

英飞特电子（杭州）股份有限公司

2016 年度董事会工作报告

2016 年，公司董事会严格遵照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及各项法律法规的要求，认真贯彻落实股东大会的各项决议，全体董事认真负责、勤勉尽责，为公司董事会的规范运作和科学决策做了大量富有成效的工作。2016 年是十三五规划的开局之年，在董事会和公司管理层的领导下，全体员工团结拼搏、积极开拓、勤奋努力，实现了良好的发展势头。

一、2016 年度经营情况回顾

（一）成功上市

2016年12月28日，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票3,300万股并在深圳证券交易所创业板成功上市，发行价格为每股人民币14.85元，共计募集资金49,005.00万元，扣除发行费用2,984.00万元后，募集资金净额为人民币46,021.00万元，公司资本实力进一步增强。

（二）报告期内公司主要财务指标及经营分析

2016年，在公司各部门的通力合作下，在全体员工的共同努力下，公司营业收入突破6.5亿元，运营成本控制在合理的范围内，显示出公司健康、有序的发展态势。

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业收入	653,573,320.77	526,747,855.44	24.08
营业利润	60,981,860.72	96,290,876.66	-36.67
利润总额	72,787,057.71	106,057,717.95	-31.37
归属于上市公司股东的净利润	66,880,170.72	93,114,082.05	-28.17
基本每股收益	0.68	0.94	-27.66
加权平均净资产收益率 (%)	16.06	27.69	下降 11.63 个百分点

	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
总资产	1,704,823,126.25	839,813,908.63	103.00
归属于上市公司股东的所有者权益	911,691,095.79	382,874,767.09	138.12
股本	132,000,000.00	99,000,000.00	33.33
归属于上市公司股东的每股净资产	6.91	3.87	78.55

2016年，LED行业经历了涨价、扩产、并购、环保冲击后，加速进入转型调整期，一批低端产能逐渐退出，与此同时，LED驱动电源企业纷纷寻找各自的高毛利细分“蓝海”市场及特殊应用领域，走差异化路线，避免LED驱动电源的“红海”竞争。大中型企业对技术创新的重视程度持续增加，产业集中度得到进一步提升。在总体保持持续上升态势不变的情况下，增速有所放缓。在新的形势下，尽管大环境竞争残酷，但凭借LED行业的上升趋势，公司依靠自主研发的核心技术竞争力、扎实的品质管理体系和完善的销售渠道，2016年度销售收入再创新高。但由于公司滨江总部大楼和桐庐生产基地（一期）项目于2016年4月和2016年8月投入使用，固定资产折旧和摊销大幅增加、银行贷款利息资本化转费用化、新增房产税等因素，导致营业利润、利润总额以及净利润均有下滑；因首次公开发行股票获得的募集资金以及公司生产经营规模扩大，固定资产投资投入增加和银行贷款增加，报告期末总资产较年初增长103.00%；报告期内，由于公司首次公开发行股票以及2016年度经营积累的净利润结转入所有者权益，报告期末归属于上市公司股东所有者权益较年初增长138.12%。

（三）报告期内其他经营情况回顾

1. 研发方面

公司自成立以来一贯重视研发投入建设，奠定了在行业内的技术领先地位。2016年全年研发投入4,942.68万元，占营业收入的比例为7.56%。截至2016年12月31日，公司及子公司共拥有专利247项，其中21项美国发明专利，113项中国发明专利。公司采用的先进技术主要围绕数字可编程驱动控制技术、宽电压恒功率输出的LED驱动技术、满足全球电网要求的先进功率因数补偿技术、高功能密度智能照明驱动控制技术等，持续巩固具有自主知识产权的核心技术，并

依靠技术成果转化形成具有国际领先优势的 LED 智能照明驱动控制技术。截至 2016 年 12 月 31 日，LED 智能照明驱动控制核心关键技术已登记 6 项软件著作权。公司 LED 智能照明驱动控制技术服务被广泛应用于国内外各大知名工程，在国内外市场上享有较高的品牌知名度和美誉度。

2. 生产方面

为应对市场对 LED 驱动电源的定制化需求以及小批量、多机种的业务模式，公司在巩固原有产品产量的基础上，优化人员、生产线配置，并持续对生产车间的设备布局进行调整，提高了批量生产能力和效率。此外，公司还增加自动化设备，对生产流程和生产工艺进行升级，进一步优化了制造成本、产品质量和交期。报告期内，在不影响交期达成率的情况下，顺利完成工厂搬迁。公司拥有全程质量追溯系统和专业 FMA 团队，正在向规模化、智能化生产的方向前进，进入了良性循环的产品生产周期，实现了规模效应和边际效应。

