

公司代码：600609

公司简称：金杯汽车

金杯汽车股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	金杯汽车	600609	ST金杯

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵晓军	孙学龙
电话	024-24815610	024-24803399
传真	024-24163399	024-24163399
电子信箱	stock@syjbauto.com.cn	stock@syjbauto.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	10,295,009,653.51	10,042,198,880.71	2.52
归属于上市公司股东的净资产	233,970,330.93	262,936,777.09	-11.02
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-156,043,562.32	-243,928,491.06	36.03
营业收入	2,341,027,182.42	2,260,306,714.87	3.57
归属于上市公司股东的净利润	-43,676,361.53	11,870,484.77	-467.94
归属于上市公司股	-64,232,039.65	-87,613,228.86	不适用

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	-18.12	4.67	减少22.79个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.040	0.011	-463.64
稀释每股收益(元/股)	-0.040	0.011	-463.64

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				78,035		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
沈阳市汽车工业资产经营有限公司	国家	24.38	266,424,742	0	无	
沈阳新金杯投资有限公司	国有法人	8.97	97,983,033	0	无	
沈阳工业国有资产经营有限公司	国家	7.69	84,040,174	0	无	
中国第一汽车集团公司	未知	3.63	39,609,569	0	无	
张雅琴	未知	1.37	15,000,000	0	无	
任朝红	未知	1.19	13,000,000	0	无	
沈卫军	未知	1.18	12,900,000	0	无	
任向敏	未知	0.82	9,000,000	0	无	
陶建华	未知	0.62	6,824,150	0	无	
吕新军	未知	0.51	5,620,000	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		(1)、公司前十名无限售条件股东中，第一股东为控股股东，第三股东为公司实质控制人。 (2)、公司第一、二、三股东存在关联关系，且第一、三股东为一致行动人。本公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

（一）报告期内主要经营情况

报告期末，公司资产总额 102.95 亿元，比年初增长 2.52%；归属于上市公司股东的净资产 2.34 亿元，比年初下降 11.02%；归属于上市公司股东的每股净资产 0.214 元，比年初下降 11.02%。报告期，公司实现利润总额 7263 万元，同比下降 49.23%；归属于上市公司股东的净利润-4368 万元；基本每股收益-0.04 元；每股经营活动产生的现金流量净额-0.14 元。公司整车产量 12855 辆，同比下降 66.09%；整车销量 13728 辆，同比下降 63.54%。公司实现营业收入 23.41 亿元，由于整车销售成本和销售价格大幅上涨，使得整车营业收入同比仅有 10.89%下降，上半年整车营业收入同比减少 0.95 亿元，由于汽车座椅等零部件业务的大幅增长，整车以外营业收入大幅上升 12.62%，同比增加 1.76 亿元；合计营业收入增加 0.81 亿元，同比上升 3.57%。

（二）上半年主要工作情况

2016 年上半年，公司按照年初董事会确定的经营计划指标和主要工作任务及措施开展各项工作。公司加快各项目建设速度，金杯车辆搬迁改造，金杯车辆如皋分公司生产线改装和华晨汽车金杯（西咸新区）产业园有限公司厂房建设均取得进展。

1、公司于 2016 年初开始实施强化市场营销、创新营销思路等措施，但预计完成的年度销售目标仍存在一定困难和压力。公司力争在下半年实现销售量回升，尽可能实现全年制定的工作目标。

2、车辆公司搬迁改造项目。重点完成与中标方签订建筑安装施工合同；完成一、二标段厂房、站房、库房等建筑物《建设工程规划许可证》的办理；完成厂区燃气、供水、能源计量、污水处理设计方案；完成工艺设备技术协议签订及新工厂智能化升级方案编制。土建工程按计划推进，冲压联合厂房、车身涂装厂房、车架联合厂房、总装厂房主体结构施工已接近尾声，正在进行设备基础施工。车厢联合厂房、污水站房、动力站房、维修车间、辅料库、道排工程、动力外网、消防工程等开始基础施工，预计年内主要厂房达到暖封闭状态。

3、车辆公司如皋分公司已完成冲压、总装、焊装三大工艺生产线的技术改造。

4、华晨汽车金杯（西咸新区）产业园有限公司厂房建设项目基本完工。项目占地面积 11 万平方米，主要建设 3 个生产车间及试车跑道等相关配套设施，总建筑面积 3.8 万平方米。

存在主要问题

整车业务运行质量低下，经营指标没有达到时间过半完成任务过半，产品适应市场需求能力不强，在质量、配置、价格上不能满足市场的需求，缺少能打开市场拳头产品。产品竞争能力不能适应当前白热化市场竞争的需要。产品质量上仍然面临很多需要解决的问题，配套件和供应商质量问题对整车质量造成较大影响。

