

力帆实业（集团）股份有限公司

2016 年年度报告摘要

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。
- 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。

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	王延辉	出差	尹明善
董事	尹喜地	出差	谭冲
董事	尹索微	出差	陈巧凤
董事	陈雪松	出差	陈巧凤
董事	尚游	出差	尹明善
独立董事	王巍	出差	徐世伟
独立董事	管欣	紧急公务	许敏

- 4 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。

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

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度本公司净利润 91,967,188.58 元，归属于母公司股东的净利润为 82,601,803.70 元。公司拟以 2016 年 12 月 31 日的公司总股本 1,256,353,379 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），拟派发的现金股利共计 62,817,668.95 元，占公司 2016 年合并报表归属于母公司股东的净利润的 76.05%。本议案尚需经公司 2016 年度股东大会审议。

二 公司基本情况

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	力帆股份	601777	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汤晓东	周锦宇
办公地址	重庆市北碚区蔡家岗镇凤栖路16号	重庆市北碚区蔡家岗镇凤栖路16号
电话	023-61663050	023-61663050
电子信箱	tzzqb@lifan.com	tzzqb@lifan.com

2 报告期公司主要业务简介

1.主要业务:

公司主要从事乘用车（含新能源汽车）、摩托车、发动机、通用汽油机的研发、生产及销售（含出口）及投资金融，其中乘用车产品涵盖轿车、SUV及多功能乘用车（MPV）三大类别。

2.经营模式:

公司产品的销售通过国内销售和海外销售两个渠道进行，具体如下：

（一）国内销售方面

新能源汽车方面，纯电动新能源车主要采用直销模式，售后服务初期由重庆力帆乘用车有限公司及重庆力帆汽车有限公司负责。

燃油汽车方面，主要为经销商模式，一级经销商建设为重点，二级经销商为补充；售后服务上以一级经销商为主，并以独立服务商为补充。

摩托车整车方面，主要为经销商模式，按行政区域划分选择省级经销商，再向下分销。

新能源汽车、燃油汽车及摩托车整车由公司统一制定整体营销计划、产品计划、服务计划、渠道价格、广宣计划，并对营销渠道进行设计及管理。

摩托车发动机方面，主要为直销和经销商两种模式，由各办事处直接面对面与各客户交流并提交订单计划。

通用汽油机方面，主要为直销和经销商两种模式。

（二）海外销售方面

模式一：经销商模式

公司通过海外事业部将产品出售给国外一级经销商，一级经销商再将产品分销给当地二级经

销商，或直接卖给终端消费者。公司与一级经销商共同制定营销计划、产品计划、广告策略等，并且在品牌建设、售后服务等方面为海外经销商提供支持，同时根据年度计划等及时对一级经销商进行管理和考核，优胜劣汰。

模式二：海外子公司模式

生产型子公司

考虑到当地市场潜力较大，综合成本低，生产型子公司通过公司海外事业部进口零部件，组装成产品后出售给当地经销商或终端消费者。

销售型子公司

通过当地的直销公司将整车出售给当地经销商或终端消费者。

3.行业情况说明：

新能源汽车方面：2016年中国新能源汽车产销量持续增长，新能源汽车产销 51.7 万辆和 50.7 万辆，比上年同期分别增长 51.7%和 53%。其中纯电动汽车产销分别完成 41.7 万辆和 40.9 万辆，比上年同期分别增长 63.9%和 65.1%；插电式混合动力汽车产销分别完成 9.9 万辆和 9.8 万辆，比上年同期分别增长 15.7%和 17.1%。（数据来源：中国汽车工业协会的统计数据）。

燃油车方面：2016年，中国汽车产销 2,811.9 万辆和 2,802.8 万辆，同比增长 14.5%和 13.7%，增幅比上年提升 11.2%和 9%，产销量再创历史新高，其中乘用车产销 2,442.1 万辆和 2,437.7 万辆，同比增长 15.5%和 14.9%，高于汽车行业水平，乘用车中 SUV 产品增幅最大，达到 44.6%，MPV 同比增长也达 18.4%。（数据来源：中国汽车工业协会的统计数据）。

