

公司代码：601965

公司简称：中国汽研

中国汽车工程研究院股份有限公司

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	中国汽研	601965	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘旭黎	龚敏
电话	023-68825531	023-68851877
传真	023-68821361	023-68821361
电子信箱	ir@caeri.com.cn	ir@caeri.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末 增减（%）	2012年末
总资产	4,157,213,887.27	3,970,498,206.02	4.70	3,644,039,448.86
归属于上市公司 股东的净资产	3,529,141,329.66	3,243,894,586.01	8.79	2,885,791,331.92
	2014年	2013年	本期比上年同期增减 （%）	2012年
经营活动产生的 现金流量净额	86,113,466.71	350,046,421.14	-75.40	200,570,700.62
营业收入	1,568,891,927.34	1,500,234,527.48	4.58	1,143,196,463.86
归属于上市公司 股东的净利润	413,404,059.25	422,181,911.89	-2.08	297,793,489.29

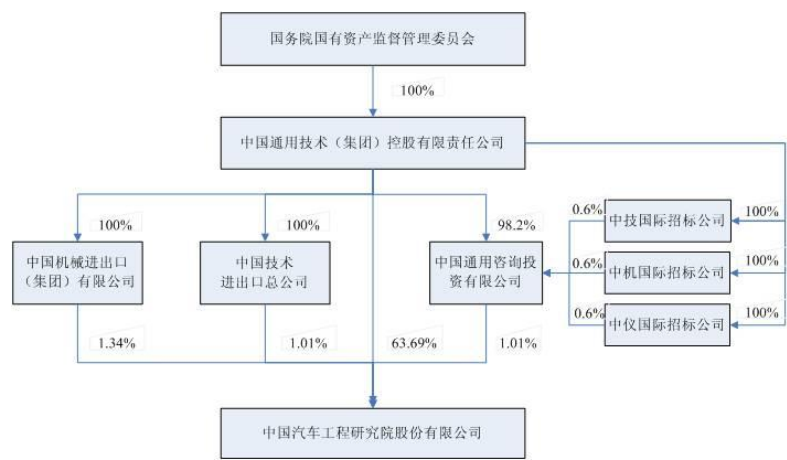
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,223,878.24	357,574,764.62	-37.01	273,032,237.43
加权平均净资产收益率(%)	11.73	13.49	减少1.76个百分点	14.13
基本每股收益(元/股)	0.65	0.66	-1.52	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.65	0.66	-1.52	0.53

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）				28,335		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				21,888		
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	
中国通用技术(集团)控股有限 责任公司	国有法人	63.69	408,107,248	408,107,248	无	
全国社会保障基金理事会转持 三户	其他	3.00	19,200,000	19,200,000	无	
中国机械进出口（集团）有限公 司	国有法人	1.34	8,591,732	8,591,732	无	
中国通用咨询投资有限公司	国有法人	1.01	6,443,799	6,443,799	无	
中国技术进出口总公司	国有法人	1.01	6,443,799	6,443,799	无	
中国建设银行股份有限公司－ 博时策略灵活配置混合型证券 投资基金	其他	0.60	3,825,562	0	未知	
国民年金公团(韩国)－自有资 金	其他	0.60	3,824,800	0	未知	
蔡爱琴	其他	0.47	2,990,300	0	未知	
全国社保基金六零三组合	其他	0.45	2,882,798	0	未知	
中国农业银行股份有限公司－ 新华优选分红混合型证券投资 基金	其他	0.40	2,559,342	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《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。				

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

行业发展环境：据中国汽车工业协会统计,2014年我国汽车产销量双双突破2300万辆,产销分别为 2372.29万辆和2349.19万辆，同比分别增长7.26%、6.86%，产销量再创新高，连续第六年位居全球第一，但增速低于年初8%到10%的增速预期。

2015年，国内经济总体保持平稳，但下行压力加大。市场需求不足，市场的结构性调整还将继续，企业面临更加激烈的竞争和经营压力。预计2015年我国汽车销量将超2500万辆。提高汽车节能排放和安全技术标准法规，发展节能与新能源汽车，是汽车产业可持续发展的方向。汽车行业技术创新和产品升级的发展，为汽车技术服务业务提供了发展空间。新的一年，中国汽研机遇与挑战并存。

