



公司代码：600375

公司简称：华菱星马

华菱星马汽车（集团）股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

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	华菱星马	600375	星马汽车

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金方放	李峰
电话	0555-8323038	0555-8323038
传真	0555-8323531	0555-8323531
电子信箱	xm600375@163.com	leef7951@163.com

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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减（%）	2012年末
总资产	8,822,381,108.85	8,394,771,716.91	5.09	6,916,202,154.21
归属于上市公司股东的净资产	3,564,815,719.23	4,107,929,046.38	-13.22	2,681,802,418.37
	2014年	2013年	本期比上年同期	2012年



			增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	-240,853,368.19	465,858,904.33	-151.70	765,755,332.64
营业收入	4,997,362,298.64	6,560,504,694.55	-23.83	4,475,499,426.58
归属于上市公司股东的净利润	-376,365,931.20	247,936,215.24	-251.80	167,861,794.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-406,375,029.69	187,969,709.96	-316.19	71,539,846.06
加权平均净资产收益率(%)	-9.85	7.33	减少17.18个百分点	6.31
基本每股收益(元/股)	-0.68	0.52	-230.77	0.41
稀释每股收益(元/股)	-0.68	0.52	-230.77	0.41

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

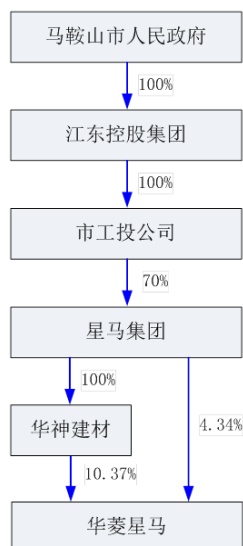
截止报告期末股东总数（户）		28,657				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		25,632				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
马鞍山华神建材工业有限公司	国有法人	10.37	57,614,793	0	质押	28,200,000
史正富	境内自然人	9.41	52,297,122	5,870,229	质押	52,297,122
安徽省投资集团控股有限公司	国有法人	4.93	27,399,723	3,659,242	质押	16,295,000
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	4.48	24,880,372	0	无	
安徽星马汽车集团有限公司	国有法人	4.34	24,136,112	3,326,584	质押	14,800,000
马鞍山富华投资管理有	境内非	4.27	23,708,889	2,661,267	无	



限公司	国有法人					
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	2.55	14,159,925	0	无	
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	1.94	10,775,432	0	无	
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	1.60	8,880,714	0	无	
浙江鼎悦投资有限公司	境内非国有法人	1.37	7,603,178	1,131,039	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、星马集团是华神建材的控股股东，持有其 100%的股权。两者存在关联关系，属于一致行动人。2、鉴于安徽省投资集团控股有限公司和史正富分别于 2010 年 10 月 17 日出具《声明》，“在未来继续作为华菱汽车股东期间内，以及星马汽车完成本次非公开发行后，作为星马汽车股东期间内，无意谋求对于华菱汽车及星马汽车的实际控制，并将继续保持与星马集团的一致行动”，因此安徽省投资集团控股有限公司、史正富与安徽星马汽车集团有限公司具有一致行动关系。3、星马集团与中融信托签订了总额为人民币 20,000 万元的单一资金信托合同。星马集团以其持有的本公司部分股权 1,480 万股和华神建材以其持有的本公司部分股权 2,820 万股分别质押给中融信托，为星马集团在信托项下的义务提供质押担保。星马集团和华神建材已于 2013 年 5 月 30 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权质押登记手续，根据星马集团、华神建材与中融信托签订的《股权质押合同》，其所担保的主债权的履行期限为 36 个月，自股权质押登记办理完成之日起生效。4、史正富将 2012 年 8 月 2 日解除质押的本公司 52,297,122 股股权再次质押给农行临淄支行，为农行临淄支行与鄂尔多斯市中轩生化有限公司签订的一系列业务合同所形成的债权提供最高额质押担保，根据史正富与农行临淄支行签订的《最高额权利质押合同》，其所担保的主债权的最高额度为人民币 63,000 万元整，履行期限为 60 个月，自股权质押登记办理完成之日起生效。2012 年 8 月 3 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券质押登记证明》，上述股权质押登记手续已经办理完成。5、星马创投和富华投资分别将其持有的本公司 34,202,387 股股权和 21,047,622 股股权质押给重庆国际信托有限公司，为其与重庆国际信托有限公司签订的《融资协议》提供股票质押履约担保。2012 年 11 月 30 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</p>					

	<p>出具了《证券质押登记证明》，办理完成上述股权质押登记手续。根据星马创投和富华投资与重庆国际信托有限公司签订的《股票质押合同》，其所担保的主债权分别为 11,900 万元整和 7,100 万元整，履行期限均为 24 个月，自股权质押登记办理完成之日起生效。2014 年 11 月 28 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券质押登记解除通知书》，星马创投和富华投资已办理完成上述股权解除质押手续。</p> <p>6、报告期内，省投资集团与工银瑞信投资管理有限公司签订了总额为人民币 50,000 万元的《委托债权代理投资合同》。省投资集团以其持有的本公司部分股权 1,629.50 万股质押给中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行，为其在《委托债权代理投资合同》项下的义务提供质押担保。省投资集团于 2014 年 6 月 16 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权质押登记手续，根据省投资集团与中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行签订的《质押合同》，其所担保的主债权的履行期限为不超过 72 个月，自股权质押登记办理完成之日起生效。</p> <p>7、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>
<p>表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明</p>	<p>无</p>

