受宏观经济、行业政策变动以及公司实际经营情况等影响因素影响，标的公司存在在承诺期内实际净利润达不到上述承诺业绩的风险。同时，本次交易对标的公司评估增值率较高，在公司的合并资产负债表中形成较大的商誉。公司将与标的公司在各个方面进行整合，保证标的公司的市场竞争力及持续稳定发展。但如果标的公司未来经营出现不利变化，则存在商誉减值的风险，将会对公司当期的损益造成不利影响。

应对措施：公司将根据现代企业管理制度的要求，加强对四川安德科技有限公司、江苏环宇园林建设有限公司的经营管理，帮助其不断完善各项制度建设，健全内部治理结构，做好内控管理工作。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数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

报告期末普通股股东总数		14,619	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
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	21.69%	82,080,000	73,710,000	质押	62,800,000
聂璐璐	境内自然人	15.90%	60,177,814	57,627,814	质押	49,760,000
上海振华重工(集团)股份有限公司	境内非国有法人	5.88%	22,257,800	0		
江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划	其他	4.04%	15,275,040	15,275,040		
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	2.06%	7,800,000	0	质押	7,800,000
中国建设银行股份有限公司—易方达创新驱动灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.61%	6,101,800	0		

高敏	境内自然人	1.59%	6,000,000	0	质押	6,000,000
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	1.27%	4,797,540	0		
聂淑华	境内自然人	1.23%	4,640,000	0	质押	2,120,000
杨光伟	境内自然人	1.20%	4,536,938	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	22,257,800	人民币普通股	22,257,800			
聂景华	8,370,000	人民币普通股	8,370,000			
江西华伍科技投资有限责任公司	7,800,000	人民币普通股	7,800,000			
中国建设银行股份有限公司—易方达创新驱动灵活配置混合型证券投资基金	6,101,800	人民币普通股	6,101,800			
高敏	6,000,000	人民币普通股	6,000,000			
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	4,797,540	人民币普通股	4,797,540			
聂淑华	4,640,000	人民币普通股	4,640,000			
杨光伟	4,536,938	人民币普通股	4,536,938			
聂菊华	4,160,000	人民币普通股	4,160,000			
聂玉华	4,150,000	人民币普通股	4,150,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，聂景华与聂璐璐系父女关系，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。					

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

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	拟解除限售日期
聂景华	73,710,000	0	0	73,710,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
聂璐璐	49,977,814	0	7,650,000	57,627,814	首发后个人类限售股+高管锁定股	首发后个人类限售股 2019 年 5 月 20 日解锁；高管锁定股每年按 25%解锁
江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划	15,275,040	0	0	15,275,040	首发后机构类限售股	2019 年 5 月 20 日解锁
曹明生	468,000	0	117,000	585,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
谢徐洲	1,062,000	0	265,500	1,327,500	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
张璟	561,600	0	140,400	702,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
陈凤菊	468,000	0	117,000	585,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
曾志勇	468,000	117,000	0	351,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
赖琛	280,800	0	70,200	351,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
蔡奎	140,400	0	35,100	175,500	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
合计	142,411,654	117,000	8,395,200	150,689,854	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目大幅变动的情况及原因

- 1、预付款项较年初增长53.16%，主要系本期采购预付材料及设备款增加所致。
- 2、其他应收款较年初增长368.69%，主要系本期支付的业务人员备用金增加所致。
- 3、长期股权投资较年初增长478.26%，主要系本期对江苏园林公司增加投资所致。
- 4、在建工程较年初增长100.56%，主要系本期子公司在建项目投入增加所致。
- 5、开发支出较年初增长119.74%，主要系本期子公司在研项目投入增加所致。
- 6、短期借款较年初增长30.32%，主要系本期公司向银行新增短期贷款所致。
- 7、应付票据较年初下降57.76%，主要系本期开具的应付银行承兑汇票减少所致。
- 8、应付职工薪酬较年初增长209.62%，主要系公司子公司应付职工工资款增加所致。
- 9、应交税费较年初下降66.19%，主要系公司本期缴纳期初应交税费所致。
- 10、其他应付款较年初增长182.31%，主要系公司子公司应付修建厂房工程款增加所致。
- 11、递延所得税负债较年初下降39.96%，主要系本期公司经营变化递延所得税负债减少所致。
- 12、少数股东权益较年初增长44.93%，主要系本期控股子公司利润增加所致。

