

公司代码：600761

公司简称：安徽合力

安徽合力股份有限公司 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，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媒体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	杨安国	因公出差	张德进

1.4 华普天健会计师事务所（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 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

经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）“会审字[2017]0938 号”标准无保留意见审计报告确认，公司 2016 年度合并财务报表实现营业收入 6,200,619,037.73 元，实现归属于母公司所有者的净利润 395,683,966.45 元。根据《公司章程》规定，2016 年度公司计提法定盈余公积金 38,378,527.11 元，不计提任意盈余公积，当年实现可供股东分配的利润为 357,305,439.34 元，加上以前年度结转的未分配利润 2,374,947,987.47 元，减去 2016 年已实施的利润分配 123,363,467.00 元，本次累计可供股东分配的利润为 2,608,889,959.81 元。

公司在综合考虑未来资金需求、现金流状况与积极回报股东等因素后，拟以 2016 年末总股本 616,817,335 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 3.00 元（含税），共计派发现金红利 185,045,200.50 元；每 10 股派送红股 2 股（含税），共计派送股

票红利 123,363,467.00 股，剩余 2,300,481,292.31 元未分配利润转至下期。

上述预案须提交公司 2016 年度股东大会审议批准。

二 公司基本情况

2.1 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	安徽合力	600761	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张孟青	胡彦军
办公地址	合肥市方兴大道668号合力行政楼	合肥市方兴大道668号合力行政楼
电话	15255173177	15255166988
电子信箱	zmq@helichina.com	hyj@helichina.com

2.2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事工业车辆、工程机械及关键零部件等产品的研发、生产和销售；同时包括配件服务、车辆租赁、再制造等工业车辆后市场业务。

公司主要经营模式为，通过车辆传动、转向、制动、起升等系统及结构件、铸件等关键配套件的研发、采购、制造，以及整车组装、调试、检验等工艺流程后，最终将合格的产品交付客户使用。公司在国内通过直接设立销售子公司与授权经销商代理相结合的模式，负责相应区域的产品销售和技术服务；在海外则通过经销商代理销售模式运营。

目前工业车辆行业处于较为成熟的发展阶段，产品主要用于成件物资的装卸、堆垛以及短距离搬运和牵引等作业，在全社会物流体系中扮演着重要的角色，广泛应用于制造业、交通运输、仓储物流等领域。由于工业车辆产品适用领域较为广泛，因而其周期性与宏观经济的整体运行情况密切相关。

2.3 公司主要会计数据和财务指标

(1) 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	6,380,659,649.53	5,732,040,664.09	11.32	5,496,278,947.12
营业收入	6,200,619,037.73	5,685,681,707.61	9.06	6,700,950,443.84
归属于上市公司股东的净利润	395,683,966.45	397,465,408.65	-0.45	569,018,545.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	333,001,639.38	308,805,269.59	7.84	433,039,280.24

归属于上市公司股东的净资产	4,309,443,823.17	4,040,657,677.26	6.65	3,828,381,578.98
经营活动产生的现金流量净额	783,235,654.19	551,199,172.55	42.10	661,579,121.86
基本每股收益(元/股)	0.64	0.64	0.00	0.92
稀释每股收益(元/股)	0.64	0.64	0.00	0.92
加权平均净资产收益率(%)	9.52	10.18	减少0.66个百分点	15.72

(2) 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,468,313,701.60	1,500,659,163.52	1,558,069,360.92	1,673,576,811.69
归属于上市公司股东的净利润	92,933,328.70	101,267,681.65	109,033,028.10	92,449,928.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	86,596,952.05	85,757,323.97	89,846,342.56	70,801,020.80
经营活动产生的现金流量净额	129,205,424.51	187,769,598.65	355,805,500.99	110,455,130.04

