

英飞特电子（杭州）股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

2017 年是英飞特上市的第一年，也是挑战和机遇并存的一年。在这一年里，公司董事会遵循《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，全体董事勤勉尽责，较好的落实了股东大会及董事会的各项决议，并带领公司高管团队和全体员工以归零的心态在岗位上兢兢业业，面对原材料上涨、产品价格战、汇率持续波动等不利局面，迎难而上，奋勇拼搏，取得了公司销售规模继续扩大的不易成绩。

一、2017 年度经营情况回顾

（一）报告期内主要财务数据及分析

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度（%）
营业收入	763,290,592.24	653,573,320.77	16.79%
营业利润	23,238,890.97	60,481,221.54	-61.58%
利润总额	28,322,027.57	72,787,057.71	-61.09%
归属于上市公司股东的净利润	25,020,196.00	66,880,170.72	-62.59%
基本每股收益	0.13	0.41	-68.29%
加权平均净资产收益率（%）	2.73	16.06	下降 13.33 个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度（%）
总资产	1,473,689,726.94	1,704,823,126.25	-13.56%
归属于上市公司股东的所有者权益	926,374,803.45	911,691,095.79	1.61%
股本	202,602,108.00	132,000,000.00	53.49%
归属于上市公司股东的每股净资产	4.57	6.91	-33.83%

随着 LED 照明市场规模的持续较快增长，LED 驱动电源市场需求进一步得以释放，但增速已呈现放缓态势。同时随着 LED 驱动电源产品日趋成熟，早期各项性能指标现已不是问题，LED 照明产品降价的趋势也已传导到 LED 驱动电源领域，一些竞争力差的驱动电源企业加速被挤出市场，产业更加集中到一些规模优势企业。公司作为业内排名靠前的企业，凭借自身较强的技术创新积累和卓越的生产品控体系，及时预判市场变化和紧抓产品机遇，积极寻找新的产品应用领域和市场销售区域，走差异化竞争路线，保持了公司 2017 年营业收入继续增长的良好态势。但由于材料成本及费用增加、产品利润结构变化、收入结构占比变化、汇率波动、新产品研发投入增加以及限制性股票激励计划股份支付费用分摊等原因导致公司利润相比去年同期降幅较大。

（二）报告期内重要事项回顾

1. 实施《2017 年限制性股票激励计划》

报告期内，公司实施了《2017 年限制性股票激励计划》，并完成了首次授予工作，公司向 142 名激励对象授予 4,602,108 股限制性股票，授予日为 2017 年 6 月 22 日，上市日为 2017 年 9 月 28 日。该股权激励计划的成功实施有利于健全公司长效激励机制，吸引和保留优秀人才，充分调动公司核心团队的积极性，确保公司未来发展战略和经营目标的实现。

2. 重大资产重组

报告期内，公司筹划了一次重大资产重组事项，即拟采用现金方式收购南京中港电力股份有限公司全部股权和常州市创联电源科技股份有限公司 100% 股权，以增强与公司现有主营业务的协同效应，提高公司盈利能力和市场竞争力。但由于重组相关各方利益诉求不尽相同，公司与常州市创联电源科技股份有限公司无法就交易事项部分核心条款达成一致，双方签署了《终止协议》。为维护全体股东及公司利益，本次重大资产重组事项终止。公司与南京中港电力股份有限公司签署了《合作意向书》和《股份收购框架协议》，并就收购方案的具体内容进行进一步的沟通、协商、论证，因此本次收购事项仍存在一定不确定性。

（三）报告期内其他具体经营情况

1. 技术研发方面

公司依托省级企业研究院、企业博士后工作站、院士工作站等先进平台，联合浙大等高校的研发力量，引进人才，组建强大的研发团队，不断强化在 LED 智能照明驱动控制领域现有的核心技术和开发其他前瞻性技术。公司的核心技术包括多路恒流驱动技术、同步整流控制技术、功率因数校正技术、可编程驱动技术、高可靠性技术等。

