

安徽江淮汽车股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	江淮汽车	股票代码	600418
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	冯梁森	王丽华	
电话	0551-62296835	0551-62296835	
传真	0551-62296837	0551-62296837	
电子信箱	jqgf@jac.com.cn	jqgf@jac.com.cn	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	25,017,303,454.55	19,569,178,055.85	19,569,178,055.85	27.84
归属于上市公司股东的净资产	6,403,917,049.23	5,986,818,448.63	5,986,818,448.63	6.96
	本报告期	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	2,050,238,763.33	1,505,415,538.47	1,487,738,161.06	36.19
营业收入	17,984,609,104.02	14,841,882,671.80	14,412,897,371.86	21.17
归属于上市公司股东的净利润	520,398,781.27	320,093,112.55	315,072,034.72	62.58
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	461,835,340.62	279,986,924.73	281,951,372.61	64.95
加权平均净资产收益率(%)	8.34	5.39	5.42	增加 2.95 个百分 点
基本每股收益(元/股)	0.41	0.25	0.24	64.00
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.25	0.24	64.00

上年同期数调整，系追溯调整同一控制下合并方（扬州江淮、江淮安驰）的相关数据。

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		102,751			
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
安徽江淮汽车集团有限公司	国有法人	35.43	455,288,852	215,868,240	无
国元证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	国有法人	3.92	50,400,000		无
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	2.80	35,999,733		无
全国社保基金一一八组合	其他	1.91	24,506,537		无
全国社保基金四一七组合	其他	1.82	23,343,172		无
广发－交行－广发集合资产管理计划(3号)	其他	1.55	19,967,499		无
科威特政府投资局－自有资金	其他	1.46	18,743,015		无
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	其他	1.38	17,775,915		无
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	其他	1.21	15,485,750		无
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.12	14,428,843		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,安徽江淮汽车集团有限公司与其他股东不存在关联关系和一致行动人关系,其它股东之间未知是否存在关联关系和一致行动人关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年上半年，我国汽车产销量均突破 1000 万辆大关，分别达到 1075.17 万辆和 1078.22 万辆，同比分别增长 12.8% 和 12.3%（数据来源于中汽协）。公司 2013 年上半年共销售各类汽车及底盘 27.35 万辆，同比增长 16.82%，其中瑞风商务车 2.87 万辆，同比增长 6.78%，卡车 14.35 万辆，同比增长 11.04%，轿车

6.79 万辆，同比增长 14.19%，客车底盘 1.39 万辆，同比增长 10.18%，SUV1.68 万辆，同比增长 257.56%，多功能商用车 2741 辆，同比增长 118.75%，上半年共实现出口 3.48 万辆，同比增长 11.01%。从销量来看，公司总体增幅高于行业增幅，主要是由于瑞风 S5 上市后表现较好，增幅较大所致。2013 年上半年公司实现营业收入 179.85 亿元，同比增长 21.17%，实现营业利润 5.35 亿元，同比增长 61.10%，实现归属于母公司所有者的净利润 5.20 亿元，同比增长 62.58%。公司净利润增幅高于销售收入增幅，销售收入增幅高于销量增幅，表明公司整体运营处于良性循环当中，以“效益为中心”在经营中得到了较好的执行与体现，上半年良好的经营情况主要是受益于产品销量的增长、产品结构的调整和降成本措施显成效所致。

2013 年上半年，公司围绕“以效益为中心，以战略为导向，以发展为主线，以变革为动力”的工作纲要，聚焦质量、效率和效益，紧盯年度预算，狠抓结构调整，深入推进 4C 应用，持续提升客户满意度。上半年，公司乘用车双品牌战略后重磅推出二代车型瑞风 S5 及新和悦 RS、2013 款瑞风 M5 等车型，并开展了“瑞风 S5 舞动中国”、“和悦飞行秀”等活动，商用车方面推出了全面升级的新一代帅铃和江淮铃年度车型、星锐 4 系等新品，产品的不断升级和结构的不断优化有利的提升了公司的综合竞争力和盈利能力。报告期内，公司高标准、高起点建设的乘用车第三工厂竣工。报告期内，公司以 3.15 事件为着眼点，深刻反省自查，开展了一系列“敬客经营、服务营销”等学习实践活动，把“以客户为导向”的经营理念真正落到实处，主动倾听客户声音，切实尊重、敬畏客户并重视客户的利益，提升客户满意度。下半年，公司轿车二代产品 A30 将择机上市，同时将做好 S30、1.5TGDI 等新品的准备工作。

