

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	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
电话	0571-83802671	0571-83802671
传真	0571-83802049	0571-83802049
电子信箱	ouy@chinaadvance.com	stock@chinaadvance.com

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	3,931,530,981.80	3,980,553,266.83	-1.23
归属于上市公司股东的净资产	1,624,587,783.47	1,616,640,925.12	0.49
	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	-40,116,410.56	-61,484,964.37	34.75
营业收入	774,076,057.91	826,913,286.22	-6.39
归属于上市公司股东的净利润	9,431,966.17	8,195,764.41	15.08

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,840,526.87	-893,174.98	-4,696.43
加权平均净资产收益率(%)	0.58	0.47	增加0.11个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0236	0.0205	15.12
稀释每股收益(元/股)	0.0236	0.0205	15.12

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)		19,926				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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	
杭州市萧山区国有资产经营总公司	国家	45.01	180,056,250		无	
中国东方资产管理公司	国家	6.21	24,860,000		无	
中国华融资产管理股份有限公司	国家	5.02	20,080,070		无	
华融国际信托有限责任公司—华融·汇盈33号证券投资单一资金信托	未知	3.50	13,990,207		未知	
姚寅之	境内自然人	0.77	3,079,000		未知	
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	未知	0.42	1,700,000		未知	
茅建荣	境内自然人	0.34	1,350,000		无	
冯光	境内自然人	0.33	1,312,500		无	
东吴基金—农业银行—东吴鼎利5027号资产管理计划	未知	0.27	1,068,551		未知	
法国兴业银行	未知	0.25	981,560		未知	

三 管理层讨论与分析

根据机械工业联合会的统计数据，2016年上半年我国机械行业总体来看形势比上年有所好转，但行业分化明显，增长的拉动主要来源于汽车工业和电工电器，如扣除汽车和电工电器行业，其它机械行业实现主营业务收入同比增长0.04%。当前机械工业运行中值得关注的问题有：订单不足、需求不旺，市场竞争日趋激烈、产品价格持续下降，应收帐款回收困难，经营风险加大。由于部分相关行业实施去产能、去库存等任务，对机械工业影响较大，行业发展分化加剧。

公司涉及的下行业形势依然不佳。根据机械工业联合会统计的2016年1-6月机械工业生产情况，上半年工程机械行业中的挖掘机、装载机和压实机械均呈较大幅度的下降，同比上年分别下降0.39%、12.10%和14.67%；客车呈回落趋势，同比上年下降9.50%；风力发电机组同比上年下降6.42%。农业收获机械同比上年下降11.41%。根据中国船舶工业行业协会发布的《2016年上半年船舶工业经济运行分析报告》，上半年船舶配套业产值150亿元，同比下降3%。

受国内外经济形势及下游行业形势影响，公司各产品业务表现各异，细分市场特别是高端产品、新产品的市场开拓和销售有较好表现，但总体主营业务尚未扭转下滑态势。报告期内，公司实现主营业务收入7.64亿元，比去年同期减少5.04%；毛利率为20.02%，与去年同期持平；归属于母公司所有者的净利润943.20万元，比上年同期增加15.08%。

公司围绕加快转型升级战略，持续加大产品细分市场和领域市场开拓，同时从降成本、降库存、提效率、去产能、补短板、提品质、提工艺八个方面着手，提升企业综合竞争能力。报告期内，公司在大型内河运输船、轻型高速公务用船和海警船、科考船、水文调查船等高端船舶齿轮箱和推进系统的市场开拓上继续保持良好态势；特种车辆的大功率分动箱研制和销售取得突破；混合动力客车变速器取得项目订单；看好前些年大量装机的风电齿轮箱开始步入出保期带来的维护市场，公司的1.5MW风电齿轮箱维修改造取得了小批量订单，同时进行的还有3MW海上风电齿轮箱维修改造项目；新推出的打捆机变速箱等农机产品销售增长明显。上半年公司新增专利14项，其中发明专利3项。截止报告期末，公司拥有各类授权有效专利265项，其中发明专利26项。《大兆瓦级风电齿轮箱关键技术研究及产业化》被评为浙江省重大科技攻关项目。

(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	774,076,057.91	826,913,286.22	-6.39
营业成本	620,474,928.42	657,103,318.41	-5.57
销售费用	29,362,506.69	30,367,354.22	-3.31
管理费用	125,039,266.51	122,037,852.32	2.46
财务费用	31,997,918.37	32,147,480.28	-0.47
经营活动产生的现金流量净额	-40,116,410.56	-61,484,964.37	34.75
投资活动产生的现金流量净额	111,011,215.	-45,952,774.	341.58

	08	02	
筹资活动产生的现金流量净额	-47,402,867.71	84,328,675.21	-156.21
研发支出	39,870,491.04	43,511,855.14	-8.37
投资收益	67,310,016.65	19,312,908.86	248.52
资产减值损失	28,883,969.24	-6,936,955.86	516.38
所得税费用	1,250,804.75	5,238,046.36	-76.12