报告期内，公司推出了 EUK 系列恒功率可调产品，HUK 立式工矿灯系列产品，DALI 驱动产品，用于印度的 EDC 产品系列和应用于智能控制系统的控制器产品。此外，公司增加了对新能源汽车充电产品领域的研发投入，针对低速车市场，推出 6015、6018、6020、7215、7218 铅酸电池 OBC 产品；同时加快高速车领域部署，开发 6.6KW 高速车 OBC 产品；针对充电桩市场，继续完善我司现有充电桩方案。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司共拥有授权专利 221 项，其中包括 22 项美国发明专利和 98 项中国发明专利。

2.生产工艺方面

桐庐生产基地已正式投产运营，公司产能得以迅速扩充；同时为满足客户的 LED 驱动电源的定制化需求以及小批量、多机种的业务模式，公司通过优化人员、生产线配置及生产车间的设备布局调整，有效提高了生产效率，生产更加规模化、智能化。

2017 年度，公司在生产基地导入 SMT 智能仓储系统，使工厂的信息化、自动化建设提升了一个新的高度，实现物料追溯，从而改善了品质，也提升了整体的管理效益。

3.市场营销方面

报告期内，公司营销体系更加完善，产品的销售区域涵盖中国、北美、欧洲、日韩、南美、东南亚、中东等全球 50 多个国家和地区，通过美国和欧洲公司进一步发展和深化与欧美国际知名企业的战略合作关系，通过印度、新加坡、日本等当地办事处提供更全面更快速的本地服务。2017 年度公司在印度市场取得了长足发展，并拟在印度投资设立子公司，目前正在设立过程中。同时因海外客户制造端进一步向中国转移，更多的海外客户转为中国国内销售，使得公司内销收入占比进一步提升。

另一方面，公司十分重视市场品牌建设，全力打造“INVENTRONICS”金字招牌。2017 年，公司参与了十几场国内外有影响力的展会，如美国展、广州光亚展、香港秋季灯饰展览会等；同时公司也举办了印度、东南亚等海外研讨会，参与了国内论坛、路演等。在市场开发过程中，辅以有计划、有节奏的广告投入，全面提升“INVENTRONICS”品牌的社会知名度、市场认可度。“INVENTRONICS”被评为“浙江省著名商标”、“中国 LED 行业最具竞争力品牌”，生产的 LED 驱动电源被确定为“浙江省出口名牌产品”，并获得“中国电源学会科学技术奖一等奖”、“中国 LED 首创奖金奖”。

4. 园区经营方面

报告期内，公司招商部门紧贴写字楼租户的需求，通过各种渠道方式，完成了公司大楼大部分投资性房产的对外出租工作，引进了像网易、360ABC、微贷网等一批优质客户，不仅提高了大楼的使用效率，更加速了产业园的壮大、成熟，为公司带来丰厚的租金收益。物业、基建等后勤部门同心协力，从水电气供应到车位管理，从消防到排水绿化，紧抓细节，360 度无死角的维护新园区，服务好租户，赢得了公司员工和租户商家们的一致好评。

5. 其他管理方面

5.1 公司内控管理

规范的内控管理是公司持续健康发展的必要保障，也是上市公司的基本要求。2017 年度，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及《公司章程》等有关规定，通过新增《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《年度报告工作制度》等制度流程，健全重大决策的制定及履行程序，并督促内部控制制度的有效落地执行。

5.2 人才团队建设

人才是企业的核心竞争资源，公司自始以来非常重视员工队伍建设，特别是高级人才的引进和培养。公司围绕人才的“选、用、育、留”制定了一整套科学、系统的人力资源管理体系，全面有效开展招聘配置及培训管理，为员工创造多渠道的职业生涯发展途径，建立了独特的人才培养与梯队建设体制。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有国家“千人计划”人才 1 名，浙江省“千人计划”人才 2 名，省“151”人才 2 名，市“115”引智人才 2 名，

