

中国汽车工程研究院股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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
中期利润不分配，公积金不转增股本。

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
A股	上海证券交易所	中国汽研	601965

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘安民	龚敏
电话	023-68825531	023-68851877
办公地址	重庆市北部新区金渝大道9号	重庆市北部新区金渝大道9号
电子信箱	ir@caeri.com.cn	ir@caeri.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,195,055,635.07	5,171,796,078.42	0.45
归属于上市公司股东的净资产	4,284,057,122.13	4,251,038,762.25	0.78
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	32,283,931.29	79,798,729.90	-59.54
营业收入	1,450,705,743.82	1,077,373,740.97	34.65
归属于上市公司股东的净利润	173,598,408.28	137,000,520.71	26.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	166,088,754.52	123,938,812.63	34.01
加权平均净资产收益率(%)	4.00	3.35	增加0.65个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.14	28.57
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.14	28.57

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		27,496				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用				
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	质押或冻结的股份数量	
中国通用技术(集团)控股有限责任公司	国有法人	63.10	612,160,872	0	未知	
招商银行股份有限公司—中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金	未知	1.92	18,608,481	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	未知	1.52	14,774,624	0	未知	
中国机械进出口(集团)有限公司	国有法人	1.33	12,887,598	0	未知	
朱晔	未知	1.19	11,497,800	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.17	11,377,200	0	未知	
中国技术进出口集团有限公司	国有法人	1.00	9,665,698	0	未知	
国信证券股份有限公司	国有法人	0.98	9,531,400	0	未知	
中欧基金—中国银行—平安人寿—中欧基金—平安人寿委托投资1号资产管理计划	未知	0.97	9,387,715	0	未知	
中国工商银行股份有限公司	未知	0.85	8,249,818	0	未知	

司—中欧潜力价值灵活配置混合型证券投资基金						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，通用技术集团、中机公司、中技公司存在关联关系，中机公司、中技公司系通用技术集团全资及控股子公司，属于《上市公司股东持股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	不适用					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

上半年，公司实现营业收入 14.51 亿元、利润总额 2.07 亿元、新签合同 16.11 亿元，均实现同比增长，涨幅分别为 35%、28%、37%。其中利润贡献较高的技术服务板块经营利润持续增长，营业利润为 1.81 亿元，保持持续增长；产业化板块上半年营业利润为 1945 万元，实现了扭亏为盈并同比增加 2636 万元。

1. 检测中心。上半年，汽车产业平稳发展，检测中心抓住市场机遇，加快市场营销体系及队伍建设，以集团大客户和区域营销相结合的方式推动服务质量，提高客户满意度。在规范管理方面，坚持一体化运行，做到业务流（市场端、过程、输出端）全链条管理，结合 Lims 系统二次开发，用信息化系统实现管理高效化。在能力提升工作方面，强化精准能力提升，加强客户识别。

2. 研发中心。研发中心在市场体系方面，加强市场队伍的建设，提升队伍综合素质，加快推进华东、华北战略布局，加强行业活动和品牌打造。在产品化构建方面，不断探索商业模式创新，沉淀数据，进一步聚焦产品，重点加强解决方案完善和升级，持续加强技术研发和工程开发。在能力建设方面，汽车风洞项目建设进展正常，预计年底完成全部建设；智能汽车紧紧围绕智能指数，不断加强测试评价能力建设，央视《直播长江》栏目全程直播无人车上路驾驶评价，展现出研发中心强大的研发能力和创新能力。

3. 专用车板块。受国家基础建设投资拉动，工程车市场保持快速增长，特种车板块把握发展机遇，在产品开发方面，持续完善中置轴、半挂车产品结构，丰富纯电动环卫产品系列，道路保洁类及新能源类环卫车系列产品列为公司重点工程产品，成功研制 1.5 吨电动自装卸垃圾车。在市场开拓方面，通过完善销售渠道建设，整合工程车、环卫车销售服务网络，初步形成了直销+经销商+咨询的销售模式，积极探索开展城市服务公司和 PPP 项目公司的销售模式。凯瑞科信公司通过加强与特种车公司市场资源整合，融合介入环卫和物流车市场。

