

上海汽车集团股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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		
联系人及联系方式	公司董事会秘书	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

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末) 增减(%)	2011 年(末)
总资产	373,640,740,801.94	317,202,998,968.11	17.79	318,633,180,995.07
归属于上市公司股东的净资产	137,757,238,640.92	122,337,367,399.45	12.60	102,362,314,723.18
经营活动产生的现金流量净额	20,602,511,608.81	19,591,127,624.55	5.16	20,209,343,887.11
营业总收入	565,807,011,579.82	480,979,671,654.73	17.64	434,803,949,080.55
归属于上市公司股东的净利润	24,803,626,272.23	20,751,763,307.97	19.53	20,221,866,457.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,780,329,617.96	20,655,201,937.87	10.29	17,168,317,389.02
加权平均净资产收益率(%)	19.07	18.52	上升 0.55 个百分点	21.37
基本每股收益(元/股)	2.250	1.882	19.55	1.834
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

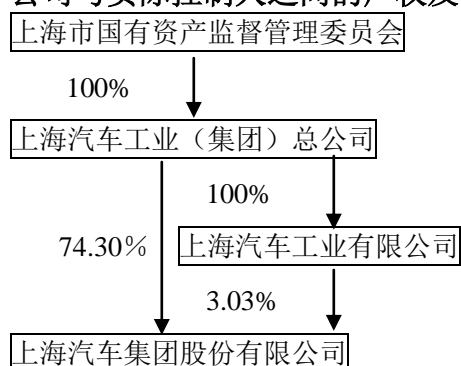
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	150,162 户	本年度报告公布日前第五个交易日股东总数	168,500 户			
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	-	1,448,736,163	无
跃进汽车集团公司	国有法人	3.75	413,919,141	-	无	未知

上海汽车工业有限公司	国有法人	3.03	334,408,775	-	334,408,775	无
双鸭山润科实业有限公司	未知	0.93	102,937,228	7,746,169	无	未知
中国人寿保险股份有限公司 —分红—个人分红—005L— FH002 沪	未知	0.64	71,038,888	53,128,347	无	未知
UBS AG	未知	0.54	59,121,684	-15,353,434	无	未知
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	未知	0.50	55,108,060	49,915,590	无	未知
富达基金(香港)有限公司—客 户资金	未知	0.34	37,277,923	9,555,489	无	未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	0.29	31,556,002	9,942,218	无	未知
中国工商银行—上证 50 交易 型开放式指数证券投资基金	未知	0.28	31,377,621	9,175,642	无	未知

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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，国内汽车市场走出了过去两年的低迷态势，全年整车销售 2223.7 万辆，同比增长 14.6%。其中，乘用车 1699.4 万辆，同比增长 19.7%；商用车 524.3 万辆，同比增长 0.6%。

公司积极应对市场变化，采取措施努力开拓市场，整车销量在国内大集团中率先跨越 500 万辆台阶，继续保持了市场领先地位。全年公司国产整车销售 510.6 万辆，同比增长 13.7%。其中，乘用车 396.1 万辆，同比增长 20.1%；商用车 114.5 万辆，同比下降 3.9%。公司商用车销量增速下滑的主要原因是，受细分市场整体萎缩影响，在公司商用车销量结构中占比较高的微型商用车销量同比下降 6%，这对公司商用车乃至上汽整车总体销量增速均产生了一定影响。

公司旗下合资整车企业继续发挥龙头作用，上海通用、上海大众整车年销量分别位居全国乘用车企业销量前两位，上汽通用五菱继续保持微车市场领先地位。自主创新全面推进，年内投放的全新荣威 550 广泛运用了双离合自动变速器、Inkanet 车联网等先进技术，产品技术能级显著提升；新能源车产业化取得新突破，年内荣威 550 插电强混轿车上市，综合性能达到国内领先、国际一流的技术水平。

在努力开拓市场、扩大销量规模的同时，公司还采取了优化产品销售结构、材料降本等切实措施，不断提高经营质量，取得了积极成果。报告期内，归属于上市公司股东的净利润同比增长近两成。

