

广州汽车集团股份有限公司

2013 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

股票简称	广汽集团	股票代码	601238
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	广汽集团	股票代码	02238
股票上市交易所	香港联合交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	卢飒		
电话	020-83150886		
传真	020-83151081		
电子信箱	lus@gagc.com.cn		

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 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(%)
总资产	55,215,781,081	49,381,731,699	11.81
归属于上市公司股东的净资产	32,179,263,740	31,089,854,024	3.50
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-35,504,257	-259,558,332	不适用
营业总收入	8,247,264,594	5,481,981,982	50.44
归属于上市公司股东的净利润	1,218,266,254	1,481,372,581	-17.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,183,062,852	1,493,409,695	-20.78
加权平均净资产收益率(%)	3.85	4.75	下降 0.90 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.19	0.24	-20.83
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.24	-20.83

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数			A 股：31647 户；H 股：299 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
广州汽车工业集团有限公司	国有法人	57.58	3,705,129,384	3,617,403,529	
香港中央结算（代理人）有限公司		34.29	2,206,619,362		
万向集团公司	境内非国有法人	2.44	156,996,823		
中国机械工业集团有限公司	国有法人	1.79	114,997,260		
博时价值增长证券投资基金	未知	0.13	8,468,581		
中国农业银行—益民创新优势混合型证券投资基金	未知	0.12	8,007,431		
广州钢铁企业集团有限公司	国有法人	0.12	7,869,515		质押 7,869,515
广州长隆集团有限公司	境内非国有法人	0.11	7,259,627		
全国社保基金一一一组合	未知	0.09	6,012,080		
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.08	5,131,820		

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

本报告期内，本集团连同合营企业及联营企业共实现营业总收入 817.67 亿元，较上年同期增加 29.51 亿元，同比上升 3.74%。

本报告期内，本集团的营业总收入为 82.47 亿元，较上年同期增加 50.44%；归属于母公司所有者的净利润为 12.18 亿元，下降 17.76%。每股收益为 0.19 元，较上年同期下降 20.83%。

本报告期业绩变动的主要原因是新建合营企业尚处于起步期，产能未能充分释放，效益呈现尚需一定时间。但同时，本集团 SUV 车型传祺 GS5 销量稳步增加，业绩有明显提升；本集团主要合营企业销量逐步恢复增长，业绩基本恢复至上年同期水平；汽车金融及汽车保险等新业务也得到迅速发展，产业链资源整合效应已逐步显现。

（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：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	82.47	54.82	50.44
营业成本	72.88	51.28	42.12
销售费用	4.49	3.05	47.21
管理费用	6.72	6.14	9.45
财务费用	1.60	1.25	28.00
经营活动产生的现金流量净额	-0.36	-2.60	86.15
投资活动产生的现金流量净额	14.36	-8.93	260.81
筹资活动产生的现金流量净额	35.94	-4.48	902.23
研发支出	3.87	4.09	-5.38
投资收益	18.54	21.57	-14.05

2、收入

本报告期内，本集团的营业总收入为 82.47 亿元，较上年同期增加 50.44%，主要是由于本集团 SUV 车型传祺 GS5 获得市场好评销量上升导致。

3、销售成本及毛利

本报告期内，本集团营业成本及营业税金总额为 75.74 亿元，较上年同期增加 23.51 亿元，增长约 45.01%；毛利总额为 6.73 亿元，较上年同期增加 4.15 亿元，增长 160.85%。

毛利率由上年的 4.71% 上升 3.45 个百分点至本年的 8.16%，主要是由于本集团 SUV 车型传祺 GS5 销量增加及分摊的固定成本减少所致。

4、费用

(1) 销售费用比上年同期增加 1.44 亿元，主要是随业务规模扩大增加广告及市场推广支出所致；

(2) 管理费用比上年同期增加 0.58 亿元，主要是随集团规模扩充，事务经费、人工成本及研究阶段支出增加；

(3) 财务费用比上年同期增加 0.35 亿元，主要是本集团本报告期内发行公司债导致财务支出增加。

5、投资收益

报告期内，本集团对联营企业和合营企业的投资收益为 18.43 亿元，比上年同期减少 3.03 亿元，主要是新建合营企业尚处于起步期，产能未能充分释放，效益呈现尚需一定时间所致。但同时，主要合营企业随着销量逐步恢复增长，业绩基本恢复至上年同期水平。

