



广汽集团
GAC GROUP

Guangzhou Automobile Group Company Limited
廣州汽車集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2238

2013年度報告



重要提示

一、 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、 公司負責人張房有、總經理曾慶洪、主管會計工作負責人王丹及會計機構負責人(會計主管人員)李燦輝聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

三、 經董事會審議的2013年度利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

董事會建議向全體股東派發每10股人民幣1.00元(含稅)的現金股利，加上本報告期期中已派發的每10股人民幣0.6元(含稅)的現金股利，全年累計派發現金股利佔全年歸屬上市公司股東權益淨利潤的比例約38.81%。

四、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

五、 不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

六、 不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。



目錄

第一節 釋義及重大風險提示	4
第二節 董事長致辭	8
第三節 公司簡介	10
第四節 會計數據和財務指標摘要	13
第五節 董事會報告	15
第六節 監事會報告	39
第七節 重要事項	43
第八節 股份變動及股東情況	58
第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	69
第十節 公司治理	86
第十一節 內部控制	99
第十二節 財務會計報告	100

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「聯營企業」	指	本集團對其有重大影響但不擁有控制權的所有實體，一般伴隨附帶有關實體 20% 至 50% 的表決權的股權
「董事會」	指	本公司董事會
「中隆投資」	指	中隆投資有限公司，一家在香港註冊成立的公司
「公司、本公司」	指	廣州汽車集團股份有限公司
「公司法」	指	中華人民共和國公司法
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「駿威汽車」	指	駿威汽車有限公司，於 1992 年 6 月 23 日在香港註冊成立，為本公司的全資附屬公司
「廣汽客車」	指	廣州汽車集團客車有限公司（前稱廣州駿威客車有限公司），為根據中國法律由本集團 1993 年 1 月 18 日註冊成立全資附屬公司
「廣汽資本」	指	廣汽資本有限公司，為根據中國法律本公司於 2013 年 4 月成立的全資附屬公司
「廣汽長豐」	指	廣汽長豐汽車股份有限公司（前稱為湖南長豐汽車製造股份有限公司），為根據中國法律於 1996 年 11 月註冊成立的公司，本公司現持有 100% 的股權
「廣汽商貿」	指	廣州汽車集團商貿有限公司，為根據中國法律由本集團 2000 年 3 月 21 日註冊成立的全資附屬公司
「廣汽部件」	指	廣州汽車集團零部件有限公司，為根據中國法律由本集團和旗下公司共同出資於 2000 年 8 月 29 日註冊成立的全資附屬公司

第一節 釋義及重大風險提示

「廣汽菲亞特」	指	廣汽菲亞特汽車有限公司，為根據中國法律由本公司及 Fiat Group Automobiles S.P.A. 於 2010 年 3 月 9 日註冊成立的合營企業
「廣汽吉奧」	指	廣汽吉奧汽車有限公司，為根據中國法律於 2010 年 12 月 8 日註冊成立之子公司，本公司持有其 51% 的股權
「廣汽日野」	指	廣汽日野汽車有限公司，為根據中國法律由本公司與日野自動車株式會社於 2007 年 11 月 28 日註冊成立的合營企業
「廣汽三菱」	指	廣汽三菱汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和日本三菱汽車於 2012 年 9 月 25 日設立的合營企業
「廣汽匯理」	指	廣汽匯理汽車金融有限公司，為根據中國法律由本公司與東方匯理個人金融股份有限公司於 2010 年 5 月 25 日註冊成立的合營企業
「廣汽豐田」	指	廣汽豐田汽車有限公司（前稱廣州豐田汽車有限公司），為根據中國法律於 2004 年 9 月 1 日由本公司及豐田汽車公司註冊成立的合營企業
「廣汽豐田發動機」	指	廣汽豐田發動機有限公司，為根據中國法律由本集團和豐田於 2004 年 2 月 24 日註冊設立的聯營企業，本公司擁有其 30% 股權
「廣汽研究院」	指	廣州汽車集團股份有限公司汽車工程研究院，本公司於 2006 年 6 月 29 日成立以研發本公司自主品牌產品及自有技術的分公司
「廣汽工業集團」	指	廣州汽車工業集團有限公司，根據中國法律於 2000 年 10 月 18 日註冊成立的國有企業，本公司控股股東
「廣汽乘用車」	指	廣州汽車集團乘用車有限公司，為根據中國法律由本集團於 2008 年 7 月 21 日註冊成立的全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

第一節 釋義及重大風險提示

「廣愛保險」	指	廣州廣愛保險經紀有限公司，為根據中國法律由本公司發起於2006年6月7日註冊成立的非全資子公司，本公司直接及間接合計持有其75.1%股權
「廣汽本田」	指	廣汽本田汽車有限公司（前稱廣州本田汽車有限公司），為根據中國法律於1998年5月13日由本公司及本田技研工業株式會社註冊成立的合營企業
「杭維柯」	指	杭州依維柯汽車變速器有限公司，為根據中國法律於1996年9月26日註冊成立的合營企業，由杭州前進齒輪集團股份有限公司、廣汽部件及依維柯股份有限公司擁有相同權益的中外合資企業
「本田（中國）」	指	本田汽車（中國）有限公司，為根據中國法律由本公司和本田技研工業株式會社、東風汽車公司於2003年9月8日註冊成立的聯營企業
「獨立董事」	指	上交所上市規則及公司章程下所指的獨立董事，及香港上市規則下所指的獨立非執行董事
「合營企業」	指	受直接或間接的共同控制的合營公司，而直接或間接的共同控制導致所有參與方對該合營企業的經濟活動均無單方面的控制權
「上市規則」	指	經不時修訂的香港聯合交易所有限公司證券上市規則及上海證券交易所股票上市規則
「三菱」	指	三菱自動工業株式會社，一家於日本註冊成立的公司
「MPV」	指	多用途乘用車
「中國」	指	中華人民共和國
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海日野」	指	上海日野發動機有限公司，於2003年10月8日根據中國法律註冊成立的公司。日野自動車株式會社、本公司及上海電氣（集團）總公司分別持有上海日野50%、30%及20%股權
「上交所」	指	上海證券交易所

第一節 釋義及重大風險提示

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「SUV」	指	運動型多功能用途車
「豐田」	指	豐田汽車公司，於日本註冊成立，為本公司於廣汽豐田的合營夥伴
「眾誠保險」	指	眾誠汽車保險股份有限公司，為根據中國法律由本公司發起於2011年6月8日註冊成立的子公司，本集團持有其60%股權
「五羊本田」	指	五羊—本田摩托(廣州)有限公司，成立於1992年，由本公司與日本本田技研工業株式會社和本田技研工業(中國)投資有限公司共同投資的合營企業，本公司持有50%股權

二、重大風險提示

本公司已在報告中詳細描述存在的風險因素，敬請查閱本年度報告之董事會報告中「關於公司未來發展的討論與分析」部分內容。



張房有
董事長

二零一三年，中國經濟總體平穩發展，中國汽車行業在經過連續兩年的微增長調整後，重新回歸高增長態勢。全年國內汽車產、銷分別為2,211.68萬輛和2,198.41萬輛，同比增長分別為14.76%和13.87%；其中乘用車產、銷分別為1,808.52萬輛和1,792.89萬輛，同比增長分別為16.50%和15.71%；商用車產、銷分別為403.16萬輛和405.52萬輛，同比分別增長7.56%和6.40%。二零一三年，摩托車市場持續下滑，全年產銷摩托車2,289.17萬輛和2,304.50萬輛，分別比上年下降3.12%和2.56%，為2007年以來新低，其中國內銷售摩托車1,387.67萬輛，同比減少5.73%；全年出口摩托車916.81萬輛，比上年增長2.60%。

二零一三年，面對激烈的市場競爭和複雜的經營環境，本集團積極把握國內汽車市場回暖的有利時機，加快新建產能的釋放和新產品推出，實現整體經營快速增長，本年度汽車、摩托車產、銷同比增長均高於行業平均水平。全年本集團連同合營、聯營企業共實現汽車產、銷分別為100.75萬輛和100.46萬輛，同比分別增長43.25%和41.05%；其中乘用車產、銷分別為98.49萬輛、98.12萬輛，同比分別增長46.68%、44.25%；商用車產、銷分別為2.25萬輛、2.34萬輛，同比分別下降29.26%、26.84%；摩托車產、銷分別為99.66萬輛和100.01萬輛，同比分別增長2.43%和5.16%。

第二節 董事長致辭

本報告期內，本集團連同合營企業及聯營企業共實現銷售總額約人民幣2,013.73億元，較上年同期增加約人民幣458.45億元，同比上升約29.48%。

本報告期內，本集團的營業總收入為人民幣188.24億元，較上年同期增加約45.21%；歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣26.53億元，上升約133.95%。每股收益約為人民幣0.41元，較上年同期上升約127.78%。

本報告期，本集團董事會以提高經濟增長質量和效益為中心，促進管理體制、機制的創新變革，大力推進能力建設和成本控制，促進新能源、新技術的研發，加快合資合作及自主事業發展，實現了汽車、摩托車銷量雙超100萬輛的歷史突破，集團整體生產經營呈較快發展態勢，產業協同效應不斷增強，產品體系進一步充實。

展望二零一四年，全球經濟結構進入調整期，經濟治理機構進入變革期，創新和產業轉型處於孕育期。中國宏觀經濟政策將保持穩健的基調，預計總體經濟仍將保持平穩發展態勢；隨著城鎮化的加速和消費者需求結構的升級，預計國內汽車市場將持續平穩發展，全年銷量增速約為10%，汽車節能政策的持續推進也將為新能源汽車、節能環保汽車帶來發展機遇。

二零一四年，本集團將繼續深化創新變革，優化體制機制，促進管理升級，繼續加快合資事業的發展，加強自主品牌建設，強化產業協同作用，提升資本運營水平，提升產品品質和品牌價值，堅持“有質量的增長”，促進本集團又好又快的發展。

一、公司信息

公司的中文名稱	廣州汽車集團股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	廣汽集團
公司的英文名稱	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO., LTD.
公司的英文名稱縮寫	GAC GROUP
公司的法定代表人	張房有

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書
姓名	盧颯
聯繫地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
電話	020-83150886
傳真	020-83150319
電子信箱	lus@gagc.com.cn

三、基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省廣州市越秀區東風中路448-458號成悅大廈23樓
公司註冊地址的郵政編碼	510030
公司辦公地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
公司辦公地址的郵政編碼	510623
公司網址	www.gagc.com.cn
電子信箱	ir@gagc.com.cn

第三節 公司簡介

四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的指定網站的網址	www.sse.com.cn/www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地點	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心22樓

五、公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A 股	上海證券交易所	廣汽集團	601238
H 股	香港聯合交易所	廣汽集團	02238

六、公司報告期內註冊變更情況

(一) 基本情況

公司報告期內註冊情況未變更。

(二) 公司首次註冊情況的相關查詢索引

公司首次註冊情況詳見2012年度報告「第三節公司簡介」部分內容。

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所 名稱(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所(特殊普通合夥) 上海市黃浦區南京東路61號四樓 王翼初、徐聃
公司聘請的會計師事務所(香港)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈二十二樓 何國輝
報告期內履行持續督導 職責的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	中國國際金融有限公司 北京市建國門外大街1號國貿大廈2座28層 張露、徐磊 2012年3月29日至2014年12月31日

八、其他

公司香港總辦事處及主要營業地點	香港銅鑼灣威菲路道18號萬國寶通中心808室
公司H股股份過戶登記處	卓佳證券登記有限公司
公司H股股份過戶登記處地址	香港皇后大道東183號合和中心22樓

第四節 會計數據和財務指標摘要

一、境內外會計準則下會計數據差異

同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：千元 幣種：人民幣

	淨利潤		淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	2,544,938	1,064,623	34,062,813	32,011,614
(1) 股權投資差額攤銷	1,438	2,210	44,045	42,607
(2) 非流動資產減值準備轉回的				
會計處理差異	-272	-792	9,338	9,610
(3) 將計入損益的職工獎勵及福利基金				
還原為利潤分配項目	-17,596	-1,281	0	0
按香港財務報告準則	2,528,508	1,064,760	34,116,196	32,063,831



業務概覽

一、業務概要

本集團的主要業務包括研發、製造及銷售乘用車、商用車、摩托車、發動機和其他汽車零部件，以及汽車銷售及租賃、售後服務、汽車相關產品進出口、物流服務、汽車金融以及汽車保險及保險經紀等業務。

(1) 汽車

本集團的乘用車主要通過合營企業廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲亞特、廣汽三菱及全資子公司廣汽乘用車、子公司廣汽吉奧等生產。截至二零一三年十二月三十一日，本公司的乘用車產品主要包括廣汽豐田CAMRY(凱美瑞)、廣汽豐田Highlander(漢蘭達)、廣汽豐田Yaris L(致炫)、廣汽本田Accord(雅閣)、廣汽本田Cruider(凌派)、廣汽本田Odyssey(奧德賽)、廣汽菲亞特viaggio(菲翔)、廣汽三菱ASX(勁炫)、廣汽三菱新帕傑羅勁暢(CR45)、廣汽傳祺Trumpchi(GA5及GA3)、廣汽傳祺GS5、廣汽吉奧奧軒G5、廣汽吉奧星朗等十多個系列的轎車、SUV及MPV。本集團還通過聯營企業本田(中國)生產Jazz(爵士)轎車。

本集團的商用車主要通過子公司廣汽客車、廣汽吉奧及合營企業廣汽日野生產。主要產品為輕、重型卡車、工程車、大中型客車(含純電動、混合動力等新能源客車)、皮卡等。

截至二零一三年十二月三十一日，本集團連同合營企業、聯營企業的乘用車、商用車總產能達137萬輛。

(2) 摩托車

本集團的摩托車主要通過五羊本田生產，主要的產品包括為跨騎式摩托車、彎梁式摩托車以及踏板式摩托車。

截至二零一三年十二月三十一日，五羊本田的摩托車產能為100萬輛。

(3) 零部件

本集團的汽車零部件產品主要包括發動機、變速器、座椅、HVAC系統、汽車燈、減震器及配件等。本集團主要通過各參股30%的廣汽豐田發動機、上海日野以及通過控股子公司廣汽乘用車開展發動機的研發和生產，通過杭維柯參與變速器的生產，通過廣汽部件的其他控股、合營及參股公司生產包括座椅、HVAC系統、汽車燈、自動操作配件、轉向器及減震器等其他汽車零部件。

(4) 汽車相關服務

本集團商貿、汽車金融、保險及保險經紀、汽車物流等業務主要通過子公司廣汽商貿及其投資企業、眾誠保險、廣愛保險及合營企業廣汽匯理、聯營企業同方環球(天津)物流有限公司等企業進行，提供汽車銷售、汽車金融、汽車保險、汽車租賃、物流及進出口服務貿易等服務。

本集團經過近幾年產業的佈局及業務拓展，目前已經形成了以整車製造為中心，涵蓋上游的汽車研發、零部件和下游的汽車商貿服務、汽車金融、汽車保險、汽車租賃、汽車物流等完整的產業鏈條，成為國內產業鏈最為完整的汽車集團之一。

二、董事會主要工作情況

2013年，本集團在之前產能建設和車型開發的基礎上，厚積薄發、抓住汽車市場回暖的有利時機，首次實現汽車、摩托車銷量雙超百萬輛的歷史性突破，同時，本集團在創新管理體制機制、推進自主品牌及合資合作事業發展、持續強化產業鏈協同作用、增強資本運營能力、完善公司法人治理結構等方面取得良好成效，本集團整體經營實現快速增長。

本報告期內，本集團董事會主要工作情況如下：

1、統籌安排、緊抓機會，實現“雙百”歷史突破

2013年伊始，在宏觀經濟形勢以及釣魚島事件態勢不明朗的嚴峻環境下，董事會統籌安排，經過廣泛的調研及研討，定下了“雙百”挑戰目標，為本集團全年工作安排確定了目標與方向。

本年度，集團上下一心，緊抓中日爭端有所緩和、合作夥伴中國戰略轉型提速、SUV市場快速發展、公務車改革等眾多機遇，順勢而為，克服零部件供應、人員和產能釋放初期磨合瓶頸等各種困難，合理安排生產經營，並通過新車型上市和銷售能力強化等措施，促進了乘用車產品銷售的大幅提升；商用車板塊則努力開展降本增效、積極推進重組合作等重點項目；摩托車板塊克服行業整體市場的連續下滑和成本上漲，實現了產銷同比正增長；零部件板塊在大力開展成本遞減和品質保障活動時，積極拓展外部市場；汽車服務板塊中金融、保險等業務迅速發展，推進產業協同發展，為全年目標的達成提供了重要保障。

第五節 董事會報告

2、 創新變革、突破瓶頸，為實現新的跨越開闢道路

2013年6月，本集團推進了在組織架構、管控模式和管理體制機制的創新變革，強化了集團總部的戰略管理、風險管控、資本運營、人力資源等方面的職能；改革幹部管理機制，增強了投資企業應對市場變化的靈活性和自主權。

通過創新變革，進一步消除了影響集團發展的體制機制障礙，突破了原有管理體制機制的瓶頸，為集團可持續發展和實現新的跨越開闢了道路。

事實證明，大規模的創變全面激發了集團上下團隊的工作熱情，調動了各方的積極性，成為了本集團新一輪的發展動力源，為本集團業績實現歷史性突破奠定了基礎，也為未來新一輪大發展提供了制度性的保障。

