

公司代码：900953

公司简称：凯马 B

恒天凯马股份有限公司

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
B股	上海证券交易所	凯马B股	900953	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	史建萍	周丽
电话	021-52046658	021-62036446
传真	021-62030851	021-62030851
电子信箱	anny@kama.com.cn	zhouli@kama.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	4,102,906,388.08	4,108,536,189.75	-0.14
归属于上市公司股东的净资产	817,606,076.78	837,770,668.72	-2.41
	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	15,017,348.38	165,120,403.51	-90.91
营业收入	2,268,603,797.46	2,649,007,232.80	-14.36
归属于上市公司股东的净利润	-20,494,708.89	9,495,928.26	-315.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-24,104,045.82	-11,040,390.71	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.48	1.14	减少3.62个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0320	0.0148	-316.22
稀释每股收益(元/股)	-0.0320	0.0148	-316.22

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）				29, 671		
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	
中国恒天集团有限公司	国有法人	29. 83	190, 926, 520	190, 926, 520	无	
潍柴控股集团有限公司	国有法人	12. 13	77, 649, 853	77, 649, 853	无	
南昌工业控股集团有限公司	国有法人	10	64, 000, 000	64, 000, 000	无	
山东莱动内燃机有限公司	国有法人	5. 76	36, 861, 602	36, 861, 602	无	
寿光市资产经营公司	国有法人	3. 39	21, 705, 332	21, 705, 332	无	
中国恒天控股有限公司	境外法人	1. 33	8, 526, 936	0	无	
天津港保税区润佳国际贸易有限公司	境内非国有法人	0. 55	3, 519, 152	3, 519, 152	无	
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0. 54	3, 471, 680	0	无	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0. 45	2, 864, 000	0	无	
中国纺织科学技术开发总公司	国有法人	0. 44	2, 784, 066	2, 784, 066	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 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

报告期内，由于宏观经济下行压力持续，公司主导产品市场需求继续下降，载货汽车排放标准升级、非道路柴油发动机排放标准实施期限调整等因素影响，公司主导产品销量下滑，营业收入同比减少，上半年出现亏损。面对严峻形势，公司按照提质增效要求，在困难中找机遇，在竞争中谋生存，专注聚焦，推动产品结构和市场结构调整，落实控亏增效工作，保持了公司运营稳定。开展的重点工作一是结合排放政策要求和市场需求变化，加快产品升级。公司加大国Ⅴ轻卡、符合非道路国Ⅲ排放标准的柴油发动机等新品市场推广力度，根据市场变化主动调整销售策略，稳定市场份额；二是深化降本增效，推进两项资金治理，加速盘活存量，保持运营质量；三是持续

夯实管理基础，强化财务监督和运营管控，不断完善内控体系和审计、法务等监督体系建设。

报告期内，公司实现载货汽车销量 2.67 万辆，同比减少 15.83%；发动机产品销量 18.09 万台，同比减少 13.4%，其中小型汽、柴油机及机组产品销量 9.31 万台，同比下降 18.18%；矿山机械销量 29 台，同比减少 17.14%；上半年进出口贸易实现营业收入 6.8 亿元，同比下降 26.82%。报告期内，公司实现营业收入 22.69 亿元，比上年同期减少 14.36%；实现利润总额-1090.58 万元，比上年同期减少 132.17%；归属于母公司所有者的净利润-2049.47 万元，比上年同期减少 315.83%。

(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	2,268,603,797.46	2,649,007,232.80	-14.36
营业成本	2,112,739,842.03	2,435,873,007.00	-13.27
销售费用	59,370,154.96	77,085,094.16	-22.98
管理费用	100,263,225.51	111,044,533.15	-9.71
财务费用	6,326,682.30	8,660,779.57	-26.95
经营活动产生的现金流量净额	15,017,348.38	165,120,403.51	-90.91
投资活动产生的现金流量净额	7,615,466.47	2,094,653.44	263.57
筹资活动产生的现金流量净额	-71,498,635.49	-169,454,462.09	不适用
研发支出	23,907,956.33	17,797,722.63	34.33

营业收入变动原因说明:受宏观经济增速放缓、排放标准升级等因素影响，载货汽车市场和内燃机市场整体下行，公司主导产品轻卡和内燃机销量下滑，营业收入下降。

营业成本变动原因说明:营业收入下降，营业成本相应减少。

销售费用变动原因说明:主要系销量下滑，业务费、运输费、销售服务费下降。

管理费用变动原因说明:主要系产销量下滑，依据产销情况计发的管理岗位薪酬支出减少。

财务费用变动原因说明:主要系借款减少及利率下降，利息支出减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:市场低迷，销售商品收到现金减少及支付到期票据增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期收回到期的土地收储款较上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:支付的信用证、保函等保证金减少及非银行金融机构融资租赁借款增加。

