

歌尔股份有限公司董事会工作报告

2016 年，全球宏观经济发展的不确定性增加，英国脱欧、美国换届等增加了未来国际宏观经济的变数；国内宏观经济呈现“新常态”特征，供给侧结构性改革不断取得进展，为中国经济长期可持续发展注入新动力。在消费电子产业，技术创新不断驱动产业发展，以人工智能、大数据、物联网为代表的新技术不断渗透到消费电子产品中，促进传统消费电子产品升级换代，促进新的消费电子产品形态的产生。虚拟现实产品进入大规模消费应用阶段，促进了虚拟现实产业从无到有，蓬勃发展。根据国际调研机构 IDC 的统计数据，2016 年虚拟现实产品出货量达到了 1,010 万台。以智能家居、智能可穿戴设备、服务型机器人/无人机为代表的新型人机交互智能终端产品方兴未艾。多种技术相互融合促使企业生产技术向智能制造和精密制造快速演进。

一、公司总体经营情况

报告期内，公司管理层积极进取，战略转型方向进一步明确，围绕Hearable、Wearable、Viewable、Robotics四大战略优化产业链布局。公司对内加强运营管理，加大技术研发投入，不断提高新产品开发能力；对外深入推进国际、国内大客户拓展，整合全球技术、研发、市场优秀资源，进一步提升公司整体竞争力。公司实现营业收入1,928,780.76万元，同比增长41.24%；实现归属于上市公司股东的净利润165,149.66万元，同比增长32.00%。同时，公司持续加大新技术、新产品、新工艺的开发力度，积极引进高端技术人才，研发投入133,883.58万元，占营业收入的6.94%，占最近一期经审计净资产的 12.34%。

二、2016 年主要财务指标

1、主要财务数据和指标

单位：人民币万元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减(%)
营业收入	1,928,780.76	1,365,602.58	41.24%
归属于上市公司股东的净利润	165,149.66	125,114.21	32.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	159,858.88	121,192.55	31.90%
经营活动产生的现金流量净额	226,921.85	240,907.34	-5.81%
基本每股收益（元/股）	1.08	0.82	31.71%
稀释每股收益（元/股）	1.08	0.82	31.71%
加权平均净资产收益率（%）	16.30%	14.08%	2.22%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减(%)
总资产	2,291,209.25	1,924,794.60	19.04%
归属于上市公司股东的净资产	1,084,523.48	940,512.14	15.31%

2、资产

单位：人民币万元

项目	2016 年 12 月 31 日	比重 (%)	2015 年 12 月 31 日	比重 (%)	增减幅度 (%)
总资产	2,291,209.25	100.00%	1,924,794.60	100.00%	19.04%
流动资产	1,181,787.59	51.58%	1,064,308.22	55.29%	11.04%
非流动资产	1,109,421.67	48.42%	860,486.38	44.71%	28.93%

报告期内公司流动资产同比增加11.04%:

(1) 应收票据年末余额为5,164.02万元, 比年初余额减少46.96%, 其主要原因是: 本报告期内采用“商业票据”方式结算到期贷款的客户减少, 报告期末未转让或未到期的承兑汇票减少。

(2) 应收账款期末数为540,406.50万元, 比期初数增长44.29%, 其主要原因是: 本报告期内营业收入增加, 报告期末处在正常结算期内的应收账款增加。

(3) 其他流动资产期末数30,203.55万元, 比期初增长175.29%, 主要原因: 报告期内, 公司经营规模扩大, 采购金额增加, 报告期末增值税进项税留抵金额增加。

报告期内公司非流动资产同比增长28.93%:

(1) 长期股权投资期末数21,748.34万元, 比期初增长76.52%, 主要原因是: 本报告期内, 公司新增对青岛真时科技有限公司的投资。

(2) 在建工程期末数为161,577.23万元, 比期初数增长102.79%, 其主要原因是: 本报告期内, 公司战略转型, 经营规模扩大, 募投项目投入进度加快, 声学、光学等零件升级、新型智能硬件的投入加大所致。

(3) 长期待摊费用期末数为12,041.17万元, 比期初数增长54.05%, 其主要原因是: 本报告期公司房屋改良支出增加, 报告期末未摊销完毕的房屋改良支出增加。

