

安徽江淮汽车股份有限公司

2014 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(%)
总资产	26,385,779,994.58	23,672,235,184.53	11.46
归属于上市公司股东的净资产	6,927,626,974.90	6,839,779,430.84	1.28
	本报告期	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	-171,324,863.54	2,050,238,763.33	-108.36
营业收入	18,104,904,431.31	17,984,609,104.02	0.67
归属于上市公司股东的净利润	460,150,984.77	520,398,781.27	-11.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	412,628,216.15	461,835,340.62	-10.65
加权平均净资产收益率(%)	6.59	8.34	减少 1.75 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.36	0.41	-12.20
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.41	-12.20

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				91,579	
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
合肥市国有资产控股有限公司	国有法人	3.92	50,400,000		无
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	1.95	25,057,597		无
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	1.83	23,500,136		无
永安财产保险股份有限公司－传统保险产品	未知	1.15	14,736,504		无
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	未知	1.02	13,080,000		无
科威特政府投资局－自有资金	未知	0.92	11,839,725		无
中国工商银行－汇添富优势精选混合型证券投资基金	未知	0.86	11,000,704		无
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	未知	0.77	9,900,000		无
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.77	9,899,593		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

2014 年上半年, 主要受市场竞争激烈、轿车销量下滑等因素影响, 公司销售各类汽车及底盘 242671 辆, 同比下降 11.27%。2014 年 1-6 月份公司实现营业收入 181.05 亿元, 同比增长 0.67%., 主要是由于报告期内公司通过深化推进五个“有”（有效益、有技术、有质量、有特色、有规模）和“敬客经营、服务销车”措施, 产品结构优化成效明显: 公司主导产品瑞风 MPV 上半年实现销量 31272 辆, 同比增长 9.03%, 其中高端产品瑞风 M5 月销持续突破千台; 重卡上半年销售 22208

辆，同比增长 32.21%，7 月份还获得委内瑞拉 5239 台国际大单，已然成为公司新的规模和利润增长点；为响应国家排放标准升级的号召，公司率先发布轻卡全系列国四新品，上半年高端轻卡帅铃销量占比明显提升。报告期内，公司继续加大研发投入和新品商品化进程，其中 5 代纯电动汽车（IEV5）、瑞风 S3、铂金传动系 1.5TGDI+DCT 等核心产品均研发成功并进入上市准备期。由于研发投入增加等因素影响，公司报告期内实现营业利润 3.59 亿元，同比下降 32.82%。由于报告期内公司收到新能源补贴等，上半年公司实现归属于母公司所有者的净利润 4.6 亿元，同比下降 11.58%。

报告期内，公司在新能源方面有明显突破，一方面公司新能源汽车成功“入沪进京”，再上示范运营新台阶，另一方面，公司第一款正向研发的第五代纯电动汽车成功试制，标志着公司在新能源技术和产品方面的重大突破。公司新能源的先发优势将逐步显现，同时，公司将进一步强化对核心技术、市场资源的掌控，未来新能源将逐渐纳入公司的平台化管理。

报告期内，公司因控股股东安徽江淮汽车集团有限公司整体上市于 2014 年 4 月 14 日停牌，并已于 7 月 11 日复牌。重组相关议案已经公司两次董事会审议通过，尚需提交股东大会审议通过后报中国证监会批准，目前重组事项正按计划推进。通过整体上市和资源整合，不但可以完善产业链，减少关联交易和环节，最大限度的发挥协同效应，还可以深化混合所有制改革，通过引入管理层持股，降低代理成本，符合全体股东的利益。

（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	18,104,904,431.31	17,984,609,104.02	0.67
营业成本	15,313,444,993.05	15,011,741,232.43	2.01
销售费用	1,043,881,877.65	1,152,773,120.84	-9.45
管理费用	1,078,034,770.92	877,750,816.54	22.82
财务费用	-62,216,687.89	-12,267,796.74	

经营活动产生的现金流量净额	-171,324,863.54	2,050,238,763.33	-108.36
投资活动产生的现金流量净额	5,533,532.79	-683,918,542.30	
筹资活动产生的现金流量净额	956,929,301.72	999,222,309.00	-4.23
研发支出	760,422,087.20	650,578,768.54	16.88

财务费用变动原因说明：主要系利息收入以及汇兑收益增加所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期采购付款现汇比率增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系投资收回金额增加所致。