2.4 股本及股东情况

(1) 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

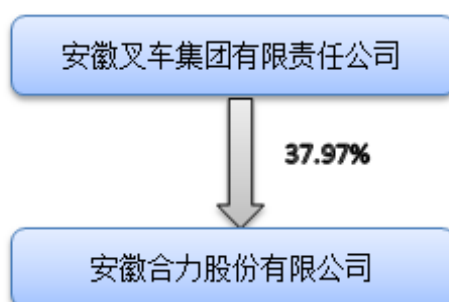
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		31,602					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		33,604					
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	
安徽叉车集团有限责任公司	0	234,188,779	37.97	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司		22,981,570	3.73	0	未知		其他
中央汇金资产管理有限责任公司		18,105,300	2.94	0	未知		其他
中国工商银行—华安中小盘成长混合型证券投资基金		8,800,000	1.43	0	未知		其他
香港金融管理局—自有资金		8,333,113	1.35	0	未知		其他
中国证券金融股份有限公司		7,727,672	1.25	0	未知		其他
首域投资管理(英国)有限公司—首域中国 A 股基金		7,206,219	1.17	0	未知		其他
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金		6,398,822	1.04	0	未知		其他
博时基金—农业银行—博时中证		5,368,800	0.87	0	未知		其他

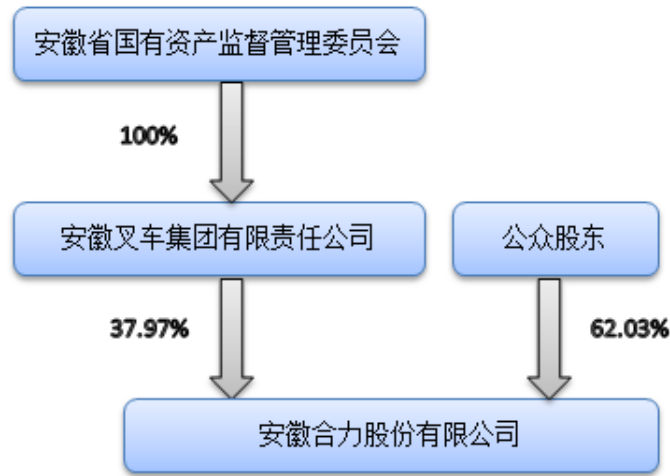
金融资产管理计划							
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划		5,368,800	0.87	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司控股股东安徽叉车集团有限责任公司与其他流通股股东间不存在关联关系或构成一致行动人。除此之外，本公司未知其他股东间是否存在关联关系或构成一致行动人。						

除上述所列股东外，另有大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股、工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划持股 5,368,800 股。

2.5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



2.6 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 经营情况讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年全球经济在深度调整后曲折复苏，国际贸易和投资活动开始恢复，大宗商品市场持续上涨，贸易保护主义抬头；同时，国内经济正处于新旧增长动能转换的关键时期，随着“供给侧”改革、“一带一路”建设、PPP 项目投资等国家战略、举措的深入推行，国内制造业开始温和复苏。受益于需求端的改善，国内工业车辆市场实现全年总销量约 27 万台，同比增长约 14%，其中平衡重类产品增长约 13%，电动仓储类产品增长约 18%。而全球市场规模则突破至约 118 万台，同比增长约 8%。除中国市场外，西欧、美国等传统市场亦实现增长。

面对复杂的市场形势，公司上下认真贯彻董事会的决策部署，以落实年度方针目标为主线，坚定推进“内强素质，外拓市场”的经营思路，积极响应市场形势变化，有效面对竞争和挑战，较好的完成了年度既定目标，公司产品结构得以不断改善，国际化、智能化战略逐项落地，两化融合不断深入，人才队伍建设得到不断优化，实现了“十三五”规划的良好开局。

报告期内，公司先后荣获中国质量奖提名奖、中国工业大奖表彰奖、全国企业创新方法大赛一等奖、中国工业车辆创新金奖、中国国际铸造博览会“优质铸件”金奖、中国出口质量安全示范企业、中国工业企业履行社会责任五星级企业等荣誉称号。围绕公司全年工作主要体现在以下几个方面：

(一) 依托创新驱动战略，产品升级步伐加快。公司率先实现了符合国三排放标准产品的全面切换，先后推出五大系列 294 个新型产品，包括完成 K 系列产品升级换代，推出 G2 系列、H3 系列内燃和电动产品。新型小轴距叉车、电动仓储类产品满足了不同区域、行业的市场需求。同时，公司锂电、混合动力等新能源叉车得到用户广泛认可。

