

公司代码：600104

公司简称：上汽集团

上海汽车集团股份有限公司 2015 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

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 上汽集团 | 600104 | 上海汽车 |

| 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情况

2.1 公司主要财务数据

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(%) |
|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 总资产 | 474,262,460,224.07 | 414,870,673,481.85 | 14.32 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 159,062,891,013.99 | 157,664,385,972.52 | 0.89 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,752,330,598.52 | 5,428,442,991.63 | 116.50 |
| 营业总收入 | 323,615,489,084.12 | 320,014,086,995.18 | 1.13 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 14,165,464,201.65 | 13,573,070,553.86 | 4.36 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 13,723,671,731.92 | 13,292,107,849.90 | 3.25 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.56 | 9.40 | 减少0.84个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 1.285 | 1.231 | 4.39 |
| 稀释每股收益(元/股) | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | 226,324 | |
|------------------------------|------|-----------------------|---------------|--------------|------------|
| 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 |
| 上海汽车工业（集团）总公司 | 国有法人 | 74.30 | 8,191,449,931 | 0 | 无 |
| 跃进汽车集团公司 | 国有法人 | 3.75 | 413,919,141 | 0 | 未知 |
| 上海国际集团有限公司 | 国有法人 | 3.03 | 334,408,775 | 0 | 未知 |
| 香港中央结算有限公司 | 未知 | 1.77 | 195,649,418 | 0 | 未知 |
| 双鸭山润科实业有限公司 | 未知 | 0.53 | 58,385,623 | 0 | 未知 |
| GIC PRIVATE LIMITED | 未知 | 0.38 | 41,927,243 | 0 | 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 | 0.24 | 26,452,236 | 0 | 未知 |
| 马来西亚国家银行 | 未知 | 0.23 | 25,572,463 | 0 | 未知 |
| UBS AG | 未知 | 0.20 | 22,388,425 | 0 | 未知 |
| 联讯证券—光大银行—联讯证券联新 1 号集合资产管理计划 | 未知 | 0.18 | 20,000,017 | 0 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 公司未知上述股东是否存在关联关系或一致行动 | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

无

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，我国宏观经济下行压力进一步加大，国内汽车市场增速显著下滑。上半年国内市场整车销售 1206.4 万辆，同比增长 0.7%；其中，乘用车 989.1 万辆，同比增长 5.7%；商用车 217.3 万辆，同比下降 17.0%。

面对经济下行、市场下滑的严峻挑战，公司“拼”字当头，千方百计开拓市场，发挥板块协同，促进整车销售，全方位推进降本增效，努力保持经济运行质量稳中有进；同时，围绕产业链部署创新链，全力推进创新驱动发展战略，进一步加快转型步伐。

报告期内，公司实现整车销售 286.2 万辆，与去年同期基本持平；其中，乘用车 233.4 万辆，同比增长 1.7%，商用车 52.8 万辆，同比下降 6.6%。公司整车销量继续保持国内市场领先地位，国内市场占有率达到 23.4%，比去年底提高 0.4 个百分点。上半年公司整车销量增速放缓主要有三个方面的原因：一是受股市资金分流影响，汽车消费意愿出现推迟，成交率明显下降；二是市场增长出现结构性分化，传统轿车市场负增长，增量集中于 SUV 和 MPV 的中低价位产品，公司虽然 MPV 产品表现优异，但轿车产品占比较大，SUV 产品定位较高，产品结构与市场热点的契合度不够；三是公司主要整车新品从二季度开始加快上市步伐，新车带来的增量效应还未充分显现。

在紧抓整车销售的同时，公司全力推进创新驱动发展战略。上半年，结合新的形势与任务，公司明确了愿景、使命和价值观。公司的愿景是：倾力打造富有创新精神的世界著名汽车公司，引领未来汽车生活；公司的使命是：坚持市场导向，依靠优秀的员工队伍，持续创新产品和服务，为各相关方创造价值；公司的价值观是：诚信、责任、合作，创新、进取、梦想。这些进一步强

