

2018 年

半年度报告摘要

山推工程机械股份有限公司

二〇一八年八月

证券代码：000680

证券简称：山推股份

公告编号：2018—033

山推工程机械股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

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。

一、重要提示

1、本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

2、所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

3、非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

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。

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

二、公司基本情况

1、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、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

项 目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	4,603,322,506.51	3,482,347,331.72	32.19
归属于上市公司股东的净利润(元)	74,937,658.11	56,057,866.96	33.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	79,233,158.13	47,184,731.34	67.92
经营活动产生的现金流量净额(元)	-208,716,227.29	432,371,209.10	-148.27
基本每股收益(元/股)	0.0604	0.0452	33.63
稀释每股收益(元/股)	0.0604	0.0452	33.63
加权平均净资产收益率(%)	2.24	1.72	增加0.52个百分点
项 目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产(元)	10,119,793,589.41	9,561,029,842.61	5.84
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,378,390,364.25	3,307,592,544.96	2.14

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	118, 359					
前 10 名普通股股东持股情况						
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
山东重工集团有限公司	国有法人	27. 62	342, 765, 440	183, 787, 285		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3. 24	40, 236, 100			0
李春杰	境内自然人	0. 38	4, 698, 100			0
李戡	境内自然人	0. 27	3, 407, 271			0
齐丽杰	境内自然人	0. 24	3, 000, 000			0
刘庆春	境内自然人	0. 21	2, 625, 700			0
侯鳕妍	境内自然人	0. 20	2, 433, 800			0

潘国红	境内自然人	0.19	2,399,900			0
刘敬	境内自然人	0.16	1,949,400			0
杨笑群	境内自然人	0.15	1,920,000			0
上述股东关联关系或一致行动的说明	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（如有）	报告期末，上述前 10 大股东中，股东李春杰通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,698,100 股，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 3,396,471 股，股东齐丽杰通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,000,000 股，股东刘庆春通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,333,400 股，股东刘敬通过中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 1,949,400 股，股东杨笑群通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 920,000 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更：公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更：公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1)概述

2018 年上半年，我国经济延续了去年以来总体平稳、稳中向好的发展态势，GDP 同比增长 6.8%，制造业 PMI 均值为 51.3%，制造业保持稳步扩张。从国际经济形势来看，世界经济延续 2017 年以来的持续扩张，同时受贸易保护主义升级、地缘政治等不利因素影响，国际市场风险因素不断上升，竞争也更加激烈，世界经济仍处于低速增长阶段。从工程机械行业来看，受益于宏观经济逐步回暖、基础设施投资高速增长以及国家“一带一路”战略推动等多重积极因素的叠加促进，工程机械行业整体呈现周期性向前发展的态势。

2018 年上半年，公司紧抓工程机械市场发展机遇，围绕整车整机带动战略，加快部署整机产品规划工作，加速技术驱动，深化协同作战，实现营业收入 46.03 亿元，比去年同期增长 32.19%，实现归属于母公司所有者的净利润 7,493.77 万元，比去年同期增长 33.68%。期间费用率较去年同期下降 3.78 个百分点，公司经营质量持续优化，总体运营水平明显提高。2018 年上半年主要工作情况如下：

①坚持整机整车带动战略，创新销售模式，产品销量强势增长

报告期内，公司坚持增收创效和市场占有率为导向，优化推土机销售、商务政策组合及创新销售激励模式，强化销售过程管理，未雨绸缪、大胆布局。推土机国内市场占有率保持 70%以上，进一步巩固了山推推土机的“龙头”地位。公司采用“专项业务，专业应对”的方案，继续深化大客户项目招投标，以“验证销售”作为突破市场的手段，对大马力、全液压等成长型产品进行强势市场推广。启动“战狼行动”，通过项目追踪与客户维护，实现全液压推土机销量同比大幅增长。利用推土机优势品牌力量，创新销售模式，装载机、挖掘机销量实现突破性增长。

持续加大海外重点市场布局，销售拓展力度取得新提升。成立海外产品营销中心，持续深耕北美市场，推进“以租代售”市场操作方式，提升高端市场品牌认知度；不断升级海外服务政策，提高客户满意度。

②坚持高端科技引领，强化客户导向，产品升级进度加快

紧跟国内外市场需求，加快全液压推土机和道路机械产品研发与升级。借助山东重工集团协同优势，与林德系统共同制定整机匹配技术方案，完成多款全液压高端推土机研发和升级，以及液压单驱压路机、平地机、单驱无人驾驶压路机等多款道路机械的开发，进一步丰富了公司产品链。坚持“项目制模式”，对项目推进、实施、评优进行全过程管理，参与修订国标、行标 6 项。围绕用户体验开展推土机操控舒适性升级研究，完成推土机液控变速转向系统、电控变速转向系统的研究。