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

2014 年，是各项改革深入推进、宏观调控政策不断推出的一年，对我国经济和汽车行业都产生了深远的影响，商用车行业经历了严峻的困难与挑战。受国内经济结构调整，房地产、固定资产、基础设施建设等投资放缓，国三转国四和信贷收缩政策等因素的影响，公司产品市场需求减少，产品销售下滑较大，市场竞争不断加剧。

报告期内，公司在困境中积极谋求发展，紧紧围绕年度方针，对内加强内部管理和创新步伐，对外加强营销体制改革，加大新产品推广和市场开拓力度，推进公司各项事业平稳发展。

（一）积极推进营销服务体系转型升级，抢抓市场，提高品牌竞争力。

1、大力推广新产品，提高市场竞争力。

实施深度体验式营销模式和“走出去、请进来”的营销策略，创造条件、加大支持力度让更多的客户走进公司，寻求、扩大销售机会。在销售区域内举行了大规模的巡展，举办终端活动，大力推广汉马动力新车型、汉马动力、轻量化产品、LNG 产品和专用车产品。

2、大胆创新，全面深化营销市场化改革。

拓宽营销渠道，鼓励自主经营，风险自控，积极开发新市场，拓宽新渠道；在专用车版块探索“以旧换新”的销售模式；推进第三方物流并积累经验；严格绩效考核机制，彻底改变了以往相对模糊的激励机制；改进管理模式，提高销售流程执行力和监督力，提高相关销售政策和考核制度的执行力。

3、加快提升海外市场的开拓质量。

推动海外市场产品升级，大力推广高端的星凯马产品平台并积极导入汉马动力；丰富出口专用车和底盘品种，强化一体化客户解决方案，强化与终端市场和客户的关系；加大海外人员派驻力度；积极策划营销公关专案，巩固大客户关系；定型局部市场主流产品，强化市场领先地位。

4、积极开展金融创新，服务发展方式转变

加强与各金融机构的战略合作；进一步规范汽车金融业务流程，提高贷款发放效率；强化对经销商金融业务的培训；严格控制金融业务风险，加大对逾期贷款的工作力度。公司围绕新产品批量投放市场，对一系列服务政策进行了相应调整；优化服务网络，完善服务站管理，全国新增 78 家有效服务站；提高服务及时性，加强全国配件储备；加大新产品知识的培训力度；建立“服务周报”反馈机制和客户纠纷预警机制；引入竞争和轮岗机制，提高服务团队的活力和战斗力；积极扶持海外经销商在当地建立零部件仓储中心；顺利通过了中国质量认证中心组织的《商品售后服务水平等级》评定，并将华菱重卡、星马专用车和关键零部件的售后服务过程评定为四星等级，我公司成为率先在商用车领域通过该评价体系认证的企业。

5、全力做好对市场销售的各方面保障工作。

顺利完成“国三”到“国四”的市场切换，做好汉马动力和汉马新车型的认证；完成了 45 个新产品的工信部公告申报；完成了 200 个车型配置的交通部燃油公告申报；3 款国四牵引车车型被交通部遴选入第三批公路甩挂运输推荐车型目录，并纳入省甩挂运输试点范围的企业；完成了所有公告车型的国家环保申报；完成了 127 个新车型的 CCC 认证申报；完成了 8 个下灰车免费公告及免费图册的申报。做好出口产品的相关支持，完成了一系列出口车型的海外市场认证，包括 11 款新产品的欧盟认证、伊朗认证和俄罗斯认证，以及海湾认证 11 个车型的更新和拓展；完成了四个海外区域市场出口车技术标准的编制。

（二）加大创新力度，推动技术升级，提升产品品质。

1、加快新产品开发。

汉马系列新车型开发取得成功，包括 H6 全系列车型，H3 系列 4×2、6×2 牵引车、4×2 载货车和搅拌车；驾驶室有 H3 平顶、H3 单排、H6 高顶、和 H6 单排。至此，公司重卡产品形成了星凯马、汉马、华菱重卡和华菱之星等四大平台。对重卡四大平台产品的车身、电气、动力和底盘等各大系统进行了技术升级。

发动机开发深入推进，CM6T28 50 天然气国五项目完成了性能与排放标定；CM6T18 50 天然气国五项目完成了图纸设计、样机准备和性能与排放初步标定；CM6D18 50 柴油机欧五项目完成了



整车标定；CM6D28 41 柴油机 EGR 项目完成图纸设计；CM6D28 31 柴油机直列泵项目完成图纸设计和样机准备；CM6/4D10 中型机项目，完成了调研和立项工作；实施第二供应商开发项目，完成了相关图纸设计和样机准备。

变速箱产品结构进一步完善，完成 T6 系列 16 档、12 档、9 档变速箱的设计工作及样件开发、样箱装配；完成了 T9 系列二代样箱试制；完成了 T5 和 T7 系列共 9 款产品的 3D、2D 设计；完成了 T6 和 T9 系列变速箱的润滑油外接冷却系统的开发；完成了 T5 和 T7 系列变速箱带助力气缸换挡塔的开发。

完成开发各类车桥新产品 122 种，包括 HL460 系列 6 种轻量化小速比驱动桥，全新的 HL8T 系列前桥，HL485 全系列 5 种速比的大扭矩单极减速桥，HL300A 系列两种速比的 16 吨级轮边驱动桥，适用于轻量化工程车的 HL300A 全系列速比冲焊桥，HL300A 冲焊单后桥和铸钢单后桥。