4. 轨交板块。2018 年国家加强了铁路基础建设投资管控，推动轨道交通产业高质量发展，高

铁成为铁路投资最重要组成部分。公司积极推进能力建设，着力提高产品技术开发、生产和质量保障能力；推进高铁产品开发，完成标动 250 齿轮箱的开发和交付；完成了北京亦庄线低地板产品的开发；加快突破地铁产品，开展 B 型车试验验证的优化提升。在市场开拓方面，进一步加强市场体系完善和激励机制创新，寻求与上下游客户的深度合作，创新营销模式，寻求突破发展。

5. 动力板块。燃气市场，国家出台相关政策加快国六排放标准以及清洁能源汽车的推广应用，燃气市场面临新的发展机遇；电动汽车市场，国家加强产业规范管理、实行双积分政策以及调整补贴标准，推动了我国新能源汽车产业健康、有序、高质量发展。在战略落实方面，将提高战略执行力作为重点，调整电动车产业化投资项目，落实相关战略安排，全力做好电驱动合资公司管理运营。在产品开发方面，加速推进国 VI 燃气专用发动机及控制系统、电驱动系统，商用车电驱动系统减速器、乘用车电驱动桥产品开发有序推进。在市场开拓方面，统筹燃气和电动车市场资源，积极同步做好战略产品市场开拓工作。

6. 设备板块。汽车产业的稳步增长给机动车设备板块带来了发展机遇，智能化、电动化是发展方向。在战略落实方面，向优秀企业看齐，做好全面对标分析，培育可持续发展能力。在市场开拓方面，加强了市场化能力的提升，调整优化市场策略，努力开拓智能网联汽车测试市场。在产品开发方面，完善产品系列化、模块化、平台化开发体系，与检测中心、研发中心的相关部门深入交流，加强行业发展趋势和标准法规研究，引领检测技术和产品，形成先发优势。在管理提升方面，积极寻求与国际知名试验设备公司并购重组机会，进一步提升试验设备技术、产品和品牌优势，促进试验设备更大发展。

(一) 主营业务分析

1. 财务报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	1,450,705,743.82	1,077,373,740.97	34.65
营业成本	1,154,948,202.94	822,312,121.19	40.45
销售费用	27,781,920.56	25,719,112.44	8.02
管理费用	78,379,053.75	81,053,200.49	-3.30
财务费用	-15,921,077.48	-16,715,798.47	不适用
经营活动产生的现金流量净额	32,283,931.29	79,798,729.90	-59.54
投资活动产生的现金流量净额	-243,786,714.26	-224,249,734.74	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-168,962,029.85	8,544,316.63	不适用
研发支出	19,507,177.81	25,257,637.64	-22.77
少数股东损益	1,620,425.11	-3,101,014.37	不适用

营业收入变动原因说明:主要是专用汽车业务、汽车燃气系统及其关键零部件业务、汽车试验设备开发制造业务抓住市场机遇，收入规模大幅增加。

营业成本变动原因说明:毛利率较低的专用汽车业务收入同比大幅增加，以及随着公司能力提升项目本期转固金额的增加，折旧费随之增加。

销售费用变动原因说明:公司加大了市场开拓力度，差旅费、广告费等支出同比有所增加。

管理费用变动原因说明:公司课题项目研发支出同比有所减少。

财务费用变动原因说明:公司上半年支付银行手续费同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:产业化制造业务子公司为应对销售高峰,采购额同比增加较大，现金流出增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:风洞建设项目和智能网联汽车试验道项目投入同比

增加，现金流出增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司本年 6 月份支付 2017 年现金红利 19,388 万元，而上年同期暂未支付 2016 年现金红利。