摩托车：2016年中国摩托车产销规模继续下滑，全年产销 1682.08 万辆和 1680.03 万辆，比上年下降 10.68%和 10.75%，产销量已连续五年下降，创近 11 年来新低。（数据来源：中国汽车工业协会的统计数据）。

出口方面：2016年，中国汽车整车出口量呈小幅增长，共出口 80.98 万辆，同比增长 7.19%，其中轿车产品也呈小幅增长。摩托车整车出口 693.35 万辆，同比下降 9.93%；出口金额 37.29 亿美元，同比下降 12.39%。（数据来源：中国汽车工业协会的统计数据）

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 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	29,380,290,033.40	25,280,750,951.77	16.22	20,841,543,575.74
营业收入	11,046,668,573.80	12,411,109,766.16	-10.99	11,416,748,432.97

归属于上市公司股东的净利润	82,601,803.70	353,915,619.80	-76.66	386,073,924.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-261,326,217.15	110,800,546.80	-335.85	343,724,199.91
归属于上市公司股东的净资产	6,732,801,300.80	6,830,262,080.93	-1.43	5,408,066,141.55
经营活动产生的现金流量净额	-893,521,482.72	-1,458,047,918.26	38.72	-368,054,156.14
基本每股收益(元/股)	0.07	0.29	-75.86	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.29	-75.86	0.39
加权平均净资产收益率(%)	1.22	5.23	减少4.01个百分点	7.16

3.2 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	2,652,369,474.71	2,422,418,206.85	2,779,308,858.10	3,192,572,034.14
归属于上市公司股东的净利润	111,265,832.10	66,660,519.26	8,404,219.59	-103,728,767.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	96,488,459.66	70,905,164.88	-1,041,814.95	-427,678,026.74
经营活动产生的现金流量净额	-281,863,188.36	167,216,018.30	212,853,802.53	-991,728,115.19

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

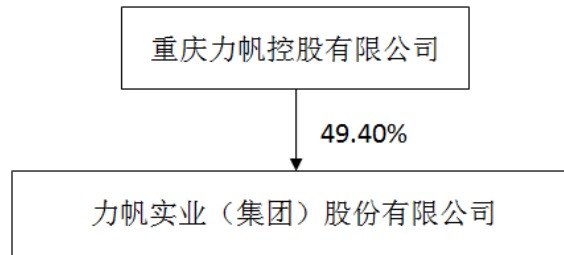
截止报告期末普通股股东总数(户)	71,174
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	72,963

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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	
重庆力帆控股有限公司	0	620,642,656	49.40	0	质押	569,750,000	境内 非国 有法 人
中国证券金融股份有限公司	0	22,474,360	1.79	0	无	0	国有 法人
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	-459,024	11,754,120	0.94	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	7,195,500	0.57	0	无	0	国有 法人
西藏信托有限公司		5,055,358	0.40	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金		4,419,701	0.35	0	无	0	未知
郭志斌		4,163,308	0.33	0	无	0	境内 自然 人
幸福人寿保险股份有限公司—福鑫宝3号年金分段		3,999,989	0.32	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金		3,756,345	0.30	0	无	0	未知
沈琼		3,293,900	0.26	0	无	0	境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股						

