

公司代码：600006

公司简称：东风汽车

## 东风汽车股份有限公司

### 2015 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	朱福寿	个人原因	无
董事	真锅雅文	工作变动	马智欣

1.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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
A股	上海证券交易所	东风汽车	600006

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张新峰	熊思平
电话	027-84287977	027-84287896
传真	027-84287566	027-84287566
电子信箱	zhangxinfeng@dfac.com	xionsiping@dfac.com

1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016 年 4 月 21 日经公司第四届董事会第十九次会议审议通过，拟按照 2015 年末总股本 2,000,000,000 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.52 元（含税），合计派发现金 104,000,000 元。

000 元，不进行资本公积金转增股本。上述利润分配预案需经股东大会审议通过后实施。

## 二 报告期主要业务或产品简介

公司作为东风汽车公司轻型商用车事业的承担者，主营业务为全系列轻型商用车整车和动力总成的设计、制造和销售。事业单元涉及轻卡事业、工程车事业、特种车事业、客车事业、发动机事业和郑州日产事业。事业格局分布于襄阳、武汉、郑州、十堰、常州。公司秉承“突出主业、相机扩张、注重利润、稳健发展”的经营方针，公司不断优化和整合供应、研发、制造、销售价值链，现已形成 30 万辆整车产销能力，部分整车、总成及零部件出口海外。

根据中国汽车工业协会统计数据，报告期内全国汽车行业销售 2460 万辆，同比增长 4.7%。其中受宏观经济增速放缓及发动机排放法规升级影响，报告期内全国商用车销售 345 万辆，同比下降 9.0%。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

项目	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	20,217,938,733.36	19,439,252,677.74	4.01	20,191,845,033.17
营业收入	16,875,186,765.77	17,471,251,823.09	-3.41	19,305,694,174.24
归属于上市公司股东的净利润	344,379,885.08	140,583,706.18	144.96	49,110,585.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	226,006,390.32	102,078,491.51	121.40	-96,609,078.20
归属于上市公司股东的净资产	6,390,205,195.76	6,090,907,944.46	4.91	5,968,785,173.78
经营活动产生的现金流量净额	368,217,879.56	-328,339,341.10	212.15	-517,253,736.20
期末总股本	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	0.00	2,000,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.1722	0.0703	144.95	0.0246
稀释每股收益(元/股)	0.1722	0.0703	144.95	0.0246
加权平均净资产收益率(%)	5.5141	2.3315	增加3.1826个百分点	0.8221

## 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
----	------	------	------	------

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	3,500,896,187.69	4,300,870,365.61	3,732,567,264.24	5,340,852,948.23
归属于上市公司股东的净利润	136,895,225.17	98,913,839.17	96,147,685.87	12,423,134.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	114,031,365.90	90,887,279.33	60,934,547.78	-39,846,802.69
经营活动产生的现金流量净额	-48,745,206.62	58,532,790.08	118,221,606.60	240,208,689.50

## 五 股本及股东情况

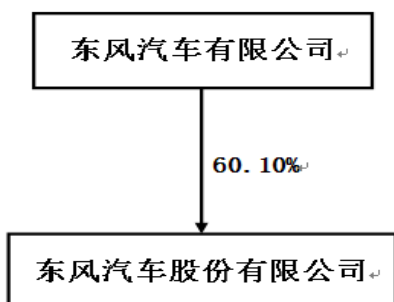
### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

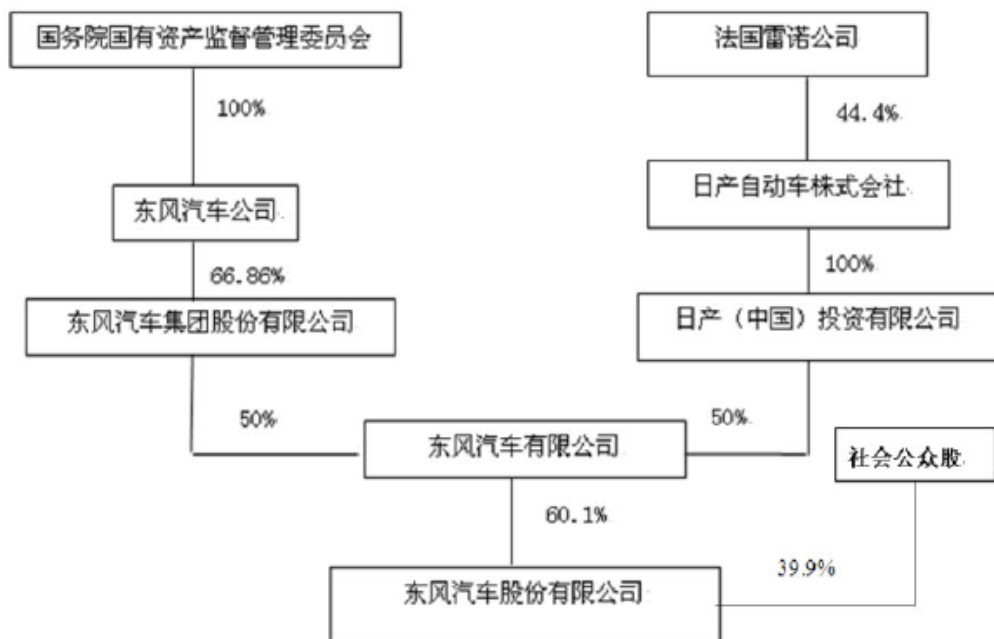
截止报告期末普通股股东总数（户）						176,654	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						170,321	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
东风汽车有限公司	0	1,202,000,000	60.10	无	无		境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	54,766,900	54,766,900	2.74	无	未知		国有法人
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	10,111,482	10,111,482	0.51	无	未知		未知
东风汽车公司	-2,997,322	5,844,516	0.29	无	无		国有法人
中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	5,675,249	5,675,249	0.28	无	未知		未知
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	2,388,000	3,738,505	0.19	无	未知		未知
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	3,428,785	3,428,785	0.17	无	未知		未知