市“131”人才 5 名，钱江特聘专家 1 名，硕博士共 47 名，中高级工程师 29 名，已初步形成一支求真、务实、创新、高效的优秀人才队伍。

5.3 信息化系统提升

良好的信息管理系统是提高企业管理效率的倍增器，在“互联网+”的大背景下，电子行业产品更新换代节奏更快，势必要求企业依靠科学的信息系统进行高效化的管理。2017 年度，公司在继续完善 OA 和 ERP 等信息管理系统的基础上，推行 LED 驱动电源智能制造提升方案，即利用信息化手段实现多品种柔性化生产，打通企业、供应商、经销商、客户的产业链条，实现产品从原材料供应到成品出货的横向价值链管控，打造工厂物联网系统，实现自动化设备集成，从而实现以客户订单拉动企业生产，给客户提供个性化的产品和服务。

5.4 企业文化建设

公司坚持“诚信为本、互惠共赢”的经营理念，以“热情、积极、创新、开放、和谐、忠诚”为核心价值观，致力于人类 LED 照明事业的持续进步，努力实现“全球 LED 驱动解决方案第一供应商”的发展愿景。服务客户、成就商户、开拓创新、辛勤奉献都是英飞特文化的一部分，每时每刻都践行在英飞特人的一言一行中，成为一股强大的精神力量推动公司发展强大。公司销售人员紧贴客户市场需求，实时响应，现场解决客户的产品应用问题；后勤人员积极提升专业化服务水平，顶风冒雨排除水电气设备使用的故障；研发团队优化项目管理，努力推动公司新项目新产品的研发进程；公司也多次组织团建、慰问之行及家属开放日活动，更让员工得以“快乐工作、幸福生活”。

报告期内，公司在经营管理层的英明领导和全体员工的共同努力下，在激烈的市场竞争和其他不利因素并存的环境中，排除万难，取得了营业收入继续增长、管理有效改善的成绩。但也存在产品利润率下滑、外销出口不佳、新产品市场化太慢、少数部门员工工作积极性不足等诸多问题。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况

2017 年度，公司董事会共召开 12 次董事会会议，会议的召开程序符合《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》等相关规定，会议合法、有效。具体情况如下：

会议届次	召开时间	审议通过的议案
一届二十一次会议	2017/1/8	1、关于变更公司注册资本的议案
		2、关于修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案
		3、关于设立募集资金专户并授权董事长签订募集资金三方监管协议的议案
		4、关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案
		5、关于使用募集资金偿还银行贷款的议案
		6、关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案
		7、关于使用募集资金对全资子公司进行增资的议案
		8、关于设立募集资金专户并授权董事长签订募集资金四方监管协议的议案
		9、关于修订《内部审计制度》的议案
		10、关于修订《募集资金管理制度》的议案
		11、关于召开 2017 年第一次临时股东大会的通知
一届二十二次会议	2017/3/9	1、关于调整公司组织架构的议案
		2、关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案
一届二十三次会议	2017/4/14	1、关于《2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要的议案
		2、关于《2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的议案
		3、关于提请股东大会授权董事会办理公司 2017 年限制性股票激励计划相关事项的议案
		4、关于调整公司组织架构的议案
一届二十四次会议	2017/4/24	1、2016 年度总经理工作报告
		2、2016 年度董事会工作报告
		3、2016 年度财务决算报告
		4、2016 年年度报告及其摘要
		5、2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案
		6、2016 年度内部控制自我评价报告
		7、2016 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
		8、关于续聘 2017 年度审计机构的议案
		9、关于向银行申请综合授信的议案
		10、2017 年董事、监事及高级管理人员薪酬与考核方案
		11、关于召开 2016 年度股东大会的通知
一届二十五次会议	2017/4/25	1、2017 年第一季度报告
		2、关于对外投资设立全资子公司的议案
一届二十六次会议	2017/6/5	1、关于《英飞特电子（杭州）股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要的议案
		2、关于调整 2017 年限制性股票激励计划人员名单及股票授予价格、授予数量的议案
		3、关于变更公司注册资本、修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案