3、 奮實基礎、穩步向上，推動自主實力提升

2013年是本集團自主戰略取得重大成績的一年。目前，本集團已初步形成了日系、歐美系、自主品牌三系協調發展的新格局。

在自主乘用車事業方面，從3年前傳祺首款車進入市場以來，在極為艱苦的情況下站穩腳跟銷量穩步上升，2013年首次實現汽車出口，8月啟動20萬輛能擴項目。通過近幾年的發展與沉澱，傳祺品牌已擁有GA5、GS5及GA3等多款轎車、SUV車型，產品品質、性能大幅提升。據J.D.POWER發佈《2013年中國新車質量研究(IQS)報告》，傳祺品牌整體獲97分，在所有進入中國市場的汽車品牌中排名第15位，位列自主品牌第一名；而傳祺GS5異軍突起，以99分的好成績，證明其產品品質比肩優秀合資品牌。

在自主研發領域，2013年廣汽研究院化龍基地竣工並驗收，研發設施日臻完善，以廣汽研究院為核心的集團自主研發體系在國家認定企業技術中心評價中以91.8分的“優秀”成績，位居全國883家國家認定企業技術中心第十七位，汽車行業第四位，廣汽研究院成功獲批為博士後科研工作站和院士工作站。國家科技支撐計劃項目“廣州市節能與新能源汽車示範運行支撐關鍵技術研究”順利通過驗收，成為“十二五”國家科技支撐計劃交通領域首個通過驗收的項目。

專利能力快速提升，全年自主品牌研發新增有效專利申請270件，其中發明專利達42%，全年新增授權專利177項；集團智能化整車電子電器平臺開發及應用項目獲2013年中國汽車工業科學技術二等獎。

4、 雙管齊下、加速推進，不斷充實集團產品體系

在自主新產品開發方面，廣汽研究院和廣汽乘用車在研發、生產方面形成了良性互動，依託全球研發、全球配套、全球銷售的開發理念，基於全新中級車平臺開發，2013年推出GA3產品；同時，合資企業新產品研發與導入也在加速；2013年陸續推出了廣汽豐田致炫、廣汽三菱勁暢、廣汽本田全新理念S1、戰略中級車凌派和第九代雅閣，新車型的陸續推進，進一步豐富了集團產品陣容。

5、 相倚為強、攜手共進，持續強化產業鏈協同作用

2013年，本集團立足自身在現代服務業尤其是汽車金融板塊的平台優勢，不斷加大協調力度和資源整合力度，推動高端服務業與先進製造業協同發展。廣汽商貿獲批廣州市第一家內資融資租賃試點企業。廣汽匯理貸款餘額同比增長約103.4%，眾誠保險保費收入同比增長141.95%，廣愛保險經銷商渠道得到進一步拓展。

本集團產業協同效應不斷顯現，已逐步形成獨特的競爭優勢。

6、 發揮優勢、優化配置，不斷增強資本運營能力

2013年度，本公司積極拓展融資渠道，把握時機成功發行人民幣40億元公司債，其中5年期和10年期規模分別為人民幣10億元和人民幣30億元，票面利率分別為4.89%和5.09%，存續期內降低財務成本20%，為集團各項事業發展提供了資金保障。2013年4月28日，註冊成立了廣汽資本，搭建了集團資本運營平台，後續將圍繞汽車產業及相關領域尋求多元化投資機會，以促進主業發展，實現產業結構調整和轉型升級。

第五節 董事會報告

7、未雨綢繆、運籌帷幄，強化發展戰略規劃與管理

2013年，本集團大力強化戰略發展規劃管理，啟動研究制訂戰略規劃管理辦法，以完善本集團戰略規劃的管理體系和機制，規範集團戰略規劃編制、實施和動態管理。結合集團“十二五”前期內外部環境的變化，啟動“十二五”規劃目標調整工作；並結合“十二五”規劃調整，對“十三五”規劃進行了初步摸查；並同步啟動新能源汽車規劃、資本運營戰略規劃、信息化規劃等專項規劃的編制和2015年人才規劃修訂，正著手研究品牌發展規劃、國際化戰略規劃等。

8、服務創變、規範運作，不斷完善公司法人治理

本報告期內，本集團持續推進風險管理體系建設，加強了對重點項目的效能監察，強化內控管理和風險防控管理制度，健全風險管理體系和內控管理體系，構建具有廣汽特色的風險防控長效機制。

報告期內，本集團根據廣東證監局《關於印發〈關於進一步提高轄區上市公司治理水平的指導意見〉的通知》（廣東證監（2012）206號）及香港上市規則新修訂生效條款等要求，結合本集團的創新變革，對《公司章程》、董事會提名委員會、審核委員會實施細則等19項管理制度進行了修訂，並新制訂《董事、監事和高級管理人員等買賣本公司股票及其變動管理辦法》等17項管理制度，進一步完善了公司法人治理。

報告期內，本集團按照強化執行、統籌協調、提高專業化程度的原則，圍繞強化集團戰略研究與管理、技術支持與管理、資產管理、股東事務協調能力；對本公司組織架構進行調整，在經營層增設了執行委員會，並在執行委員會下分設採購與物流專業委員會、製造與質量專業委員會、營銷與服務專業委員會、金融與資本專業委員會等專業委員會，以強化集團對經營計劃及各專業板塊業務的執行與協調職能。

本報告期內，本集團根據監管要求按時完成獨立董事的換聘工作，保證了公司治理的規範運作，本集團於年中入選上證公司治理指數樣本股。

9、關愛員工、回饋社會，積極履行企業公民的社會責任

本集團秉承“人為本，信為道，創為先”的企業理念，以“鑄造社會信賴的公眾公司”為目標，積極支持體育運動、文化教育、環境保護、慈善事業等各種社會公益活動；持續提升產品品質和服務質量，履行社會責任。2013年本集團及各投資企業累計社會公益投入約人民幣6,038萬元。

在員工關愛方面，本集團開展了“幸福廣汽、心路相伴”EAP員工幫助計劃，通過專題講座、輔導員培訓、宣傳郵件、手機短信、諮詢熱線等多種途徑，維護員工心理健康；組織了題為《有辦法，沒壓力，營造快樂職場生活》、《工作在左，生活在右》等專題講座關心員工工作與生活；集團及各投資企業還積極主辦各類文體活動，或設立員工救助基金等開展員工幫扶、救濟計劃、定期開展員工慰問活動，建立員工意見反饋機制，以及時收集並解決員工關心的問題，營造良好的工作環境。

本年度，本集團及各投資企業積極參與四川雅安地震救助、參加2013年“廣東扶貧濟困日”和主題為“牽手、凝聚、關懷、共享”的首屆廣州市慈善項目推介會，積極開展文化遺產保護、教育扶助、植樹造林、安全駕駛等社會公益或資助活動，回饋社會。

本集團榮獲廣東省扶貧開發領導小組頒發廣東扶貧濟困紅棉杯銅杯、本集團主要投資企業廣汽本田榮獲經濟觀察報“2012-2013年最受尊敬企業”、新華網及金融界評選的“2013最佳社會責任企業”，廣汽豐田也分別獲得南方報業傳媒集團“2013年度中國汽車企業公益貢獻金益獎”、第一財經日報“中國企業社會責任榜一傑出企業獎”等獎項。

三、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

本報告期內，本集團的銷售收入約人民幣188.24億元，較上年同期增加約45.21%；歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣26.53億元，上升約133.95%。每股收益約為人民幣0.41元，較上年同期上升約127.78%。

本報告期業績變動的主要原因是：1、本年度國內汽車行業整體向好及本集團新車型的陸續推出，促進了本集團SUV車型傳祺GS5銷量大幅上升，主要合營企業銷量恢復增長；2、配套服務及產業協同效應不斷增強，促進汽車零部件、汽車金融、保險、商貿服務等業務迅速發展。

第五節 董事會報告

(一) 主營業務分析

1、合併綜合收益表及合併現金流量表相關科目變動分析表

單位：億元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售收入	188.24	129.64	45.21
銷售成本	168.30	122.74	37.12
銷售及分銷成本	10.71	8.15	31.41
管理費用	17.13	13.33	28.51
財務費用	6.45	5.29	21.93
利息收入	4.76	3.36	41.67
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	40.20	26.37	52.45
經營活動產生的現金流量淨額	5.48	4.85	12.99
投資活動產生的現金流量淨額	7.08	23.29	-69.60
融資活動產生的現金流量淨額	35.12	-17.49	300.80

2、銷售收入

本報告期內，本集團的銷售收入約為人民幣188.24億元，較上年同期增加約45.21%，主要是由於本集團SUV車型GS5正式上市以來，品質持續提升，營銷服務網絡逐步擴大，2013年銷量同比大幅上升所致。

主要銷售客戶的情況

單位：億元 幣種：人民幣

客戶名稱	銷售收入	佔銷售收入的比例(%)
前5名銷售客戶合計	13.57	7.21

3、銷售成本及毛利

(1) 銷售成本及毛利

本報告期，本集團的銷售成本約為人民幣168.30億元，較上年的人民幣122.74億元增加約人民幣45.56億元；毛利總額約為人民幣19.94億元，較上年的人民幣6.90億元增加約人民幣13.04億元。

毛利率由去年的5.32%上升5.27個百分點至本年的10.59%，主要是：a、本集團邊際利潤較高的中檔乘用車銷量大幅上升；b、通過穩健的商務政策、降低採購成本及加強內部管理等成本控制措施使單位成本下降；c、由於固定成本支出的規模效應，單位成本的增長比率低於銷售收入的增長比率。

(2) 主要供應商情況

單位：億元 幣種：人民幣

供應商名稱	採購金額	佔採購總額的比例(%)
前5名供應商採購金額合計	50.64	27.98

4、費用

- (1) 銷售及分銷成本比上年同期增加約人民幣2.56億元，主要是由於市場推廣費、物流費及售後服務費隨銷量增加而相應增加；
- (2) 管理費用比上年同期增加約人民幣3.80億元，主要是技術開發費及折舊攤銷增加所致；
- (3) 財務費用比上年同期增加約人民幣1.16億元，主要是本集團本報告期內發行公司債導致財務支出增加；
- (4) 利息收入比上年同期增加約人民幣1.40億元，主要是本集團本報告期內銀行存款增加導致利息收入增加。

第五節 董事會報告

5、 享有合營企業及聯營企業利潤的份額

報告期內，本集團享有合營企業及聯營企業利潤的份額約為人民幣40.20億元，比上年同期增加人民幣13.83億元，主要是受以下因素綜合所致：a、本年度國內汽車行業整體向好及本集團新車型的陸續推出，主要合營企業業績同比大幅增長；b、隨整車銷量增大，產業鏈上下游的零部件、汽車金融及商貿服務等業務迅速發展；c、處於起步階段的合營企業，產能未能充分釋放，效益呈現尚需一定時間。

6、 研發支出

(1) 研發支出情況表

單位：億元 幣種：人民幣

本期費用化研發支出	2.63
本期資本化研發支出	7.24
研發支出合計	9.87
研發支出總額佔淨資產比例(%)	2.90
研發支出總額佔銷售收入比例(%)	5.24

7、 現金流

- (1) 本報告期內經營活動產生的現金淨流入額約為人民幣5.48億元，較上年同期的現金淨流入約人民幣4.85億元增加流入約人民幣0.63億元，主要是因為本報告期內產銷量上升銷售回款增加、支付職工薪酬增加及本報告期支付上年未付的貿易性應付款增加綜合所致；
- (2) 本報告期內投資活動產生的現金流入淨額約為人民幣7.08億元，較上年同期的現金淨流入額約人民幣23.29億元減少流入約人民幣16.21億元，主要原因為本報告期購買固定資產等長期資產投入減少、收到投資企業分紅減少及定期存款減少所導致的現金流入低於上年同期綜合所致；
- (3) 本報告期內融資活動產生的現金淨流入額為人民幣35.12億元，較上年同期的現金淨流出人民幣17.49億元增加流入約人民幣52.61億元，主要是本報告期發行公司債人民幣40億及派發現金股利減少所致；

於2013年12月31日，本集團的現金和現金等價物約人民幣140.83億元，比較2012年12月31日的約人民幣93.16億元，增加約人民幣47.67億元。

8、其他

- (1) 所得稅費用約人民幣1.01億元，較上年同期增加約人民幣1.66億元，主要是由於本報告期下屬子公司盈利增加所致。
- (2) 每股收益約人民幣0.41元，較上年同期約人民幣0.18元，上升127.78%。主要是由於本集團本報告期歸屬於母公司的淨利潤約為人民幣26.53億元，同比上升133.95%所致。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：億元 幣種：人民幣

分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入	銷售成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
汽車業務及相關貿易	181.24	163.05	10.04	42.56	35.52	4.67
其他	7.00	5.25	25.00	178.88	116.94	21.41
合計	188.24	168.30	10.59	45.21	37.12	5.27

2、主營業務分地區情況

單位：億元 幣種：人民幣

地區	銷售收入比	
	銷售收入	上年增減(%)
中國大陸	188.22	45.21
香港地區	0.02	0.00
合計	188.24	45.21

第五節 董事會報告

(三) 資產、負債情況分析

1、資產負債情況分析表

單位：億元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	本期期末數	上期年末數	上期年末數	變動比例
		佔總資產 的比例 (%)		佔總資產 的比例 (%)	
存貨	20.36	3.52	13.97	2.83	45.74
應收賬款及其他應收款	47.25	8.17	33.03	6.68	43.05
現金及現金等價物	140.83	24.35	93.16	18.85	51.17
借款	141.72	24.50	102.91	20.82	37.71
政府補助	7.94	1.37	5.08	1.03	56.30
應付賬款及其他應付款	86.41	14.94	63.94	12.93	35.14

2、變動情況說明

- (1) 存貨：主要是本報告期隨產銷量增加存貨相應增加；
- (2) 應收賬款及其他應收款：主要是本報告期隨業務增長而相應增加；
- (3) 現金及現金等價物：主要是本報告期按各項支出計劃合理安排資金所致；
- (4) 借款：主要是本報告期發行面值為人民幣40億元公司債所致；
- (5) 政府補助：主要是本報告期子公司收到的與資產相關的政府補助增加所致；
- (6) 應付賬款及其他應付款：主要是本報告期隨業務增長而相應增加。

(四) 財務狀況分析

1、財務指標

於2013年12月31日，本集團的流動比率約為1.47倍，比2012年12月31日的約2.25倍有所下降；速動比率約為1.30倍，比2012年12月31日的約2.01倍有所下降。主要是本報告期將於2014年4月到期的面值為人民幣67億元中期票據從非流動負債重分類轉入流動負債所致。

2、財政資源及資本架構

於2013年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣265.14億元，流動負債約為人民幣180.59億元，流動比率約為1.47倍。於2013年12月31日的總借款約為人民幣141.72億元，主要為本集團發行的面值為人民幣67億元中期票據、面值為人民幣40億元的公司債券、面值人民幣6億元的企業債券和銀行及金融機構借款約人民幣29.22億元，資產負債比率約為29.35%，上述借款及債券將於到期時償還。本集團一般以自有經營性現金流量應付其業務運作所需資金。（資產負債比率計算方法： $(\text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款}) / (\text{總權益} + \text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款})$ ）

3、外匯風險

本集團的業務主要在中國境內展開，國內銷售及採購均以人民幣結算。本報告期內，外匯的變動對本集團的經營成果和現金流量並無重大影響。

4、或有負債

於2013年12月31日，本集團承擔對第三方擔保責任為人民幣3,966,667元，2012年12月31日承擔對第三方擔保責任為人民幣7,366,667元；於2013年12月31日，本公司提供的對子公司的財務擔保金額為人民幣0元，2012年12月31日對子公司擔保為人民幣0元。

(五) 核心競爭力分析

本報告期，本集團核心競爭力未發生重要變化，本集團的核心競爭力主要體現在具有完整的產業鏈、先進的管理與技術以及擁有AH兩個靈活的資本運營平臺，具體分析如下：

1、具有完整的產業鏈和結構優化的產業佈局

經過多年來內部資源整合及產業重組運作，本集團已經形成了以整車製造為中心，涵蓋上游的汽車研發、零部件和下游的汽車商貿服務、汽車金融、汽車保險、汽車租賃、汽車物流等的完整產業鏈條，以及立足華南，輻射華北、華中、華東以及環渤海地區的產業戰略佈局，成為國內產業鏈最為完整、產業佈局最為優化的汽車集團之一。產業鏈上下游的協同效應逐步發揮，新的利潤增長點正日益顯現，集團綜合競爭力不斷增強。

2、具有先進的製造、工藝、品質以及流程管理

本集團在激烈的市場競爭以及多年合資合作的過程中，積累了豐富的生產管理經驗和品質控制技術，建立了現代化的流程管理體制和生產運營機制。在製造、工藝、品質以及流程管理等方面，具有綜合競爭優勢。主要包括：(1) 品質優先，以“信為道”的承諾，對品質瑕疵零容忍，本集團管理和質量均達到國際國內先進水平；(2) 以人為本，鼓勵全體員工對管理和生產提出建議，通過改善提案、品質控制、全面質量管理和技術創新等多種方式，持續改善工作流程和方法，促進本集團運營效率以及競爭力的提高；(3) 成本控制，保持原材料、零部件及配件採購的高本地化率，在保障高質量標準的同時取得成本競爭力，通過柔性生產線設置和嚴格的庫存管理，提高設施使用率和運營效率；(4) 持續創新，以“創為先”的理念，在研發、生產、銷售等各個經營環節，不斷尋求技術、經營效率、環保節能等多方面的創新和突破，實現綠色經營與和諧發展。

