

## 常州星宇车灯股份有限公司

## 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	星宇股份	股票代码	601799
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	黄和发	李文波	
电话	0519-85156063	0519-85156063	
传真	0519-85113616	0519-85113616	
电子信箱	huanghefa@xyl.cn	liwenbo@xyl.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	2,746,559,932.51	2,844,537,752.33	-3.44
归属于上市公司股东的净资产	1,826,766,898.17	1,888,678,410.86	-3.28
	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	96,396,624.75	120,255,595.14	-19.84
营业收入	880,147,450.50	754,478,297.38	16.66
归属于上市公司股东的净利润	111,542,886.04	96,386,203.42	15.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102,496,987.70	95,175,451.90	7.69
加权平均净资产收益率(%)	5.74	5.53	增加 0.21 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4654	0.4021	15.74
稀释每股收益(元/股)	0.4654	0.4021	15.74

## 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		10,748			
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0			
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	质押或冻结的股份数

		(%)		件的股份数量	量
周晓萍	境内自然人	43.34	103,868,620	0	无
周八斤	境内自然人	15.66	37,535,380	0	无
常州星宇投资管理有限公司	境内非国有法人	7.37	17,676,000	0	无
国投创新（北京）投资基金有限公司	国有法人	5.45	13,064,620	0	无
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	2.00	4,800,000	0	未知
交通银行—华安创新证券投资基金	其他	1.00	2,395,578	0	未知
华润深国投信托有限公司—智慧金 56 号集合资金信托计划	其他	0.85	2,033,721	0	未知
魏满凤	境内自然人	0.83	1,999,900	0	未知
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	其他	0.77	1,846,500	0	未知
中国建设银行股份有限公司—华安科技动力股票型证券投资基金	其他	0.69	1,650,333	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中，周八斤先生和周晓萍女士为父女关系；周晓萍女士和周八斤先生分别持有常州星宇投资管理有限公司 60%和 40%的股权。				

### 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

报告期内，公司上下围绕 2014 年工作纲要，扎实推进市场开拓、质量改善、管理提升等各项工作，并取得了积极成效。上半年，公司实现营业收入 88,014.75 万元，比去年同期增长 16.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 11,154.29 万元，比去年同期增长 15.72%。

报告期内，公司业绩稳步增长的主要因素分析：

一是专注于乘用车配套市场和客户结构优化的结果。一汽大众、上海大众等重点客户整车销量稳健，上半年，公司在合资品牌整车厂实现的收入占比超过 70%，其中在东风日产、广汽丰田实现销售大幅度增长；同时，新项目的顺利投产保证了盈利预期，上半年共计量产新品二十余个。

二是产品结构优化和产品档次提升的结果。上半年，前照灯、后组合灯的产量同比增长

11%，实现的销售收入同比增长 18%；同时，随着 LED 车灯所占比例不断提升，公司盈利能力持续增强。

三是成本控制优化的结果。公司继续深化全面预算管理和 ERP 基础管理，通过采购降本、技术降本、工艺优化、费用控制等方式严格控制成本。

公司下半年的经营形势，从有利因素看，一是车市整体发展平稳，市场整体预测 2014 年我国汽车销量增长在 8%-10% 之间，公司重点客户市场地位将进一步提升；二是在现有产品销售稳步提升的同时，新项目将陆续投放，下半年公司将迎来一汽丰田卡罗拉和广汽丰田雷凌项目的产能释放，将进一步提高公司的盈利能力；三是随着公司“年产 50 万套 LED 车灯项目”的顺利投产，公司的生产能力和工艺水平将进一步提高。

从不利因素看，一是面对越来越严重的城市交通拥堵和基础设施瓶颈，可能更多城市采取限行限购政策，将给汽车行业带来一定压力；二是虽然公务车改革和军车改革都在明确指向自主品牌车型，但今年以来自主品牌整体表现不佳，产品竞争力弱，面对合资品牌的冲击，在今年仍将面对很大的压力；三是随着新的生产基地投产，固定资产折旧、人工成本和制造费用的提升将给成本控制带来一定压力。

考虑到城镇化的稳步推进以及居民生活水平的不断提高，三四线城市的汽车消费能力将得到提升，以及后市场对零部件的需求，基于上半年已经实现的行业市场销量和公司实现的销售情况，综合上述有利和不利因素，在没有新的重大不利因素产生的前提下，预计公司全年业绩将保证稳步增长。

