

公司代码：601177

公司简称：杭齿前进

债券代码：122308

证券简称：13杭齿债

杭州前进齿轮箱集团股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段或其他事项段的无保留意见的审计报告。本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

- 5 **经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

拟以 2016 年末总股本 400,060,000 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 0.18 元（含税），共分配现金股利 7,201,080.00 元（含税），不进行资本公积金转增股本，剩余可供股东分配的利润 187,428,533.04 元结转以后年度分配。

该利润分配的预案还需提交公司 2016 年年度股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	杭齿前进	601177	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	欧阳建国	黄小贞
办公地址	杭州市萧山区萧金路45号杭齿证券投	杭州市萧山区萧金路45号

	资部	杭齿证券投资部
电话	0571-83802671	0571-83802671
电子信箱	ouy@chinaadvance.com	stock@chinaadvance.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务

报告期内，公司生产和销售的主要产品有：船用齿轮箱及船舶推进系统、工程机械变速箱、风电增速箱及工业齿轮箱、汽车变速器、农业机械变速箱和驱动桥、摩擦材料及摩擦片、弹性联轴器等，上述产品的铸件、锻件和零配件。

2、经营模式

(1) 采购模式

由于子公司较多且各子公司采购货品上有一定程度的重叠，公司采用集中采购和子公司自行采购相结合的管理架构。对于钢材、轴承、煤炭等大宗货品，为增加议价能力，公司大多采用集中采购的方式，其中招标采购是主要模式；对于标准件、自制零部件、铸件、锻件等子公司间共享程度较低的物料组，大多由子公司自行采购，其中定向询价订单式采购是主要模式。

(2) 生产模式

公司生产主要集中在本部，基本采用订单式、多品种和小批量的生产方式，即生产部门按照市场部门的订单，分别按照船用齿轮箱、工程机械变速箱、汽车变速器、风电及工业传动产品等不同类别产品的不同生产周期、加工难度、制造数量、要货时间等，制定细化的生产作业计划，采购配套部门根据公司制造部门的计划进行毛坯、标准件、配套件采购，分厂根据制造部门的计划进行各项生产准备及加工。

(3) 销售模式

公司产品销售模式分为直接销售和间接销售。由于船用齿轮箱客户分散，公司通过销售性子公司，管理遍布全国的 30 多家经销商，采取经销商间接销售的模式。大功率船用齿轮箱一般具有定制性质，均签订合同，而对于常规品种的中小功率船用齿轮箱，公司则部分采取事先备货供用户现场直接提货的形式。工程机械、风电及汽车相关产品采取直接销售的模式，由公司直接销售给工程机械、汽车和风电设备制造商，公司与上述客户建立了长期合作关系，双方一般签订框架协议，每月根据客户具体要货计划进行生产销售。对于国外市场，采取直接出口或通过代理出口的模式，销售给国外的最终用户或中间商。

公司在全国近 30 个省、市、自治区及香港地区，建立了船用齿轮箱维修中心及特约工作站、工程机械变速箱技术服务站和载重汽车变速器服务站，并且在泰国、马来西亚、俄罗斯、孟加拉

和越南等国设立了船用齿轮箱维修服务中心及特约工作站。

3、行业情况说明

齿轮是装备业的主要基础件，产品蕴含着装备制造业的核心制造技术，广泛应用于国民经济建设各领域，齿轮市场总体规模巨大，企业众多、行业集中度低，各企业专注于不同的应用领域。齿轮传动装置属于支持国民经济发展的基础产品，其需求受下游行业发展的驱动。

2016年，国际贸易和投资仍然疲弱，增长动力不足，受贸易保护主义抬头、逆经济全球化趋势加剧、欧元区政治经济困局等影响，世界经济仍处于“低增长陷阱”。2016年，我国在适度扩大总需求的同时，为提高经济增长质量、促进经济结构优化、推进节能减排，着力加强供给侧结构性改革，工业结构也在不断优化升级，高技术产业和装备制造业增速明显快于一般工业，这也倒逼传统制造型企业转型升级。在国内外经济形势依然严峻的背景下，机械工业主要经济指标增速在上年较低水平基础上普遍回升，增长速度超年初预期，实现了“十三五”良好开局。