本报告期公司全年实现营业总收入 56,580,701.16 万元，归属于母公司股东的净利润 2,480,362.63 万元，每股收益 2.25 元。2013 年末总资产 37,364,074.08 万元，归属于母公司股东的净资产 13,775,723.86 万元。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本年数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	563,345,672,365.78	478,432,576,342.83	17.75
营业成本	490,988,482,076.07	400,563,596,693.58	22.57
销售费用	34,730,501,074.47	27,208,155,102.99	27.65
管理费用	18,344,614,751.99	18,534,638,524.17	-1.03
财务费用	-254,715,398.50	-115,219,782.30	-121.07
经营活动产生的现金流量净额	20,602,511,608.81	19,591,127,624.55	5.16
投资活动产生的现金流量净额	22,709,765,906.38	-17,023,347,373.43	233.40
筹资活动产生的现金流量净额	-15,681,888,558.34	-15,277,101,409.59	2.65
研发支出	5,286,615,538.70	5,756,417,972.63	-8.16

分析：

1、财务费用比去年同期减少 1.39 亿元，同比下降 121.07%。主要原因一为公司本年归还了大额的借款，减少了利息支出；二为公司加强对资金收益的管理，增加利息收入。

2、投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 397.33 亿元。主要有三方面原因，一为公司之子公司财务公司本年度处置基金、理财投资而产生投资活动现金流入比去年同期增加；二为本年度公司收到公司合营企业的分利比去年同期增加；三为 2012 年不再将上海通用纳入合并财务报表合并范围而减少了投资活动货币资金，本年没有此类事项因此变动较大。

2、收入

（1）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司主要整车企业 2013 年的产销情况：

单位	产量（辆）			销量（辆）		
	2013 年累计	2012 年累计	累计同比增减	2013 年累计	2012 年累计	累计同比增减
上海大众汽车有限公司	1,559,469	1,281,957	21.65%	1,525,008	1,280,008	19.14%
上海通用汽车有限公司	1,550,942	1,343,445	15.45%	1,575,167	1,392,658	13.11%
上汽集团乘用车分公司	231,981	195,675	18.55%	230,020	200,017	15.00%
上汽通用五菱汽车股份有限公司	1,635,088	1,500,168	8.99%	1,600,550	1,458,188	9.76%
上海汽车商用车有限公司	11,455	7,582	51.08%	11,300	7,069	59.85%
上海申沃客车有限公司	3,782	3,250	16.37%	3,783	3,250	16.40%
上汽依维柯红岩商用车有限公司	27,041	15,614	73.18%	28,008	17,008	64.68%
南京依维柯汽车有限公司	128,266	131,687	-2.60%	132,000	132,013	-0.01%
合计	5,148,024	4,479,378	14.93%	5,105,836	4,490,211	13.71%

注：南京依维柯汽车有限公司的产量和销量中，不再包含跃进品牌的低速载货车。

(2) 主要销售客户的情况

单位: 元 币种:人民币

前五名销售客户销售金额合计	58,723,284,879.56
占全部营业收入比重 (%)	10.42

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元 币种:人民币

分产品	成本构成项目	本年金额	本年占成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本年金额较上年同期变动比例(%)
汽车制造业	整车业务	385,844,647,899.63	78.47	318,042,746,527.38	79.28	21.32
	零部件业务	86,069,384,830.23	17.50	62,565,114,689.73	15.59	37.57
	贸易业务	8,750,931,954.31	1.78	10,432,567,162.14	2.60	-16.12
	劳务及其他	10,323,517,391.90	2.10	9,523,168,314.33	2.37	8.40
金融业		723,092,988.93	0.15	624,467,710.71	0.16	15.79
合计		491,711,575,065.00	100.00	401,188,064,404.29	100.00	22.56

(2) 主要供应商情况

单位: 元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	331,306,457,058.49
占公司全部采购额比重 (%)	66.67