工程专用车产品进一步丰富，完成了 9018 型车载泵和 43 米、3 桥 46 米泵车的设计试制；完成了 4 方、小 20 方和大 20 方搅拌车的设计试制；初步完成海外版 3 桥 9 方和 4 桥 12 方干拌混凝土搅拌车的方案设计；完成了 12 方搅拌车螺旋叶片项目；完善了粉粒物料半挂车及整车的产品布局；设计完成了带吊装机构的背罐车。

特种车产品开发进展顺利，共开发出了 8 款不同吨位型号的随车吊新产品；开发出了加气砖领域专用的单、双开式液压分体式货箱；完成了 3 款随车吊的整车液压布管；矿用自卸车相关部分的开发也取得新进展。

零部件新产品开发取得较好成绩，全年共开发各类新产品 960 多种，其中平衡桥、制动器、消声器、储气筒、铝制油箱、铁制油箱以及前减震悬置等总成产品的开发已填补补齐，并形成全系列批量化生产。

2、持续推进产品改进

全面实施整车轻量化，完成了 H6 车型 8×4 自卸车底盘、华菱之星自卸车、6×2 牵引车等轻量化车型的开发；开发新工艺、应用新材料，完成了底盘铸件轻量化、铝合金储气筒、铝合金变速箱、铝合金轮辋以及新型悬架系统的开发，为后期全车底盘轻量化扫清了障碍；完成轻量化 3 桥 10 方和 4 桥 10 方搅拌车的设计及试制；完成不同区域四个不同型号的轻量化半挂车的设计及试制，实现了减重 1.2 吨左右；实现 W 型散装水泥整车上装直接减重 1.3 吨左右。

优化提升电气系统及管线路，对接插线、快速接头件全部做了改进；对底盘四大平台 13 个车型的电气部分进行了优化，共开发零部件 399 种，优化故障点 2500 多个；将所有电控车型的仪表改为半 CAN 仪表；引进了新款的电源总开关；将上柴 9 升天然气 ECU 全部切换为 woodword2.0 系统。

在板簧系统、减震系统、气囊和座椅等配置上进行了舒适性升级和改造。

大力推进重卡产品的标准化和通用化，成立标准化研究所，建立了公司的技术标准体系，积极参与、承担行业委托的有关标准化任务。统一了星凯马系列、华菱重卡系列和汉马 H6 系列重卡底盘的仪表电器系统，统一了空调的技术状态；统一各系列车架为两种腹高系列；对国四、国五机型的后处理状态进行集成化统一，将主推车型发动机全部切换成集成式尿素箱和 SCR 箱。

发动机产品，使怠速噪声下降了 4 分贝左右；对气门座圈、气门、导管、摇臂、摇臂调整螺钉润滑状况等进行了设计更改；实施发动机超速现象研究专项，进行了模拟计算和设计更改，增强了发动机的超速能力。

车桥产品，成功开发出 HL460 和 HL485 系列单极减速桥轮毂轴承全系列油润滑产品，完成 HL7.5T 前桥、HL460 系列和 HL485 系列单极减速桥免维护轮毂单元的开发。

混凝土泵车和车载泵产品，不断优化开放式大排量和闭式液压系统，整体升级电气控制系统，改造结构件。

搅拌车，完成了 9 方、10 方、15 方和 16 方产品的系列化扩容改进，设计海外市场 8 方干拌搅拌车并出口印尼，完成个性化特殊设计 300 余种。

散装车，对 34 方-50 方小半挂的罐体、罐座及传动部分进行了优化设计；设计了双仓 71 方半挂，可实现上延伸 71 方-80 方大半挂系列、下延伸至 62 方半挂产品，设计了单仓 70 方半挂，可实现下延伸至 50 方半挂产品。特别是 W 型散装罐，在其结构上是一个较大的突破。

随车吊，对 5 吨、6.3 吨直臂和 32 吨折臂产品进行了改进；对油缸内部结构及接头等进行了改进，将折叠臂的液压接头全部切换到重系列接头

3、进一步做实技术基础工作

开展军工资质的申请与认证，通过了武器装备科研生产单位三级保密资格现场审查。有序推进核心零部件和新车型的试验及测试。成功申报一批重大项目，包括华菱技术中心为第二十一批国家认定企业技术中心，“柴油/天然气双燃料大功率环保节能发动机”成功申请为 2015 国家科技支撑计划项目，“12L 高效节能环保天然气发动机开发项目”成功申请为 2015 年省科技计划项目；重新成功申报华菱和集团公司为高新技术企业，成功申报省高新技术产品 6 个，共获得省、市奖励及各项资金支持；申报市加计扣除项目 9 项，加计扣除项目减免税收共计 594 万元。申报专利 172 项，其中发明专利 49 项；获得专利授权 121 项，其中发明专利 3 项；被认定为省第一批企业知识产权管理规范试点优秀企业，1 项专利获得第三届省专利奖金奖；新申请国内商标 10 件，对部分海外市场进行了商标布局。

（三）整合内部资源，实现企业内部管理的转型升级。

1、优化企业内部组织结构，提升集团公司业务流程。

做好公司的管理评审工作；规范各类合同管理制度，初步搭建了集团公司的合同管理体系。

2、加快推进信息化建设。

实施集团信息整合融合改造，在公司大力推广新的 ERP 版本，上海索达 SAP 自主实施推广项目和福马公司 ERP 项目先后上线；完成备份一体机实施项目；将集团办公楼一楼原展厅改造为集团核心机房；实施集团网络核心改造项目，解决了单核心故障时系统宕机恢复时间长、可靠性低的问题，并实现了对集团公司网络的有效监控。对公司 DMS、ERP、HR 等系统软硬件继续优化改进，升级华菱 SAP 系统硬件和数据库；在星马公司推行 ERP 自我评价体系，促进 ERP 系统完善；继续推动技术部门数字化建模及爆炸图设计，建立了企业标准产品 BOM 物料查询系统，共收录整车和核心零部件产品 36 套。

