

2015 年

年度报告摘要

山推工程机械股份有限公司

二〇一六年四月

证券代码：000680

证券简称：山推股份

公告编号：2016-011

山推工程机械股份有限公司 2015 年年度报告摘要

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。

§ 1 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，应当仔细阅读年度报告全文。。

1.2 公司董事吴汝江因工作原因，未能出席本次董事会，书面委托董事唐国庆就本次会议议题代为行使表决权。

1.3 非标准审计意见提示

适用 不适用

1.4 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。

1.5 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

1.6 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 | zhengq@shantui.com | |

§ 2 报告期主要业务或产品简介

公司主要从事建筑工程机械、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销售推土机、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。

公司所处行业属工程机械整机、配件制造业，是投资驱动型行业，行业发展景气具有周期性，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 主要会计数据和财务指标

3.1 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

| 项 目 | 2015 年 | 2014 年 | 本年比上年增减(%) | 2013 年 |
|---------------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 营业收入（元） | 3,770,740,548.52 | 7,269,453,451.46 | -48.13 | 10,135,371,014.82 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | -875,521,757.56 | 46,431,346.75 | -1,985.63 | -410,043,675.30 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -884,180,638.56 | -7,915,672.39 | -11,070.00 | -451,622,427.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 249,741,255.27 | 578,116,984.80 | -56.80 | 336,889,753.64 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.7056 | 0.0374 | -1,986.63 | -0.3496 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.7056 | 0.0374 | -1,986.63 | -0.3496 |
| 加权平均净资产收益率（%） | -24.08 | 1.15 | 下降了 2523 个百分点 | -10.28 |
| 项 目 | 2015 年末 | 2014 年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2013 年末 |
| 总资产（元） | 9,398,845,308.24 | 11,210,769,100.16 | -16.16 | 12,622,354,097.78 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 3,179,849,152.39 | 4,073,755,720.24 | -21.94 | 4,028,803,184.34 |

3.2 分季度主要会计数据

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 | 1,202,812,225.82 | 1,085,322,853.34 | 781,642,721.60 | 700,962,747.76 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -68,683,479.99 | -236,474,391.19 | -157,111,192.37 | -413,252,694.01 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -74,894,738.87 | -238,659,587.70 | -158,904,265.69 | -411,722,046.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -88,077,240.80 | 257,162,933.61 | 10,072,062.16 | 70,583,500.30 |

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

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

| 报告期股东总数 | 109,698 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 117,663 | | |
|------------------------------|---------|---------------------|-------------|-------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 山东重工集团有限公司 | 国有法人 | 27.62 | 342,765,440 | 285,828,101 | 0 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 其他 | 3.24 | 40,236,100 | 0 | 0 |
| 李彧 | 境内自然人 | 0.51 | 6,273,057 | 0 | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司－华安逆向策略混合型证券投资基金 | 其他 | 0.49 | 6,049,244 | 0 | 0 |
| 吕强 | 境内自然人 | 0.48 | 6,000,000 | 0 | 0 |
| 中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.47 | 5,814,800 | 0 | 0 |
| 李力 | 境内自然人 | 0.38 | 4,668,000 | 0 | 0 |

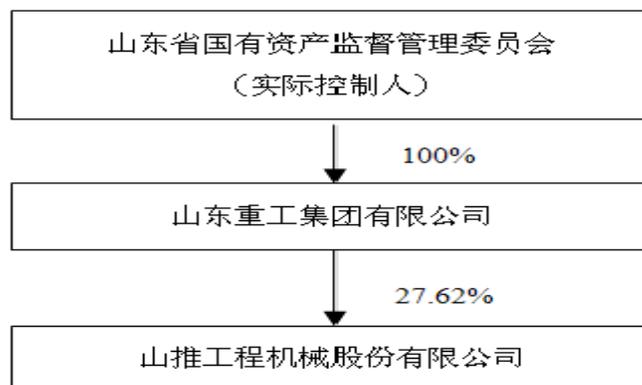
| | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|---|---|
| 中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.37 | 4,645,140 | 0 | 0 |
| 北京和聚投资管理有限公司—和聚鼎宝对冲母基金 | 其他 | 0.35 | 4,378,746 | 0 | 0 |
| 徐虎林 | 境内自然人 | 0.32 | 4,000,000 | 0 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动说明 | 国有股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 | 报告期末，上述前 10 大股东中，股东李彧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 6,220,657 股，股东李力通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,550,000 股，股东徐虎林通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,000,000 股。 | | | | |