③科学组织生产，优化供应链管理，制造水平不断提升

公司充分发挥统采统购的集中调度优势，不断完善供应商评价体系，加大供应商管控力度，积极引入优秀供应商，逐步打破独家垄断供货，不断提升供应链体系活力。加强整体调度，增设产销沟通会补充生产计划会，利用公司资源提高各单位协同作战能力，充分发挥营销系统、制造系统的联动效应，提高生产组织准确性。完善协调机制，保证高效组织生产。坚持工艺创新，迅速提升产能。加强信息化、智能化建设，提升智能制造水平。

④坚持精益管理，强化风险防控，运营质量趋于稳定

完善绩效考核体系，提高考核管理科学水平，建立公司领导考核机制，优化各单位考核结构，深化内部协同导向。多维度健全风险管控体系，规避重大风险，强化两金风险管控导向，将两金考核作为重点，持续执行销售与债权“双体系”管控模式，建立双熔断机制。加强体系建设，持续提升质量管控水平，召开质量层级会议，快速应对内外部反馈的质量信息。

(2) 主营业务分析

①概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“(1)概述”相关内容。

②主要财务数据同比变动情况

单位：元

项 目	本报告期	上年同期	同比增减(%)	变动原因
营业收入	4,603,322,506.51	3,482,347,331.72	32.19	公司抓住市场机遇，销售规模同比增加
营业成本	3,911,425,668.52	2,927,963,258.74	33.59	
销售费用	207,851,522.12	170,781,016.86	21.71	销量增加，运输包装费增加
管理费用	242,892,215.35	256,910,464.90	-5.46	主要是报告期内技术开发费减少
财务费用	38,119,756.42	73,928,485.00	-48.44	主要是汇兑收益同比增加
资产减值损失	151,105,112.86	44,764,495.95	237.56	本期计提的坏账损失及存货跌价损失同比增加
所得税费用	5,619,157.70	538,205.99	944.05	报告期经营产生盈利，所得税增加
研发投入	91,433,379.21	113,421,002.58	-19.39	报告期内新产品研发投入减少
经营活动产生的现金流量净额	-208,716,227.29	432,371,209.10	-148.27	采购货款支付的现金较去年同期增加
投资活动产生的现金流量净额	176,431,148.57	-5,509,363.03	3,302.39	报告期内收到田庄煤矿的诉讼赔偿款
筹资活动产生的现金流量净额	463,052,266.04	-44,658,734.63	1,136.87	报告期内取得的银行贷款增加

项 目	本报告期	上年同期	同比增减 (%)	变动原因
现金及现金等价物净增加额	431,100,706.88	381,133,707.84	13.11	新增银行贷款、收到资产处置款

③公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

④主营业务构成情况

单位：元

项 目	营业收入	营业成本	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 (%)
分行业						
工业产品销售	3,938,311,144.33	3,275,760,261.83	16.82	40.68	42.53	减少 1.08 个百分点
商业产品销售	85,242,636.25	78,397,206.61	8.03	28.7	38.5	减少 6.51 个百分点
分产品						
工程机械主机	2,493,629,910.24	1,995,710,977.03	19.97	27.92	30.71	减少 1.70 个百分点
工程机械配件及其他	1,529,923,870.34	1,358,446,491.41	11.21	66.96	64.07	增加 1.57 个百分点
分地区						
国内片区	4,833,218,527.17	4,211,497,701.29	12.86	47.68	47.99	减少 0.19 个百分点
国外片区	605,061,067.67	557,581,001.87	7.85	0.42	7.59	减少 6.14 个百分点
内部抵销数	-1,414,725,814.26	-1,414,921,234.72	-0.01	40.12	40.21	减少 0.06 个百分点

(3)非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例 (%)	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	74,224,609.67	86.42	联营企业盈利，确认的投资收益	是
资产减值	151,105,112.86	175.94	应收款项计提的坏账损失及存货计提的存货跌价损失	不可持续
营业外收入	1,071,830.42	1.25	主要为与日常经营活动无关的政府补助及其他	不可持续
营业外支出	5,156,228.34	6.00	主要为债务重组损失	不可持续