中国工商银行股份有限公司—嘉实事件驱动股票型证券投资基金	3,111,300	3,111,300	0.16	无	未知	未知
张健	未知	2,850,000	0.14	无	未知	未知
汇丰环球投资管理(香港)有限公司—汇丰中国翔龙基金	2,833,200	2,833,200	0.14	无	未知	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	东风汽车公司持有东风汽车集团股份有限公司 66.86%的股份，东风汽车集团股份有限公司持有东风汽车有限公司 50%的股份。未知上述其他股东之间是否存在关联关系；也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



• 5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

### 6.1 管理层讨论与分析

2015 年，全国汽车市场呈现平稳增长态势，总体销售 2459.8 万辆，同比增长 4.7%。其中商用车市场受宏观经济下行及国IV排放升级影响全年销售 345.1 万辆，同比下降 9.0%。商用车市场中轻卡市场全年销售 155.9 万辆，同比下降 6.3%。报告期内公司汽车销量实现 18.9 万辆，同比下降 20.9%；发动机销量 15.4 万台，同比下降 20.3%。

从近十年商用车销售情况来看，商用车行业受宏观经济形势影响较为明显。2006-2010 年总体保持年均 10%以上快速增长，2010 年销量超过 400 万辆，为历史最高。此后两年需求有所下降，2013 年虽有一定增长，但总量未超过 2010 年。2014 年之后需求再次下降，且降幅有所扩大。

2015 年，面对急剧变化的外部环境，公司全体员工共同努力、定方策积极应对，通过库存降低、商品竞争力提升、车型整合、业务重组等一系列措施，实现了公司的盈利能力和市场竞争力的进一步提升，为后续的健康稳健发展夯实了经营基础。

### 6.2 主营业务分析

#### 利润表及现金流量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	16,875,186,765.77	17,471,251,823.09	-3.41
营业成本	14,256,939,094.26	15,005,195,612.46	-4.99
销售费用	1,067,568,838.18	1,153,524,000.96	-7.45
管理费用	1,252,253,103.52	1,166,027,743.66	7.39
财务费用	16,441,420.26	-48,399,702.48	133.97
经营活动产生的现金流量净额	368,217,879.56	-328,339,341.10	212.15
投资活动产生的现金流量净额	119,357,698.46	189,362,031.33	-36.97
筹资活动产生的现金流量净额	-1,951,482,937.25	198,284,659.16	-1,084.18
研发支出	640,354,552.69	595,036,816.51	7.62

#### 1、主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
汽车制造业	16,310,600,822.16	13,861,256,141.63	15.02	-2.14	-3.78	增加 10.72 个百分点

合计	16,310,600,822.16	13,861,256,141.63	15.02	-2.14	-3.78	增加 10.72 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 (%)
轻型车	5,028,069,255.33	4,323,177,393.24	14.02	-14.37	-18.23	增加 40.78 个百分点
SUV、MPV	2,960,185,775.59	2,586,419,947.83	12.63	-21.50	-20.63	减少 7.05 个百分点
皮卡	3,482,501,424.52	2,790,473,957.91	19.87	-21.88	-21.85	减少 0.18 个百分点
发动机	34,510,121.95	28,298,300.00	18.00	77.80	80.89	减少 7.22 个百分点
客车及底 盘	4,380,852,680.24	3,776,119,872.53	13.80	110.90	101.70	增加 39.82 个百分点
其他	424,481,564.53	356,766,670.12	15.95	-9.54	-11.26	增加 11.39 个百分点
合 计	16,310,600,822.16	13,861,256,141.63	15.02	-2.14	-3.78	增加 10.72 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
华北大区	1,735,621,487.33	1,496,239,177.11	13.79	-5.57	-5.82	增加 1.69 个百分点
华中地区	3,471,862,342.35	2,954,957,135.32	14.89	-11.76	-13.11	增加 9.77 个百分点
华东地区	4,756,301,936.09	4,056,161,501.62	14.72	24.54	22.87	增加 8.53 个百分点
华南地区	2,883,812,861.07	2,438,295,113.46	15.45	-20.33	-22.07	增加 13.91 个百分点
东北地区	409,116,421.59	344,735,530.72	15.74	12.78	9.94	增加 16.03 个百分点
华西地区	1,724,598,917.69	1,443,898,658.75	16.28	-15.35	-18.01	增加 20.01 个百分点
其它地区	1,329,286,856.04	1,126,969,024.65	15.22	25.97	23.55	增加 12.22 个百分点
合计	16,310,600,822.16	13,861,256,141.63	15.02			