(4) 递延所得税资产期末数为13,035.33万元, 比期初数增长81.37%, 其主要原因是: 本报告期内递延收益、未弥补亏损以及计提的资产减值损失增加, 报告期末计提的递延所得税资产增加。

3、负债

单位: 人民币万元

项目	2016 年末	比重 (%)	2015 年末	比重 (%)	增减幅度 (%)
总负债	1,206,366.04	100.00%	975,097.37	100.00%	23.72%
流动负债	921,610.94	76.40%	589,987.40	60.51%	56.21%
非流动负债	284,755.10	23.60%	385,109.97	39.49%	-26.06%

报告期内公司流动负债同比增加56.21%:

(1) 短期借款期末数为411,797.00万元, 比期初数增长80.86%, 其主要原因是: 报告期内, 公司经营规模扩大, 流动性资金需求增加, 报告期末短期银行借款金额增加。

(2) 应付票据期末数20,275.02万元, 比期初数增长117.26%, 其主要原因是: 本报告期内, 公司经营规模扩大, 公司采用“商业票据”支付方式采购金额增加, 报告期末公司开立的未到承兑汇票金额增加。

(3) 应付账款期末数367,625.06万元, 比期初数增长43.53%, 其主要原因是: 本报告期内, 公司经营规模扩大, 原材料、设备采购金额增加, 报告期末, 未到期的应付货款金额增加。

(4) 应付职工薪酬期末数为45,322.24万元, 比期初数增长42.37%, 其主要原因是: 本报告期内, 公司计提职工2016年度奖金。

(5) 应交税费期末数为23,107.89万元，比期初数增长65.59%，其主要原因是：本报告期内，公司营业利润增加，报告期末计提的应交企业所得税和关税增加。

报告期内公司非流动负债同比减少26.06%：

(1)长期借款期末数为32,130.66万元，比期初数减少79.78%，其主要原因是：本报告期内，公司调整资金结构，按期归还了到期长期借款。

(2)递延收益期末数为27,042.55万元，比期初数增加151.96%，其主要原因是：本报告期内，公司收到的与资产相关的政府补助增加，计入递延收益。

4、股东权益

单位：人民币万元

项目	2016年12月31日	比重（%）	2015年12月31日	比重（%）	增减幅度（%）
股东权益	1,084,843.22	100.00%	949,697.24	100.00%	14.23%
实收资本	152,662.98	14.07%	152,645.97	16.07%	0.01%
其他权益工具	40,951.14	3.77%	41,024.69	4.32%	-0.18%
资本公积	199,719.28	18.41%	203,870.48	21.47%	-2.04%
盈余公积	74,032.34	6.82%	61,971.10	6.53%	19.46%
未分配利润	621,169.36	57.26%	483,347.08	50.89%	28.51%
少数股东权益	319.73	0.03%	9,185.10	0.97%	-96.52%
归属于母公司所有者权益	1,084,523.48	99.97%	940,512.14	99.03%	15.31%

(1) 其他权益工具年末余额为40,951.14万元，为对上期发行可转换公司债券进行分拆的权益工具的公允价值。

(2) 盈余公积年末余额为74,032.34万元，比年初余额增长19.46%，为公司本期按实现净利润的10%计提的盈余公积。

(3) 少数股东权益年末余额为319.73万元，比年初余额减少96.52%，其主要原因是：一方面，本期公司购买控股子公司潍坊歌尔光学科技有限公司和歌尔电子（越南）有限公司少数股权，收购后潍坊歌尔光学科技有限公司和歌尔电子（越南）有限公司成为公司的全资子公司，少数股东权益减少；另一方面，公司的控股子公司ANIMA AB 和 Dynaudio Holding A/S 本期亏损，少数股东权益减少。

5、经营状况

单位：人民币万元

项目	2016 年	2015 年	增减幅度（%）
营业收入	1,928,780.76	1,365,602.58	41.24%
营业利润	184,179.17	144,273.56	27.66%
利润总额	190,472.22	149,058.06	27.78%

销售费用	44,490.85	36,242.29	22.76%
管理费用	175,443.49	134,524.24	30.42%
财务费用	8,600.51	18,801.81	-54.26%
营业外收入	7,719.61	5,732.65	34.66%
净 利 润	160,894.94	124,040.54	29.71%
归属于母公司所有者净利润	165,149.66	125,114.21	32.00%