二、利润表项目大幅变动的情况及原因

- 1、营业税金及附加较上期增长48.75%，主要系根据税法规定公司上期在管理费用列支的税金本期调整到本科目所致。
- 2、财务费用较上期减少56.67%，主要系公司的募集资金定期存款利息增加所致。
- 3、资产减值损失较上期增长56.19%，主要系公司本期计提的资产减值损失减少所致。
- 4、投资收益较上期由负转正，增幅绝对值为1076.4%，主要系本期参股公司业绩增长所致。

三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期由负转正，增幅绝对值为94.25%，主要系本期收到货款增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上期增长566.79%，主要系本期对参股公司增加投资所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上期增长300.07%，主要系本期取得银行贷款增加所致。

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

2017年是公司深化改革、提速增效的重要转折点，公司将围绕“夯实管理基础，提高企业管理水平”为基础开展各项工作。报告期内，公司一方面做好内部管理能力的提升，扎实练好内功，另一方面充分发扬艰苦奋斗、百折不挠的创业精神，在宏观经济环境依然严峻的情况下，稳定现有市场，积极开拓新市场。报告期内公司整体运营平稳推进，实现归属母公司所有者的净利润为1075.82万元，同比增长3.11%；实现营业收入11472.40万元，同比下降3.19%。

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 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

公司的前5大供应商随着公司生产订单发生变化，公司不存在采购依赖单个供应商的情况；前五大供应商的变动不会对公司的经营产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

由于公司客户群体数量较多，对产品需求的时间各不相同，因而出现不同报告期内前五名客户的排名变化；客户排名变化对公司经营情况无重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	其他承诺	(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	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，未有违反上述承诺的情况。

			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。			
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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>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</p>	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。

			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。” 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。”			
	聂景华	其他承诺	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	其他承诺	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
	聂璐璐	股份限售承诺	本人作为合格投资者参与公司非公开发行股票，认购49,977,814股华伍股份股票。根据《证券发行与承销管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法规规定，本人郑重承诺：自华伍股份非公开发行股票上市之日起，本人在本次非公开发行过程中认购的49,977,814股华伍股份股票36个月内不予转让。	2016年05月20日	2016年5月20日至2019年5月20日	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						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计	不适用					

划	
---	--

五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		38,976.97		本季度投入募集资金总额		206.49					
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		12,714.53					
累计变更用途的募集资金总额		5,436.2		已累计投入募集资金总额		12,714.53					
累计变更用途的募集资金总额比例		13.95%		已累计投入募集资金总额		12,714.53					
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、轨道交通车辆制动系统产业化建设项目	否	25,563.8	25,563.8	206.49	4,734.56	18.52%	2018年04月28日			否	否
2、航空发动机零部件小批量生产项目	是	5,436.2	5,436.2				2019年03月20日			否	是(注1)
3、补充流动资金	否	9,000	7,976.97		7,979.97	100.00%	2016年05月18日			是	否
承诺投资项目小计	--	40,000	38,976.97	206.49	12,714.53	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	40,000	38,976.97	206.49	12,714.53	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况	不适用										

