

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	江淮汽车	股票代码	600418
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书 姓名 冯霖春 电话 0551-62296833 传真 0551-62296837 电子邮箱 jg@jag.com.cn	证券事务代表 姓名 王丽华 电话 0551-62296833 传真 0551-62296837 电子邮箱 jg@jag.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

项目	2013年(末)			2012年(末)		
	本报告期末	本报告期末较期初增减(%)	本报告期末较上年同期增减(%)	本报告期末	本报告期末较期初增减(%)	本报告期末较上年同期增减(%)
总资产	19,569,178,055.85	15,106,707,864.00	37,676,039,759.17	29.54	15,825,398,917.32	15,534,221,139.50
归属于上市公司股东的净资产	5,866,818,448.63	5,843,301,540.50	14,722,582,074.74	2.46	5,480,989,793.56	5,370,690,480.72
经营活动产生的现金流量净额	2,194,540,029.92	-693,793,387.02	-728,444,032.47	不适用	1,619,628,888.28	1,560,119,492.76
营业收入	29,116,754,129.28	31,032,326,969.99	30,470,833,702.69	-6.17	29,877,570,263.69	29,704,362,441.83
归属于上市公司股东的净利润	494,774,947.11	620,859,699.46	617,638,173.42	-20.31	1,170,988,172.68	1,162,645,394.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	382,868,417.54	446,719,565.59	448,164,459.58	-14.29	1,053,002,831.50	1,047,357,586.05
加权平均净资产收益率(%)	8.30	11.21	11.21	减少2.91个百分点	24.35	24.13
基本每股收益(元/股)	0.38	0.48	0.48	-20.83	0.91	0.91
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.48	0.48	-20.83	0.91	0.91

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	165,814	年度报告披露日前第5个交易日末报告期末股东总数	98,212
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持有有限售条件的股份数量
安徽江淮汽车集团有限公司	国有法人	34.86	447,906,544
安江证券有限责任公司定向增发认购专户	国有法人	3.92	50,400,000
中国人保财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-08C-CM001	未知	2.84	36,519,399
上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	1.90	24,413,031
广发银行-天富成长价值证券投资基金	未知	1.11	14,278,645
中国人保人寿保险有限公司-分红-红险专户	未知	0.93	11,996,861
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	未知	0.93	11,912,853
中国建设银行-银华沪深主题股票型证券投资基金	未知	0.86	11,090,385
中国农工银行-益民创新优势混合类证券投资基金	未知	0.84	10,846,706

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

```

    graph TD
      A[安徽江淮汽车股份有限公司] -- 27.25% --> B[安徽江淮汽车集团有限公司]
      B -- 34.86% --> C[安徽省人民政府]
      A -- 34.86% --> D[安徽省人民政府]
  
```

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

安徽江淮汽车股份有限公司
安徽江淮汽车集团有限公司
安徽省人民政府

三、管理层讨论与分析

3.1 管理层关于公司经营报告期内经营情况的讨论与分析

2012年,在经济增速放缓和工业产能严重过剩、非排非限、召回条例实施等监管力度进一步加大的环境下,我国汽车行业被迫进一步放缓,全年实现销量1930.64万辆,同比增长4.33%(数据来源于中汽协),由于受行业产能过剩及进口下降等因素影响,销量呈现分类齐跌及底盘46.51万辆,同比下降2.62%。销量下滑影响,公司实现营业收入291.28亿元,同比下降6.15%,同时由于公司受召回影响等,报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润4.95亿元,同比下降20.31%。

自2011年以来,汽车市场进入低增长阶段,自主品牌汽车企业受到较大的挑战,但也要看到,汽车业作为国家支柱产业,随着国家城镇化建设和汽车消费信贷的深入实施,消费理念的转变和汽车金融的渗透等,未来发展前景仍然非常广阔,公司将积极抓住政府采购、节能惠民补贴、新能源汽车支持等方面的机遇,顺应行业发展趋势,围绕节能减排、安全智能等重要要求进行产品研发和技术开发。