营业收入变动原因说明:主要是受国内外经济形势及下游行业形势依然不佳的影响,公司营业收入有所下降。

营业成本变动原因说明:主要是随着营业收入下降而下降,与营业收入变动一致。

销售费用变动原因说明:主要是运输费用较去年同期下降。

管理费用变动原因说明:主要是人工成本的上升。

财务费用变动原因说明:与上年同期基本持平。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期购买商品、接受劳务支付的现金同比有所下降。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期收到杭维柯变速器和杭维柯传动的股权转让款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期融资总额较上年同期减少。

研发支出变动原因说明:主要是本期新产品研发投入较上年同期有所减少。

投资收益变动原因说明:主要是杭维柯变速器和杭维柯传动股权转让完成确认投资收益。

资产减值损失变动原因说明:主要是本期计提的存货跌价准备较上年同期增加,另一方面上年同期公司开始对风电增速箱产品涉及应收款项的坏账准备计提比例进行会计估计变更。

所得税费用变动原因说明:主要是资产减值损失的增加导致可抵扣暂时性差异的增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司合并财务报表实现净利润 1,255 万元,较上年同期增加 102 万元。其中:主要是本期确认转让合营公司杭维柯变速器、杭维柯传动股权收益 4804 万元(详见公司公告临 2016-008)。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2016 年 4 月,公司发行了 2 亿元的 2016 年度第一期短期融资券(详见公司公告临 2016-007)。

(3) 经营计划进展说明

报告期内公司实现营业收入 7.74 亿元,完成年度计划的 48.38%,受行业形势的影响,汽车变速器产品销售和工程机械变速箱产品未达到预计目标。报告期内期间费用为 1.86 亿元,占年度计划的 47.79%,控制在年度计划范围内。

(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 (%)
通用 设备制造 业	764,015,605.92	611,053,514.45	20.02	-5.04	-3.96	减少 0.90 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 (%)
船用 齿轮箱产 品	569,988,814.76	469,813,656.18	17.57	1.91	3.02	减少 0.89 个百分点
工程 机械变速 箱产品	168,421,596.47	154,125,747.09	8.49	-4.75	-4.55	减少 0.19 个百分点
汽车 变速器产 品	19,157,629.69	23,044,034.00	-20.29	-52.61	-51.03	减少 3.89 个百分点
风电 及工业传 动产品	54,757,318.61	53,681,734.47	1.96	-9.04	-0.62	减少 8.31 个百分点
摩擦 及粉末冶 金产品	34,672,366.44	23,825,060.75	31.29	1.82	1.61	增加 0.15 个百分点
锻造 件	74,363,326.43	61,518,712.01	17.27	-13.66	-13.89	增加 0.22 个百分点
铸造 件	75,339,229.99	62,248,821.81	17.38	-15.53	-17.25	增加 1.72 个百分点
其他	56,760,034.33	54,291,090.80	4.35	3.07	4.34	减少 1.17 个百分点
小计	1,053,460,316.72	902,548,857.11	14.33	-4.33	-4.06	减少 0.24 个百分点
减： 公司内部 抵销数	289,444,710.80	291,495,342.66	-0.71	-2.43	-4.28	增加 1.95 个百分点
总计	764,015,605.92	611,053,514.45	20.02	-5.04	-3.96	减少 0.90 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司目前生产和销售的主要产品有：船用齿轮箱及可调螺旋桨、工程机械变速箱及驱动轿、汽车变速器及特种车辆变速器、工业齿轮箱、风电增速箱、农业机械变速箱、摩擦材料及摩擦片和大型精密齿轮等十大类千余种产品。

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（%）
国内销售	967,040,296.62	-2.41
国外销售	86,420,020.10	-21.63
小计	1,053,460,316.72	-4.33
公司内部抵销数	289,444,710.80	-2.43
合计	764,015,605.92	-5.04

主营业务分地区情况的说明

公司产品销售方式分为直接销售和间接销售两种。船用齿轮箱大部分采取间接销售的模式，通过遍布全国的经营性子公司、办事处、经销商对外进行销售。工程机械变速箱及汽车变速器大部分采取直接销售的模式，由本公司直接销售给各主机厂，为工程机械主机厂家和汽车厂家配套。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。

前五名客户销售收入金额合计 15,131.52 万元，占营业收入的比例为 19.55%。

(三) 核心竞争力分析

公司核心竞争力无重要变化

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：元

被投资单位	主营业务	投资成本	期末余额	2016年1-6月	2015年1-6月	在被投资单位 持股比例（%）
				变动额	变动额	
绍兴市柯桥区信达担保有限公司	担保	1,126,725.00	1,126,725.00			1
杭维柯传动	生产、销售汽车变速器及相关零配件	82,306,903.20	0.00	-56,547,508.81	-7,800,399.15	
杭维柯变速器	生产、销售汽车变速器及相关零配件	27,668,011.00	0.00	-6,638,098.16	-1,390,364.62	
萧山农商银	存贷款、	454,399,960.00	573,261,420.03	5,617,823.58	19,481,717.80	5.1967

