

证券代码：000550,200550

证券简称：江铃汽车，江铃 B

公告编号：2016-007

江铃汽车股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 内容和原因 |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

非标准审计意见提示

适用 不适用

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 863214000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 10.3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

| | | | |
|----------|----------------------|----------------------|---------------|
| 股票简称 | 江铃汽车，江铃 B | 股票代码 | 000550,200550 |
| 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 | 宛虹 | 全实 | |
| 办公地址 | 江西省南昌市迎宾北大道 509 号 | 江西省南昌市迎宾北大道 509 号 | |
| 传真 | 86-791-85232839 | 86-791-85232839 | |
| 电话 | 86-791-85235675 | 86-791-85266178 | |
| 电子信箱 | relations@jmc.com.cn | relations@jmc.com.cn | |

二、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司的主要业务是生产和销售商用车、SUV以及相关的零部件。主要产品包括JMC系列轻型卡车、重型卡车、皮卡、驭胜品牌SUV、福特品牌SUV，福特品牌全顺系列商用车。本公司亦生产发动机、铸件和其他零部件。

三、主要会计数据和财务指标

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：人民币元

| | 2015 年 | 2014 年 | 本年比上年增减 | 2013 年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 营业收入 | 24,527,892,839.00 | 25,537,289,610.00 | -3.95% | 20,889,705,715.00 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,222,061,095.00 | 2,107,852,075.00 | 5.42% | 1,694,848,352.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,588,133,439.00 | 1,556,376,461.00 | 2.04% | 1,522,792,049.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,925,362,501.00 | 4,190,066,410.00 | -54.05% | 3,146,615,286.00 |
| 基本每股收益（元/股） | 2.57 | 2.44 | 5.33% | 1.96 |
| 稀释每股收益（元/股） | 2.57 | 2.44 | 5.33% | 1.96 |
| 加权平均净资产收益率 | 19.56% | 21.20% | -1.64% | 19.54% |
| | 2015 年末 | 2014 年末 | 本年末比上年末增减 | 2013 年末 |
| 总资产 | 21,050,725,683.00 | 19,496,527,708.00 | 7.97% | 16,484,699,451.00 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 11,981,142,071.00 | 10,598,428,806.00 | 13.05% | 9,173,999,291.00 |

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 6,350,233,525.03 | 5,639,093,839.74 | 4,976,887,621.04 | 7,561,677,853.64 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 574,049,929.16 | 507,482,329.57 | 458,866,226.51 | 681,662,609.51 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 445,335,536.00 | 449,307,430.00 | 376,525,104.00 | 316,965,369.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -84,185,090.99 | 314,806,340.60 | -462,486,862.35 | 2,157,228,113.38 |

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

四、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数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 19,437 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 19,626 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|--------------|--------|---------------------|-------------|-------------------|---------|---------------------------|---|
| 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 | |
| 江铃控股有限公司 | 国有法人 | 41.03% | 354,176,000 | 0 | 质押 | 0 | |
| | | | | | 冻结 | 0 | |