况和原因（分具体项目）	
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>注 1：2016 年 12 月 27 日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司将募集资金投资项目“工业制动器产业服务化建设项目”变更为“航空发动机零部件小批量生产项目”。2017 年 1 月 13 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p> <p>2016 年 7 月，公司完成收购四川安德科技有限公司，该公司主营业务为发动机机匣及反推装置生产和服务，以及航空技术装备设计、开发、生产和服务，航空零部件加工和服务，主要为大型军工企业提供配套及服务。</p> <p>根据公司整体发展规划，为进一步优化公司内部资源配置，提高募集资金使用效率，经研究认为实施“航空发动机零部件小批量生产项目”更有利于公司发展规划的实施，有利于提高安德科技的盈利水平，提升公司整体盈利能力，为公司及股东创造更大效益。本次变更募集资金投资项目对公司现有生产经营情况不构成重大影响，亦不存在损害公司及广大投资者利益的情况。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>2016 年 12 月 27 日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司将募集资金投资项目“工业制动器产业服务化建设项目”变更为“航空发动机零部件小批量生产项目”。2017 年 1 月 13 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过该议案。该笔募集资金投资地点将由公司住址江西丰城市高新技术产业园变更为全资子公司四川安德科技有限公司住址四川省成都市双流区西航港开发区。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>2016 年 12 月 27 日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司将募集资金投资项目“工业制动器产业服务化建设项目”变更为“航空发动机零部件小批量生产项目”。2017 年 1 月 13 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过该议案。该笔募集资金实施方式将变更为由全资子公司四川安德科技有限公司用于投资“航空发动机零部件小批量生产项目”。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2016 年 8 月 24 日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意以非公开发行股票募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金共计人民币 29,633,447.96 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
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，用于募投项目建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

经2017年3月20日召开的公司2016年年度股东大会批准，公司2016年度利润分配方案为：以现有总股本378,503,654股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.298927元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。该方案已于2017年4月17日实施。公司2016年度利润分配方案严格按照利润分配的决策程序执行，符合公司章程的规定的要求，分红标准和比例明确清晰。公司独立董事尽职履责并发表独立意见，维护了公司全体股东特别是中小股东的合法权益。截至报告期末，现金分红政策并未进行调整或变更。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 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

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	447,484,883.88	519,357,241.53
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	80,409,965.64	99,601,026.98
应收账款	346,775,971.45	360,811,388.62
预付款项	37,870,803.69	24,889,404.66
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	37,375,162.47	7,974,307.20
买入返售金融资产		
存货	287,116,802.29	255,046,804.91
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,399,681.48	2,503,233.28
流动资产合计	1,239,433,270.90	1,270,183,407.18
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	5,352,644.07	5,352,644.07
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	236,281,764.13	40,860,743.37
投资性房地产		
固定资产	335,065,123.74	328,779,678.06
在建工程	4,592,319.99	2,289,774.80
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	88,453,536.66	99,451,050.69
开发支出	7,564,106.54	3,442,376.63
商誉	308,458,674.89	308,458,674.89
长期待摊费用	5,820,242.51	5,266,287.81
递延所得税资产	10,416,122.57	11,959,729.36
其他非流动资产	31,917,786.31	44,239,805.77
非流动资产合计	1,033,922,321.41	850,100,765.45
资产总计	2,273,355,592.31	2,120,284,172.63
流动负债：		
短期借款	479,072,442.50	367,606,800.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	7,844,494.38	18,571,036.97
应付账款	107,332,362.32	100,386,120.67
预收款项	14,142,569.79	12,126,827.59
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,593,840.04	1,483,688.70
应交税费	2,742,090.24	8,110,876.08

应付利息	-145,482.22	
应付股利		
其他应付款	8,226,263.79	2,913,891.94
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	61,171,285.17	79,799,735.15
其他流动负债		
流动负债合计	684,979,866.01	590,998,977.10
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	224,880,683.89	210,168,809.45
长期应付职工薪酬		
专项应付款	920,198.50	
预计负债		
递延收益	8,069,000.00	8,176,500.00
递延所得税负债	1,519,018.85	2,529,889.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	235,388,901.24	220,875,199.41
负债合计	920,368,767.25	811,874,176.51
所有者权益：		
股本	378,503,654.00	377,150,854.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	575,874,896.84	572,885,208.84
减：库存股		
其他综合收益	-62,795.50	-67,530.46
专项储备		

