

公司代码：601127

公司简称：小康股份

重庆小康工业集团股份有限公司

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	小康股份	601127	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟刚	杨华
电话	023-89851058	023-89851058
传真	023-89059825	023-89059825
电子信箱	mzg0208@yuanchina.com	mzg0208@yuanchina.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	15,193,639,756.90	12,438,730,034.45	22.15
归属于上市公司股东的净资产	3,537,939,280.61	2,595,566,979.30	36.31
	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	613,744,141.56	359,258,052.68	70.84
营业收入	6,335,555,683.44	5,162,894,480.26	22.71
归属于上市公司股东的净利润	195,599,554.58	134,796,269.68	45.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	158,280,894.57	123,572,759.29	28.09

加权平均净资产收益率 (%)	7.26	6.06	增加1.20个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.26	0.18	44.44
稀释每股收益 (元 / 股)	0.26	0.18	44.44

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)				128,478		
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	
重庆小康控股有限公司	境内非国有法人	62.60	558,718,500	558,718,500	无	
重庆渝安汽车工业有限公司	境内非国有法人	8.35	74,545,500	74,545,500	无	
华融渝富基业 (天津) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	其他	4.20	37,500,000	37,500,000	无	
颜敏	境内自然人	3.13	27,965,250	27,965,250	无	
谢纯志	境内自然人	1.57	13,983,000	13,983,000	无	
陈光群	境内自然人	1.57	13,983,000	13,983,000	无	
张兴涛	境内自然人	1.57	13,983,000	13,983,000	无	
张容	境内自然人	1.04	9,321,750	9,321,750	无	
中信建投证券股份有限公司	国有法人	0.06	498,915	498,915	未知	
贾荣梅	境内自然人	0.05	460,200	460,200	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东关系：公司董事长张兴海先生持有小康控股 50% 股权，小康控股持有公司 62.6% 的股权；张兴海先生同时持有渝安工业 26.69% 的股权，渝安工业持有公司 8.35% 的股权。颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容均为张兴海先					

	生的近亲属。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

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

单位:股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

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

1、宏观经济及2016年上半年行业分析

2016年上半年，随着我国经济发展步入新常态，国内实体经济形势严峻，经济增速依然面临着较大的下行压力。在“去产能”、“去杠杆”、国内宏观经济下行等各方面因素综合影响下，汽车行业经济运行情况总体保持了平稳增长。中国汽车工业协会发布显示，2016年上半年，汽车产销1289.22万辆和1282.98万辆，同比增长6.47%和8.14%，增幅分别比上年同期提升3.83个百分点和6.71个百分点。其中，乘用车产销1109.94万辆和1104.23万辆，同比增长7.32%和9.23%。

2、2016年上半年公司主要经营业绩

2016年是公司发力“两个融合”，向三大中期事业计划发展目标发起冲击的第一年。上半年，公司牢固树立和践行“创新驱动未来”的发展理念，把握创新驱动、价值创造、业务升级、结构调整的经营思路，经全体小康人的共同努力，公司取得了良好的业绩。

报告期内，1-6月公司实现营业收入6,335,555,683.44元，同比增长22.71%；归属于上市公司股东的净利润195,599,554.58元，同比增长45.11%；扣除非经常性损益的净利润158,280,894.57元，同比增长28.09%；基本每股收益 0.26元，同比增长44.44%。

报告期内，1-6月公司实现汽车销售171,820辆，同比增长23.71%；其中多功能乘用车（MPV）销售99,634辆，同比增长31.51%；交叉型乘用车20,949辆，同比减少33.90%；商用车42,159辆，同比增长34.10%；运动型多用途乘用车（SUV）9,078辆。

报告期内，1-6月公司实现发动机销售214,994台，同比增长31.73%。

（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	6,335,555,683.44	5,162,894,480.26	22.71
营业成本	5,070,759,328.94	4,203,414,978.48	20.63
销售费用	449,972,564.03	320,268,549.00	40.50
管理费用	362,921,849.04	310,557,943.52	16.86
财务费用	39,083,090.27	35,608,588.02	9.76
经营活动产生的现金流量净额	613,744,141.56	359,258,052.68	70.84
投资活动产生的现金流量净额	-404,612,932.32	-106,226,749.21	-280.90
筹资活动产生的现金流量净额	819,267,895.41	-73,755,915.28	1,210.78
研发支出	203,582,255.99	124,635,309.85	63.34