的说明	变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

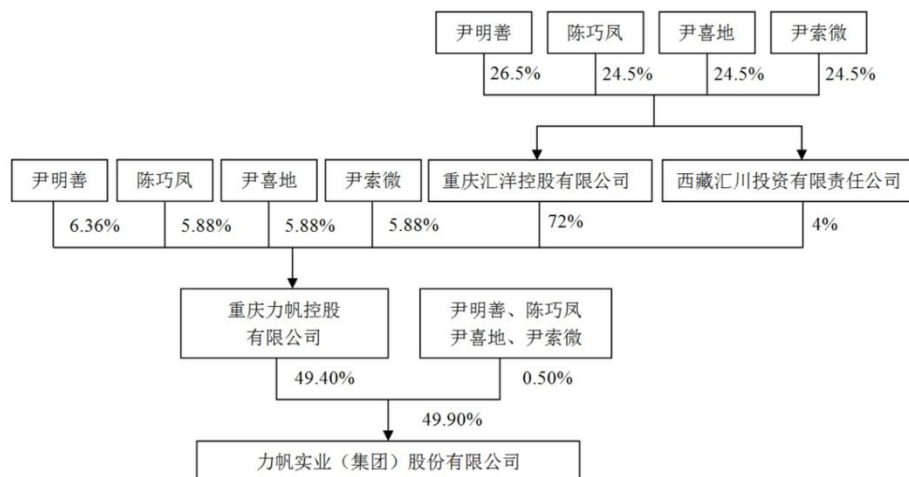
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
力帆实业（集	12 力帆 01	122185	2012年9月19日	2015年9月16日	0	6.80	每年付息，到期	上海证券交易所

团)股份有限公司 2012 年公司 债券							还本。	所
力帆实业(集团)股份有限公司 2012 年公司 债券	12 力帆 02	122186	2012年9 月 19 日	2017年9 月 19 日	70,000	7.50	每年付 息,到期 还本。	上海证 券交易 所
力帆实业(集团)股份有限公司 2016 年公司 债券(第一 期)	16 力帆 债	136210	2016年1 月 28 日	2021年1 月 28 日	90,000	6.26	每年付 息,到期 还本。	上海证 券交易 所
力帆实业(集团)股份有限公司 2016 年公司 债券(第二 期)	16 力帆 02	136291	2016年3 月 15 日	2020年3 月 15 日	110,000	5.94	每年付 息,到期 还本。	上海证 券交易 所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

截止 2016 年底, 公司已经按时足额支付 4 个年度的利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)成立于 2002 年 5 月, 2008 年 5 月, 中国证券监督管理委员会《关于核准天津中诚资信评估有限公司从事证券市场资信评级业务的批复》(证监许可【2008】714 号文), 核准联合信用评级有限公司(原天津中诚资信评估有限公司于 2009 年 8 月更名为联合信用评级有限公司)从事证券市场资信评级业务。2008 年 6 月, 联合评级获得中国证监会颁发的《证券市场资信评级业务许可证》。

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求, 联合评级将在本次债券存续期内, 在每年

公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在联合评级和上交所网站予以公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.7674	0.7272	5.53
EBITDA 全部债务比	0.06	0.08	-25.00
利息保障倍数	1.16	1.71	-32.16

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1、乘用车板块

2016 年公司推出了全新七座 SUV 车型“力帆迈威”及 2016 款 X60、620 II 等改款车型，并完成了 X80、轩朗等全新车型研发工作。“力帆迈威”自 5 月上市以来，广受消费者好评，仅用半年时间单月产量就突破了 1 万辆。

公司新能源车 LF7002FEV 电动轿车已进入工信部 2016 年 9 月 3 日发布的《道路机动车辆生产企业及产品》(第 287 批)，LF7004FEV 电动轿车已进入工信部 2016 年 10 月 31 日发布的《道路机动车辆生产企业及产品》(第 289 批)，上述两款新车型均已被纳入工信部 2016 年 11 月 24 日发布的《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》(第九批)。

公司控股子公司力帆集团重庆万光新能源科技有限公司(以下简称“万光新能源”)已对“智能新能源汽车 16 亿瓦时锂电芯项目”进行了可行性论证且已取得了项目备案证、环评批复手续，完成了全部的项目技术准备工作。2016 年 3 月，国开发展基金有限公司以现金 1.88 亿元增资力帆集团重庆万光新能源科技有限公司，用于投资万光新能源锂电芯项目。

2016 年 11 月 1 日，公司全资子公司重庆移峰能源有限公司(以下简称“移峰能源”)建设的“首座集中式能源站”在重庆两江新区正式落成，这标志着力帆新能源汽车“智蓝战略”取得阶段性成果。

