

歌尔股份有限公司董事会工作报告

2018年，全球智能手机行业出货量出现了下滑，根据国际调研机构 IDC 的统计数据，2018 年全球智能手机销量为 14.05 亿部，同比下降 4.1%。中美贸易争端又给外向型企业发展带来了诸多变数。美联储加息进程，导致全球宏观利率上升，间接导致微观企业融资成本上升。尽管面临宏观经济波动、行业增速放缓等诸多不确定性，消费电子行业仍然在技术创新的驱动下不断前行，5G 应用、折叠屏手机、增强现实、IOT 等新型产品形态不断涌现，驱动整体行业快速变革。

一、公司总体经营情况

报告期内，作为全球领先的声光电整体解决方案提供商，公司坚持“零件+成品”的发展战略，致力于创造“科技 健康 美”的生活，在微型声学器件、虚拟现实、增强现实、光学、精密制造等领域建立起独有的竞争优势。公司创造性地提出了超动平衡扬声器产品得到了安卓手机客户的广泛认可，巩固了公司在微型声学器件领域的市场领先地位。公司同青岛市崂山区政府签署战略合作框架协议，进一步提升公司的自主创新实力，着力打造 MEMS 集成式传感器领域的竞争优势。公司围绕即将到来的 5G 时代，创新性地推出了应用新型芯片解决方案的虚拟现实参考设计平台，在增强现实领域着重布局光学镜片、光栅、光机模组等新型光学器件。公司紧紧把握智能无线耳机产业创新机遇，发挥传统无线耳机业务既有竞争优势，整合供应链资源，服务国内外客户，继续巩固公司在全球声光电整体解决方案领域的领先地位。

但由于智能手机行业出货量下降、电声器件领域竞争加剧、公司新布局业务处于良率爬坡阶段、虚拟现实市场处于调整期等因素，报告期内公司业绩受到相应影响。

报告期内，公司实现营业收入 2,375,058.78 万元，同比减少 6.99%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 86,772.27 万元，同比减少 59.44%。2018 年，公司营业成本 1,928,191.94 万元，同比减少 3.19%。

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用合计 326,142.97 万元，同比增长 4.56%。

报告期内，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 189,228.85 万元，占营业收入的比重为 7.97%，占最近一期经审计净资产的 12.46%。

经营活动现金流量净额为净流入 227,640.80 万元，同比减少 35.53%。主要原因是本报告期内“销售商品、提供劳务收到的现金”减少。

二、2018 年主要财务指标

1、主要财务数据和指标

单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年		增减幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	2,375,058.78	2,553,673.06	2,553,613.63	-6.99
归属于上市公司股东的净利润	86,772.27	213,922.62	213,922.62	-59.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,631.11	194,717.03	194,657.60	-63.72
经营活动产生的现金流量净额	227,640.80	353,099.70	353,099.70	-35.53
基本每股收益（元/股）	0.27	0.68	0.68	-60.29
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.68	0.68	-60.29
加权平均净资产收益率（%）	5.73	16.58	16.58	-10.85
项目	2018 年末	2017 年末		增减幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产	2,974,245.53	2,657,059.22	2,657,059.22	11.94
归属于上市公司股东的净资产	1,520,127.78	1,489,465.23	1,489,465.23	2.06

注：根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度其他收益 594,339.62 元，调减 2017 年度其他业务收入 594,339.62 元。

2、资产

单位：人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	比重(%)	2017 年 12 月 31 日	比重(%)	增减幅度(%)
总资产	2,974,245.53	100.00	2,657,059.22	100.00	11.94
流动资产	1,382,018.17	46.47	1,324,627.62	49.85	4.33
非流动资产	1,592,227.36	53.53	1,332,431.60	50.15	19.50

报告期内公司流动资产同比增加4.33%：

(1) 货币资金年末数为239,158.91万元，比年初数减少31.14%，其主要原因是：报告期末公司营运资金占用增加。

(2) 应收票据年末数为1,915.49万元，比年初数减少52.33%，其主要原因是：报告期末公司持有的未到期应收票据减少。

(3) 应收账款年末数为719,193.00万元,比年初数增长14.33%,其主要原因是:报告期末处在正常结算期内的应收账款增加。

(4) 预付款项年末数为16,108.27万元,比年初数增长91.66%,其主要原因是:公司预付材料款增加。

(5) 其他应收款年末数为5,967.40万元,比年初数减少44.26%,其主要原因是:报告期末公司出口退税减少。

(6) 其他流动资产年末数为41,610.77万元,比年初数增长62.19%,其主要原因是:报告期末公司待抵扣进项税及预缴企业所得税增加。

报告期内公司非流动资产同比增长19.50%:

(1) 固定资产年末数1,111,732.45万元,比年初增加16.20%,主要原因:公司购买生产设备增加及部分基建项目达到预定可使用状态转为固定资产影响。

(2) 在建工程年末数132,021.04万元,比年初增加52.57%,主要原因:报告期内,公司新开工及在建的工程项目投入增加。

(3) 无形资产年末数202,431.42万元,比年初增加25.72%,主要原因:报告期内,公司内部研发形成的无形资产及购买土地使用权影响。

(4) 商誉年末数1,782.58万元,比年初减少61.23%,主要原因:报告期内公司处置子公司,终止确认收购该子公司时形成的商誉。

(5) 递延所得税资产年末数20,503.11万元,比年初增加88.71%,主要原因:报告期内,公司可抵扣亏损、资产公允价值变动确认的递延所得税资产增加。

(6) 其他非流动资产年末数21,378.81万元,比年初增加61.09%,主要原因:报告期内,公司长期资产购置预付款增加。

3、负债

单位:人民币万元

项目	2018年12月31日	比重(%)	2017年12月31日	比重(%)	增减幅度(%)
总负债	1,455,270.90	100.00	1,165,311.97	100.00	24.88
流动负债	1,345,270.49	92.44	1,046,234.47	89.78	28.58
非流动负债	110,000.41	7.56	119,077.50	10.22	-7.62

报告期内公司流动负债同比增加28.58%:

(1) 短期借款年末数585,171.03万元,比年初数增长33.68%,其主要原因是:公司营运资金需求增加。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债年末数11,299.07万元，比年初数增长879.63%，其主要原因是：收到的期权及外汇公允价值变动所致。

(3) 应付票据及应付账款年末数561,523.86万元，比年初数增长14.45%，其主要原因是：报告期末，未到期的应付货款金额增加。

(4) 预收款项年末数10,420.64万元，比年初数增长76.09%，其主要原因是：报告期末处在正常结算期内的预收货款增加。

(5) 应交税费年末数9,103.25万元，比年初数减少59.51%，其主要原因是：报告期内固定资产采用加速折旧导致应交税费减少。

(6) 一年内到期的非流动负债年末数103,088.07万元，比年初数增长235.07%，其主要原因是：部分长期借款转入所致。

报告期内公司非流动负债同比减少7.62%：

(1) 长期借款年末数60,642.35万元，比年初数减少39.10%，其主要原因是：长期借款转入一年内到期的非流动负债。

(2) 递延收益年末数28,422.89万元，比年初数增长46.74%，其主要原因是：本报告期内，收到的政府补助增加。

(3) 递延所得税负债年末数20,935.17万元，比年初数增长15578.53%，其主要原因是：本报告期内，公司固定资产实行加速折旧所致。

4、股东权益

单位：人民币万元

项目	2018年12月31日	比重(%)	2017年12月31日	比重(%)	增减幅度(%)
股东权益	1,518,974.63	100.00	1,491,747.25	100.00	1.83
实收资本	324,510.39	21.36	324,510.39	21.75	
资本公积	299,714.75	19.73	295,070.08	19.78	1.57
减：库存股	29,476.70	1.94			
盈余公积	106,182.58	6.99	96,973.44	6.50	9.50
未分配利润	830,459.74	54.67	785,347.66	52.65	5.74
少数股东权益	-1,153.15	-0.08	2,282.02	0.15	-150.53
归属于母公司所有者权益	1,520,127.78	100.08	1,489,465.23	99.85	2.06

库存股年末数29,476.70万元，其主要原因是：公司回购股份所致。

5、经营状况

单位：人民币万元

项目	2018年	2017年		增减幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	2,375,058.78	2,553,673.06	2,553,613.63	-6.99
营业利润	100,615.96	249,722.88	249,722.88	-59.71
利润总额	99,333.92	250,046.21	250,046.21	-60.27
销售费用	56,924.41	50,330.56	50,330.56	13.10
管理费用	103,992.19	96,244.60	96,244.60	8.05
研发费用	133,426.64	123,264.20	123,264.20	8.24
财务费用	31,799.73	42,074.80	42,074.80	-24.42
资产减值损失	24,849.57	8,418.38	8,418.38	195.18
投资收益	-8,207.64	-347.98	-347.98	2,258.65
其他收益	26,252.90	23,874.76	23,934.20	9.69
净利润	84,447.26	210,675.46	210,675.46	-59.92
归属于母公司所有者净利润	86,772.27	213,922.62	213,922.62	-59.44