		4、关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会董事候选人的议案
		5、关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案
二届一次会议	2017/6/22	1、关于豁免公司第二届董事会第一次会议通知期限的议案
		2、关于选举公司第二届董事会董事长、副董事长的议案
		3、关于选举公司第二届董事会各专门委员会委员的议案
		4、关于聘任公司高级管理人员的议案
		5、关于聘任公司证券事务代表的议案
		6、关于调整 2017 年限制性股票激励计划激励对象及授予数量的议案
		7、关于向 2017 年限制性股票激励计划首次授予激励对象授予限制性股票的议案
二届二次会议	2017/7/31	1、关于总经理辞职及聘任新总经理的议案
		2、关于聘任副总经理及变更董事会秘书的议案
		3、关于拟投资设立全资子公司的议案
		4、关于调整 2017 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案
		5、关于签订股份收购框架协议的议案
		6、关于终止筹划本次重大资产重组事项并申请复牌的议案
二届三次会议	2017/8/13	1、关于《公司 2017 年半年度报告》全文及其摘要的议案
		2、关于《公司 2017 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案
		3、审议关于会计政策变更的议案
		4、审议关于部分自用房地产转为投资性房地产的议案
		5、审议关于英飞特新能源（筹）拟与中港电力签署《委托加工生产框架合同》的议案
		6、审议关于《公司日常经营重大合同信息披露办法》的议案
二届四次会议	2017/9/12	1、审议关于调整 2017 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案
		2、审议关于公司为全资子公司浙江英飞特光电有限公司申请银行综合授信提供担保的议案
		3、审议关于制定《内幕信息知情人登记管理制度》的议案
		4、审议关于制定《年度报告工作制度》的议案
		5、审议关于制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案
		6、审议关于制定《董事会审计委员会年报工作规程》的议案
		7、审议关于制定《独立董事年报工作规程》的议案

二届五次会议	2017/10/12	1、审议关于变更公司注册资本、修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案
二届六次会议	2017/10/24	1、《2017 年第三季度报告》

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2017 年，公司共召开了 1 次年度股东大会、2 次临时股东大会，公司董事会依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定要求，严格按照股东大会的决议和授权，贯彻执行股东大会通过的各项决议。具体情况如下：

会议届次	召开时间	审议通过的议案
2017 年第一次临时股东大会	2017/1/24	1、关于变更公司注册资本的议案
		2、关于修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案
		3、关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案
		4、关于使用募集资金对全资子公司进行增资的议案
		5、募集资金管理制度
2016 年度股东大会	2017/5/17	1、《2016 年度董事会工作报告》
		2、《2016 年度监事会工作报告》
		3、《2016 年度财务决算报告》
		4、《2016 年年度报告》及其摘要
		5、《2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》
		6、《关于续聘 2017 年度审计机构的议案》
		7、《关于向银行申请综合授信的议案》
		8、《2017 年董事、监事及高级管理人员薪酬与考核方案》
2017 年第二次临时股东大会	2017/6/22	1、《关于<英飞特电子（杭州）股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》
		2、《关于调整 2017 年限制性股票激励计划人员名单及股票授予价格、授予数量的议案》
		3、《关于<英飞特电子（杭州）股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》
		4、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》
		5、《关于变更公司注册资本、修订<公司章程>及办理工商变更登记的议案》
		6、《关于公司董事会换届选举的议案》
		7、《关于公司监事会换届选举的议案》

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1. 审计委员会的履职情况

报告期内，公司审计委员会共召开了四次会议，相关委员均按照证监会、交易所及公司制度的规定要求积极履行自身工作职责，监督公司内部控制制度的健

全与实施，认真审核公司定期报告、续聘审计机构、关联交易、募集资金使用情况等方面。在公司定期报告的编制审核过程中，与公司财务负责人及注册会计师进行了充分有效的沟通，对审计机构出具的审计意见进行认真审阅，了解年报审计工作安排及审计工作进展情况。

2.提名委员会的履职情况

2017 年，公司提名委员会共召开了二次会议，重点研究讨论了公司换届时董事候选人员的选择标准和程序，搜寻并对人选进行初步审查后向董事会提出建议，在公司董事、高级管理人员的选聘上发挥了重要作用。