(二) 抢抓市场机遇，国际化布局显效。公司积极响应市场变化，贯彻落实服务领先战略，针对目标区域综合施策，连续实现了“合力”品牌国内市场占有率第一。在市场方面，公司不断优化营销政策，完善营销网络机构，提升产品全周期服务能力，积极开拓车辆租赁、融资租赁等后市场领域。在品牌方面，公司持续推广营销网络 4S 店建设，通过高铁广告、高端专业展会、上市二十周年品牌宣传等手段，有效扩大品牌影响力。在国际化方面，公司根据不同地区市场需求，适时调整产品结构；增资合力欧洲中心，完善区域辐射功能；深化国际间业务合作，积极融入全球化产业链发展。

(三) 聚焦转型升级，智能化建设持续推进。在工厂智能化方面，公司在焊接、打磨、涂装等制造环节应用智能化设备，进一步提高生产效率和产品品质，缩短交货期。在产品智能化方面，公司与专业研究机构合作，建立完成了自动运搬设备车辆及控制系统、应用场景综合实验和车辆性能测试，并在上海宝马展上成功展示了合力智能物流管理系统。

(四) 围绕科学管理，两化融合深入推进。公司一是顺利完成覆盖全业务流程的 ERP 系统全面上线，有效整合企业物流、信息流、资金流，实现“三流合一”；二是持续推进精益管理，提高运营效率，企业流线化、自动化、准时化和信息化能力不断提高；三是结合经营实际积极调整薪酬政策，开展“金牌员工”评选，进一步增强员工获得感；四是通过开展“双控”、“提质增效”等系列活动，加强成本费用控制，进一步提升产品综合质量。

3.2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 62.01 亿元，同比增长 9.06%；实现归属于股东的净利润 3.96 亿元，同比下降 0.45%；实现扣除非经常性损益的净利润 3.33 亿元，同比增长 7.84%。

3.3 主营业务分析

(1) 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	6,200,619,037.73	5,685,681,707.61	9.06
营业成本	4,804,834,378.09	4,426,779,782.90	8.54
销售费用	363,521,695.84	335,594,608.92	8.32
管理费用	477,983,198.38	466,012,731.22	2.57
财务费用	-9,955,937.78	-16,538,428.27	不适用
经营活动产生的现金流量净额	783,235,654.19	551,199,172.55	42.10
投资活动产生的现金流量净额	-460,689,459.38	-132,202,785.06	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-100,809,191.37	-67,367,709.72	不适用
研发支出	268,845,269.17	268,837,949.13	0.003

(2) 收入和成本分析

1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

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 (%)
叉车及配件	603,365.76	467,191.76	22.57	9.49	8.76	增加0.52个百分点
装载机	11,561.33	10,369.99	10.30	-5.98	-8.03	增加2.00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 (%)
国内	504,526.26	392,743.08	22.16	9.49	8.69	增加0.57个百分点
国外	110,400.83	84,818.67	23.17	7.64	6.70	增加0.68个百分点

2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量(台)	销售量(台)	库存量(台)	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
叉车等	84,916	84,420	4,428	24.21	21.71	12.61
装载机	333	503	200	-29.75	-8.21	-45.95

3) 成本分析表

单位:万元

分产品情况						
分产品	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 (%)

叉车等及配件	原材料	372,497.35	85.09	343,420.10	84.94	8.47
叉车等及配件	人工工资	38,002.89	8.68	34,538.17	8.54	10.03
叉车等及配件	折旧	11,400.21	2.60	12,197.75	3.02	-6.54
叉车等及配件	能源	11,224.51	2.57	10,807.74	2.67	3.86
叉车等及配件	其他	4,654.32	1.06	3,361.99	0.83	38.44
装载机	原材料	5,707.41	83.22	9,005.47	87.7	-36.62
装载机	人工工资	698.14	10.18	746.59	7.27	-6.49
装载机	折旧	385.91	5.63	439.29	4.28	-12.15
装载机	能源	28.66	0.42	35.28	0.34	-18.76
装载机	其他	37.84	0.55	41.92	0.41	-9.73

4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 66,057.37 万元，占年度销售总额 10.65%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 11,980.96 万元，占年度销售总额 1.93%。

前五名供应商采购额 57,406.28 万元，占年度采购总额 16.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0.00%。

(3) 研发投入

1) 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	268,845,269.17
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	268,845,269.17
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.34
公司研发人员的数量	784
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	13.85
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