(1) 营业收入本报告期发生数为2,375,058.78万元，比上期发生数减少6.99%，其主要原因是：报告期内，受智能手机行业出货量下降，竞争加剧，虚拟现实市场处于调整期等因素影响。

(2) 销售费用本报告期发生数为56,924.41万元，比上期发生数增长13.10%，其主要原因是：人员薪酬增加所致。

(3) 财务费用本报告期发生数为31,799.73万元，比上期发生数减少24.42%，其主要原因是：本报告期内，汇率变动引起的汇兑损失减少。

(4) 资产减值损失本报告期发生数为24,849.57万元，比上期发生数增长195.18%，其主要原因是：本报告期内，计提可供出售金融资产、长期股权投资和存货跌价准备增加。

(5) 投资收益本报告期发生数为-8,207.64万元，比上期发生数减少2258.65%，其主要原因是：本报告期内，处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的投资损失。

(6) 其他收益本报告期发生数为26,252.90万元，比上期发生数增长9.69%，其主要原因是：本报告期内收到的计入当期损益的政府补助增加。

6、现金流量情况

单位：人民币万元

项目	2018年	2017年	增减额	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	227,640.80	353,099.70	-125,458.90	-35.53
投资活动产生的现金流量净额	-426,284.09	-377,639.65	-48,644.44	12.88
筹资活动产生的现金流量净额	62,999.73	55,099.46	7,900.27	14.34
现金及现金等价物净增加额	-134,997.82	14,452.36	-149,450.18	-1034.09

(1) 经营活动产生的现金流量净额为227,640.80万元，同比减少35.53%，主要原因是：本报告期内，“销售商品、提供劳务收到的现金”减少。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额为62,999.73万元，同比增长14.34%，主要原因是：本报告期内，取得的借款增加，支付其他货币资金中各类保证金减少。

三、报告期内董事会工作情况

1、董事会工作情况

2018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，对公司各项重大事项，进行了认真研究和科学决策。

全年共召开五次董事会会议：

(1) 2018年3月29日，公司召开了第四届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于审议公司<2017年度董事会工作报告>的议案》、《关于审议公司<2017年度总裁工作报告>的议案》、《关于审议公司<2017年度财务决算>的议案》、《关于审议公司<2017年年度报告及其摘要>的议案》、《关于审议公司<2017年度利润分配预案>的议案》、《关于审议公司<关于2017年度内部控制自我评价报告>的议案》、《关于审议公司<关于2017年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》、《关于审议<2017年度企业社会责任报告>的议案》等19项议案。

该次决议内容刊登在2018年3月30日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

(2) 2018年4月20日，公司召开了第四届董事会第十四次会议，会议审议通过了《关于审议<歌尔股份有限公司2018年第一季度报告全文>、<歌尔股份有限公司2018年第一季度报告正文>的议案》等2项议案。

该次决议内容刊登在2018年4月21日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

(3) 2018年8月21日，公司召开了第四届董事会第十五次会议，会议审议通过了《关于审议<歌尔股份有限公司 2018 年半年度报告>、<歌尔股份有限公司 2018 年半年度报告摘要>的议案》、《关于审议公司<关于 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于为子公司提供担保的议案》、《关于回购公司股份预案的议案》等7项议案。

该次决议内容刊登在2018年8月22日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

(4) 2018年9月11日，公司召开了第四届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于与青岛市崂山区人民政府签署战略合作框架协议的议案》1项议案。

该次决议内容刊登在2018年9月11日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

(5) 2018年10月25日，公司召开了第四届董事会第十七次会议，会议审议通过了《关于审议<歌尔股份有限公司2018年第三季度报告全文>、<歌尔股份有限公司2018年第三季度报告正文>的议案》、《关于注销青岛子公司的议案》、《关于出售子公司股权暨关联交易的议案》、《关于投资设立子公司暨关联交易的议案》4项议案。

该次决议内容刊登在2018年10月26日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

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	5	2	3	0	0	否
肖星	5	1	3	1	0	否
王田苗	5	2	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) 薪酬与考核委员会

2018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两次会议，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。

(2) 审计委员会

2018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四次会议，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

