证券代码:000680 证券简称:山推股份 公告编号:2017-011

山推工程机械股份有限公司

【2016】年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、重要提示

1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

2.公司独立董事刘燕、陈晓因工作原因,未能出席本次董事会会议,均书面委托独立董事苏子孟就本次会议议题代为行使表决权。

3.非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

4.董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

5.董事会认为或通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	山推股份	股票代码	000680
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓 名	袁 青	宋 政	
办公地址	山东省济宁市高新区327国道58号	山东省济宁市高新区327国道58号	
传 真	0537-2340411	0537-2340411	
电 话	0537-2909532	0537-2909532 2907336	
电子信箱	yuanqing@shantui.com	zhengqq@shantui.com	

2.报告期主要业务或产品简介

(1)公司所属行业特征

公司所处行业为工程机械行业。工程机械行业是我国装备工业的重要组成部分,按照中国工程机械工业协会的统计,工程机械包括十五类主机、十五类配套件、起重机械、混凝土机械、压实机械、路面施工与养护机械、起重机械、高空作业机械等二十大类,广泛应用于建筑、水利、电力、道路、矿山、港口等工程领域。

工程机械行业发展与宏观经济及固定资产投资高度相关,产品市场需求受国家固定资产和基础建设投资规模的影响较大,属于投资驱动型行业,行业发展景气度具有周期性。伴随着2002年中国基础设施建设和城镇化快快速发展,中国工程机械行业也进入了发展快车道,中国工程机械企业在此期间收入规模、技术水平、质量水平都有长足的发展,在国际市场上的竞争力也显著增强,与此同时,国际知名工程机械企业也都纷纷布局中国,不断加大在中国的投资,充分参与高速增长的中国市场的竞争机会。2012年以来,随着国内固定资产投资规模的下降,以及前期市场快速增长积累的大量工程机械保有量,工程机械行业市场需求出现连年下滑,竞争也变得更为激烈,在此轮调整的过程中,行业累计销量逐步达到高点,产能扩张也显著放缓。自2016年下半年,行业保有量逐步进入零增长阶段,存量设备进入更换期,同时受国内基建、轨交、PPP等项目的拉动,更新需求逐步占据主导,市场开始企稳回升。

从事工程机械行业的企业较多,竞争充为激烈。在经历了行业需求低潮后,呈现出两极分化、强者恒强的特征。一是随着国家持续推进“三去一降一补”与“供给侧结构性改革”,部分企业进行产能结构调整,同时主业,做自己最擅长的领域成为主要发展方向;二是行业规模、利润率低带来经营风险的恶化,行业整合兼并加速,一些规模较小、技术较弱的企业,逐步丧失市场份额和退出市场,行业市场份额逐渐向龙头企业集中,行业集中度进一步提高;三是随着大数据的发展,智能化施工设备将是未来设备的主要发展方向,目前行业领先企业已经加大智能化控制的研发投入,并取得了一定成果,就推土机而言,属于技术壁垒较深的产品,生产制造呈现多品种、小批量、零库存多、制造工艺复杂等特点,行业进入门槛较高。从国内来看,推土机产品主要应用于国内基础设施建设、矿山开采、农业开发、城市建设等领域,以纯对外销售为主的企业较少。

工程机械行业的上游主要为钢铁行业,发动机及有关零部件制造业,对工程机械行业的影响主要表现在:1.钢材、零部件的价格涨跌会直接提高工程机械产品的成本;2.上游零部件的质量情况会影响工程机械产品质量及可靠性。工程机械行业的下游主要包括交通运输、水利、水电、能源和建筑等行业,受国家宏观经济影响较大。

(2)公司主要业务、主要产品和经营模式

公司报告期内主要业务、主要产品和经营模式未发生较大变化,公司主要从事铲土运输机械、矿山机械、农田基本建设机械、收获机械及配件的研究、开发、制造、销售、租赁、维修及技术咨询服务,主营业务收入以生产铲销推土机、压路机、混凝土机械、装载机等主机产品及履带底盘系统、传动部件等核心零部件产品为主。主要经营模式为,根据市场预测及合理库存,动态安排生产任务,由相关生产部门组织生产,产品销售方面,采取主机产品以代理制为主,零部件销售以向工程机械主机厂商配套和代理销售相结合的销售模式。公司为国内推土机行业的领军企业,系最早一批国内上市的工程机械领域知名企业。