从中国机械工业联合会发布的统计数据看，2016年机械工业增加值增速高于上年同期机械工业4.1%，主营业务收入高于上年同期机械工业增速4.12%；实现利润总额高于上年同期机械工业3.08%；但实现进出口总额同比下降2.82%。行业运行的主要特点，一是汽车、电工电器行业对整个行业的支撑作用明显；二是符合产业政策调整方向的产品稳定增长；三是投资类产品下行趋势有所放缓；四是企业亏损面下降，应收账款仍在高位。

公司产品的下游行业主要有船舶、工程机械、风力发电、汽车等，2016年公司下游行业形势说明如下：

船舶行业：2016年，全球新船成交量同比大幅下降67%，年末全球船企手持订单较2015年底下滑25%。中国船舶工业行业协会发布2016年船舶工业经济运行情况表明，受航运业持续低迷影响，2016年造船三大指标大幅下滑，船企盈利水平大幅下降，造船业面临接单难、交付难、融资难等三大难题。统计数据显示，2016年，全国造船完工量为3532万载重吨，同比下降15.6%；承接新船订单量为2107万载重吨，同比下降32.6%；截至2016年12月底，手持船舶订单量为9961万载重吨，同比下降19%。2016年1-11月，全国规模以上船舶工业企业实现利润总额147.4亿元，同比下降1.9%。

工程机械行业：2016年工程机械行业在经历了长达5年的去库存周期，新机销量迅速回落的局面后，终于在2016年的下半年有了回暖迹象，据统计数据显示2016年工程机械行业中9类主要产品全年累计销售54.46万台，同比增长10.2%。中国工程机械行业协会统计，全国26家主要主机厂销售各类装载机67375台，同比减少6206台，同比下降8.43%；全国11家主要平地机生

产企业全年销售平地机 3184 台，同比增加 564 台，增长 21.5%；全国 23 家压路机生产企业全年销售各类压路机 11959 台，同比增加 1571 台，增长 15.1%。

风力发电行业：中国可再生能源学会风能专业委员会（下称风能专委会）公布的《2016 中国风电装机容量统计》结果显示，去年中国（除台湾地区外）风电新增装机容量为 2337 万千瓦，同比下降 24%；累计装机容量达 1.69 亿千瓦。与陆上风电装机下行相反，2016 年中国的新增装机 154 台，容量达到 59 万千瓦，同比增长 64%。弃风限电情况依然严重，2015 年全年弃风电量 339 亿千瓦时，2016 年全年弃风电量增加至 497 亿千瓦时。国家能源局发布的《风电发展“十三五”规划》首次明确了消纳利用目标，并将“有效解决风电消纳问题”作为规划的第一大重点任务。

汽车行业：中国机械工业联合会发布的数据，2016 年汽车产销均超 2800 万辆，连续八年蝉联全球第一，分别为 2811.88 万辆、2802.82 万辆。分车型产销情况看，客车产销比上年同期分别下降 7.4%和 8.7%。2016 年新能源汽车生产 51.7 万辆，销售 50.7 万辆，比上年同期分别增长 51.7%和 53%。新能源商用车中，纯电动商用车产销分别完成 15.4 万辆和 15.2 万辆，比上年同期分别增长 50.2%和 50.7%；插电式混合动力商用车产销分别完成 1.8 和 1.9 万辆，比上年同期分别下降 22.5%和 19.3%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	3,851,891,121.20	3,980,553,266.83	-3.23	3,920,796,292.22
营业收入	1,543,309,021.55	1,495,012,904.14	3.23	1,765,645,452.57
归属于上市公司股东的净利润	7,300,008.86	-119,922,516.76	106.09	20,252,430.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-88,367,566.23	-148,027,139.19	40.30	-73,883,473.12
归属于上市公司股东的净资产	1,610,443,562.75	1,616,640,925.12	-0.38	1,736,315,018.77
经营活动产生的现金流量净额	35,984,633.74	-93,085,119.83	138.66	152,531,901.32
基本每股收益 (元/股)	0.0182	-0.2998	106.09	0.0506
稀释每股收益 (元/股)	0.0182	-0.2998	106.09	0.0506

加权平均净资产收益率 (%)	0.45	-7.16	增加7.61个百分点	1.17
----------------	------	-------	------------	------