3.薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，公司薪酬与考核委员会召开了二次会议，审议了公司《2017 年董事、监事及高级管理人员薪酬与考核方案》和《2017 年限制性股票激励计划（草案）》。三位委员按照相关规定严格履行委员职责，认证审议了上述内容。

4.战略委员会的履职情况

2017 年，公司战略委员会共召开了一次会议，三位委员均认真履行了相关工作职责，根据公司实际情况及市场形势及时进行战略规划研究，并制定了公司长期发展战略规划。

（四）独立董事的履职情况

公司独立董事按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关规定和要求，本着对公司、股东负责的态度，忠实履行自身职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，公正客观地发表自己的看法及观点，与公司的董事、高级管理人员及现相关工作人员保持密切的联系，主动了解公司经营情况和公司其他重大事项，并利用自己的专业知识做出独立的判断和合理化建议。在报告期内，对公司利润分配、董监高薪酬、关联交易、限制性股票激励计划等事项发表意见，切实维护了公司及全体股东的利益。

报告期内，公司三名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

三、公司未来发展展望

（一）行业发展趋势与公司战略

高工产研 LED 研究所(GGII)数据显示, 2017 年, 全球 LED 照明市场产值规模达到 5360 亿元, 其中, 中国大陆 LED 照明产值规模 2969 亿元, 同比增长将近 21%, 全球占比达到 55.40%。2017 年全球 LED 照明渗透率达到 40%左右, 仍有翻倍空间, 预计到 2020 年中国 LED 照明市场规模仍有望维持在 15%左右的市场增幅, LED 驱动电源市场规模增长放缓但仍保持向上增长。而新能源汽车作为国家重点战略发展行业, 在未来市场需求潜力巨大, 这对开关电源行业来说是一个继 LED 行业之后可遇不可求的新机会。因此 LED 驱动电源行业仍将作为公司主业。并在继续深耕 LED 驱动电源领域的基础上, 拓展新能源汽车车载充电产品和其他充电产品领域。

(二) 公司的核心竞争力及优势

1.技术与研发优势

公司秉承“创新驱动, 全球领航”的理念, 自成立以来一贯重视研发投入和研发团队建设, 奠定了公司在行业内的技术领先地位。公司董事长 GUICHAO HUA 先生是入选国家“千人计划”的电源行业专家, 在其带领下公司研发团队坚持自主创新战略, 通过多年的研发积累, 形成多路恒流驱动技术、同步整流控制技术、功率因数校正技术、可编程驱动技术、高可靠性技术等五项行业领先的核心技术。公司设有省级企业研究院、省级高新技术企业研究开发中心、省级企业技术中心、省级国际科技合作基地、省级院士专家工作站、企业博士后科研工作分站等。公司借鉴国际优秀企业的研发经验设立研发事业部, 根据市场部门反馈的客户需求, 组织人员进行技术可行性研究, 在技术可行的前提下, 将相关技术产品化。通过研发事业部内部的合理分工和互相配合, 保持了公司技术理论研究的前瞻性和产品性能的领先性。

2.专业化优势

公司自 2007 年成立至今始终专注于 LED 驱动电源的研发和生产, 目前 LED 驱动电源产品线规格完整, 涵盖了市场的主流需求: 功率覆盖区间方面, 公司目前可以生产从 3W-1200W 的各类 LED 驱动电源; 应用领域方面, 公司产品应用于室外和室内不同的环境, 可以满足高低温、雷击、潮湿、腐蚀和电网电压波动等恶劣工作条件; 产品性能方面, 公司产品可以实现恒流、可调光、智能控制等特定要求。

公司在 LED 驱动电源长期积累和专注投入，形成公司在该领域的专业化优势。

3.完善的营销网络及品牌优势

公司销售区域涵盖中国、北美、欧洲、日韩、南美、东南亚、中东等全球 50 多个国家和地区，并在美国、欧洲设立了子公司，在欧美市场建立了独立的营销和服务网络，通过国内外分销客户积极拓展市场，建立覆盖全球的营销和服务网络。公司通过广泛的客户接触，了解下游客户的最新市场需求，为公司后续产品开发提供方向。