3. 营销和品牌推广方面

报告期内，公司营销体系进一步完善。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，除在美国已经设立的子公司外，又设立了欧洲子公司，在欧美市场建立了独立的营销和服务网络，通过国内外直销团队和分销客户，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。

报告期内，公司先后荣获了“国家专利运营试点企业”、“工业企业知识产权运用标杆”、“2016 年中国 LED 首创奖”、“2016 年浙江省电子信息 50 家成长性特色企业”、“浙江省专利优秀奖”等政府及行业荣誉。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. 人才培养和引入方面

报告期内，公司通过加强人才引进、完善人才培养与激励机制等途径，保持公司持续成长动力。在公司的快速发展过程中，公司实施持续人才战略，进一步加强人才的引进力度，优化团队人员结构。公司通过多种途径加强人员招聘的广

度和深度，保证了公司发展对人才的需求。同时，公司十分注重人才的任用和管理，积极创新人才培养机制，已形成一支求真、务实、创新、高效的优秀人才队伍。截至 2016 年 12 月 31 日，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 1 名，市“115”引智人才 1 名，市“131”第一层次人才 1 名、第三层次人才 2 名，钱江特聘专家 1 名，硕博士共 50 名，中高级工程师 22 名，形成了年龄结构合理、专利领域均衡、创新活动踊跃的良好局面，为公司创新能力持续发展提供了强力的支持。

5. 基建方面

公司滨江总部大楼和桐庐生产基地已分别于 2016 年 4 月、2016 年 8 月建成并投入使用。通过建设滨江总部大楼、桐庐生产基地，优化了公司研发硬件条件，缓解了公司产能瓶颈，提高了生产经营自动化水平，提升了公司产品品质和市场占有率，为未来持续稳定发展提供了重要的基础保障。

二、董事会日常工作情况

2016 年，公司进一步完善法人治理结构，发挥董事会各专门委员会的职能，为董事会提供更多的决策依据，提高董事会的决策效率，提升公司的管理水平；充分发挥独立董事在公司的经营、决策、重大事项等方面的监督作用，促进公司的规范运作和健康发展。

（一）本年度公司召开董事会会议情况

2016 年度，公司董事会共召开 8 次董事会会议，会议的召开程序符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，会议合法、有效。具体情况如下：

会议名称	召开时间	审议通过议案
一届十三次会议	2016/01/25	1、关于调整公司组织架构的议案
		2、关于在荷兰设立全资子公司的议案
一届十四次会议	2016/02/02	1、2015 年度总经理工作报告
		2、2015 年度董事会报告
		3、2015 年度财务决算报告
		4、2013-2015 年度审计报告
		5、内部控制自我评价报告
		6、2015 年度利润分配方案（预案）

		7、关于续聘 2016 年度审计机构的议案
		8、关于 2016 年度向银行申请综合授信额度并授权董事长签署相关文件的议案
		9、关于全资子公司向银行申请项目贷款并由公司提供担保的议案
		10、关于 2016 年度开展金融衍生品投资业务并授权董事长签署相关文件的议案
		11、2016 年董事、监事及高级管理人员薪酬与考核方案
		12、关于首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施的议案
		13、关于首次公开发行股票并在创业板上市及授权董事会处理本次发行上市事宜的议案
		14、关于召开英飞特电子（杭州）股份有限公司 2015 年度股东大会的议案
一届十五次会议	2016/04/08	关于部分自用房地产转为投资性房地产的议案
一届十六次会议	2016/07/12	关于变更募投项目建设规模和内容的议案
一届十七次会议	2016/09/14	英飞特电子（杭州）股份有限公司最近三年一期《审计报告》
一届十八次会议	2016/09/29	1、关于修订《公司章程》的议案
		2、关于公司出租房屋暨关联交易的议案
		3、关于部分自用房地产转为投资性房地产的议案
一届十九次会议	2016/11/04	1、关于调整首次公开发行股票并在创业板上市募集资金投资金额的议案
		2、关于首次公开发行股票并在创业板上市新股发行数量与老股东公开发售数量的议案
一届二十次会议	2016/11/18	1、英飞特电子（杭州）股份有限公司最近三年一期《审计报告》
		2、董事会财务报告审计截止日后财务报表真实性、准确性和完整性的声明

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2016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》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，组织实施股东大会交办的各项工作。具体情况如下：

会议名称	召开时间	审议通过议案
2015 年度股东大会	2016/2/23	1、2015 年度董事会报告
		2、2015 年度监事会工作报告
		3、2015 年度财务决算报告