情况说明：2016 年度，公司围绕市场需求、产品创新有序开展研发工作，全年研发投入 2.69 亿元，主要用于工业车辆产品升级换代、品类拓展以及基础技术研究等方面，以进一步巩固公司核心竞争优势。

3.4 投资状况分析

(1) 重大的股权投资

2015 年 12 月 18 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于投资设立中德合资永恒力合力工业车辆租赁有限公司的议案》，公司决定与德国永恒力集团所属全资子公司在上海市联合发起设立中德合资“永恒力合力工业车辆租赁有限公司”，

主要从事工业车辆及相关设备租赁等业务，注册资本为人民币 1.9 亿元，其中本公司以现金方式出资 0.95 亿元，占其注册资本的 50%，该公司已于 2016 年 3 月份成立。

(2) 重大的非股权投资

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
合肥铸锻厂铸造技术中心建设项目	2,700.00	本期投入主要用于支付项目工程进度款。	1,040.00	2,222.00
提高自动化装备应用能力技改项目	6,000.00	本期投入主要用于支付项目设备进度款及尾款。	1,117.00	5,719.00
公司营销网络建设项目	9,500.00	本期投入主要用于支付装修款及工程进度款。	1,298.00	6,845.00
面向工业车辆的集成制造信息系统平台建设项目	9,987.00	本期投入主要用于支付项目维护费用等。	604.00	10,166.00
叉车再制造与基础配套件产业化建设项目	5,000.00	本期投入主要用于支付工程土建及建安进度款。	1,570.00	2,039.00
合肥铸锻厂铸造智能化工艺装备改造项目	5,500.00	本期投入主要用于支付项目设备进度款。	999.00	999.00
安庆车桥厂智能化柔性制造技改项目	3,870.00	本期投入主要用于支付项目设备进度款及尾款。	726.00	2,144.00
宝鸡合力提升自动化装备应用能力建设项目	2,865.00	本期投入主要用于支付项目设备进度款。	680.00	680.00
蚌埠液力提升装备试验能力及配套设施建设项目	3,000.00	本期投入主要用于支付项目设备及工程尾款。	577.00	2,943.00
衡阳合力提升防爆叉车研发制造能力及自动化装备应用能力技改项目	4,500.00	本期投入主要用于支付项目设备进度款。	231.00	231.00

3.5 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) 本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	郑州合力叉车有限公司	郑州合力	42.00	
2	山西合力叉车有限责任公司	山西合力	35.00	
3	陕西合力叉车有限责任公司	陕西合力	35.00	
4	安徽合力叉车销售有限公司	安徽合力销售	35.00	
5	广东合力叉车有限公司	广东合力	35.00	
6	广东合力叉车销售有限公司	广东销售		100.00

7	广西合力叉车有限公司	广西合力		100.00
8	佛山合力叉车有限公司	佛山合力		100.00
9	天津北方合力叉车有限公司	天津合力	35.00	
10	北京世纪合力叉车有限公司	北京世纪		100.00
11	保定皖新合力叉车有限公司	保定皖新		100.00
12	天津滨海合力叉车有限公司	滨海合力		100.00
13	安徽合力工业车辆进出口有限公司	合力进出口	75.00	
14	衡阳合力工业车辆有限公司	衡阳合力	100.00	
15	合力工业车辆（盘锦）有限公司	盘锦合力	100.00	
16	蚌埠液力机械有限公司	蚌埠液力	100.00	
17	上海合力叉车有限公司	上海合力	35.00	
18	南京合力叉车有限公司	南京合力	35.00	
19	山东合力叉车销售有限公司	山东合力	35.00	
20	杭州合力叉车销售有限公司	杭州合力	30.00	
21	合力工业车辆（上海）有限公司	合力工业车辆	100.00	
22	HELI Europe Central	欧洲合力	50.00	50.00
23	山东齐鲁合力叉车有限公司	齐鲁合力	35.00	

注：合力工业车辆租赁（上海）股份有限公司本期更名为合力工业车辆（上海）有限公司（简称“合力工业车辆”）；公司于 2016 年 11 月收购上海合力、安徽合力、天津合力、广东合力、杭州合力、南京合力合计持有合力工业车辆的 90% 股权，收购后公司持有合力工业车辆 100% 股权。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本期减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期末纳入合并范围原因
1	蚌埠合力叉车销售有限公司	蚌埠合力	注销
2	上海合力工程车辆有限公司	上海工程	注销
3	安徽合力物流科技有限公司	合力物流	注销