4.2 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。

4.3 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 管理层讨论与分析

5.1 报告期经营情况简介

(1) 报告期内公司经营情况的回顾

2015 年，世界工业生产低速增长，贸易持续低迷，发达国家经济复苏缓慢，新兴

经济体增速进一步回落，全球经济整体复苏疲弱乏力。国内经济增速回落，固定资产投资大幅下降，工程机械市场需求持续低迷、使得产能过剩的工程机械行业竞争更加激烈，2015 年也成为工程机械行业近十年来最为艰难的一年，面临着巨大的生存危机，整个行业陷入困境。面对 2015 年持续恶化的市场环境，公司紧紧围绕“勇于改革·大胆创新 为公司持续健康发展而努力奋斗”的任务目标，以“改革创新”为主导思想，强化市场营销，大胆试行电商模式；持续加大技术创新力度，整机研发实现突破、核心零部件产品稳步升级；深化体制机制改革，积极试点岗位薪酬改革；创新提高管理效能，深化降本工作，进一步提高了公司组织运营效率，继续保持了公司在行业内的优势地位。

报告期内，实现营业收入 37.71 亿元，比去年同期减少 48.13%，实现营业利润-9.62 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润-8.76 万元，均比上年同期大幅减少。

单位：元

| 项 目 | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 (%) |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 营业收入 | 3,770,740,548.52 | 7,269,453,451.46 | -48.13 |
| 营业成本 | 3,588,153,646.67 | 6,193,913,380.86 | -42.07 |
| 销售费用 | 302,048,509.09 | 372,471,890.19 | -18.91 |
| 管理费用 | 566,979,729.17 | 571,114,521.24 | -0.72 |
| 财务费用 | 132,565,614.05 | 195,354,359.93 | -32.14 |
| 所得税费用 | 20,174,647.36 | 40,999,069.25 | -50.79 |
| 研发投入 | 171,210,889.46 | 260,246,433.56 | -34.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 249,741,255.27 | 578,116,984.80 | -56.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 11,620,529.28 | 13,057,733.04 | -11.01 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -591,711,389.28 | -951,042,943.19 | 37.78 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -320,106,812.87 | -357,889,994.50 | 10.56 |

(2) 报告期内公司主要主机产品的产量及销量

| 产品分类 | 项 目 | 单位 | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减 (%) |
|------|-----|----|--------|--------|----------|
| 推土机械 | 销售量 | 台 | 2,019 | 4,644 | -56.52 |
| | 生产量 | 台 | 1,726 | 4,614 | -62.59 |
| | 库存量 | 台 | 185 | 478 | -61.30 |

| 产品分类 | 项 目 | 单位 | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减(%) |
|-------|-----|----|--------|--------|---------|
| 压路机械 | 销售量 | 台 | 638 | 1,343 | -52.49 |
| | 生产量 | 台 | 632 | 1,228 | -48.53 |
| | 库存量 | 台 | 139 | 145 | -4.14 |
| 混凝土机械 | 销售量 | 台 | 531 | 808 | -34.28 |
| | 生产量 | 台 | 456 | 726 | -37.19 |
| | 库存量 | 台 | 78 | 153 | -49.02 |

(3) 报告期内公司主营业务营业成本构成

| 行业分类 | 项 目 | 2015 年 | | 2014 年 | | 同比增 减(%) |
|----------|---------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| | | 金额(元) | 占主营营业成本比重(%) | 金额(元) | 占主营营业成本比重(%) | |
| 工业 产品 | 材料费 | 2,233,741,084.29 | 80.22 | 3,646,046,961.29 | 83.17 | -38.74 |
| | 燃料 | 75,407,217.21 | 2.71 | 121,169,310.22 | 2.76 | -37.77 |
| | 人工成本 | 148,991,928.30 | 5.35 | 155,124,765.32 | 3.54 | -3.95 |
| | 制造费用及其他 | 326,404,304.87 | 11.72 | 461,688,375.61 | 10.53 | -29.30 |
| | 商业产品 | 344,040,792.28 | 100 | 284,390,751.77 | 100 | 20.97 |