3.主要会计数据财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:元

项 目	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业收入(元)	4,404,461,082.31	3,770,740,548.52	16.81	7,269,453,451.46
归属于上市公司股东的净利润(元)	43,455,422.05	-875,521,757.56	104.96	46,431,346.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-149,053,268.34	-884,180,638.56	83.14	-7,915,672.39
经营活动产生的现金流量净额(元)	273,150,262.54	249,741,255.27	9.37	578,116,984.80
基本每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
稀释每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
加权平均净资产收益率(%)	1.36	-24.08	增加25.44个百分点	1.15

项 目	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减(%)	2014年末
总资产(元)	9,262,041,348.22	9,398,845,308.24	-1.46	11,210,769,100.16
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,226,484,028.03	3,179,849,152.39	1.47	4,073,755,720.24

(2)分季度主要财务指标

单位:元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,229,488,900.41	1,152,846,339.06	887,855,408.78	1,134,270,434.06
归属于上市公司股东的净利润	15,681,628.98	-1,897,641.18	-95,318,127.41	124,989,561.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,844,596.49	-11,550,868.99	-105,615,366.82	-11,042,436.04
经营活动产生的现金流量净额	-89,593,256.95	154,943,904.76	62,965,643.72	144,843,971.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	120,712	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	130,667
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
山东重工集团有限公司	国有法人	27.62	158,978,155	183,787,285	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.24	40,236,100	0	0	0
天安财产保险股份有限公司-保赢理财1号	其他	0.57	7,011,800	0	0	0
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	其他	0.32	4,002,140	0	0	0
三一集团有限公司	境内非国有法人	0.25	3,085,276	0	0	0
李诚	境内自然人	0.24	2,968,671	0	0	0
杨艳菊	境内自然人	0.23	2,812,000	0	0	0
陈华	境内自然人	0.21	2,583,200	0	0	0
冯萍	境内自然人	0.20	2,441,700	0	0	0
华润深圳投信托有限公司-鹏利轩私募造1号集合资金信托计划	其他	0.19	2,410,200	0	0	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

	国有股东山东重工集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系;也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	报告期末,上述前10大股东中,股东李诚通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,906,271股,股东冯萍通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,441,700股。

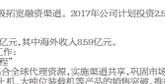
(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)公司控股股东情况

公司股东情况表

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

□ 是 √ 否

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

工程机械业

(1)报告期内公司经营情况的回顾

2016年世界经济增速持续放缓,全球经济观望复苏,发达经济体增速明显回落,新兴市场与发展中经济体增长略好于预期。中国经济在“稳中求进”的总基调下,稳中求变、变中求新,全面推进“供给侧”改革,稳定发展,全面实现“十三五”的良好开局。2016年下半年,工程机械行业受益于国内固定资产投资增长、大宗商品价格回升等因素影响,出现探底回升趋势。同时,“一带一路”等系列国家发展战略的逐步推进的国内工程机械行业带来发展机遇。

面对经济新常态,公司紧紧围绕“十三五”战略规划和“改革攻坚”的主导思想,上下同欲,锐意改革。报告期内,实现营业收入4,404亿元,比去年同期增长16.81%,实现归属于母公司所有者的净利润0.43亿元,实现了扭亏为盈。销售费用减少13.19%,管理费用减少6.89%,财务费用减少31.26%,期间费用率较上年同期下降6.55个百分点,毛利率较上年同期上升12.63个百分点,公司运营质量得到较好的改善。2016年主要工作情况如下:

坚持“增产必争,过土不让”的原则,通过制定个性化的商务政策,在国家级大型企业项目中取得重大突破;公司大马力推土机,推土机实现批量销售,成功改变了国产大马力推土没有主机配套的局面;公司自有的D81J超轻型推土机成功小批量装备试验区,全国推土机市场内外市场受到广泛欢迎;模块式岩石破碎机在国内外市场受到广泛欢迎;履带式挖掘机、履带内外资混,实现求海外施工项目目带设备出口的突破。电喷、二手机、再制造业务完成全年预算目标。公司率先开展的“匠工精品 至诚体验”主题营销活动,连续六年在全国开展的“客户关爱”活动,免费检修山推产品设备数千台,已经成为山推产品的服务风机品牌宣传品。2016年公司国内推土机市场占有率稳定在60%以上,保持了公司在推土机行业的领导地位。

(2)产品提升成果及品牌新的高地

报告产品技术水平处于国内领先,公司新研发中国第一台,专利授权7件,其中专利有19项,实用新型50项。履带式推土机可靠性试验方法、失效分类及评定》获得山东省机械工业科学技术一等奖;集成当前先进技术,创新推土机电液控制技术,研制多款全液压推土机,性能达到国际先进水平;改变传统好发模式,研发人员走进市场,贴近一线,从用户实际需求出发,满足用户多样化、专业化个性需求,完成推土机、通路机械、装载机等主机项目研发和产品升级,以市场为导向,提升产品质量稳定性,市场反馈的产品质量整改达到100%;试制新产品,实现新品上市,建立研发、生产、营销联动机制,实现从质量控制、生产制造、市场营销的全方位提升,带动了技术升级和品牌提升。2016年推土机平均单价故障项次同比降低22%,主要机型2016故障项次同比降低64%。

(3)实行改革攻坚战攻克重难关

成功实施组织机构和人员瘦身,为有效整合资源,防范风险,优化组织机构,继续推进动产集团、基础组织机构扁平化改革,形成有利于发展的组织管理与经济规模相适应的管理体系;依据组织机构调整情况,公司领导班子带头实施改革,管理层由10位精简为4位,中层干部精简比例达到30%,管理等级压减至四级;人员新解聘流程,公司根据市场发展需要,山推铸钢有限公司以增资扩股的方式实现了剥离。

(4)降本增效攻坚战助力公司运行

围绕年初方针及目标,通过内部挖潜,全年利用采购议价、生产工艺改善等方式实现生产成本降低,通过加强预算管控措施降低期间费用,其中销售费用降低13.19%,管理费用降低6.89%,财务费用降低31.26%;利用改策,积极争取所处国家扶助资金,产业发展基金等政府补助;梳理闲置设备,进行生产资源调配,完成山推老厂区、山推大厦的资产处置,顺利实现资产变现,盘活资产价值,提高公司价值。报告期内,扭亏为盈的主要因素为下顺利结案,在有效规避各类风险的前提下,实现了公司利益最大化。

(5)加快开拓海外市场和国际市场

为海外市场拓展方法以推土机为主线,继续巩固国内推土机出口占有率领军地位,报告期内,积宽海外市场销售渠道,新发展了近千个特约经销商,在国际市场上,公司自有品牌挖掘机在美国、实现了国内推土机首次进入美国高端市场的突破;设立美国公司及配件库,使美国成为北美、拉美地区的区域营销服务中心;围绕国家政策发展战略,加新需求逐步占据主导,市场开始企稳回升。

从事工程机械行业的企业较多,竞争充为激烈。在经历了行业需求低潮后,呈现出两极分化、强者恒强的特征。一是随着国家持续推进“三去一降一补”与“供给侧结构性改革”,部分企业进行产能结构调整,同时主业,做自己最擅长的领域成为主要发展方向;二是行业规模、利润率低带来经营风险的恶化,行业整合兼并加速,一些规模较小、技术较弱的企业,逐步丧失市场份额和退出市场,行业市场份额逐渐向龙头企业集中,行业集中度进一步提高;三是随着大数据的发展,智能化施工设备将是未来设备的主要发展方向,目前行业领先企业已经加大智能化控制的研发投入,并取得了一定成果,就推土机而言,属于技术壁垒较深的产品,生产制造呈现多品种、小批量、零库存多、制造工艺复杂等特点,行业进入门槛较高。从国内来看,推土机产品主要应用于国内基础设施建设、矿山开采、农业开发、城市建设等领域,以纯对外销售为主的企业较少。

