



天津汽车模具股份有限公司

2016 年年度董事会工作报告

2017 年 03 月

一、概述

2016年，国内外经济形势依然严峻。面对复杂多变的经济环境，公司管理层沉着应对，克服困难，努力带领公司团队基本完成了年初预定的各项目标。

模具业务板块：报告期内，持续以服务客户为中心，提高产品质量、缩短模具生产周期，提高客户满意度。进一步加强和扩大国内外市场的开拓力度，报告期内，公司累计新签模具订单约13.51亿元人民币，突破历史最高记录。充足的订单储备保证公司未来的持续发展。公司德国子公司Tianjin Motor Dies Europe GmbH 2016年度经营状况较以往年度有所好转，年度实现营业收入2.35亿元，较上年同期增长127.98%；净利润-1299.33万元（上年同期-3008.10万元），德国子公司亏损的主要原因是个别大额订单实施过程中，国内公司与德国子公司业务协同尚待提高。目前，该不利影响已基本消除。

新能源汽车的不断发展和推广，为汽车模具企业的发展带来了新的机会。模具订单的需求主要来自于新车型的开发，而新能源汽车的快速发展使得新车型开发不断增加，因此新能源汽车的快速发展会为模具行业带来较大的市场空间。报告期内，公司在手订单中来自于新能源汽车厂家的订单比例不断上升，新能源汽车的主要客户在不断增多。截至目前，公司承接新能源汽车订单达3亿元以上，该类新能源汽车客户主要有特斯拉、国能汽车、蔚来汽车、合众汽车、新大洋等等。新能源车需求增加的同时也带来了公司参与其装焊、冲压业务的合作机会。报告期间内，公司已与部分新能源汽车厂商签订战略合作协议，为公司在新能源汽车领域的布局打下一定基础。

冲压件业务板块：报告期内，受汽车产销量变化、产品价格及产品结构变化等因素影响，公司冲压业务利润贡献率有所下滑。目前，公司已完成冲压业务的产品结构调整，2017年公司冲压业务板块经营状况会较2016年有较好提升。

汽车零部件板块：受主机厂汽车销量增长的影响，公司较早实现布局的全资子公司湘潭天汽模普瑞森传动部件有限公司业绩增长显著，该子公司主要生产汽车自动变速箱的传动部件，2016年度实现销售收入8704.70万元，实现净利润1054.66万元。

航空及军工产品板块：布局航空、军工领域是公司发展战略的重要组成部分。报告期内，公司全资子公司沈阳天汽模航空部件有限公司厂区建设基本完成，具备生产条件，该公司正在申请军工相关资质（保密资质已获得，具体详见相关公告），未来有望为军用航空产品配套服务。报告期内公司控股了天津市全红电子装备新技术发展有限公司，该公司具备完整军工资质，公司将利用其现有客户、军工技术及资质优势，结合本公司研发及先进的装备优势，进一步做大全红电子，并通过此平台更好地开拓和服务军工产业市场。同时，公司也在积极寻找合作的机会，如有合适标的或者合适的时机，公司将继续拓展军工领域的业务。

对外投资板块：公司参股子公司东风（武汉）实业有限公司经营状况良好，贡献了较好的投资收益；公司参股子公司株洲汇隆实业有限公司经营开始好转，2016年度扭转了亏损局面并已经开始贡献利润。报告期内，公司投资设立天津清研陆石投资管理有限公司并发起设立了天津清研陆石股权投资中心（有限合伙），通过与清华苏州汽车研究院、清华大学启迪之星的合作，进一步挖掘好的项目；报告期内，天津清研陆石股权投资中心（有限合伙）的各项工作开展顺利，顺利获得了天津市科委创投引导基金的参股配资，目前基金认缴规模增至13600万元，该基金投资了4家公司：南京诺派激光技术有限公司、上海车水马龙信息技术股份有限公司、两岸信息消费研究院（厦门）有限公司和四川华龙航天科技有限公司，实现了良好的开局。