2、 其它

(1) 经营计划进展说明

2014 年公司经营计划是销量 55 万辆，销售收入 380 亿元。由于受到产品结构升级影响，2014 年 1-6 月，公司实际销售各类汽车及底盘 24.27 万辆，完成全年计划的 44.13%，实现营业收入 181.05 亿元，完成全年计划的 47.64%。

(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	17,190,054,700.38	14,571,522,048.52	15.23	1.00	2.20	减少 0.99 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	16,135,253,501.73	13,688,294,183.88	15.17	1.28	2.65	减少 1.12 个百分点

底盘及其他	1,054,801,198.65	883,227,864.64	16.27	-3.09	-4.30	增加 1.06 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	15,392,492,769.50	1.81
国外	1,797,561,930.88	-5.44

(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 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	基金	110016	易基货币 B 级	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	33.42	
2	股票	002398	建研集团	41,639,955.13	2,652,947.00	30,933,362.02	17.23	-10,706,593.11
3	股票	000786	北新建材	24,505,293.01	1,300,000.00	17,836,000.00	9.94	-6,669,293.01
4	股票	000625	长安汽车	8,963,311.45	850,000.00	10,463,500.00	5.83	1,500,188.55
5	股票	000581	威孚高科	10,274,643.03	370,597.00	9,995,001.09	5.57	-279,641.94
6	股票	600801	华新水泥	8,323,288.99	1,040,000.00	6,936,800.00	3.86	-1,386,488.99
7	股票	600104	上汽集团	6,043,500.00	450,000.00	6,885,000.00	3.84	841,500.00
8	股票	600066	宇通客车	6,928,334.24	385,808.00	6,226,941.12	3.47	-701,393.12
9	股票	600585	海螺水泥	5,742,865.83	350,000.00	5,502,000.00	3.06	-240,865.83
10	股票	000887	中鼎股份	3,609,807.40	500,000.00	4,830,000.00	2.69	1,220,192.60
期末持有的其他证券投资				22,100,754.54	/	19,915,936.99	11.09	-2,184,817.55
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	5,101,846.83
合计				198,131,753.62	/	179,524,541.22	100	-13,505,365.57

公司五届十八次董事会审议通过了公司利用自有资金进行证券投资的议案, 投资总额度不超过 2 亿元。

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	中国银行合肥徽州路支行	53,000,000.00	156 天	常规机构理财	1,087,298.63	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国银行合肥徽州路支行	48,310,000.00	182 天	常规机构理财	1,373,062.85	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国农业银行合肥桃花工业园区支行	50,000,000.00	85 天	常规机构理财	628,767.12	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	5,000,000.00	196 天	浮动收益理财	158,410.96	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	200,000,000.00	180 天	浮动收益理财	4,734,246.58	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	186,000,000.00	180 天	浮动收益理财	4,402,849.32	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	14,000,000.00	180 天	浮动收益理财	386,630.14	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	100,000,000.00	270 天	浮动收益理财	5,141,095.89	盈	否
短期银行理财产品	自有资金	中国工商银行合肥望江路支行	100,000,000.00	270 天	浮动收益理财	5,030,136.99	盈	否

公司 2014 年度第一次临时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，总余额不超过 28 亿元，截止报告期末，银行理财产品投资符合决议规定。

(4) 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。

3、 主要子公司、参股公司分析

详见财务会计报告六（十）、十二（三）。

4、 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	76.84%	0.38	16.79	已累计销售瑞风 S5 48,506 台，实现销售收入 40.27 亿元；累计销售和悦 A30 15,947 台，实现销售收入 8.05 亿元。
年产 15 万辆微车项目	13.59	67.18%	4.16	9.13	尚未完工，无法计算收益
双离合自动变速器 (DCT)	7.95	25.16%	0.12	2	尚未完工，无法计算收益
多用途货车搬迁项目	11.22	36.63%	2.09	4.11	尚未完工，无法计算收益
合计	54.61	/	6.75	32.03	/

二、 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

2014 年 4 月 4 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了 2013 年度利润分配议案。2014 年 5 月 15 日，公司刊登《安徽江淮汽车股份有限公司 2013 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 2.2 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 2.09 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 1.98 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 2.2 元，共计派发股利 282,679,281.72 元。

三、 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

安徽江淮汽车股份有限公司

2014 年 8 月 25 日