6、现金流

(1) 本报告期内经营活动产生的现金净流出额为 0.36 亿元，较上年同期的现金净流出 2.60 亿元减少流出 2.24 亿元，主要是本报告期内销量上升，带来销售回款及其他现金流入增加所致；

(2) 本报告期内投资活动产生的现金流入净额为 14.36 亿元，较上年同期的现金净流出 8.93 亿元增加流入 23.29 亿元，主要原因为上年同期购买广汽长丰股份、建设广汽研究院新研发基地等长期资产投入，本年无此因素影响导致；

(3) 本报告期内筹资活动产生的现金净流入额为 35.94 亿元，较上年同期的现金净流出 4.48 亿元增加流入 40.42 亿元，主要是本报告期发行公司债 40 亿元所致；

(4) 于 2013 年 6 月 30 日, 本集团的现金和现金等价物为人民币 198.59 亿元, 比较 2012 年 6 月 30 日的 152.47 亿元, 增加 46.12 亿元。

7、其它

每股收益为 0.19 元, 较上年同期 0.24 元, 下降 20.83%。主要是由于本集团本报告期归属于母公司的净利润为 12.18 亿元, 同比下降 17.76%, 以及本集团本报告期加权平均股数较上年同期上升所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业情况

单位：亿元 币种：人民币

分行业	营业总收入	营业成本、税金	毛利率 (%)	营业总收入比上年增减 (%)	营业成本、税金比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车业务及相关贸易	80.02	73.67	7.94	48.38	42.85	增加 3.56 个百分点
其他	2.45	2.07	15.51	175.28	213.64	减少 10.33 个百分点
合计	82.47	75.74	8.16	50.44	45.01	增加 3.45 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：亿元 币种：人民币

地区	营业总收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	82.46	50.45
香港地区	0.01	0.00
合计	82.47	50.44

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期期末余额	本期期末余额占总资产的比例 (%)	上年期末余额	上年期末余额占总资产的比例 (%)	变动比例 (%)
货币资金	202.82	36.73	155.42	31.47	30.50
其他应收款	6.68	1.21	4.86	0.98	37.45
其他流动资产	7.75	1.40	2.85	0.58	171.93
应付票据	6.35	1.15	11.11	2.25	-42.84
应付账款	37.58	6.81	28.17	5.70	33.40
预收款项	5.66	1.03	3.98	0.81	42.21
其他应付款	14.45	2.62	10.54	2.13	37.10
应付债券	45.53	8.25	72.71	14.72	-37.38
一年内到期的非流动负债	67.68	12.26	0.99	0.20	6736.36

2、 变动情况说明

- (1) 货币资金：主要是本报告期发行公司债券 40 亿元及投资支出减少所致；
- (2) 其他应收款：主要是本报告期暂付款项增加所致；
- (3) 其他流动资产：主要是本期新增投资金融资产所致；
- (4) 应付票据：主要是到期支付前期应付票据所致；
- (5) 应付账款：主要是本报告期随乘用车产量增加，增加了材料采购应付款所致；
- (6) 预收账款：主要是本报告期随乘用车销量增加，预收整车、配件等款项相应增加；
- (7) 其他应付款：主要是本报告期随业务规模扩大，各项已发生未支付的费用增加所致；
- (8) 应付债券：主要是本报告期发行公司债 40 亿元所致；
- (9) 一年内到期的非流动负债：主要是将 67 亿中期票据从应付债券转入本科目所致。