3、具有不斷豐富的乘用車產品線

乘用車板塊是本集團主要的收入和利潤來源之一。本集團旗下主要乘用車企業不斷增多，現已有廣汽乘用車、廣汽吉奧、合營企業廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲亞特、廣汽三菱等，擁有各級別轎車、SUV、MPV等各類產品，近年來這些投資企業根據市場及消費者的需求的變化，持續推進原有產品的升級換代及新產品的推出，豐富產品線，這將有助於公司在激烈的市場競爭中始終保持廣泛認可的品牌知名度和較高的客戶忠誠度，為企業實現長期穩健的發展奠定良好的基礎。

4、具有A、H兩地資本運營平台

本集團是首家實現A、H整體上市的大型國有控股汽車集團，具有兩地資本運營平臺，可利用多種形式組合實現資本增值，並通過資本經營不斷延伸、滾動發展，最終實現資本利益最大化。

四、董事會關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

1、 行業競爭格局

中國作為全球最大的汽車市場，是世界跨國汽車企業的戰略重鎮，為進一步拓展中國業務，各大國際汽車企業均在合資企業中加速投入戰略車型，推出合資自主品牌，加強本土化及推進價格區間下探，關注小排量車型，加快銷售進口高端車型，並加大對新能源汽車的研發和投入，以搶佔市場佔有率。2013年度，我國乘用車市場銷量中，德系、日系、美系、韓系和法系的銷量佔比分別為18.81%、16.35%、12.39%、8.80%和3.08%。

我國自主品牌乘用車產品仍面臨嚴峻挑戰，國內各主要汽車廠家也致力擴能增產，推出新品，不斷提高技術創新能力及成本控制能力。未來，汽車企業在技術、質量、服務、價格、配置、造型等方面的將面臨更大挑戰。2013年度，自主品牌乘用車銷量佔比為40.28%，同比下降1.57個百分點。

中國汽車行業集中度進一步提升，2013年，中國汽車產銷在經過連續兩年的微增長後再攀高峰，令人鼓舞，按行業協會統計數據顯示，2013年度我國前十大汽車企業集團的汽車銷量合計達1,943.06萬輛，市場佔有率合計達88.38%，比上年提升了1.4個百分點。伴隨中國城鎮化改革的加速及換車高峰的陸續到來，中國汽車市場仍然充滿期待。

2、 汽車行業發展趨勢

首先，汽車行業保持較快增長的條件依然存在，汽車剛性需求長期存在；十八大提出的國內生產總值、城鄉居民收入“兩個翻番”的計劃及城鎮化改革的加快推進等，將持續促進汽車消費和消費升級。

其次，自主品牌發展受到前所未有的重視，將對國民消費產生重要影響，未來一段時間可能是自主品牌大發展的機遇期，創新驅動、自主發展將成為未來一段時期汽車行業的主流。

第三、中國汽車企業“走出去”步伐加快，海外市場佈局加速。

第四、高效動力總成、輕量化、新能源及智能輔助駕駛、人車交互系統等安全等智能技術將成為汽車技術研發趨勢。

第五、開拓汽車後市場，創新營銷模式等引領汽車服務業的發展方向。

(二) 公司發展戰略

本集團發展的戰略目標是成為規模化、市場化、國際化的最受信賴的公眾公司。

為此，本集團將重點通過各業務板塊能力、人力資源保障能力、品牌及企業文化、創新機制能力、資本運營能力以及戰略研究等的能力建設，使本集團實現從生產基地向產業基地的跨越，從資產經營向資本運營的跨越，從經營產品向經營品牌的跨越；在此期間，將重點提升合資合作水平，提高自主創新能力，優化產業結構與產業佈局、豐富產品線，促進集團產業鏈業務的協同發展，努力實現戰略目標。

(三) 經營計劃

2014年本集團繼續深化創新變革，加快結構調整和產業升級，切實提升經濟運行質量和經營效益；深化自主研發和產業體系能力建設，堅持自主發展和合資合作並重，進一步增強企業的核心競爭力；加快重點項目建設，優化資源配置和資源共享，奮實發展基礎，爭取全年實現汽車銷量同比約25%的增長目標。

主要經營措施是：

- 1、 加強發展規劃，增強發展活力。加強對標管理，重點提升集團盈利能力和整體競爭力。
- 2、 加強創新驅動，加快大自主事業發展。完善集團自主創新體系建設，實現全集團研發資源的有效協同，推進大自主乘用車事業加速發展。
- 3、 加快增值業務拓展，強化汽車金融板塊。立足自身在現代服務業尤其是汽車金融板塊的平臺優勢，加快增值業務拓展，完善汽車金融價值鏈，進一步突出產業鏈完善、高端服務業佈局完整的特點，形成獨特的核心競爭力。
- 4、 提高資本運營水平，放大資本的作用與效應。利用集團A+H股上市公司、廣汽資本等資本運作平臺，持續強化資本運營能力，提高集團經濟效益。
- 5、 深化經營協同，提升核心競爭優勢。加強整車與整車、整車與零部件、整車與汽車後市場等項目的整體佈局和資源共享，建立協同、共享的體制與機制。
- 6、 深化創新變革，促進管理升級。不斷加強與完善集團管控和服務協調職能，奮實集團信息化管理，實現管理的流程化、制度化、體系化、標準化和信息化；促進集團人才管理機制、體制、經營、管理和技術等領域的創新變革。

(四) 可能面對的風險

1、 行業風險

(1) 宏觀環境波動的風險

汽車行業受宏觀環境及國民經濟發展水平的影響較大，宏觀環境的變化及經濟增長速度的高低將直接刺激或抑制汽車消費水平；此外，由於經濟全球化因素，汽車行業同樣受到國際宏觀環境和國際局勢影響。近年來，中國經濟規模的持續增長，居民可支配收入穩步提高，國家適時出台的經濟政策和較良好的國際環境，使得中國的汽車行業需求總體呈增長態勢。但目前，中國汽車行業需求亦因宏觀經濟增長速度下降而增長趨緩。未來，汽車消費需求將繼續受到中國宏觀經濟政策、產業結構調整和國際環境等因素的影響。本集團將密切關注宏觀環境的變化，加強對汽車市場及消費者需求的研究，儘量減少宏觀環境變動對本集團的影響。

(2) 行業競爭及國內汽車產能快速擴大的風險

中國汽車行業在最近10年內總體呈增長趨勢，2009年起我國已成為世界第一汽車銷售大國。隨著汽車市場的擴大，各生產廠家紛紛擴大產能，合資企業與本土企業、國外品牌與自主品牌、相近排量以及新老車型之間均存在較為激烈的競爭。本集團面臨著國內汽車行業競爭較為激烈的風險。

(3) 新能源汽車產品、技術研發對傳統汽車產品帶來的衝擊和技術發展風險

在能源短缺和節能環保意識不斷提高的背景下，新能源汽車將是未來汽車技術革新的方向，傳統汽車消費將會在一定程度上受到衝擊和抑制。雖然公司目前也大力致力於新能源汽車的開發及產業化，然而目前新能源汽車技術尚不成熟，尚不能完全替代傳統燃料汽車，該技術未來發展前景和方向也存在較大不確定性。

第五節 董事會報告

2、經營風險

(1) 主要原材料價格波動風險

用於製造汽車的主要原材料包括鋼材、鋁材、橡膠、塑料以及油漆、稀釋劑等化學製品；用於製造汽車的零部件主要包括金屬件、化工件和電子器件。本集團生產乘用車、商用車、發動機及零部件等產品需要向上游企業採購大量的原材料。若大宗原材料價格波動較大，使上游零部件生產企業的生產成本大幅度上升，當供貨商提高零配件供應價格時，雖然本集團可以通過諸如推出新品重新定價、轉嫁成本、優化工藝、減少損耗等措施，消化零部件價格的上漲，但如果主要原材料價格上漲幅度過大過快，則可能會對本集團盈利產生一定影響。

(2) 能否持續推出受市場歡迎的產品的風險

能否持續推出受市場歡迎的產品將直接影響本集團的產品銷售和經營業績。公司需要及時根據市場需求持續改善現有產品及開發和導入新產品，以此鞏固市場地位及增加目標細分市場佔有率。公司難以確保憑藉現有的技術研發、原材料供應和生產能力等條件持續開發及生產出具備市場競爭力的產品。此外，公司推出新產品需要投入大量初始成本，如果新產品未能獲得市場接受，則本集團的預期投資收益可能受到影響。

(3) 中日關係變化對本集團合資公司產品銷售的風險

本集團與本田、豐田、日野、三菱等日本知名汽車企業設有合營及聯營企業，建立了較為緊密的合作關係。其中，廣汽本田、廣汽豐田兩家合營企業對本集團的汽車銷量和淨利潤的貢獻較大。如果未來中日關係出現負面變化，可能會對本集團的經營業績帶來一定的影響。本集團根據國家汽車產業發展政策和公司的自主品牌發展戰略，2010年之前已開始進行自主品牌產品的開發與建設，並取得成果。2012年釣魚島事件之後，本集團進一步加強了廣汽乘用車、廣汽吉奧、廣汽菲亞特等非日系投資企業的產銷安排，擴大與非日系資本與技術的合作，加快發展自主品牌，以減小對日系產品的依賴。

3、政策風險

(1) 產品召回和質量風險

近年來，我國對汽車行業的產品質量法規及技術標準日趨嚴格。2013年1月1日起《缺陷汽車產品召回管理條例》實施生效，該條例在《缺陷汽車產品召回管理規定》的基礎上進行了修改和補充，並要求該項法規要求汽車製造行業企業提供維修服務或召回活動。2013年10月1日起，《家用汽車產品修理、更換、退貨責任規定》實施生效，該法規明確了家用汽車產品修理、更換、退貨責任。本集團的產品如果出現被召回的事件或其他質量問題，可能會對公司的銷售和品牌造成影響。

(2) 安全標準日趨提高而導致企業成本增加的風險

汽車行業的安全標準主要包括汽車碰撞安全相關規範等。近年來，我國對汽車行業安全規範的相關法規及技術標準日趨嚴格，陸續頒佈了《汽車側面碰撞的乘員保護》和《乘用車後碰撞燃油系統安全要求》等規定。如監管部門未來頒佈更加嚴格的汽車行業安全規範的法規及技術標準，將可能增加汽車生產企業的生產成本和費用支出，從而影響公司的經營業績。

(3) 環保節能標準更加嚴格而導致企業成本增加的風險

由於空氣污染導致的霧霾天氣不斷增多，全社會環境保護意識不斷增強，環境問題已實質影響國民生活質量。為此國家可能出台更嚴格的環保節能政策，實現節能降耗和污染減排目標，這將可能影響本集團的研發和生產成本，從而影響公司的經營業績。

(4) 汽車消費政策調整風險

汽車產業是國民經濟的支柱產業，在我國的經濟發展中具有戰略地位。在國家擴大內需和鼓勵消費的背景下，汽車行業作為產業鏈長、對經濟拉動明顯的行業。然而，隨著城市交通壓力的加大，國內一些地區也出臺了調控汽車總量的政策，該等政策對當地的汽車消費可能帶來一定的負面影響。未來如果出現汽車產業投資過度或者汽車消費導致環境污染加劇和城市交通狀況惡化等情況，政府也可能對汽車消費政策做進一步調整，從而可能將對汽車行業產生較大的影響。

五、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

✓ 不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

✓ 不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

✓ 不適用

六、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

本公司已在《公司章程》中明確了利潤分配的基本原則，並明確每年不少於當年實現的可供分配利潤的10%的現金分紅比例；同時，根據公司於2012年11月制訂的《廣州汽車集團股份有限公司股東分紅回報規劃(2012-2014年)》進一步明確了「現金分紅比例不低於當年實現的可供分配利潤的10%」。

本報告期內，本集團未調整現金分紅政策，本集團嚴格按照《公司章程》及《廣州汽車集團股份有限公司股東分紅回報規劃(2012-2014年)》的規定執行，並於報告期實施並完成2012年度利潤分配、2013年度中期利潤分配方案，其中現金分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備、合規，獨立董事履職盡責並發揮了應有的作用，充分保護中小股東的合法權益。

(二) 報告期內盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓ 不適用

(三) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅 股數(股)	每10股派息 數(元)(含稅)	每10股 轉增數(股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤的 比率(%)
2013年	年度中期	0.6		386,101,205.82	-	-
	年度末期	1.00		643,502,009.7	-	-
	累計	1.6		1,029,603,215.52	2,652,838,308	38.81%
2012年		0.9		579,151,808.73	1,133,982,302	51.07%
2011年		2.00		1,287,004,019.40	4,271,703,081	30.13%

2013年度，本集團經審計的歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣2,652,838,308元。

董事會建議以利潤分配股權登記日(將另行公告)的總股數為基準，向全體股東派發年度末期現金股利為每10股人民幣1.00元(含稅)，合計派發現金股利約人民幣643,502,009.7元(A股股東以人民幣派發，H股股東以港幣派發，因匯率折算原因，實際金額可能有差異)，本次利潤分配不實施資本公積金轉增股本。該利潤分配方案將提交公司2013年度股東大會審議通過後實施。

鑒於本集團於2013年度中期已向全體股東派發了每10股人民幣0.6元(含稅)的現金股利，因此，2013年度本集團累計向全體股東派發現金股利為每10股人民幣1.6元(含稅)，2013年度累計的現金分紅比例佔全年歸屬於上市公司股東的淨利潤的38.81%。

(四) 合營企業的可分配股息

本報告期，本公司的合營企業合共向本公司或其有關附屬公司(作為有關合營企業的合資方)宣派的股息總額約為人民幣3,077,197,219元。由於部分合營企業由本公司通過附屬公司或合營企業間接持有，以上數字並不代表本公司直接從所有合營企業實際收到的股息總額。

根據合營企業的合營合同及／或組織章程細則，合營企業按有關中國法律繳付有關稅項後，有關合營企業的董事或股東可從利潤中分派股息。於分派股息前，須先以有關合營企業的利潤彌補以往年度的虧損並扣除中國法律及法規所要求的法定基金(包括公司儲備金、員工花紅及福利以及企業發展基金)。

第五節 董事會報告

根據合營企業的合營合同及／或公司章程，經有關合營企業的董事或股東批准，股息按有關合營企業的出資情況分派。

除上述外，合營企業概無任何特定股息政策。然而，倘各合資方同意，當有可分配利潤時，合營企業可宣派股息。由於股息分派為本公司（或其有關附屬公司）及其有關合資夥伴從各合營企業獲取回報的主要渠道，以往在抵銷過往年度虧損及從溢利中就中國法律和法規要求之適用法定基金（包括公司儲備基金、企業發展基金、職工獎勵及福利基金）扣除部分及為公司儲備（包括但不限於以應付營運資金或增加資本或擴充產量）作出發配後，已全數分派所有溢利。將來，當合營企業有可分派利潤時，本公司及有關合資夥伴擬繼續宣派股息，惟需本公司與有關合資夥伴同意，按各合營企業的情況及根據其合營合同及／或組織章程細則及適用中國法律及法規的規定作適當的股息分派。

七、積極履行社會責任的工作情況

本集團秉承「人為本，信為道，創為先」的企業理念，積極支持體育運動、文化教育、環境保護、慈善事業等各種社會公益活動，積極履行社會責任。本集團履行社會責任具體情況請參見2014年3月26日於上海證券交易所網站披露的《廣州汽車集團股份有限公司2013年度社會責任報告》及聯交所網站披露的海外監管公告。

八、安全生產

本集團堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的方針和「以人為本、安全發展」的原則，認真落實安全生產責任制，繼續強化安全生產責任目標管理，全面落實安全生產標準化工作，完善生產安全事故應急救援體系，積極開展安全生產宣傳教育培訓和事故隱患治理活動，切實加強企業安全文化建設。

本報告期內，無重傷及死亡事故發生，安全生產形勢平穩。

九、環境保護

本集團圍繞節能、降耗、減污、增效的目標，開展多種多樣的節能減排活動，大力開發節能環保車型，秉承綠色環保理念並在工廠建設中推行智能集約型環保工廠理念。

本報告期，本集團未出現環保不達標的情況。

十、主要榮譽

(一) 本公司及主要投資企業部分榮譽

序號	主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
1		榮獲中國證券「金紫荊」「最具成長性上市公司」獎項	香港大公報
2		榮獲「2013最具價值上市公司」中的 「最受機構青睞大獎」	南方都市報
3	本公司	2013年度中國上市公司「領袖50」系列之 中國十大行業「好公司50」排行榜	21世紀網、二十一世紀傳媒
4		廣東扶貧濟困紅棉杯銅杯	廣東省扶貧開發領導小組
5		廣東省安全文化建設示範企業	廣東省安全生產監督管理局
6		2012－2013年度最受尊敬企業	經濟觀察報
7	廣	2013年度中國汽車企業工藝貢獻金益獎	南方都市報及中國財富雜誌社
8	汽	2013年中國企業社會責任優秀實踐獎	第一財經日報
9	本	2013年最佳社會責任企業	新華網
10	田	2013年最佳社會責任企業	金融界
11		中國低碳典範企業獎	經濟觀察報
12	廣	2013年度中國汽車企業公益貢獻金益獎	南方報業傳媒集團
13	汽	2013中國企業社會責任優秀案例卓越獎	公益時報社
14	豐	第一財經中國企業社會責任榜傑出企業獎	第一財經日報
15	田	2013南方致敬公益企業貢獻獎	南方日報
16		最受歡迎車企	中國西部車市傳媒大獎總榜