工程机械行业的上游主要为钢铁行业,发动机及有关零部件制造业,对工程机械行业的影响主要表现在:1.钢材、零部件的价格涨跌会直接提高工程机械产品的成本;2.上游零部件的质量情况会影响工程机械产品质量及可靠性。工程机械行业的下游主要包括交通运输、水利、水电、能源和建筑等行业,受国家宏观经济影响较大。

(2)公司主要业务、主要产品和经营模式

公司报告期内主要业务、主要产品和经营模式未发生较大变化,公司主要从事铲土运输机械、矿山机械、农田基本建设机械、收获机械及配件的研究、开发、制造、销售、租赁、维修及技术咨询服务,主营业务收入以生产铲销推土机、压路机、混凝土机械、装载机等主机产品及履带底盘系统、传动部件等核心零部件产品为主。主要经营模式为,根据市场预测及合理库存,动态安排生产任务,由相关生产部门组织生产,产品销售方面,采取主机产品以代理制为主,零部件销售以向工程机械主机厂商配套和代理销售相结合的销售模式。公司为国内推土机行业的领军企业,系最早一批国内上市的工程机械领域知名企业。

3.主要会计数据财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:元

项 目	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业收入(元)	4,404,461,082.31	3,770,740,548.52	16.81	7,269,453,451.46
归属于上市公司股东的净利润(元)	43,455,422.05	-875,521,757.56	104.96	46,431,346.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-149,053,268.34	-884,180,638.56	83.14	-7,915,672.39
经营活动产生的现金流量净额(元)	273,150,262.54	249,741,255.27	9.37	578,116,984.80
基本每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
稀释每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
加权平均净资产收益率(%)	1.36	-24.08	增加25.44个百分点	1.15

项 目	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减(%)	2014年末
总资产(元)	9,262,041,348.22	9,398,845,308.24	-1.46	11,210,769,100.16
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,226,484,028.03	3,179,849,152.39	1.47	4,073,755,720.24

(2)分季度主要财务指标

单位:元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,229,488,900.41	1,152,846,339.06	887,855,408.78	1,134,270,434.06
归属于上市公司股东的净利润	15,681,628.98	-1,897,641.18	-95,318,127.41	124,989,561.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,844,596.49	-11,550,868.99	-105,615,366.82	-11,042,436.04
经营活动产生的现金流量净额	-89,593,256.95	154,943,904.76	62,965,643.72	144,843,971.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	120,712	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	130,667
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
山东重工集团有限公司	国有法人	27.62	158,978,155	183,787,285	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.24	40,236,100	0	0	0
天安财产保险股份有限公司-保赢理财1号	其他	0.57	7,011,800	0	0	0
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	其他	0.32	4,002,140	0	0	0
三一集团有限公司	境内非国有法人	0.25	3,085,276	0	0	0
李诚	境内自然人	0.24	2,968,671	0	0	0
杨艳菊	境内自然人	0.23	2,812,000	0	0	0
陈华	境内自然人	0.21	2,583,200	0	0	0
冯萍	境内自然人	0.20	2,441,700	0	0	0
华润深圳投信托有限公司-鹏利轩私募造1号集合资金信托计划	其他	0.19	2,410,200	0	0	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

	国有股东山东重工集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系;也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	报告期末,上述前10大股东中,股东李诚通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,906,271股,股东冯萍通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,441,700股。

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)公司控股股东情况

公司股东情况表

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

□ 是 √ 否

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

工程机械业

(1)报告期内公司经营情况的回顾

2016年世界经济增速持续放缓,全球经济观望复苏,发达经济体增速明显回落,新兴市场与发展中经济体增长略好于预期。中国经济在“稳中求进”的总基调下,稳中求变、变中求新,全面推进“供给侧”改革,稳定发展,全面实现“十三五”的良好开局。2016年下半年,工程机械行业受益于国内固定资产投资增长、大宗商品价格回升等因素影响,出现探底回升趋势。同时,“一带一路”等系列国家发展战略的逐步推进的国内工程机械行业带来发展机遇。