4、费用

单位: 元 币种:人民币

项目	2013 年	2012 年	本年度比上年度增减(%)
销售费用	34,730,501,074.47	27,208,155,102.99	27.65
管理费用	18,344,614,751.99	18,534,638,524.17	-1.03
财务费用	-254,715,398.50	-115,219,782.30	-121.07
所得税	5,909,056,164.95	6,628,111,243.43	-10.85

5、研发支出

研发支出情况表

单位: 元 币种:人民币

本期费用化研发支出	5,286,615,538.70
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	5,286,615,538.70
研发支出总额占净资产比例 (%)	3.27
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.94

6、现金流

单位: 元 币种:人民币

项目名称	2013 年	2012 年	增减额
经营活动产生的现金净流量净额	20,602,511,608.81	19,591,127,624.55	1,011,383,984.26
投资活动产生的现金净流量净额	22,709,765,906.38	-17,023,347,373.43	39,733,113,279.81
筹资活动产生的现金净流量净额	-15,681,888,558.34	-15,277,101,409.59	-404,787,148.75

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	营业总收入	营业总成本	利润率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	利润率同比增减
汽车制造业	563,345,672,365.78	490,988,482,076.07	12.84	17.75	22.57	下降 3.44 个百分点
金融业	2,461,339,214.04	723,092,988.93	70.62	-3.37	15.79	下降 4.86 个百分点
合计	565,807,011,579.82	491,711,575,065.00	13.10	17.64	22.56	下降 3.49 个百分点

单位:元 币种:人民币

分产品	营业总收入	营业总成本	利润率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	利润率同比增减
整车业务	432,606,057,505.39	385,844,647,899.63	10.81	15.78	21.32	下降 4.07 个百分点
零部件业务	107,853,711,372.36	86,069,384,830.23	20.20	32.43	37.57	下降 2.98 个百分点
贸易业务	9,166,191,780.85	8,750,931,954.31	4.53	-15.87	-16.12	上升 0.28 个百分点
劳务及其他	13,719,711,707.18	10,323,517,391.90	24.75	10.29	8.40	上升 1.31 个百分点
金融业务	2,461,339,214.04	723,092,988.93	70.62	-3.37	15.79	下降 4.86 个百分点
合计	565,807,011,579.82	491,711,575,065.00	13.10	17.64	22.56	下降 3.49 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	营业收入同比增减 (%)
中国	564,696,661,820.94	17.61
其他	1,110,349,758.88	29.63
合计	565,807,011,579.82	17.64

(三) 资产、负债情况分析

1、资产情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目	2013 年末		2012 年末		金额同比增减率 (%)
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
货币资金	89,097,639,504.38	23.85	60,846,425,921.76	19.18	46.43
应收账款	19,244,289,149.61	5.15	15,427,853,242.07	4.86	24.74
存货	30,914,532,082.83	8.27	24,950,803,086.15	7.87	23.90
投资性房地产	2,982,690,192.04	0.80	2,873,077,080.29	0.91	3.82
长期股权投资	56,543,030,177.61	15.13	45,483,194,021.66	14.34	24.32
固定资产	27,515,791,339.38	7.36	24,792,105,841.46	7.82	10.99
无形资产	5,625,725,268.74	1.51	5,526,670,004.45	1.74	1.79
在建工程	10,614,731,816.73	2.84	8,033,818,659.57	2.53	32.13
交易性金融资产	17,906,491.20	0.005	42,839,755.99	0.01	-58.20
预付款项	32,046,375,065.44	8.58	19,977,601,440.37	6.30	60.41
应收股利	817,638,611.35	0.22	5,986,377,249.15	1.89	-86.34
发放贷款及垫款	8,585,851,095.28	2.30	6,596,774,236.12	2.08	30.15
可供出售金融资产	14,068,415,778.01	3.77	20,907,581,748.67	6.59	-32.71

分析:

- 1、货币资金比年初增加 282.51 亿元, 增长 46.43%。主要原因为公司经营活动的现金流入及从合联营企业取得的股利收入。
- 2、在建工程比年初增加 25.81 亿元, 增长 32.13%。主要原因为公司增加固定资产项目投资尚未完工所致。
- 3、交易性金融资产比年初减少 0.25 亿元, 下降 58.20%。主要原因为公司之子公司出售股票投资所致。
- 4、预付款项比年初增加 120.69 亿元, 增长 60.41%。主要原因为公司销量增加而增加的对整车企业预付货款。
- 5、应收股利比年初减少 51.69 亿元, 下降 86.34%。主要原因为收到公司合营企业的分红所致。

6、发放贷款及垫款比年初增加 19.89 亿元，增长 30.15%。主要原因为公司之子公司财务公司本年度扩大了汽车消费信贷业务规模。

7、可供出售金融资产比年初减少 68.39 亿元，下降 32.71%。主要原因为公司之子公司财务公司本年度处置基金，公司之子公司上汽香港本年度出售股票。

2、负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年末		2012 年末		金额同比增减率%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
短期借款	5,251,574,760.18	1.41	5,798,812,190.73	1.83	-9.44
长期借款	2,430,221,291.15	0.65	946,778,928.20	0.30	156.68
吸收存款及同业存款	42,771,754,977.17	11.45	31,808,381,587.96	10.03	34.47
应付票据	4,393,002,801.01	1.18	3,083,732,165.14	0.97	42.46
应交税费	3,409,416,661.83	0.91	4,915,632,578.72	1.55	-30.64
应付利息	180,345,203.80	0.05	105,525,826.50	0.03	70.90
应付股利	65,411,503.89	0.02	1,098,745,971.80	0.35	-94.05
预计负债	5,296,078,871.23	1.42	3,853,733,529.56	1.21	37.43

分析：

- 1、长期借款比年初增加 14.83 亿元，增长 156.68%。主要原因为公司本年新增长期银行贷款。
- 2、吸收存款及同业存款比年初增加 109.63 亿元，增长 34.47%。主要原因为公司各合联营企业在财务公司的存款增加。
- 3、应付票据比年初增加 13.09 亿元，增长 42.46%。主要原因为公司之子公司调整货款的支付方式，加大银行承兑票据支付方式比例。
- 4、应交税费比年初减少 15.06 亿元，下降 30.64%。主要原因为公司之子公司期末预缴企业所得税所致。
- 5、应付利息比年初增加 0.75 亿元，增长 70.90%。主要原因为公司之子公司财务公司的企业存款增加和华域股份发行债券而增加的应付利息。
- 6、应付股利比年初减少 10.33 亿元，下降 94.05%。主要原因为公司之子公司支付属于少数股东的应付利润。
- 7、预计负债比年初增加 14.42 亿元，增长 37.43%。主要原因为公司因销量增长以及汽车三包新规而增加计提的质保金。

（四）核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在三个方面：一是产业链整体竞争优势。公司业务基本涵盖了汽车产业链的各环节，有利于充分发挥协同效应，提升整体竞争能力。二是国内市场领先优势。公司整车产销规模多年来保持国内领先，产品门类齐全，销售服务网络点多面广，布局不断优化，有利于公司持续提高市场影响力和对用户需求的快速响应能力。三是持续提升的创新能力强优势。公司已初步构建起自主品牌全球研发体系框架；主要合资整车企业的本土化研发实力也在不断提升；新能源汽车产业化进展顺利。

报告期内，公司根据未来市场与用户需求变化趋势，正在积极培育新的核心竞争力。一是针对海外新兴市场的较快增长，公司全力开拓出口市场，稳步推进泰国项目，探索布局中东、南美等新兴市场，努力提高海外经营能力。二是针对汽车消费行为日益网络化的趋势，公司正在抓紧建设电子商务平台，努力满足互联网时代消费者的新需求。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