3、加强财务管理，严格成本费用控制，提升企业盈利水平。

组织好会计核算；实施内控体系建设项目，完善公司各项财务管理制度；规范了集团内各分、子公司的报销审批权限；规范物资领发料管理，提高成本核算的准确性；加强预决算管理，执行财务分析制度，严格控制公司各项成本费用开支；积极申报政府补助资金并做好专项资金的审核及管理工作。

4、做好内部审计和预算工作。

完善了内部审计工作制度、工作方法及工作流程；完成了集团及各分、子公司的内审工作；继续做好外部采购价格的监控、产品成本的核对发布、底盘售价体系的更新及全集团预算工作。

5、规范人力资源管理，关注职工成长成才

完善选人用人机制，为优秀人才提供发展的平台，通过岗位竞聘发现了一批有能力、有干劲、有创新精神的年轻人才。推进人才梯队建设，全年共接收大中专院校毕业生、实习生 558 人，其中大学生 209 人；与学校合作组建了华菱星马中专班。引入 ISO10015 培训管理体系，完善教育培训制度，组织新职工开展入厂教育培训，组织近百场技能提升培训。职称评审和继续教育工作全面展开，全年申报批复高级工程师和工程师共 55 人；深化与高校合作，筹办了工程硕士研究班，开展了高级研修班和市高技能人才校企合作培养班。完善了薪酬制度和福利政策，为符合条件的职工购买公积金并签订全日制劳动合同。积极申报各类人才奖项和项目，组织申报了国务院津贴专家、省战略性新兴产业领军人才、全国技术能手和省政府特殊津贴各一人。

（四）全力推进生产制造体系转型升级。

1、各项技改项目有序推进。

集团总部检测中心项目和天然气发动机试验室项目基础施工基本完工；完成了华菱公司车架项目的配套施工、焊装车间 H08M 焊装线及相关配套设施的基础施工以及总装、冲压、随车吊车间相关改造工程；完成了星马专汽搅拌车车间和三柳车间厂房屋面气楼改造；福马 1#、2#塑料内饰件厂房建设完成并投入使用；湖南华菱项目主体工程均已完工，办公楼及周边区域外厂区道路和绿化工程进入收尾阶段；镇江索达车桥 1#、2#厂房主体工程及部分配套项目基本完成。

2、“大力实施“质量效益年”活动。

开展多体系整合提升项目，强化全员、全过程和全面的质量管理，推行卓越绩效管理模式，公司质量管理水平和产品质量稳步提升，产品荣获“全国用户满意产品”荣誉；发挥好二次索赔对提升产品质量的杠杆作用，着重规范海外索赔流程及结算方法，全年完成各类质量索赔 3695 万元。



3、提高生产体系效率、降低制造成本。

合理安排资源、缩短交货期；推行 6S 管理模式；降低能耗和辅料费用。规范工艺流程、细化工艺标准，强化工艺的指导和、管理和监督功能，重新梳理工艺 BOM。完善供应商管理制度及物资供应流程，优化第三方仓储的物资储备。推广设备技术维修，建立设备全寿命周期管理模式。导入环境和职业健康安全管理体系，抓好生产现场的安全工作。

报告期内，由于产品市场需求减少，公司 2014 年度经营业绩出现亏损，实现营业收入 499,736.23 万元，同比下降 23.83%，实现归属于上市公司股东的净利润-37,636.59 万元，同比下降 251.80%。

(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	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,997,362,298.64	6,560,504,694.55	-23.83
营业成本	4,493,432,441.47	5,642,127,905.03	-20.36
销售费用	269,661,024.00	228,008,842.11	18.27
管理费用	404,951,591.66	329,488,929.95	22.90
财务费用	56,759,068.94	60,752,425.91	-6.57
经营活动产生的现金流量净额	-240,853,368.19	465,858,904.33	-151.70
投资活动产生的现金流量净额	-431,146,640.10	-778,482,563.66	44.62
筹资活动产生的现金流量净额	-354,970,757.56	742,399,618.59	-147.81
研发支出	196,333,266.90	183,929,870.16	6.74

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，受国内经济结构调整，房地产、固定资产、基础设施建设等投资放缓，“国III”转“国IV”和信贷收缩政策等因素的影响，公司产品市场需求减少，产品销售下滑较大。2014 年公司实现营业收入 499,736.23 万元，比上年同期下降 23.83%。

(2) 主要销售客户的情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
广州市菱马汽车贸易有限公司	325,579,925.06	6.52
广州市深马汽车贸易有限公司	271,774,446.14	5.44
江苏苏美达成套设备工程有限公司	245,456,061.06	4.91
安徽省技术进出口股份有限公司	175,215,517.64	3.51
江西瑞菱汽车贸易有限公司	146,417,097.00	2.93
合计	1,164,443,046.90	23.31