公司总体经营情况：2014年，公司坚持“尽快形成新基地的服务能力，狠抓市场、释放产能、创造效益”的工作方针，围绕发展建设和科研经营两条主线，聚焦发展质量和效益，克服重重困难完成科工贸各项任务。实现营业收入15.69亿元，同比增长4.58%；实现利润总额4.95亿元，同比增长0.3%.实现归属于母公司股东的净利润4.13亿元，同比减少2.08%。

截至2014年12月31日，公司资产总额41.57亿元，较2013年底增长4.70%，归属于母公司股东的净资产35.29亿元，较2013年底增长8.79%，基本每股收益为0.65元，加权平均净资产收益率为11.73%。

(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	1,568,891,927.34	1,500,234,527.48	4.58
营业成本	1,134,729,695.86	937,065,799.35	21.09
销售费用	35,074,796.76	33,104,584.16	5.95
管理费用	142,153,073.67	124,081,076.19	14.56
财务费用	-36,328,121.72	-38,297,373.74	5.14
经营活动产生的现金流量净额	86,113,466.71	350,046,421.14	-75.40
投资活动产生的现金流量净额	-445,298,024.65	-335,897,690.73	-32.57
筹资活动产生的现金流量净额	-118,047,687.07	-70,048,851.61	-68.52
研发支出	36,559,708.11	42,121,524.78	-13.20

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，技术服务业务受商用车管理变化的行业影响以及公司所属检测中心油耗排放检测整改影响，实现收入 5.47 亿元，同比减少 15.7%（公司试验设备开发业务及燃气汽车开发业务本年从转入产业化板块，若按去年同口径比较，技术服务收入同比减少 9.23%）。

产业板块积极开拓市场，实现收入 10.04 亿元，同比增长 19%。其中，专用车业务受市场回暖及影响，收入同比增长 30.35%；汽车燃气系统关键零部件业务因凯瑞燃气公司能力增加，收入同比增长 39.17%；汽车试验设备开发制造，收入同比增长 98.84%；轨道交通关键零部件业务订单执行周期变化，收入同比减少 32.58%；新增电动汽车及关键零部件业务，实现营业收入 42 万元。

报告期内，处置陈家坪土地实现营业外收入 17,770 万元.购买理财产品实现理财收益 2,529.29 万元。

(2) 订单分析

全年新签合同 17.46 亿元，同比增长 39.53%。其中，技术服务业务新签合同 5.81 亿元，同比增长 2.04%；产业化板块新签合同 11.65 亿元（其中，轨交业务新签合同 2.25 亿元），同比增长 70.87%；

(3) 新产品及新服务的影响分析

检测中心加强自身能力建设，完善相关检测能力授权：EMC、本部性能道路和西部试车场获得了工信部的授权，儿童乘员约束系统、轮胎等强制性检测项目获得了认监委的授权；

新设公司凯瑞伟柯斯已基本完成催化器封装线、计量泵组装线生产能力建设，正在进行产品公告认证和前期市场开拓。

新设公司凯瑞电动车已完成了纯电动控制器开发并开始进行小批量销售，完成了混合控制系统的搭载及道路可靠性试验，正在同步开展质量体系认证工作。

筹备成立智能汽车测试评价中心，开展智能汽车标准法规、测试评价能力建设和相关业务。

参股的广东检测通过国家认监委组织的评审和验收，获批成立“国家汽车质量监督检测中心（广东）”。

(4) 主要销售客户的情况

公司向前五名客户销售金额合计 34,040.23 万元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部销售收入的 21.70%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