立足当前的市场环境和公司发展形势，下半年，公司将继续保持危机感和紧迫感，狠抓产品质量，夯实管理基础，既确保全年销售业绩的同时，又提高核心竞争能力和品牌实力。下半年，公司的主要工作是：1、继续深挖与合资整车企业合作，发展新客户和优化产品结构，为长远可持续发展打好基础；2、继续围绕 ERP 改善和预算管理，加强基础管理，保持经营的稳定；3、加强新技术的研究和开发，提高核心竞争能力；4、加快长春项目建设，为后续市场开拓做好充分准备；5、研讨和制定新一轮战略规划。

## （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	880,147,450.50	754,478,297.38	16.66
营业成本	681,088,040.41	572,424,330.56	18.98
销售费用	31,892,722.91	27,367,396.76	16.54
管理费用	60,170,242.71	68,083,305.80	-11.62
财务费用	-1,818,738.28	-16,413,499.76	-88.92
经营活动产生的现金流量净额	96,396,624.75	120,255,595.14	-19.84
投资活动产生的现金流量净额	115,816,475.43	-389,229,035.93	129.76
筹资活动产生的现金流量净额	-275,383,303.58	40,513,331.04	-779.74
研发支出	30,784,233.83	39,107,788.55	-21.28
资产减值损失	2,694,202.55	-1,199,647.70	324.58
营业外收入	3,337,631.67	2,048,179.20	62.96
营业外支出	1,651,896.37	628,596.75	162.79
投资收益	25,143,923.82	5,298,333.34	374.56
应收票据	208,395,406.24	145,803,963.00	42.93

预付款项	20,476,213.06	29,739,847.62	-31.15
应收利息	1,923,000.66	3,606,694.42	-46.68
其他流动资产	324,820,303.11	541,740,139.59	-40.04
在建工程	154,908,858.24	83,644,874.31	85.20
短期借款	103,000,000.00	203,000,000.00	-49.26
预收款项	2,728,747.61	880,482.49	209.92
应交税费	14,421,830.22	23,005,302.39	-37.31
应付利息	200,091.51	367,972.60	-45.62
其他流动负债	9,415,893.79	13,812,616.30	-31.83

营业收入变动原因说明：主要系一汽大众、广汽丰田等客户营业收入增加；

营业成本变动原因说明：主要系营业收入增加同比增加；

销售费用变动原因说明：主要系运费和仓储费增加；

管理费用变动原因说明：主要系研发费用减少；

财务费用变动原因说明：主要系委托贷款业务收益重分类转入“投资收益”；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系支付职工的现金增加而减少；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系理财产品到期本金收回；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系归还银行借款及当期借款减少；

研发支出变动原因说明：主要系模具开发费用摊销方法改变而减少；

资产减值损失：主要系应收账款期末余额增加；

营业外收入：主要系本期收到政府补贴较上期增加；

营业外支出：主要系本期地方基金增加；

投资收益：主要系委托贷款业务收益重分类转入“投资收益”；

应收票据：主要系本年度增加票据结算比例；

预付款项：期末预付和未结算的模具款和材料款较年初减少；

应收利息：主要系期末尚未到期定期存款减少；

其他流动资产：主要系期末未到期的银行理财产品减少；

在建工程：主要系投入年产 50 万套车灯及配套项目；

短期借款：主要系本期银行借款减少；

预收款项：主要系期末预收销售款增加；

应交税费：主要系期末应交增值税和企业所得税减少；

应付利息：主要系本期银行借款减少，期末计提利息减少；

其他流动负债：主要系期末预提运输、仓储费用减少。

## 2、其它

### (1) 经营计划进展说明

2014 年，公司计划实现合并营业收入 19 亿元，成本费用计划 16.6 亿元，报告期内，公司实现合并营业收入 8.80 亿元，合并营业成本为 7.78 亿元，基本符合预期；同时，公司各项年度重点工作也在稳步推进。

### (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 (%)
车灯类	810,002,244.02	619,470,919.00	23.52	14.23	16.38	减少 1.42 个百分点
三角警示牌类	5,812,570.89	5,605,495.96	3.56	5.21	11.77	减少 5.67 个百分点
汽车销售及维修	30,658,208.35	27,757,577.14	9.46	106.16	114.12	减少 3.37 个百分点

车灯毛利率下降主要由于人工成本上升导致；

三角警示牌毛利率下降主要由于市场价格下降导致；

汽车销售及维修毛利率下降主要由于销售汽车广告投入成本增加导致。

## 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 (%)
东北	329,174,285.08	19.82
华北	55,526,093.50	19.26
华东	360,579,546.42	2.91
华南	27,198,311.28	19.34
其他	37,524,007.74	7.15

东北地区营业收入的增长得益于一汽大众和一汽轿车销售的增长；

华北地区营业收入的增长得益于一汽丰田销售的增长；

华南地区营业收入的增长得益于广汽丰田销售的增长。

### (三) 核心竞争力分析

公司客户遍布欧系、美系、日系等合资企业及一汽轿车、一汽吉林、奇瑞汽车、广汽乘用车等内资企业，是多家整车厂核心供应商和优秀供应商，连续八年成为国内最大的内资汽车灯具设计方案提供商。丰富的客户资源以及品牌优势将为公司未来持续增长提供坚实基础。