公司拥有“国家知识产权优势企业”、“国家专利运营试点企业”、“工业企业知识产权运用标杆”、“浙江省专利优秀奖”等政府资质及行业荣誉。公司在国内外市场上的品牌知名度和美誉度进一步提高，公司品牌的良好口碑已赢得新老客户的广泛认同，成为公司参与市场竞争的重要优势。

4.产品认证优势

LED 驱动电源作为 LED 照明灯具的重要部件，科技含量较高，产品必须通过严格的性能检测和指标测试，取得相关安规认证后方能投放市场。

根据客户的不同需求，公司取得产品认证包括北美市场的 UL 认证、FCC 认证；欧洲市场的 CE 认证（LVD 指令、EMC 指令）、TUV 认证或 ENEC 认证；日本市场的 PSE 认证；韩国市场的 KC 认证；澳大利亚的澳洲认证；国际电工委员会的 CB 认证；中国大陆的 CCC 认证。

公司的安规实验室获得 UL CTPD（Client Testing Data Program，客户测试程序）和 TUV CBTL（CB Testing Laboratory）实验室资格。其中 CTPD 为 UL 组织最高级别实验室资格，公司可独立进行 UL 安规测试。

（三）公司可能面对的困难与风险

1.市场竞争加剧的风险

LED 照明行业作为节能环保的新兴产业，近年来由于各国产业政策的大力扶持、社会公众节能环保意识提升、LED 产品特性不断改良和成本逐步下降，市场规模增长迅速。LED 驱动电源行业的广阔前景也越来越得到社会的广泛关注，资金、人才逐步向本行业聚集，企业数量和规模不断壮大，LED 驱动电源产品进入市场化竞争阶段，市场竞争日趋激烈。公司的产品面临国际及国内竞争对手的竞争，部分现有或潜在竞争对手具有较高的品牌知名度、较完善的分销网络、较稳

定的客户基础或对目标市场有更深入的了解，其可能会投入更多的产品研发、市场推广和销售资源，加剧市场竞争。LED 驱动电源制造商之间的竞争可能导致产品供应过剩、产品价格及行业利润水平下降，如公司无法成功与现有或未来竞争对手抗衡，则公司的行业地位、市场份额、经营业绩等均会受到不利影响。

2.产品价格下降的风险

电子产品普遍呈现同款产品价格逐年下降的趋势，而原材料却不断上涨，核心材料供货紧张，进一步挤压利润空间。长期来看，随着市场竞争的加剧、供求关系的影响、生产效率的提高及生产成本的下降，公司 LED 驱动电源产品价格存在下降趋势，若公司不能通过有效降低产品生产成本来抵消价格下降的风险，或者无法持续推出新产品进行产品结构的升级，公司产品价格的下降将导致产品毛利率的下降，并最终影响公司的盈利能力。

3.人才流失风险

公司未来的发展前景在很大程度上依赖于以 GUICHAO HUA 为核心的管理团队和技术人才以及公司吸引、培训及留住人才的能力，优秀人才是公司生存和发展的基础，是公司的核心竞争优势之一。目前，公司所处的 LED 驱动电源行业对人才需求量大，竞争激烈，而合适人选有限。如 GUICHAO HUA 或公司管理团队和技术人才的任何成员无法或不愿留任公司目前的职位，公司可能无法找到合适人选加以替代，公司的业务可能中断，或公司的上述人员加盟竞争对手或成立竞争公司，公司的客户、技术知识、员工可能会流失。人才流失会对公司正常的生产经营造成不利影响，并可能延误公司开发及推出新产品，进而对公司的发展前景产生不利影响。

4.投资快速增加对公司经营业绩影响较大的风险

滨江总部大楼和桐庐生产基地（一期）主体部分均已建成投入使用，但仍有部分附属工程尚未完工以及其他后续投入。再加上对新设立的子公司及新能源汽车充电领域研发的投资，如果未来核心客户需求出现萎缩或下滑，且公司不能开拓新客户或市场来弥补，公司暂时闲置的房产无法全部出租获取收益，新能源汽车充电领域研发、产销无法达到预期，相关固定资产折旧、无形资产摊销、利息支出等会给公司经营业绩造成重大不利影响，公司存在未来业绩大幅下滑的风险。