(4) 资产及负债状况

① 资产构成重大变动情况

单位：元

项 目	本报告期末		上年同期末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额 (元)	占总资产比例 (%)	金额 (元)	占总资产比例 (%)		
货币资金	1,607,017,815.60	15.88	1,357,503,598.72	13.82	增加 2.06 个百分点	主要是为降低资金风险, 调整贷款结构, 使得货币资金增加
应收账款	2,216,600,044.23	21.90	1,972,212,177.61	20.08	增加 1.82 个百分点	本期销售收入同比增加, 使得应收账款增加
存货	1,576,996,073.21	15.58	1,486,670,743.51	15.13	增加 0.45 个百分点	根据市场需求情况, 生产量增加
投资性房地产	10,881,631.68	0.11	0	0	增加 0.11 个百分点	本期一处房屋资产实现对外出租
长期股权投资	995,827,970.99	9.84	683,207,024.80	6.95	增加 2.89 个百分点	主要是因为对山重融资租赁公司的投资纳入长期股权投资核算
固定资产	1,649,997,648.63	16.30	1,969,235,522.27	20.05	减少 3.75 个百分点	主要是因为对山推抚起公司丧失控制权, 不再纳入合并范围
在建工程	152,084,630.42	1.50	234,880,193.44	2.39	减少 0.89 个百分点	
短期借款	1,800,000,000.00	17.79	1,940,000,000.00	19.75	减少 1.96 个百分点	主要是为降低资金风险, 调整贷款结构
长期借款	998,000,000.00	9.86	310,580,000.00	3.16	增加 6.70 个百分点	
应收票据	567,547,897.97	5.61	438,894,119.83	4.47	增加 1.14 个百分点	本期销售收入同比增加, 使得应收票据增加
其他应收款	263,079,351.54	2.60	280,220,632.55	2.85	减少 0.25 个百分点	主要是因为本期收到资产处置款, 使得其他应收款减少
应付票据	1,192,645,469.83	11.79	1,045,603,829.11	10.64	增加 1.15 个百分点	本期采购总额增加, 使得应付票据增加

②以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
可供出售金融资产	4,660,493.22	-352,726.54	3,442,094.68				4,307,766.68
上述合计	4,660,493.22	-352,726.54	3,442,094.68				4,307,766.68
金融负债	0	0	0				0

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

③截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	489,200,849.64	保证金
应收票据	103,484,340.17	票据质押
合 计	592,685,189.81	

(5) 投资状况分析

①总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	35,217,391.30	-100%

②报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

③报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

④金融资产投资

a. 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	601328	交通银行	865,672.00	公允价值计量	4,660,493.22	-352,726.54	3,442,094.68	0	0	214,337.66	4,307,766.68	可供出售金融资产	投资
期末持有的其他证券投资				--								--	--
合 计			865,672.00	--	4,660,493.22	-352,726.54	3,442,094.68	0	0	214,337.66	4,307,766.68	--	--

持有其他上市公司股权情况的说明：

可供出售金融资产系本公司及子公司山推建友机械股份有限公司持有的交通银行股份有限公司股票，公司将其分类为可供出售的金融资产，期末较期初变动系股价波动引起。

b. 衍生品投资情况

公司报告期不存在衍生品投资。

(6) 重大资产和股权出售

①出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末出售重大资产。

②出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(7)主要控股参股公司分析

单位：万元

序号	公司名称	公司类型	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
1	山东山推工程机械进出口有限公司	子公司	机电产品及零部件、机电成套设备的进出口业务	40,000	92,182.03	18,962.30	78,324.85	-10,740.76	-11,529.36
2	山推建友机械股份有限公司	子公司	混凝土搅拌运输车、泵车、泵、建筑、起重、清洁、废物处理机，可移动金属建筑物	23,418.76	78,655.12	46,069.99	26,016.57	280.21	315.42
3	山推道路机械有限公司	子公司	筑路压实机械及配件的研发、生产、销售、租赁、维修及技术服务	16,200	41,269.74	7,520.38	35,333.27	1,423.83	1,424.93
4	山推楚天工程机械有限公司	子公司	搅拌运输车、拖泵、臂架式泵车、搅拌站	50,000	57,996.97	-23,481.71	2,612.78	-2,930.39	-2,922.94
5	山东山推欧亚陀机械有限公司	子公司	工程机械主机配套的“四轮”（支重轮、托轮、引导轮、驱动轮）及涨紧装置	2,000	37,747.23	17,022.95	36,616.99	161.25	51.34
6	山东山推工程机械结构件有限公司	子公司	液压挖掘机、装载机的作业机械及配件	4,200	18,259.23	3,214.12	33,888.18	1,514.29	1,514.88
7	山东彩桥驾驶室有限公司	子公司	工程机械驾驶室、地板架总成和板金件喷涂	1,419.70	13,833.12	8,838.12	7,143.87	240.52	239.44
8	山推抚起机械有限公司	参股公司	汽车起重机、高空作业车、消防车制造、修理、销售；工程机械配件制造；房屋、场地出租	24,331.73	61,058.92	-13,916.64	317.71	-1,596.96	-1,597.02
9	小松山推工程机械有限公司	参股公司	液压挖掘机等工程机械及零部件，并提供售后服务	\$2,100	177,281.97	122,522.94	211,399.88	24,138.17	17,851.70

