

公司代码：601633

公司简称：长城汽车

长城汽车股份有限公司

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	上交所	长城汽车	601633	—
H股	香港联交所	长城汽车	2333	—
股票种类	股票上市交易所	上市日期	已发行股份数目	每手股数
A股	上交所	2011年9月28日	6,027,729,000股A股（总股数：9,127,269,000股，H股：3,099,540,000股）	100股
H股	香港联交所	2003年12月15日	3,099,540,000股H股（总股数：9,127,269,000股，A股：6,027,729,000股）	500股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐辉（公司秘书）	陈永俊
电话	86(312)-2197813	86(312)-2197813
传真	86(312)-2197812	86(312)-2197812
电子信箱	zqb@gwm.com.cn	zqb@gwm.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	71,709,123,104.32	71,910,626,770.84	-0.28
归属于上市公司股东的净资产	41,600,133,444.19	38,330,869,377.55	8.53
	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	4,375,700,213.91	7,277,045,371.22	-39.87
营业收入	41,600,921,174.31	37,115,346,196.30	12.09
归属于上市公司股东的净利润	4,925,601,514.99	4,717,052,784.60	4.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,824,833,842.08	4,601,476,285.91	4.85
加权平均净资产收益率(%)	12.15	13.32	减少1.17个百分点
基本每股收益(元/股)	0.53966	0.51681	4.42
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.2 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				103,864			
前十名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性 质
					股份状 态	数量	
保定创新长城资产管理有限公司	0 (A股)	5,115,000,000 (A股)	56.04	0 (A股)	质押	121,810,000 (A股)	境内非 国有法 人
HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中 央结算（代理人）有限公司)	413,740 (H股)	3,081,973,342 (H股)	33.77	-	未知	-	境外法 人
中国证券金融股份有限公司	5,755,476 (A股)	150,298,794 (A股)	1.65	-	未知	-	其他
全国社保基金一零八组合	3,982,933 (A股)	36,266,124 (A股)	0.4	-	未知	-	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0 (A股)	22,308,300 (A股)	0.24	-	未知	-	其他
全国社保基金一零一组合	5,000,000 (A股)	12,373,325 (A股)	0.14	-	未知	-	其他
中国银行股份有限公司－华夏新 经济灵活配置混合型发起式证券 投资基金	0 (A股)	12,350,253 (A股)	0.14	-	未知	-	其他
中国工商银行股份有限公司－南 方消费活力灵活配置混合型发起 式证券投资基金	11,558,195 (A股)	11,558,195 (A股)	0.13	-	未知	-	其他
中国建设银行股份有限公司－中 欧价值发现股票型证券投资基金	7,492,024 (A股)	8,952,024 (A股)	0.10	-	未知	-	其他
东方证券股份有限公司	-2,050 (A股)	7,912,850 (A股)	0.09	-	未知	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	公司控股股东保定创新长城资产管理有限公司与其他股东之间不存在关联关系。 此外，公司未知上述其他股东存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明	-						

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

3.1 主营业务分析

3.1.1 经营环境

2016年上半年，国民经济保持了总体平稳、稳中有进、稳中有好的发展态势，根据国家统计局公布的数据显示2016年上半年国内生产总值同比增长6.7%，保持稳定。作为国民经济重要支柱的汽车行业，对经济增长做出了重要贡献。根据中国汽车工业协会统计数据，2016年上半年，中国汽车产销量分别达到1,289.2万辆、1,283.0万辆，同比分别增长6.5%、8.1%。

2016年上半年乘用车产销分别达到1,109.9万辆和1,104.2万辆，同比分别增长7.3%和9.2%。其中SUV品类产销继续保持高速增长，产销量分别为390.3万辆和385.0万辆，同比增速分别为42.7%与44.3%，继续领跑汽车行业。

2016年上半年，海外市场由于国际油价波动、政局变动、汇率变动等因素的影响，中国汽车出口销量持续萎缩。根据中国汽车工业协会统计的汽车整车企业出口数据显示，2016年上半年汽车累计出口约为31.4万辆，较去年同期下降18.5%，其中乘用车出口20万辆，较去年同期下降6.5%，中国汽车出口形势依然严峻。

3.1.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于2015年7月10日及2015年8月28日分别召开第五届董事会第十次会议及第五届董事会第十二次会议，分别审议通过《关于<长城汽车股份有限公司非公开发行A股股票预案>的议案》及《关于<长城汽车股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）>的议案》，并于2015年10月13日发布《长城汽车股份有限公司关于调整非公开发行A股股票发行底价及发行数量的公告》，公司拟非公开发行83,391.24万A股，拟募集资金人民币120亿元，投入如下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金
1	新能源汽车研发项目	508,000	280,000
2	年产 50 万台新能源智能变速器项目	414,233	400,000
3	年产 50 万套新能源汽车电机及电机控制器项目	176,159	170,000
4	年产 100 万套新能源汽车动力电池系统项目	104,405	100,000
5	智能汽车研发项目	503,260	250,000
合计		1,706,057	1,200,000