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	336,683,883.46	437,392,174.45	348,767,156.94	420,465,806.70
归属于上市公司股东的净利润	9,354,216.29	77,749.88	-2,923,190.81	791,233.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-35,495,131.90	-7,345,394.97	-9,072,940.46	-36,454,098.90
经营活动产生的现金流量净额	-30,826,945.18	-9,289,465.38	-6,619,990.69	82,721,034.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用□不适用

公司第一季度归属于上市公司股东的净利润变动较大，主要原因是原参股公司杭维柯传动和杭维柯变速器的股权一季度完成对外转让，一季度投资收益取得增长；经营活动产生的现金流量净额第四季度变动原因其一是公司控制库存，减少采购量，其二是贷款赊销回笼期主要集中在年末。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东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

截止报告期末普通股股东总数 (户)					23,367		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					24,187		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
杭州市萧山区国有资产经营总公司	0	180,056,250	45.01	0	无		国家
中国东方资产管理股份有限公司	0	24,860,000	6.21	0	无		国家
中国华融资产管理股份有限公司	-8,622,632	11,517,438	2.88	0	无		国家
华融国际信托有限责任公司—华	11,000,000	11,000,000	2.75	0	未知		未知

融·汇盈 33 号证券投资单一资金信托							
深圳豪承投资管理合伙企业（有限合伙）—豪承一期私募投资基金	2,000,000	2,000,000	0.5	0	未知		未知
茅建荣	0	1,350,000	0.34	0	无		境内自然人
冯光	0	1,312,500	0.33	0	无		境内自然人
王钢		1,012,500	0.25	0	未知		境内自然人
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	942,109	942,109	0.24	0	未知		未知
中兵投资管理有限责任公司	679,200	679,200	0.17		未知		未知

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2013年公司债	13 杭齿债	122308	2014-7-11	2019-7-11	400,000,000	6.30	分期付息一次还本	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2015年7月、2016年7月公司均及时足额兑付了13杭齿债利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2014年6月经上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“上海新世纪”)综合评定,出具了公司的主体长期信用等级为AA,《杭州前进齿轮箱集团股份有限公司2013年公司债》(以下简称“13杭齿券”)的信用等级为AA+。在13杭齿债的存续期内,资信评级机构每年将对公司主体信用和13杭齿债进行一次跟踪评级,每年6月30日前出具跟踪评级报告,并按照相关规定在上海证券交易所网站披露。上海新世纪于2015年5月出具了跟踪评级报告,维持公司的主体长期信用等级为AA,本期公司债券的信用等级为AA+,评级展望为稳定。

报告期内,上海新世纪于2016年5月19日出具了跟踪评级报告,维持公司的主体长期信用等级为AA,本期公司债券的信用等级为AA+,评级展望调整为负面。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5514	0.5664	-1.50
EBITDA全部债务比	0.09	0.04	0.05
利息保障倍数	1.29	-0.63	1.92

三 经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入154,330.90万元,较上年同期增长3.23%;归属于母公司净利润730.00万元,较上年同期增长106.09%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-8,836.76万元,较上年同期增长40.30%。

2、 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3、 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4、 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司部分生产设备、房屋建筑物按照原来执行的折旧年限已经提足折旧，这部分固定资产运行使用情况良好，资产状态及产能发挥仍属正常水平。公司近年来依照生产及技术需求，对设备进行改造和维护，加强设备日常管理，定期和不定期对生产设备和厂房进行检修和日常维护，对生产用房屋及建筑物等进行定期修缮，延长了房屋建筑物及生产设备的使用寿命。电子设备由于技术升级换代较快，使用寿命作适当调整缩短。综上，公司各类固定资产折旧年限与同行业对比，折旧年限单一且总体偏短，原来执行的折旧年限已不能合理反映公司固定资产实际可使用状况。为了更加客观反映资产的真实状况，提高会计信息的质量，公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定，对若干类别固定资产的折旧年限予以变更调整。

公司自 2016 年 7 月 1 日起对若干类别固定资产的折旧年限进行变更，2016 年度归属于母公司所有者的净利润增加了 12,566,637.63 元。

5、 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6、 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

杭州前进齿轮箱集团股份有限公司

二〇一七年四月八日