(4) 对公司未来发展的展望

① 公司所处行业的未来发展趋势及机遇

公司所处行业属工程机械整机、配件制造业，是投资驱动型行业，行业发展景气具有周期性，受固定资产投资、宏观调控、汇率和原材料价格影响较大。公司产品推土机、压路机、装载机主要用于基础建设等土石方工程，混凝土机械主要运用于高速铁路、桥梁建设、水利水电、高层建筑等方面，公司未来业绩更多地受到基础设施建设的影响。

2016 年是“十三五”规划实施的开局之年，同时也是《中国制造 2025》战略有序推进的关键一年。近年来，受外部的经济形势以及市场环境的影响，工程机械行业继续呈现中低速发展态势，全行业面临着巨大的挑战，但国家各项政策的提出以及国内工程机械企业产业链的逐步完善，给工程机械企业渡过难关增加了信心，加上我国发展潜力大、韧性大、回旋余地大，《2016 年政府工作报告》指出：“我国基础设施和民生领域有许多短板，产业亟需改造升级，有效投资仍有很大空间。今年要启动一批“十三五”规划重大项目。完成铁路投资 8,000 亿元以上、公路投资 1.65 万亿元，再开工

20 项重大水利工程，建设水电核电、特高压输电、智能电网、油气管网、城市轨道交通等重大项目，国外方面，扎实推进“一带一路”建设，扩大国际产能合作，推动装备、技术、标准、服务走出去，打造中国制造金字品牌”。国家出台的一系列稳增长的政策措施和相关举措将拉动经济发展，将有利于工程机械行业的发展。

同时，围绕“一带一路”规划设立的亚投行和丝绸基金等机构将成为其沿线的基建项目开发融资的重要平台。“一带一路”战略规划在推动区域经济一体化、欧亚大陆经济融合的同时将逐步解决我国行业产能过剩、资源过度集中、区域经济发展不平衡等问题并将有效拉动出口、提高固定资产投资增速。长期来看，在区域经济互联互通等多项利好政策的刺激下，宏观经济仍将持续向好，也将利好我国的工程机械行业的发展。

但我们也要清醒的看到，经过三十多年的粗放型经济高速增长，中国制造业存在产能严重过剩的问题，受增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期的“三期”叠加影响，国内固定资产投资将继续维持稳中略降的态势，随着人口红利的消失，中国制造业成本优势也在削弱。中国制造要实现产能过剩的转型和增长结构的调整，也不是在短期内就能实现的，这需要一个“凤凰涅槃、破茧成蝶”的漫长痛苦过程。而短期内，国内经济进入新常态，去产能、去库存和去杠杆“三碰头”，增长动能不足，存在明显的下行压力。国内经济短期内看不到回暖的动力，“产能过剩、市场疲软、投资回落、出口不振”等问题都不支持经济反弹。世界经济疲弱态势依旧，仍处在国际金融危机后的深度调整过程中，整体增长格局分化的态势将延续。

总体看，目前我国宏观经济增速放缓、海外需求低迷，基础设施投资需求平稳，下游需求增长仍然乏力，工程机械行业步入深度调整阶段，但面对未来，在一带一路战略、区域开发、京津冀协同发展、长江经济带打造以及由此派生出的高铁、公路基础设施建设推动下，仍拥有广阔而巨大的发展空间。

②公司面临的行业竞争格局

近年来，随着国家经济结构调整，工程机械产品市场需求出现了下滑，在产能过剩，产品同质化严重的背景下，部分厂家为抢夺市场份额，甚至以不惜破坏有序的市场环境为代价，采取无原则的恶性竞争手段，给市场秩序带来了极大的破坏。从竞争对手来看，传统竞争对手市场占比逐渐被挤占，有些企业业务重心转移，土方产品被