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况



分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
加工制造业	原材料	3,879,565,802.89	90.20	5,114,080,256.17	93.12	-24.14	
加工制造业	人工工资	203,896,695.36	4.74	184,874,340.81	3.37	10.29	
加工制造业	制造费用	217,669,246.63	5.06	193,591,934.30	3.52	12.44	
	合计	4,301,131,744.88	100.00	5,492,546,531.29	100.00	-21.69	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
专用车	原材料	1,732,270,870.39	90.54	2,186,509,136.88	93.03	-20.77	
专用车	人工工资	88,966,860.47	4.65	82,731,507.71	3.52	7.54	
专用车	制造费用	92,028,085.78	4.81	81,086,278.86	3.45	13.49	
专用车	小计	1,913,265,816.65	100	2,350,326,923.46	100	-18.60	
整车及底盘	原材料	1,997,980,764.49	90.91	2,784,806,122.99	93.77	-28.25	
整车及底盘	人工工资	98,459,507.48	4.48	90,336,458.41	3.04	8.99	
整车及底盘	制造费用	101,316,591.40	4.61	94,748,576.34	3.19	6.93	
整车及底盘	小计	2,197,756,863.37	100	2,969,891,157.74	100	-26.00	
汽车零部件	原材料	140,596,374.20	77.51	138,402,229.25	83.32	1.59	
汽车零部件	人工工资	16,470,327.41	9.08	9,949,944.23	5.99	65.53	
汽车零部件	制造费用	24,324,569.45	13.41	17,757,079.10	10.69	36.99	
汽车零部件	小计	181,391,271.06	100	166,109,252.58	100	9.20	
维修	原材料	8,717,793.81	100	4,362,767.05	70.15	99.82	本期维修成本只核算原材料
维修	人工工			1,856,430.46	29.85		



	资						
维修	制造费用						
维修	小计	8,717,793.81	100	6,219,197.51	100	40.18	

(2) 主要供应商情况

前五名供应商采购金额合计	169,726.09 万元	占本公司 2014 年度采购总额的比例	36.70%
--------------	---------------	---------------------	--------

4 费用

项目	2014 年度（元）	2013 年度（元）	变动幅度	变动原因
所得税费用	-48,278,989.27	49,101,854.94	-198.32%	主要系本期亏损所致。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	110,575,977.71
本期资本化研发支出	85,757,289.19
研发支出合计	196,333,266.90
研发支出总额占净资产比例（%）	5.38
研发支出总额占营业收入比例（%）	3.93

6 现金流

项目	2014 年度（元）	2013 年度（元）	增减比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-240,853,368.19	465,858,904.33	-151.70	本期存货及经营性应收项目增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-431,146,640.10	-778,482,563.66	44.62	本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-354,970,757.56	742,399,618.59	-147.81	上期非公开发行股票募集资金所致。

(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	4,675,763,134.62	4,301,131,744.89	8.01	-26.00	-21.69	减少 5.06 个百分点
运输业	54,204,748.06	48,506,167.39	10.51	50.76	82.64	减少 15.62 个百分点
融资租赁	8,603,195.96	—	100.00	474.15	—	—
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 (%)
专用车	2,104,027,270.37	1,913,265,816.65	9.07	-24.12	-18.60	减少 6.16 个百分点
整车及底盘	2,319,242,740.95	2,197,756,863.37	5.24	-29.22	-26.00	减少 4.12 个百分点
汽车零部件	240,951,596.55	181,391,271.06	24.72	-7.35	9.20	减少 11.41 个百分点
运输业	54,204,748.06	48,506,167.39	10.51	50.76	82.64	减少 15.62 个百分点
融资租赁	8,603,195.96	—	100.00	474.15	—	—
维修	11,541,526.75	8,717,793.81	24.47	30.84	40.18	减少 5.03 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	4,737,730,435.13	-23.98
国外	840,643.51	-99.32

报告期内，公司为减少出口环节，降低出口费用，规避汇率风险，公司部分出口业务由江苏苏美达成套设备工程有限公司、安徽省技术进出口股份有限公司等单位代理本公司产品出口。2014 年度公司通过代理出口金额为 44984.21 万元。



(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	904,166,007.74	10.25	1,370,333,338.35	16.32	-34.02	上期公司非公开发行股票募集资金逐步投入使用所致。
应收票据	220,741,557.96	2.50	938,501,596.46	11.18	-76.48	本期使用票据支付货款方式增加所致
预付款项	124,544,598.44	1.41	557,747,843.94	6.64	-77.67	预付的工程设备款重分类至其他非流动资产所致。
存货	1,509,181,176.35	17.11	1,156,753,019.21	13.78	30.47	发动机分公司、上海索达产能增加，库存相应增加所致。
其他流动资产	110,320,341.27	1.25	6,000,000.00	0.07	1,738.67	本公司及子公司的增值税留抵税额重分类至其他流动资产所致。
长期应收款	220,425,384.96	2.50	48,536,167.73	0.58	354.15	本公司所属子公司上海徽融开展融资租赁业务大幅增长所致。
投资性房地产	12,673,626.73	0.14	21,263,121.67	0.25	-40.40	本公司收回出租的投资性房地产所致。
开发支出	94,669,888.05	1.07	8,912,598.86	0.11	962.20	公司对天然气发动机研发项目持续投入所致。
递延所得税资产	137,281,357.36	1.56	72,493,436.02	0.86	89.37	可抵扣暂时性差异增加所致。



短期借款	896,000,000.00	10.16	602,000,000.00	7.17	48.84	本期固定资产投资及开发支出增长而适当扩大融资规模所致。
应付票据	1,751,166,992.81	19.85	1,070,428,528.47	12.75	63.59	以票据结算的方式增加所致。
其他流动负债	16,227,297.29	0.18	58,035,118.85	0.69	-72.04	2014 年度销售量下降，期末计提的未结算送车费等相应减少所致。
长期借款	15,000,000.00	0.17	-	-	-	本公司子公司华菱汽车委托徽商银行向本公司子公司湖南星马发放的借款余额。
长期应付款	327,807,724.56	3.72	-	-	-	本期本公司新增融资租赁方式增加融资所致。