公司拥有一支技术精湛、团结合作的高素质技术队伍和一套完整的车灯研发体系。近年来，公司逐步加大模具设计加工中心、工装设计加工中心、实验室、电子研发和制造的投入，一方面在项目开发上掌握了主动权，另一方面也确保了车灯基础研究应用，以及前沿技术的研究。持续增强的研发能力，为公司产品升级和客户升级提供强大动力。

公司逐年提高模具、工装、核心零部件自制率，并不断优化和整合供应商体系，使公司在成本控制上继续保持一定的优势。在整车企业竞争日益激烈，成本压力日益加大的背景下，成本优势有利于公司拓展更多的客户。

公司作为研发、生产、销售一体化的本土企业，决策集中，具有快速的反应力、行动力以及服务优势，能够充分了解和满足客户需求，在长期良好的合作关系下能够争取更多的合作机会。

### (四) 投资状况分析

#### 1、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

## 委托理财产品情况

单位：元 币种：人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
江南银行	“悦富 Y133 6 期”保本收益理财	30,000,000	2014 年 1 月 3 日	2014 年 3 月 28 日	现金	428,054.80	30,000,000	428,054.80	是	否	否	自有资金
国泰君安	君享融通 3 号	15,000,000	2014 年 3 月 5 日	2014 年 6 月 5 日	现金	251,506.85	15,000,000	251,506.85	是	否	否	自有资金
中信银行	信财共赢公周理财	50,000,000	2014 年 3 月 28 日	2014 年 4 月 24 日	现金	121,095.89	50,000,000	121,095.89	是	否	否	自有资金
浦发银行	利多富车取号理财	30,940,000	2014 年 4 月 4 日	2014 年 6 月 4 日	现金	289,903.56	30,940,000	289,903.56	是	否	否	自有资金
中国	“乾元”保	40,000,000	2014 年 1	2014 年 2	现金	260,712.33	40,000,000	260,712.33	是	否	否	募集

建设银行	本理财		月 3 日	月 11 日								资金
中国建设银行	“乾元”保本理财	80,000,000	2014 年 1 月 3 日	2014 年 3 月 26 日	现金	1,060,383.56	80,000,000	1,060,383.56	是	否	否	募集资金
中国建设银行	“乾元”保本理财	50,000,000	2014 年 1 月 3 日	2014 年 12 月 30 日	现金	2,983,561.64			是	否	否	募集资金
江南银行	“悦富 Y133 6 期”保本收益理财	50,000,000	2014 年 1 月 3 日	2014 年 3 月 28 日	现金	713,424.66	50,000,000	713,424.66	是	否	否	募集资金
广发银行	“广安赢薪”保本理财	40,000,000	2014 年 1 月 17 日	2014 年 4 月 16 日	现金	555,945.20	40,000,000	555,945.20	是	否	否	募集资金
广发银行	“广安赢薪”保本理财	40,000,000	2014 年 4 月 17 日	2014 年 7 月 16 日	现金	530,000.00			是	否	否	募集资金
交通银行	“蕴财富·日增利”保本理财	40,000,000	2014 年 2 月 17 日	2014 年 6 月 20 日	现金	754,849.30	40,000,000	754,849.30	是	否	否	募集资金
中国建设	“乾元”保本理财	200,000,000	2014 年 2 月 28 日	2014 年 4 月 2 日	现金	940,273.97	200,000,000	940,273.97	是	否	否	募集资金

银行												
江南银行	“悦富 Y141 3 期”保本收益理财	70,000,000	2014 年 2 月 28 日	2014 年 6 月 25 日	现金	1,256,547.95	70,000,000	1,256,547.95	是	否	否	募集资金
中国建设银行	“乾元”保本理财	50,000,000	2014 年 4 月 2 日	2014 年 6 月 26 日	现金	584,520.55	50,000,000	584,520.55	是	否	否	募集资金
中国建设银行	“乾元”保本理财	30,000,000	2014 年 4 月 2 日	2014 年 5 月 5 日	现金	133,989.04	30,000,000	133,989.04	是	否	否	募集资金
江南银行	“悦富 Y133 7 期”保本收益理财	50,000,000	2014 年 4 月 2 日	2014 年 6 月 30 日	现金	719,315.07	50,000,000	719,315.07	是	否	否	募集资金
江南银行	“悦富 Y133 8 期”保本收益理财	100,000,000	2014 年 4 月 4 日	2014 年 7 月 2 日	现金	1,316,712.33			是	否	否	募集资金
中国建设银行	“乾元”保本理财	100,000,000	2014 年 4 月 4 日	2014 年 6 月 26 日	现金	1,125,616.44	100,000,000	1,125,616.44	是	否	否	募集资金