**2、产销量情况分析表**

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
汽车	184,522	189,152	11,914	-22.94	-20.89	-28.42
本部	110,221	112,567	8,551	-14.13	-12.69	-21.53
郑日	74,301	76,585	3,363	-33.12	-30.49	-41.49
发动机	154,000	153,664	4,141	-20.52	-32.48	8.8

注释：郑日指郑州日产汽车有限公司。

**(1) 产销量情况说明**

在汽车销量方面，2015 年公司实现销售 18.9 万辆，同比下降 20.9%。本部汽车销售 11.3 万辆，同比下降 12.74%。其中本部轻卡全年销售 7.1 万辆，同比下降 21.8%，销量下滑主要因为宏观经济下行，商用车市场需求整体下降。客车及底盘销售 4.1 万辆，同比增长 13.5%，其中客车底盘销售 3.0 万辆，同比持平，在行业下滑的大背景下，市占率逐年稳步提高，继续保持中轻客车底盘行业市场第一。郑州日产受经济下行，主导产品皮卡市场需求下降，MPV 和 SUV 区隔新品投放缓慢，失去市场竞争力等因素影响，全年共销售整车 7.7 万辆，同比下降 30.5%

2015 年公司轻卡市占率 7.3%，排名行业第六，其中皮卡市占率 12.2%，排名行业第三；客车底盘市占率 43.7%，创历史新高，继续保持行业排名第一。（行业数据均来自中国汽车工业协会产销快讯）

在发动机业务方面，受市场下滑尤其是中重型商用车市场大幅下滑影响，2015 年公司发动机销售 15.4 万台，同比下降 20.3%。

在产品收益方面，2015 年公司实现营业收入 168.8 亿元，同比下降 3.4%。在市场下行、销量下滑的前提下，单台收益实现大幅改善。

**(2) 公司前五名客户的营业收入情况：**

排序	客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	浙江物产电子商务有限公司	944,330,033.81	5.60
第二名	东风特汽（十堰）客车有限公司	402,503,919.73	2.39
第三名	郑州华意客车有限公司	327,315,556.54	1.94
第四名	东风康明斯发动机有限公司	296,373,043.12	1.76
第五名	浙江时空电动汽车有限公司	234,903,371.84	1.39

## (3) 公司前五名供应商情况:

排序	供应商名称	采购总额	占公司全部采购总额的比例 (%)
第一名	广西玉柴机器股份有限公司	1,148,150,360.77	8.05
第二名	浙江物产电子商务有限公司	451,370,000.00	3.17
第三名	日本日产自动车株式会社	440,481,518.02	3.09
第四名	绵阳新晨动力机械有限公司	409,192,013.62	2.87
第五名	山东东风凯马车辆有限公司	321,158,104.63	2.25

## (4) 零部件配套体系

根据公司经营发展需要,公司零部件采购采用集中和分散管理相结合的管理模式。其中轻卡事业实施采购业务集中管理,客车、特种车等事业在新供应商统一准入、零件供应商选择统一平台的前提下,自主分散开展新品开发、供应商选择与评价、订单管理等各项业务。报告期内,公司本部零部件采购金额 49.23 亿元,其中,自采比例 14.84%,外购比例 85.16%。

公司核心零部件向前 5 名供应商采购额占该零部件年度采购总额的比例:

单位:万元

零部件	发动机	变速箱	轮胎	车桥	车架
占比	92.37%	91.51%	91.53%	97.47%	100%

## 3、成本分析表

单位:元

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
汽车行业	原材料	12,566,393,855.30	90.66	12,978,993,293.51	90.09	-3.18
汽车行业	人工工资	470,448,788.56	3.39	517,109,051.28	3.59	-9.02
汽车行业	折旧	342,294,595.37	2.47	377,450,454.24	2.62	-9.31
汽车行业	能源	129,916,447.58	0.94	153,386,339.58	1.06	-15.30
汽车行业	其他制造费用	352,202,454.83	2.54	379,410,188.33	2.63	-7.17
汽车行业	合计	13,861,256,141.63	100.00	14,406,349,326.94	100.00	-3.78
分产品	成本构成	本期金额	本期占总	上年同期金额	上年同期	本期金额



项目		成本比例 (%)		占总成本比例 (%)	较上年同期变动比例 (%)
轻型车	4,323,177,393.24	31.19	5,287,175,055.43	36.70	-18.23
SUV、MPV	2,586,419,947.83	18.66	3,258,864,225.03	22.62	-20.63
皮卡	2,790,473,957.91	20.13	3,570,470,400.24	24.78	-21.85
发动机	28,298,300.00	0.20	15,644,139.20	0.11	80.89
客车及底盘	3,776,119,872.53	27.24	1,872,145,001.82	13.00	101.70
其他	356,766,670.12	2.57	402,050,505.22	2.79	-11.26
合计	13,861,256,141.63	100	14,406,349,326.94	100	-3.78

### 6.3 研发投入

研发投入情况表：

单位：元

本期费用化研发投入	640,354,552.69
研发投入合计	640,354,552.69
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.79
公司研发人员的数量	900
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.54

公司研发能力情况：

目前公司研发主要分为本部商品研究院及郑州日产技术中心。

截至报告期末，本部研发人员总数 563 人，平均年龄 33 岁，平均工龄 8 年。大学本科及以上学历占比 92%（其中研究生以上学历占 10%），工程师及以上职称占比 39%（其中高级工程师以上占比 20%）。报告期内，公司获得专利授权 176 项，其中发明专利 16 项，实用新型专利 138 项，外观设计专利 22 项。报告期内，商品研究院认定公司级专有技术 13 项，其中：核心级 8 项，普通级 5 项；认定东风汽车公司级专有技术 8 项，其中：核心级 2 项，普通级 6 项。