面对经济新常态,公司紧紧围绕“十三五”战略规划和“改革攻坚”的主导思想,上下同欲,锐意改革。报告期内,实现营业收入4,404亿元,比去年同期增长16.81%,实现归属于母公司所有者的净利润0.43亿元,实现了扭亏为盈。销售费用减少13.19%,管理费用减少6.89%,财务费用减少31.26%,期间费用率较上年同期下降6.55个百分点,毛利率较上年同期上升12.63个百分点,公司运营质量得到较好的改善。2016年主要工作情况如下:

坚持“增产必争,过土不让”的原则,通过制定个性化的商务政策,在国家级大型企业项目中取得重大突破;公司大马力推土机,推土机实现批量销售,成功改变了国产大马力推土没有主机配套的局面;公司自有的D81J超轻型推土机成功小批量装备试验区,全国推土机市场内外市场受到广泛欢迎;模块式岩石破碎机在国内外市场受到广泛欢迎;履带式挖掘机、履带内外资混,实现求海外施工项目目带设备出口的突破。电喷、二手机、再制造业务完成全年预算目标。公司率先开展的“匠工精品 至诚体验”主题营销活动,连续六年在全国开展的“客户关爱”活动,免费检修山推产品设备数千台,已经成为山推产品的服务风机品牌宣传品。2016年公司国内推土机市场占有率稳定在60%以上,保持了公司在推土机行业的领导地位。

(2)产品提升成果及品牌新的高地

报告产品技术水平处于国内领先,公司新研发中国第一台,专利授权7件,其中专利有19项,实用新型50项。履带式推土机可靠性试验方法、失效分类及评定》获得山东省机械工业科学技术一等奖;集成当前先进技术,创新推土机电液控制技术,研制多款全液压推土机,性能达到国际先进水平;改变传统好发模式,研发人员走进市场,贴近一线,从用户实际需求出发,满足用户多样化、专业化个性需求,完成推土机、通路机械、装载机等主机项目研发和产品升级,以市场为导向,提升产品质量稳定性,市场反馈的产品质量整改达到100%;试制新产品,实现新品上市,建立研发、生产、营销联动机制,实现从质量控制、生产制造、市场营销的全方位提升,带动了技术升级和品牌提升。2016年推土机平均单价故障项次同比降低22%,主要机型2016故障项次同比降低64%。

(3)实行改革攻坚战攻克重难关

成功实施组织机构和人员瘦身,为有效整合资源,防范风险,优化组织机构,继续推进动产集团、基础组织机构扁平化改革,形成有利于发展的组织管理与经济规模相适应的管理体系;依据组织机构调整情况,公司领导班子带头实施改革,管理层由10位精简为4位,中层干部精简比例达到30%,管理等级压减至四级;人员新解聘流程,公司根据市场发展需要,山推铸钢有限公司以增资扩股的方式实现了剥离。

(4)降本增效攻坚战助力公司运行

围绕年初方针及目标,通过内部挖潜,全年利用采购议价、生产工艺改善等方式实现生产成本降低,通过加强预算管控措施降低期间费用,其中销售费用降低13.19%,管理费用降低6.89%,财务费用降低31.26%;利用改策,积极争取所处国家扶助资金,产业发展基金等政府补助;梳理闲置设备,进行生产资源调配,完成山推老厂区、山推大厦的资产处置,顺利实现资产变现,盘活资产价值,提高公司价值。报告期内,扭亏为盈的主要因素为下顺利结案,在有效规避各类风险的前提下,实现了公司利益最大化。

(5)加快开拓海外市场和国际市场

为海外市场拓展方法以推土机为主线,继续巩固国内推土机出口占有率领军地位,报告期内,积宽海外市场销售渠道,新发展了近千个特约经销商,在国际市场上,公司自有品牌挖掘机在美国、实现了国内推土机首次进入美国高端市场的突破;设立美国公司及配件库,使美国成为北美、拉美地区的区域营销服务中心;围绕国家政策发展战略,加新需求逐步占据主导,市场开始企稳回升。