从中长期看，国内外汽车市场的发展仍将为公司拓展市场提供一定机会。得益于我国宏观经济的持续稳定增长，新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化的深入推进，以及城乡居民收入水平的不断提高，国内汽车市场仍有较大增长空间，但增速将趋于平稳。同时，全球汽车市场有望继续保持平稳增长，其中部分新兴市场的增长可能较快。此外，节能与新能源汽车产业化步伐加快，将为整个行业带来新的发展机会。但是，今后几年国内汽车行业产能仍将持续过剩，市场价格竞争日益激烈，劳动力等要素成本也将不断上升，能源和环保压力迫使汽车企业要加快转型升级，公司未来发展也面临着不少挑战。

从短期看，除较为稳定的刚性需求外，国内汽车市场还面临着增换购、公务员购车、黄标车淘汰更新等机会。预计 2014 年国内汽车市场仍将保持平稳增长格局，全年国内汽车销量将达到 2385 万辆，同比增长 7% 以上。其中，乘用车约 1850 万辆，商用车约 535 万辆。

（二）公司发展战略

公司“十二五”规划提出：以科学发展观为指引，把握国际国内市场机遇，沉着应对环境变化与挑战；突出内涵式增长要求，深入推进自主品牌建设和新能源汽车产业化工作，加快提升核心竞争能力；以市场为导向，不断优化产品和业务结构，提高经营质量，提升经营规模；密切关注行业兼并重组动态；进一步巩固在中国汽车行业的领先地位，并积极推动国际经营实现新突破，为把公司建设成为具有核心竞争能力和国际经营能力的汽车集团打下坚实基础。

（三）经营计划

2014 年，公司将进一步增强危机感和紧迫感，以国资改革促进国企发展为契机，用改革创新精神统领全局，推进各项工作：以市场为导向，坚持走质量效益型道路，努力提升自主创新能力、国际经营能力，积极推进业务模式创新；优化完善运行机制，着力增强企业活力，确保全面完成全年各项经济目标任务。公司力争全年实现整车销售超过 560 万辆，预计营业收入 6,090 亿元，营业成本 5,351 亿元。

2014 年公司经营的主要任务：一是加快市场开拓，稳步提高经营质量；二是深化自主品牌建设，优化品牌战略，提升自主研发能力；三是抓好整车出口，抓紧泰国项目，加强新兴市场开拓，努力提高海外经营能力；四是积极推进汽车服务贸易、汽车金融等领域的业务模式创新；五是进一步优化完善运行机制和业务流程；六是继续抓好安全生产、质量体系建设、前瞻性研究等基础管理工作。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年公司母体因维持当前业务并完成在建投资项目所需的资金需求约为 107 亿元。

（五）可能面对的风险

公司可能面对的风险主要来自宏观经济、市场波动以及政策变化带来的影响，就行业而言主要有：一是汽车限行限购等刚性约束可能进一步增强，预计将有更多的城市实施汽车限行限购措施，将使得局部区域市场开拓难度加大，市场竞争更趋激烈。二是消费者信心的变动可能带来市场需求的短期波动，可能给公司经营业绩的稳定性带来不利影响。

管理层讨论与分析详见公司 2013 年年度报告全文。

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：

4.2.1 江苏省上汽荣威汽车销售有限公司(“荣威销”)原为本公司持股 90%之子公司，于本年度注销；

4.2.2 本公司于本年度设立了子公司上汽正大，并从成立日起将该公司纳入合并财务报表合并范围；

4.2.3 本公司之子公司上海延锋江森汽车座椅有限公司(“江森座椅”)于本年度取得了江森自控汽车系统(昆山)有限公司(“江森自控昆山”)的控制权，并将其纳入合并财务报表合并范围；

4.2.4 本公司之子公司延锋伟世通汽车饰件系统有限公司(“延锋饰件”)于本年度处置其原子公司延锋伟世通汽车电子有限公司(“延锋伟世通电子”)的部分股权，延锋饰件因此丧失对延锋伟世通电子的控制权，并从丧失控制权之日起不再将其纳入合并财务报表合并范围。

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。

4.3 年度财务报告被会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

上海汽车集团股份有限公司

董事长：_____

胡茂元

2014 年 3 月 28 日