序号	公司名称	公司类型	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
10	山重融资租赁有限公司	参股公司	融资租赁；机械设备的租赁及销售；租赁财产的残值处理；信息咨询；租赁交易担保；机械设备维修；技术服务；项目投资	110,000	518,523.03	120,658.08	14,268.90	3,690.74	2,828.45
11	山东重工集团财务有限公司	参股公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现等	160,000	2,596,325.45	265,230.40	33,021.22	19,865.77	14,899.26

主要控股参股公司情况说明：

报告期内，公司主要控股子公司山推进出口公司和山推楚天公司分别亏损11,529.36万元和2,922.94万元。山推进出口公司根据会计政策规定计提了坏账损失和存货跌价损失。山推楚天公司主要是因为公司停止生产经营活动，并按照财政部财会【2016】17号文《规范“三去一降一补”有关业务的会计处理规定》进行会计处理。

(8) 公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(9) 对2018年1-9月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(10) 公司面临的风险和应对措施

①宏观政策调整的风险

公司所属的工程机械行业与宏观经济密切相关，货币政策收紧、PPP 项目清理、暂停施工、环保政策加压等，将会直接导致工程机械行业需求量下降。

应对措施：积极关注政策导向，针对有可能出现的政策类风险，提前预防和布局，进行适应性调整，将可能引起的损失降到最低。继续狠抓费用控制、亏损治理和管理提升，着力提高产品销量，加大海外重点市场布局，提升技术创新能力，努力提高核心竞争力，增强公司抵御宏观政策风险能力。

②市场竞争加剧风险

当前工程机械行业面临产能过剩，产品同质化，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，市场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。如果公司不能在优势产品上持续保持核心竞争力，公司就有可能面临市场份额下降的风险。

应对措施：持续贯彻实施集团整车整机带动战略，以推土机带动道路机械、装载机、挖掘机、混凝土机械等产品发展，强化渠道建设，深化战狼行动，继续实行个性化销售政策，强化客户管理；积极推进渠道开拓，加强渠道开发和网点建设，保障销售任务完成；继续推进国际化战略落地，因地制宜大力开拓国际化市场，加强渠道支持和市场保障能力。坚持“客户满意是我们的宗旨”，强化战略布局，加快方案落地，发展道路机械产业。使得山推产品在行业的竞争中始终处于优势地位。

③原材料价格上涨的风险

以钢铁为主的原材料价格上涨，对公司成本控制带来较大的压力。

应对措施：紧盯钢材等原辅料价格变动，研判价格走势，做出正确有利的采购决策；通过整合采购资源，依靠规模优势降低采购成本，利用商务谈判、招标比价、产品转移等手段促进供应商之间的竞争，降低采购成本，积极推进工艺降本，通过国产化替代，结构优化、降低加工费率等方法降低制造成本；进行供应商管理提升，提高供应链综合竞争能力。

④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。

应对措施：紧盯全球金融市场和国家相关汇率政策，进行分析研判；加快回收货款，缩短货款回收期、扩大人民币结算，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贸易壁垒风险

主要是指由于进口国对外国商品劳务进口所实行的各种限制措施而产生损失的可能性。中美贸易摩擦是当前最具影响力、最不确定性的因素，将对中国的经济将产生很大影响；国内制造商进口美国液压件、智能控制等零部件的价格可能增加，影响制造商的生产成本。

应对措施：了解海外法律法规，积极收集相关信息，形成预警机制；提高产品附加值，优化出口结构；针对发达国家市场排放要求提高产品技术适应性。

2、涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比，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)与上一会计期间财务报告相比，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。

董事长：刘会胜

山推工程机械股份有限公司董事会

二〇一八年八月三十日