鉴于自2015年下半年以来资本市场波动较大，公司股价已低于非公开发行A股股票预案（修订稿）确定的发行底价，经反复论证、审慎研究，公司决定终止本次非公开发行A股股票事项，相关议案已于2016年5月17日公司2015年年度股东大会审议通过。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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（%）
汽车行业	41,509,817,324.89	30,835,284,835.06	25.72	12.10	13.90	减少 1.17 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（%）
销售汽车	39,957,518,748.58	29,769,105,853.15	25.50	12.42	14.59	减少 1.40 个百分点
销售零配件	1,200,280,978.08	807,201,517.16	32.75	1.24	-6.35	增加 5.45 个百分点
模具及其他	240,136,186.18	170,504,408.03	29.00	0.19	-5.73	增加 4.46 个百分点
提供劳务	111,881,412.05	88,473,056.72	20.92	79.26	79.47	减少 0.10 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：集团主营为整车及主要汽车零部件的研发、生产、销售，集团主营业务归属汽车行业，产品分为整车、零部件、模具、劳务及其他。

3.2.2 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	41,045,666,159.09	13.11
国外	464,151,165.80	-37.40

主营业务分地区情况的说明：国内业务区域主要为中国大陆。

3.3 核心竞争力分析

长城汽车在激烈的市场竞争中，能够在所进入的细分市场保持领先地位，取决于以下关键要素：

1.公平公正的特色文化

长城汽车致力于“以诚信促协同、以协同谋发展”，通过营造公平、公正、简单、透明的工作环境，为企业持续、健康发展保驾护航。

2.业务聚焦， 品类领先

公司多年来秉承聚焦发展战略，不贪大求全，聚焦核心业务，共享优质资源，专注细分领域深耕细作，立足打造细分市场的领导者品牌，形成独特的竞争优势。

3.强化质量文化，持久专注品质提升

公司以“精益求精”的质量文化为基石，追求“以品质带动效益增长和持续发展”，持续提升质量管理水平。

4.垂直整合，产业集群

公司长期致力于核心零部件的自主研发及生产，不断提升垂直整合的含金量，已形成发动机、变速器、车灯等核心零部件的自制能力，大幅提升整车在质量与成本上的竞争力，随着天津、徐水整车基地建设，零部件完成跨区域布局，创建了有市场竞争力的资源优势，为公司长远发展奠定坚实的基础。

5.坚持研发过度投入

公司坚持研发过度投入，累积投资近百亿，技术团队达万余人，具备十款整车同时进行设计开发的能力。在研发设施方面，截止目前拥有迄今国内最大、规格最高的汽车综合试验场之一，具有研发、试制、试验、造型、数据五大功能的哈弗技术中心，初步实现了整车及零部件的研发布局，公司研发实力将实现质的飞跃。

3.4 未来展望

1.新产品推出计划

本集团战略为聚焦 SUV 品类，未来将推出更多 SUV 车型。

根据公司红蓝标战略，在 2016 年下半年公司将推出「哈弗 H2」及「哈弗 H6 运动版」的蓝标车型，进一步丰富现有车型的配置，同时增加蓝标车型数量。

在皮卡车方面，本集团将通过对现有车型外观、内饰、配置进行升级，提升产品性价比及竞争力，保持皮卡车的销量水平。

在轿车方面，本集团计划在年内推出首款纯电动轿车。

2. 海外市场

公司通过变革销售模式、在海外推出新车型等措施，提升品牌影响力，促进海外销售规模。

目前公司已在俄罗斯、澳大利亚、南非投资设立销售公司，在俄罗斯、澳大利亚的销售公司已经开始运营，目前已初见成效。

3. 新设施

2016 年上半年，公司在日本成立的技术研发中心正式开业，这是长城汽车投入运营的第一个海外技术中心，也是长城汽车整合全球优势资源的里程碑。

公司位于保定徐水区的整车二工厂已竣工投产，目前生产哈弗 H2 及哈弗 H7 车型。

公司在俄罗斯图拉州的工厂预计在 2018 年建成投产，将生产 SUV 车型，预计投产之后将促进在俄罗斯的销售规模。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本期合并财务报表范围参见附注(八)“在其他主体中的权益”。本期合并财务报表范围变化主要情况参见附注(七)“合并范围的变更”。

董事长：魏建军
长城汽车股份有限公司
2016 年 8 月 26 日