从事工程机械行业的企业较多,竞争充为激烈。在经历了行业需求低潮后,呈现出两极分化、强者恒强的特征。一是随着国家持续推进“三去一降一补”与“供给侧结构性改革”,部分企业进行产能结构调整,同时主业,做自己最擅长的领域成为主要发展方向;二是行业规模、利润率低带来经营风险的恶化,行业整合兼并加速,一些规模较小、技术较弱的企业,逐步丧失市场份额和退出市场,行业市场份额逐渐向龙头企业集中,行业集中度进一步提高;三是随着大数据的发展,智能化施工设备将是未来设备的主要发展方向,目前行业领先企业已经加大智能化控制的研发投入,并取得了一定成果,就推土机而言,属于技术壁垒较深的产品,生产制造呈现多品种、小批量、零库存多、制造工艺复杂等特点,行业进入门槛较高。从国内来看,推土机产品主要应用于国内基础设施建设、矿山开采、农业开发、城市建设等领域,以纯对外销售为主的企业较少。

工程机械行业的上游主要为钢铁行业,发动机及有关零部件制造业,对工程机械行业的影响主要表现在:1.钢材、零部件的价格涨跌会直接提高工程机械产品的成本;2.上游零部件的质量情况会影响工程机械产品质量及可靠性。工程机械行业的下游主要包括交通运输、水利、水电、能源和建筑等行业,受国家宏观经济影响较大。

(2)公司主要业务、主要产品和经营模式

公司报告期内主要业务、主要产品和经营模式未发生较大变化,公司主要从事铲土运输机械、矿山机械、农田基本建设机械、收获机械及配件的研究、开发、制造、销售、租赁、维修及技术咨询服务,主营业务收入以生产铲销推土机、压路机、混凝土机械、装载机等主机产品及履带底盘系统、传动部件等核心零部件产品为主。主要经营模式为,根据市场预测及合理库存,动态安排生产任务,由相关生产部门组织生产,产品销售方面,采取主机产品以代理制为主,零部件销售以向工程机械主机厂商配套和代理销售相结合的销售模式。公司为国内推土机行业的领军企业,系最早一批国内上市的工程机械领域知名企业。

3.主要会计数据财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:元

项 目	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业收入(元)	4,404,461,082.31	3,770,740,548.52	16.81	7,269,453,451.46
归属于上市公司股东的净利润(元)	43,455,422.05	-875,521,757.56	104.96	46,431,346.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-149,053,268.34	-884,180,638.56	83.14	-7,915,672.39
经营活动产生的现金流量净额(元)	273,150,262.54	249,741,255.27	9.37	578,116,984.80
基本每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
稀释每股收益(元/股)	0.0350	-0.7056	104.96	0.0374
加权平均净资产收益率(%)	1.36	-24.08	增加25.44个百分点	1.15

项 目	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减(%)	2014年末
总资产(元)	9,262,041,348.22	9,398,845,308.24	-1.46	11,210,769,100.16
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,226,484,028.03	3,179,849,152.39	1.47	4,073,755,720.24

(2)分季度主要财务指标

单位:元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,229,488,900.41	1,152,846,339.06	887,855,408.78	1,134,270,434.06
归属于上市公司股东的净利润	15,681,628.98	-1,897,641.18	-95,318,127.41	124,989,561.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,844,596.49	-11,550,868.99	-105,615,366.82	-11,042,436.04
经营活动产生的现金流量净额	-89,593,256.95	154,943,904.76	62,965,643.72	144,843,971.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	120,712	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	130,667
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
山东重工集团有限公司	国有法人	27.62	158,978,155	183,787,285	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.24	40,236,100	0	0	0
天安财产保险股份有限公司-保赢理财1号	其他	0.57	7,011,800	0	0	0
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	其他	0.32	4,002,140	0	0	0
三一集团有限公司	境内非国有法人	0.25	3,085,276	0	0	0
李诚	境内自然人	0.24	2,968,671	0	0	0
杨艳菊	境内自然人	0.23	2,812,000	0	0	0
陈华	境内自然人	0.21	2,583,200	0	0	0
冯萍	境内自然人	0.20	2,441,700	0	0	0
华润深圳投信托有限公司-鹏利轩私募造1号集合资金信托计划	其他	0.19	2,410,200	0	0	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