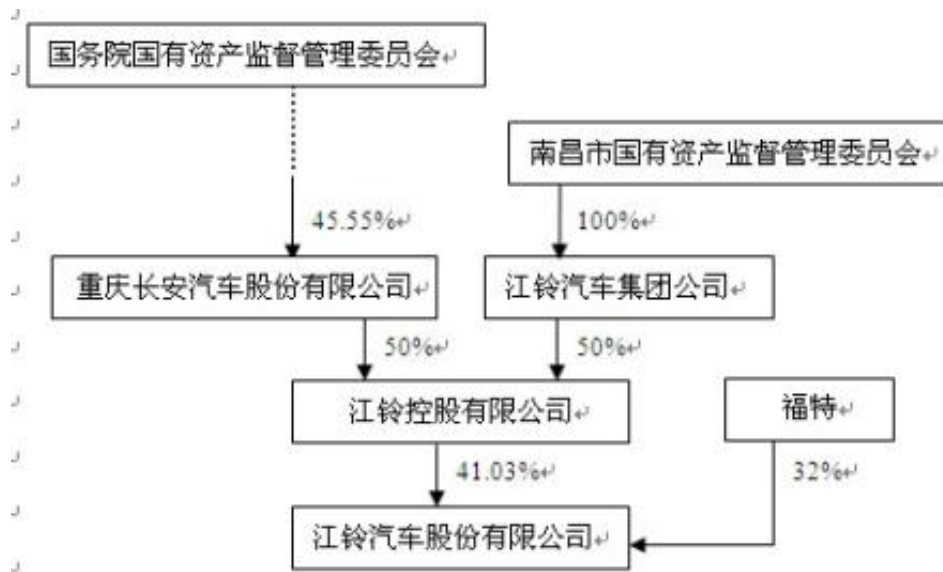
| | | | | | | |
|--|---------|--------|-------------|---|----|---|
| 福特汽车公司 | 境外法人 | 32.00% | 276,228,394 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 其他 | 2.64% | 22,745,784 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 上海汽车工业有限公司 | 国有法人 | 1.51% | 13,019,610 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 平安人寿委托投资 1 号定向资产管理计划 | 境内非国有法人 | 1.04% | 9,012,285 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.96% | 8,262,087 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 中央汇金资产管理有限公司 | 其他 | 0.83% | 7,186,600 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI 5497 | 境外法人 | 0.70% | 6,026,850 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| GAOLING FUND,L.P. | 境外法人 | 0.66% | 5,670,745 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| TEMPLETON DRAGON FUND,INC. | 境外法人 | 0.57% | 4,937,808 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 无 | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 无 | | | | | |

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

公司报告期无优先股股东持股情况。

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

一、概述

2015年，中国的汽车市场已经从高速增长时代转入了微增长时代，全年汽车销售2,460万辆，同比增长4.7%，其中商用车继续下滑，全年销售345万辆，同比下降9.0%。

报告期内，为应对加剧的竞争挑战、更加严格的法规要求、成本上升以及商用车行业销量下滑压力，公司致力于提升产品质量、推动新产品研发、控制运营成本、提升生产效率，同时推出一系列销售策略积极应对各商用车细分市场份额下降的风险，全年实现整车销售257,016辆，同比下降6.8%，实现收入245.3亿元，同比下降4.0%，实现净利润22.2亿元，同比增长5.4%。

二、主营业务分析

1、概述

2015年，公司销售了257,016辆整车，包括108,689辆JMC系列卡车、56,856辆JMC系列皮卡、24,656辆SUV、66,815辆福特全顺系列商用车。总销量比去年同期下降6.8%，主要是由于公司主要产品参与的商用车市场行业继续下滑所致。公司总产量为254,397辆，其中JMC系列卡车109,234辆，JMC系列皮卡55,469辆，SUV 25,054辆，全顺商用车64,640辆。

由于销量下降6.8%，2015年公司总销售收入为245.3亿元，同比下降4.0%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

| | 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|--------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 24,527,892,839.00 | 100.00% | 25,537,289,610.00 | 100.00% | -3.95% |
| 分行业 | | | | | |
| 汽车 | 24,527,892,839.00 | 100.00% | 25,537,289,610.00 | 100.00% | -3.95% |
| 分产品 | | | | | |
| 整车 | 22,115,996,697.00 | 90.17% | 23,334,320,533.00 | 91.37% | -5.20% |
| 配件 | 2,176,421,920.00 | 8.87% | 1,974,502,351.00 | 7.73% | 10.20% |
| 销售材料及其他 | 235,474,222.00 | 0.96% | 228,466,726.00 | 0.90% | 3.10% |
| 分地区 | | | | | |
| 中国 | 24,527,892,839.00 | 100.00% | 25,537,289,610.00 | 100.00% | -3.95% |

(2) 营业成本构成

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2015年 | | 2014年 | | 同比增减 |
|---------|----|-------------------|---------|-------------------|---------|--------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 整车 | | 16,316,619,585.00 | 90.00% | 17,420,269,306.00 | 91.20% | -6.30% |
| 配件 | | 1,587,708,668.00 | 8.80% | 1,454,104,801.00 | 7.60% | 9.20% |
| 销售材料及其他 | | 226,806,699.00 | 1.20% | 224,341,187.00 | 1.20% | 1.10% |