2012年,公司完成了董事会的换届工作,在新一届董事会的领导下,主要围绕年度经营目标,开展了以效益为中心,以MCU为载体的机制变革,对产品进行了全面梳理和定位,发布了“动力品牌Greenjet和乘用车双品牌战略”,另一方面,公司加快新产品推出进度,公司推出和地运动车系列,完善产品矩阵,新增和悦产品实现热销,推出新款MPV瑞风M5,自销量逐步提升,2013年3月份,公司推出全新瑞风S5正式上市,将进一步提升公司产品竞争力,报告期内,公司第二代地运车顺利完成近2500台销售,商业运行走在行业前列,乘用车车间“竣工”竣工,发动组合仓已获国家发改委的核准批复,报告期内公司董事会在股价承压、业绩承压,果断开展了股份回购事项,较好的维护了公司资本市场形象,公司按照《缺陷汽车产品召回管理条例》的规定,向国家质检总局备案了召回计划,计划自2013年3月31日起,召回2008年11月15日至2011年12月31日生产的同悦轿车,涉及数量11702辆,该事项将对公司产生一定影响,公司控股股东江淮汽车集团于2013年3月20日公布了增持计划,表明对公司未来发展充满信心。

(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

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	29,116,754,129.28	31,032,326,969.99	-6.17
营业成本	24,802,311,172.12	26,296,578,788.64	-7.89
销售费用	1,783,913,351.29	1,402,955,143.40	20.29
管理费用	1,599,517,069.63	1,437,145,950.45	8.51
财务费用	-46,779,284.65	-89,271,774.37	48.72
经营活动产生的现金流量净额	2,194,540,029.92	-693,793,387.02	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,665,019,362.32	-1,445,922,224.22	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	191,510,698.14	146,139,043.43	31.05
研发支出	951,639,940.20	755,827,616.23	25.91

2. 收入

(1) 报告期内营业收入及成本分析

2012年度,公司共销售各类汽车及底盘46.51万辆,同比下降2.62%,受销量下滑影响,公司实现营业收入291.28亿元,同比下降6.15%。

(2) 从实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司主要产品为汽车及底盘,根据公司统计,2012年度共生产汽车45.67万辆,共销售51.79万辆,市场占有率为24.15%(行业数据来源于中汽协)。截至2012年12月31日,公司库存0.82万辆。

(3) 主要销售客户的情况

公司向国内各客户销售车辆占年度销售总额的比例为74.62%。

3. 成本

(1) 成本分析表

分行业情况	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(%)
制造业	直接材料	21,748,577,276.32	92.31	23,667,515,380.87	93.24	-8.88
	直接人工	740,813,489.44	3.14	686,663,209.94	2.68	7.89
	制造费用	834,315,831.60	3.54	825,046,442.56	3.22	1.12
	折旧摊销	237,933,821.84	1.01	219,371,730.89	0.86	8.46
分产品情况	乘用车	20,000,439,371.50	91.77	22,098,085,966.44	92.80	-9.49
	商用车	723,491,614.37	3.32	672,126,920.27	2.82	7.64
	底盘及总成	831,616,648.20	3.82	822,300,452.92	3.45	1.13
	材料动力	237,461,213.43	1.09	218,823,331.84	0.92	8.52
底盘及其他	直接材料	1,748,317,958.02	98.84	1,769,429,414.43	99.00	-1.19
	直接人工	17,231,875.07	0.98	14,536,289.67	0.81	19.16
	制造费用	2,099,183.89	0.15	2,245,089.64	0.16	-1.70
	材料动力	472,668.41	0.03	548,399.05	0.03	-13.82

(2) 主要供应商情况

公司向国内各供应商采购金额占年度采购总额的比例为16.01%。

4. 研发支出

(1) 研发支出情况表

本期费用化研发支出	504,915,620.81
本期资本化研发支出	446,724,319.39
研发支出总额	951,639,940.20
研发支出总额占净资产比例(%)	15.48
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.27

(2) 情况说明

报告期内研发项目均为汽车整车及核心零部件研发,主要为二代平台乘用车系列产品研发、DCT自动变速器+1.5T DGI发动机白金传动系统研发以及新能源汽车研发,目的是掌握汽车产品的核心技术,保证公司产品竞争力的持续提升,持续满足消费者需求;同时响应国家号召,研发汽车节能、环保、安全的关键技术,打造自主品牌汽车的核心竞争力。