为了持续提升商品力，应对国 V 法规的提前实施，报告期内公司商品研究院对重点项目与课题进行了专项攻关：一、制定轻卡国 V 研发计划，完成了轻卡国 V 第一批开发及第二批 PT 开发，共开发 143 个车型；二、强化轻客重点车型开发，构建完整的物流车体系，完成了御风 2015 款车型及中轴高顶物流车的开发；三、推动自主核心动力总成战略，开展流程完善与效率提升，先后建立、完善和实施自主轻型发动机开发模式、完善和实施发动机企划及开发管理流程；四、持续开展关键总成的开发，完成“234”轻型发动机平台制定，开展 D28、ZD30 国 V 发动机开发，推进“717”变速箱自主开发、新一代轻卡驾驶室开发；五、技术降成本与价值工程相结合，将技术降成本的面向竞品的产品对标与价值工程的面向市场的用户对标相结合确保公司降成本战略达成；六、随着公司自主发动机实验室的建成使用及 CAE 仿真

技术的不断积累，2015 年公司实现通过技术手段提升研发费用使用效率。2015 年 11 月公司商品研究院通过了国家发改委第 22 批国家企业技术中心(分中心)拟认定公示。报告期内公司接受 NML 委托开发 F91G 右置车驾驶室。

在新能源汽车研发方面，公司采取小循环、大协同的生产模式，建立 CFT 小组，保障重点项目的推进。报告期内，公司自主开发了集成化动力控制器，持续提升新能源整车设计、动力系统、电机总成、电池总成、整车控制器的研发能力，申报发明专利 5 项，实用新型专利 10 项，申报东风公司专有技术 1 项，编写企业标准及设计规范 2 项，公开发表技术论文 3 篇。

截至报告期末，郑州日产技术中心总数 337 人，其中大学本科学历 241 人，硕士研究生以上学历 96 人，工程师占比 24.93%，高级工程师以上占比 6.5%。郑州日产深入地落实科技体制的改革，发挥市场在科技资源配置中的决定性作用，不断提升自主创新实力，先后评为“国家火炬计划重点高新技术企业”、“河南省创新型企业”和“河南省技术创新示范企业”。报告期内，获得河南省科技进步奖 4 项、郑州市科技进步奖 4 项，分获河南省、郑州市科技创新项目各 1 项，获得专利授权 67 项。

#### 6.4 资产、负债情况分析

##### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)
货币资金	3,824,422,545.14	18.92	4,012,885,169.27	20.64	-4.70
应收账款	2,209,029,070.43	10.93	935,156,272.35	4.81	136.22
存货	1,483,821,187.18	7.34	1,721,974,991.82	8.86	-13.83
长期股权投资	1,266,815,526.05	6.27	1,388,559,987.37	7.14	-8.77
投资性房地产	17,808,201.64	0.09	17,544,676.36	0.09	1.50
固定资产	3,184,594,769.18	15.75	3,270,679,322.85	16.83	-2.63
在建工程	834,441,713.92	4.13	410,125,121.55	2.11	103.46
短期借款	5,126,805.50	0.03	13,700,000.00	0.07	-62.58
一年内到期的非 流动负债	4,075,701.12	0.02	1,002,570,379.25	5.16	-99.59
长期应付款	466,318,811.50	2.31	—	0.00	不适用
递延收益	486,539,237.85	2.41	305,643,722.32	1.57	59.19

情况说明：

应收账款本期大幅减少的主要原因是公司子公司上海嘉华投资有限公司出售持有的基金及股票所致；

在建工程本期大幅增加的主要原因是公司子公司郑州日产汽车有限公司为扩大产能，投资常州新工厂所致；

短期借款本期大幅减少的主要原因是公司孙公司襄阳东捷华盛汽车销售服务有限公司短期借款减少所致；  
一年内到期的非流动负债本期大幅减少的主要原因是公司本期兑付中期票据所致；

长期应付款本期大幅增加的主要原因是公司子公司郑州日产汽车有限公司本期新增应付融资租赁和委托代建款所致；

递延收益本期大幅增加的主要原因是公司及控股子公司郑州日产汽车有限公司本期收到的政府补贴所致。

## 6.5 汽车制造行业经营性信息分析

### 1、产能状况

#### 现有产能

单位：台

主要工厂名称	设计产能	报告期内产能	产能利用率 (%)
轻型商用车分公司（轻卡）	180,000	70,000	91.78
轻型商用车分公司（轻客）	15,000	7,500	72.00
旅行车公司（客车）	5,000	5,000	51.00
旅行车公司（底盘）	35,000	35,000	130.00
康明斯公司	235,000	235,000	60.20
轻型发动机公司	81,500	17,500	74.40
郑州日产	180,000	129,500	57.20

#### 在建产能

单位：万元 币种：人民币

在建产能工厂名称	计划投资金额	报告期内投资金额	累积投资金额	预计投产日期	预计产能
郑州日产常州分公司	88,000	41,100	41,100	2016年6月	150,000台