		4、2013-2015 年度审计报告
		5、内部控制自我评价报告
		6、2015 年度利润分配方案
		7、关于续聘 2016 年度审计机构的议案
		8、关于 2016 年度向银行申请综合授信额度并授权董事长签署相关文件的议案
		9、关于全资子公司向银行申请项目贷款并由公司提供担保的议案
		10、关于 2016 年度开展金融衍生品投资业务并授权董事长签署相关文件的议案
		11、2016 年董事、监事及高级管理人员薪酬与考核方案
		12、关于首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施的议案
		13、关于首次公开发行股票并在创业板上市及授权董事会处理本次发行上市事宜的议案
2016 年第一次临时股东大会	2016/7/29	关于变更募投项目建设规模和内容的议案
2016 年第二次临时股东大会	2016/10/16	关于修订《公司章程》的议案

(三) 董事会下设的专门委员会的履职情况

1. 审计委员会的履职情况

2016 年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作条例的规定，审计委员会三位委员均认真履行了相关工作职责，监督公司内部审计制度的实施，审核公司的财务信息及其披露情况，对内部控制的建立健全和实施情况进行监督。积极就公司的内部审计、内部控制，从专业的角度对公司治理及经营提出指导性意见。在公司定期报告及相关资料的编制过程中，认真听取了公司管理层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，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，掌握年报审计工作安排及审计工作进展情况，切实履行了审计委员会工作职责。

2. 提名委员会的履职情况

2016年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作条例的规定，提名委员会三位委员均认真履行了相关工作职责，研究、建议公司董

事、高级管理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积极的作用。

3. 薪酬与考核委员会的履职情况

2016年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作条例的规定，薪酬与考核委员会三位委员均认真履行了相关工作职责，对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案进行审议，按绩效评价标准对其进行绩效评价，优化公司薪酬结构，提出合理化建议。

4. 战略委员会的履职情况

2016年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作条例的规定，战略委员会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）独立董事履行职责情况

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，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，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，及时获悉公司的重大事项的进展情况，并利用自己的专业知识做出独立的判断。在报告期内，对公司利润分配、董监高薪酬、审计报告、关联交易等事项发表意见，切实维护了公司的整体利益和全体股东的利益。

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。

（五）公司治理状况

按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了完整的治理结构，董事会、监事会和股东大会各司其职、各尽其能，同时公司已修订和完善了各项治理制度，使制度体系更加规范、健全。根据《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定，公司还补充和完善了符合公司实际的内部控制制度，对经营投资、财

务管理、信息披露等重要业务活动实施有效地内部控制。报告期内，公司运作更加顺畅、治理更加规范，各项制度得到有效执行，公司整体的风险防范能力和工作效率同步提升，保障了经营活动的顺利进行。

三、公司未来发展展望

（一）行业发展趋势

“物联网”加速了智能照明系统的发展，管控、节能及融入互联网将是 LED 照明市场未来的趋势，而能够把三者融合为一的，则将成为市场的领先者。近年来欧洲及美国的 LED 照明市场渗透率逐步上升，而亚洲地区收入则获得倍数增长，属于“非常好的发展区”。就全球趋势而言，来自住宅的市场收入占 45%，并继续获得增长。而其他照明市场例如政府、医疗设备、街灯、生产工业、办公室等，未来将更见增长潜力。同时，整个 LED 行业也面临一些问题，如产业链上下游结构失衡；低端产品过剩与中高端产品不足之间的不均衡。

（二）企业发展可能面对的风险

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、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。

(三) 公司发展战略和下一步工作计划

2017 年，公司将积极把握全球 LED 驱动电源市场蓬勃发展的战略机遇，继续加大研发和销售投入，扩大产能，提高生产自动化程度，提升生产效率，增强公司技术和品牌优势，进一步提升国内外市场的市场占有率，努力实现“全球 LED 驱动解决方案第一供应商”的发展愿景。

为实现上述目标，公司将围绕增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面采取以下具体措施：

1. 国际化市场布局

公司将在现有销售服务网络的基础上完善并扩大经营业务全球化布局，致力于为全球更多客户提供可靠的产品和优质的服务。公司产品在北美和中国的 LED 驱动电源市场已经占有较高的市场份额，具有较强的品牌影响力。海外市场方面，除进一步深耕北美和欧洲市场外，2017 年将进一步发展和深化与国际知名企业的战略合作关系，积极开拓俄罗斯、东南亚及南美等新兴市场。公司将建立个性化服务体系、凭借公司一流的技术和服务促进公司的市场拓展，从而实现公司在国内、国际市场的战略布局。