营业收入变动原因说明：主要为产品结构调整，售价较高的风光系列车型占比增加所致。

营业成本变动原因说明：主要为产品结构调整，单车成本较高的风光系列车型占比增加所致。

销售费用变动原因说明：主要为运费、媒体广告费以及网络营销服务平台搭建费用增加所致。

管理费用变动原因说明：主要为研发费用增加所致。

财务费用变动原因说明：主要为银行借款增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年销售商品提供劳务收到的现金较去年同期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年度购建固定资产、无形资产等长期资产的投入较上年同期增加；以及本年度增加“重庆新能源汽车融资租赁有限公司”和“新能源汽车产业发展(重庆)有限公司”投资款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为公司首次公开发行股票收到募集资金所致。

研发支出变动原因说明：主要系公司持续加大研发投入所致。

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

无

(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

无

(4) 其他

无

(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 (%)
汽车行业	6,188,514,515.64	4,971,232,479.01	19.67	23.15	21.19	增加 1.30 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 (%)
汽车	5,831,279,094.96	4,709,365,666.10	19.24	21.33	19.86	增加 0.99 个百分点
汽车动力总成	232,936,070.75	180,073,907.77	22.69	70.71	58.52	增加 5.94 个百分点
汽车零部件及其他	124,299,349.93	81,792,905.14	34.20	50.92	38.04	增加 6.14 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内，公司主要包括三大产品类型，其中“汽车”板块营业收入为 5,831,279,094.96 元，较上年同期增加 21.33%；其中“汽车动力总成”板块营业收入为 232,936,070.75 元，较上年同期增加 70.71%；其中“汽车零部件及其他”板块营业收入为 124,299,349.93 元，较上年同期增加 50.92%。

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	6,002,388,444.27	29.47
国外	186,126,071.37	-52.15

报告期内，公司国内市场营业收入为 6,002,388,444.27 元，较上年同期增加 29.47%；国外市场营业收入为 186,126,071.37 元，较上年同期减少 52.15%。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力包括：

1、坚持研发投入、产品创新升级

公司坚持研发不断投入，研发经费不断提高，陆续在微车、新能源汽车、SUV 等领域取得技术突破。此外公司与菲亚特公司、中国汽车工程院、重庆大学等国内外科研机构、院所开展广泛技术合作，借鉴国际、国内先进的研发、管理经验。在研发投入的支持下，公司产品取得突破，报告期内，公司首款 SUV 东风风光 580 成功上市并取得良好销量。

2、完善汽车全产业链布局

经过多年的努力，公司已形成包括汽车零配件、汽车整车、汽车经销体系、汽车服务及金融的产业链闭环，实现立足重庆，辐射全国及全球主要市场。

3、民企与央企合作造车、优势互补

公司核心子公司东风小康由东风公司与小康股份合资成立，东风小康开展整车业务，其整合了小康股份自主研发的小排量发动机的核心竞争力、灵活高效的机制与东风汽车品牌优势，开创了小康股份独特的造车之路。此种模式与十八届三中全会以来的国有企业混合所有制改革的政策导向相吻合，充分发挥民企的活力与国企品牌优势。

4、产品定位城乡大众，与城镇化历程相契合

公司现有车型的客户定位在城乡大众，深耕大众消费。据国家统计局统计，目前中国的城镇化率为 56.10%，与欧美成熟国家 80%左右的城镇化率还有很大的差距。未来伴随着中国城镇化的深入推进，公司将分享城镇化推进的红利。

5、精益生产、控制成本

公司地处汽车配套相对发达、劳动力成本相对较低的西南地区，同时重庆作为中国重要的老工业生产基地之一，工业基础雄厚、门类齐全，人才储备充足，物流快捷便利。公司近年来持续加大精益生产力度，减少生产浪费，降低制造费用。在“精益生产”方式的指导和要求下，公司搭建起了有效的成本控制体系。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

项 目	金额或幅度
报告期内投资额	101,607,550.00
上年同期投资额	303,073,750.00
投资额增减变动数	-201,466,200.00
投资额增减变动幅度（%）	-66.47

被投资的公司名称	经营范围	占被投资公司权益的比例（%）	投资方式
新能源汽车产业发展(重庆)有限公司	新能源汽车产业项目的开发、投资及管理；新能源汽车技术的研发、应用及技术转让；销售：汽车及零配件、摩托车及零配件。	33	追加投资
重庆新能源汽车融资租赁有限公司	融资租赁业务，租赁业务，向国内外购买租赁财产，租赁财产的残值处理及维修，租赁交易咨询和担保；经审批部门批准的其他业务。	33	追加投资
小康集团(香港)有限公司	业务性质：国际贸易及咨询管理、汽车技术专利开发引进、寻找海外投资实体。	100	追加投资
西安康盛汽车销售服务有限公司	汽车销售；汽车零部件的销售；汽车信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	0	股权转让
SINKON INTERNATIONAL(SINGAPORE) PTE.LTD	贸易、投资	100	追加投资
潜金融资租赁有限公司	融资租赁业务；租赁业务；向境内外购买租赁财产。	100	追加投资