化了创新在上汽集团未来发展中的地位和作用。具体工作中，在新能源整车产品规划与技术储备方面，公司以市场为导向，调整完善产品规划，丰富自主品牌乘用车和商用车的新能源产品型谱，推动合资企业实施新能源车战略，确保未来公司每年都有新能源产品投放市场。在互联网汽车研发方面，公司合资设立了10亿元的产业基金，目前已完成用户研究、产品定义、交互设计等工作，计划于年内完成产品开发，2016年下半年实现产品投放市场。在前瞻技术研究方面，加快打通国内外创新项目的信息沟通和推送渠道，研究涉及智能驾驶、新能源、汽车后市场等领域，并在今年上海车展期间，展示了上汽首款智能驾驶汽车IGS。在车享网电商平台建设方面，新上线了“车享家”一站式保养、“车享拍”二手车竞拍，并将上线“车享汇”金融支付功能，努力打造国内领先的汽车交易与服务平台，为用户提供线上线下一致的良好体验。

报告期内，公司实现营业总收入3236亿元，同比增长1.13%；实现归属于上市公司股东的净利润142亿元，同比增长4.36%，经营质量稳中有升。

从中长期看，虽然中国汽车市场将进入中低速增长的新常态，但汽车消费普及化的趋势仍在延续，消费升级与个性化趋势提供了新的增长机遇，市场竞争更需要以创新为核心，更需要发挥产业链上研发、服务和金融等的综合竞争力。从短期看，下半年国内汽车市场形势虽然依然严峻，但随着宏观经济企稳回升，汽车市场仍存在结构性增长机遇。预计今年全年国内汽车销量在2410万辆左右，同比略有增长，其中，预计乘用车在2000万辆左右，同比增长约3%；商用车在410万辆左右，同比下降约11%。公司将紧抓当前，顶住市场调整压力，确保全年整车销量增幅高于市场平均水平，进一步巩固并扩大市场领先优势；同时，抓好长远，扎实推进创新转型各项工作，加快提升核心竞争能力，为“十三五”发展奠定良好基础。

下半年公司的主要工作：一是抢抓市场结构性增长机遇，确保销量目标完成和经营质量的稳步提升；二是深化自主品牌建设，加快打造差异化竞争优势；三是加强板块协同与业务创新，提升产业链综合竞争实力；四是围绕海外发展规划，抓好重点项目推进，加快海外经营步伐。

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 | 319,756,130,579.75 | 318,261,706,657.14 | 0.47 |
| 营业成本 | 286,967,089,423.21 | 281,305,854,523.51 | 2.01 |
| 销售费用 | 11,526,354,405.97 | 18,010,732,179.82 | -36.00 |
| 管理费用 | 13,347,187,382.03 | 10,241,990,258.86 | 30.32 |
| 财务费用 | 175,697,664.57 | 282,795,983.41 | -37.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,752,330,598.52 | 5,428,442,991.63 | 116.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13,793,747,721.34 | 4,755,192,067.20 | -390.08 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -6,073,037,092.80 | -7,177,003,511.90 | 15.38 |
| 研发支出 | 3,709,490,356.47 | 2,713,271,761.04 | 36.72 |

分析:

1)销售费用变动原因说明:主要原因为面对本期汽车市场竞争激烈的局面，整车企业加快了与经销商返利结算的速度，同时公司加强了降本增效工作，对费用开支进一步合理控制，导致了销售费用同比减少；

2)管理费用变动原因说明:主要原因公司本期产品研发投入增加所致；

- 3)财务费用变动原因说明:主要原因为公司加强存量资金管理,提高资金收益率,银行存款利息收入同比增加所致;
4)经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因为公司之子公司财务公司在央行的存款准备金减少所致;
5)投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因为公司金融资产投资规模增加所致;
6)研发支出变动原因说明:主要原因为公司进一步增加自主品牌产品、新能源技术的研发投入所致。