(四) 财务状况分析

1、 财务指标

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的流动比率为 1.54 倍，比 2012 年 12 月 31 日的 2.29 倍有所下降；速动比率为 1.44 倍，比 2012 年 12 月 31 日的 2.13 倍有所下降。主要是由于本集团发行的面值 67 亿元中期票据将于一年内到期，重分类转入流动负债所致。

2、 财政资源及资本架构

于 2013 年 6 月 30 日，本集团的流动资产为 254.14 亿元，流动负债为 165.43 亿元，流动比率为 1.54 倍。于 2013 年 6 月 30 日的总借款为 140.12 亿元，主要为本集团发行的面值为 67 亿元中期票据、面值为 6 亿元的企业债、面值为 40 亿元的公司债和银行及金融机构借款 27.83 亿元，资产负债比率为 29.77%，上述借款及债券将于到期时偿还。本集团一般以自

有经营性现金流量应付其业务运作所需资金。（资产负债比率计算方法：（非流动负债中的借款+流动负债中的借款）/（总权益+非流动负债中的借款+流动负债中的借款））

3、外汇风险

本集团的业务主要在中国境内展开，国内销售及采购均以人民币结算。本报告期内，外汇的变动对本集团的经营成果和现金流量并无重大影响。

4、或有负债

于 2013 年 6 月 30 日，本集团承担对第三方担保责任为人民币 5,666,667 元，2012 年 12 月 31 日承担对第三方担保责任为 7,366,667 元；于 2013 年 6 月 30 日，本公司提供的对子公司的财务担保金额为人民币 0 元，2012 年 12 月 31 日对子公司担保为 0 元。

（五）核心竞争力分析

1、拥有较为完整的产业链

经过多年战略布局，本集团已经形成了以整车制造为中心，涵盖上游的汽车研发、零部件和下游的汽车商贸服务、汽车金融、汽车保险、汽车租赁、汽车物流等完整的产业链条，成为国内产业链最为完整的汽车集团之一；汽车行业上下游相关产业对本集团的贡献度日益突出，本集团新的利润增长点正逐步培育。

2、拥有先进的技术与管理

本集团在激烈的市场竞争以及多年合资合作的过程中，积累了丰富的开发、制造、品质控制及营销服务等经验，建立了现代化的流程管理体制和运营体系，具有综合竞争优势。

3、拥有境内外资本运营平台

具有境内外融资渠道，有利于本集团利用多种形式的资金和金融工具实现资本增值，在促进主业发展的同时，实现资本利益最大化。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

本报告期末，本集团对外股权投资额为人民币 169.97 亿元，较上年增加人民币 1.35 亿元，变化原因主要为本集团对合营企业按权益法确认的投资收益及收回分红款共同影响导致。

- (1) 证券投资情况：报告期内，本公司无证券投资事项；
- (2) 持有其他上市公司股权情况：报告期内，本公司无持有其他上市公司股权情况；
- (3) 持有非上市金融企业股权情况：详见会计报表附注

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

- (1) 委托理财情况：报告期内，本公司无委托理财情况。
- (2) 委托贷款情况

委托贷款期初余额 (亿元)	委托贷款本期发生额 (亿元)	委托贷款实际收回本金金额 (亿元)	委托贷款期末余额 (亿元)
0.77	0.60	0.22	1.15

委托贷款明细如下：

借款方名称	委托贷款金额 (亿元)	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	与本公司关系
广汽日野	0.60	1 年	6.00%	否	是	合营公司
广汽日野	0.55	1 年	4.22%	否	是	合营公司
合计	1.15			-		

委托贷款的情况说明：本报告期，本集团对联营、合营企业提供委托贷款约人民币 1.15 亿元，主要是由股东双方分别按股比对投资企业提供流动资金支持。

3、募集资金使用情况

本报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、非募集资金项目情况

本报告期内，公司无非募集资金投资项目。

5、主要子公司、参股公司分析：详见会计报表附注。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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、与上期相比，本期新增合并单位 2 家，原因为：本期新设成立 2 家子公司。

2、与上期相比，本期减少合并单位 1 家，原因为：本期本公司完成对 100%控股子公司广州汽车集团公司的吸收合并。