(1) 营业收入本报告期发生数为1,928,780.76万元，比上期发生数增加41.24%，其主要原因是：报告期内，生产经营规模扩大，销售订单增加。

(2) 管理费用本报告期发生数为175,443.49万元，比上期发生数增加30.42%，其主要原因是：公司经营规模扩大，研发投入加大，职工薪酬、研发费用增加。

(3) 财务费用本报告期发生数为8,600.51万元，比上期发生数减少54.26%，其主要原因是：本报告期内，公司出口金额增加，汇率变动引起的汇兑收益增加。

(4) 营业外收入本报告期发生数为7,719.61万元，比上期发生数增加34.66%，其主要原因是：本报告期内，收到的与收益相关的政府补助增加。

6、现金流量情况

单位：人民币万元

项目	2016 年	2015 年	增减额	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	226,921.85	240,907.34	-13,985.49	-5.81%
投资活动产生的现金流量净额	-346,991.40	-222,837.18	-124,154.22	55.72%
筹资活动产生的现金流量净额	47,313.45	-37,989.17	85,302.62	-224.54%
现金及现金等价物净增加额	-70,216.42	-18,642.57	-51,573.85	276.65%

(1) 投资活动产生的现金流量净额为净流出346,991.40万元，同比增长55.72%，主要原因是：本报告期内，经营规模扩大且募投项目投入增加，生产经营所必需的基建工程和生产设备增加，公司根据实际生产经营情况适度投资。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额为净流入47,313.45万元，同比增长224.54%，主要原因是：本报告期内，公司经营规模扩大，流动性资金需求增加，“取得借款收到的现金”增加。

(3) 现金及现金等价物净减少额70,216.42万元，同比增长276.65%，主要原因是：本报告期内，经营规模扩大，生产经营所必需的基建工程和生产设备增加，公司根据实际生产经营情况投资增加。

三、报告期内董事会工作情况

1、董事会工作情况

2016年公司董事会严格按照法律法规和公司章程的规定，召开董事会会议，对公司的各项重大事项，进行了认真研究和科学决策。

全年共召开八次董事会会议：

(1) 2016年1月19日，公司召开了第三届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《关于选举董事的议案》、《关于使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》、《关于使用募集资金永久补充流动资金的议案》、《关于与安捷利实业有限公司日常关联交易预计的议案》、《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》；

(2) 2016年3月28日，公司召开了第三届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《关于审议公司<2015年度董事会工作报告>的议案》、《关于审议公司<2015年度总经理工作报告>的议案》、《关于审议公司<2015年度财务决算>的议案》、《关于审议公司<2015年度报告及其摘要>的议案》、《关于审议公司<2015年度利润分配预案>的议案》、《关于审议公司<关于2015年度内部控制自我评价报告>的议案》、《关于审议公司<关于2015年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》、《关于审议公司<企业社会责任报告>的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于申请综合授信额度的议案》、《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》、《关于为子公司提供内保外贷的议案》、《关于全资子公司歌尔精密购买土地使用权的议案》、《关于使用自有资金进行现金管理的议案》；

(3) 2016年4月21日，公司召开了第三届董事会第二十七次会议，会议审议通过了《关于审议<歌尔声学股份有限公司2016年第一季度报告全文>、<歌尔声学股份有限公司2016年第一季度报告正文>的议案》、《关于变更公司注册资本及经营范围议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司发行超短期融资券的议案》、《关于对控股子公司提供担保的议案》、《关于召开公司<2015年度股东大会>的议案》、《关于全资子公司发起设立智能硬件产业投资基金的议案》；

(4) 2016年8月17日，公司召开了第三届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《关于审议<歌尔股份有限公司2016年半年度报告>、<歌尔股份有限公司2016年半年度报告摘要>的议案》、《关于审议公司<关于2016年半年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》、《关于调整股票期权行权价格的议案》、《关于注销全资子公司潍坊歌尔科技有限公司的议案》、《关于为子公司提供内保外贷的议案》、《关于购买房产暨关联交易的议案》、《关于修订公司<内幕信息知情人管理制度>的议案》、《关于审议<歌尔股份有限公司银行间债券市场信息披露事务管理制度>的议案》；