江苏银行	聚宝财富 2014 稳赢 102 号	17,000,000	2014 年 5 月 23 日	2014 年 11 月 21 日	现金	408,000.00			是	否	否	自有资金
交通银行	“蕴通财富·日增利”保本理财	40,750,000	2014 年 6 月 24 日	2014 年 9 月 24 日	现金	524,656.00			是	否	否	募集资金
江南银行	“悦富 Y147 5 期”保本收益理财	71,000,000	2014 年 6 月 27 日	2014 年 9 月 30 日	现金	1,053,328.77			是	否	否	募集资金
合计	/	1,194,690,000	/	/	/	16,012,397.91	875,940,000	9,196,139.17	/	/	/	/

公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金择机进行委托理财的议案》和《关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，具体见《星宇股份关于使用闲置自有资金择机进行委托理财的公告》（公告编号：临 2014-009）和《星宇股份关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的公告》（公告编号：临 2014-010）。

## （2）委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位：元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益
常州国有资产经营有限公司	100,000,000.00	1 年	7.5	日常资金周转、投资等	常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司	否	否	否	否	否	7,500,000
常州龙城生态建设有限公司	100,000,000.00	2 年	8.81	流动资金周转	常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司	否	否	否	否	否	17,420,000
常州龙城生态建设	150,000,000.00	2 年	9.40	日常资金周转、	常州高新技术产业开发区发展（集	否	否	否	否	否	28,200,000

有限公司				工程建 设	团) 总公司					
------	--	--	--	----------	--------	--	--	--	--	--

公司分别在 2013 年 5 月 25 日和 2013 年 7 月 11 日在上交所网站上发布《委托贷款公告》(公告编号为临 2013-024 和临 2013-026)，履行了委托贷款事项信息披露义务。

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	127,440	4,697.73	76,971.81	53,291.68	后续将用于项目投资和理财；存放在募集资金三方监管账户和募集资金理财专户中
合计	/	127,440	4,697.73	76,971.81	53,291.68	/

具体见公司于 2014 年 7 月 22 日在上交所网站上披露的《星宇股份 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号：临 2014-017)。

### (2) 募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 100 万套车灯项目	否	43,039.89	106.90	43,032.16	是	100%		16,381.56	是		
年产 50 万套 LED 车灯及配套项目	否	20,000.00	3,931.49	7,670.03	是	60%					
年产 100 万套车灯项目(吉林星宇)	否	20,000.00	659.34	659.34	是	4%					
合计	/	83,039.89	4,697.73	51,361.53	/	/		/	/	/	/

具体见公司于 2014 年 7 月 22 日在上交所网站上披露的《星宇股份 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号：临 2014-017)。

## 3、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	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
常州常瑞汽车销售服务有限公司	服务业	汽车及配件的销售;汽车大修、总成修理、汽车维护、汽车小修	1,095万元	2,501.21	23.89	3,089.03	-55.28	-61.09
常州帕特隆汽车安全系统有限公司	制造业	汽车电子装置和汽车警示装置的开发、设计、装配、制造,销售自产产品并提供产品售后服务	150万美元	1,365.51	1,336.50	534.51	20.93	15.51
星宇车灯(欧洲)有限公司	服务业	乘用车及卡车车灯市场开发及客户关系维护、供应商关系维护、技术项目管理、行业信息收集等	10万欧元	115.66	109.72	-	-56.82	-57.75

常州常瑞汽车销售服务有限公司由于汽车销售量的增长带来营业收入的增加,但由于汽车销售难度增加而加大营销,同时产品本身毛利率偏低,导致亏损。

星宇车灯(欧洲)有限公司由于上半年无收入来源,导致亏损。

#### 4、非募集资金项目情况

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

##### (五) 利润分配或资本公积金转增预案

###### (1) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2014年6月11日在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上发布了《2013年度利润分配实施公告》(公告编号:临2014-015),公司2013年度利润分配方案已实施完毕。

##### (六) 其他披露事项

###### (1) 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

#### 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上一年度报告相比,公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的。

4.3 与上一年度报告相比,公司财务报表合并范围发生变化,具体说明如下:

根据公司第三届董事会第四次会议决议,公司注册成立了星宇车灯(香港)有限公司,并于2014年度纳入合并报表范围。

4.4 公司 2014 年半年度财务报告未经审计。

董事长：周晓萍

常州星宇车灯股份有限公司

**2014 年 7 月 22 日**