

公司代码：600877

公司简称：中国嘉陵

中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

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	中国嘉陵	600877	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周鸿彦	郭云莉
电话	023—61954095	023—61954095
传真	023—61951111	023—61951111
电子信箱	zqc@jialing.com.cn	zqc@jialing.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	1,942,811,837.76	2,009,481,591.39	-3.32
归属于上市公司股东的净资产	-123,553,158.85	7,946,959.94	-1,654.72
	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	-150,184,813.20	-107,741,421.38	不适用
营业收入	340,689,805.51	647,781,902.60	-47.41
归属于上市公司股东的净利润	-120,559,380.19	-81,971,239.86	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-121,401,302.17	-172,743,747	不适用
加权平均净资产收益率(%)	不适用	-13.59	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.1754	-0.1193	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.1754	-0.1193	不适用

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）				93, 374		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
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	
中国南方工业集团公司	国家	22. 34	153, 566, 173. 00	0	无	0
陈松雨	未知	0. 56	3, 874, 997. 00	0	未知	0
刘克陵	未知	0. 37	2, 550, 000. 00	0	未知	0
史国方	未知	0. 36	2, 503, 002. 00	0	未知	0
肖立海	未知	0. 34	2, 358, 881. 00	0	未知	0
黄山	未知	0. 29	1, 968, 600. 00	0	未知	0
重庆桓盛企业管理中心 (有限合伙)	未知	0. 23	1, 613, 200. 00	0	未知	0
洪海	未知	0. 22	1, 500, 000. 00	0	未知	0
潘信燃	未知	0. 22	1, 500, 000. 00	0	未知	0
叶孙兴	未知	0. 21	1, 467, 740. 00	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

2016 年上半年，由于公司受摩托车行业整体下降，自身产品竞争力弱化诸多因素影响，公司主营业务收入规模持续下滑，致使报告期内公司各项经济指标与预期有一定差距。

在严峻市场形势下，公司在董事会的领导下，通过认真研判宏观经济和行业形势，以“改革调整、战略转型”为主线，按照“核心业务做强做优，竞争业务改革调整”的方针，优化结构促转型，改革创新谋重生，确立了战略性发展特种车、零部件等成长业务，加快摩托车产品结构调整，推进资源要素转化，推动轻资产运作的“1332”发展思路。公司将按照“1332”发展思路，全力推进公司赢利能力的提升，改善公司整体运营效率，实现公司转型重生持续发展。。

（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	340,689,805.51	647,781,902.60	-47.41

营业成本	319,776,785.75	570,619,933.36	-43.96
销售费用	23,927,588.58	32,917,936.07	-27.31
管理费用	122,837,007.05	77,833,665.89	57.82
财务费用	2,065,733.70	35,976,886.75	-94.26
经营活动产生的现金流量净额	-150,184,813.20	-107,741,421.38	不适用
投资活动产生的现金流量净额	50,028,282.09	5,080,928.41	884.63%
筹资活动产生的现金流量净额	48,398,702.80	-5,305,298.73	不适用
研发支出	12,563,781.83	15,521,960.00	-19.06
投资收益	16,383,395.92	20,679,562.40	-20.77
营业外支出	5,777,665.84	23,150,600.90	-75.04

营业收入变动原因说明：主要是受摩托车行业整体下降及自身产品竞争力弱化诸多因素影响，本期销售量减少所致。

营业成本变动原因说明：主要是本期销售量减少所致。

销售费用变动原因说明：主要是本期销售量及销售收入下降，相应的销售费用减少。

管理费用变动原因说明：主要是本期计提了提前退休人员社保费用。

财务费用变动原因说明：主要是本期汇率变化导致汇兑净收益增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期销量下滑，影响货款收入减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是取得联营企业嘉陵本田分红款较上年同期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是成立重庆嘉陵全域机动车辆有限公司，收到其他股东投入股本金所致。

研发支出变动原因说明：主要是本期研发项目减少，导致研发支出降低。

投资收益变动原因说明：主要是取得联营企业嘉陵本田投资收益较上年同期减少所致。

营业外支出变动原因说明：主要是上年同期计提应付重庆渝富资产管理有限公司老厂区土地延迟交地违约金，因 2015 年末签订了相互豁免违约责任协议，本期无此费用。

2 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

因控股股东中国南方工业集团公司（以下简称“南方集团”）筹划与本公司有关的重大事项，经公司申请，本公司股票于 2016 年 3 月 3 日起停牌，经与有关各方论证和协商，上述事项涉及公司控股权的变更及对公司构成了重大资产重组，公司于 2016 年 3 月 10 日正式进入重大资产重组程序。

