

公司代码：600523

公司简称：贵航股份

贵州贵航汽车零部件股份有限公司 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	贵航股份	600523	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周开林	孙冬云
电话	0851-83802670	0851-83802670
传真	0851-83803931	0851-83803931
电子信箱	ghgf700523@163.com	ghgf700523@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	3,755,964,627.29	3,223,906,911.15	16.50	2,823,334,642.42
归属于上市公司股东的净资产	1,847,523,623.34	1,748,058,418.45	5.69	1,651,035,101.15
	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	88,884,894.81	9,150,643.91	871.35	180,812,651.19
营业收入	3,067,526,578.36	2,720,257,767.13	12.77	2,612,533,972.15
归属于上市公司股东的净利润	133,153,094.83	131,269,176.01	1.44	114,091,709.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	113,189,993.10	108,530,156.95	4.29	97,271,590.40
加权平均净资产收益率(%)	7.44	7.76	减少0.32个百分点	7.17
基本每股收益(元/股)	0.46	0.45	2.22	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.46	0.45	2.22	0.40

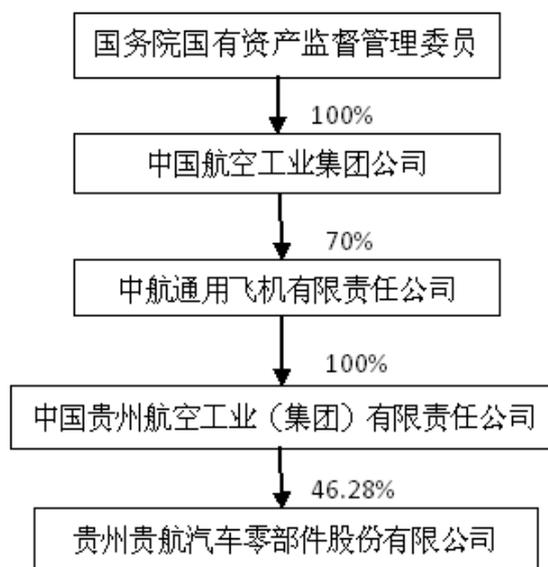
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	27,729					
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）	23,200					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
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）						
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	
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	国有法人	46.28	133,656,674	0	无	0
贵阳市工业投资(集团)有限公司	国有法人	6.22	17,950,566	0	质押	8,970,000
中国建设银行股份有限公司－华商未来主题股票型证券投资基金	未知	2.25	6,499,962	0	未知	0
中国建设银行股份有限公司－富国中证军工指数分	未知	1.48	4,278,888	0	未知	0

级证券投资基金						
胡月霞	境内自然人	0.31	889,747	0	未知	0
香港中央结算有限公司	未知	0.29	827,300	0	未知	0
中信证券—中信—中信理财2号集合资产管理计划	未知	0.25	724,100	0	未知	0
邹福强	境内自然人	0.24	700,000	0	未知	0
胡春玲	境内自然人	0.20	577,000	0	未知	0
中国农业银行股份有限公司贵州省分行营业部	未知	0.20	576,630	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述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》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

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

(一) 公司报告期内经营情况

2014年是全面深化改革的一年。公司深入开展“改革管理年”活动，以深化改革为动力，以发展增效为重点，以提升管理为基础，以开展党的群众路线教育实践活动为契机，以加强党建为保障，调整和制定公司发展战略、实施路径和措施，严格执行降本增效十条措施，清理低效无效资产和“三无”企业，解决长期亏损和历史遗留问题，激发企业市场活力，夯实管理基础，保障了公司生产经营平稳运行，保持了一定增速。公司完成销售收入 30.67 亿元，同比增长 12.77%；利润总额完成 1.754 亿元，同比增长 8.68%。

(二) 利润分配情况

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）等文件要求，结合公司实际情况，经公司 2012 年 10 月 8 日召开的第四届董事会第六次会议、2012 年 10 月 25 日召开的 2012 年第二次临时股东大会审议通过，对《公司章程》中有关现金分红的条款进行了修订和完善。新的利润分配政策更加明确了现金分红原则、标准和分配比例，审批程序更加完备，增强了公司现金分红力度和强化回报股东意识。

2014 年 5 月 13 日，公司 2014 年度股东大会审议通过，以 2014 年 12 月 31 日的股本总数 288,793,800 股为基数，对 2014 年度实现的利润进行分配，向全体股东按每 10 股分配现金红利 1.47 元（含税），共计分配现金股利 42,452,688.60 元。

