

上海汽车集团股份有限公司

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	上汽集团	股票代码	600104
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	王剑璋	卫勇	
电话	(021) 22011138	(021) 22011138	
传真	(021) 22011777	(021) 22011777	
电子信箱	saicmotor@saic.com.cn	saicmotor@saic.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	373,542,554,199.37	373,640,740,801.94	-0.03
归属于上市公司股东的净资产	137,876,484,264.53	137,757,238,640.92	0.09
	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	5,428,442,991.63	5,821,929,828.30	-6.76
营业收入	318,261,706,657.14	279,425,088,758.63	13.90
归属于上市公司股东的净利润	13,573,070,553.86	11,466,196,504.30	18.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,292,107,849.90	11,091,367,441.83	19.84
加权平均净资产收益率(%)	9.40	9.07	增加 0.33 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.231	1.040	18.37
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数				143,607		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海汽车工业（集团）总公司	国有法人	74.30	8,191,449,931	0	1,448,736,163	无
跃进汽车集团公司	国有法人	3.75	413,919,141	0	无	未知
上海汽车工业有限公司	国有法人	3.03	334,408,775	0	334,408,775	无
双鸭山润科实业有限公司	其他	0.93	102,434,513	-502,715	无	未知
UBS AG	其他	0.58	64,197,368	5,075,684	无	未知
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	0.51	56,153,703	1,045,643	无	未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.36	39,795,923	-31,242,965	无	未知
全国社保基金一零三组合	其他	0.32	35,500,000	12,500,000	无	未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	0.31	33,907,674	2,351,672	无	未知
马来西亚国家银行	其他	0.29	32,038,085	19,317,968	无	未知

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，我国宏观经济面临一定下行压力，但国内汽车市场增长较快。面对这样的形势，公司围绕年初制定的目标任务，奋力开拓市场，全力自主创新，着力海外经营，努力深化改革，各项工作取得了积极成效。报告期内，公司实现国产整车销售 286.1 万辆，同比增长 11.6%，销量继续保持国内市场领先地位，国内销量增速高出全国平均水平 2.1 个百分点；国内市场占有率 23.6%，比去年底提高 1.1 个百分点。

报告期内公司整车销量增速高于市场平均水平的原因主要有三个方面：一是上海大众、上海通用等乘用车企业深入挖掘产能、把控产销节奏、创新营销举措、优化销售服务，有力促进了整车销售；二是上汽通用五菱抓住家用 MPV 市场快速增长的机遇，上半年 MPV 销量同比增长超过 50%，为公司整体销量的快速增长做出了较大贡献；三是公司零部件、服务贸易与汽车金融板块围绕整车企业需求，继续为整车销售提供了有力的体系支撑。

报告期内，公司实现营业总收入 3,200.14 亿元，同比增长 13.91%；实现归属于上市公司股东的净利润 135.73 亿元，同比增长 18.37%。

下半年，国内汽车市场环境有利与不利因素并存。从有利因素看，一是根据国务院公布的《2014—2015 年节能减排低碳发展行动方案》，全国将淘汰黄标车约 600 万辆，这会对车

市总体需求产生一定拉动作用；二是公务车改革政策的落实和部分城市限购限行预期，对乘用车市场的刺激作用在年内还将持续；三是柴油车国四排放标准将于明年初实施，对下半年商用车市场需求有一定提振作用。从不利因素来看，一是宏观经济对车市的支撑作用短期内难以明显改善，不利于汽车消费持续增长；二是一些三四线城市经济增速放缓，可能影响到乘用车消费的增长。

综合考虑各方面因素，预计国内汽车市场仍将保持平稳增长格局，全年销量将达到 2410 万辆左右，同比增长 8.5%；其中乘用车约 1885 万辆，同比增长 11%左右；商用车超过 525 万辆，销量与去年基本持平。

基于当前的市场形势，下半年公司将继续密切跟踪市场走势，抢抓机遇，各业务板块紧密协作，巩固扩大市场优势；把控产销节奏、做好应对预案、努力规避风险，提升经营质量和效益；狠下苦功，坚持创新，进一步提升核心竞争能力和国际经营能力。下半年公司的主要工作是：1、合资整车企业要全力开拓市场，努力把握结构性增长机会，力争进一步扩大市场优势，提升产品和服务质量；2、自主品牌乘用车要启动新一轮业务战略优化工作，加快提高整车和动力总成开发能力，并扎实推动新能源汽车产业化和整零协同，提升自主品牌板块综合实力；3、商用车板块要抢抓市场机遇，努力扩大销量，深化自主品牌建设，推动大通品牌保持上升势头；4、围绕整车业务，在实现高质量配套服务的同时，加快提高零部件、服务贸易和汽车金融的核心能力；5、全力确保海外重点项目推进，深化探索国际经营。