第五節 董事會報告

(二) 車型或其他獲獎情況

項目名稱	榮譽名稱	頒獎單位
傳祺 GA3 車型	最佳領先科技獎	廣州國際車展組委會
廣汽乘用車 GS5	年度自主品牌 SUV	第一財經日報
廣汽乘用車 GA3	2013 第八屆中國汽車風雲榜年度時尚科技經濟型車	中國強勢媒體汽車聯盟
廣汽傳祺	2013 第十屆中國年度汽車總評榜－最佳中國汽車品牌	中國主流媒體汽車聯盟
傳祺 1.8T 發動機	動力中國 2013 年度發動機獎	《中國汽車經濟》、《時代汽車》
廣汽乘用車傳祺	軒轅獎	汽車商業評論
廣汽乘用車傳祺	第五屆 CCTV 年度品牌大獎	CCTV
智能化整車電子電器 平臺開發及應用及 乘用車白車身	2013 年中國汽車工業科技進步獎二等獎	中國汽車工程學會
開閉件開發關鍵 技術研究與應用	2013 年中國汽車工業科技進步獎二等獎	中國汽車工程學會
GS5 整車外觀	第 15 屆中國外觀設計專利優秀獎	國家知識產權局
廣汽本田雅閣	評委會特別推薦獎－中國年度汽車	中國主流媒體汽車聯盟總評榜
廣汽本田雅閣	2013 第八屆中國汽車風雲榜年度風雲車	中國強勢媒體汽車聯盟總評榜
廣汽本田雅閣	年度科技新銳	新華網
廣汽本田凌派	2013 第八屆中國汽車風雲榜年度中級車車	中國強勢媒體汽車聯盟總評榜
廣汽本田凌派	年度中級汽車	廣州日報
廣汽本田凌派	2013 超級汽車年度中級車	新京報
廣汽本田凌派	年度中級車	第一財經日報
廣汽本田凌派	年度最佳合資緊湊型車	騰訊
廣汽本田雅閣	年度車 (唯一大獎)	鳳凰網

項目名稱	榮譽名稱	頒獎單位
廣汽本田雅閣	年度首選汽車	搜狐
廣汽本田雅閣	年度車、年度科技獎	鳳凰衛視年度車型
廣汽豐田致炫	年度最值得期待車型	中國主流媒體汽車聯盟總評榜
廣汽豐田致炫	年度最值得期待新車	中國強勢媒體汽車聯盟總評榜
廣汽豐田致炫	年度最佳小型車	中國西部車市傳媒大獎總榜
廣汽豐田致炫	年度最值得期待經濟型車	鳳凰衛視
廣汽豐田致炫	首選小型車	搜狐年度車評選
廣汽豐田致炫	年度小型車	網易年度新車總評榜
廣汽豐田致炫	2013年最佳小型車	太平洋年度車評選
廣汽豐田致炫	年度最佳新車	新華網
廣汽豐田凱美瑞	年度受歡迎中級車	中國西部車市傳媒大獎總榜
廣汽豐田凱美瑞•尊瑞	首選節能環保車	搜狐年度車評選
廣汽豐田凱美瑞•尊瑞	年度最佳環保貢獻	新華網
廣汽豐田漢蘭達	最受歡迎SUV	中國西部車市傳媒大獎總榜
廣汽三菱新勁炫ASX	第八屆中國汽車風雲榜消費者最喜愛的SUV	中國強勢媒體汽車聯盟
廣汽三菱新勁炫ASX	2013第一財經精英座駕評選年度緊湊型SUV	第一財經日報
廣汽三菱新帕杰羅•勁暢	2013年度汽車點評榜「最優越SUV」大獎	汽車點評網
廣汽菲亞特菲翔	最佳中級車	網通社
廣汽菲亞特致悅	2013新華年度車評選—年度最值得期待車型	新華網
廣汽日野700系列重卡	2014中國卡車年度國產牽引車獎	中國汽車報社
廣汽吉奧星朗	「年度緊湊型MPV」	中國汽車報社

第六節 監事會報告

本報告期，公司監事會根據《公司法》、《證券法》及香港、上海證券交易所上市規則等相關法律、法規及《公司章程》的規定，本著對股東負責的精神，全體監事通過召開監事會會議、參加股東大會、董事會會議等方式，認真履行各項職責和義務，參與公司重大經營決策的討論，並對公司財務狀況、合規經營及董事、高級管理人員依法履行職責的情況進行了監督，促進了公司內控管理及規範運作。

監事會認為：報告期，公司能嚴格按照上市規則等相關法律法規及公司章程等內控管理制度的要求規範運作，公司董事、高級管理人員在履行職責時，能勤勉盡職，遵守國家法律、法規和公司章程、制度，有效維護了公司和股東的利益。現將本年度監事會工作開展情況報告如下：

(一) 監事變更情況

2013年6月7日，本公司監事會收到工會《關於廣州汽車集團股份有限公司第三屆監事會職工代表監事更換的函》：經本公司職工代表會議審議，選舉賴博軼先生為本公司第三屆監事會職工代表監事，葉瑞琦先生不再任本公司職工代表監事。本公司已於2013年6月8日發布《關於職工代表監事變更的公告》（臨2013-025號公告）。

(二) 對2013年董事會、經理層經營行為的基本評價

監事會認為：本報告期本公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、《公司章程》以及香港、上海證券交易所上市規則等相關法律、法規的要求，依法經營，面對激烈的市場競爭，及時把握國內市場回暖的有利條件、搶抓機遇，最終首次實現汽車、摩托車銷量雙超100萬輛的重大突破，整體經營實現快速增長。

本年度，公司重大經營決策的程序合法有效，本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時，能認真遵守國家法律、法規、《公司章程》和股東大會、董事會決議，兢兢業業、開拓進取；監事會未發現本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、公司章程或損害公司股東、公司利益的行為。

(三) 監事會會議召開情況

報告期內，公司監事會共召集、召開了4次監事會會議，具體如下：

1、 2013年3月28日召開了第三屆監事會第6次會議，會議審議通過以下議題：

- (1) 關於2012年年度報告及摘要的議案；
- (2) 關於2012年度經審計的財務報告的議案；
- (3) 關於2012年度內部控制自我評價報告的議案；
- (4) 關於2012年度內部控制審計報告的議案；
- (5) 關於2012年度利潤分配方案的議案；
- (6) 關於2012年度監事會工作報告的議案；
- (7) 關於聘任2013年度審計機構的議案；
- (8) 關於聘任2013年度內部控制審計機構的議案。

2、 2013年4月25日召開了第三屆監事會第7次會議，會議審議通過了《關於2013年第1季度報告的議案》。

3、 2013年8月29日召開了第三屆監事會第8次會議，會議審議通過了《關於2013年半年度報告的議案》及《關於2013年中期利潤分配方案的議案》。

4、 2013年10月30日召開了第三屆監事會第9次會議，會議審議通過了《關於2013年第3季度報告的議案》。

除上述會議外，監事會還通過出席股東大會及列席董事會會議的方式，對股東大會及董事會的召集、召開、審議及表決程序、表決結果等進行有效監督；對公司定期報告、利潤分配、關聯交易及內部控制等方面提供建議，並對相關議案是否符合國家的法律法規、《公司章程》和股東大會決議以及股東的利益進行了有效的監督。

(四) 監事會對公司運作的獨立意見

1、 公司依法運作情況

報告期，公司董事會、高級管理人員的各項工作遵循了《公司法》、《證券法》、香港及上海證券交易所上市規則、本公司章程與三會議事規則及各項內部控制制度等的有關規定，決策程序合法有效；公司董事、高級管理人員能夠勤勉盡職，忠實地執行股東大會和董事會的決議，未發現違反法律、法規、公司章程及損害公司利益的行為的情形；同時，本公司已嚴格按照香港及上海證券交易所上市規則的要求及時履行信息披露責任。

2、 內部控制與風險管理

本公司持續貫徹實施《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制配套指引》、《上海證券交易所上市公司內部控制指引》及廣東監管局《關於做好轄區主板上市公司內控規範實施工作的通知》，進一步完善內控制度，切實建立健全公司的內部控制體系並有效執行，提高公司的經營管理水平和風險防範能力。本公司於2010年9月開始推進內控及風險管理的建設，聘請了安永（中國）企業諮詢有限公司作為外部諮詢機構，為公司內部控制和風險管理建設提供諮詢服務，協助本公司進行內部控制及風險管理體系的建立和完善。

本報告期，本公司按照監管部門要求，擬訂了本公司內控規範實施工作方案，按照工作方案開展內部控制制度建設和完善內部控制工作。內控工作小組通過與相關的職能部門負責人一對一訪談、穿行測試、實地查驗、抽樣和比較分析等適當的方法開展。同時，聘請內控專業人士就內控政策、企業內部控制規範及配套指引、內部控制業務操作進行專題培訓，培育良好內部控制和風險管理文化。

監事會對董事會關於公司2013年度內部控制的自我評價報告、公司內部控制制度的建設和運行情況進行了審核，同意董事會編製的《公司2013年度內部控制自我評價報告》。

3、公司財務情況

報告期，公司監事會對公司的財務狀況進行了認真、細緻的檢查，並審閱2012年度財務報告以及2013年第一季度、半年度、第三季度財務報告；審閱了報告期內公司實施的利潤分配方案。

監事會認為：公司財務報告全面、真實、客觀反映了本公司的經營成果和財務狀況；未發現參與年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為；審計機構出具的無保留意見財務報告客觀公正。

4、關聯交易

監事會審議審核了年度關聯交易報告，監事會認為：公司2013年度的關聯交易行為嚴格遵守了A、H股上市規則及《公司章程》的相關規定，履行了法定的程序，交易價格公平合理，不存在損害公司和中小股東利益的行為。

(五) 工作計劃

2014年，監事會將緊緊圍繞公司的經營目標，結合公司創新變革的深化，切實履行法律法規和《公司章程》賦予的職責，以財務監督為核心，持續關注並推進公司內部控制及全面風險體系建設工作，督促公司進一步完善法人治理結構，提高公司治理水平；繼續加強落實監督職能，依法列席公司董事會會議，及時掌握公司重大決策事項，確保各項決策程序的合法性；嚴格落實《監事會議事規則》，定期組織召開監事會工作會議，以維護股東、職工和企業合法利益。

此外，監事會將加強學習與交流，不斷拓寬專業知識和提高業務水平，提高履職水平與能力，以便更好地發揮監事會的監督職能，為公司經營目標的實現奉獻力量。

第七節 重要事項

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

二、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

✓ 不適用

三、破產重整相關事項

本年度公司無破產重整相關事項。

四、資產交易、企業合併事項

臨時公告未披露或有後續進展的情況

1、 企業合併情況

根據2012年8月28日刊登的董事會決議公告(臨2012-19號)及《關於吸收合併全資子公司廣州汽車集團公司的公告》(臨2012-20號)，截止2013年4月18日，廣州汽車集團公司完成工商注銷手續，吸收合併完成。

五、公司股權激勵情況及其影响

相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述

查詢索引

本集團批准H股股票增值權方案及首次授予計劃，激勵對象包括：集團董事、高級管理人員、骨幹技術及管理人員。

2012年2月29日於香港聯合交易所網站披露的《二零一二年二月二十九日舉行之二零一二年第一次臨時股東大會投票結果及授予H股股票增值權》公告(H股公告)

本集團向董事、高級管理人員、管理骨幹和核心技術人才提供H股股票增值權激勵計劃(「計劃」)，該計劃以現金結算。根據H股股票增值權計劃，每份股票增值權將與一股H股進行抽象掛鉤，賦予有關激勵對象權利，可自有關H股股份的市場價值上漲中收取規定數量的現金收益；但不會向任何激勵對象實際發行H股。

根據本公司刊登的2014-007號臨時公告，截止2014年2月28日，因授予對象退休及第一批應當生效增值權失效原因，現未生效股票增值權合計為23,899,981股。

六、重大關聯交易

1、廣汽工業集團為本公司公司債券提供擔保情況

根據本公司於2012年11月15日舉行的2012年第3次臨時股東大會審議通過的《關於廣州汽車工業集團有限公司為公司公開發行不超過人民幣60億元境內公司債券提供擔保的議案》，廣汽工業集團同意為本公司公開發行不超過人民幣60億元境內公司債券提供擔保，保證方式為全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保，實際擔保數額以公司在經中國證監會核准發行範圍內實際發行的公司債券總額為準，保證範圍包括：發行的公司債券的本金、利息、違約金、損害賠償金和實際債權的全部費用；擔保期為公司擬發行的公司債券發行首日至公司債券到期日後2年止。擔保費用將以擔保的本次公司債券餘額(本金及未按時支付利息、違約金等(如有))為計價基礎按年收取1%的擔保費用。2013年3月20日，本公司發行第一期公司債券共計人民幣40億元，並於2013年4月9日於上交所上市。

以上擔保事宜及本公司公司債券發行上市情況請參見2012年10月30日《廣州汽車集團股份有限公司關於廣州汽車工業集團有限公司為本公司發行的不超過人民幣60億元境內公司債券提供擔保的關聯交易公告》(臨2012-34)及2013年4月9日刊登的《2012年廣州汽車集團股份有限公司公司債券(第一期)上市公告書》(臨2013-014號)。

第七節 重要事項

- 2、在合併財務報表附註 40 所披露的若干關聯方交易根據上市規則亦構成持續關連交易。若干關連人士(按上市規則定義)與本集團於本年度經已訂立及／或持續進行的該等交易如下，而本公司已根據上市規則的規定作出相關披露(如需要)。

3、上市規則下之交易

(A) 有關主要合營企業的交易

聯交所於本公司上市時有條件豁免本公司就非重大合營企業遵守上市規則第 14 及 14A 章的規定，本公司需每年檢討各非重大合營企業是否符合豁免條件。五羊－本田及廣汽匯理因於 2013 年按 2012 年度之財務報表計算的規模測試超出 5% 限額，於下一個財政年度將成為主要合營企業。

(B) 持續關連交易

截至二零一三年十二月三十一日止年度，廣汽集團及其聯繫人(上市規則中所定義的)進行的關連交易及持續關連交易如下：

1. 提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務

- (a) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司、其附屬公司及主要合營企業(包括廣汽豐田及廣汽本田)(統稱「本集團」)各自按下述定價方式定期為主要合營企業的合營夥伴(包括豐田及本田)及其聯繫人(統稱「合營夥伴集團」)提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務(「該等物流服務」)。該等物流服務在合營企業期間將一直持續。

於 2012 年 12 月 21 日：

- (i) 本集團之廣州廣汽商貿物流有限公司(「廣汽商貿」)及廣汽豐通物流有限公司(「廣汽豐通」)作為服務提供方，分別與合營夥伴集團之廣汽豐田物流有限公司(「廣豐物流」)及同方環球(天津)物流有限公司(「同方環球」)訂立書面協議(「補充協議」)，以繼續進行該等物流服務。廣汽商貿與廣豐物流訂立之補充協議之有效期由二零一三年一月一日至二零一三年十二月三十一日，除另行協定外，其期限將延長至最多不超過 3 年，而廣汽豐通與同方環球訂立之補充協議之有效期由二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經協議雙方同意方可續期；

- (ii) 本集團之湖南廣汽日郵物流有限公司（「湖南廣汽」）作為服務提供方，與合營夥伴集團之廣豐物流訂立書面協議（「新協議」），以進行該等物流服務，有效期由二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

根據補充協議，服務提供方就該等物流服務向服務接受方收取之報酬參照現時市場同類服務價格定價，以合同價格支付。

根據新協議，協議雙方同意按新協議之條款、條件及原則，於新協議有效期內，就提供該等物流服務簽署個別協議。個別協議的條款（包括有關服務費用的計算及支付的條款）需根據正常商業條款及各自獨立利益釐定，而交易條款應（視情況而定）不優於本集團成員向其獨立第三方提供同等服務的相應條款或不遜於本集團成員向其獨立第三方接受同等服務的相應條款。按個別協議提供該等物流業務的報酬參照現時市場同類服務價格，及經協議雙方充分溝通和協商後，達成一致決定。如個別協議條款與新協議條款有任何不一致，均以新協議條款為準。各個別協議之期限不得超過新協議期限，否則需根據當時適用的上市規則要求，而簽訂新協議或補充協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向合營夥伴集團提供該等物流服務之總額為人民幣41,167,632元。

就此交易而言，董事認為不應設置上市規則第14A.35(2)條規定的年度上限。提供該等物流服務乃與合資方及其聯繫人訂立合作安排的重要組成部分。彼等為汽車生產供應鏈管理和銷售業務的關鍵一環。