经众环海华会计师事务所对公司 2014 年度财务报告进行审计，公司 2014 年母公司实现净利润 83,464,788.89 元，公司分别提取了 10% 的法定盈余公积金和任意盈余公积金共计 16,692,957.78 元，当年可供分配利润 66,771,831.11 元。公司拟以总股本 288,793,800 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金 1.5 元（含税），合计派发现金股利 43,319,070 元。

公司严格按照《公司章程》的规定执行现金分红政策。

2、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		1.5		43,319,070	133,153,094.83	32.53
2013 年		1.47		42,452,688.60	131,269,176.01	32.34

2012 年		1.33		38,409,575.40	114,091,709.04	33.67
--------	--	------	--	---------------	----------------	-------

（三）核心竞争力分析

行业地位方面，公司是西南地区规模最大的汽车零部件生产企业，主导产品汽车密封条、锁匙总成、组合开关、雨刮器和滤清器市场占有率居国内汽车零部件行业前列。

研发能力方面，公司部分产品已具备与汽车主机厂的同步设计开发的能力。同时公司产品品种齐全，覆盖了轿车、微型车、中型车、重型车、皮卡车和客车等车型。

（四）行业竞争格局和发展趋势

目前，中国零部件产业规模已居世界前列，随着海内外资本对中国汽车零部件发展前景的进一步看好，中国将持续保持世界汽车零部件生产和制造中心。2012 年，国务院颁发了《工业转型升级规划（2011 年至 2015 年）》强调进一步鼓励企业实施兼并重组，改善汽车零部件行业散、小、弱的行业格局。未来我国汽车零部件行业集中度将进一步提高，企业兼并重组、优胜劣汰会成为常态。

我国汽车及汽车零部件产业经历了一个发展高峰期，汽车及汽车零部件企业已成为我国国民经济的支柱产业，全球汽车产业价值链在逐步演变，其中汽车的产、供、销链条正在重塑。汽车零部件产业表现了五大发展趋势：一是集群式发展将拉动区域经济发展。汽车零部件产业在全国形成了东北、京津、华中、西南、长三角、珠三角六大汽车零部件产业集群。二是外资零部件企业加快进入中国。三是兼并重组、海外并购将逐步加快。整车市场愈演愈烈的价格战也正在蚕食着零部件行业的利润率，整车厂降低成本、保证利润的要求越来越苛刻。而中国汽车零部件行业产值规模虽大却没有发挥规模效应，所以汽车零部件行业的整合重组势在必行。可以预见，中国的汽车零部件行业将在今后几年进入加速整合阶段，一方面通过国内企业之间横向和纵向整合可以实现规模效应；另一方面通过海外并购以实现生产、市场等资源在全球范围的优化配置并获得先进技术及管理经验。四是新能源汽车零部件将成投资热点。五是更多的节能环保技术开始产业化应用。

未来汽车市场将呈现如下趋势：首先，总体增速放缓，仍有持续增长潜力；其次，用户二次购买高端化、多样化；三、豪华品牌下延，渗透率提高，加快国产化进程，向低级市场扩张，直接冲击合资品牌的优势市场；另外就是产能快速扩张，竞争加剧，国家宏观调控促进产业集中度进一步提高，可能出现新一轮兼并重组。在此背景下，中国汽车制造商面临三大挑战：一是随着中国代工企业日益全球化，需要加大品牌建设的力度；二是中国汽车产能需谨防产能过剩；三是城市化、资源短缺和环境恶化这些挑战需要中国在未来加大创新力度。

（五）公司发展战略

- 1、公司愿景：成为国际化的汽车零部件跨国公司。
- 2、发展战略：科技引领，实业支撑、创新驱动，产业升级、搭建平台，集聚发展

3、战略布局：在产业聚集的地方构建军民融合型产业制造基地；在发达地区设立研发中心；兼并重组国外中高端研发制造企业，进入国际大循环；贴近整车厂建设组装配套服务网络，并逐步实现资本纽带关系。

4、发展路径：搭建“一个平台”，创建“三个中心”，形成“六大板块”。即统一市场营销平台；建立研发中心、管控中心、配送中心；形成航空机电产品、橡胶产品、雨刮和升降器产品、电器锁匙产品、热交换产品、海外业务等六大板块。