产能计算标准：

1. 轻型商用车分公司（轻卡、轻客）设计产能按双班（年时基数 3750）计算，报告期内产能按实际单班（年时基数 1875）计算；
2. 旅行车公司（客车、底盘）设计产能、报告期内产能均按单班（年时基数 1875）计算；
3. 康明斯公司设计产能和报告期内产能按双班（年时基数 3750）；
4. 轻型发动机公司设计产能按双班（年时基数 4545）计算，报告期内产能按实际单班（年时基数 1875）计算；
5. 郑州日产设计产能及报告期内产能按双班（年时基数 4545）计算；
6. 产能利用率按 2015 年实际产量/报告期内产能计算；

## 2、整车产销量

## 按车型类别

车型类别	销量 (辆)			产量 (辆)		
	本年累计	去年累计	累计同比增 减 (%)	本年累计	去年累计	累计同比增 减 (%)
汽车	189,152	239,109	-20.89	184,522	239,453	-22.94
本部	112,567	128,929	-12.69	110,221	128,354	-14.13
轻卡	70,584	90,234	-21.78	68,468	89,689	-23.66
客车	41,289	36,372	13.52	40,679	36,822	10.47
其它	694	2,323	-70.12	1,074	1,843	-41.73
郑日	76,585	110,180	-30.49	74,301	111,099	-33.12
轻卡	43,399	59,588	-27.17	42,573	59,862	-28.88
MPV/SUV	32,031	49,235	-34.94	31,728	49,113	-35.40
其它	1,155	1,357	-14.89	0	2,124	-100.00

注释：郑日指郑州日产汽车有限公司

## 按地区

车型类别	境内销量 (辆)			境外销量 (辆)		
	本年累计	去年累计	累计同比增 减 (%)	本年累计	去年累计	累计同比增 减 (%)
汽车	183,379	223,490	-17.95	5,773	15,619	-63.04
本部	109,262	121,810	-10.30	3,305	7,119	-53.57
轻卡	67,617	84,517	-20.00	2,967	5,717	-48.10
客车	40,982	35,753	14.63	307	619	-50.40
其它	663	1,540	-56.95	31	783	-96.04
郑日	74,117	101,680	-27.11	2,468	8,500	-70.96
轻卡	41,314	51,563	-19.88	2,085	8,025	-74.02
MPV/SUV	31,898	48,910	-34.78	133	325	-59.08
其它	905	1,207	-25.02	250	150	66.67

## 整车销售方式

公司整车销售采用代理销售和订单销售的模式，报告期末授权销售门店数量 413 家，报告期内新增门店 96 家，退网门店 68 家。报告期内通过互联网销售整车 838 辆。

## 3、新能源汽车业务

## 新能源汽车产能状况

主要工厂名称	设计产能 (辆)	报告期内产能 (辆)	产能利用率 (%)
轻型商用车分公司 (轻客) (共线)	15,000	7,500	72
旅行车公司新能源生产阵地 (共线)	2,000	2,000	133

## 新能源汽车产销量

车型类别	销量(辆)			产量(辆)		
	本年累计	去年累计	累计同比增 减(%)	本年累计	去年累计	累计同比增 减(%)
汽车	8,303	1,002	728.64	8,589	1,015	746.21
轻卡	748	396	88.89	1,033	409	152.57
轻客	7,555	606	1,146.70	7,556	606	1,146.86

## 新能源汽车收入及补贴

单位：万元 币种：人民币

车型类别	收入	新能源汽车补贴金额	补贴占比(%)
电动箱货	38,734.81	18,824.40	48.60
纯电动御风	143,881.39	103,380.00	71.85
纯电动客车	62,328.04	45,840.00	73.55
纯电动工程车	1,855.13	498.65	26.88
纯电动多用途乘用车	425.64	158.34	37.20
电动扫路机	227.00	-	-
电动垃圾底盘	1,966.67	-	-
纯电动扫路车	1,630.10	395.50	24.26
纯电动厢式运输车	3,616.78	1,665.25	46.04
纯电动载货汽车底盘	4,855.63	-	-
纯电动自卸式垃圾车	8.44	-	-

## 4、公司新能源事业竞争优势分析和战略规划

公司作为客车行业最早进入新能源领域的厂商，在国内首家获得新能源纯电动和混合动力双资质，是国内最早从事新能源示范运营、最早实现新能源商品化的企业。围绕“产品研发、示范运营、售后保障、产业化”4个主要方向，公司采取“产学研用”的模式先后研发了3代电动车，已确立了纯电动、气电混合、油电混合、电电混合等4种技术路线；形成了城市客车、城市物流车、专用车（含特种车）、以及公务车、公路车、混合动力卡车等6类新能源汽车平台；装备了包括整车、电驱动动力系统、动力电池、电磁兼容、高低温振动环境等具有国际先进水平的试验检测设备设施；完成了冲压、焊装、涂装、总装、充电调整、检测等全部工艺车间建设，形成了6000台新能源大中型客车、3万台欧系轻客以及4万辆新能源轻卡的产能。目前，公司已掌握“车机电”一体化、整车控制、电池成组应用、大电流均衡充电等22项关键技术，并取得新能源客车专利技术28项，新能源专用车专利技术5项。同时，公司还承担了国家863、省部级重点科研项目10余项。