行	银行结算					
---	------	--	--	--	--	--

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
萧山农商银行	454,399,960.00	5.1967	5.1967	573,261,420.03	18,503,491.04	16,849,823.58	长期股权投资	收购及认购
合计	454,399,960.00	/	/	573,261,420.03	18,503,491.04	16,849,823.58	/	/

持有金融企业股权情况的说明

公司合计持有萧山农商银行 11,700 万股股权，占萧山农商银行的股比为 5.1967%。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
上海浦东发展银行	现金管理1号	300	2013-8-3	2016-5-11	固定利率	6.71	300	6.71	是		否	否	自有资金	
上海浦东发展银行	现金管理1号	100	2015-9-29	2016-6-6	固定利率		100		是		否	否	自有资金	
上海浦东发展银行	现金管理1号	200	2016-2-3	2016-6-6	固定利率		200		是		否	否	自有资金	
宁波银行萧山支行	智能定期理财6号	5,899	2015-12-30	2016-1-13	固定利率	8.60	5,899	8.60	是		否	否	自有资金	
宁波银行萧山支行	2016年平衡型10号	5,900	2016-1-15	2016-3-21	固定利率	44.81	5,900	44.81	是		否	否	自有资金	
宁波银行杭州大江东支行	启盈活期化理财	7,000	2016-4-2	2016-6-6	固定利率	18.83	7,000	16.68	是		否	否	自有资金	
合计	/	19,399	/	/	/	78.95	19,399	76.80	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）														
委托理财的情况说明						上表中现金管理1号本金共600万，收益合计为6.71万元；启盈活期化理财本金7000万元，其中4月15日收回本金3000万元，4月18日和28日各收回本金1000万元，6月15日收回本金2000万元。								

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

子公司简称	所处行业	主要产品或服务	注册资本(万元)	期末总资产(万元)	期末净资产(万元)	本年度净利润(万元)
绍兴前进	通用设备制造业	生产：齿轮箱	1,000	15,888.83	9,331.78	121.33
前进锻造	黑色金属冶炼和压延加工业	生产：锻件，冲压件	3,360	18,167.07	11,792.76	169.68
前进铸造	其他制造业	制造、加工：机械配件（铸铁件）	3,100	13,276.06	5,988.87	136.32
前进马森	通用设备制造业	生产：齿轮箱，可调螺旋桨，船舶传动装置	3,000	5,251.08	-2,037.85	-326.84
前进重机	通用设备制造业	生产高速、重型、特种齿轮箱	10,000	6,120.95	330.68	-248.71
前进通用	其他制造业	机械加工	1,000	6,348.51	3,235.53	-68.29
前进检测	其他专业、科研服务业	传动产品、紧固件产品检测	50	102.06	100.67	11.87
马来西亚前进	零售业	齿轮箱加工、销售、技术维修服务	110(林吉特)	334.53	160.73	45.48
香港前进	零售业	齿轮箱销售、技术维修服务	50(港元)	540.66	283.10	-9.12

武汉前进	零售业	齿轮箱销售及维修	50	983.16	91.98	-26.32
大连前进	零售业	齿轮箱销售及维修	50	685.05	15.15	0.09
广东前进	零售业	齿轮箱销售及维修	150(港元)	1,228.72	456.63	15.86
上海前进	零售业	齿轮箱销售及维修	60	700.36	196.42	4.81
前进贸易	零售业	货物及技术的进出口	500	1,705.40	763.51	27.00
前进联轴器[注]	通用设备制造业	高弹性联轴器、液压胶管总成制造、销售	1,000	6,469.32	2,716.67	343.88
临江公司	通用设备制造业	生产：传动装置及控制系统,风电齿轮箱,高速特种齿轮箱	8000	8,144.73	7,771.46	-61.25
杭粉所	研究和试验发展,零售业	技术开发与服务,自身开发产品销售	300	299.81	299.81	-1.67
萧山农商银行	金融业	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款等	225,144.01	12,554,767.61	1,103,131.45	35,606.23

注：上表中前进联轴器的期末总资产、期末净资产、本年度净利润按其账面值列示，未接收购时的公允价值作调整。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
临江公司增资	75,000,000.00	100%	35,000,000.00	75,000,000.00	
合计	75,000,000.00	/	35,000,000.00	75,000,000.00	/

非募集资金项目情况说明

一、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内不进行利润分配

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 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

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

 无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

 无

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期内合并范围未发生变化。

杭州前进齿轮箱集团股份有限公司
2016年8月24日