（六） 经营计划

根据市场环境、公司长远发展目标和现状，公司确定 2015 年经营发展目标如下：

- 营业收入： 320,000 万元

为落实公司 2015 年生产经营计划，需要克服面临的重重困难，2015 年要重点抓好以下几方面的工作：

1. 坚持稳中求进，确保持续增长。
2. 坚持深化改革，推进体制机制创新。
3. 加快结构调整，实现转型升级。
4. 继续加大力度，清理低效无效资产和“三无”企业。
5. 坚持提升管理，大力推进降本增效。
6. 推进依法治企，完善优化制度体系建设。
7. 实施创新驱动，实现可持续发展。
8. 着力广开渠道，吸引人才培养人才。
9. 靠前贴近客户，建立集成配套核心区域。
10. 坚持思想引领，加强企业党建，创新企业文化。

（七） 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

2015 年，为完成公司的经营目标及发展战略，公司资金主要用于产业技术升级投资及园区建设等方面。公司将会进一步加强资金使用管理，提高资金回报率。资金的主要来源是自有资金和其他筹融资。

（八） 可能面对的风险

1、风险：

国内汽车零部件行业已进入微利时代。首先，受上游原材料和劳动力成本上升影响，成本不断提高；其次，对下游整车企业缺乏话语权和定价权，利润空间不断受到挤压；另外，该行业的

竞争不断加剧和恶性竞争导致利润总额逆势下降，汽车零部件企业平均盈利能力下降明显。

新《三包法》的实施，对汽车零部件企业的质量控制成本和索赔成本将会增加。

2、应对措施

公司的汽车零部件板块与行业内的汽车零部件板块标杆企业在盈利能力、资本化运作、研发技术水平有较大差距。要实现较好的可持续发展，必须立足现有的密封胶条系统产品、汽车机电系统产品、热交换器系统产品等汽车零部件子行业板块的纵深发展，两方面同步攻坚：一是通过搭建“一个统一市场营销平台”提高现有零部件产品的集约效益，通过创建“研发中心、管控中心、物流中心”提升现有零部件产品的同步研发、制造、成本管控、盈利能力，二是通过成功的资本化运作获得汽车零部件创新能力的提升、扩展、从而提高公司技术水平、盈利能力和核心竞争力；通过成功的国内、外并购获得新兴产业的关键技术，实现公司的持续发展。

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。

重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>财政部于 2014 年颁布《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》和修订后的《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《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。</p>	<p>依据财政部颁布的会计准则要求</p>	<p>见下表</p>

本集团已采用上述准则编制 2014 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
----	------------------	----------------

长期股权投资	-109,766,121.50	-96,571,121.50
可供出售金融资产	109,766,121.50	96,571,121.50
其他非流动负债	-12,345,781.07	-13,973,396.13
递延收益	12,345,781.07	13,973,396.13

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。

无

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。

(1) 经本公司第四届董事会第十三次会议同意本公司收购大起空调 75% 股权，2013 年 12 月 31 日签订了《北京大起空调有限公司合资合同》。2014 年 1 月 1 日本公司对大起空调实施控制，自 2014 年 1 月 1 日起将其纳入合并范围。

(2) 2013 年 12 月 7 日公司与王念签订《贵阳华旭科技开发有限公司股权转让协议》，王念将其持有的华旭科技 51% 股权转让给本公司，股权转让价格为 262 万元。2014 年 1 月 1 日本公司对华旭科技实施控制，自 2014 年 1 月 1 日起将其纳入合并范围。

(3) 新设河北贵航鸿图汽车零部件有限公司（以下简称“贵航鸿图”）。本公司与清河县登峰汽车零部件有限公司、清河县东胜汽车零部件有限公司、自然人吴炯树、金相吉以现金方式共同出资 1.20 亿元设立贵航鸿图。其中贵航股份出资 6,120 万元，持有股权比例为 51%；清河县登峰汽车零部件有限公司出资 4,080 万元，持有股权比例 34%；吴炯树、金相吉、清河县东胜汽车零部件有限公司分别出资 600 万元，持有股权比例为 15%，现金出资于 2014 年 1 月到位，并经会计师事务所审验。2014 年 1 月贵航鸿图以现金收购河北鸿图汽车零部件有限公司（以下简称“河北鸿图”）固定资产等资产，支付对价 6,381 万元，上述固定资产等资产已经北京天健兴业资产评估有限公司评估并出具天兴评报字（2013）第 700 号《资产评估报告》。

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。

众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。