3、费用

单位：元

| | 2015年 | 2014年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|------------------|------------------|--------|--------|
| 销售费用 | 1,591,235,088.00 | 1,738,087,238.00 | -8.45% | |
| 管理费用 | 2,444,414,548.00 | 2,136,984,154.00 | 14.39% | |
| 财务费用 | -247,315,319.00 | -245,503,569.00 | -0.74% | |

4、研发投入

2015年公司致力于新产品研究开发工作，研发支出主要用于新产品项目开发及满足政策法规要求等工作。N352、N330、J08、J09、J10、J18项目都体现了市场驱动下的改进，包括新车型、新增载重，新外形，动力提升等。JX493、E802、J15、自主开发汽油机等发动机项目将提升公司发动机研发及制造能力，同时满足政府排放法规要求。这些有竞争力的研发支出将确保公司销量及获利的稳健成长。2015年公司研发支出总额为18.31亿元，占公司净资产的15%，占营业收入的7%。

三、公司未来发展的展望

(一) 行业竞争格局和发展趋势

当前我国仍处于工业化和城市化加速发展阶段，随着国家一带一路策略及城市化进程的推进，我国基础设施建设及物流产业还将蓬勃发展，我国商用车市场还将有较大发展空间。同时我国人均汽车保有量仍处于较低水平，汽车消费的刚性需求仍将存在。尽管目前城市拥堵、环境污染等问题对汽车产业形成不利影响，但伴随经济的稳定发展，居民消费水平提高及购买力上升，国内汽车销量市场份额有望达到更高水平。

预计2016年，在行业刺激政策的影响下，汽车产销量仍将维持微增长，全年汽车总销量预计达2,600万辆，较2015年增长6%。

（二）公司发展战略

公司以生产和销售具有行业最佳顾客满意度的世界级产品为宗旨。未来将陆续推出新型轻卡、皮卡以及轻客等产品以加强在现有细分市场的份额，同时将加大力度拓展SUV市场，逐步发展重型汽车市场。

（三）经营计划

2016年公司力争实现收入约260亿元，较2015年上涨6%。为增进营收及获利能力，公司在2016年将致力于以下几方面：

（1）继续强化公司销售网络及行销方案以达成销量及市场份额目标，着力推进三四五线城市渠道建设；

（2）做好新产品上市计划，确保销售成功；

（3）持续改进产品质量及成本，提升制造及经营效率，以达成获利、降低成本目标；

（4）持续推进新的燃油经济性及排放适应项目，满足国家法规对节能环保的进一步要求；

（5）加强与技术合作伙伴的合作，持续推动N352、N330、J08、J09、J10、J15、J18、J20、J21等产品项目投资进展；

（6）扩展整车出口及零部件外销业务。

（四）可能面对的风险及解决方案

2016年公司将继续面临竞争挑战、更加严格的法规要求、不断上升的成本压力以及经济增速放缓等困难。

为保持稳健的成长，公司将持续关注以下几个方面：

（1）继续优化江铃精益化生产，提高生产效率及产品质量水平；

（2）优化经销商网络及营销力度以提升现有产品和新产品市场份额；

（3）提升供应商能力和零部件质量，持续降低零部件采购成本；

（4）强化公司治理，严格遵循国家法律法规，健全风险评估和控制机制；

（5）持续费用管理及控制，以优化业务结构；

（6）优化并执行公司发展战略，确保公司的可持续性增长。

公司将继续通过已建立的流程及工作小组，优化现有产品成本、提升生产效率、降低管理成本；同时着重关注新产品设计开发，达成新产品的投产质量和成本目标。在技术伙伴的支持下，公司持续推动已批准的几个主要项目，包括N352、N330、J08、J09、J10、J15、J18、J20、J21等，这些举措能尽快地将有市场竞争力和获利能力的产品投入市场；公司将确保江铃重汽及时生产优质的重型汽车；最后，公司将继续致力于经销商网络的强化，并持续拓展海外市场及零部件销售业务。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|------|-------------------|-------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 整车 | 22,115,996,697.00 | 16,316,619,585.00 | 26.22% | -5.22% | -6.34% | 0.88% |

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

六、涉及财务报告的相关事项**1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用