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
技术服务	直接人工	102,761,450.58	41.01%	102,034,769.78	40.19%	0.71%	
技术服务	直接材料	6,108,057.45	2.44%	9,517,431.23	3.75%	-35.82%	
技术服务	折旧费	52,031,030.48	20.77%	24,592,164.79	9.69%	111.58%	
技术服务	场地租赁及协作费用	32,296,728.02	12.89%	69,289,405.05	27.30%	-53.39%	
技术服务	其他费用	57,359,474.64	22.89%	48,428,161.35	19.07%	18.44%	
技术服务	小计	250,556,741.17	100.00%	253,861,932.20	100.00%	-1.30%	
轨道交通关键零部件	单轨及低地板减速机	50,859,590.20	87.43%	74,798,953.42	97.13%	-32.00%	
轨道交通关键零部件	基础制动及其他	7,317,707.39	12.57%	2,210,393.74	2.87%	231.06%	
轨道交通关键零部件	小计	58,177,297.59	100.00%	77,009,347.16	100.00%	-24.45%	
专用汽车组装与销售	自卸车	392,279,563.84	55.30%	305,678,228.20	56.85%	28.33%	
专用汽车组装与销售	混凝土搅拌车	14,686,806.02	2.07%	18,486,107.00	3.44%	-20.55%	
专用汽车组装与销售	环卫车	33,098,910.65	4.67%	24,469,440.24	4.55%	35.27%	
专用汽车组装与销售	其他（含底盘直销）	269,308,285.66	37.96%	189,025,526.61	35.16%	42.47%	
专用汽车组装与销售	小计	709,373,566.17	100.00%	537,659,302.05	100.00%	31.94%	
汽车燃气系统及关键零部件	燃气系统及配件	66,668,251.14	100.00%	45,361,167.30	100.00%	46.97%	
汽车试验设备开发制造	试验场设备	33,712,631.23	100.00%	16,281,486.01	100.00%	107.06%	
电动汽车及关键零部件	电动汽车零部件	128,000.00	100.00%	-			
其他业务	其他业务	1,355,849.01	100.00%	1,262,882.17	100.00%	7.36%	
合计	合计	1,119,972,336.31		931,436,116.89		20.24%	

（2） 主要供应商情况

公司本期向前五名供应商采购金额合计 72,519 万元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部采购金额的 70%

4 费用

销售费用 3,507 万元，同比增加 6%，主要是由于公司技术服务能力提升以及凯瑞燃气市场开拓，销售费用有所增长。

管理费用 14,215 万元，同比增加 15%，主要原因：2014 年发放的上年度职工绩效薪酬同比增加，以及公司总部搬迁后折旧、房产税费等运营费用有所增加。

财务费用-3,633 万元，比去年同期增加 197 万元，主要是银行存款利息收入减少。

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	36,559,708.11
本期资本化研发支出	
研发支出合计	36,559,708.11
研发支出总额占净资产比例（%）	1.02
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.33

（2）情况说明

公司研发支出主要是用于新能源汽车关键技术开发、轨道交通关键零部件产品等的开发。本期费用化研发支出较上年同期减少 13%，主要是部分轨道交通关键零部件产品开发项目已接近尾声，研发支出减少。

6 现金流

经营活动产生的现金流量净额为 8,611 万元，较去年同期减少 26,393 万元，主要原因：（1）采购专用车备货支付货款增多，（2）缴纳税费比去年同期增加，（3）技术服务收入减少致技术服务回款比去年同期有所减少。

投资活动产生的现金净流出 44,530 万元，主要为收到陈家坪土地处置款 1.7 亿元，购买理财产品净支出 3.8 亿元，在建工程及固定资产投入 2.6 亿元。

筹资活动产生的现金净流出 11,805 万元，主要为收到少数股东投入 800 万元，分配现金股利 1.28 亿元，收到银行保证金退回 335 万元。

7 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

主营业务利润受技术服务收入及轨交业务收入下降影响，占利润总额的 60%，同比下降 32%，非经营性利润占比增至 40%，主要是陈家坪旧址土地处置再本年实现净损益 17,770 万元，比去年

同期增加 13,518 万元。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年度，公司围绕发展建设和科研经营两条主线，聚焦发展质量和效益，克服重重困难，完成科工贸各项任务。实现营业收入 15.69 亿元，同比增长 4.60%，实现利润总额 4.95 亿元，同比增长 0.3%。规模效益稳中有升，但主业利润同比下降 32%，实现非经营性利润 1.88 亿元。主要工作情况如下：

1、积极开拓展市场，取得良好成效。2014 年是公司的“市场开拓年”，创新营销模式，按照华北、华东、华南、华中和西部五大区域划分整合资源，加强板块业务协同和营销队伍建设，加大新基地新增能力宣传，进一步拓展市场空间和经营的广度、深度，全年新签合同 17.5 亿元，同比增长 39.5%。