净利润亏损的主要原因是整车业务亏损所致，零部件业务运行总体稳定。报告期，轻卡车产销规模小，市场占有率低，产销持续低迷达不到盈亏平衡点。排放和技术升级导致成本增加，影响一部分利润。受此影响上半年公司整体效益处于亏损状态。

（三）整车业务下降的主要原因

1、1-6 月份全国轻型货车产销 77.27 万辆和 77.76 万辆，同比下降 6.79%和 4.71%，全国轻卡车市场销量下滑，轻卡车市场产销处于疲软状态。东北地区经济下滑，整体购买力下降。今年 4 月实施的东部 11 个省市轻型汽油卡车国 V 排放标准，技术升级带来成本压力不断加大，价格不断上涨，导致公司轻卡产品市场需求也呈现快速下降趋势，部分产品销售受到限制。

2、部分一、二线城市对宽体、长轴距和长货箱轻卡车实行城市通行限制，对卡车市场造成一定影响。

3、由于金杯车辆资金紧张，新产品研发投入较少，投放市场新产品没有及时跟进，原有产品竞争力下降。

4、出口市场方面，俄罗斯工厂由于当地税收法律、行政准入、经营环境影响一直未能实现批量生产，越南等主要出口市场销售也大幅下降。

5、金杯车辆如皋分公司处于建设阶段，尚未正式投产，对销量带来一定影响。

（四）下半年主要工作任务及措施

虽然公司已经预计到完成全年目标存在较大的困难和压力，但公司仍将进一步采取措施来抓好下半年工作，全力提升经济运行质量，积极努力扭转当前经营运行的被动局面。

1、多方面采取措施，全力提升整车销量

针对市场形势和上半年存在的问题，要在强化市场营销、提升产品质量、降低产品成本、加快产品开发等方面采取强有力措施，全力扭转当前被动局面，努力提升整车销量，力争降低整车业务亏损规模。

2、全力拓展汽车零部件市场，提升产销规模

加快推进金杯江森 F49 座椅及 F49 门板、仪表板等产品按照时间节点要求实现量产供货。加快 G38 座椅、发泡、宝马新 5 系门板等新产品开发速度，为拓展市场、增加销售收入提供有力支撑。

3、全力推进重点项目按计划实施

（1）金杯车辆公司搬迁改造项目，全面加快冲压联合厂房、车身涂装厂房、车架联合厂房、总装厂房土建工程施工；完成车厢联合厂房、污水站房、动力站房、维修车间、辅料库、道排工程、动力外网、消防工程施工，年末实现厂房暖封闭，并进行工艺设备安装，为 2017 年建成投产创造条件。

（2）车辆公司如皋分公司要加快涂装生产线改造，尽快完成四大工艺生产线技术改造。

（3）继续加速华晨汽车金杯（西咸新区）产业园有限公司厂房建设。加快长庆专用车项目建设，做好投产前相关准备工作。

四 主要指标分析

（一）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,341,027,182.42	2,260,306,714.87	3.57%
营业成本	1,974,626,721.17	1,848,759,483.38	6.81%
销售费用	51,293,022.87	59,100,275.02	-13.21%
管理费用	155,661,264.02	210,798,273.30	-26.16%
财务费用	85,863,571.82	82,390,559.53	4.22%
经营活动产生的现金流量净额	-156,043,562.32	-243,928,491.06	36.03%
投资活动产生的现金流量净额	-84,306,303.32	-122,052,090.70	30.93%
筹资活动产生的现金流量净额	166,496,569.59	80,331,631.53	107.26%
研发支出	14,213,398.42	66,024,818.39	-78.47%

营业收入变动原因说明：营业收入同比上升 3.57%，主要系整车营业收入同比下降 10.89%，零部件业务上升 12.62%综合所致。

期间费用变动原因说明：本报告期 2.93 亿元，比去年同期 3.52 亿元下降 17%，主要是子公司金杯江森公司研发费用大幅下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是本期销售商品收到的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是子公司本期处置工装器具比上期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是已贴现的票据本期支付额同比减少所致。

