

证券代码：834353

证券简称：大汉股份

主办券商：国信证券

山东大汉建设机械股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：张茹

电话：0531-83260522

电子信箱：zhangru@dhtj.com

办公地址：章丘市明水经济开发区赭山工业园

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	1,023,670,773.21	1,236,053,261.60	-17.18%
归属于挂牌公司股东的净资产	392,506,197.56	371,301,660.81	5.71%
营业收入	394,364,762.02	511,377,012.62	-22.88%
归属于挂牌公司股东的净利润	19,405,208.17	32,702,335.88	-40.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,334,811.31	27,473,972.94	-62.38%
经营活动产生的现金流量净额	24,126,988.26	334,674,178.01	-92.79%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.08%	9.05%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.71%	7.60%	-
基本每股收益（元/股）	0.19	0.32	-40.63%
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.32	-40.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.81	3.60	5.85%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	0	0.00%	26,000,000	25.24%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	13,187,500	12.80%
	董事、监事、高管	0	0.00%	26,000,000	25.24%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	103,000,000	100.00%	77,000,000	74.76%
	其中：控股股东、实际控制人	52,750,000	51.22%	39,562,500	38.41%
	董事、监事、高管	103,000,000	100.00%	77,000,000	74.76%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		103,000,000	-	103,000,000	-
股东总数		4			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

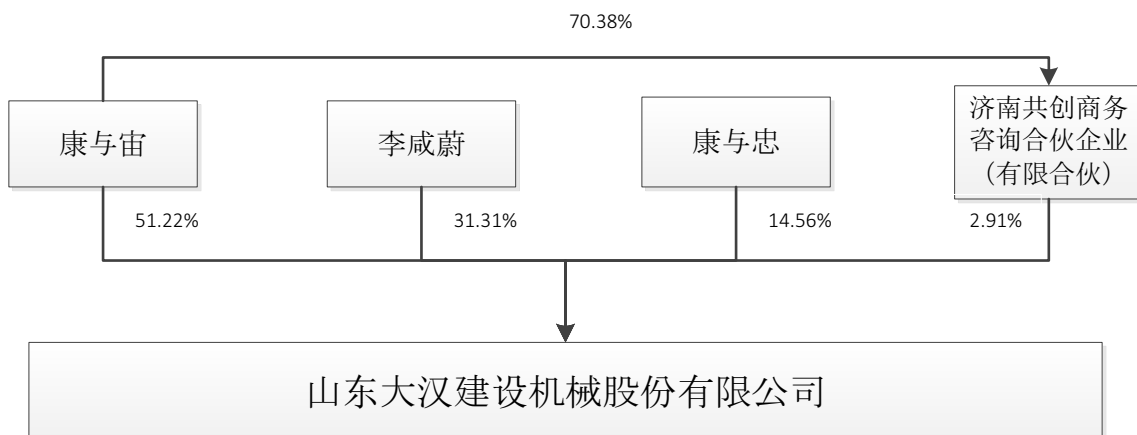
2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	康与宙	境内自然人	52,750,000	0	52,750,000	51.22%	39,562,500	13,187,500	38,000,000
2	李咸蔚	境内自然人	32,250,000	0	32,250,000	31.31%	24,187,500	8,062,500	0
3	康与忠	境内自然人	15,000,000	0	15,000,000	14.56%	11,250,000	3,750,000	0
4	共创商务	境内非国有法人	3,000,000	0	3,000,000	2.91%	2,000,000	1,000,000	0
合计			103,000,000	0	103,000,000	100.00%	77,000,000	26,000,000	38,000,000

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期，公司实现营业收入39,436.48万元，较上年同期减少22.88%；实现归属母公司所有者的利润1,940.52万元，比上年减少40.66%；经营性现金流量净额2,412.70万元，比上年减少92.79%。形成营业收入下降、利润下降、经营性现金流量减少情况的主要原因是：

3.1.1 2015年，国家房地产行业库存量大，房地产企业普遍开工率不足，作为与房地产行业相关度比较高的塔机和升降机产品需求量不足，导致公司营业收入下降。2016年上半年企业业绩继续延续下滑趋势，虽然自下半年8月份起触底反弹且业绩逐步攀升，但受上半年业绩下滑数据的影响，全年收入较2015年同期下滑。

3.1.2 2016年公司融资租赁业务规模继续主动收缩，影响营业收入。为防范回款风险，公司通过提高首付款比例，缩短融资租赁期限等方式，提高了融资租赁业务客户的门槛，收缩融资租赁业务的规模，在市场低迷的情况下，主动控制融资租赁风险。

3.1.3 2013年、2014年为公司融资租赁业务量的高峰期，在该期间发生的融资租赁业务主要回款期集中在2015年，使得公司2015年经营现金流量净额较高达到33,467.42万元。由于2015年经营现金流量净额基数较大，2016年该指标降幅较大。

面对2016年市场的不利影响，公司在经营管理方面通过不断创新开拓新业务模式，不断培育新的增长点，取得了丰硕的成果，主要体现在以下几点：

1、管理能力显著提升：公司重点强化内部管理，提效率、降成本、控费用，取得显著成效。毛利率29.82%，较去年同期29.27%，提升1.88%。管理费用3,363.09万元，较去年同期下降26.6%。