公司2015年各类新能源整车及底盘销售突破8千辆，公司计划在2016年，通过在巩固现有产品的基础上，强化在新能源物流车及专用车的市场开拓，实现新能源汽车销售1.1万辆。同时，公司已明确新能源汽车事业作为未来公司重点发展方向，目前正在结合新能源市场发展趋势、新能源核心资源三电（电池、电机、电控）系统的掌控方案等进行积极研讨，制订公司未来的新能源中期事业计划。

## 5、政府补贴政策变化对新能源汽车产业的影响

根据 2015 年 4 月财政部、发改委、工信部和科技部四部委联合下发的 2016-2020 年新能源汽车补贴政策，在未来 5 年，补贴额度大幅退坡。具体的退坡办法是：2017-2020 年，除燃料电池汽车外，其他新能源汽车车型补贴标准都实行退坡，其中：2017-2018 年补贴标准在 2016 年基础上下降 20%，2019-2020 年补贴标准在 2016 年基础上下降 40%。同时，为规范国内新能源市场的健康发展，自 2015 年下半年以来，国家持续完善和细化了一系列新能源补贴调整政策，在整车安全性、可靠性、一致性，以及关键零部件技术标准上，大幅度提高标准，提高补贴门槛。进一步突出鼓励先进、扶优扶强的政策导向，使资金向优势企业倾斜，达不到标准的企业不能获得补贴。补贴标准退坡，倒逼企业加快向市场求发展。目前国内新能源汽车的高速发展与国家及地方补贴紧密相关。以 2015 年公司新能源产品为例，国家补贴占新能源整车成本超过 30%，部分车型超过 50%，因此新能源补贴退坡以及政策的调整将对短期内新能源市场发展以及公司当期新能源业绩的达成造成一定影响。

## 6.6 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内对外股权投资额	-2105.44
投资额增减变动数	11006.64
上年同期对外股权投资额	-13112.08
投资额增减幅度(%)	-83.94

#### 被投资公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
武汉传为佳话信息技术有限公司	信息软硬件开发；商务信息咨询；汽车及零部件销售；汽车美容产品、汽车装饰材料销售；票务代理。	上海嘉华 60%；营销公司 40%	2015 年 3 月，营销公司以 97.656 万元价格收购天津博观持有的传为佳话 40% 股权
东风俊风常州汽车销售有限公司	销售汽车（除小轿车）及配件、汽车零部件的开发、设计、销售	营销公司 100%	营销公司以 0 元收购旅行车公司和上海嘉华公司分别持有的东风俊风 10% 和 90% 的股权，并吸收合并东风俊风。

### 2、 主要控股参股公司分析

单位：万元

序号	公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
1	东风康明斯发动机有限公司	柴油发动机制造和销售, 汽车零部件再制造。	康明斯 B/C/L 系列发动机及零部件	10062 万美元	384594	172497	58550
2	郑州日产汽车有限公司	整车制造及销售	日产皮卡/EQ1060 轻型载货汽车/科技开发、科技咨询;	129000	746398	295583	-16796
3	东风轻型商用车营销有限公司	汽车和配件销售及售后服务	东风品牌轻型汽车销售	10000	55703	-19010	656
4	上海嘉华投资有限公司	投资/财务经营/金融咨询	公司收购兼并/投资理财和资产管理/企业财务顾问	10000	41030	29160	3156
5	东风襄阳旅行车有限公司	客车和底盘制造	各类东风客车及底盘	8000	468903	58631	22281
6	东风襄阳物流工贸有限公司	汽车及零部件的运输和储存	东风品牌汽车和零部件	1000	6641	750	503
7	东风襄阳专用汽车有限公司	专用汽车制造和销售	东风品牌工程车	1419.48	3379	-246	15
8	东风轻型发动机有限公司	轻型柴油发动机的制造和销售	研究、设计、制造、装配、销售、维修轻型发动机及相关零部件和备件; 提供发动机技术咨询及服务	72000	67230	49910	189
9	襄阳东风隆诚机械有限责任公司	汽车零部件(不含发动机)制造、销售	汽车零部件、润滑油、化工产品制造、销售; 发动机组件、发电机组、工程机械加工、销售; 机械零件包装; 房屋出租; 废旧物资回收	2000	4627	2590	-119
10	常州东风新晨动力机械有限公司	汽车发动机零部件	汽车发动机零部件生产、销售、服务等。	25000	12534	10033	13

2015 年度单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上

单位: 万元

序号	公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润
----	------	--------	--------	-----

1	东风康明斯发动机有限公司	541907	117267	58550
2	郑州日产汽车有限公司	694868	122611	-16796
3	东风襄阳旅行车有限公司	467616	52760	22281
4	上海嘉华投资有限公司（母公司）	52079	2379	3156

## 6.7 公司关于公司未来发展的讨论与分析

### 1、行业竞争格局和发展趋势

2015 年我国整体车市增长呈现出进一步放缓，各个细分市场、整车厂家之间的竞争强度也在不断加大。在此情况下，2016 年的整体汽车销售环境，很可能会由于宏观经济、产业升级等因素影响，比去年表现得更为严峻。但即便如此，一个产业的发展势必要经历峰值及低谷，而产业的升级也离不开内部结构的调整与优化。商用车受宏观经济影响是最直接的，销量会继续下降，预计全年销量 328 万辆左右，预计下滑 5%。整体预计，中国汽车 2016 年全年销量 2604 万辆，总体增速是 6%。