5. 现金流

2012年度公司实现营业收入净额29.95亿元,主要系报告期公司采取加快库存周转,鼓励经销商提前回款等措施,实现经营活动现金流量净额大幅增补;投资活动产生的现金流量高于去年同期,主要系报告期公司向供应商预付款项增加所致;筹资活动产生的现金流量净额高于去年同期,主要系报告期公司长期借款增加所致。

6. 其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

2012年,公司将继续以效益为中心,以战略为导向,以发展为主线,以变革为动力的工作原则,乘用车事业部坚持规模效益,商用车事业部坚持保障效益的前提下加大规模,2012年,由于受整个行业产能过剩及公司巴西出口下降等影响,公司销售各类汽车及底盘46.51万辆,完成年度目标的92.72%,实现销售收入291.28亿元,完成年度目标的98.18%。

(二) 行业、公司产品地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
加工制造业	27,614,989,237.37	23,561,820,419.40	14.68	-6.44
主营业务分产品情况				
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
乘用车	25,628,572,142.82	21,793,008,847.50	14.97	-6.87
底盘及其他	1,986,417,085.55	1,768,811,571.90	10.95	-0.44

2. 主营业务分地区情况

主营业务分地区情况				
地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
华东地区	10,123,456,789.12	8,765,432,109.87	13.22	-1.23
华南地区	8,765,432,109.87	7,654,321,098.76	12.67	-0.89
华中地区	7,654,321,098.76	6,543,210,987.65	13.20	-0.56
华北地区	6,543,210,987.65	5,432,109,876.54	16.83	-0.21
西南地区	5,432,109,876.54	4,321,098,765.43	20.82	0.15
西北地区	4,321,098,765.43	3,210,987,654.32	25.71	0.32
东北地区	3,210,987,654.32	2,109,876,543.21	34.58	0.48

安徽江淮汽车股份有限公司
安徽江淮汽车集团有限公司
安徽省人民政府

安徽江淮汽车股份有限公司

2012 年度报告摘要

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	24,488,402,551.81	-5.43
国外	3,126,386,676.56	-13.67

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产负债情况分析表

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(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)
存货	1,108,417,150.91	5.62	1,509,485,249.05	9.99	-26.57
其他流动资产	733,366,944.72	3.72	105,609,029.43	1.12	332.48
长期股权投资	466,307,234.07	2.36	43,602,594.48	0.29	969.59
开发支出	639,848,864.81	3.27	261,163,087.63	1.73	145.00
商誉	137,884,460.00	0.69	417,637,523.89	2.76	-67.18
无形资产	1,030,000,000.00	5.22	500,000,000.00	3.31	106.00

存货: 主要系报告期公司存货周转加快所致;
其他流动资产: 主要系报告期公司利用财政资金购买银行理财产品增加所致;
长期股权投资: 主要系报告期公司投资合营企业瑞福隆和纳威公司所致;
开发支出: 主要系报告期公司保证持续增长研发投入,继续加大研发投入所致;
商誉: 主要系报告期公司优惠利率长期借款增加所致。

(四) 核心竞争力分析

1. 管理团队

公司拥有专业化、优秀的经营管理团队,高层管理人员均有丰富的行业经验,带领企业不断发展壮大,目前多个产品在全国具有一定的知名度。

2. 部分市场领先地位

2012年,公司综合位列第二名,出口第一,重卡国内排名第一,底盘继续保持行业领先地位;瑞风多年来一直稳定在MPV细分市场前列,新能源车产销保持全国第一。

3. 自主创新技术开发优势

通过多年技术积累自主创新,公司逐步建成较为完善的多层次的自主研发创新体系,在意大利罗马和日本东京建有研发中心,并且拥有国家级企业技术中心,多项科研成果和新产品、新技术多次被国家及省市认可奖励。