3.1 主营业务分析

3.1.1 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	318,261,706,657.14	279,425,088,758.63	13.90
营业成本	281,305,854,523.51	249,116,742,925.60	12.92
销售费用	18,010,732,179.82	14,608,467,635.34	23.29
管理费用	10,241,990,258.86	8,951,718,947.83	14.41
财务费用	282,795,983.41	237,299,991.00	19.17
经营活动产生的现金流量净额	5,428,442,991.63	5,821,929,828.30	-6.76
投资活动产生的现金流量净额	4,755,192,067.20	29,776,570,481.33	-84.03
筹资活动产生的现金流量净额	-7,177,003,511.90	-6,605,201,264.19	-8.66
研发支出	2,713,271,761.04	2,492,516,689.29	8.86

主要变动分析：本期投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 250.21 亿元，主要原因为本期公司之子公司财务公司增加货币式基金的投资规模，导致支付投资的现金比去年同期增加所致。

3.1.2 经营计划进展说明

报告期内，公司年度经营计划进展情况良好。上半年，公司实现整车销售 286.1 万辆，完成年度目标的 50.7%；营业总收入 3,200.14 亿元，完成年度目标的 52.5%，目标完成情况均超过时间进度要求。同时，公司其他各项年度经营任务均进展顺利。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 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	营业总收入	营业成本	毛利率 (%)	营业总收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车制造业	318,261,706,657.14	281,305,854,523.51	11.61	13.90	12.92	上升 0.76 个百分点
金融业	1,752,380,338.04	762,177,867.94	56.51	16.64	107.71	下降 19.07 个百分点
合计	320,014,086,995.18	282,068,032,391.45	11.86	13.91	13.06	上升 0.67 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业总收入	营业成本	毛利率 (%)	营业总收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
整车业务	249,194,736,441.39	223,570,071,791.37	10.28	15.09	13.59	上升 1.18 个百分点
零部件业务	56,618,165,218.22	45,668,658,760.30	19.34	9.85	11.05	下降 0.87 个百分点
贸易业务	5,075,188,468.49	4,874,666,874.69	3.95	10.80	11.10	下降 0.26 个百分点
劳务及其他	7,373,616,529.04	7,192,457,097.15	2.46	8.67	6.05	上升 2.41 个百分点
金融业务	1,752,380,338.04	762,177,867.94	56.51	16.64	107.71	下降 19.07 个百分点
合计	320,014,086,995.18	282,068,032,391.45	11.86	13.91	13.06	上升 0.67 个百分点

3.2.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业总收入	营业总收入比上年增减 (%)
中国	319,119,959,041.14	13.86
海外	894,127,954.04	34.60
合计	320,014,086,995.18	13.91

3.3 核心竞争力分析

报告期内,公司的核心竞争力主要体现为产业链整体竞争优势、国内市场领先优势和持续提升的创新能力强优势三个方面。同时,根据未来海外新兴市场较快增长和汽车消费行为日益网络化的发展趋势,公司正在努力提高海外经营能力,并积极建设电子商务平台,协同

外部资源探索“互联网汽车”的定义与开发，以进一步培育自身新的核心竞争力，相关工作正在有序推进过程中。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生如下变化：

- (1) 本公司之子公司安吉物流于本年度设立了子公司安吉汽车物流（山东）有限公司，并从成立日起将该公司纳入合并财务报表合并范围。
- (2) 本公司之子公司东华实业于本年度取得其原合营企业南京东威金属制品有限公司、南京东众机械装配有限公司的实际控制权，并将这家企业纳入合并财务报表范围。
- (3) 本公司之子公司华域汽车之下属公司本年度新设立延锋汽车饰件系统（长沙）有限公司并从成立日起将该公司纳入合并财务报表合并范围。
- (4) 本公司之子公司华域汽车之下属公司本年度通过增资取得了延锋伟世通印度汽车饰件系统有限公司的实际控制权，并于 2014 年 6 月 1 日将这家企业纳入合并财务报表范围。
- (5) 本公司之子公司华域汽车之下属公司本年度处置了持有武汉江森云鹤汽车座椅有限公司的全部股权，并于处置日起不再纳入合并财务报表范围。

除上述事项外，本年度合并财务报表合并范围未发生其他重大变更。

上海汽车集团股份有限公司

董事长：_____

陈虹

2014 年 8 月 14 日