(四) 核心竞争力分析

1、技术与研发优势

公司设有国家博士后科研工作站，为了促进技术创新、提高产品技术水平，公司不断地巩固和发展与各知名院校、科研机构和国外知名公司的合作关系，建立了技术委员会和专家咨询委员会，健全、完善了以公司为主体的产、学、研一体化技术创新体系。技术委员会和专家咨询委员会定期或不定期地开展活动，解决技术难题，理清发展思路，为企业发展及技术创新工作做出了关键的贡献。公司为增强技术人员的凝聚力，非常重视企业文化建设，长期以来已经形成了“以人为本、科技为先、创新为魂、追求卓越”的企业经营理念。技术中心建立了各种完善、有效的激励机制，不断改善创新硬件、软件环境，最大限度地发挥技术人员的创造性，积极利用国内外智力资源为企业技术创新、技术进步服务。

2、完整产业链优势

本公司兼具专用车、重型汽车生产资质，使得星马专用车与华菱重卡共享整车生产资源，同时，能够扩大上市公司的生产经营范围，使重型汽车生产与专用车生产能够有机结合，充分发挥本公司和华菱汽车在产业上的互补优势，从而在国内重型汽车行业和专用汽车行业具有更强的竞争力，延伸公司产业链。同时公司进一步发展公司上游的核心零部件，完善产品的产业链，为公司的长期可持续发展奠定良好基础。

3、营销与服务优势

公司选拔优秀人才加入营销队伍，持续开展营销理论和实务操作培训、企业文化、法律法规和规章制度的培训，提高营销人员的综合素质，增强使命感、责任感、荣誉感和归属感，制定合理有效的政策和策略，进一步开拓国内、国际市场，提高市场占有率。公司采用创新性营销方式，培育有一定实力和市场拓展资源的一级、二级经销商和服务商，调动一切有利因素增加市场销量，提高市场份额。同时，公司在保证产品质量的前提下做好售后服务工作，使售后服务能与产品销售有机结合起来，积极发展综合服务商，建立快速的用户培训、配件供应、故障处理响应机制，



提高客户群的忠诚度和美誉度。

4、品牌优势

公司拥有星马专用车和华菱重卡两大自主知识产权品牌产品，两者均为安徽省名牌产品。星马专用车是我国工程类专用汽车行业的重点骨干企业，公司的散装水泥车和混凝土搅拌运输车是市场影响力最大的专用车，公司全资子公司华菱汽车是国家定点载重汽车生产企业。另外公司不断研发出了 LNG 车型、星凯马发动机车型和国四车型等新产品并申报了工信部公告、燃油公告和环保公告；通过市场推介会等各种终端活动，把新产品推向市场，并鼓励经销商开展市场推介和宣传活动。目前，公司进一步加强品牌宣传力度，加大宣传投入，通过电视广告、高速公路标牌及各种展会等扩大知名度和影响力，通过用户和经销商开展工地宣传和区域市场宣传，参与各种汽车业政策法规的研讨和论坛活动；同时深化品牌的精益化、优质化、高端化和人性化内涵，提高品牌的认知度和影响力。

5、人才优势

在用人机制方面，公司始终坚持以人为本的人才理念，以优惠的人才政策，宽松的用人环境，富有竞争力的用人机制，广阔的发展空间，不断吸引人才加入公司的开发队伍以提高技术创新能力。在公司以“感情留人，事业留人”的人才理念中，人才被视为技术中心最宝贵的财富。制定了个人能力贡献与企业整体经营状况相挂钩的薪资政策，对高级技术人才的汽车、住房、通讯等采取了无偿使用、费用补助；对一般设计人员实行房帖、车补、通讯补助等办法。通过这一系列制度、薪酬、福利的实施来吸引高级技术人才的加盟。公司技术中心通过“公开、公平、公正”业绩评估的机制，选拔核心人员进入中层管理层，因岗设人，大胆提拔年轻人并委以重任。内部管理方面采用竞争上岗，实施动态管理。

6、成本优势

公司注重精细化管理，确保公司的综合成本优势处于行业领先水平。在采购方面，公司建立了严格的招标制度，不断优化供应商群体结构，不定期的考核供应商，逐步淘汰规模小、产能不足、质量不稳定的供应商，择优选择供货能力强、质量稳定、信誉度高的供货方，坚决杜绝独家供货行为。同时，公司与主要供应商保持了良好的长期合作关系，为高效低价地采购提供了条件。在生产方面，公司依靠多年专业从事重卡和专用车生产的优势，采取了一系列新技术，新工艺，不断改善流程，有效降低了生产成本。公司通过统计分析出阶段性常规配件的规律，组织批量生产；涂装车间通过合理设置生产线上的车桥数量，可以做到不重复加热，节约能源；车桥车间严格控制物料配送，做到大件按台配送，小件循环补料；通过改进工艺、严格执行各项工艺操作规程，减少了原材料耗费并降低了废品率。