2、科研工作再创佳绩。2014 年，获得国拨科研经费 7427 万元(其中 4212 万元归公司使用)，完成计划目标%。完成电动汽车等 3 项 863 项目的验收和 1 项 973 课题的技术验收。获得专利授权 15 项，新增著作权 3 项，科技人员在核心期刊及国际会议上发表论文 62 篇，其中 EI 收录 14 篇。荣获汽车工业科学技术进步奖 3 项，重庆市科技进步奖 3 项。广泛开展行业及国际合作交流，成功举办“第八届中国汽车轻量化技术国际研讨会”、“2014 高强钢热冲压成形国际会议”、“第十一届国际汽车交通安全学术会议”，以及协同英国工程技术中心(IET) 召开“2014 年 IET 混合动力及电动汽车国际会议”等，提升了行业影响力。公司持续加大了科研管理和技术创新力度，科研投入占营业收入比重超过 1.97%，顺利完成绩效控制目标。

3、强化战略管理，稳步推进战略项目实施。2014 年，公司系统组织开展中长期发展战略研究，积极推进转型升级战略规划相关工作。启动“十三五”发展战略规划纲要的研究编制，加快资本投资及建设项目推进，完成重庆凯瑞电动汽车系统有限公司、重庆凯瑞伟柯斯环保科技有限公司的设立及产品和生产准备工作，2014 年完成固定资产投资 2.41 亿元，长期股权投资 1.24 亿元，完成年度资本预算支出目标的 50.89%。

4、加强人才引进培养力度，全年新增 108 人，其中博士 3 人，本科及以上学历 132 人。在全球范围遴选重点科研带头人，引进汽车风洞领域外国专家 1 名，汽车底盘性能评价领域核心技术人才 1 名，并采用柔性方式，在汽车轻量化等领域引进了 3 名技术顾问。启动“虚拟汽车学院”培训体系。

5、探索改进绩效考核机制，按照战略引导与年度计划管理相结合、全面评价与重点考核相结合、当期绩效与持续发展相结合的原则，建立适合各经营单位业务运行特点及规律的考评机制。

6、严格内控管理,控制经营风险。2014 年，结合公司所属检测中心油耗检测暴露出的内控质量缺陷，公司党政班子高度重视,认真反思在风险管控和质量管理方面存在的不足，采取积极措施，举一反三进行整改。通过改进和完善组织机构、管理体系、质量控制体系、检测工作流程、设备管理及实验室人员专业技能培训等方面的整改工作，取得良好成效，顺利通过验收，按期恢复了轻型车油耗检测业务，质量管理能力和风险控制能力相应得到了有效提升。与此同时，公司面临总部搬迁后环境变化的新考验，公司坚持专项管理与整体提升相结合，多措并举,安全生产保持了持续平稳的良好态势。

(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(%)
技术服务收入	547,381,467.47	250,556,741.17	54.23	-15.70	-1.30	减少 6.68 个百分点
专用汽车组装与销售	733,553,768.12	709,373,566.17	3.30	30.35	31.94	减少 1.17 个百分点
轨道交通关键零部件	125,223,436.89	58,177,297.59	53.54	-32.58	-24.45	减少 5.00 个百分点
汽车燃气系统及关键零部件	101,503,734.31	66,668,251.14	34.32	39.17	46.97	减少 3.49 个百分点
汽车试验设备开发制造	43,927,267.51	33,712,631.23	23.25	98.84	107.06	减少 3.05 个百分点
电动汽车及关键零部件	416,349.51					
其他	165,509.43					

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司试验设备开发业务本年从技术服务板块中剔除转入产业化板块，还原按去年同期口径比较，技术服务收入同比减少 11.94%。

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(%)
西南	951,930,106.19	31.30%
华东	251,034,354.55	-0.89%
华北	152,867,277.82	-14.29%
华南	35,457,741.68	45.64%
华中	66,736,301.75	4.78%
西北	25,572,988.88	63.13%
东北	35,574,750.02	-81.94%
国外	32,998,012.35	-7.23%