研发支出变动原因说明：研发支出大幅下降的原因是新项目陆续投产，本期研发项目比上期大幅减少所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	2,104,707,865.63	1,759,974,027.41	16.38	0.72	4.01	增加 1.56 个百分点
商业	33,744,352.55	28,723,111.83	14.88	-52.03	-54.92	减少 7.27 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
整车	775,278,799.77	721,745,745.88	6.91	-10.89	-14.34	增加 3.74 个百分点
内饰件	709,921,632.71	517,989,990.30	27.04	-11.47	1.91	减少 9.58 个百分点
座椅	344,567,552.06	277,711,298.50	19.40	63.85	63.35	增加 0.25 个百分点
橡胶件	23,143,978.75	20,791,645.89	10.16	-30.66	-23.56	减少 8.34 个百分点

金属件	53,540,172.55	46,377,887.40	13.38	-15.20	-18.39	增加 3.39 个百分点
塑料件等	232,000,082.34	204,080,571.27	12.03	27.98	35.10	减少 4.64 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
东北地区	1,405,690,249.46	-10.48%
华东地区	458,797,476.85	201.63%
华北地区	24,534,683.54	-49.65%
华南地区	44,043,335.92	-7.45%
其他	205,386,472.41	-39.89%

(三) 核心竞争力分析

- 1、品牌优势。公司在轻型卡车和汽车零部件生产制造方面拥有多年的丰富经验。
- 2、整车及零部件产品研发能力。公司设有专门的研发部门，整车方面具备整车设计、开发能力，但研发能力没有较大提高；零部件具备座椅、门内饰板、内饰件、塑料件、橡胶件等设计和开发能力，具备深度国产化及深入的工艺转化能力。
- 3、生产能力。公司整车和零部件的生产能力能够满足公司内外客户的需求。
- 4、零部件成本优势。公司采用全球的采购策略，使成本摊低，采购具备一定优势，同时采取持续改进，企业生产成本不断得到优化。
- 5、有较好的组织运营体系、较为健全的营销服务体系、严格的生产控制水平。

(四) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	本企业持股比例(%)	资产总额	净资产	净利润
沈阳金杯车辆制造有限公司	100	682,238	13,751	-7,048
沈阳金杯江森自控汽车内饰件有限公司	50	221,696	86,138	16,809
铁岭华晨橡塑制品有限公司	95	47,395	10,199	10
上海敏孚汽车饰件有限公司	51	24,438	10,024	540

沈阳金亚汽车传动轴有限公司	30.16	13,707	8,847	-521
沈阳金杯恒隆汽车转向系统有限公司	30	26,346	13,126	431

单位：万元 币种：人民币

与公司的关系	公司名称	营业收入	营业利润	净利润	本期贡献投资收益	占归属于母公司净利润%
控股子公司	沈阳金杯江森自控汽车内饰件有限公司	105,604	17,359	16,809	8,405	192.43
控股子公司	上海敏孚汽车饰件有限公司	12,326	721	540	275	6.30
联营公司	沈阳金杯广振汽车部件有限公司	11,727	1,252	1,066	239	5.47

五 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√适用 □ 不适用

2015 年年度报告中的财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留审计意见的情况

众华会计师事务所为本公司 2015 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

（一）非标准无保留审计意见涉及事项的基本情况

强调事项的具体内容如下：“我们提醒财务报表使用者关注，虽然贵公司已在附注中披露了拟采取的改善措施，但持续经营能力仍然存在重大不确定性，本段内容不影响已发表的审计意见。”

（二）注册会计师对该事项的基本意见

上述强调事项已在 2015 年度财务报表附注中进行了披露，符合《企业会计准则》及相关信息披露的规定。

（三）公司董事会对该事项的意见

我们一致认为，对众华会计师事务所出具的 2015 年度审计报告无异议，其公正的反映了公司财务状况及经营成果。

（四）公司拟采取的措施

公司将认真面对所处的困境，以提升产品品质、强化市场营销、加快项目建设为重点，实现盈利平稳增长，2016 年公司拟采取下列措施改善持续经营能力：

整车业务：

- 1、强化市场营销，创新营销思路，力争实现国内市场销售卡车 4.5 万辆。创新海外市场营销模式，提升卡车出口销量，全年出口卡车 1.5 万辆。
- 2、加快金杯车辆搬迁改造进程，为 2017 年投入生产创造条件。
- 3、加快金杯车辆如皋分公司和长庆专用车公司建设，形成新的产销增长点。
- 4、全力做好国 V 系列产品试验、认证和公告申报工作，为市场销售创造有利条件。

零部件业务：

继续推进零部件产品向高端配套市场转型升级。金杯江森启动宝马新五系的门板、仪表板的投产准备，F49 仪表板业务，同时积极争取 G38 座椅业务。通过不断提升汽车内饰、座椅及零部件的研发和制造能力，进一步提高零部件产品的盈利能力。

金杯汽车股份有限公司

2016 年 8 月 17 日