2016 年 3 月 23 日，公司发布《关于控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告》（公告编号：临 2016-018），公司控股股东南方集团拟通过公开征集方式协议转让所持公司全部股份。

2016 年 4 月 9 日，公司披露了《重大资产重组继续停牌公告》（公告编号：临 2016-029），并预计复牌时间不晚于 2016 年 5 月 10 日。

2016 年 4 月 14 日，公司发布了《重大资产重组进展公告》（公告编号：临 2016-033），公司控股股东南方集团在综合考虑各种因素的基础上，按照竞价原则，确定其所持股份的协议拟受让方为龙光基业集团有限公司（以下简称“龙光基业”）。

2016 年 5 月 3 日，公司召开第十届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》，同意公司申请继续停牌，公司股票自 2016 年 5 月 10 日起继续停牌，预计停牌时间不超过一个月。

2016 年 5 月 31 日，公司与南方集团、龙光基业签署了《重大资产重组框架协议》，公司董事会并于同日审议通过了《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》。

2016年6月14日，公司通过上海证券交易所“上证 e 互动”平台（<http://sns.sseinfo.com>）上证 e 访谈栏目，以网络互动方式召开了投资者说明会。公司在本次说明会上就重大资产重组相关情况与投资者进行互动交流和沟通，并在信息披露规定允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

2016年6月16日，公司召开2016年第四次临时股东大会，审议通过了《重大资产重组继续停牌的议案》，同意公司申请继续停牌，公司股票自2016年6月10日起继续停牌，预计停牌时间不超过两个月。

2016年7月14日，公司发布了《关于重大资产重组继续停牌的公告》（公告编号：临2016-073），公司争取在2016年8月9日前召开董事会会议审核重组事项，签署相关交易文件及向交易所提交材料。

国防科工局已经向南方集团出具了《国防科工局关于中国嘉陵工业股份有限公司（集团）股权转让涉及军工事项审查的意见》（科工技[2016]679号），原则同意公司实施资产重组。

2016年7月20日，南方集团、中国嘉陵与龙光基业签署了《重大资产重组框架协议之补充协议》，约定《重大资产重组框架协议》第一条“交易方案”调整为：(a)南方集团向龙光基业协议转让目标股份；(b)中国嘉陵将其现有全部业务、资产及负债出售给南方集团；及(c)中国嘉陵向龙光基业发行股份购买龙光基业持有的高速公路、商业地产类资产。前述(a)、(b)及(c)三项内容同时生效，互为实施前提，若其中任何一项未获得所需的批准或核准，则上述交易方案整体归于无效。

2016年8月9日，公司董事会审议通过了《关于终止本次重大资产重组相关事项的议案》。经中介机构反复论证，重组交易方案及拟置入资产与龙光基业实际控制人控制的其他资产存在同业竞争问题未能全部符合借壳上市条件，且因证券市场环境、监管政策发生重大变化，方案也无调整空间，预计无法在2016年8月9日前完成重组相关预案，为切实维护全体股东的利益，经慎重考虑，公司决定终止本次重大资产重组事项。

2016年8月11日，公司通过上海证券交易所“上证 e 互动”平台（<http://sns.sseinfo.com>）上证 e 访谈栏目，以网络互动方式召开了投资者说明会，公司就终止重大资产重组相关情况与投资者进行互动交流和沟通，并在信息披露规定允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

经向上海证券交易所申请，公司股票于2016年8月12日开市起复牌。

公司同时承诺：在披露投资者说明会召开情况公告后的6个月内，不再筹划重大资产重组事项。

(2) 经营计划进展说明

- 1、摩托车板块：市场持续萎缩，行业状况总体低迷，经营状况依然严峻。
- 2、零部件板块：积极争取新的业务来源，提高闲置资源利用率，经济运营企稳回升。
- 3、特种车板块：成立了专业化合资公司重庆嘉陵全域机动车辆有限公司，发展势头总体向好。

(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 (%)
交通运输设备制造	266,030,183.51	249,187,050.02	6.33	-42.55	-35.52	减少 10.21 个百分点
贸易	65,939,196.02	63,738,573.83	3.34	-62.11	-62.88	增加 1.99 个百分点
光学仪器制造	719,402.98	1,117,817.50	-55.38	-50.21	-15.76	减少 63.55 个百分点