2. 品牌建设计划

品牌知名度及美誉度是竞争力的重要方面。公司将以“INVENTRONICS”品牌为旗帜，进一步树立现代品牌战略意识，重视品牌工作，充分利用媒体传播拉动品牌知名度的提升，并形成专业的广告投放研究、分析和监测能力，维护公司与产品良好的品牌形象，有针对性的利用多种形式充分展示品牌形象，使“INVENTRONICS”品牌的社会知名度、市场认可度得以全面提升。公司将在市场开发过程中，辅以有计划、有节奏的广告投入，强化品牌宣传力度。公司聘请专业品牌及营销策划专家为公司进行品牌设计，以此强化公司在 LED 驱动电源行业的差异化品牌个性。经过过往几年全方位的品牌推广，定期参与国内外有影响力的展会，公司已在国际、国内市场上树立起了良好的品牌形象。公司将在 2017 年继续加大广告等宣传投入和品牌营销力度，进而提升公司形象和产品影响力。

3. 创新技术开发计划

公司计划进一步引进高层次创新科技人才，不断开发具有市场需求潜力的新技术、新产品并成功推向市场。公司将进一步加强与浙江大学等高校的战略合作，在实现产、学、研一体化的同时实现优势互补，确保前瞻性技术开发的顺利进行，使公司逐渐成为国际化的行业领航者。

4. 产能扩充计划

公司将坚持以 LED 驱动电源领域为主攻市场，力争实现产能规模的跨越发展，以满足市场需求的快速增长，保持在行业内的市场占有率优势。公司将投资扩充 LED 驱动电源产品的产能，提高自动化水平，巩固公司在细分市场的优势地位，为 LED 驱动电源市场的快速发展完成产能布局，避免因产能不足错失高速增长的发展良机。

5. 人才发展计划

员工是公司最重要的资源之一，是可持续发展的基础。2017 年，公司将着力培养一支由中高级专业人才组成的研发、生产、销售队伍，在业内树立起人力资源优势。为实现公司人力资本的全面增值，公司围绕人才的选、用、育、留工作，全面有效开展招聘与配置及培训管理，在现有基础上，公司将进一步形成一

整套科学、系统的人力资源管理体系，实现人力资源管理的系统化、规范化和科学化。公司不仅为员工创造多渠道的职业生涯发展途径，还将通过进一步完善培训管理体系和规范员工培训运作流程，建立独特的人才培养与梯队建设体制。

6. 信息化管理计划

公司现阶段已经导入 OA 和 ERP 等信息管理系统，2017 年还将进一步实施管理功能更强大的管理系统平台，研究 LED 驱动电源智能制造提升方案，打造工厂物联网系统，实现自动化设备集成，从而提升公司整体运营效率，加强公司的综合竞争实力。

7. 完善公司治理和内部控制计划

良好的公司治理结构和内部控制制度是公司实行制度化管理和有效激励的保证。公司将进一步加强企业管理制度的建设，健全重大决策的制定及履程序，完善内部控制制度，加强内部管理，提升公司治理水平，以岗位规范化和业务流程标准化为重点，形成规范化、标准化管理体系，完善目标管理和绩效考核，为公司快速稳定发展提供保障。

8. 立足 LED 驱动电源，打造 1+1 的新产业方向

公司自成立以来，一直专注于 1 个行业，就是 LED 照明驱动电源，并连续数年销售规模位居全球前列。随着 LED 照明逐渐向着标准化、智能化迈进，公司将在巩固现有技术领先优势的基础上，整合自身优势，将竞争力移植延伸到其他产业。

李克强总理 2015 年 9 月 23 日主持召开国务院常务会议，会议认为，建设电动汽车充电基础设施，是发展新能源汽车产业的重要保障，加快配建充电桩、城市充换电站、城际快充站等设施。部署加快电动汽车充电基础设施和城市停车场建设。紧随其后，各部委纷纷出台了各项政策，推动新能源汽车的迅速发展。新能源汽车是一个新兴的国家重点战略发展行业，在未来 10 年内会快速成长而且发展潜力巨大。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。而英飞特在开关电源领域已经积累了深厚的技术经验，具有先天的技术优势。公司已开始组建专门的技术团队，进军新能源汽车充电器市场。公司将利用自身积累的技术优势，追求横向拓展，使公司的发展实现从 1

到 2 的跨越式发展，从而使公司业务不受单一行业发展的局限，减小公司的发展风险并大幅度提升发展空间，这将成为公司发展的第二个强大引擎。

2017 年将是公司发展过程中极为重要的一年，公司董事会将继续积极推进公司的战略规划，坚定信心，充分发挥公司平台、团队的优势，同时继续密切关注、认真研究和挖掘市场动向，抓住机遇，稳中求进，推动公司更快、更好地发展。

英飞特电子（杭州）股份有限公司董事会

2017 年 4 月 24 日