主营业务分地区情况的说明

- (1) 西南片区收入规模增长，主要是专用车业务受市场回暖影响产销增加，收入增长。
- (2) 东北地区收入减少，主要轨道交通关键零部件供货减少。
- (3) 华北地区主要是受油耗实验影响，技术服务类业务同比减少。
- (3) 华中、华南、西北地区的技术服务类业务拓展，收入同比增长。
- (4) 境外为专用车出口业务

(三) 资产、负债情况分析

单位：万元

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	113,783.36	27%	161,841.45	41%	-30%	购买理财产品增加
应收账款	32,743.24	8%	14,466.05	4%	126%	专用车年末销售增加
其他应收款	6,283.38	2%	3,052.30	1%	106%	应收土地处置款
其他流动资产	50,356.78	12%	12,000.00	3%	320%	购买理财产品
固定资产	130,753.00	31%	97,488.68	25%	34%	在建工程转固
在建工程	20,920.88	5%	41,729.08	11%	-50%	在建工程转固
应付票据	6,973.97	2%	3,894.67	1%	79%	采购使用票据增加
预收款项	15,899.55	4%	28,174.40	7%	-44%	在手订单的执行
递延收益	8,343.50	2%	5,473.50	1%	52%	收到国家政府补助增加
递延所得税负债	708.48	0%	1,271.49	0%	-44%	资产处置，转销资产评估增值冲销递延所得税负债

(四) 核心竞争力分析

公司近 50 年专注于汽车技术服务及其相关业务领域，积累了丰富的技术、市场资源，树立了良好的品牌形象，在汽车行业具有较高的影响力和知名度。公司拥有四大国家级汽车技术创新和公共技术服务平台，承担着一批国家和省市汽车重大科技攻关课题任务，具有较强的技术创新能力。公司已建成国际一流、国内领先的汽车技术研发与测试评价基地，为进一步扩大公司汽车技术研发和公共技术服务优势奠定了坚实基础。公司是我国汽车技术服务行业唯一上市公司，具有较强的资本实力和融资优势。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

2014 年 6 月 27 日，公司第二届董事会第四次会议批准公司以自有资金及资产出资 10,000 万元人民币对公司电动汽车工程研发中心进行改组，设立全资子公司“重庆凯瑞电动汽车系统有限公司”，专门从事与车辆电动化相关的动力系统、控制系统的技术服务以及产品研发、生产和销售。

2014 年 6 月 27 日，公司第二届董事会第四次会议批准公司与重庆超力高科技股份有限公司共同出资 4000 万元成立合资公司“重庆凯瑞伟柯斯环保有限公司”，公司出资 2400 万元，出资比例为 60%。该公司专门从事 SCR（选择性催化还原技术）产业化项目。

参股公司广东汽车检测中心 2014 年亏损 398 万元，公司按会计准则确认投资损失 195 万元。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位: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
2012	首次发行	1,510,509,588.34	105,290,613.98	1,081,750,653.77	481,739,668.67	汽车技术研发与测试基地及其能力提升项目、燃气汽车系统产业化项目
合计	/	1,510,509,588.34	105,290,613.98	1,081,750,653.77	481,739,668.67	/
募集资金总体使用情况说明			2012 年 6 月，公司首次公开发行股票募集资金净额 15.11 亿元，截止 2014 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金投入募投项目 1,081,750,653.77 元，其中：“汽车研发测试基地建设项目”累计投入募集资金 959,720,000.00 元，2013 年 10 月基本建成并整体搬迁，陆续投入使用。截止 2014 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 481,739,668.67 元（包括累计使用收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。主要用于测试研发基地能力提升、燃气汽车系统及关键零部件产业化等项目建设。			

(2) 募集资金承诺项目情况

单位: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	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收	未达到计划进度	变更原因及募集
--------	--------	-----------	-------------	--------------	---------	------	------	--------	---------	---------	---------

					度				益	和 收 益 说 明	资 金 变 更 程 序 说 明
汽 车 技 术 研 发 与 测 试 基 地 建 设	否	959,720,000.00	0	959,720,000.00	是	100.00%					
汽 车 技 术 研 发 与 测 试 评 价 能 力 提 升 项 目	否	296,000,000.00	97,709,234.61	109,611,986.10	是	37.79%					
燃 气 汽 车 系 统 及 关 键 部 件 产 业 化 项 目	否	101,900,000.00	7,581,379.37	12,418,667.67	是	37.63%					
合计	/	1,357,620,000.00	105,290,613.98	1,081,750,653.77	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			公司严格按募集资金承诺项目使用情况使用募集资金。								