弱化，工厂几近处于停产状态，以整顿消化库存车为主，市场占有率出现下滑。新进入者来势汹汹，通过大批量产品投放试用，优惠灵活的商务政策，逐渐提高并稳定的产品质量，市场渗透较快。

另外，国外市场方面，在行业产能过剩，需求趋于理性和调整的背景下，工程机械市场上也遇到了业内门槛低、无秩序、追求短期利益及非理性竞争的现象，在海外企业间展开低价竞争，导致行业整体盈利水平下降。一些企业过度关注“走出去”的数量，通过低价竞争获得市场份额，使得我国产品在海外市场的利润率逐步降低。

就山推而言，推土机属于技术壁垒较强的产品，公司经过 30 多年的发展，以绝对优势领先行业其他生产商。根据行业机构的统计，目前世界上主要有卡特彼勒、小松、山推股份、约翰迪尔、纽荷兰等五家有影响力的推土机制造商，公司是继卡特彼勒、小松之后又一个产品系列齐全、市场分布广泛的推土机制造商。因此，公司在海外市场发展的主要竞争对手为卡特彼勒与小松。

从国内来看，推土机行业主要呈现由山推股份等6家企业为主导的竞争格局，行业内集中度较高，国内前6名推土机厂商国内市场占有率近年一直保持在85%以上。

经过多年的经营积累，山推推土机在产品质量、市场知名度、用户口碑等各方面所存在的强大品牌优势，继续维持了行业领军态势。截至2015年，公司主营的推土机产品连续13年实现销售收入、销售台量、市场占有率、出口额、利润等“五个第一”，稳居行业首位。

③公司未来的战略发展规划

公司“十三五”发展战略思路为“强主业、抓效益、练内功、走出去”

强主业：坚定不移的以推土机、装载机、压路机等主机产品和液力传动、履带底盘等核心零部件为核心业务，持续开展产品结构调整、业务结构调整、市场结构调整，实现优化资源配置，强化核心竞争力；

抓效益：围绕运营质量、产品质量、服务质量的提升，实现以规模增长向效益增长转变，继续不断的提升盈利能力，坚定不移地向质量型、效益型企业发展；

练内功：围绕产品价值形成过程和价值实现过程，建立精益的管理体制和机制，持续保持企业的肌体健康，让企业的各项指标健康安全起来、让整体运行高效起来；

走出去：加快“一带一路”市场布局，以国际化的视野和思维不断提升公司国际竞争实力，实现产品国际化、市场国际化、品牌国际化。

公司为实现未来发展战略，积极拓宽融资渠道。2016 年公司计划投资 3.17 亿元，

该部分资金需求主要依靠销售产品的资金回笼和债务融资来满足。

④公司 2016 年经营计划

2016 年经营目标：营业收入 41.34 亿元，其中海外收入 11.23 亿元。

⑤公司 2016 年主要做好以下工作：

a. 打好市场开拓的攻坚战：开源创收作为首要任务，将优势资源聚焦在推土机、道路机械、装载机以及核心零部件上，以“市场占有率、增长率”为重点，调整业务结构，推进产品多元化，进一步扩展服务、配件等后市场协同效应；优化销售渠道，加大代理商的优胜劣汰考核力度；采取普遍性与个性化相结合的商务政策，调度代理商的积极性，实施项目制营销，大力发展“山推 E 家”电商平台，建立用户导向型销售模式和需求驱动型的商业模式；确保国内、国际市场同比增长，合力打好市场开拓攻坚战。

b. 打好提升研发能力和质量水平的攻坚战：根据市场需求，着力开发多型号全液压推土机、燃气型推土机等新产品，引领行业技术水平；进一步完善推土机智能化技术升级，利用研究总院智能化控制平台，实现智能化控制技术向装载机、压路机等产品转移，以满足高端客户特殊市场需求；完成 50 种履带、轮系总成、国 III 发动机变矩器、整体底盘等核心零部件的新产品开发及试制；固化新产品的关键零部件和关键工序质量，持续推进重点质量改进项目和全员质量改善，强化各生产单位质量管控，继续开展董事长质量奖评选活动，进一步提高公司质量精细化管理水平。