主要合營企業或合營夥伴所製造的汽車的需求如有任何增長，必然會引致該等物流服務的交易量增加。該增長在本公司的控制範圍之外，且難以預測。若該無法預測的增長超過設定的年度上限，則會終止該等物流服務，從而阻礙生產活動和汽車產品的交付，直至符合上市規則第14A章項下之公告及／或股東批准的規定。

第七節 重要事項

董事認為，此交易設定年度上限不符合本集團的利益。因此，本公司於上市時已向聯交所申請並已獲批准於相關交易進行期間，豁免遵守年度上限規定。本公司亦已與聯交所達成協議，此等交易僅披露每年所作出的有關交易的年度總幣值。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

前述聯交所於上市時就此交易授予的豁免於補充協議及新協議訂立時到期，經本公司申請，聯交所已批准更新有關豁免，免除本公司遵守上市規則第14A.35(2)及(3)條項下有關年度上限及申報規定，惟本公司須披露該等交易的年度總代價。

- (b) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團各自按下述定價方式定期為本集團提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務（「該等合營夥伴物流服務」）。我們的主要合營企業向有關合營夥伴購買原材料及零部件，亦向有關合營夥伴銷售部分產品。有關合營夥伴將提供運輸及物流服務以完成整個過程。該等服務在合營企業期間將一直持續。

於2012年12月21日：

- (i) 合營夥伴集團之同方環球及廣汽本田物流有限公司（「廣本物流」）作為服務提供方，分別與本集團之廣汽豐田及廣汽本田訂立書面協議（「合營夥伴補充協議」），以繼續進行該等合營夥伴物流服務。同方環球與廣汽豐田訂立之補充協議之有效期由二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經協議雙方同意方可續期，而廣本物流與廣汽本田訂立之補充協議之有效期由二零一三年一月一日至二零一三年十二月三十一日，除另行協定外，其期限將延長至最多不超過3年；
- (ii) 合營夥伴集團之廣豐物流作為服務提供方，分別與本集團之湖南廣汽及廣州長寧汽車銷售服務有限公司訂立書面協議（「合營夥伴新協議」），以進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

根據合營夥伴補充協議，服務提供方就該等合營夥伴物流服務向服務接受方收取之報酬參照現時市場同類服務價格定價，以合同價格支付。

根據合營夥伴新協議，協議雙方同意按合營夥伴新協議之條款、條件及原則，於合營夥伴新協議有效期內，就提供該等合營夥伴物流服務簽署個別協議。個別協議的條款（包括有關服務費用的計算及支付的條款）需根據正常商業條款及各自獨立利益釐定，而交易條款應（視情況而定）不優於本集團成員向其獨立第三方提供同等服務的相應條款或不遜於本集團成員向其獨立第三方接受同等服務的相應條款。按個別協議提供該等合營夥伴物流業務的報酬參照現時市場同類服務價格，及經協議雙方充分溝通和協商後，達成一致決定。如個別協議條款與新協議條款有任何不一致，均以新協議條款為準。各個別協議之期限不得超過合營夥伴新協議期限，否則需根據當時適用的上市規則要求，而簽訂新協議或補充協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團就該等合營夥伴物流服務所支付的代價總額為人民幣37,433元。

就此交易而言，董事認為不應設置上市規則第14A.35(2)條規定的年度上限。提供運輸及物流服務乃與合資方及其聯繫人訂立合作安排的重要組成部分。彼等為汽車生產供應鏈管理和銷售業務的關鍵一環。

主要合營企業或合營夥伴所製造的汽車的需求如有任何增長，必然會引致運輸和物流服務的交易量增加。該增長在本公司的控制範圍之外，且難以預測。若該無法預測的增長超過設定的年度上限，則會終止提供運輸和物流服務，從而阻礙生產活動和汽車產品的交付，直至符合上市規則第14A章項下之公告及／或股東批准的規定。

董事認為，此交易設定年度上限不符合本集團的利益。因此，本公司已於上市時向聯交所申請並已獲批准於相關交易進行期間，豁免遵守年度上限規定。本公司亦已與聯交所達成協議，此等交易僅披露每年所作出的有關交易的年度總幣值。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

第七節 重要事項

前述聯交所於上市時就此交易授予的豁免於合營夥伴補充協議及合營夥伴新協議訂立時到期，經本公司申請，聯交所已批准更新有關豁免，免除本公司遵守上市規則第14A.35(2)及(3)條項下有關年度上限及申報規定，惟本公司須披露該等交易的年度總代價。

2. 銷售汽車產品、零部件、生產設備及汽車相關產品(包括售後服務)

- (a) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團各自按下述定價方式定期向合營夥伴集團銷售原材料、零部件及汽車產品。該等服務在合營企業期間將一直持續。

本集團在定立服務價格時，計及由獨立第三方提供的相關產品及服務的市場價，以確保向合營夥伴集團提供的價格乃屬公平合理及符合一般商業條款。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則第14A.35條所載的書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

- (b) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團成員各自按下述定價方式定期向主要合營企業銷售原材料及零部件及生產設備。該等服務在合營企業期間將一直持續。

就此等交易而言，倘有其他本地供應商及本集團成員將向中國本地供貨商索取所有可獲得的同等產品或服務的報價，以確定能夠以最具競爭力的價格準時獲得同等品質的可行的替代產品。倘可獲得替代產品，則本集團於甄選替代產品的供應商之前會進行招標。在招標過程中，集團對待合營夥伴集團的方式與任何其他第三方供應商並無區別。因此，倘本集團可從任何其他供應商取得更優惠的條款，則本集團不會向合營夥伴集團購買汽車零部件。經過一段時間，由於可在中國覓得價格更便宜的替代產品，因此向合營夥伴集團所採購的汽車產品及零部件將會越來越少。該等本地化進程在中國汽車行業被廣泛視為削減成本的一種主要方法，且為主要合營企業的優先考慮。

根據業務情況，由於向外國供應商採購汽車產品、零部件、及生產設備將涉及額外運費及稅項成本，倘能夠從本地供應商以更佳條款取得替代供應，向外方合營企業夥伴採購汽車產品、零部件及生產設備並不符合本公司及合營企業夥伴的利益。

在釐定產品及／或服務的價格時，本公司亦曾考慮同等產品或服務的市場價以確保釐定合理及具競爭力的價格。然而，與一般消費品不同，合營夥伴集團所生產的某些汽車產品、零部件及組件乃專供主要合營企業生產的車型使用，且除了有關主要合營企業存續期間內向合營夥伴集團採購汽車產品、零部件及組件以外並無其他選擇，且目前無法獲取該等汽車產品的市場價。我們的代表將倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似的釐定價格協商中所累積的經驗以釐定價格，為確保價格公平合理，本集團亦會獲得相似產品或服務報價（儘管該等產品並非專供主要合營企業生產的汽車使用），以供參考。

本集團於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率且考慮國際及中國原材料成本基準。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則第14A.35條所載的書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

3. 提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)

截至二零一三年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團各自按下述定價方式定期向本集團提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)。於生產主要合營企業製造的車型的過程中，我們的合營夥伴乃有關技術的所有人，並主要負責所有新車型的研發。合營夥伴所提供的技術支持乃確保主要合營企業於製造過程中能應用最新技術，並保持產品的市場競爭力。該等服務在合營企業期間將一直持續。

一般而言，合營企業、合營企業夥伴及聯繫人之間的技術許可證和技術支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

第七節 重要事項

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款（包括價格）乃經參考車型的預計使用周期（一般為5至10年），同時參考類似技術援助的行業基準釐定。我們的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團（包括主要合營企業）於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則第14A.35條所載的書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

4. 提供知識產權使用權（與生產及銷售汽車有關）

截至二零一三年十二月三十一日止年度，主要合營企業的合營夥伴各自按下述定價方式定期向主要合營企業提供知識產權使用權（與生產及銷售汽車有關）。這些知識產權使用權對主要合營企業及其產品的長遠盈利能力及競爭力而言尤其重要。過往於往績記錄期間，本集團與我們的合營夥伴訂立數份技術許可協議及商標許可協議。該等協議在合營企業期間將一直持續。

由於合營夥伴及其聯繫人主要負責新型汽車車型的研究與開發，因此主要控制實體與合營企業夥伴訂立技術許可證尤為重要。有關知識產權乃專供有關主要合營企業生產的車型使用，因此對本集團的生產屬至關重要。倘不進行該等交易，可能無法建立主要合營企業的業務且無法經營。因此，本集團除了在主要合營企業存續期間內向合營夥伴取得知識產權以外並無其他選擇。因此中國汽車業實務準則是，中外汽車製造合營企業從有關技術知識產權（通常為合營企業夥伴所有）的所有人獲得特許權。

中外汽車製造合營企業之目的為使中國汽車製造商可受惠於外方合資企業夥伴的專業技術知識及產品組合，而外資夥伴可參與中國內地市場。因此，合營企業關係建基於外方合資企業夥伴向合營企業提供其專業技術知識。中國夥伴則提供產能及設備、勞工、本地市場及監管知識。

中國政府大力鼓勵設立此類中外汽車製造合營企業的主要原因，為迅速提高中國汽車行業的技術及產品標準。

一般而言，合營企業、合營企業夥伴及聯繫人之間的技術許可證和技術支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款（包括價格）乃經參考車型的預計使用周期（一般為5至10年），同時參考類似技術援助的行業基準釐定。我們的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團（包括主要合營企業）於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

本公司亦相信，國際汽車製造商與本公司設立合營企業的主要目的，是在中國汽車行業成立一家具雄厚實力的企業、為其汽車品牌爭取市場份額及從主要合營企業中獲得長期的投資回報，而非按可能有損主要合營企業的長期盈利能力及競爭力的條款自知識產權中獲取任何短期收益。倘主要合營企業被證實為不成功，則該等短期收益將被合營夥伴的潛在虧損所抵銷。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則第14A.35條所載的書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

(C) 控制機制

有關上文第2至4段所述一方面在本公司與其附屬公司之間的關連交易、另一方面在合營夥伴與其聯繫人之間的關連交易，本公司及／或有關附屬公司將直接按公平原則協商，且本公司能控制附屬公司與合營夥伴及／或其聯繫人之間的協商。概無合營夥伴及／或其聯繫人能影響本公司及／或其附屬公司同意某些不符合本公司利益的條款。

第七節 重要事項

就上文第2至4段所述一方面在主要合營企業之間進行的關連交易、另一方面在合營夥伴及其聯繫人之間的關連交易，各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄規定，主要合營企業與合營夥伴及其聯繫人之間的交易一直由有關主要合營企業的高級管理層直接進行（而該等高級管理層乃由本公司提名，代表本公司；或由本公司的代表提名，作為合營夥伴），因此將按公平原則進行。概無合營夥伴或其聯繫人可影響主要合營企業協議可能不符合主要合營企業與本公司利益的條款。本公司亦確認，主要合營企業與有關合營夥伴之間的交易均由有關主要合營企業的高級管理層（由本公司提名）進行。

此外，主要合營企業已實施內部控制及報告機制，令根據上市規則第14A章須承擔適用持續責任的業務發展及交易可向本公司及其有關合營企業各自的董事會及／或指定人士呈報，且令本公司及其有關合營企業可透過有關主要合營企業董事會及／或指定人士的代表決定是否同意及批准相關交易。

此外，亦有既定程序根據各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄而設定，即與合營夥伴及其聯繫人訂立任何重大協議／重大交易須經出席董事會的多數董事批准或經有關主要合營企業的總經理及副總經理互相協議／簽字（視乎情況而定）。各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄規定，本集團及合營夥伴將有權分別輪流提名總經理及副總經理，且當本集團提名總經理時，將由合營夥伴提名副總經理，反之亦然。

(D) 獨立非執行董事之確認

本公司的獨立非執行董事確認，本公司在截至二零一三年十二月三十一日止年度作為一方的上述關連交易均：

- (1) 屬本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及
- (4) 未超過各自年度限額（如該等持續關連交易設有年度限額）。

(E) 核數師函件

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒布的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。本公司核數師已根據《上市規則》第14A.38條發出載有關於上述持續關連交易審驗結果的無保留意見函件。本公司已將該核數師函件副本呈交聯交所。

七、重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

✓ 不適用

(二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與上市 公司的關係		被擔保方	擔保發生日期			擔保到期日	擔保類型	擔保是否 已經履行		是否存 在反擔保	是否為 關聯方 擔保
	公司的關係	被擔保方	擔保金額	(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	完畢	否逾期	否	否	否
廣汽客車	全資子公司	韶關市公共 汽車公司	3,966,667	2011-7-20	2012-2-16	2015-2-16	連帶責任 擔保	否	否	否	否	否
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)												0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												3,966,667
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)												
擔保總額(A+B)												3,966,667
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												0.01

(三) 其他重大合同

本年度公司無其他重大合同。

第七節 重要事項

八、承諾事項履行情況

上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	廣汽工業集團	承諾所持有的本公司3,617,403,529股A股股份自股票上市交易之日起三十六個月內，不轉讓或委託他人管理其已直接和間接持有的本公司本次發行前已發行股份，也不由本公司回購該部分股份	截止2015年3月28日	是	是
	股份限售	萬向集團公司、中國機械工業集團有限公司、廣州鋼鐵企業集團有限公司、廣州長隆集團有限公司	承諾在本集團A股上市前各自持有的A股股份自股票上市交易之日起十二個月內，不轉讓或委託他人管理其已直接和間接持有的本集團本次發行前已發行股份，也不由本集團回購該部分股份	截止2013年3月28日	是	是
其他承諾	現金分紅	本集團	在公司盈利且現金能夠滿足公司持續經營和長期發展的前提下，2012-2014年每年以現金方式分配的利潤應不低於當年實現的可分配利潤的10%，且連續三年內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。	2012-2014年度	是	是
			《公司章程》：公司每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的10%。	長期	否	是
其他承諾	解決同業競爭	廣汽工業集團	(1)在中國境內和境外，單獨或與他人，以任何形式(包括但不限於投資、並購、聯營、合資、合作、合夥、托管、承包或租賃經營、購買股份或參股)直接或間接從事或參與或協助從事或參與任何與廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「發行人」)主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務或活動；(2)在中國境內和境外，以任何形式支持發行人或發行人子公司以外的他人從事或參與與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務；(3)以他方式介入(不論直接或間接)任何與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。但本公司或本公司子公司(發行人及其子公司除外)出於投資目的而購買、持有與發	長期	否	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行
			行人主營業務構成或可能構成競爭的其他於國際認可的證券交易所上市的上市公司不超過5%以上的權益；或因第三方的債權債務重組原因使本公司或本公司的子公司、參股公司持有與主營業務構成或可能構成競爭的第三方不超過5%以上的權益的情形不適用於本公司的上述承諾。(4)如果廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)發現任何與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知發行人，並盡力促使該業務機會按合理和公平的條款和條件首先提供給發行人或其子公司。發行人應自收到該通知之日起30日內，以書面形式通知本公司或本公司子公司，發行人或發行人的子公司是否有意從事或參與上述業務機會。一經收到發行人確定有意的通知，本公司或本公司子公司即應將該新業務機會轉讓予發行人或發行人子公司。(5)如果發行人或發行人子公司因任何原因決定不從事和參與該等新業務，一經收到發行人確定不從事和參與該等新業務的通知，或發行人未在其收到本公司或本公司子公司的通知之日起30日內予以書面回復，則廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依據本協議可以自行經營有關的新業務。(6)將來廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依照上述第5項可能獲得的與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接相競爭的新業務，或因國家政策調整等不可抗力或意外事件的發生，致使同業競爭可能構成或不可避免時，廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)將給予發行人或發行人子公司選擇權，即在中國有關法律、法規及相關證券市場現行有效的上市規則允許的前提下，發行人或發行人子公司有權按照法定程序一次性或多次向廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)收購在上述競爭性業務中的任何股權、資產及其他權益，或由發行人或發行人子公司依照法定程序選擇委託經營、租賃或承包經營廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)在上述競爭性業務中的資產或業務。			

第七節 重要事項

九、聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任

境內會計師事務所名稱

立信會計師事務所(特殊普通合夥)

境外會計師事務所名稱

羅兵咸永道會計師事務所

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

本年度公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

十一、其他重大事項的說明

報告期內公司無其他重大事項。

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	3,934,757,457	61.14				-317,353,928	-317,353,928	3,617,403,529	56.21
1、國家持股									
2、國有法人持股	3,770,501,007	58.59				-153,097,478	-153,097,478	3,617,403,529	56.21
3、其他內資持股	164,256,450	2.55				-164,256,450	-164,256,450		
其中：									
境內非國有法人持股	164,256,450	2.55				-164,256,450	-164,256,450		
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件流通股份	2,500,262,640	38.86				317,353,928	317,353,928	2,817,616,568	43.79
1、人民幣普通股	286,962,422	4.46				317,353,928	317,353,928	604,316,350	9.39
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	2,213,300,218	34.40						2,213,300,218	34.40
4、其他									
三、股份總數	6,435,020,097	100						6,435,020,097	100

2、股份變動情況說明

根據本公司發起人股東萬向集團公司（以下簡稱「萬向集團」）、中國機械工業集團有限公司（以下簡稱「國機集團」）、廣州鋼鐵企業集團有限公司（以下簡稱「廣鋼集團」）和廣州長隆集團有限公司（以下簡稱「長隆集團」）關於公司股票首次上市所作的鎖定12個月的股份限售承諾，本公司於2013年3月26日刊登《關於首次公開發行限售股上市流通公告》，上述四家發起人股票所持A股股份317,353,928股，自2013年3月29日起鎖定期滿，自2013年3月29日起上市流通。