1、 非募集资金项目情况

☒适用 ☐ 不适用

单位:元 币种:人民币

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	项目收益情况
------	------	------	---------	---------	--------

				额	
双桥科技产业园项目	600,000,000.00	13.52%	81,115,190.23	81,115,190.23	
合计	600,000,000.00	/	81,115,190.23	81,115,190.23	/
非募集资金项目情况说明					

（六）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

2015 年面临国内经济下行压力加大，汽车行业增速放缓，自主品牌市场形势严峻，公司运行成本提高，经营难度加大。但随着国家适度宽松的金融政策刺激，节能减排政策的推进，自主品牌汽车和新能源汽车的鼓励发展，高铁等产业“走出去”的外贸支持逐步加大，公司也将迎来新一轮的发展机遇。

2015 年，公司将全面贯彻党的十八大、十八届三中、四中全会以及中央经济工作会议精神，坚持以科学发展观为指导，按照“科技立院、产业兴院、创新发展”的思路，加快将公司发展成为“国际一流、国内领先”的汽车技术创新和公共技术服务平台，汽车工程技术应用服务商和高科技产品集成供应商，为我国汽车产业持续、健康发展发挥应有的技术支撑和科技引领作用。

2015 年坚持以创新发展为主题，以提质增效为主线，抓好战略规划、科研经营、市场开拓、投资管理、经营管理各项工作，为公司的十二五发展收好官、为十三五发展布好局，在建设国内领先的汽车技术服务商和高科技产品集成供应商征程上迈出新的坚实步伐。2015 年总体工作目标：确保公司全年实现总收入 16 亿元，利润总额 4.5 亿元的经营目标；力争实现总收入 18.5 亿元，利润总额 5 亿元，全面完成“十二五”战略目标。

（七）可能面对的风险

1、政策和行业风险.公司业务主要集中于与汽车相关的技术服务和产业制造业务，若国家政策发生变化，汽车行业景气度下降，将对公司经营产生影响。公司一方面加强对国家政策和行业环境信息收集、分析，及时采取相应的经营策略应对风险，另一方面，坚持技术创新，调整优化业务和产品结构，实施转型升级，提高抗风险能力。

2、技术风险.公司节能与新能源汽车、NVH 工程技术、汽车安全技术等技术研发业务具有投入大、周期长、回报高的特点，存在研发失败的风险。

3、资质风险。公司测试评价业务由国家工信部、环保部、质监总局等主管部门授权许可，标准法规变化使试验检测条件和能力不足或运作不规范，相关资质有被暂停、撤销或收回的风险。对此，公司将及时掌握政策法规标准的变化，严格管理，加强对基地建设的领导协调、设备搬迁、扩项和能力认证工作。

4、投资风险。公司存在项目投资选择以及投资效益低于预期的风险。对此，公司将坚持以产业政策、市场和公司战略为导向，加强项目投资前期调研分析论证，完善项目后评价标准体系，实施项目综合评价考核管理。

5、人才风险。汽车技术服务行业特别是汽车技术研发是技术密集型产业，缺乏高素质人才将难以实现关键核心技术的突破，获得竞争优势。为此，公司在面向全球招聘引进技术领军人才的同时注重和加快内部人才培养。