(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

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
03618	重庆农村商业银行	63,171,585.00	0.42	0.42	63,171,585.00			可供出售金融资产	认购

合计	63,171,585.00	/	/	63,171,585.00			/	/
----	---------------	---	---	---------------	--	--	---	---

持有其他上市公司股权情况的说明
无

(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
重庆农村商业银行股份有限公司	63,171,585.00	0.42	0.42	63,171,585.00			可供出售金融资产	认购
合计	63,171,585.00	/	/	63,171,585.00			/	/

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

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

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2016年	首次发行	738,451,000.00	0	0	738,451,000.00	
合计	/	738,451,000.00	0	0	738,451,000.00	/

募集资金总体使用情况说明

本次募集资金于2016年6月6日到账,截至报告期末尚未开始使用。截至2016年6月30日止,募集资金投资项目中“汽车零部件生产线项目(年产后桥20万套、座椅30万套、保险杠20万套、小型冲焊件30万套)”以自筹资金预先投入54,795.21万元,用于项目建设投资。募集资金投资项目中“发动机零部件项目(年产35万套)”以自筹资金预先投入42,711.77万元,用于项目建设投资。

2016年7月10日,公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》、公司第二届监事会第七次会议审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》,一致同意公司以募集资金置换预

先已投入募集资金投资项目的自筹资金为 73,845.10 万元。

截止本报告出具日, 已置换 73,845.10 万元, 其中, 汽车零部件生产线项目(年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套)置换金额 34,845.10 万元, 发动机零部件项目(年产 35 万套) 置换金额 39,000.00 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
汽车零部件生产项目	否	34,845.10	0.00	0.00	是	-	-	-	是	-	未变更
发动机零部件项目	否	39,000.00	0.00	0.00	是	-	-	-	是	-	未变更
合计	/	73,845.10	0.00	0.00	/	/	-	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

本次募集资金于 2016 年 6 月 6 日到账, 截至 2016 年 6 月 30 日尚未开始使用募集资金于承诺项目。

(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

公司名称	主要业务	注册资本	投资比例	总资产	净资产	营业收入	净利润
重庆渝安淮海动力有限公司	生产销售汽车发动机	8,000,000	100%	1,915,962,919.87	401,886,083.00	1,173,411,807.21	92,366,190.16
重庆小康动力有限公司	生产销售汽车发动机	350,000,000	100%	2,350,599,652.06	683,774,788.13	859,631,647.01	48,174,843.86
重庆小康汽车零部件有限公司	生产销售汽车零部件	50,000,000	100%	1,122,010,371.04	273,831,059.86	499,693,645.15	51,531,693.54
重庆小康进出口有限公司	出口汽车及零部件	2,000,000	100%	1,206,502,520.59	297,760,590.91	196,347,556.02	17,784,464.87
重庆小康机械	销售汽车零	5,000,000	100%	263,309,365.74	98,272,413.51	99,309,331.90	16,243,109.76

配件有限公司	部件						
东风小康汽车有限公司	生产销售汽车及汽车零部件	800,000,000	50%	8,874,684,548.29	1,236,572,791.24	5,799,902,154.78	41,656,298.28
新能源汽车产业发展（重庆）有限公司	产业投资	100,000,000	33%	99,981,672.37	99,983,288.41		190,197.22
重庆新能源汽车融资租赁有限公司	金融保险业	400,000,000	33%	940,571,112.29	406,280,100.60	11,400,348.59	6,568,735.98

5、非募集资金项目情况

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。

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。

1、新增四家全资子公司：

公司名称	股权取得方式	股权取得时间	出资额	出资比例（%）
厦门瑞东康汽车销售有限公司	新设成立	2016年1月	-	100
重庆瑞驰新能源汽车销售服务有限公司	新设成立	2016年5月	-	100
重庆小康新能源汽车设计院有限公司北京分公司	新设成立	2016年3月	-	100
SF MOTORS, INC.	新设成立	2016年1月	-	100

2、一家全资子公司股权处置丧失控制权

公司名称	股权处置方式	股权处置时间	股权处置比例（%）
西安康盛汽车销售服务有限公司	转让	2016.3.23	100

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