盈余公积	31,699,253.71	31,699,253.71
一般风险准备		
未分配利润	271,907,597.14	261,149,425.27
归属于母公司所有者权益合计	1,257,922,606.19	1,242,817,211.36
少数股东权益	95,064,218.87	65,592,784.76
所有者权益合计	1,352,986,825.06	1,308,409,996.12
负债和所有者权益总计	2,273,355,592.31	2,120,284,172.63

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	333,223,328.90	456,722,000.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	80,409,965.64	98,014,998.52
应收账款	239,923,921.18	219,928,982.39
预付款项	11,621,286.52	14,025,975.66
应收利息		
应收股利		
其他应收款	31,599,141.24	27,291,549.26
存货	154,052,515.86	133,708,052.84
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	850,830,159.34	949,691,558.69
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,352,644.07	5,352,644.07
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	955,183,348.13	704,293,973.37
投资性房地产		

固定资产	234,770,885.11	241,429,882.87
在建工程	195,270.68	118,770.68
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	53,493,247.52	54,232,678.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,747,845.04	3,277,317.63
递延所得税资产	2,209,397.48	2,209,397.48
其他非流动资产	31,917,786.31	36,121,044.77
非流动资产合计	1,286,870,424.34	1,047,035,708.91
资产总计	2,137,700,583.68	1,996,727,267.60
流动负债：		
短期借款	418,746,642.50	310,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	7,844,494.38	15,571,036.97
应付账款	76,700,940.49	64,334,689.04
预收款项	7,630,586.11	7,333,761.60
应付职工薪酬		
应交税费	2,615,349.16	2,927,741.65
应付利息		
应付股利		
其他应付款	70,085,451.13	74,296,170.39
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	61,171,285.17	59,799,735.15
其他流动负债		
流动负债合计	644,794,748.94	534,263,134.80
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	222,992,376.34	210,168,809.45
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	6,279,000.00	
递延所得税负债		6,386,500.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	229,271,376.34	216,555,309.45
负债合计	874,066,125.28	750,818,444.25
所有者权益：		
股本	378,503,654.00	377,150,854.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	610,048,900.30	607,059,212.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,699,253.71	31,699,253.71
未分配利润	243,382,650.39	229,999,503.34
所有者权益合计	1,263,634,458.40	1,245,908,823.35
负债和所有者权益总计	2,137,700,583.68	1,996,727,267.60

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	114,723,993.57	118,508,964.23
其中：营业收入	114,723,993.57	118,508,961.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	110,538,369.73	106,089,785.02

其中：营业成本	75,976,086.83	71,763,407.83
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		
税金及附加	1,361,820.84	915,488.84
销售费用	15,090,914.31	11,909,285.94
管理费用	18,805,911.74	19,984,572.12
财务费用	1,176,871.75	2,716,338.92
资产减值损失	-1,873,235.74	-1,199,308.63
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）	6,709,352.28	-687,155.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,709,352.28	-687,155.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,894,976.12	11,732,023.86
加：营业外收入	3,411,082.31	2,868,506.02
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	39,924.32	105,233.45
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,266,134.11	14,495,296.43
减：所得税费用	1,842,556.90	1,929,478.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,423,577.21	12,565,817.61
归属于母公司所有者的净利润	10,758,171.87	10,433,286.56
少数股东损益	1,665,405.34	2,132,531.05
六、其他综合收益的税后净额	10,763.73	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,734.96	

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	4,734.96	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	4,734.96	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	6,028.77	
七、综合收益总额	12,434,340.94	12,565,817.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,762,906.83	10,433,286.56
归属于少数股东的综合收益总额	1,671,434.11	2,132,531.05
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0285	0.0339
(二) 稀释每股收益	0.0285	0.0335

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	71,103,697.38	85,242,049.47