7、管理优势

经过多年的运营与发展，公司已形成一套集科研开发、生产管理、质量管理、信息管理、市场营销及全方位营销服务为一体的综合管理体系。公司不断完善整车销售管理系统（即 DMS 系统），用以加强整车管理和应收账款管理。公司重视应收账款的回款工作，并将回款率纳入营销业绩考核中，以提高应收账款回款率；公司加强库存管理，降低存货余额，坚持以销定产，以产定购，除战略物资外，其他原材料逐步实行零库存管理，以减少原材料库存，同时根据 DMS 系统提供的实时库存信息，对库存期限较长的车型采取更优惠的返利方式促销，以有效降低库存商品的库存量；公司严格执行“自检、互检、专检”相结合的制度，加强产品质量审核和过程质量审核，完善质量管理体系，严格执行 ISO9001 质量保证体系和 3C 认证的各项要求，并且对重卡及专用车进行系统策划，设立关键质量控制点，树立产品良好的品质形象。

8、财务优势

公司历来重视财务管理职能，控制成本费用，保持合理的现金流。为加强企业资金管理，降低融资成本，公司大力推进金融按揭业务，加强与银行等金融机构合作，在积极利用金融政策促进



销售的同时，有效保证公司应收账款资金的及时回笼，不影响公司资金循环。另外，公司充分利用与多家银行合作的契机，进行融资利率比价，最大限度降低公司融资成本。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无对外股权投资。

2、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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
2003	首次发行	28,331.30	0	28,331.30	0	
2013	非公开发行	117,863.90	32,994.12	94,446.98	3,416.92	主要系募投项目投资额未达到计划投资额。尚未使用的募集资金全部存储在募集资金银行专户中，按募集资金管理制度严格管理和使用。
合计	/	146,195.20	32,994.12	122,778.28	3,416.92	/
募集资金总体使用情况说明			<p>1、经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]18号文核准，公司于2003年3月17日首次向社会公开发行3000万股人民币普通股，实际募集资金净额为28331.30万元。截止本报告期末，公司募集资金已经使用28331.30万元，占募集资金总量的100%。</p> <p>2、经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]85号文核准，本公司于2013年6月以非公开方式发行15,000万股新股，每股发行价为8.08元，应募集资金总额为人民币121,200.00万元，根据有关规定扣除发行费用3,336.10万元后，实际募集资金金额为117,863.90万元。该募集资金已于2013年6月28日到位。上述资金到位情况业经</p>			

	<p>华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2013]2026 号《验资报告》验证。</p> <p>2014 年度，本公司募集资金使用情况为：（1）上述募集资金到位前，截至 2013 年 7 月 3 日止，公司利用自筹资金对募集资金项目累计已投入 44,026.58 万元。募集资金到位后，公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 44,026.58 万元；（2）直接投入募集资金项目 32,994.12 万元，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 20,000.00 万元，2014 年度公司累计使用募集资金 52,994.11 万元，扣除累计已使用募集资金后，募集资金余额为 2,424.70 万元，加上募集资金专用账户利息收入 997.03 万元，扣除银行手续费 4.81 万元，募集资金专户 2014 年 12 月 31 日余额合计为 3,416.92 万元。</p>
--	--

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

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	募集资金本年度投入金额	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
5000 辆专用汽车技术改造项目	否	25,144.00	0	21,595.34	是				是		
1000 辆铝合金粉粒物料散装运输车制造项目	是	14,400.00	0	0	否				否		
年产 5 万台重型车发动机项目	否	132,000.00	32,994.12	94,446.98	是				是		
合计	/	171,544.00	32,994.12	116,042.32	/	/		/	/	/	/



募集资金承诺项目使用情况说明	<p>1、截止报告期末，公司 5000 辆专用汽车技术改造项目共投入募集资金 21595.34 万元，项目已经全部完工。</p> <p>2、公司 1000 辆铝合金粉粒物料散装运输车制造项目是基于国外同类产品应用较为广泛而国内目前尚属空白，且随着国家大型燃料酒精项目和大型粮食储备库的兴建而实施的配套项目。但是，铝合金车身的成型及焊接工艺复杂，投入资金量比较大，同时由于铝合金材料的成本偏高，导致该车型的市场售价较高，而目前国内市场的接受能力较小。鉴于市场情况发生变化，为提高公司募集资金使用效率，经公司 2007 年 9 月 1 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司将尚未使用的募集资金 6,735.96 万元人民币全部变更为对天津星马汽车有限公司的增资。</p> <p>3、公司年产 5 万台重型车发动机项目可以进一步完善公司的汽车生产产业链，提升本公司的技术研发实力和自主创新能力，增强公司抵御风险的能力，从而提升公司的核心竞争能力。2014 年，公司年产 5 万台重型车发动机项目已经进入试生产阶段。</p>
----------------	---

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
增资天津星马汽车有限公司	1000 辆铝合金粉粒物料散装运输车制造项目	6,735.96	0	6,735.96	是				是	
合计	/	6,735.96	0	6,735.96	/		/	/	/	/
募集资金变更项目情况说明			<p>2007 年 9 月 1 日，公司召开了 2007 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司关于利用募集资金对天津星马汽车有限公司增资的议案》，同意公司将尚未使用的募集资金 6,735.96 万元人民币全部变更为对天津星马汽车有限公司的增资。公司此次改变募集资金投向，对天津星马汽车有限公司增资有利于公司进一步开拓专用汽车市场，扩大市场占有率；有利于公司提高募集资金使用效率，降低原材料运输成本，提高产品规模效益；有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的利益。</p> <p>根据有关决议，公司将前次募集资金未使用部分及相应利息收入全部用于对子公司天津星马汽车有限公司增资，公司实际出资额为 7,000 万元人民币（多出部分系公司自有资金），</p>							



	<p>出资款项公司已于 2008 年 2 月 14 日汇入天津星马汽车有限公司账户，该笔出资已经安徽华普会计师事务所审验，并出具了华普验字[2008]第 259 号验资报告。</p>
--	---