	国有股东山东重工集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系;也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	报告期末,上述前10大股东中,股东李诚通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,906,271股,股东冯萍通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,441,700股。

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)公司控股股东情况

公司股东情况表

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

□ 是 √ 否

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

工程机械业

(1)报告期内公司经营情况的回顾

2016年世界经济增速持续放缓,全球经济观望复苏,发达经济体增速明显回落,新兴市场与发展中经济体增长略好于预期。中国经济在“稳中求进”的总基调下,稳中求变、变中求新,全面推进“供给侧”改革,稳定发展,全面实现“十三五”的良好开局。2016年下半年,工程机械行业受益于国内固定资产投资增长、大宗商品价格回升等因素影响,出现探底回升趋势。同时,“一带一路”等系列国家发展战略的逐步推进的国内工程机械行业带来发展机遇。

面对经济新常态,公司紧紧围绕“十三五”战略规划和“改革攻坚”的主导思想,上下同欲,锐意改革。报告期内,实现营业收入4,404亿元,比去年同期增长16.81%,实现归属于母公司所有者的净利润0.43亿元,实现了扭亏为盈。销售费用减少13.19%,管理费用减少6.89%,财务费用减少31.26%,期间费用率较上年同期下降6.55个百分点,毛利率较上年同期上升12.63个百分点,公司运营质量得到较好的改善。2016年主要工作情况如下:

坚持“增产必争,过土不让”的原则,通过制定个性化的商务政策,在国家级大型企业项目中取得重大突破;公司大马力推土机,推土机实现批量销售,成功改变了国产大马力推土没有主机配套的局面;公司自有的D81J超轻型推土机成功小批量装备试验区,全国推土机市场内外市场受到广泛欢迎;模块式岩石破碎机在国内外市场受到广泛欢迎;履带式挖掘机、履带内外资混,实现求海外施工项目目带设备出口的突破。电喷、二手机、再制造业务完成全年预算目标。公司率先开展的“匠工精品 至诚体验”主题营销活动,连续六年在全国开展的“客户关爱”活动,免费检修山推产品设备数千台,已经成为山推产品的服务风机品牌宣传品。2016年公司国内推土机市场占有率稳定在60%以上,保持了公司在推土机行业的领导地位。

(2)产品提升成果及品牌新的高地

报告产品技术水平处于国内领先,公司新研发中国第一台,专利授权7件,其中专利有19项,实用新型50项。履带式推土机可靠性试验方法、失效分类及评定》获得山东省机械工业科学技术一等奖;集成当前先进技术,创新推土机电液控制技术,研制多款全液压推土机,性能达到国际先进水平;改变传统好发模式,研发人员走进市场,贴近一线,从用户实际需求出发,满足用户多样化、专业化个性需求,完成推土机、通路机械、装载机等主机项目研发和产品升级,以市场为导向,提升产品质量稳定性,市场反馈的产品质量整改达到100%;试制新产品,实现新品上市,建立研发、生产、营销联动机制,实现从质量控制、生产制造、市场营销的全方位提升,带动了技术升级和品牌提升。2016年推土机平均单价故障项次同比降低22%,主要机型2016故障项次同比降低64%。

(3)实行改革攻坚战攻克重难关

成功实施组织机构和人员瘦身,为有效整合资源,防范风险,优化组织机构,继续推进动产集团、基础组织机构扁平化改革,形成有利于发展的组织管理与经济规模相适应的管理体系;依据组织机构调整情况,公司领导班子带头实施改革,管理层由10位精简为4位,中层干部精简比例达到30%,管理等级压减至四级;人员新解聘流程,公司根据市场发展需要,山推铸钢有限公司以增资扩股的方式实现了剥离。

(4)降本增效攻坚战助力公司运行

围绕年初方针及目标,通过内部挖潜,全年利用采购议价、生产工艺改善等方式实现生产成本降低,通过加强预算管控措施降低期间费用,其中销售费用降低13.19%,管理费用降低6.89%,财务费用降低31.26%;利用改策,积极争取所处国