研发支出变动原因说明:用于传统载货汽车、新能源汽车和内燃机新产品开发的投入以及提高产品质量稳定性与可靠性的研究投入增加。

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

与去年同期比，净利润减少 2999.06 万元，主要原因一是受宏观经济增速放缓、排放标准升级等因素影响，载货汽车市场和内燃机市场整体下行，公司主导产品产销量下滑，毛利率水平下降；二是受钢铁、煤炭市场持续低迷影响，公司为其配套的工程机械板块收入持续下滑导致亏损增加；三是较上年同期减少土地处置收益 1843.4 万元。

(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

无

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司实现营业收入 22.69 亿元，比上年同期减少 14.36%；实现利润总额-1090.58 万元，比上年同期减少 132.17%；归属于母公司所有者的净利润-2049.47 万元，比上年同期减少 315.83%。

(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 (%)
制造	1,629,643,737.39	1,488,581,478.54	8.66	-15.94	-14.66	减少 1.37 个百分点
贸易	601,202,622.45	593,269,592.26	1.32	-12.82	-12.69	减少 0.14 个百分点
合计	2,217,968,378.62	2,068,803,755.04	6.73	-14.68	-13.62	减少 1.14 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 (%)
载货汽车	998,261,084.75	931,452,809.02	6.69	-15.85	-13.19	减少 2.86 个百分点
内燃机	610,319,354.64	535,421,517.25	12.27	-13.37	-14.20	增加 0.85 个百分点
工程机械	21,063,298.00	21,707,152.27	-3.06	-56.09	-54.04	减少 4.61 个百分点
贸易	601,202,622.45	593,269,592.26	1.32	-12.82	-12.69	减少 0.14 个百分点
合计	2,217,968,378.62	2,068,803,755.04	6.73	-14.68	-13.62	减少 1.14 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明:工程机械产品受煤炭、钢铁市场持续低迷影响，市场进一步萎缩，产销量下滑，营业收入大幅减少。

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 (%)
山东	1,438,062,201.64	-17.21
江苏	170,518,237.75	10.83
上海	601,202,622.45	-12.82
江西	18,895,589.72	-57.96
黑龙江	2,167,708.28	-28.24
合计	2,217,968,378.62	-14.68

主营业务分地区情况的说明:位于江西省的企业南昌凯马主要生产矿山机械产品，因市场萎

缩，收入大幅减少。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化，主要体现在可持续发展能力、快速响应、低成本领先优势以及机制优势等方面，关于公司核心竞争力的分析请详见公司 2015 年年度报告。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

不适用

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

不适用

3、 募集资金使用情况

不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

(1)本报告期纳入合并范围的控股子公司基本情况：

被投资企业名称	所属行业	注册资本 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	年末股权 比例
山东凯马汽车制造有限公司	载货汽车	38143	220043	84763	1500	75.01%
山东华源莱动内燃机有限公司	内燃机	19300	83513	18851	-264	66.68%
无锡华源凯马发动机有限公司	发动机	3500	43690	10425	473	50.00%
南昌凯马有限公司	工程机械	30000	34735	6069	-1802	89.91%
上海凯宁进出口有限公司	进出口贸易	1342	15240	1802	163	74.52%
黑龙江富锦凯马车轮制造有限公司	钢圈	3880	5595	1955	-73	83.51%
上海凯跃国际贸易有限公司	进出口贸易	2000	3418	2016	1	100.00%

① 凯马汽车主要从事载货汽车及配件的生产和销售。受宏观经济增速放缓和排放升级政策影响，轻卡车市场整体下行，销量下滑，2016 年 1-6 月实现营业收入 103967 万元，同比下降 15.23%；营业利润 1687 万元，同比下降 65.90%；净利润 1500 万元，同比下降 63.91%。

② 华源莱动主要从事内燃机及配件的生产和销售。受排放标准实施期限调整及农机市场需求不旺等因素影响，2016 年 1-6 月实现营业收入 44567 万元，同比下降 19.88%；营业利润-437 万元，同比下降 420.99%；净利润-264 万元，同比下降 238.50%。

③ 无锡凯马主要从事小型内燃机及发电机组的生产和销售。通过调整营销策略、积极拓展外销市场，2016 年 1-6 月实现营业收入 17253 万元，同比提高 11.10%；营业利润 516 万元，同比增加 124.55%；净利润 473 万元，同比增加 382.90%。

④ 南昌凯马主要从事矿山机械的生产和销售。受钢铁、煤炭市场持续低迷影响，为其配套的矿山机械产品市场进一步萎缩，2016年1-6月实现营业收入1957万元，同比下降57.92%；营业利润-1791万元；净利润-1802万元。

(2) 本报告期参股公司基本情况：

被投资企业名称	所属行业	注册资本 (万元)	总资产	净资产	净利润 (万元)	年末股 权比例 (%)
			(万元)	(万元)		
上海交大顶峰经营管理 有限公司	实业投资、 管理	3200	4151	-691	-1	18.44

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 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
贵州凯马车辆有限 公司建设项目工程	14,700	在建	5.24	1,387.11	/
合计	14,700	/	5.24	1,387.11	/

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。

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。

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。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司七家、孙公司九家。

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。

不适用

恒天凯马股份有限公司
董事长：李颜章
2016年8月25日