第八節 股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
廣汽工業集團	3,617,403,529	0	0	3,617,403,529	首次上市承諾限售	2015年3月29日
萬向集團公司	156,996,823	156,996,823	0	0	首次上市承諾限售	2013年3月29日
國機集團	145,227,963	145,227,963	0	0	首次上市承諾限售	2013年3月29日
廣鋼集團	7,869,515	7,869,515	0	0	首次上市承諾限售	2013年3月29日
長隆集團	7,259,627	7,259,627	0	0	首次上市承諾限售	2013年3月29日
合計	3,934,757,457	317,353,928	0	3,617,403,529	/	/

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲準上市交易數量	交易終止日期
股票類						
H股	2010年8月25日		2,213,300,218	2010年8月30日	2,213,300,218	
A股	2012年3月29日	9.09	286,962,422	2012年3月29日	4,221,719,879	
可轉換公司債券、 分離交易可轉債、 公司債類						
公司債券(5年期)	2013年3月20日	4.89%	1,000,000,000	2013年4月9日	1,000,000,000	2018年3月20日
公司債券(10年期)	2013年3月20日	5.09%	3,000,000,000	2013年4月9日	3,000,000,000	2023年3月20日

(1) H股發行上市

根據2010年8月18日中國證券監督管理委員會證監許可[2010]1123號文《關於核准廣州汽車集團股份有限公司發行境外上市外資股的批復》以及聯交所的批復，本公司於2010年8月25日完成以換股方式向原駿威汽車有限公司社會公眾股東發行首次發行2,213,300,218股H股，該發行H股股份於2010年8月30日在聯交所主板上市交易，證券簡稱「廣汽集團」，證券代碼為「2238」。經本次發行H股後，本公司總股本變更為6,148,057,675股（面值為每股人民幣1元），其中境內法人股3,934,757,457股，佔總股本的64%，境外上市外資股H股2,213,300,218股，佔總股本的36%。

(2) A股發行上市

2012年1月30日，中國證監會《關於核准本公司首次公開發行286,962,422股股份吸收合併廣汽長豐汽車股份有限公司的批復》（證監許可[2012]137號）；2012年3月23日，上海證券交易所上證發字[2012]6號《關於廣州汽車集團股份有限公司人民幣普通股股份上市交易的通知》同意本公司A股股本變更為4,221,710,879股，其中286,962,422股於2012年3月29日起於上海證券交易所上市交易；證券簡稱為「廣汽集團」，證券代碼為「601238」。

經本次發行A股後，本公司總股本變更為6,435,020,097股（面值為每股人民幣1元），其中境內原發起人持有的普通股3,934,757,457股，佔總股本的61.15%，境內社會公眾股東持有286,962,422股，佔總股本4.46%，H股股東持有2,213,300,218股，佔總股本34.39%。

(3) 公司債券發行上市

根據2013年1月16日中國證券監督管理委員會證監許可[2013]42號文「關於核准廣州汽車集團股份有限公司公開發行公司債券的批復」的核准文件，本公司獲準向社會公開發行面值不超過人民幣60億元的公司債券。2013年3月20日，本公司發行第一期公司債券人民幣40億元，其中5年期公司債券人民幣10億元，年利率4.89%，期限為2013年3月20日至2018年3月20日；10年期公司債券人民幣30億元，年利率5.09%，期限為2013年3月20日—2023年3月20日。2013年4月9日本公司發行的第一期公司債券於上交所上市，其中5年期公司債券證券代碼：122242，證券簡稱：12廣汽01；10年期公司債券的證券代碼：122243，證券簡稱：12廣汽02。

(二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及結構的變動。

第八節 股份變動及股東情況

(三) 現存的內部職工股情況

本報告期末公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東數量和持股情況

單位：股

	A股：21,660戶		A股：29,712戶
截止報告期末股東總數	H股：290戶	年度報告披露日前第5個交易日末股東總數	H股：292戶

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	報告期內增減	持有有限售	質押或凍結的
					條件股份數量	股份數量
廣州汽車工業集團有限公司(註1)	國有法人	57.58	3,705,129,384	0	3,617,403,529	無0
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	其他	34.30	2,207,023,538	-1,618,322	0	未知
萬向集團公司	境內非國有法人	2.44	156,996,823	0	0	無0
中國機械工業集團有限公司	國有法人	1.64	105,434,463	-39,793,500	0	無0
中國工商銀行－博時精選股票證券投資基金	其他	0.44	28,000,412	28,000,412	0	無0
廣州鋼鐵企業集團有限公司	國有法人	0.12		0	0	質押7,869,515
廣州長隆集團有限公司	境內非國有法人	0.11	7,259,627	0	0	無0
全國社保基金一組合	其他	0.11	7,147,836	7,147,836	0	無0
中國工商銀行－建信優選成長股票型證券投資基金	其他	0.10	6,599,787	6,599,787	0	無0
景福證券投資基金	其他	0.10	6,353,525	6,353,525	0	無0

第八節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份的數量		股份種類及數量
香港中央結算(代理人)有限公司	2,207,023,538	境外上市外資股	2,207,023,538
萬向集團公司	156,996,823	人民幣普通股	156,996,823
中國機械工業集團有限公司	105,434,463	人民幣普通股	105,434,463
廣州汽車工業集團有限公司	87,725,855	人民幣普通股	87,725,855
中國工商銀行－博時精選股票證券投資基金	28,000,412	人民幣普通股	28,000,412
廣州鋼鐵企業集團有限公司	7,869,515	人民幣普通股	7,869,515
廣州長隆集團有限公司	7,259,627	人民幣普通股	7,259,627
全國社保基金一一一組合	7,147,836	人民幣普通股	7,147,836
中國工商銀行－建信優選成長股票型證券投資基金	6,599,787	人民幣普通股	6,599,787
景福證券投資基金	6,353,525	人民幣普通股	6,353,525
上述股東關聯關係或一致行動的說明			

第八節 股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件 股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			限售條件
		持有的有限售 條件股份數量	可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	廣州汽車工業 集團有限公司	3,617,403,529	2015年3月29日	0	首次上市發起人承 諾鎖定36個月

註1：廣州汽車工業集團有限公司共持有本公司A股股份計3,705,129,384股（其中有限售條件A股計3,617,403,529股），約佔本公司A股股本的87.76%；同時，還通過其香港全資子公司廣汽集團（香港）有限公司持有本公司H股79,276,000股，約佔本公司H股股本的3.58%；故其持有本公司A、H股票合計共為3,784,405,384股，約佔本公司總股本的58.81%。

註2：香港中央結算（代理人）有限公司即HKSCC NOMINEES LIMITED，其持有的H股股份為代表多個客戶持有。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1、法人

單位：億元 幣種：人民幣

名稱	廣州汽車工業集團有限公司
單位負責人或法定代表人	張房有
成立日期	2000年10月8日
組織機構代碼	72502048-X
註冊資本	25.713
主要經營業務	製造、加工；汽車、摩托車、自行車及其零部件。物業管理。經營管理授權範圍內的國有資產。投資及融資諮詢。批發和零售貿易（國家專營專控商品除外）。經營本企業自產產品及技術的出口業務；經營本企業生產所需要的原輔材料、儀器儀錶、機械設備、零配件及技術的進口業務（國家限定公司經營和國家禁止進出口的商品及技術除外）；經營進料加工和「三來一補」業務
經營成果	截止2013年12月31日，合併口徑未經審計營業收入為人民幣2,020.04億元
財務狀況	良好
現金流和未來發展戰略	開拓創新，精耕細作，堅持自主品牌與合資合作；以實現四個跨越（生產基地向產業基地的跨越、資產經營向資本運營的跨越、經營產品向經營品牌的跨越、創造利潤向提升價值的跨越）為發展主線，以夯實五大板塊（乘用車、商用車、摩托車、零部件、汽車服務）為產業基礎，將集團發展成為規模化、市場化、國際化的大型企業集團
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

第八節 股份變動及股東情況

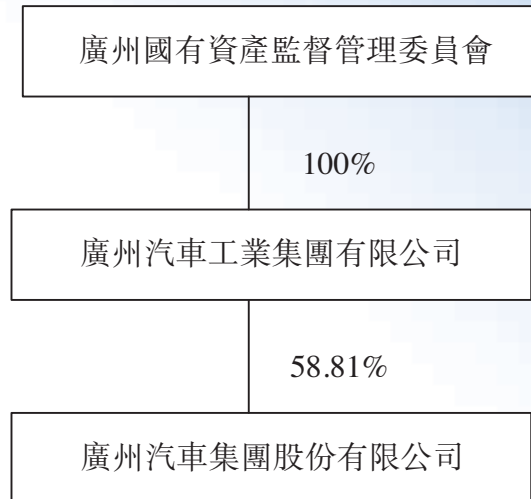
(二) 實際控制人情況

1、 法人

單位：億元 幣種：人民幣

名稱	廣州汽車工業集團有限公司
單位負責人或法定代表人	張房有
成立日期	2000年10月8日
組織機構代碼	72502048-X
註冊資本	25.713
主要經營業務	製造、加工；汽車、摩托車、自行車及其零部件。物業管理。經營管理授權範圍內的國有資產。投資及融資諮詢。批發和零售貿易（國家專營專控商品除外）。經營本企業自產產品及技術的出口業務；經營本企業生產所需要的原輔材料、儀器儀錶、機械設備、零配件及技術的進口業務（國家限定公司經營和國家禁止進出口的商品及技術除外）；經營進料加工和「三來一補」業務
經營成果	截止2013年12月31日，合併口徑未經審計營業收入為人民幣2,020.04億元
財務狀況	良好
現金流和未來發展戰略	開拓創新，精耕細作，堅持自主品牌與合資合作；以實現四個跨越（生產基地向產業基地的跨越、資產經營向資本運營的跨越、經營產品向經營品牌的跨越、創造利潤向提升價值的跨越）為發展主線，以夯實五大板塊（乘用車、商用車、摩托車、零部件、汽車服務）為產業基礎，將集團發展成為規模化、市場化、國際化的大型企業集團
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

2、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



第八節 股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截止本報告期末公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

六、香港《證券期貨條例》規定披露之權益

截止2013年12月31日，按根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，有權在本公司股東大會上行使5%或以上投票權的人士（不包括董事和監事）名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	股份類別	身份	持有權益的 股份數目(註1)	估類別已發行 股本之百分比 (%)	估總股本 比例(%)
廣汽工業集團(註2)	A股	實益擁有人	3,679,503,529(L)	87.16	58.81
	H股	控股公司權益	79,276,000(L)	3.58	
鄧普頓資產管理有限公司	H股	投資經理	507,033,208(L)	22.91	7.88
Massachusetts Financial Services Company	H股	投資經理	200,110,362(L)	9.04	3.11
Sun Life Financial, Inc.	H股	投資經理	200,110,362(L)	9.04	3.11
BlackRock, Inc.	H股	投資經理	131,041,166(L)	5.92	2.04
			2,006,000(S)	0.09	0.03

註1：(L)－好倉，(S)－淡倉，(P)－可供借出的股份

註2：該股份數目反映於2012年3月29日（本公司A股上市日）廣汽工業集團持有的A股數目，當中3,617,403,529股為由內資股持續為A股的發售股權，62,100,000股為無限售A股。於2013年12月31日，廣汽工業集團共持有本公司A股股份計3,705,129,384股（其中限售條件A股計3,617,403,529股），約佔本公司A股股本的87.76%；同時，還通過其香港全資子公司廣汽集團（香港）有限公司持有本公司H股79,276,000股，約佔本公司H股股本的3.58%；故其持有本公司A、H股票合計共為3,784,405,384股，約佔本公司總股本的58.81%。

七、購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於本年度內並無贖回本公司的上市證券。本公司及其附屬公司於本年度內並無購買或出售本公司的上市證券。

八、優先購股權及公眾持股量

根據本公司章程和相關法律，本公司股東並無優先購股權，不能要求本公司按其持股比例向其優先發行股份。

就董事所知悉的公開資料作為基準，本公司刊發本年度報告前的最後實際可行日期的H股公眾持股量符合上市規則的最低要求。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數 ^{註2}	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減變動 原因	其中含		
										報告期內 從公司領取 的應付 報酬總額	2011- 2013年 可變延期 收入	報告期 從股東 單位獲得 的應付 報酬總額
										(萬元) (稅前) ^{註4}	(萬元) (稅前) ^{註3}	(萬元)
張房有	董事長、黨委書記	男	57	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	/	/	註1
曾慶洪	副董事長、總經理	男	53	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	217.94	68.04	/
袁仲榮	副董事長	男	56	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	196.24	62.68	/
付于武	獨立董事	男	69	2013年12月16日	2015年6月20日	0	0	0	無	0	/	/
藍海林	獨立董事	男	55	2013年12月16日	2015年6月20日	0	0	0	無	0	/	/
李舫金	獨立董事	男	53	2013年12月16日	2015年6月20日	0	0	0	無	0	/	/
梁年昌	獨立董事	男	60	2013年12月16日	2015年6月20日	0	0	0	無	0	/	/
王蘇生	獨立董事	男	45	2013年12月16日	2015年6月20日	0	0	0	無	0	/	/
劉輝聯	非執行董事、工會主席	男	59	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	191.19	60.60	/
盧颯	執行董事、公司秘書、 董事會秘書	女	49	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	191.29	60.66	/
魏筱琴	非執行董事、 黨委副書記	男	59	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	176.73	46.14	/
黎暎	非執行董事	男	54	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	174.44	/	/
李平一	非執行董事	男	46	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	/	/	50
丁宏祥	非執行董事	男	48	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	/	/	48
吳詒珪	獨立董事	男	72	2012年6月21日	2013年12月16日	0	0	0	無	10	/	/
馬國華	獨立董事	男	54	2012年6月21日	2013年12月16日	0	0	0	無	10	/	/
項兵	獨立董事	男	52	2012年6月21日	2013年12月16日	0	0	0	無	10	/	/
羅裕群	獨立董事	男	65	2012年6月21日	2013年12月16日	0	0	0	無	10	/	/
李正希	獨立董事	男	50	2012年6月21日	2013年12月16日	0	0	0	無	10	/	/
高符生	監事會主席	女	56	2012年6月21日	2015年6月20日	87	87 ^{註5}	0	無	/	/	/
黃志勇	監事	男	49	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	/	/	39
何源	監事	女	52	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	/	/	70
賴博軼	職工代表監事	男	48	2013年6月7日	2015年6月20日	0	0	0	無	42.38	/	/

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數 ^②	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減變動 原因	其中含		
										報告期內 從公司領取 的應付	2011- 2013年 可變延期 收入	報告期 從股東 單位獲得 的應付
										報酬總額 (萬元)	報酬總額 (萬元)	報酬總額 (萬元)
										(稅前) ^④	(稅前) ^③	(萬元)
何錦培	職工代表監事	男	50	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	73.27	/	/
馮興亞	常務副總經理	男	45	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	191.16	60.60	/
張青松	副總經理	男	55	2013年6月3日	2015年6月20日	0	0	0	無	113.92	32.11	/
李少	副總經理	男	50	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	179.19	55.97	/
王丹	財務負責人	女	43	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	179.16	55.95	/
蔣平	副總經理	男	58	2012年6月21日	2015年6月20日	0	0	0	無	179.01	55.90	/
姚一鳴	副總經理	男	56	2012年6月21日	2015年6月20日	536,597	536,597 ^⑤	0	無	186.29	58.55	/
付守杰	非執行董事	男	50	2012年6月21日	2013年8月1日	0	0	0	無	86.90	29.97	/
黃向東	副總經理	男	57	2012年6月21日	2013年6月3日	0	0	0	無	58.90	21.22	/
吳松	副總經理	男	50	2012年6月21日	2013年6月3日	0	0	0	無	58.87	21.19	/
劉偉	副總經理	男	51	2012年6月21日	2013年6月3日	0	0	0	無	58.86	21.18	/
區永堅	副總經理	男	54	2012年6月21日	2013年6月3日	0	0	0	無	58.86	21.18	/
陳茂善	副總經理	男	50	2012年6月21日	2013年6月3日	9,481	9,481 ^⑤	0	無	58.89	21.21	/
葉瑞琦	職工代表監事	男	52	2012年6月21日	2013年6月7日	0	0	0	無	28.38	/	/

註：

- ① 根據《廣州市國資委監管企業負責人經營業績考核和薪酬管理辦法》，廣州市國資委根據經審計的企業財務決算報告和經審核的統計數據，對企業負責人進行考核。根據《廣州汽車工業集團有限公司高級管理人員薪酬和績效考核管理辦法》，公司年度審計報告出具後進行高級管理人員個人績效考核。由於2013年廣汽工業集團年度審計報告仍未完成，因此張房有董事長及高符生監事會主席2013年應發薪酬尚未經考核確定。
- ② 本公司董事、監事及高級管理人員未持有本公司A股股票，以上人員持有股份為H股股票。
- ③ 根據《廣州汽車集團股份有限公司高級管理人員薪酬和績效管理方案》，報告期內從公司領取的應付報酬總額含有其2011至2013年度的可變延期收入。
- ④ 在本報告期內新任或離任的董、監、高人員的薪酬總額為其任職期間內的應付報酬數（含可變延期收入）。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- ⑤ 有關權益或淡倉為截至2013年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員根據證券及期貨條例第十五部第7及第8分部已知會本公司及聯交所其於本公司或其任何相關聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之股份及相關股份及債券中擁有之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等規定被假設或視作擁有之權益或淡倉），或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置之登記冊內，或根據上市規則《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）必須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