3.1.2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成或利润来源未发生重大变化。

(2) 经营计划进展说明

报告期内,受国内汽车市场增速超预期下滑影响,公司年度经营计划执行面临较大挑战。上半年,公司实现整车销售 286.2 万辆,与去年同期基本持平。公司将针对下半年市场变化,合理调整安排年度经营计划,确保整车销售增速高于市场平均水平,继续巩固并扩大市场领先优势,确保经济平稳运行。

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 (%) |
| 汽车制造业 | 319,756,130,579.75 | 286,967,089,423.21 | 10.25 | 0.47 | 2.01 | 下降 1.36 个百分点 |
| 金融业* | 3,859,358,504.37 | 1,361,572,282.98 | 64.72 | 120.24 | 78.64 | 上升 8.21 个百分点 |
| 合计 | 323,615,489,084.12 | 288,328,661,706.19 | 10.90 | 1.13 | 2.22 | 下降 0.96 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 (%) |
| 整车业务 | 246,368,980,403.26 | 226,232,595,412.25 | 8.17 | -1.13 | 1.19 | 下降 2.11 个百分点 |
| 零部件业务 | 58,440,914,569.80 | 46,698,453,805.38 | 20.09 | 3.22 | 2.25 | 上升 0.75 个百分点 |
| 贸易业务 | 5,303,636,505.89 | 5,028,536,725.45 | 5.19 | 4.50 | 3.16 | 上升 1.24 个百分点 |
| 劳务及其他 | 9,642,599,100.80 | 9,007,503,480.13 | 6.59 | 30.77 | 25.24 | 上升 4.13 个百分点 |
| 金融业务 | 3,859,358,504.37 | 1,361,572,282.98 | 64.72 | 120.24 | 78.64 | 上升 8.21 个百分点 |
| 合计 | 323,615,489,084.12 | 288,328,661,706.19 | 10.90 | 1.13 | 2.22 | 下降 0.96 个百分点 |

*金融业务收入大幅增加的原因除了自身增长较快外,还因为报告期内新合并了上汽通用汽车金融有限责任公司的营业收入。

3.2.2 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(%) |
|----|---------------------------|--------------|
| 中国 | 322,072,265,430.24 | 0.93 |
| 海外 | 1,543,223,653.88 | 72.60 |
| 合计 | 323,615,489,084.12 | 1.13 |

3.3 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；新能源汽车产业化持续推进。

报告期内，公司围绕产业链部署创新链，持续推动技术创新和业务模式创新，进一步加大对在研发、服务、金融等环节的投入，用创新提升核心竞争力。在产业链前端，重点抓好品牌与核心技术的提升，夯实自主品牌发展的基础，紧密围绕用户需求，扎实做好产品与服务；加紧实施“蓝海”战略，积极开展前瞻技术研究，主动跨界、打造产品的差异化竞争优势；加强上汽集团品牌建设，围绕企业新的愿景、使命和价值观，树立新的企业形象，为自主品牌发展提供强大背书。在产业链后端，深化电商平台 O2O 业务链建设，加快打造汽车消费全生命周期生态圈；成立金融事业部，加快整合金融板块业务资源，努力推动产业资本与金融资本的融合，为各业务板块资源整合和产业发展提供有力支持。在产业链前后端结合上，深化与互联网企业的合作，加紧开发互联网汽车，打造互联网汽车生态圈，抢占市场机会，提升用户体验。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，本期财务报表合并范围发生如下变化：

(1) 2015 年 1 月 2 日，公司之子公司上海汽车集团财务有限责任公司收购 General Motors Financial Company Inc.持有的上汽通用汽车金融有限责任公司 5%股权，从而公司间接持有上汽通用汽车金融有限责任公司 55%股权，并将其纳入公司合并报表范围。

(2) 本年度公司之子公司安吉汽车物流有限公司取得其合营企业上海安吉零部件物流有限公司的实质控制权，并于 2015 年 4 月 1 日纳入公司合并报表范围。

(3) 本年度公司出资 587,771,057.62 元设立上海尚鸿置业有限公司,并于成立日纳入公司合并报表范围。

上海汽车集团股份有限公司

董事长：_____

陈虹

2015 年 8 月 28 日