报告期内，根据国际调研机构IDC的统计数据，2018年全球智能手机销量为14.05亿部，同比下降4.1%；根据中国信息通信研究院，2018年国内手机市场总体出货量4.14亿部，同比下降15.6%。行业主要变化体现在：受手机软件和硬件品质提升的影响，消费者的换机周期不断延长；4G手机用户的增长速度放缓，市场日趋饱和；全球贸易保护主义兴起，增加了全球经济发展的不确定性，影响了消费者的购买力；智能手机市场进入存量博弈阶段；发达国家市场逐渐趋向饱和，以东南亚、印度、非洲为代表的市场发展迅速。随着5G时代的到来，以折叠屏幕、曲面显示等为代表的新型智能手机形态不断出现，智能手机越来越成为人工智能、移动物联网、虚拟现实/增强现实数据运算的载体，不断提升对高规格声学器件/配件、光学显示、高像素摄像头模组、柔性显示等电子元器件的需求，创造出新的市场空间和发展机遇。

在智能手机不断创新发展的同时，新型智能硬件的发展方兴未艾。虚拟现实产品在4K超清显示、眼球追踪、6DoF等方面不断提升技术规格，未来朝小型化和无线化不断发展，交互方式更加自然，实现深度沉浸体验。根据国际调研机构IDC的预测，全球增强现实/虚拟现实产品出

销量在2019年将达到890万台，同比增长54.1%，微软、谷歌推出第二代增强现实产品，性能全面提升，售价显著降低，行业逐步进入发展期。耳机作为智能手机标配的声学配件，由有线化向无线化、智能化发展，应用更多传感器，逐渐成为极具市场增长潜力的智能硬件产品。

在行业竞争方面，智能手机市场品牌集中度日益提升，电声器件市场的挑战主要来自竞争对手对客户业务的抢夺、客户对高规格产品的采购意愿、原材料市场价格的变动等，智能硬件市场挑战主要来自消费者对新型智能硬件的认可度、市场培育的成熟度、软件等生态的成熟度等。

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OEM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，着重发展以人工智能为核心的虚拟/增强现实、智能穿戴、智能音频、机器人等战略新兴产业；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

(1) 以客户满意为导向，深耕战略客户，聚焦价值创造。客户导向是公司核心价值观之首，以客户满意为导向，深耕战略客户，优化客户结构及项目结构，在为客户创造价值的同时，为公司、股东、员工创造价值。高层管理者树立市场为先意识，积极参与市场开拓、提升客户满意度。对公司营销体系、市场体系的狼性精神、能力、战略前瞻力，对事业部的交付能力、精细化经营能力、价值创造能力，对职能模块贴近业务部门、为业务部门提供服务的能力等都提出新的要求。

(2) 高度聚焦战略，保持战略定力，准确战略解码，快速实施落地。公司提出的“声光电零组件+智能硬件”战略充分适应后移动时代产业竞争环境，坚定不移聚焦战略，确保战略落地。为此，公司进一步优化组织架构，强化组织协调机制，做到利出一孔、力出一孔。

(3) 以变革为牵引，提升组织能力，激发组织活力。积极打造科学的组织和治理体系，建立提升决策效率的流程创新机制，支持、执行、拥护流程创新。

(4) 强化经营管理意识，提升财经运营水平，打造精细化运营能力。公司实现财经数据精准及时的传递，保证事业部始终在正确的轨道上运营。事业部通过科学的方法和工具，缩短运

营周期，提升库存周转率，降低资金和质量成本，提升盈利能力。对公司供应链、资源配置、柔性自动化等提出更加明确的运营要求，打造精细化运营能力，实现有利润的收入，有现金流的利润。

(5) 搭建干部管理体系，加大人才梯队建设。建立健全干部任命机制、进出机制、考核和激励机制，打造人才梯队，建立专业化团队，认真学习并坚决执行公司“员工十条”和“干部八条”。

(6) 打造行业领先的企业文化，引领公司健康发展。公司核心价值观进一步提升为“客户导向、员工成长、诚信务实、合作共赢”，把实现员工成长上升到公司核心价值观，使员工同公司的利益更加紧密结合在一起。公司的核心经营理念是“匠心匠造，持续改善，打造变革能力领先的核心竞争力”，把核心经营理念贯彻到经营管理的方方面面，使企业文化成为凝聚人心，推动公司健康发展的内生力量。

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。2019年，公司将继续维持现金管理力度和外汇衍生品交易规模，合理分配长短期负债比率，规避流动性风险和汇率风险，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

公司主营业务包括声学器件、声学成品和智能硬件，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。中美贸易争端对全球贸易体系产生重大影响，增加外向型出口企业经营的不确定性。

(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，也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

二〇一九年四月十九日