（二）個人簡歷

張房有：現任本公司董事長、黨委書記。於1997年加入本公司，自2000年起出任廣汽工業集團董事長及自2005年6月出任本公司董事長。現兼任廣汽工業集團董事長、黨委書記以及駿威汽車、中隆投資、廣汽香港、廣汽本田董事長，並兼任廣州百貨企業集團有限公司獨立董事。是第六、八、九、十屆廣州市委委員、廣東省第八、十、十一次黨代表大會代表，廣東省第十一、十二屆人民代表大會代表。曾於2009年至2013年6月曾兼任廣汽長豐董事長、2012年9月至2013年6月兼任廣汽三菱董事長。此前曾任廣東增城縣（市）委書記、廣州市政府副秘書長廣州市政府汽車工業辦公室主任等職。1987年12月畢業於華南師範大學，獲政治理論大專文憑，於1997年1月取得中央黨校研究生學位，於2006年12月畢業於中山大學，獲工商管理碩士學位。

曾慶洪：現任本公司副董事長、總經理、執行委員會主任。於1997年加入本公司，自2005年6月起出任本公司的副董事長兼總經理。現兼任廣汽工業集團副董事長、總經理，同時兼任廣汽豐田董事長，駿威汽車、中隆投資、廣汽香港、廣汽豐田發動機副董事長等職。曾於2008年8月至2013年6月兼任廣汽乘用車董事長，並於2011年1月至2013年6月兼任廣汽吉奧董事長、2010年至2013年6月兼任廣汽菲亞特董事長；此前還曾任廣汽商貿董事長、廣汽部件董事長、廣汽日野董事長、廣汽本田董事及執行副總經理，以及廣汽工業集團副總經理。2010年12月當選為第五屆廣東省汽車工業協會會長，是第十屆及第十一屆全國人大代表、廣東省第十一屆政協委員。於2009年畢業於華南理工大學，獲管理科學與工程專業博士學位。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

袁仲榮：現任本公司副董事長、執行委員會副主任。於1997年加入本公司，自2005年起出任本公司董事兼副總經理。現兼任廣汽工業集團董事、廣汽乘用車董事長、眾誠保險董事長、廣汽吉奧董事長。曾於2008年8月至2013年6月任廣汽豐田董事長、廣汽豐田發動機副董事長、2008年至2013年6月兼任廣汽日野董事長、廣汽乘用車董事、同方環球副董事長、上海日野副董事長等職；此前曾任東風汽車公司工程製造部副科長、科長，廣州市政府汽車工業辦公室工程處處長廣州轎車有限公司副總經理，廣汽本田副總經理及廣汽豐田董事及執行副總經理、廣愛保險董事長。於1982年7月畢業於華科技大學(前稱華中工學院)，獲機械製造專業學士學位，並於2001年9月畢業於亞洲(澳門)國際公開大學，獲工商管理碩士學位。

盧颯：現任本公司執行董事、公司秘書及董事會秘書、執行委員會副主任。於2000年3月加入本公司並任董事長秘書，自2005年6月起任本公司董事會秘書及董事會辦公室主任，2008年8月起任本公司執行董事、董事會秘書。現兼任廣汽三菱、廣汽長豐、廣汽商貿、廣汽資本董事長及中隆投資、駿威汽車董事；於2009年10月至2013年6月曾兼任廣汽豐田董事；於2011年5月至2012年5月曾任廣汽香港董事；此前曾任廣州標緻汽車公司董事會辦公室秘書兼翻譯、執行副總經理秘書。於1990年7月畢業於湘雅醫科大學，獲英語醫學學士學位，並於2005年12月畢業於中山大學管理學院，獲頒授高級工商管理碩士學位。

付于武：現任本公司獨立非執行董事、中國汽車工程學會理事長，同時兼任中國汽車人才會會長、中國汽車工業協會副會長。1970-1999年間，歷任中國一汽哈爾濱變速箱廠第一副廠長兼總工程師，哈爾濱汽車工業總公司副總經理、總經理。自1999年起，於中國汽車工程學會任職；現兼任河南省西峽汽車水泵股份有限公司(深交所上市公司：002536)、杭州亞太機電股份有限公司(深交所上市公司：002284)、吉利汽車控股有限公司(聯交所上市公司：00175)、山東金麒麟股份有限公司獨立董事。於1969年獲得北京機械學院學士學位，為研究員級高級工程師。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

藍海林：現任本公司獨立非執行董事、華南理工大學工商管理學院教授、博士生導師，華南理工大學中國企業戰略管理研究中心主任。1997年至2007年間，歷任華南理工大學工商管理學院副院長、院長。現兼任廣東科達機電股份有限公司（上交所上市公司：600499）、中山華帝燃具股份有限公司（深交所上市公司：002035）、廣東天龍油墨集團股份有限公司（深交所上市公司：300063）獨立董事。1990年獲得美國GANNON大學工商管理學院工商管理碩士學位，2004年獲得暨南大學產業經濟學博士學位。

李舫金：現任本公司獨立非執行董事。2013年7月起任廣州金融控股集團有限公司副董事長、總經理。兼任廣州市廣永國有資產經營有限公司、萬聯證券有限責任公司、廣州股權交易中心、廣州立根融資租賃有限公司、立根小額再貸款有限公司董事長、廣州銀行副董事長。1997年至2004年間，歷任廣東省證監會國際部部長、中國證監會廣州證管辦機構監管一處處長等職務。經濟學碩士。

梁年昌：現任本公司獨立非執行董事、卡撒天嬌集團有限公司（聯交所上市公司：02223）獨立董事。1996年至2013年期間，歷任上海實業集團有限公司法務總監、上海實業控股有限公司（香港聯交所上市公司：0363）法務總監及公司秘書。1995年獲得布魯爾大學工商管理碩士，2006年獲得倫敦大學法律碩士。現為香港會計師公會資深會員、英國特許管理會計師公會資深會員、英國及香港特許秘書公會資深會員，香港董事學會資深會員。

王蘇生：現任本公司獨立非執行董事、哈爾濱工業大學深圳研究生院教授，深圳僑聯副主席，1993年至2001年期間，歷任君安證券項目經理、特區證券部門經理、英大證券部門總經理等職，2001-2002年間，曾任中瑞基金公司總經理；自2004年起於哈爾濱工業大學深圳研究生院任職；現兼雷柏科技（深交所上市公司：002577）、特爾佳（深交所上市公司：002213）獨立董事。1994年獲得中國人民大學經濟學碩士學位，2000年獲得北京大學法學博士學位，2004年獲得芝加哥大學MBA。具律師資格、註冊會計師資格及CFA。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

劉輝聯：現任本公司非執行董事、工會主席。於2001年加入本公司，自2005年起出任本公司的董事。現兼任廣汽工業集團董事。此前曾任廣州標緻汽車公司總經理辦公室主任、廣汽轎車公司副總經理、廣汽本田工會主席。為廣州市第十一、十二屆政協委員。於1986年6月畢業於華南師範大學政治專業，獲政治學大專文憑，具高級政工師資格。

魏筱琴：現任本公司非執行董事、黨委副書記。於2000年加入本公司，此前於2000年3月至2008年8月間曾任廣州汽車集團公司人事處處長、人事部部長、人力資源部部長、總經理助理兼人力資源部部長、副總經理等職。於1990年7月至1998年8月間任增城市委組織部副部長、三江鎮黨委書記兼三江鎮人大主席團主席、增城水利局局長及黨總支書記、農業辦公室副主任兼黨委副書記等職；於1998年9月至11月任廣州水利局主任科員；並於1998年12月至2000年2月任廣州安迅投資有限公司董事兼副總經理。曾獲選為增城市第十屆人大常委委員，現任廣州市越秀區15屆人大代表。於1988年6月畢業於華南師範大學，獲政治學大學學歷及高級政工師資格。

黎敏：現任本公司非執行董事。兼任中隆投資董事兼總經理，駿威董事兼總經理以及廣汽資本董事、總經理、廣汽本田董事、廣汽部件董事。於1999年加入本公司，2001年至2007年期間任廣汽本田銷售部副部長，2007年擔任中隆投資副總經理。於2002年3月畢業於澳大利亞梅鐸大學，獲工商管理學文憑。

李平一：現任本公司非執行董事、萬向錢潮股份有限公司總經理、萬向電動汽車有限公司執行董事、浙江萬向億能動力電池有限公司董事長、江蘇森威精鍛有限公司董事長及吉林新立德部件有限公司執行董事。歷任萬向集團企業發展總公司總經理、萬向集團公司置地事業部總經理、萬向納德股份有限公司總經理、萬向集團公司發展部副總經理、萬向錢潮股份有限公司副總經理。於1988年12月畢業於吉林工業大學，獲農業機械工程學士學位，並於2002年7月取得浙江大學企業管理碩士學位。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

丁宏祥：現任本公司非執行董事、中國機械工業集團有限公司副總經理、國機汽車股份有限公司（上交所上市公司：600335）董事長，中國進口汽車貿易有限公司董事長，並兼任中國汽車流通協會副會長、全國青聯常委、經濟界別副主任委員兼秘書長，中央企業青年聯合會副主席。1982年畢業於華中工學院物資管理專業（大學），1989年畢業華中工學院西方經濟學專業（碩士）。

高符生：現任本公司監事會主席，兼任廣汽香港總經理。1998年3月加入本公司。現任廣汽工業集團總會計師、兼任廣州廣電運通金融電子股份有限公司獨立董事。此前曾任本公司財務部及審計部部長，駿威汽車副總經理及財務總監。2001年3月畢業於澳洲梅鐸大學，取得工商管理碩士學位，高級會計師。

黃志勇：現任本公司監事會監事、廣州鋼鐵企業集團有限公司副總經理。歷任廣州JFE鋼板有限公司董事長、廣州鋼鐵連軋廠廠長助理、副廠長、企劃部部長及總經理助理。1991年7月畢業於江西冶金學院，獲得工科碩士學位。1998年11月獲高級工程師職稱。

何源：現任本公司監事。任廣州長隆集團有限公司財務部副總經理，自2011年8月兼任眾誠保險董事。此前曾任廣州華南計算機公司助理工程師、廣州華廈大酒店電腦部副經理、廣州凱旋華美達大酒店的電腦部經理、總會計師及助理財務總監、廣州文化假日酒店副財務總監、廣州珀麗酒店財務總監。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

賴博軼：現任本公司職工代表監事、本公司紀檢監察部部長，兼任廣汽商貿監事、廣汽三菱監事。於1989年6月至1992年8月任廣州摩托車發動機廠團委書記；1992年8月至2003年9月歷任五羊—本田摩托(廣州)有限公司科長、團委書記、部長助理以及廣州摩托集團公司五羊摩托車分公司黨總支書記、副總經理。2004年起歷任廣汽豐田發動機綜合管理部部長、廣汽豐田綜合管理部部長、廣汽本田總務部部長等職。

何錦培：現任本公司職工代表監事。自2007年加入本公司。現為本公司工會副主席。此前曾任廣汽客車黨委工作部部長及工會主席和紀委書記，以及廣汽工業集團工會辦公室主任及人力資源部部長。於1990年7月於廣州市職工業餘大學機械製造大學專科畢業，並於2001年12月於中央黨校函授學院行政管理大學本科畢業，獲得高級政工師資格。

馮興亞：現任本公司常務副總經理、執行委員會副主任，兼任廣汽菲亞特董事長、廣愛保險董事長以及廣汽三菱董事、廣汽豐田董事。2004年起在本集團任職，先後任廣汽豐田銷售部副部長、副總經理、執行副總理、董事，2008年起任本公司副總經理。1998年6月至2004年12月曾任鄭州日產汽車有限公司的副總經理。1988年7月畢業於西安交通大學，獲得工學學士學位，並於2001年4月取得工商管理碩士學位。

張青松：現任本公司副總經理、執行委員會副主任。1998年至2012年間曾任廣州市經濟貿易委員會辦公室副主任、主任及紀監室主任，廣州市國有資產管理委員會派駐廣州汽車工業集團有限公司、廣州鋼鐵企業集團有限公司、廣州珠江鋼琴集團股份有限公司監事會主席，2012年5月起任廣汽工業集團副總經理。工商管理碩士。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

李少：現任本公司副總經理、執行委員會副主任；兼任五羊本田董事長、廣汽中興(宜昌)汽車有限公司董事長、廣汽長豐董事。1997年6月加入廣州汽車集團，自2007年出任本公司的副總經理；此前歷任廣州汽車集團有限公司投資處長兼外經處長、辦公室主任、總經理助理及副總經理，廣汽客車黨委書記及董事、廣汽工業總經理助理和副總經理、廣汽豐田董事、廣汽日野董事、執行副總經理及上海日野、董事、廣汽部件董事長和廣汽本田董事等職位。李先生於1985年7月畢業於華南理工大學並獲金屬材料及熱處理專業工程學士學位，並於2002年12月獲香港公開大學工商管理碩士學位。

王丹：現任本公司的財務負責人、執行委員會副主任，兼任廣汽匯理董事長。於1999年3月加入廣州汽車集團，自2005年出任本公司的財務負責人及財務部部長。此前曾任廣州駿達汽車企業集團財審處科員、任廣州汽車集團有限公司財審處副處長。1992年7月畢業於中山大學，獲學士學位及於2005年12月畢業於中山大學管理學院，獲頒授高級工商管理碩士學位。

蔣平：現任本公司副總經理、執行委員會副主任，兼任廣汽日野、廣汽客車、上海日野董事長、廣汽菲亞特董事。自2007年4月出任本公司的副總經理。此前曾任廣州標緻銷售公司總經理、廣汽商貿董事長、廣汽部件副董事長兼總經理、廣汽本田副總經理、廣汽菲亞特執行副總經理。蔣先生畢業於湖南大學，於1982年7月取得工程學士學位及於1985年12月取得工學碩士學位。

姚一鳴：現任本公司副總經理、執行委員會副主任，兼任廣汽部件董事長、中隆投資董事及廣汽本田董事。1996年加入本公司，並於2008年7月起任本公司副總經理。此前曾任廣汽商貿董事、總經理、廣汽本田董事、執行副總經理等。姚先生於1988年7月畢業於星海音樂學院管理專業及於1997年12月畢業於武漢大學，並取得科技情報碩士學位。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員		在股東單位	任期起始日期	任期終止日期
姓名	股東單位名稱	擔任的職務		
張房有	廣汽工業集團	董事長	2007年5月	
張房有	廣汽工業集團	總經理	2008年8月	2013年7月
張房有	廣汽香港	董事長	2000年6月	
曾慶洪	廣汽工業集團	副董事長	2007年5月	
曾慶洪	廣汽工業集團	總經理	2013年7月	
曾慶洪	廣汽香港	副董事長	2008年7月	
袁仲榮	廣汽工業集團	董事	2007年5月	
付守杰	廣汽工業集團	董事	2007年5月	2013年7月
劉輝聯	廣汽工業集團	董事	2007年5月	
魏筱琴	廣汽工業集團	黨委副書記	2008年10月	
丁宏祥	中國機械工業集團有限公司	副總裁	2012年1月	
丁宏祥	國機汽車股份有限公司	董事長	2011年10月25日	2014年10月24日
李平一	萬向錢潮股份有限公司	總經理	2013年08月26日	2015年12月31日
李平一	萬向電動汽車有限公司	執行董事	2010年3月	
李平一	浙江億能動力電池有限公司	董事長	2011年3月	
李平一	江蘇森威精鍛有限公司	董事長	2006年4月	
李平一	吉林新立德部件有限公司	執行董事	2008年12月	
高符生	廣汽工業集團	總會計師	2007年5月	
高符生	廣汽香港	董事、總經理	2012年5月	
黃志勇	廣州鋼鐵企業集團有限公司	副總經理	2007年4月	
何源	長隆集團有限公司	財務部、副總經理	2010年10月	

註：任期終止日期一列未標明處，表示其任期將持續，任期終止時間不定。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張房有	廣州百貨企業集團有限公司	獨立董事	2007年4月	
曾慶洪	廣東省汽車工業協會	會長	2010年12月	
丁宏祥	中國汽車流通協會	副會長	2005年12月	
丁宏祥	全國青聯	常委	2010年8月	2015年
丁宏祥	中央企業青年聯合會	副主席	2012年3月	2016年
吳誥珪	廣東中博汽車零部件有限公司	獨立董事	2007年12月	
馬國華	無錫雙象超纖材料股份有限公司	獨立董事	2010年12月10日	2013年12月9日
馬國華	山東三維石化工程股份有限公司	獨立董事	2010年12月22日	2014年1月17日
馬國華	恒通物流股份有限公司	獨立董事	2012年3月	
馬國華	哈森商貿(中國)股份有限公司	獨立董事	2011年11月	
項兵	雲南白藥集團股份有限公司	獨立董事	2012年4月24日	2015年4月24日
項兵	陝西秦川機械發展股份有限公司	獨立董事	2011年4月	2014年4月
項兵	易居(中國)控股有限公司	獨立董事	2007年8月	
項兵	威華達控股有限公司	獨立董事	2008年12月	
項兵	中國動向(集團)有限公司	獨立董事	2007年5月	
項兵	慧聰網有限公司	獨立董事	2002年3月	
項兵	龍湖地產有限公司	獨立董事	2009年11月	
項兵	匹克體育用品有限公司	獨立董事	2009年9月	
項兵	丹楓控股有限公司	獨立董事	1995年5月	
項兵	完美時空有限公司	獨立董事	2007年8月	