研发支出变动原因说明:公司课题项目测试费、材料费等费用化支出同比有所减少。

少数股东损益变动原因说明:控股子公司鼎辉燃气公司利润同比大幅增加。

2. 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

上半年，实现利润总额 20,721 万元，同比增长 28.49%。其中，经营性利润总额为 19,976 万元，比去年同期增加 4,288 万元,同比增长 27.33%。非经营性利润总额 744 万元，比去年同期增加 306 万元，同比增长 69.94%。主要变动情况：①技术服务业务板块实现经营性利润总额 18,102 万元，比去年同期增加 1,656 万元，同比增长 10.07%，是公司利润的主要来源，主要原因是公司今年加强市场开拓取得成效，营业收入有所增长；②产业化制造业务板块实现经营性利润总额 1,945 万元，比去年同期增加 2,636 万元，主要原因是板块中的专用汽车业务、汽车燃气系统及关键零部件业务、汽车试验设备开发制造业务抢抓市场机遇，营业收入同比增长幅度较大；③非经营性利润总额 744 万元,比去年同期增加 306 万元,同比增长 69.94%，主要原因是本期收到的银行理财产品收益同比增加。

(2) 其他

适用 不适用

①主营业务分行业、分产品情况

单位: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	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)
技术服务业务收入	427,793,654.76	200,593,112.22	9.84	10.71
专用汽车组装与销售	897,597,351.34	869,463,997.14	60.64	56.66
轨道交通及专用汽车零部件	16,254,387.98	9,433,293.57	-60.58	-60.10
汽车燃气系统及关键零部件	50,031,832.21	34,347,813.89	74.71	82.63
汽车试验设备开发制造	55,434,177.99	38,063,614.51	19.12	16.84
电动汽车及关键零部件	3,594,339.54	2,359,249.96	-34.38	-47.00
其他	0.00	687,121.65		
合计	1,450,705,743.82	1,154,948,202.94	34.65	40.45

主营业务分行业和分产品情况的说明:

a.技术服务业务因公司今年加强市场开拓取得成效，营业收入有所增长，但由于折旧费等成本费用项目同比增长幅度高于营业收入增长幅度，毛利率同比小幅下降；

b.专用汽车业务受国内重卡市场利好拉动，营业收入同比增长幅度较大，随着产品规模效应显现，

单位产品负担的成本费用随之下降，毛利率同比小幅增长；

c.轨道交通和电动汽车关键零部件业务因产品结构调整的影响，营业收入和毛利率均有所下降；

d.汽车燃气系统业务积极开拓市场，燃气装置销量同比大幅增长，但受原材料价格上涨等因素的影响，毛利率同比小幅下降；

e.汽车试验设备开发制造业务今年提速项目进度，缩短试验台交货周期，试验台销量同比有所增加。

②主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
西南	1,060,254,870.84	38.93
西北	37,112,043.63	181.00
华东	188,107,144.90	17.43
华南	50,339,409.30	23.58
华中	63,458,944.18	123.69
华北	44,740,472.08	-9.91
东北	6,445,107.00	-36.26
国外	247,751.89	-97.93
合计	1,450,705,743.82	34.65

主营业务分地区情况的说明：

a.西南地区 and 西北地区收入规模增长，主要是专用汽车业务抓住市场机遇销量大幅增长；

b.华中地区收入大幅度增长，主要是技术服务和汽车试验设备开发业务市场拓展取得成效；

c.东北地区收入下降，主要是轨道交通关键零部件业务销售收入在该区域同比下降；

d.境外地区收入大幅度下降,主要是专用汽车出口业务订单减少。

③募集资金使用进度说明

截止 2018 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金及利息收入投入募投项目 1,482,473,964.85 元，募集资金账户余额为 144,509,071.00 元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续支出的净额）。主要用于测试研发基地能力提升、燃气汽车系统及关键零部件产业化、汽车风洞项目建设。

④经营计划进展说明

2018 年 1-6 月，公司实现营业收入 145,071 万元，利润总额 20,720 万元，分别完成全年预算的 63.07%、47.63%，同比分别增长 34.65%、28.49%。综合毛利率 20.39%，较去年下降 3.28 个百分点。新签合同同比增长 36.62%，其中，产业化制造业务因专用汽车抓住机遇大力拓展市场，新