并购重组方面：报告期内，公司拟以发行股份购买资产的方式收购南通超达装备股份有限公司股东所持全部股权并募集配套资金，以做大做强主业。依据最新监管政策，为保障公司控制权的稳定，目前，公司已向中国证监会申请撤回本次重组申请文件。公司目前经营情况正常，本次重组事项的终止不会对公司现有生产经营活动造成重大不利影响。公司将继续推进公司发展战略，拓展新的利润增长点，努力提升公司的经营业绩和可持续发展能力。

报告期内，公司各项经济指标稳步增长，实现营业收入为197,209.89万元，较上年同期增长9.28%；2016年度实现归属于上市公司股东的净利润15,005.10万元，同比下降8.61%，其中实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为13,107.18万元，同比降低17.46%。公司净利润未随营业收入同步增长的主要原因是受个别大额订单毛利率较低的影响。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,972,098,909.54	100%	1,804,705,044.99	100%	9.28%
分行业					
制造业	1,936,285,690.70	98.18%	1,784,274,981.97	98.87%	8.52%
其他	35,813,218.84	1.82%	20,430,063.02	1.13%	75.30%
分产品					
模具	1,316,406,348.27	66.75%	1,254,624,644.76	69.52%	4.92%
冲压件	548,761,401.58	27.83%	470,612,450.86	26.08%	16.61%
检具夹具	48,824,762.98	2.48%	39,425,611.28	2.18%	23.84%
修理等零活	22,293,177.87	1.13%	19,612,275.07	1.09%	13.67%
其他	35,813,218.84	1.82%	20,430,063.02	1.15%	75.30%
分地区					
国内	1,458,893,350.13	73.98%	1,210,086,764.43	67.05%	20.56%
国外	513,205,559.41	26.02%	594,618,280.56	32.95%	-13.69%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	1,936,285,690.70	1,517,188,736.32	21.64%	8.52%	13.24%	-3.27%
分产品						

模具	1,316,406,348.27	964,899,117.66	26.70%	4.92%	7.84%	-1.98%
冲压件	548,761,401.58	500,988,335.49	8.71%	16.61%	23.33%	-4.98%
检具夹具	48,824,762.98	37,332,324.05	23.54%	23.84%	28.53%	-2.79%
修理等零活	22,293,177.87	13,968,959.12	37.34%	13.67%	42.30%	-12.61%
分地区						
国内	1,423,080,131.29	1,114,711,725.09	21.67%	19.62%	25.75%	-3.82%
国外	513,205,559.41	402,477,011.23	21.58%	-13.69%	-11.23%	-2.17%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒ 是 ☐ 否

行业分类	项目	单位	2016 年	2015 年	同比增减
模具	销售量	标准套	4,732.32	4,293.95	10.21%
	生产量	标准套	4,861.24	3,112.69	56.17%
	库存量	标准套	4,375.11	4,246.19	3.04%
冲压件	销售量	件	32,228,466	20,125,823	60.13%
	生产量	件	32,544,989	20,404,756	59.50%
	库存量	件	1,262,754	946,231	33.45%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司新承接模具订单增长迅速，生产量较上年同期增长56.17%；受汽车产销量变化及产品结构变化等因素影响冲压件产品销售、生产及库存量均上升明显。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
模具	材料费及外协费用	493,709,595.29	49.70%	473,072,465.14	52.87%	4.36%