(5) 2016年9月30日，公司召开了第三届董事会第二十九次会议，会议审议通过了《关于董事会换届选举暨提名公司第四届董事会董事候选人的议案》、《关于公司独立董事津贴的议案》、《关于召开2016年第二次临时股东大会的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司对外担保制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司总裁工作细则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司独立董事年报工作制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司审计委员会实施细则>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司审计委员会年报工作规程>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司董事监事高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司规范与关联方资金往来制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司信息披露管理制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司重大信息内部报告制度>的议案》、《关于修订<歌尔股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》；

(6) 2016年10月24日，公司召开了第四届董事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举董事长、副董事长的议案》、《关于选举第四届董事会各专门委员会成员的议案》、《关于聘任总裁的议案》、《关于聘任副总裁、财务总监的议案》、《关于聘任董事会秘书、证券事务代表的议案》、《关于聘任内审负责人的议案》、《关于审议高级管理人员薪酬的议案》、《关于选举董事的议案》、《关于注销子公司的议案》、《关于审议<歌尔股份有限公司2016年第三季度报告全文>、<歌尔股份有限公司2016年第三季度报告正文>的议案》、《关于召开2016年第三次临时股东大会的议案》；

(7) 2016年12月3日，公司召开了第四届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于与安捷利实业有限公司日常关联交易预计的议案》；

(8) 2016年12月30日，公司召开了第四届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于注销

股票期权激励计划首次授予第二个行权期、预留授予第一个行权期逾期未行权股票期权的议案》、《关于对股票期权激励计划首次授予获授期权未达到行权条件予以注销的议案》、《关于对股票期权激励计划预留授予获授期权未达到行权条件予以注销的议案》、《关于提前终止股票期权激励计划的议案》。

2、独立董事工作情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
夏善红（注）	3	0	3	0	0	否
张平	5	2	3	0	0	否
肖星（注）	8	2	6	0	0	否
肖志兴	5	2	3	0	0	否
王田苗（注）	3	0	3	0	0	否

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，积极与公司其他董事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注国际经济形势以及外部市场变化对公司经营状况的影响，及时获悉公司各重大事项的进展情况，定期审阅公司发布的公告，及时了解掌握公司经营与发展情况，深入探讨公司经营发展中的机遇与挑战，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对报告期内公司发生的需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

3、董事会下设专门委员会工作情况

（1）战略与投资委员会

2016年，战略与投资委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责，对公司发展规划和对外投资进行讨论，并及时分析市场状况作出相应调整，向公司董事会提出企业发展、战略投资、环境保护、资本运作、长远发展等事项的建议。报告期内，战略与投资委员会召开了四次会议。

（2）薪酬与考核委员会

2016年，薪酬与考核委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责，报告期间，薪酬与考核委员会召开了四次会议，根据公司业绩快速增长，结合行业标准，对员工职位职级及考核标准进行了梳理规划。

报告期内，薪酬与考核委员会进一步完善了高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。通过日常绩效回顾和年度述职，董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员经营业绩、团队建设、个人能力提升目标达成情况进行了全面的评价，并制定薪酬方案。

（3）审计委员会

2016年，审计委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责，报告期间，审计委员会共召开了六次会议，对公司定期报告、财务管理制度、内部控制建设等事项进行讨论，并发表意见，对会计师事务所审计工作进行督促情况，维护审计的独立性，并向董事会提交会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告。

四、公司未来发展的展望

1、行业竞争格局和发展趋势

根据国际调研机构Gartner的公开研究数据，人工智能和高级机器学习、智能应用、虚拟现实和增强现实等成为重要的技术趋势。根据国际调研机构IDC数据，2016年全球智能手机市场继续保持稳定增长，出货量达到14.70亿部，较2015年增长2.20%。智能手机在市场规模不断扩大的同时，对零部件规格要求不断提升，以防水、立体声音效为代表的新应用驱动电声器件市场快速发展。2016年可穿戴设备出货量为1.02亿支，较2015年增长28.98%，成为消费电子领域增长最快的细分领域之一。虚拟现实、增强现实产品作为2016年国际消费电子领域重要的科技创新，2016年出货量达到了1,010万台。智能化、物联网和大数据不断结合，创造出新的智能设备应用，新的智能产品不断涌现，民用无人机、虚拟现实/增强现实为代表的新产品快速发展，迅速成为市场关注热点。智能设备与新兴产品的普及和快速增长，为公司电声器件业务与电子配件业务快速发展提供了广阔的市场前景和全新的发展机遇。