2015 年 轻卡/轻客/MPV/SUV 市场销售情况（万辆）

序号	类别	2015 年	2014 年	同比
1	轻卡	155.9	166.3	-6.26%
	其中：皮卡	35.9	43.4	-17.17%
2	轻客	43.2	44.3	-2.50%
3	MPV	210.7	191.4	10.05%
4	SUV	622.0	407.8	52.39%

数据来源：中国汽车工业协会 2015 年 12 月产销快讯

报告期内，公司主要产品轻卡、皮卡、MPV 所在细分市场主要厂家销售情况如下。

2015 年轻卡行业主要厂家销售情况（万辆）

序号	厂家	2015 年	2014 年	同比	市占率+、-
1	北汽福田汽车股份有限公司	26.7	29.8	-10.62%	-0.79%
2	江铃控股有限公司	16.9	18.0	-5.95%	0.02%
3	安徽江淮汽车股份有限公司	16.7	17.6	-5.26%	0.13%
4	长城汽车股份有限公司	13.8	15.7	-12.59%	-0.59%
5	东风汽车公司	12.3	16.1	-23.12%	-1.79%
	其中：东风汽车股份有限公司	11.4	15.0	-23.92%	-1.71%
6	重庆力帆汽车有限公司	10.3	5.9	74.84%	3.06%
7	长城汽车股份有限公司	9.9	11.8	-15.91%	-0.75%
8	庆铃汽车(集团)有限公司	6.4	6.0	6.18%	0.50%
9	重庆长安汽车股份有限公司	5.8	5.7	1.94%	0.29%
10	中国重型汽车集团有限公司	5.2	2.1	151.20%	2.07%
	轻卡合计	155.9	166.3	-6.26%	

数据来源：中国汽车工业协会 2015 年 12 月产销快讯



2015 年皮卡行业主要厂家销售情况（万辆）

序号	厂家	2015 年	2014 年	同比	市占率+、-
1	长城汽车股份有限公司	9.9	11.8	-15.91%	0.41%
2	江西江铃汽车控股有限公司	5.7	7.0	-18.85%	-0.33%
3	东风汽车股份有限公司	4.4	5.9	-25.22%	-1.31%
4	河北中兴汽车制造有限公司	3.8	4.9	-22.01%	-0.65%
5	北汽福田汽车股份有限公司	2.9	3.7	-22.77%	-0.58%
6	丹东黄海汽车有限责任公司	2.1	2.3	-11.14%	0.39%
7	庆铃汽车(集团)有限公司	1.7	1.4	22.11%	1.54%
8	沈阳金杯车辆制造有限公司	1.5	1.7	-7.39%	0.45%
9	安徽江淮汽车股份有限公司	1.0	1.3	-23.36%	-0.22%
10	江西江铃集团轻型汽车有限公司	0.9	0.7	28.50%	0.89%
	皮卡合计	35.9	43.4	-17.17%	

数据来源：中国汽车工业协会 2015 年 12 月产销快讯

2015 年 MPV 行业主要厂家销售情况（万辆）

序号	厂家	2015 年	2014 年	同比	市占率+、-
1	上汽通用五菱汽车股份有限公司	100.0	87.1	14.80%	1.95%
2	东风汽车公司	27.5	36.7	-25.02%	-6.12%
	其中：东风汽车股份有限公司	1.7	4.5	-62.71%	-1.54%
3	重庆长安汽车股份有限公司	18.1	18.4	-1.70%	-1.02%
4	北汽银翔汽车有限公司	9.9	8.7	13.44%	0.15%
5	北京汽车股份有限公司	8.5	0.3	2684.01%	3.88%
6	安徽江淮汽车股份有限公司	0.0	0.0	-17.63%	0.00%
7	东风本田汽车有限公司	5.9	7.1	-15.25%	-0.91%
8	奇瑞汽车股份有限公司	6.0	7.1	804.10%	-0.86%
9	金杯汽车股份有限公司	5.2	0.6	213.80%	2.15%
10	广汽本田汽车有限公司	4.7	1.5	29.83%	1.45%
	MPV 合计	210.7	191.4	10.05%	

数据来源：中国汽车工业协会 2015 年 12 月产销快讯

## 2、公司发展战略

2015 年，结合宏观经济形势变化和汽车行业十三五期间市场预测及事业环境分析，公司开展了一系列战略研讨工作，对公司的商品战略、研发战略、品质战略、营销规划、产能规划等进行了细分目标的滚动修订，制订了本部事业“十三五”规划，计划到 2020 年实现恢复行业前列的市场地位及汽车收益持续提升的中期目标。

2015 年受到国 IV 排放法规升级的影响，纯轻卡市场下滑 14 个百分点。在此形势下，公司通过进销存管控、全价值链降成本以及“节油大赛”等品牌提升活动的持续开展，公司商品市场竞争力不断提升，

纯轻卡市占率与 2014 年基本持平；采购（商务+技术）降成本均按计划达成挑战目标，费用实力线在前期的基础上得到持续改善，公司各车型单车收益得到大幅改善；2015 年公司新能源事业取得质的飞跃，全年销量达成 8303 辆，同比上升 728%，有力的支撑了公司本部事业收益水平的大幅改善，实现公司本部事业扭亏为盈的战略提升。公司中期突破活动计划成功实施，为公司战略发展打下了坚实基础。