6、市场风险。公司目前轨道交通关键零部件主要是单轨转向架和减速机及其组件，存在产品

单一、市场集中的风险。公司将积极开发新产品，向现代有轨电车、地铁、城轨及高铁等轨道交通关键零部件领域延伸，丰富产品线，同时大力拓展市场。

7、经营风险。专用汽车行业产能过剩、行业竞争激烈，毛利率低，专用车经营压力凸显，公司将加强产品改进和新产品开发，实施产品结构调整与优化升级，提高产品获利能力。

（八）利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司已于2013年根据中国证监会《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）的相关规定，对公司章程中利润分配条款进行了相应修订，修改后的《公司章程》关于公司利润分配政策的基本原则、具体分配政策、现金分红的最低标准和比例、审议决策程序和机制以及方案实施等内容更加完备。2014年度，公司没有对现金分红相关政策进行调整。公司2014年4月10日召开的2013年度股东大会审议批准了公司2013年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利 2元（含税）实施现金分红，派发现金红利总额为128,157,731.56元。公司在年度股东大会召开前，专门在公司现场召集召开了“2013年度业绩及现金分红说明会”，就现金分红方案征求投资者意见并于当日将交流纪要及时公告，投资者未对分配方案提出异议。2014年度现金红利已于2014年5月29日派发。上述情况详见公司在上交所网站披露的临2014-011号、临2014-012号、临2014-020号公告。015年3月19日，董事会二届八次会议审议通过了公司《2014年度利润分配预案》，拟向全体股东每10股送2股转3股派发现金1.00元（含税），共计送红股128,157,315.60股，资本公积金转增192,235,973.40股，派发现金64,078,657.80元，剩余利润结转至下年度分配。该预案将在股东大会审议通过后实施。

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	2	1.00	3	64,078,657.80	413,404,059.25	15.50
2013 年		2.00		128,157,315.60	422,181,911.89	30.36
2012 年		1.00		64,078,657.80	297,793,489.29	21.52

（九）积极履行社会责任的工作情况

2014 年，公司在规范治理、经济效益、节能环保、安全生产、员工利益和社会职责等方面不断努力，积极承担作为中央企业及国有控股上市公司的职责和义务。坚持“企业与社会全面协调可持续发展”理念，致力于“发展建设成为我国汽车产业的科技创新平台和公共技术服务平台，发展成为国际一流、国内领先的汽车工程技术服务商和高科技产品集成供应商，为我国汽车产业的持续健康发展发挥应有的技术支撑作用和科技引领作用”。

1、公司作为我国汽车行业的一个公共技术服务机构，一直为汽车行业提供产品研发、测试评价等全方位技术服务，坚持行业自律，不断加强内部控制体系，提高检测服务质量和市场竞争力。

2、围绕公司战略发展规划和“两台两商”的发展定位，聚焦科技发展方向，通过科技创新掌握

关键技术，培育公司核心竞争能力，多出成果、快出人才，支撑公司持续健康发展。

3、坚持以人为本、人才强企战略，重视员工发展，建立有利于人才选拔培养和使用的机制，在推进公司经济发展的同时，努力造就一支高素质的职工队伍。公司积极改善员工福利，增强员工幸福感，保持企业和谐稳定。

4、公司所属的行业并不属于高污染、高能耗的企业。但作为对社会负责任的企业，公司将环境保护融入到生产运营各个环节，以科学严谨的态度不断地致力于汽车节能与减排、电动汽车、替代燃料汽车等项目的研究与开发，并将绿色战略贯穿到产品开发、生产制造、工程等方面，积极探索一条绿色、环保的发展之路。

5、公司重视履行国企的社会责任，多年持续开展对口扶贫和公益捐助等社会公益活动，树立良好的社会形象。

2014年，新的研发测试基地建成并投入使用，托管拥有了试车场资源，加强产学研合作，科技创新成效显著，经济效益稳定增长，成绩来之不易。但与此同时，我们也必须清醒地认识到，要发展成为一个优秀的、引领汽车行业发展的上市公司，还任重道远。我们必须进一步完善公司治理结构，构建公司健康运行、持续创新和发展的体制基础；进一步加强董事会自身建设，以维护和实现投资者的利益为依归，在战略发展、风险把控、文化塑造和团队激励等方面有效发挥作用；要进一步强化管理层战略执行和经营管理的效率，全面提升内部控制管理水平，切实防范控制风险，杜绝资产损失，确保财务报告的准确完整；要进一步增加公司运作的透明度，依法及时准确披露信息，自觉接受监管当局和广大投资者的监督，努力开创公司发展的新局面。

（十）重大关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

公司2014年第一次临时股东大会审议批准了《公司2014年度日常关联交易预计的议案》，批准预计额度19,631.69万元。截至2014年12月31日，实际发生额13,630.21万元，具体情况如下表：