模具	动力能源费	21,344,243.20	2.15%	12,225,361.66	1.37%	74.59%
模具	人工成本	252,064,621.18	25.37%	172,307,519.13	19.26%	46.29%
模具	制造费用	226,268,216.70	22.78%	237,137,240.36	26.50%	-4.58%
冲压件	材料费及外协费用	418,224,090.81	83.48%	334,223,754.62	82.28%	25.13%
冲压件	动力能源费	5,538,451.93	1.11%	5,436,307.02	1.34%	1.88%
冲压件	人工成本	17,302,821.38	3.45%	14,442,777.52	3.56%	19.80%
冲压件	制造费用	59,922,971.38	11.96%	52,106,006.29	12.83%	15.00%
检具	材料费及外协费用	32,013,914.37	85.75%	22,040,891.46	75.88%	45.25%
检具	动力能源费	241,154.77	0.65%	273,343.11	0.94%	-11.78%
检具	人工成本	3,171,353.72	8.49%	3,917,604.88	13.49%	-19.05%
检具	制造费用	1,905,901.20	5.11%	2,814,830.25	9.69%	-32.29%
修理等零活	材料费及外协费用	13,125,270.01	93.96%	8,235,448.79	83.89%	59.38%
修理等零活	动力能源费		0.00%	1,729.75	0.02%	-100.00%
修理等零活	人工成本	651,439.66	4.66%	1,001,978.98	10.21%	-34.98%
修理等零活	制造费用	192,249.46	1.38%	577,405.18	5.88%	-66.70%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内，公司合并报表范围增加2家公司，分别是天津市全红电子装备新技术发展有限公司、保定天汽模汽车模具有限公司；合并报表范围减少1家子公司：湖南天汽模汽车模具技术股份有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	642,177,695.45
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	33.17%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	328,519,119.97	16.97%
2	客户二	82,786,324.50	4.28%
3	客户三	81,092,957.43	4.19%
4	客户四	76,497,669.57	3.95%
5	客户五	73,281,623.98	3.78%
合计	--	642,177,695.45	33.17%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	406,865,589.82
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	31.21%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	6.87%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	204,271,313.31	15.67%
2	供应商二	56,905,817.16	4.37%
3	供应商三	56,155,212.29	4.31%
4	供应商四	49,802,708.71	3.82%
5	供应商五	39,730,538.35	3.05%
合计	--	406,865,589.82	31.21%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	52,097,200.12	54,727,077.04	-4.81%	
管理费用	181,472,070.88	172,886,226.55	4.97%	
财务费用	28,749,062.02	8,459,527.54	239.84%	本期公司发行可转换公司债券利息支出和溢折价摊销增加，以及汇兑损益较上年同期增加所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

汽车覆盖件模具设计、生产的各个环节对装备、技术水平要求较高，公司作为国家高新技术企业，始终致力于新产品的研发和新工艺创新，在行业内拥有明显的技术优势。在设计技术方面，公司居国内领先地位，集多年实践经验，公司建成了囊括车身所有冲压件的工艺分析和模具结构设计的数据库，为模具开发提供了有力的技术支持；在计算机软件应用方面，公司达到了国际先进水平，实现了100%的制件CAE分析、100%的模具全三维实体设计、100%的模具设计防干涉检查、100%的实型数控加工等；在研发装备方面，公司拥有多种先进的测量手段，所采用的数码照相、光学投影、机械触指等各种原理的大型测量设备和技术都达到了国际先进水平。此外，公司通过承接并主导“国家863”计划、“国家十一五”科技支撑计划等高层次科技研发项目，掌握了汽车模具开发的多项关键技术，提升了公司的整体技术水平。截至2016年末，公司拥有软件著作权41项，专利148项，其中实用新型专利128项，发明专利20项。

公司研发投入情况

	2016 年	2015 年	变动比例
研发人员数量（人）	883	871	1.38%
研发人员数量占比	28.60%	26.21%	2.39%
研发投入金额（元）	78,760,263.89	77,946,227.10	1.04%
研发投入占营业收入比例	3.99%	4.32%	-0.33%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,360,341,782.02	1,318,739,684.62	3.15%
经营活动现金流出小计	1,262,816,067.31	1,245,231,845.94	1.41%
经营活动产生的现金流量净额	97,525,714.71	73,507,838.68	32.67%
投资活动现金流入小计	763,096.16	561,194.25	35.98%
投资活动现金流出小计	134,563,077.69	106,194,962.07	26.71%
投资活动产生的现金流量净额	-133,799,981.53	-105,633,767.82	26.66%
筹资活动现金流入小计	885,210,000.00	453,328,000.00	95.27%
筹资活动现金流出小计	510,765,273.17	402,356,497.30	26.94%