下一步公司将重点推进“品牌力、网络力、商品力”的改善和提升，同时积极开展行业对标活动，通过对标竞品，寻找自身经营短板并实施针对性的改善，在商品平台整合、自主发动机配装率提升、营销网络战力提升、全价值链品质改善等方面进行课题推进，确保中期事业计划目标达成，为公司平稳完成战略调整，实现突破性发展提供有力支撑。

1) 夯实经营基础、加强管理提升，持续改善收益。在“十三五”期间通过开展第二个中期突破课题，聚焦中高端轻卡、新能源业务突破以及布局动力总成和水平事业，聚焦中高端产品市场区隔，围绕营销网络的终端战力提升，注重品牌知名度和品牌忠诚度的建设，以产品品质及售后服务能力的持续改善持续提升商品竞争力。

2) 积极开拓市场、提升销量及市占率，快速恢复行业地位。自 2016 年起，“十三五”期间，公司期望把握两次排放升级的机会，持续提升市场占有率，公司的国五产品将于 2016 年开始陆续导入市场，同时我们下一代的轻卡驾驶室也将进行换型。因此在“十三五”期间，通过全新商品计划的实施，实现事业的持续成长和扩大。

3) 深化改革、全面对标，全价值链提升核心竞争力。“十三五”期间，公司各事业板块要以行业领先的竞争对手为对标对象，在商品“铁三角”能力、成本、品质、制造能力等各个领域内开展全面对标，明确优势与劣势，有针对性的提升工作质量和效率，从而确保全价值链核心竞争力的持续提升。

### 3、经营计划

2016 年主要经营目标

序号	指标名称	计量单位	年度目标
1	汽车销量	辆	198122
2	营业收入	百万元	17600

针对上述目标，公司 2016 年将工作重点如下：

1) 轻卡事业持续聚焦中高端，实现规划、收益双提升。从商品竞争力、网点战力、大客户、网络强化四个方面进行突破：在商品竞争力方面，以客户为导向，强化市场分析，确保终端商品的市场竞争力；在网点战力方面，围绕来店客和成交率两方面进行提升，全力推进线上、线下多层级品牌营销活动；在大客户方面，继续强化规划经销商的打造及专用车、大客户的开发工作；在网络强化方面，继续强化分网络、分市场网络辅导及支持，提升经销商业绩。

2) 客车事业积极推进中高端客车产品的开发工作, 强化在公交、客运、校车等领域大客户的开发及维护工作; 加强客车企业走访和终端大客户的回访, 强化与客车核心客户协同, 提升响应市场需求的能力; 依托东风集团完善和补充新能源商品线, 持续强化新能源商品的品质管控及售后服务体系的建设赢得市场机会。

3) 全制造系统围绕 QCD 打造“高端制造”, 为事业发展保驾护航。质量提升方面, 在设计阶段提升感知质量, 使产品在用户初次接触就具备高端观感, 同时持续提升装调质量。成本提升方面, 继续做好实物成本降低工作, 持深入开展固定成本降低和人事效率提升工作, 系统推进成本削减; 优化本部组织机构、减少职能重叠, 大力推进生产线自动化, 提升劳动效率。交期提升方面, 强化供产销计划联动、提升生产计划准确率; 扎实推进课题工作, 缩短经销商需求提报到向卖场交车周期。

4) 商品“铁三角”围绕“商品力”提升, 确保国五产品如期投放。商品“铁三角”部门(商企、研发、销售)共同工作, 分析市场、把握开发进度, 确保国 V 商品按照时间节点完成商品开发工作。同时推进国 V 商品从感知质量评价、初期质量不良、耐久品质等多个维度的商品性能提升。

5) 推进郑州日产经营调整。通过管理强化, 完善郑州日产一个总部、两个基地的运作模式。同时加大新品推进力度, 把握三大商品线新机遇: 皮卡车型导入新品提升市占份额; CDV 车型推进风度 MPV 开发; SUV 车型与东风集团协同, 做好东风风度改款上市工作。

#### 4、可能面对的风险

1) 宏观经济市场波动。近年来, 伴随我国宏观经济政策法规的实施, 商用车市场较前期发生了深刻的变化。宏观经济发展趋缓, 市场结束了前期的快速成长, 增速由 2010 年以前的 20%以上转变为微增长甚至负增长态势。公司在 2016 年将聚焦中高端战略, 深化品牌建设, 完善服务保障体系, 通过产品核心竞争力的提升支撑目标达成。

2) 排放法规持续升级。自 2014 年国 IV 法规严格实施以来, 终端用户购车成本大幅提升, 市场销量持续下滑, 2016 年全国将陆续实施国 V 排放法规, 预计将对市场销量及结构产生影响。公司将紧跟政策步伐, 积极促进产品升级, 抢占市场份额。

3) 新能源事业存在的风险。近年来, 国家已将新能源汽车作为战略性新兴产业而加以大力支持发展, 2014-2015 年新能源汽车市场借助政府补贴高速发展, 但国家补贴在未来几年将逐年减少。公司新能源事业借助宏观政策取得了长足进步, 但新能源商品技术升级及成本降低将是未来公司的工作重点, 同时新能源核心零部件资源的掌控以及技术人才储备也将是公司的重点工作方向。

## 七 涉及财务报告的相关事项

- 7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- 7.2 报告期内公司不存在重大会计差错更正需追溯重述的情况。
- 7.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。
- 7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

东风汽车股份有限公司  
董事长：欧阳洁  
2016年4月21日