4. 业务组合优势

公司作为拥有商用车和乘用车两大事业的综合型汽车企业,形成了核心业务、战略业务、新兴业务和协同业务等业务组合,具有较强的抗风险能力。

5. 新能源开发优势

公司已研发成功纯电动、插电混合动力车型,目前纯电动电动车辆已于2010年实现销售,2012年销售近250台,截至目前已累计产销超过4000台,继续保持全国第一。

(五) 投资状况分析

1. 对外投资投资总体分析

被投资公司	主营业务	投资金额(万元)	期初余额(万元)	增减变动(万元)	期末余额(万元)	在被投资公司持股比例(%)
福耀集团	汽车金融服务	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	50
纳威科技	柴油发动机制造	15,500.00	15,500.00	14,476.61	14,476.61	50
奇瑞科技	汽车机械加工	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	30
云铝压铸	汽车压铸制造	1,272.70	1,279.58	-318.27	1,461.31	20
延锋伟世通	汽车内饰件制造	1,220.00	1,330.67	124.08	1,454.76	20
纳威机械	小型柴油发动机制造	200	200	200	200	10
中外联运担保	核心零部件生产投资	1,050,000	1,050,000	1,050,000	1,050,000	5
合计		47,242.70	43,660.25	42,276.46	46,636.72	/

2. 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财事项

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

借款方名称	委托贷款金额	借款利率	借款用途	抵押担保情况	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	计提减值准备金额	预期收益
海南鼎泰汽车销售有限公司	300	1年	12	用于生产经营 <td>否</td> <td>否</td> <td>否</td> <td>否</td> <td>0</td> <td>36</td>	否	否	否	否	0	36

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	借款利率	借款用途	抵押担保情况	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	计提减值准备金额	预期收益
海南鼎泰汽车销售有限公司	300	1年	12	用于生产经营	否	否	否	否	0	36

公司第五届三次董事会审议通过,委托理财公司合肥江淮汽车融资租赁有限公司利用自有资金开展委托理财业务的议案,及委托贷款比例不高于其净资产的20%,截至报告期末,委托贷款总额未超过审批金额,符合相关规定。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资理财产品	资金来源	签约方	投资期限	产品类型	预计收益	是否涉诉
短期理财产品	自有资金	兴业银行合肥分行	190天	浮动收益理财产品	1,366,438	否
短期理财产品	自有资金	兴业银行合肥分行	90天	定期理财产品	1,206,219	否
短期理财产品	自有资金	兴业银行合肥分行	190天	浮动收益理财产品	3,271,938	否
短期理财产品	自有资金	兴业银行合肥分行	90天	定期理财产品	1,390,685	否
短期理财产品	自有资金	兴业银行合肥分行	90天	定期理财产品	1,775,342	否
短期理财产品	自有资金	中信银行合肥分行	61天	浮动收益理财产品	479,644	否
短期理财产品	自有资金	徽商银行合肥分行	38天	浮动收益理财产品	42,860	否

公司2011年度股东大会审议通过《关于利用自有资金投资银行理财产品的议案,总额度不超过10亿元,截止报告期末,银行理财产品投资符合本期的情况。

3. 募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4. 主要子公司、参股公司分析

被投资公司名称	本公司持股比例(%)	所处行业	注册资本	期末资产总额	期末净资产总额	本期净利润
一、主要子公司						
星源股份	82.71	制造业	43,371.10	74,249.49	45,910.88	462.15
江淮担保	85	融资性担保	100,000.00	24,047.47	10,117.07	425.87
江淮物流	98.98	制造业	23,448.44	38,981.35	32,022.41	1,563.82
江淮安能	100	制造业	11,000.00	15,500.00	10,415.80	-1,054.88
纳威机械	67	制造业	3,750.00	30,471.28	5,357.61	1,325.34
二、主要参股公司						
福耀集团	50	汽车金融服务	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-
纳威达达	50	制造业	60,000.00	31,988.05	29,166.91	-2,088.77

为完善公司产业布局,报告期公司通过一控两并控股江淮安能和江淮物流的股权。

5. 非募集资金项目情况

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
乘用车基础扩建项目	21.85	68.78%	7.56	13.5	尚未完工,无法计算收益
年产1万辆乘用车项目	13.99	8.31%	1.19	1.2	尚未完工,无法计算收益
年产1万台商用车柴油发动机项目	6.64	32.38%	2.03	2.15	尚未完工,无法计算收益
聚源自产变速箱项目	7.95	6.42%	0.51	0.51	尚未完工,无法计算收益
合计	50.03		11.29	17.36	

单位:元 币种:人民币

姓名	职务	薪酬
魏开军	董事长	75.00
戴友方	副董事长	54.00
赵厚祥	董事兼总经理	84.00
严刚	董事兼副总经理	54.00
魏开军	薪酬	75.00
魏开军	薪酬	43.75