在行业竞争方面，电声器件与电子配件行业竞争压力主要来自竞争对手对客户业务的抢夺、新技术的研发投入较大与应用普及度的快慢、新兴智能产品市场客户的争夺、供应链采购成本和产品制造成本压力。

2、未来发展战略

公司立足于消费电子领域，不断开拓智能手机、智能平板电脑等行业之外新的利润增长点，公司一方面不断夯实自身产品研发与制造能力，树立歌尔制造的良好形象；另一方面通过一系列措施，逐渐放弃技术含量低、附加值低的外包业务，转而主要为企业客户提供ODM、JDM服务，紧跟业内领先客户的战略方向，创新布局Hearable、Wearable、Viewable、Robotics四大产品方向；积极从国家战略中把握发展定位，主动进行创新转型。未来公司重点的投资领域主要集中在四大产品方向的关键核心技术，逐步搭建开放、包容、共赢的生态型企业平台。同时积极进行人才布局，在全球范围内围绕着人才聚集地，积极进行研发中心布局，确保公司战略实施落地。

3、下一年度经营计划

2017年将开启“人工智能+智能硬件”的时代，公司作为消费电子领域最具行业前瞻性的公司之一，以Hearable、Wearable、Viewable、Robotics智能硬件为核心，以传感器、零部件和精密制造、智能制造为依托，做强零部件、做大成品，不断提升歌尔在全球消费电子领域影响力，把握2017年智能硬件的新浪潮、新机会。

为了实现上述经营目标，公司主要措施为：

（1）构建高效引导型市场运行体制，调整市场架构，力求放权做实一线、快速决策、快速应变，提升市场开拓和销售效率与质量。

（2）经营目标强化利润导向，围绕如何提升市场攻坚能力和研发效能来牵引业务模式向ODM、JDM进行根本性转变。

（3）全面推进激励考核管理，构建绩效与收入挂钩的激励制度，做好价值创造、价值评价、价值分配，牵引提升战略执行力。

(4) 继续对公司组织进行完善和优化,做到结构清晰、职责分明、权责匹配、各司其职,建立与公司战略转型和高速发展相匹配的管理体制。

(5) 先做强后做大,强化关键零组件的研发能力,依托精密制造与自动化生产,支撑有竞争力的成品及品牌业务,实现营收与利润的同步快速发展。

4、资金需求及使用计划

公司与银行等金融机构保持良好的合作关系。2017年,公司将继续加大现金管理力度,通过发行银行间市场短期融资券等方式,合理分配长短期负债比率,为公司发展提供稳定、充足的资金支持。

5、未来面对的风险

(1) 市场风险

公司主营业务包括电声器件和电子配件,主要面向全球市场。近几年以来国内外宏观经济发展不确定性增加,部分智能消费电子产品出现增速放缓,有可能影响消费电子产品的销售,影响公司业绩。美国新政府上任后,采取制造业回流美国政策,增加全球消费电子市场的不确定性。

(2) 经营风险

①客户相对集中的风险

公司所处行业的竞争格局以及公司的业务模式决定了客户相对集中,尽管公司与上述客户存在长期稳定的合作关系,但如果主要客户受内外部因素影响,将会带来公司订单波动。

②汇率波动的风险

公司出口销售比重较大,并且需进口一部分原材料,公司部分研发、生产及检测设备也需要从国外采购。公司出口销售和进口原材料以美元结算为主,人民币/美元汇率波动幅度增加,使公司面临汇率风险。

③核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的关键,是公司维持和提高核心竞争力的基石。消费类电子行业高端技术研发及生产人才需求加剧、竞争激烈,如果公司不能持续完善各类激励约束机制,可能导致核心技术人员的流失及核心技术的泄密,使公司在技术竞争中处于不利地位,影响公司长远发展。

(3) 管理风险

近年来,公司生产规模逐渐扩大,产品种类不断增多,员工规模也增长较快,这些都对公司在经营管理等方面能力提出了更高要求。公司进入新的业务发展领域,更需要公司管理层具有卓越的经营管理能力。如果公司管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需要,将影响公司的应变能力和发展活力,公司将面临一定的管理风险。

歌尔股份有限公司董事会
二〇一七年三月二十一日