（四）2018 年公司重点工作计划

2018 年，公司董事会及高管团队将认清形势，紧抓机遇，继续加大研发和销售投入，合理控制物料成本及各项费用，进一步提高公司技术优势和市场占有率，努力实现弯道超车。并采取以下几个方面的具体措施：

1.拓展产业方向，实现新跨越

未来几年 LED 照明市场规模的将持续较快增长，LED 照明产品性价比得以快速提升。LED 驱动电源销售规模也随之增长并出现分化，部分产品领域出现同质化现象，并开始打价格战。虽然 LED 驱动电源是公司的传统优势行业，但走差异化竞争路线，增加产品的附加值也是发展的大势所趋。需紧密结合智能家居和智慧城市的新兴市场需求，加速提升 LED 驱动电源产品的智能化、节能化，继续保持公司在 LED 驱动电源的行业主导地位。

新能源汽车是一个新兴的国家重点战略发展行业，在未来会呈现快速成长状态。对开关电源行业来说，新能源汽车是继 LED 行业之后的另一个可遇不可求的行业机会。公司凭借在开关电源领域积累的深厚技术经验的先天优势，已组建汽车充电产品的技术研发团队，力争实现行业的新跨越。

2.改善市场营销，创建新局面

2018 年，首先公司将继续完善销售网络，不断优化现有销售渠道和开拓新市场，例如开发巴西、印度、东南亚等区域，拓展景观照明、防爆照明、植物照明等新兴市场，尤其是把握好景观照明的黄金时期，提高该市场的市场占有率。其次，公司将大力培养和打造一支专业、高效的营销团队，定期进行产品知识与技能培训，加强销售人员协同经销商拜访本地客户的频率。逐步建立全球化服务体系，提升客户服务能力和水平，专项支持和配合重要客户、重要项目。

3.谋求创新研发，运用新思路

面对新兴行业和客户的个性化需求，公司研发团队将进一步加强研发力量和资源投入，紧贴市场客户需求变化，在进一步提高 LED 驱动产品可靠性的基础上，深入研究和推出恒功率可调产品、超大功率产品（>1000W）、多路输出产品及与驱动器匹配的控制器等。新能源汽车充电产品方面将重点开发微型车锂电带 CAN 的 OBC 系列，以及 OBC 和 DCDC 二合一的产品。

4.生产降本减支，争取新效益

因环保整治导致制造业的原材料价格上涨，公司生产成本和部分费用快速增

加，严重压缩公司有限的利润空间。再加上公司生产经营规模的不断扩大，降本工作十分必要。2018 年，桐庐制造基地将对部分产线进行工序自动化优化，同时进一步升级制造信息化管理系统，不断提升生产效率和柔性制造能力。滨江总部将继续严抓成本管理，做好财务预决算和采购工作，进一步提高员工的工作效率，合理控制各项费用，开源节流，以改善公司经济效益。

5.优化内控治理，跨越新台阶

2018 年，公司将按照《企业内部控制基本规范》等法律规定要求，不断健全和完善公司现有制度，规范“三会”运作和信息披露工作，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，强化风险管控，以保证公司经营管理目标的实现。

6.打造品牌宣传，进入新时代

“INVENTRONICS”品牌在驱动电源行业闻名遐迩，这与公司多年来一直保持优良的产品品质和注重品牌工作息息相关。为应对日趋激烈的市场竞争，公司将紧密结合公司销售策略需要及客户不同特征，通过多种渠道策划、投放个性化的高品质广告，更多的与媒体合作、参加知名展会和行业论坛、产品路演，以增加产品品牌在国内外的宣传力度，借助自媒体平台、网络、战略客户及典型工程，做好产品的售前、售中与售后服务，进而提高公司产品形象和市场影响力，打造“INVENTRONICS” 2.0 时代。

英飞特电子（杭州）股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 18 日