筹资活动产生的现金流量净额	374,444,726.83	50,971,502.70	634.62%
现金及现金等价物净增加额	333,471,624.92	15,276,004.97	2,082.98%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额：本期经营活动产生的现金流量净额为97,525,714.71元，比上年同增加32.67%，其主要原因是：本期收到的客户回款较上年同期增加所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额：本期筹资活动产生的现金流量净额为374,444,726.83元，比上年同期增加634.62%，其主要原因是：本期发行可转换债券，募集资金到账所致。

3、现金及现金等价物净增加额：本期现金及现金等价物净增加额为333,471,624.92元，比上年同期增加2082.98%，其主要原因是：本期本期发行可转换债券，募集资金到账所致所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	58,243,994.38	34.37%		是
资产减值	41,856,895.45	24.70%		否
营业外收入	8,794,110.25	5.19%		否
营业外支出	1,284,640.47	0.76%		否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	709,136,482.89	16.67%	377,020,965.93	10.14%	6.53%	
应收账款	588,230,719.79	13.83%	591,981,667.64	15.92%	-2.09%	
存货	1,116,845,858.56	26.26%	1,111,362,785.02	29.89%	-3.63%	
长期股权投资	492,338,878.89	11.58%	488,913,954.29	13.15%	-1.57%	
固定资产	735,445,260.03	17.29%	734,002,229.48	19.74%	-2.45%	
在建工程	100,113,838.02	2.35%	36,015,610.49	0.97%	1.38%	
短期借款	471,102,000.00	11.08%	453,328,000.00	12.19%	-1.11%	

2、以公允价值计量的资产和负债

☐ 适用 ☒ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司货币资金人民币76,594,856.94元用于各类保证金；应收票据66,472,166.82元用于票据质押。

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
134,563,077.69	106,194,962.07	26.71%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016 年	公开发行可转换公司债券	42,000	14,675.37	14,675.37	0	0	0.00%	26,486.17	全部存放于公司募集资金专	0

									户	
合计	--	42,000	14,675.37	14,675.37	0	0	0.00%	26,486.17	--	0
募集资金总体使用情况说明										
经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]39 号”文核准，公司于 2016 年 3 月 2 日公开发行了 420 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 42,000 万元。经深交所“深证上[2016]128 号”文同意，公司 42,000 万元可转换公司债券于 2016 年 3 月 24 日起在深交所挂牌交易，债券简称“汽模转债”，债券代码“128011”。本次可转换公司债券发行总额为 42,000 万元。本次发行可转换公司债券募集资金扣除承销保荐费（950 万元）、证券登记费（4.2 万元）后的余额 41,045.80 万元已由保荐机构（主承销商）于 2016 年 3 月 8 日汇入公司在上海浦东发展银行天津浦嘉支行开设指定的募集资金专项存储账户（账号为 77130155300000319）。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已进行验证，并出具了“瑞华验字[2016]12010005 号”《验证报告》。2016 年 4 月 11 日公司召开第三届董事会第十六次临时会议审议通过了《关于以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 132,151,990.00 元置换已预先投入的募集资金投资项目的同等金额的自筹资金。截至 2016 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 264,861,736.10 元（其中：利息收入 1,157,412.65 元）。本期使用募集资金 146,753,676.55 元，用于置换已预先投入的募集资金投资项目的自筹资金和募集资金建设。										

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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
承诺投资项目										
汽车用大型多工位级进模具开发制造及应用产业化	否	41,045.8	41,045.8	14,675.37	14,675.37	35.75%	-	1,319.3	不适用	否
承诺投资项目小计	--	41,045.8	41,045.8	14,675.37	14,675.37	--	--	1,319.3	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	41,045.8	41,045.8	14,675.37	14,675.37	--	--	1,319.3	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	无									
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	不适用									
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 截止至 2016 年 3 月 31 日，公司自筹资金预先投入募投项目的金额为 13,215.199 万元，于 2016 年 4 月完成置换。
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全部存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津天汽模汽车部件有限公司	子公司	冲压件及装焊	18,000,000	309,472,774.75	168,530,368.28	428,931,048.71	22,811,233.19	17,071,691.18
东风（武汉）实业有限公司	参股公司	冲压件及装焊	310,000,000	1,457,420,514.27	496,205,662.03	1,609,954,967.96	114,188,014.97	104,719,578.73