c. 打好降本增效攻坚战：拓展降本空间，深挖内部潜力。从源头上优化设计，优化产品结构；推广新技术、新材料，从生产组织上优化工艺布局和流程；严格控制开支，树立轻资产经营理念，加快盘活资产步伐，实现资产最优配置；进一步强化财务管理职能，深挖成本费用；持续完善成本价格管理体系，推进公司二级成本核算制度；进一步提升采购管理水平，通过多种方式实现采购降本目标。

d. 打好深化改革攻坚战：进一步精简机构、减少层级，实施组织瘦身；加大对亏损企业的专项治理力度；遵循组织结构设置与经济规模匹配原则，实现人员优化调整落地，推进薪酬体系统一和晋升渠道的畅通；建立内控缺陷与风险整改流程，采取月度调度分析等措施加强内部风险管控；通过加强代理商队伍和债权管理以及开展供应商提升项目、推行战略供应商账期付款等措施提高对外风险管控水平。

⑥影响公司未来发展战略和经营目标的风险因素

a. 宏观政策调整的风险

目前世界经济进入低增长、低通胀阶段，发达经济体复苏乏力，新兴市场经济体增速下滑，国内经济维持“中高速”增长的新常态，内外部环境更趋复杂。公司所属的工程机械行业与宏观经济周期密切相关，基建项目、货币政策等收紧，将会直接导致工程机械行业需求量下降。

对策：公司将密切关注国家宏观经济政策及市场走势，跟踪政策导向，提前预防和布局，进行适应性调整。继续巩固推土机的龙头地位，加大研发技术投入力度，以“2016 改革攻坚年”为契机，开源创收，降本增效，巩固核心业务优势，进一步提升盈利能力和核心竞争力，增强公司抵御宏观政策风险能力。

b. 市场竞争加剧风险

当前工程机械行业面临严峻的产能过剩，市场需求持续降低，产品同质化严重，经济的全球化和社会的信息化，使得竞争对手强势布局，部分企业强势低价或低商务条件抢占市场份额，市场竞争日益激烈。而随着客户需求日趋多样化，国内市场国际化竞争的残酷局面也给工程机械行业带来新技术、新工艺的挑战。

对策：公司紧紧围绕 2016 年的经营主题，提升公司研发能力，着力开发满足市场需要、具有引领行业技术水平的全液压系列推土机、无人驾驶推土机、新能源推土机、国 III 发动机升级产品等新产品，实现公司推土机的升级换代及公司产品的差异化；改善制造工艺水平，建立信息化质量管理平台，进一步提高公司产品质量水平；开展“匠工精品 至诚体验”营销活动，向用户展示并推广公司近期取得的研发成果、全新系列产品以及为用户“定制”的全生命周期服务等，以提高营销专业性、提升服务满意度和品牌影响力；采取普遍性和个性化相结合的销售政策，创新商业模式，调动代理商的积极性，加强公司品牌建设力度，使得山推产品在行业的竞争中始终处于优势地位。

c. 公司开拓新业务的风险

目前，公司主机产品结构中仍以推土机、核心零部件为主，新产品发展缓慢，尤其是工程机械市场需求低迷，产品销量不断降低，固定成本居高不下，新业务盈利能力下降，很难形成较强市场竞争力。

对策：在巩固传统产品优势的同时，将重心向大马力推土机、全液压推土机以及其他战略性主机产品转移，推进产品多元化，努力扩展服务、配件等后市场协同效应，全力提升主机产品附加值；加快道路机械转型升级；在重点区域优先配置资源，以点带面巩固装载机扎根工程；进一步完善工程站、搅拌楼、登高平台消防车等产品的设

计、试制，加快研发符合市场需求的高环保性砂石分离机，争取尽快实现市场竞争力。同时，加快亏损企业专项治理工作，加大瘦身力度，盘活资产，提高效益。

d. 汇率风险

随着公司国际业务的不断发展，国际化进程的进一步深入，海外子公司销售体系日益完善，受国际收支及外汇储备、政治局势及人民币汇率走势不确定性的影响，公司以非人民币结算的销售收入和以非人民币计价的资产存在一定的汇兑风险。