减：营业成本	43,477,585.16	49,119,881.80
税金及附加	1,017,994.14	695,054.04
销售费用	11,630,855.97	9,271,989.36
管理费用	10,635,061.51	11,152,256.53
财务费用	1,269,090.52	2,233,892.95
资产减值损失	-1,865,932.44	-1,152,681.23
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）	6,709,352.28	-687,155.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,709,352.28	-687,155.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,648,394.80	13,234,500.67
加：营业外收入	2,912,480.74	611,396.02
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		94,233.45
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,560,875.54	13,751,663.24
减：所得税费用	1,177,728.49	1,143,973.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,383,147.05	12,607,690.08
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	13,383,147.05	12,607,690.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	143,293,300.14	98,532,731.12
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	2,203,286.05	1,458,141.31

收到其他与经营活动有关的现金	31,279,516.29	18,329,832.79
经营活动现金流入小计	176,776,102.48	118,320,705.22
购买商品、接受劳务支付的现金	87,943,399.05	49,812,793.19
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	26,678,192.41	18,739,791.38
支付的各项税费	10,719,751.60	27,040,520.32
支付其他与经营活动有关的现金	52,876,913.96	47,830,080.14
经营活动现金流出小计	178,218,257.02	143,423,185.03
经营活动产生的现金流量净额	-1,442,154.54	-25,102,479.81
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	156,000.00	88,001.00
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	156,000.00	88,001.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,846,529.83	2,492,731.04
投资支付的现金	188,711,668.48	27,500,000.00
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	199,558,198.31	29,992,731.04
投资活动产生的现金流量净额	-199,402,198.31	-29,904,730.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	31,900,454.00	8,579,016.00
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	279,765,642.50	158,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	18,637,861.88	
筹资活动现金流入小计	330,303,958.38	166,879,016.00
偿还债务支付的现金	188,300,000.00	121,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,395,072.18	12,678,877.03
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	7,635,722.38	712,145.33
筹资活动现金流出小计	201,330,794.56	134,641,022.36
筹资活动产生的现金流量净额	128,973,163.82	32,237,993.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,168.62	
五、现金及现金等价物净增加额	-71,872,357.65	-22,769,216.21
加：期初现金及现金等价物余额	515,067,634.02	153,122,013.05
六、期末现金及现金等价物余额	443,195,276.37	130,352,796.84

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	64,306,609.87	66,743,707.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	60,172,305.61	48,134,313.93

金		
经营活动现金流入小计	124,478,915.48	114,878,021.80
购买商品、接受劳务支付的现金	33,469,528.68	20,575,913.32
支付给职工以及为职工支付的现金	13,581,355.95	12,586,611.06
支付的各项税费	5,185,839.24	14,113,690.29
支付其他与经营活动有关的现金	60,540,439.23	35,439,420.58
经营活动现金流出小计	112,777,163.10	82,715,635.25
经营活动产生的现金流量净额	11,701,752.38	32,162,386.55
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	156,000.00	88,000.00
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	156,000.00	88,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,918,359.06	1,656,481.04
投资支付的现金	244,180,022.48	36,800,000.00
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	253,098,381.54	38,456,481.04
投资活动产生的现金流量净额	-252,942,381.54	-38,368,481.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,100,454.00	8,579,016.00
取得借款收到的现金	248,746,642.50	140,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	16,637,861.88	
筹资活动现金流入小计	269,484,958.38	148,579,016.00

偿还债务支付的现金	140,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,448,117.25	11,954,416.35
支付其他与筹资活动有关的现金	7,294,883.09	
筹资活动现金流出小计	151,743,000.34	121,954,416.35
筹资活动产生的现金流量净额	117,741,958.04	26,624,599.65
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	-123,498,671.12	20,418,505.16
加：期初现金及现金等价物余额	455,432,392.51	51,023,394.54
六、期末现金及现金等价物余额	331,933,721.39	71,441,899.70

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。