3、 主要子公司、参股公司分析

子公司全称	子公司类型	所处行业	注册资本(万元)	持股比例	期末总资产(万元)	期末净资产(万元)	本期净利润(万元)
华菱汽车	本公司全资子公司	汽车制造业	50,000.00	100.00%	670,322.61	318,494.76	-3,340.00
星马专汽	本公司全资子公司	专用汽车制造业	12,000.00	100.00%	57,519.67	8,173.29	-306.44
福马零件	本公司全资子公司	汽车零部件制造业	10,000.00	100.00%	46,223.78	11,719.55	1,089.82
徽融租赁	本公司控股子公司	融资租赁行业	26,000.00	73.46%	27,836.84	26,378.00	425.19
福瑞贸易	本公司全资子公司	外贸行业	4,054.00 (港币)	100.00%	3,100.34	1,815.35	-4.88
四川物流	本公司控股子公司	物流行业	1,000.00	51.00%	2,615.28	437.20	-417.35
索达机械	华菱汽车全资子公司	汽车零部件制造业	5,000.00	100.00%	26,754.59	-632.53	-4,053.78
福马车桥	华菱汽车全资子公司	汽车零部件制造业	2,000.00	100.00%	5,589.11	5,589.11	6.47
凯马零件	华菱汽车全资子公司	汽车零部件制造业	500.00	100.00%	14,883.26	-374.22	-812.17
湖南华菱	华菱汽车控股子公司	汽车制造业	6,000.00	66.67%	65,191.18	750.74	-2,787.07
天津星马	星马专汽全资子公司	专用汽车制造业	9,000.00	100.00%	26,819.83	4,669.03	-863.62
湖南星马	星马专汽控股子公司	专用汽车制造业	4,500.00	66.67%	11,561.34	2,448.65	105.20
福亨内饰	福马零件控股子公司	汽车零部件制造业	4,000.00	60.00%	6,124.92	4,667.13	176.73
镇江索达	福马零件控股	汽车零部件制	5,000.00	51.00%	12,184.07	2,849.97	-95.89



	子公司	造业					
芜湖福马	福马零件全资子公司	汽车零部件	2,500.00	100.00%	16,169.19	4,391.41	1,595.83

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

1、会计政策变更的概述

2014 年，财政部修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自 2014 年 7 月 1 日起施行。根据相关规定，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行上述企业会计准则。

2、会计政策变更的具体情况对公司的影响

本次会计政策变更，对公司 2013 年度以及 2014 年中期财务报表列示未产生任何影响，也不存在追溯调整事项。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	安徽华菱汽车有限公司	华菱汽车	100.00	—
2	安徽星马专用汽车有限公司	星马专汽	100.00	—
3	安徽福马汽车零部件集团有限公司*1	福马零部件	100.00	—
4	天津星马汽车有限公司	天津星马	—	100.00



5	上海索达传动机械有限公司	上海索达	—	100.00
6	芜湖福马汽车零部件有限公司	芜湖福马	—	100.00
7	安徽福马车桥有限公司	福马车桥	—	100.00
8	福瑞投资贸易有限公司	福瑞投资	100.00	—
9	马鞍山凯马汽车零部件服务有限公司	凯马零部件	—	100.00
10	上海徽融融资租赁有限公司	上海徽融	83.45	—
11	湖南华菱汽车有限公司*2	湖南华菱	—	75.00
12	镇江索达汽车零部件有限公司*3	镇江索达	—	66.67
13	湖南星马汽车有限公司	湖南星马	—	66.67
14	马鞍山福亨汽车内饰有限公司	福亨内饰	—	60.00
15	华菱星马(四川)物流有限公司	四川物流	51.00	—

*1：由马鞍山福马汽车零部件有限公司更名而来。

*2：湖南华菱系由本公司的子公司华菱汽车与湖南凌风实业有限责任公司共同出资组建，注册资本为人民币 6,000.00 万元，其中华菱汽车认缴注册资本 4,000.00 万元，认缴出资比例 66.67%，湖南凌风实业有限责任公司认缴注册资本 2,000.00 万元，自公司成立之日起两年缴足。截至 2014 年 12 月 31 日止，华菱汽车出资 3,000.00 万元，占实收资本比例 75.00%，湖南凌风实业有限责任公司出资 1,000.00 万元，占实收资本比例 25.00%，故本公司对子公司湖南华菱持股比例 75.00%，表决权比例 75.00%。

*3：镇江索达系由本公司的子公司福马零部件与北京国运通达投资有限公司共同出资组建，注册资本为人民币 5,000.00 万元。福马零部件认缴出资 2,550.00 万元，认缴出资比例 51.00%，北京国运通达投资有限公司认缴出资 2,450.00 万元，认缴出资比例 49.00%。截至 2014 年 12 月 31 日止，福马零部件出资 2,000.00 万元，占实收资本比例 66.67%，北京国运通达投资有限公司出资 1,000.00 万元，占实收资本比例 33.33%，故本公司对子公司镇江索达持股比例 66.67%，表决权比例 66.67%。上述子公司具体情况详见本附注七“在其他主体中的权益”。

本公司本期合并财务报表范围变化

①本期新增子公司：

本期无新增子公司。

②本期减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因
1	华菱星马(海南)物流有限公司	海南物流	股权转让

本期减少子公司的具体情况详见年报全文附注六“合并范围的变更”。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

报告期内，公司不存在年度报告被会计师事务所出具非标准审计意见的情况。



华菱星马汽车（集团）股份有限公司
法定代表人：刘汉如
2015 年 4 月 9 日