对策：公司将加快回收货款，缩短货款回收期、采用稳妥的国际贸易结算方式以及采用信用保险等避险工具保障出口收汇安全，另外通过加强贸易融资、合同约定以及外汇存款管理等措施，降低汇率变动带来的贸易风险。

5.2 报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

5.3 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

| 项 目 | 主营营业收入 (元) | 主营营业成本 (元) | 毛利率 (%) | 营业收入比上 年同期增减(%) | 营业成本比上 年同期增减(%) | 毛利率比上年同期 增减(%) |
|----------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1、主营业务收入 | 3,264,914,645.28 | 3,128,585,326.95 | 4.18 | -42.15 | -32.98 | 下降 13.10 个百分点 |
| 分行业 | | | | | | |
| 工业产品销售 | 2,888,040,799.71 | 2,784,544,534.67 | 3.58 | -45.79 | -36.48 | 下降 14.12 个百分点 |
| 商业产品销售 | 376,873,845.57 | 344,040,792.28 | 8.71 | 19.19 | 20.97 | 下降 1.34 个百分点 |
| 分产品 | | | | | | |
| 铲土运输机械 | 1,354,285,736.29 | 1,234,917,278.51 | 8.81 | -53.81 | -47.39 | 下降 11.13 个百分点 |
| 混凝土机械 | 402,319,410.02 | 362,858,519.69 | 9.81 | -16.63 | -15.97 | 下降 0.70 个百分点 |
| 压路机械 | 224,709,247.62 | 214,885,380.71 | 4.37 | -45.43 | -41.57 | 下降 7.78 个百分点 |
| 配件及其他 | 1,283,600,251.35 | 1,315,924,148.04 | -2.52 | -29.36 | -13.84 | 下降 18.47 个百分点 |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内片区 | 3,731,490,095.69 | 3,674,909,440.77 | 1.52 | -45.99 | -39.68 | 下降 10.32 个百分点 |
| 国外片区 | 804,556,676.76 | 736,180,418.18 | 8.50 | -32.79 | -29.85 | 下降 3.83 个百分点 |
| 内部抵销数 | -1,271,132,127.17 | -1,282,504,532.00 | -0.89 | -48.39 | -48.14 | 下降 0.49 个百分点 |
| 2、其他业务收入 | 505,825,903.24 | 459,568,319.72 | 9.14 | -68.89 | -69.87 | 上升 2.96 个百分点 |

毛利率变化的原因说明：因市场需求减弱，产量减少，产品成本由于固定成本分摊增加而导致产品毛利率下降。

5.4 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5.5 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

5.6 面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

§ 6 涉及财务报告的相关事项

6.1 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

(1) 会计政策变更

适用 不适用

财政部于 2015 年 11 月 4 日发布了《企业会计准则解释第 7 号》。本公司根据企业会计准则解释第 7 号规定重新厘定了相关会计政策，并采用追溯调整法，对母公司 2015 年度比较财务报表进行重述。

根据《会计准则解释第 7 号》规定，投资方因其他投资方对其子公司增资而导致本投资方持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，投资方应当在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。该调整对合并财务报表无影响。

上述会计政策变更，影响母公司比较财务报表相关项目如下表：

单位：元

| 财务报表项目 | 2014 年 12 月 31 日/2014 年度 | |
|--------|--------------------------|------------------|
| | 变更前 | 变更后 |
| 长期股权投资 | 2,082,754,489.96 | 2,076,346,234.60 |
| 资本公积 | 1,191,982,542.75 | 1,192,040,856.87 |
| 盈余公积 | 397,552,609.09 | 396,905,952.15 |
| 未分配利润 | 1,723,735,501.88 | 1,717,915,589.34 |
| 投资收益 | 73,842,938.66 | 70,331,313.37 |

(2)重要会计估计变更

适用 不适用

6.2 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。

6.3 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

与上年相比本年（期）新增合并单位1家，为2015年新成立子公司山东山推后市场服务有限公司；不再纳入合并范围的子公司1家，为山东锐驰机械有限公司，主要因其他投资方对其增资而导致本公司持股比例下降，从而公司丧失对其控制权。

6.4 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

董事长：张秀文

山推工程机械股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十六日