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的竞争格局和发展趋势

本公司是全球生产规模最大的汽车覆盖件模具供应商，是行业内模化出口的模具企业。本公司是中国模具行业重点骨干企业、中国汽车覆盖件模具重点骨干企业，公司客户覆盖了绝大多数国内知名汽车厂商和众多国际知名汽车企业。

1、国内竞争状况

目前我国汽车模具制造企业约300家，绝大部分规模较小、技术和装备水平有限。以2012年度公开数据为依据，2012年我国汽车覆盖件模具收入超千万的企业共28家，模具销售收入合计43亿元，其中销售收入过亿元的企业仅有13家。（自2013年起，中国模具工业协会不再编制《全国模具专业厂基本情况》。因此，2013年之后的行业数据无法通过公开渠道取得，仅以2012年度及以前数据为例。）

（1）骨干企业实力不断增强，新兴企业不断涌现

随着汽车模具市场需求的快速增长，数控机床和计算机软件等先进技术和生产装备在模具行业中的逐步应用，我国汽车模具产业形成了新的竞争格局：一是以本公司、一汽模、东风模具冲压技术有限公司、四川成飞集成科技股份有限公司、北京比亚迪模具有限公司等为代表的行业重点骨干企业，不断进行产业结构升级，产品逐渐向中高档汽车覆盖件模具转型；二是河北兴林车身模具制造有限公司等原有的一些规模较小的模具企业迅速壮大，四川宜宾普什模具有限公司、上海屹丰模具制造有限公司等拥有较大投资规模的新兴企业市场上抢得一席之地；三是外来资本积极投入国内模具市场，如丰田一汽（天津）模具有限公司、烟台骏辉模具有限公司等。

上述企业中，北京比亚迪模具有限公司、丰田一汽（天津）模具有限公司等主要是为其所属的汽车整车厂商进行内部配套服务，一般不参与市场竞争。

（2）中低端产品竞争激烈，高端覆盖件模具市场竞争不足

根据覆盖件类别及汽车整车厂要求，汽车覆盖件模具可划分为低端、中端和高端三个档次。其中技术含量低的模具已供过于求，市场利润空间狭小；中端模具市场竞争日趋激烈，而技术含量较高的高端模具还远不能满足市场需求，具有巨大的发展空间。

模具分类	主要产品	特点	竞争格局
低端	国内自主品牌汽车结构件模具和非关键中小型内覆盖件模具	体量小、精度要求不高，对开发企业实力要求一般、进入门槛低，价格要求非常敏感	市场竞争激烈，参与者众多。本公司不参与竞争，但承接的高端模具订单中附带部分低端模具

中端	国内非关键大中型内覆盖件模具	介于低端与高端之间	主要竞争者为行业内的10余家重点骨干企业
高端	1、达到国际主流汽车厂家出口标准要求的模具； 2、国内市场关键部件覆盖件模具（主要包括：侧围、翼子板、车门、发动机盖、顶盖等）	体量大、精度要求非常高，对开发企业实力、企业知名度、信誉度等要求很高	国际方面，本公司是实现规模化出口的模具企业；国内方面，竞争对手主要为一汽模具制造有限公司、东风模具冲压技术有限公司、四川成飞集成科技股份有限公司、上海屹丰模具制造有限公司等少数重点骨干企业

本公司基本不参与低端市场的竞争，对于中端市场，目前已形成相对稳定的竞争格局，市场参与者主要包括本公司在内的10余家重点骨干企业。

在高端市场，仅有本公司等少数优秀企业参与竞争。对于高端市场中的出口模具，本公司经过几年的探索，成功建立了独立的国际市场营销体系，顺利实现了国际汽车模具市场的有效开拓，成为国内一家真正实现持续、规模化出口的汽车模具企业。目前公司已经获得国际主流汽车厂商的认同并获得供应商资格；对于高端市场中的国内关键覆盖件模具，以车身最为关键的侧围模具为例，本公司装备了专业的生产车间，具备了大批量设计生产的能力。