公司按照《缺陷汽车产品召回管理条例》的规定，向国家质检总局备案了召回计划，计划自 2013 年 3 月 30 日起，召回 2008 年 11 月 15 日至 2011 年 12 月 31 日生产的同悦轿车，涉及数量 117072 辆，目前召回正在实施过程中。公司控股股东江汽集团于 2013 年 3 月 20 日公布了增持计划，增持价格不超过 6.41 元/股，增持比例不低于本公司总股本的 1%，且不超过总股本的 2%，截至 2013 年 6 月 30 日，共计增持 7,382,308 股，占总股本 0.57%。

(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	17,984,609,104.02	14,841,882,671.80	21.17
营业成本	15,011,741,232.43	12,628,058,338.11	18.88
销售费用	1,152,773,120.84	857,506,684.52	34.43
管理费用	877,750,816.54	687,510,474.68	27.67
财务费用	-12,267,796.74	-20,808,651.66	-
经营活动产生的现金流量净额	2,050,238,763.33	1,505,415,538.47	36.19
投资活动产生的现金流量净额	-683,918,542.30	-1,195,439,836.42	-
筹资活动产生的现金流量净额	999,222,309.00	492,435,906.55	102.91
研发支出	650,578,768.54	451,847,524.86	43.98

营业收入变动原因说明：瑞风 S5 等新车型上市带动销量增加所致；

营业成本变动原因说明：瑞风 S5 等新车型上市带动销量增加所致；

销售费用变动原因说明：瑞风 S5 等新车型上市带动销量增加所致；

管理费用变动原因说明：公司坚持技术领先战略，持续加大研发投入所致；

财务费用变动原因说明：主要系汇兑损失增加所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：瑞风 S5 等新车型上市带动销量增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：股权投资较上年同期减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：短期借款增加所致；

研发支出变动原因说明：公司坚持技术领先战略，持续加大研发投入所致。

2、 其它**(1) 经营计划进展说明**

2013 年公司经营计划是销量 52 万辆，销售收入 320 亿元。2013 年 1-6 月，公司实际销售各类汽车及底盘 27.35 万辆，完成全年计划的 52.60%，实现营业收入 179.85 亿元，完成全年计划的 56.20%。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析**1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)

加工制造业	17,019,251,677.00	14,258,435,486.38	16.22	21.38	19.75	增加 1.14 个百分点
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 (%)
整车	15,930,823,796.46	13,335,539,907.29	16.29	22.31	20.86	增加 1.00 个百分点
底盘及其他	1,088,427,880.54	922,895,579.09	15.21	9.23	5.64	增加 2.88 个百分点

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 (%)
国内	15,118,339,163.65	24.03
国外	1,900,912,513.35	3.77