单位：万元

关联交易类别	关联方	交易事项	定价依据	2014年预计额 (万元)	2014年发生额 (万元)
接受劳务	中仪国际招标	100万元以上进口设备的招标采购	依据市场价格，按采购额的0.5%支付	1.11	
接受劳务	中国新兴保信建设总公司	“汽车技术研发与测试基地建设项目”工程建筑安装	依据行业规定及市场价格水平协商定价	8,000.00	3,158.83
接受劳务	广东汽车检测中心有限公司	协作费	依据行业规定及市场价格水平协商定价	600.00	66.08
金融服务	通用集团财务公司	存款	依据人民银行规定及市场水平协商确定	10,000.00	存款余额 10,000.00
					利息收入 331.07
金融服务	通用技术集团/通用集团财务公司	专项借款拨付资本性财政性资金		217.00	

金融服务	通用技术集团/通用集团财务公司	专项借款	依据人民银行规定及市场水平协商确定	专项借款 283.00，预计需支付利息 13.58 万元	利息支出 13.77
资金往来	中仪招标	代付进口设备招标采购款及银行手续费		800.00	60.46
合 计				19,631.69	13,630.21

2、临时公告未披露的事项

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
通用技术集团	控股股东	其它流入	从关联方取得的国家专项资金	从关联方取得的国家专项资金		209.07				
中国新兴(集团)总公司	股东的子公司	销售商品	销售专用车产品	市场定价	32	350.78	0.48	银行承兑汇票	32	
合计				/	/	559.85		/	/	/
关联交易的说明				<p>1、公司 2014 年度获得外贸发展专项基金 209.07 万元，通过通用技术集团划拨，该款项未在 2014 年度股东大会预计范围内，系新增关联方资金往来事项。</p> <p>2、2014 年，凯瑞特种车公司按照市场公允价格向同属通用技术集团控制的中国新兴(集团)总公司销售专用车产品，交易金额 350.78 万元，系新增关联交易事项。</p>						

3、共同对外投资的重大关联交易

事项概述	查询索引
对联营企业广东汽车检测公司 1665 万投资性借款无变化	详见公司2013年8月10日在上海交易所网站披露的编号为临2013-022号《中国汽研第一届董事会第十九次会议决议公告》

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。

公司董事会二届六次会议审议通过了《关于执行新会计准则及相关调整事项的议》，批准公司按照相关要求于 2014 年 7 月 1 日起执行《企业会计准则 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则 40 号—合营安排》、《企业会计准则 41 号—其他主体中权益的披露》等新会计准则。公司执行新会计准则，追溯调整公司财务报表 2014 年年初数和去年同期比较数，对“可供出售金融资产”、“长期股权投资”两个报表项目进行重分类调整，根据列报要求将递延收益单独列报，并对年初数采用追溯调整法进行调整列报。公司执行新会计准则，对公司 2013 年度及本期合并财务报表的净利润和净资产没有影响。

4.2 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。

本期纳入合并范围内企业共 15 家，其中：汽研本级，二级公司 12 家，三级公司 1 家，四级公司 1 家，纳入合并范围公司具体情况如下：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
重庆凯瑞燃气汽车有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆凯瑞特种车有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆凯瑞汽车销售有限责任公司	控股子公司	3	51	51
四川犀瑞汽车销售有限公司	全资子公司	4	100	100
重庆凯瑞车辆传动制造有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆凯瑞汽车试验设备开发有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆鼎辉汽车燃气系统有限公司	控股子公司	2	51	51
重庆汽车检测中心有限责任公司	全资子公司	2	100	100
苏州凯瑞汽车检测研发有限公司	全资子公司	2	100	100
北京中汽院科技有限公司	全资子公司	2	100	100

重庆凯瑞科信汽车销售有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆西部汽车试验场管理有限公司	全资子公司	2	100	100
重庆凯瑞伟柯斯环保科技有限公司	控股子公司	2	60	60
重庆凯瑞电动汽车系统有限公司	全资子公司	2	100	100

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 户，减少 1 户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
重庆凯瑞伟柯斯环保科技有限公司	新设子公司
重庆凯瑞电动汽车系统有限公司	新设子公司

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
重庆汽研宾馆有限公司	清算注销