2、国际竞争状况

目前，传统汽车模具强国美国、德国、日本受其成本居高不下的影响，新增投资停滞，人力资源与技术投入不足，行业逐渐萎缩。而我国汽车模具设计、制造水平不断提高，模具质量不断提升，模具价格却大约只有日本的70%，不足欧美价格的50%，我国模具产品性价比优势日益明显。中国汽车模具已由大量进口转为批量出口。

3、竞争对手基本情况

2012年我国汽车模具行业销售收入过亿元的企业仅有14家。本公司、一汽模具制造有限公司、东风模具冲压技术有限公司、成飞集成、比亚迪模具等综合实力最强，是行业内能够生产中高档轿车覆盖件模具的主要企业。

一汽模具制造有限公司：一汽模具制造有限公司是一汽集团公司的全资子公司，是中国最早的车身模具制造厂，1999年7月9日改制为有限责任公司。一汽模主导产品包括汽车覆盖件模具、检验夹具、焊接夹具、轿车内饰件模具、汽车零部件等。

东风模具冲压技术有限公司：东风模具冲压技术有限公司始建于1969年，2003年12月19日改制为有限责任公司。东风汽模的主导产品包括汽车覆盖件模具、检验夹具、汽车主模型、汽车零部件、模具标准件等。

北京比亚迪模具有限公司：北京比亚迪模具有限公司主要生产汽车大中型外覆盖件模具、内板件模具、冲压件检具、装焊卡具以及白车身试装、整车协调等技术服务，其模具业务主要为比亚迪汽车配套。

四川成飞集成科技股份有限公司：四川成飞集成科技股份有限公司是于2000年12月6日发起设立的股份有限公司，2007年在深圳证券交易所挂牌上市，主营业务为汽车覆盖件模具的设计、研究和制造以及对外数控加工、锂电池、电源及其配套产品制造。

（二）公司近期发展战略及经营目标

本公司发展总体目标是：

1、把握国内汽车自主开发加快和全球汽车模具采购向中国转移的历史机遇，坚持以高端汽车覆盖件 模具业务为核心，整车车身装备开发与系统集成服务为延伸的业务路线；充分利用公司领先的技术水平、国际领先的装备和规模优势，不断优化产品结构，巩固并扩大国内市场份额，积极开拓国际市场，将公司发展成为配套齐全、技术实力雄厚、产业链完整的世界汽车模具产业的新“旗舰”。

2、利用公司所处的区位优势，积极响应国务院《中国制造2025》行动纲领，贯彻落实制造强国战略，在打造模具产业旗舰的同时，夯实各业务板块，深入挖掘航空航天、军工、新能源、智能制造、高端装备制造等高新技术领域和新兴行业的投资机会，延伸和完善产业链，实现多元化战略布局。

（三）公司2017年的经营计划

1、坚持以服务客户为中心，提高产品质量、缩短模具生产周期，提高客户满意度。进一步巩固和扩大国内市场；加大海外市场的开发力度，继续提高市场份额，把主业做大、做强。

2、全面推进全球化战略布局，提升为全球客户服务的能力，提高品牌知名度和市场占有率。受国家外汇政策等因素影

响，北美地区建厂计划尚未落实，2017年将继续推进在北美建厂计划。

3、持续围绕航空航天、军工、新能源、智能制造、高端装备制造等高新技术领域和新兴行业，积极寻求合作项目，持续探索多元化战略布局。深化落实航天、军工领域布局的发展战略。公司控股子公司沈阳天汽模航空部件有限公司抓紧申请相关军工资质（保密资质已获得），为军用航空产品配套服务做充足准备；公司控股子公司天津全红电子装备技术有限公司具备完整军工资质，公司将利用其现有客户、军工技术及资质优势，结合本公司研发及先进的装备优势，进一步做大全红电子，并通过此平台更好地开拓和服务军工产业市场。同时，公司也在积极寻找合作的机会，如有合适标的或者合适的时机，公司将继续拓展军工领域的业务。