其他	150,439.61	124,231.98	17.42	-65.29	-32.78	减少 39.95 个百分点
合计	332,839,222.12	314,167,673.33	5.61	-47.91	-43.87	减少 6.80 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 (%)
运输装备整车及零配件	266,030,183.51	249,187,050.02	6.33	-42.55	-35.52	减少 10.21 个百分点
光电产品	719,402.98	1,117,817.50	-55.38	-50.21	-15.76	减少 63.55 个百分点
金属材料、建材	65,939,196.02	63,738,573.83	3.34	-62.11	-62.88	增加 1.99 个百分点
其他	150,439.61	124,231.98	17.42	-65.29	-32.78	减少 39.95 个百分点
合计	332,839,222.12	314,167,673.33	5.61	-47.91	-43.87	减少 6.80 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 (%)
国内	215,236,889.46	-51.59
国外	117,602,332.66	-39.49
合计	332,839,222.12	-47.91

(三) 核心竞争力分析

公司拥有国家级技术中心和特种车研发中心两大研发机构，研发实力处于国内领先水平。

公司在轻型非道路动力平台产品研发方面，拥有三大平台产品系列，在适时四驱控制技术、轻量化技术、整车集成技术等核心技术方面处于行业领先水平。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	27,452.59
投资额增减变动数	1,394.55
上年同期投资额	29,995.57
投资额增减幅度 (%)	-8.48

(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

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

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

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) 其他

无

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

序号	公司名称	主要产品或服务	注册资本 (万元)	资产总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1	嘉陵集团对外贸易发展有限公司	进出口国际贸易	1000	46103	-962	8696	38	38
2	上海嘉陵车业有限公司	生产销售摩托车、助力车及摩托车零部件	3000	3126	-425	303	3	3
3	广东嘉陵摩托车有限公司	生产销售摩托车及零件	6842	22652	20017	4965	-104	-104
4	重庆嘉陵嘉鹏工业有限公司	生产销售摩托车及零件	2000	9989	1017	2730	-97	-97
5	巴 西 亚 马 逊 TRAXX 摩托车有限公司	生产销售摩托车及零部件	\$700	8411	-3015	2957	1067	1067
6	重庆长江三峡综合市场有限公司	生产、罐装润滑油，销售润滑油产品、金属产品等	1000	6927	-3293	12943	11	11
7	重庆海源摩托车零部件制造有限责任公司	摩托车零部件制造、销售	1778.75	3535	-3946	11198	-62	-62
8	重庆亿基科技发展有限公司	装备制造	100	737	-1476	425	-41	-41
9	成都奥晶科技有限责任公司	光、电产品的开发、制造、销售及技术咨询服务	5000	3608	-13849	186	-357	-357
10	重庆江浩水电工程有限公司	提供水电暖电安装等业务	80	121	-305	12	3	3
11	重庆普金软件股	为公司及关联单位提供信	3120	3319	3199	106	10	9

	份有限公司	息化服务						
12	汇豪(香港)发展有限公司	商贸业务	HK\$100	33	-2160	0	23	23
13	嘉陵摩托美洲有限公司	摩托车及零配件批发	\$40	0	-22901	0	0	0
14	印尼布原拉嘉陵萨克帝公司	摩托车制造、销售	\$248	2822	-3275	102	-51	-51
15	重庆嘉陵全域机动车辆有限公司	研发、制造、改装、销售： 非公路用 全地形车、非公路用雪地 行走专用车	10000	13737	9551	388	-449	-449

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
特种车制造检测能力建设项目	8,067,200	特种车试车场建设已全部完成，正在准备制造能力建设的招标文件	2,397,464	2,397,464
研发系统试验检测站搬迁项目	1,958,000	设备基础建设工程招标已完成，正在拟定工程合同，目前正在准备设备搬迁的二次开标	203,800	203,800
小型技措	2,977,800	仅对影响公司正常生产经营的紧急需求进行投入	297,288	297,288
合计	13,003,000	/	2,898,552	2,898,552

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。

☐适用 ☒不适用

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。

☐适用 ☒不适用

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。

2016年，本公司因新设子公司导致合并范围发生变化，本期纳入合并财务报表范围新增子公司2户。截至2016年6月30日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	本年度新增/减少
成都奥晶科技有限责任公司	

广东嘉陵摩托车有限公司	
嘉陵集团对外贸易发展有限公司	
上海嘉陵车业有限公司	
重庆长江三峡综合市场有限公司	
重庆海源摩托车零部件制造有限责任公司	
重庆江浩水电工程有限公司	
重庆普金软件股份有限公司	
重庆亿基科技发展有限公司	
汇豪（香港）发展有限公司	
嘉陵摩托美洲有限公司	
巴西亚马逊 TRAXX 摩托车股份有限公司	
重庆嘉陵全域机动车辆有限公司	新增
重庆嘉陵工业有限公司	新增

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

☐适用 ☒不适用