四、公司关于公司未来发展的讨论与分析

4.1 行业格局和趋势

(1) 行业竞争格局

工业车辆行业属于完全竞争性领域，行业集中度相对较高。根据行业协会预计，国内市场占有率前三名的企业合计占有 62% 的市场，市场占有率前五名的企业合计占

有 70% 的市场，市场占有率前十名的企业合计占有 82% 的市场。从需求结构上看，当前国内市场仍以中低端内燃平衡重车辆为主，低价同质化竞争现象严重；电动仓储类产品近年来虽然增长较快，但平均价格较低，对营业收入贡献度有限。

（2）发展趋势

从短期来看，随着制造业的逐步复苏，国内工业车辆市场需求逐渐转暖，平衡重类车辆、仓储类车辆销量均呈现增长趋势。从中长期来看，由于国内物流成本仍相对较高，物流效率仍有较大改善空间，同时伴随新兴产业的壮大，工业车辆的应用领域和规模仍将扩大。此外，随着社会环保意识的增强和市场需求的不断丰富，新能源车辆、智能车辆和后市场业务将成为未来发展重点，市场将由单一价格竞争向为客户提供差异化产品和综合服务转型。

4.2 公司发展战略

公司未来将根据市场需求变化，着力加快产品升级换代步伐，进一步推进国际化、智能化、后市场等战略举措。同时遵循可持续发展理念，以“变革、创新、开放、合作”的态度，积极对标国际前沿，不断巩固提高核心竞争优势，保持中国工业车辆行业的领跑者，成为全球工业车辆的领先者。

4.3 经营计划

（1）经营目标

2017 年，公司制定的经营计划为：力争全年实现销售收入约 68 亿元，期间费用控制在约 9.5 亿元。

（2）主要经营策略

围绕既定经营目标，公司一是继续发挥技术创新优势，针对区域市场特点，丰富整车系列；二是继续深化服务领先战略，提升市场综合服务能力，加快国际化步伐；三是继续完善企业信息系统应用功能，深度挖掘各类数据资源，结合工厂智能化、精益生产等战略举措进一步提升企业整体运营效率。

4.4 可能面对的风险

（1）成本费用上升的风险

公司主要产品生产所需要的原材料占成本比例达 85%，其中钢材占比最高，其价格变化将会影响相关配套件、自制件价格和成本。去年以来大宗原材料价格大幅上涨，导致公司产品成本费用进一步上升。此外，劳动力成本逐年提高，也将增加公司成本

及费用支出。如果未来不能将成本有效控制，将降低公司产品毛利率及利润空间。

对策：公司将通过全面预算管理，严格控制成本费用，努力实现增收节支；通过精益管理、智能制造、信息化集成等手段，提高运营效率，发挥规模优势。同时将进一步加强对人才队伍培养，不断提升员工综合素养和工作效率。

（2）行业竞争的风险

近年来，国内工业车辆行业发展总体向好，继续保持全球第一大市场地位，由于行业的稳健发展吸引众多企业纷纷涉足，部分国际行业品牌通过收购、兼并等方式进入国内中低端市场，部分工程机械企业、汽车企业也参与其中，行业竞争形势进一步加剧。

对策：公司一方面将充分发挥自身在市场服务、技术创新、规模运营等方面的核心优势，巩固行业领先地位；另一方面持续开拓后市场、国际化等业务，通过差异化的产品和服务赢得市场。

（3）结构调整的风险

随着环保意识的增强及社会需求的多样化，未来新能源车辆、仓储车辆、智能车辆等产品将获得更多的发展机会。另外，随着国内市场的不断成熟和企业轻资产运营模式的兴起，车辆租赁、金融服务、再制造等后市场业务也存在较大的发展空间。如果公司产品和服务不能适应市场需求结构调整，将面临需求转型的风险。

对策：公司将充分发挥自主创新优势，加快内燃、电动、仓储车辆及智能化产品升级上市步伐；并通过合资合作、产业投资等方式充分布局国内车辆租赁、金融服务、再制造等后市场业务领域。公司将以产业转型升级为契机，进一步巩固、扩大行业领先优势。

安徽合力股份有限公司

董事长：张德进

董事会批准报送日期：2017 年 3 月 16 日