(三) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

详见财务报告六（十）。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	600585	海螺水泥	15,343,530.22	920,000.00	12,309,600.00	17.46	-3,033,930.22
2	股票	002398	建研集团	12,604,931.69	742,031.00	10,240,027.80	14.53	-2,364,903.89
3	股票	600340	华夏幸福	9,309,966.88	300,000.00	9,762,000.00	13.85	619,388.60
4	股票	000786	北新建材	9,033,689.00	450,000.00	7,929,000.00	11.25	-1,104,689.00
5	股票	600801	华新水泥	8,311,934.11	620,000.00	6,559,600.00	9.30	-1,752,334.11
6	股票	600318	巢东股份	6,057,552.65	560,000.00	6,546,400.00	9.29	522,177.60
7	股票	600048	保利地产	4,896,859.77	400,000.00	3,964,000.00	5.62	-932,859.77
8	股票	000069	华侨城 A	3,464,000.00	550,000.00	2,843,500.00	4.03	-620,500.00
9	股票	600185	格力地产	3,363,100.00	470,000.00	2,754,200.00	3.91	-608,900.00
10	股票	000417	合肥百货	3,330,252.36	519,534.00	2,691,186.12	3.82	-639,066.24
期末持有的其他证券投资				5,736,368.00	/	4,889,396.00	6.94	-793,700.00
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-1,277,358.62
合计				81,452,184.68	/	70,488,909.92	100	-11,986,675.65

公司五届十次董事会和 2013 年第一次临时股东大会审议通过了公司利用自有资金进行证券投资的议案，并已在省国资委进行了备案，投资总额度不超过 3 亿元，截至 2013 年 8 月 7 日收盘，公司证券投资仅浮亏 178.39 万元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
短期银行理财产品	自有资金	华夏银行合肥分行	150,000,000.00	181 天	浮动收益理财	3,496,027.40	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	兴业银行合肥寿春路支行	150,000,000.00	60 天	常规机构理财	1,232,876.71	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国农业银行桃花工业园区支行	150,000,000.00	102 天	常规机构理财	2,095,890.41	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	兴业银行合肥寿春路支行	200,000,000.00	88 天	常规机构理财	2,410,958.90	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	兴业银行合肥寿春路支行	200,000,000.00	177 天	常规机构理财	4,946,301.37	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	交通银行安徽分行	60,000,000.00	90 天	常规机构理财	540,000.00	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	建设银行蒙城支行	15,000,000.00	38 天	浮动收益理财	62,500.00	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	徽商银行南七支行	12,000,000.00	49 天	常规机构理财	61,216.00	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	建设银行蒙城支行	10,130,000.00	38 天	浮动收益理财	54,800.00	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	徽商银行稻香楼支行	5,000,000.00	49 天	常规机构理财	25,506.00	盈	否

公司 2011 年度股东大会审议通过了公司利用阶段性闲置自有资金投资银行理财产品的议案，总额度不超过 10 亿元，截止报告期末，银行理财产品投资符合决议规定。

3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

详见财务报告五（一）、六（十）。

5、非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
乘用车基地扩建项目	21.85	63.80%	0.44	13.94	已累计销售 S5 13,974 台, 实现销售收入 12.2 亿元
年产 15 万辆微车项目	13.59	18.25%	1.28	2.48	尚未完工, 无法计算收益
年产 20 万台高性能汽油发动机 (1.5GDI) 项目	6.64	54.52%	1.47	3.62	尚未完工, 无法计算收益
双离合自动变速器(DCT)	7.95	17.36%	0.87	1.38	尚未完工, 无法计算收益
合计	50.03	/	4.06	21.42	/

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2013 年 5 月 28 日, 公司 2012 年度股东大会审议通过了 2012 年度利润分配议案。2013 年 7 月 12 日, 公司刊登《安徽江淮汽车股份有限公司 2012 年度利润分配实施公告》, 并按照规定向股权登记日上海证券交易所收市后登记在册的本公司所有股东每 10 股派发现金红利 1.1 元 (含税), 扣税后每 10 股派发现金红利: 个人、证券投资基金股息红利税实行差别化税率征收, 先按 5% 税率代扣代缴个人所得税, 即扣税后每 10 股派 1.045 元, 股权登记日后根据投资者减持股票情况, 再按实际持股期限补缴税款; QFII 每 10 股派 0.99 元; 对于机构投资者, 其股息红利所得税由其自行缴纳, 公司不代扣代缴所得税, 实际派发现金股息为税前每 10 股 1.1 元。本次利润分配共计派发股利 141,339,640.86 元。

3.3 其他披露事项

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长: 安进

安徽江淮汽车股份有限公司

2013 年 8 月 7 日