签合同同比增长 45.27%。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
应收票据	176,750,557.63	3.40	258,383,324.58	5.00	-31.59	票据到期承兑
应收账款	370,745,395.94	7.14	276,063,592.34	5.34	34.30	专用汽车业务抓住 市场机遇,销售规 模大幅增加
预付账款	32,455,063.98	0.62	12,718,445.36	0.25	155.18	产业化制造业务备 货采购、能力建设 项目设备采购等预 付款项增加
存货	310,132,352.39	5.97	173,765,240.32	3.36	78.48	产业化制造业务储 备增加
投资性房 地产	28,432,400.88	0.55	20,948,032.18	0.41	35.73	出租给外单位的厂 房和办公房屋面积 增加
在建工程	538,107,187.76	10.36	353,260,170.53	6.83	52.33	风洞建设项目和智 能网联汽车试验道 项目投资增加
短期借款	0.00	0.00	5,000,000.00	0.09	-100.00	短期借款到期还款
应付账款	228,852,077.58	4.41	173,114,541.02	3.35	32.20	公司为生产和销售 备货加大了采购力 度,同时争取到供 应商支持推迟了付 款期
预收账款	129,062,921.48	2.48	220,344,382.74	4.26	-41.43	技术服务业务板块 加快在手合同执行 进度
应交税费	10,419,103.57	0.20	42,213,872.39	0.82	-75.32	缴纳了 2017 年四 季度企业所得税

其他说明：无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	96,153,163.47	银行承兑汇票和信用证保证金

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司完成投资 22,645 万元，其中，股权投资 2,040 万元，占比 9.01%，非股权投资 20,605 万元，占比 90.99%。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

中国汽研双桥科技产业园项目。总投资 59,088 万元，报告期投资 1,134 万元，累计投资 30,938 万元。一期工程已交付凯瑞特种车使用，正在办理综合验收，二期工程暂未启动。

汽车风洞项目。总投资 55,330 万元，报告期投资 10,765 万元，累计投资 31,233 万元。项目建筑主体工程基本完工，正在进行设备安装。

汽车综合性能试验道项目。总投资 53,800 万元，报告期投资 3,509 万元，累计投资 13,076 万元。项目土石方工程完成 10%。

其他非重大固定资产投资 5,197 万元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

序号	公司	注册资本	出资比例	主要产品或服务	总资产	净资产	营业收入	净利润
1	重庆检测	939.26	100%	试验检测服务	1,297.17	1,283.16	23.71	-21.81
2	凯瑞传动	11,184.19	100%	轨道交通关键零部件	47,514.08	44,301.42	1,625.44	-588.34
3	凯瑞特种车	5,178.11	100%	特种车	27,777.25	6,601.40	17,786.83	662.14
4	凯瑞设备	1,000.00	100%	试验设备	12,993.77	7,040.08	5,582.43	712.73
5	苏州凯瑞	4,393.18	100%	试验检测服务	5,218.02	3,785.71	640.03	-74.63
6	凯瑞科信	2,000.00	100%	特种车销售	38,694.00	1,265.30	85,012.22	531.64

7	凯瑞燃气	5,000.00	100%	燃气汽车技术服务及系统零部件	8,393.86	5,548.90	2,800.75	301.48
8	鼎辉燃气	408.16	51%	燃气汽车系统零部件	5,124.74	3,168.71	2,452.31	334.04
9	北京公司	2,000.00	100%	咨询服务	426.11	-340.52	244.63	-359.31
10	试车场管理公司	1,000.00	100%	汽车试验	6,262.67	2,128.05	1,976.10	207.85
11	凯瑞电动	10,000.00	100%	车辆电动化技术服务	9,123.79	8,993.07	359.43	-249.09
12	德新机器人	10,000.00	40.8%	机器人及自动化装备检测业务	12,936.13	3,868.46	0	-362.23
13	凯瑞伟柯斯	9,700	34%	尾气后处理系统	7,551.52	5,881.05	1,389.69	-642.13
14	广东检测	10,000	49%	试验检测服务	11,414.13	9,149.98	1,458.02	52.08
15	凯瑞电驱动	4,000	35%	电驱动系统	330.35	282.20	0	-50.87
16	中利凯瑞	4,000 万美元	35%	汽车轻量化零部件	21,276.03	16,411.18	2,575.27	200.99

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用