2、中康租赁由于是2015年之后控制融资租赁风险收紧融资租赁规模导致收入下滑，除以上两部分外，其它板块业务同比增长速度，广东公司及湖南公司经历一年调整之后业绩增量明显，出口及租赁业务增长比例也较高。从各板块业务占比情况来看，公司已初步实现从国内市场到国际市场的转型，从单一销售产品到产品销售+金融服务+租赁业务的业务模式转型。

3、公司塔机标准节自动化生产线投入使用，提高了生产线的自动化程度，实现塔机标准节单件流生产，进一步提高了对连续生产过程中各项指标的可控性，从而使产品质量的稳定性大幅提高。

4、经营租赁业务快速增长形成新的利润增长点：公司在整体市场不景气的情况下，积极开拓新的业务模式，通过经营租赁，合作租赁等模式，直接占领终端客户市场。报告期经营租赁收入2,588万元较去年同期的1,797万元，增加791万元，增幅44.02%。

5、出口业务快速增长，公司向国际化的公司迈进：公司2016年实现出口业务13,720万元，较2015年同期的9314万元，增长40%。随着公司出口业务的拓展，公司所生产的产品持续改善，适应国际化的要求，公司产品系列不断丰富。国际贸易具有较高额毛利率和良好的现金流，公司国际贸易进入良性循环，国际贸易在公司整体业务的贡献度提升。

6、开拓塔机升降机再制造市场，公司产业链向塔机后市场延伸：2016年公司培育二手设备再制造能力，通过对回收的二手设备按照标准化作业流程实施再制造，为客户提供高性价比的二手设备产品和服务。

7、2016年公司切入智能泊车产业，与北京海泊停车服务有限公司合作以海康停车场管理（北京）有限公司为平台开展立体车库运营业务；同时公司增加经营范围开展立体车库生产业务，通过生产基地+智能泊车运营快速切入智能泊车产业。

3.2 竞争优势分析

3.2.1 一流的研发团队引领塔机行业技术创新

公司注重技术创新，注重人才培养和引进，拥有包括中国最早实现有限元计算的工程师毛瑞年在内的专业技术人才 26 人。公司总工程师靳义新列入章丘市 2016 年度工业技术创新拔尖人才培养计划。

公司设立专项创新基金，鼓励引导技术创新，为提升公司竞争力创造条件，鼓励员工申请国家专利，公司专门制订《专利奖励办法》。

目前，公司拥有国家专利 111 项，作为中国起重机械标准化委员会成员，参与塔式起重机国家标准（GB13752）的修订，极大地提升公司在行业的知名度。

3.2.2 先进的装备投入引领现代化制造

2004 年 6 月，公司在全国范围内率先将二氧化碳保护焊技术应用于塔机生产。2008 年 10 月，将全自动机器人焊接技术应用于塔机生产，成为全国塔机行业第一家实现自动焊接的企业。同年 10 月，山东省第一条塔机自动喷涂流水线在公司建成并投入使用，目前拥有喷漆流水线 12 条，实现全部喷漆室内化，减少环境污染。2014 年 6 月，公司参与研发、生产的世界最先进塔机自动化生产线进入安装调试阶段，使从下料到成形焊接无人化操作将成为现实。一系列新技术推广应用，在推动公司跨越式发展的同时，也推动整个行业的技术升级，提升全国塔机行业的制造水平。

3.2.3 完善的供应链管理实现低成本制造

公司 2013 年引入 ERP 管理软件，对公司流程进行再造，把经营过程中的供应商、客户等纳入一个紧密的供应链中，有效安排公司的产、供、销活动。原材料严格按照 BOM 采购，实行零库存管理，使公司在满足客户需求情况下，保持较高的运营效率。公司对供应商进行管理，对生产所用的主要原材料钢材直接从上海宝钢型钢有限公司、莱芜市方圆制管有限公司等大型钢厂进行定尺采购，最大限度提升钢材利用率，降低采购成本。公司探索出适合塔机行业的采购管理体系，培育本土供应商，协助供应商降低生产成本，对采购价格进行实时监控核算，能够保证公司采购到质优价廉的原材料。公司的采购模式和供应商资源已形成公司的核心竞争力。

3.2.4 打造管理体系、持续提升公司的运营效率

2017 年，葛菁杰先生出任公司总经理。葛菁杰先生曾任主板上市公司的 CEO，有丰富的管理实践经验。公司确定中大塔机的战略“基于技术领先的品质第一”；中小塔机及升降机的战略“基于成本领先的销量第一”。围绕公司战略，公司进一步完善制度建设及管理流程的梳理。

3.2.5 完善的营销服务网络和融资租赁业务形成产品与金融互动

公司拥有 200 余人的销售和服务团队，按地域通过八大销售公司，实现覆盖全国的销售网络；通过融资租赁公司为客户提供优质的金融解决方案，实现产品与金融的互动。公司已全面启动“以驻点式服务为主，机动式服务为补充”的全方位服务模式，并不断提高服务人员专业技能和综合服务素质，不断规范服务要求与流程。

四、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估算和核算方法未发生变化。

2、报告期内不存在发生重大会计差错更正需要追溯重述的事项。

3、与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变动：2016 年 3 月，公司转让子公司中康（济南）机电设备有限公司股权，股权转让后中康（济南）机电设备有限公司不在合并财务报表范围。

4、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

山东大汉建设机械股份有限公司

2017年4月26日