4、加快推进可转债募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日实现效益。

5、抓住新能源汽车带来的历史性机遇，扩大现有冲压及装焊业务规模。

6、调整内部组织架构，落实公司业务板块职能。

7、深化落实内部挖潜改造提升工作，积极创新生产方式，钻研核心技术，提升公司内部管理水平与生产效率。

8、落实和改进绩效工资制度；推进员工评价体系；继续完善干部竞聘、考核、轮岗、淘汰制度；完善人力资源体系建设，打造天汽模自己的“专家”队伍。

本经营计划和主要目标并不代表上市公司对2017年度的盈利预测和承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

（四）风险分析

1、经济周期性调整波及汽车模具行业的风险

汽车作为高档耐用消费品，其消费受宏观经济的影响，国家宏观政策周期性调整，宏观经济运行呈现的周期性波动，都会对汽车市场和汽车消费产生重大影响。总体而言，汽车行业的周期与经济周期保持正相关。本公司是一家面向全球供货的国内最大的汽车覆盖件模具供应商，也必然受到经济周期性波动的影响。

2、市场风险

本公司是全球生产规模最大的汽车覆盖件模具供应商。近年来，我国汽车模具行业快速成长，虽然行业进入壁垒较高，但新进入企业仍不断增加。目前，全国汽车模具制造企业约300家，汽车模具行业竞争日趋激烈。如果本公司在激烈的市场竞争中不能及时开发新产品、提高产品质量，以增强产品市场竞争力，公司将面临市场份额下降及经营业绩下滑的风险。

3、月度收入与利润不均衡的风险

近年来，公司经营规模不断扩大，核心竞争力不断提升，但汽车模具收入在各月度之间并不均衡，主要原因在于：一是下游汽车整车厂商新车型开发计划的不确定性导致汽车模具市场需求具有不均衡性；二是汽车模具订单多为开发一个车型所需的多套模具，合同金额较大，小则数百万元大则上亿元，公司承接订单金额并不均衡；三是汽车模具产品生产、验收周期较长，公司根据谨慎性原则在客户对产品最终验收后或发货后一次性确认收入，更使收入呈现不均衡的特征。

受上述因素的影响，公司可能会出现某个月或某个季度营业收入和利润较少甚至亏损的现象。但就整个会计年度而言，公司营业收入和利润总额具有相对稳定性。随着公司生产规模的扩大及合同订单储备的增多，公司收入与利润在月度之间的不均衡性会不断改善。

4、应收账款发生坏账的风险

近年来，公司应收账款规模较大。目前，应收账款债务方主要为与公司有多年合作关系、信誉较高、盈利能力强的大型汽车制造厂商，应收账款回收有一定保障，而且公司在销售过程中非常重视应收账款的回收和风险控制，应收账款发生坏账的风险较小，但如果未来汽车行业景气度下降或公司主要客户生产经营发生不利变化，则应收账款发生坏账的可能性增大，从而对公司经营成果造成一定的不利影响。

5、汇率风险

随着经营规模的扩大，公司出口业务还将进一步增加。由于公司出口销售绝大部分以美元或欧元结算，如果国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，将会在一定程度上影响公司的产品出口和经营业绩。

6、高层次技术人才相对短缺的风险

汽车模具行业是技术与经验并重的行业，对专业人才的技术及经验具有较高的依赖性。本公司经过四十多年的发展，形成了以董事长兼总工程师常世平为领导的模具领域高素质的核心管理团队及技术队伍。公司大量的人才储备和合理的人才结构铸就了公司一流的技术研发水平。公司大部分技术骨干持有公司股权，形成了公司与个人利益联动的机制，这种机制使得

公司技术队伍更加稳固。但公司的快速发展，需要更多的高层次人才，而行业内优秀人才尤其是模具开发人员和调试工人匮乏，随着人才争夺的日益激烈，公司可能面临高端人才相对短缺的风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016 年 01 月 06 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 04 月 05 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 04 月 06 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 04 月 12 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 06 月 23 日	实地调研	其他	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 07 月 14 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
2016 年 12 月 28 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/

天津汽车模具股份有限公司董事会

2017 年 3 月 30 日