2016 年除重庆外，移峰能源还在成都、绵阳、杭州、济源、郑州分别成立了 5 家子公司，积极开展能源站的建设和运营工作。2016 年，移峰能源已建成并投入使用的能源站共有 23 座，分别为：集中式能源站 1 座、分布式能源站 22 座(其中：重庆 12 座、成都 3 座、绵阳 2 座、杭州 2 座、济源 2 座、郑州 1 座)。2016 年移峰能源累计换电产能基本保障了力帆新能源汽车在全国的

换电需求。

2016 年重庆无线绿洲通信技术有限公司（以下简称“无线绿洲”）完成了车联网平台、分时租赁平台、能源站管理平台的开发，完成两款车联网模块开发，330EV、650EV 虚拟仪表目前已量产，720、820 仪表完成样表开发。公司开发完成了电池管理系统，采用了支持换电应用的特别设计，避免高成本的快换连接器、减少车辆线束，符合整车碰撞和动力电池安全要求。

2016 年，公司乘用车出口在中国出口车企中排名第四，市场份额占比 12.2%。2016 年，力帆汽车在俄罗斯的销量继续保持领先，已连续 6 年为中国品牌销量第一；2016 年 9 月，力帆汽车向埃塞俄比亚交通部交付了 821 台力帆 530 用于出租车业务。

2、摩托车板块

2016 年，公司继续大力推进休闲、运动、大排量摩托车产品，KP 系列产品的销售占比进一步得到提高，已形成系列化，增加了产品附加值；通过电商平台优化了营销模式。同时，公司继续推进精益生产、加强内部管理和品牌营销力度，继续巩固在品牌市场占有率、技术、质量、生产组织、渠道开发和售后服务等方面的行业领先地位。

公司摩托车出口坚持贯彻品牌化战略、差异化战略和本地化战略；从外观设计、技术优势、新能源等方面对产品结构进行调整和优化，加强渠道建设、信息化建设、重视品牌推广。

3、金融方面

（1）2016 年，重庆力帆财务有限公司（以下简称“力帆财务公司”）获批消费信贷和买方信贷的业务资格。随着消费信贷和买方信贷业务的开展，将有助于推动公司汽车产品的销售。力帆财务公司也将以此为契机，积极申报新业务资格，设计和丰富与产业链主体需求相适应的金融产品，探索新的产业链金融服务模式。

（2）2016 年，力帆融资租赁（上海）有限公司（以下简称“力帆融资租赁公司”）的租赁资产规模已超过 20 亿元，汽车租赁业务受理量同比增长 74%，覆盖全国 200 家经销商。力帆融资租赁公司首次消费金融资产包二期资产证券化产品已在上交所成功发行；公司还与多家综合实力雄厚的银行、券商及金融租赁公司等建立良好合作关系，为力帆租赁各板块业务进一步发展提供了保障。2017 年初，上海自贸区管理局发布融资租赁 35 家重点企业，力帆融资租赁公司从 2000 家融资租赁企业中脱颖而出。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

2016年9月13日，公司全资子公司重庆力帆乘用车有限公司收到中华人民共和国财政部财监〔2016〕30号《财政部关于重庆力帆乘用车有限公司新能源汽车推广应用补充资金专项检查的处理决定》，对公司2395辆新能源汽车中央财政不予补助，并取消公司2016年中央财政补助资金预拨资格。

根据专项检查处理决定，本公司申报2015年度中央财政补助资金的新能源汽车中有1353辆汽车电池芯数量小于公告数量，与《车辆生产企业及产品公告》不一致，1328辆汽车电池单体生产企业与《车辆生产企业及产品公告》不一致，扣除车辆重复统计因素，共计2395辆汽车不符合申报条件，涉及中央财政补助资金11,408.00万元。按照专项检查处理决定的要求，公司对上述不符合申报条件的中央财政补助资金中所涉及的公司2015年度和2016年度新能源汽车的销售收入进行调整，并于2016年10月24日由天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2015年度财务报表进行更正，重新出具天健审〔2016〕8-315号审计报告。

6 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。

适用 不适用

本公司将重庆力帆实业（集团）进出口有限公司、重庆力帆乘用车有限公司和重庆力帆汽车销售有限公司等64家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。