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員		在其他單位	任期起始日期	任期終止日期
姓名	其他單位名稱	擔任的職務		
項兵	百仕達控股有限公司	獨立董事	2008年12月	
羅裕群	南華(中國)有限公司	首席財務總監、公司 秘書、執行董事	2012年12月1日	
羅裕群	南華集團	首席財務總監	2012年1月	
羅裕群	南華置地有限公司	執行董事	2013年3月	
李正希	廣州金融控股集團有限公司	董事、副總經理	2007年9月	
李正希	廣州產權交易所	總裁、法定代表人	1999年6月	
李正希	廣州交易所集團有限公司	董事長、法定代表人	2010年10月	
高符生	廣州廣電運通金融電子股份 有限公司	獨立董事	2012年1月12日	2015年1月11日
付于武	河南省西峽汽車水泵股份 有限公司	獨立董事	2008年8月11日	2014年8月10日
付于武	杭州亞太機電股份有限公司	獨立董事	2013年5月8日	2016年5月7日
付于武	吉利汽車控股有限公司	獨立董事	2012年1月	2015年1月
付于武	山東金麒麟股份有限公司	獨立董事	2013年12月	2016年12月
付于武	中國汽車工程學會	理事長	1999年12月	2017年12月
付于武	中國汽車工業協會	副會長	2008年4月	2016年4月
付于武	中國汽車人才會	會長	2010年11月	2015年11月
藍海林	廣東科達機電股份有限公司	獨立董事	2012年8月20日	2016年8月19日
藍海林	中山華帝燃具股份有限公司	獨立董事	2013年5月7日	2016年5月6日
藍海林	廣東天龍油墨集團股份有限公司	獨立董事	2013年7月30日	2016年7月29日
王蘇生	深圳雷柏科技股份有限公司	獨立董事	2010年3月28日	2016年4月14日
王蘇生	深圳市特爾佳科技股份有限公司	獨立董事	2010年11月30日	2013年11月30日
梁年昌	卡撒天嬌集團有限公司	獨立董事	2012年11月	
李舫金	廣州金融控股集團有限公司	副董事長兼總經理	2013年7月	
李舫金	廣州市廣永國有資產經營 有限公司	董事長	2004年9月	
李舫金	萬聯證券有限責任公司	董事長	2005年9月	
李舫金	廣州銀行	副董事長	2006年5月	
李舫金	廣州股權交易中心	董事長	2012年8月	
李舫金	廣州立根融資租賃有限公司	董事長	2013年6月	

註：任期終止日期一列未標明處，表示其任期將持續，任期終止時間不定。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員
報酬的決策程序

公司高級管理人員薪酬由董事會薪酬與考核委員會進行考核並擬定獎勵方案，報董事會批准後實施。獨立董事津貼由董事會及股東大會批准後實施，其他董事、監事的薪酬根據公司相關薪酬制度確定

董事、監事、高級管理人員
報酬確定依據

公司獨立董事薪酬根據股東大會批准方案發放；其他董事、監事的薪酬根據公司制訂的薪酬制度並結合年度考核結果確定。公司高級管理人員薪酬根據公司高級管理人員薪酬考核方案，結合每年公司業績完成情況及高管個人績效情況確定

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事或監事之合約權益

概無董事或監事與本公司或其他任何附屬公司訂立不支付賠償(法定賠償除外)而本集團不可於一年內終止的服務合同。

於本年度末及本年度內任何時間，除有關與本公司之合約外，本公司任何其附屬公司、其同系附屬公司或其主要股東概無訂立任何涉及本集團而本公司各董事及監事直接或間接擁有或存在重大利益之重要合約。

五、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
袁仲榮	副董事長	聘任	任職變動
付于武	獨立董事	聘任	獨立董事換聘
藍海林	獨立董事	聘任	獨立董事換聘
李舫金	獨立董事	聘任	獨立董事換聘
梁年昌	獨立董事	聘任	獨立董事換聘
王蘇生	獨立董事	聘任	獨立董事換聘
賴博軼	職工代表監事	聘任	職代會選舉
馮興亞	常務副總經理	聘任	任職變動
張青松	副總經理	聘任	工作調動
吳誥珪	獨立董事	離任	6年任期屆滿
馬國華	獨立董事	離任	6年任期屆滿
項兵	獨立董事	離任	6年任期屆滿
羅裕群	獨立董事	離任	6年任期屆滿
李正希	獨立董事	離任	6年任期屆滿
付守杰	董事、副總經理	離任	工作調動
黃向東	副總經理	解任	任職變動
吳松	副總經理	解任	任職變動
劉偉	副總經理	解任	任職變動
區永堅	副總經理	解任	任職變動
陳茂善	副總經理	解任	任職變動
葉瑞琦	職工代表監事	解任	任職變動

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	202
主要子公司在職員工的數量(註)	38,298
在職員工的數量合計	38,500
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	906

專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
生產人員	21,109
銷售人員	2,587
技術人員	6,275
財務人員	662
行政人員	7,867
合計	38,500

教育程度	
教育程度類別	數量(人)
碩士及以上	1,409
本科(含雙學位)	9,831
大專	7,205
中專及以下	20,055
合計	38,500

註： 含本集團合營企業員工數量

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

廣汽集團注重保持薪酬水平的市場競爭力，通過研究分析市場薪酬數據，同時倡導薪酬與績效掛鉤，制定既有激勵性又有約束性的薪酬政策。

本報告期，結合本公司機構調整，修訂了員工薪酬管理制度。

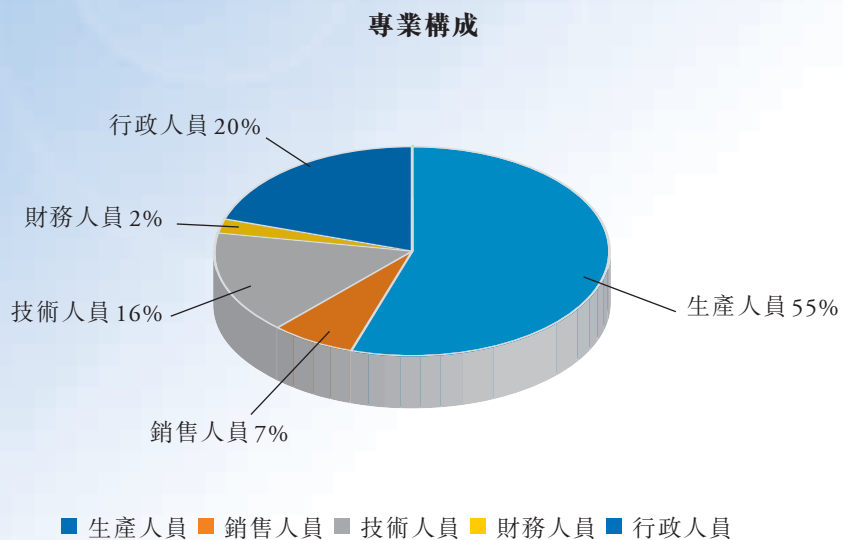
廣汽集團重視員工福利體系的建立和完善，按照國家相關規定按時足額為全員繳納養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房公積金等法定福利，遵守工作時間和休息休假規定，部分有條件的企業已建立補充醫療保險、補充養老保險（或企業年金）等福利制度。

(三) 培訓計劃

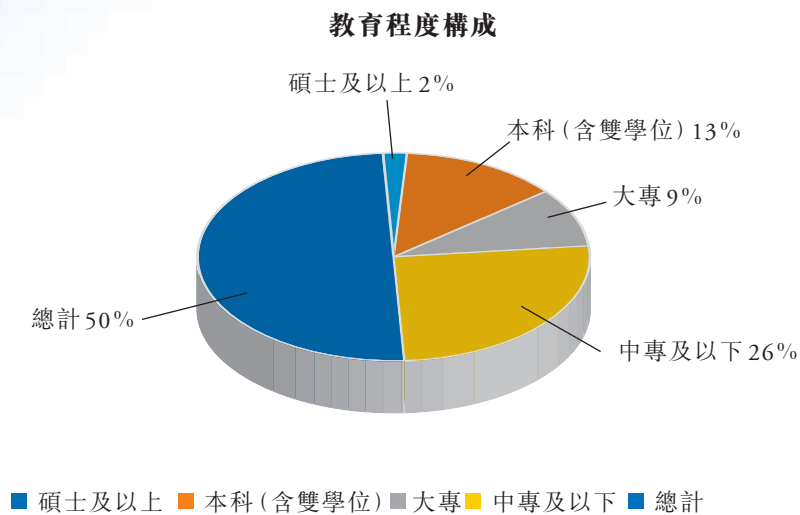
本集團注重企業文化建設及員工培訓工作，積極開展內部各投資企業之間的交流學習。本報告期，本集團根據創新變革的總體思路，設立了專門的培訓機構，以統籌、協調本集團培訓工作與培訓資源共享。本集團全年共培訓員工30.11萬人次，其中培訓管理人員和專業技術人員9.64萬人次，佔32%，培訓生產工人20.47萬人次，佔68%。培訓費用總支出人民幣3,622.9萬元。

第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 專業構成統計圖



(五) 教育程度統計圖



一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況記明

(一) 概況

本公司已按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》和中國證監會、上交所發布的有關公司治理文件的要求，不斷完善公司法人治理結構，規範公司運作，公司已制訂《廣州汽車集團股份有限公司內幕信息管理制度》，強化公司內幕信息管理及信息披露工作，切實維護公司及全體股東利益。

本報告期內，按照制度的要求，本公司已對定期報告披露等事項中涉及內幕信息的相關人員情況作了內部登記備案，本報告期，未發現內幕知情人利用內幕信息謀取利益的情況。

截止本報告期末，本公司的公司治理符合上市公司的規範運作，符合《公司法》及中國證監會的有關要求。

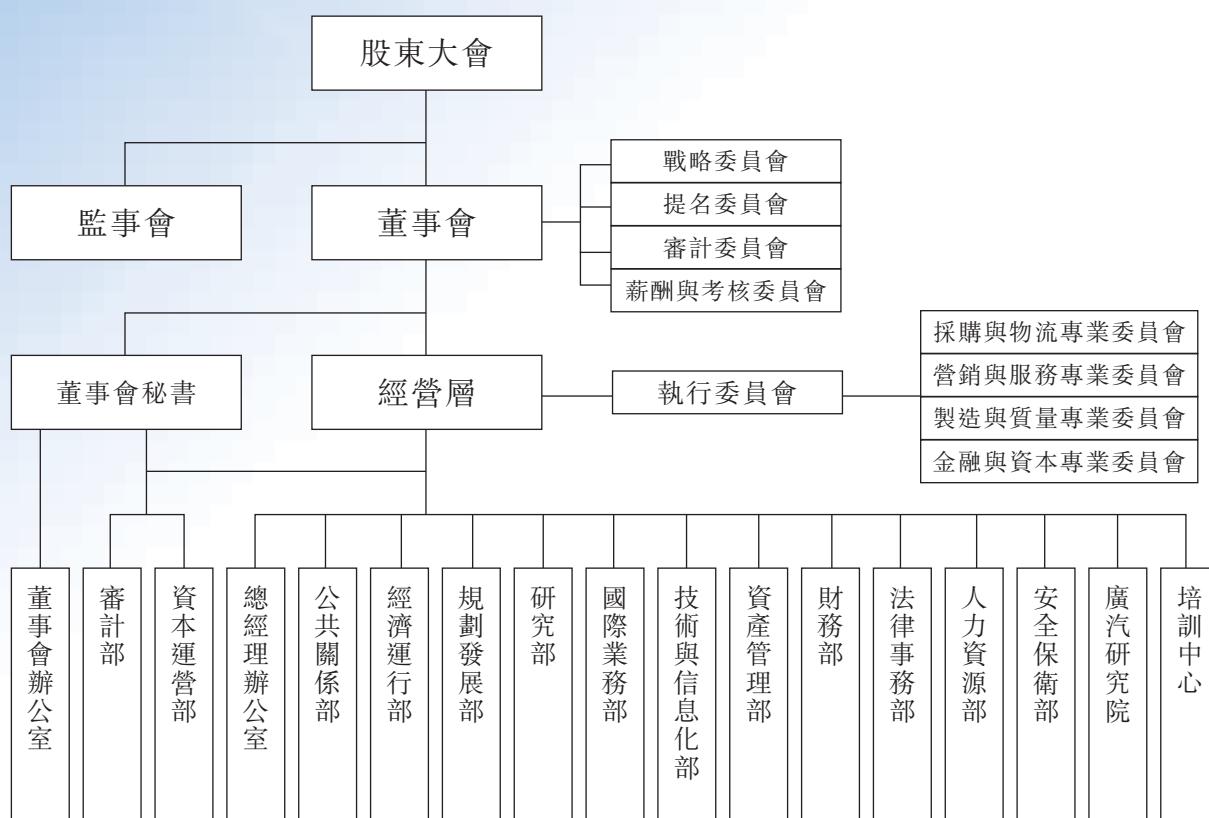
本集團也採納並遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告的守則條文。

本報告期，本公司根據廣東證監局《關於印發〈關於進一步提高轄區上市公司治理水平的指導意見〉的通知》（廣東證監[2012]206號）及上市規則新修訂生效條款等要求，結合本集團創新變革促發展需要，圍繞提高管理效率、增加管控能力及服務協調能力的宗旨，進一步梳理了公司管理制度，對《公司章程》、《董事會審計委員會實施細則》等19項管理制度進行了修訂，並新制訂《董事、監事和高級管理人員等買賣本公司股票及其變動管理辦法》等17項管理制度，進一步完善和提升上市公司法人治理水平。

第十節 公司治理

(二) 公司治理架構

本公司的治理是以股東大會、董事會及董事會專門委員會、監事會、經理層及員工組成，各自在公司治理結構中發揮作用，本報告期，本集團進一步強化了集團管控及服務協調能力，對公司組織架構進行了適應性調整，在經理層下增設了執行委員會及四個專業委員會，公司現治理架構如下：



(三) 股東與股東大會

股東大會是公司的權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。本公司奉行坦誠溝通和公平披露信息的政策，股東大會是董事會與公司股東提供直接溝通的重要渠道。根據本公司章程第67條，單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，應當在該書面要求日期起2個月內召開臨時股東大會。

根據本公司章程第69條，單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。股東大會召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

股東可於任何時間以書面方式向董事會提出查詢及表達意見（聯繫地址：廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心2202（郵編：510623）廣汽集團董事會辦公室，聯繫電話：020-83151683，傳真：020-83150319，ir@gagc.com.cn）。

本報告期，本公司共召開了3次股東大會，均嚴格按照《公司法》、《公司章程》、《股東大會議事規則》及《上市規則》等相關法律、法規的程序召集、召開，鼓勵所有股東出席股東大會，本公司要求董事、監事均出席會議，本公司也要求管理層儘量參加會議。股東大會通知（或通告）於召開45日前發出；股東大會會議議程、議案及投票表格均按規定要求及時公告及向H股登記股東（其持有股份登記於股東名冊上的H股股東）郵遞。所有股權登記日的股東均有權出席股東大會，未能出席股東大會的股東也可通過委任其代表或大會主席代表該股東出席股東大會（H股股東需將委任表格簽署後交回本公司或本公司H股股份過戶處）；股東大會決議（或投票結果）也按上市規則的要求及時公告；每次股東大會均有律師見證並出具法律意見書。

本公司控股股東、實際控制人認真履行誠信義務，未出現超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為，也無損害公司及其他股東權益的情形。

(四) 董事與董事會

1、董事及董事會構成

公司董事由股東大會選舉或更換，本報告期內，因原獨立董事任期滿6年，經2013年12月16日召開的2013年第2次臨時股東大會審議通過了關於獨立董事換聘的議案，選舉付于武、藍海林、李舫金、梁年昌、王蘇生為本公司第三屆獨立董事，任期至本屆董事會屆滿止；此外，因工作調動，付守杰董事於2013年8月1日起不再任本公司董事及本集團內所兼任的全部職務。

董事會現由14名董事組成，其中執行董事4名，分別為張房有、曾慶洪、袁仲榮、盧颯；非執行董事5名，分別是劉輝聯、魏筱琴、黎熾、李平一、丁宏祥；獨立董事5名，分別是付于武、藍海林、李舫金、梁年昌、王蘇生。董事會成員具有不同的專業及工作背景，董事會構成符合法律法規、公司章程及董事會成員多元化的要求。

2、董事會職權

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (1) 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 擬訂公司中、長期發展規劃；
- (5) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (6) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (7) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- (8) 制訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；

- (9) 決定公司對外投資、購買出售資產、資產抵押、對外擔保、借貸、委託理財、資產處置、關連交易等事項,但根據法律、法規和本章程以及其他規範性文件規定的,應由股東大會審議決定的事項除外;
- (10) 決定公司內部管理機構的設置及人員編製;
- (11) 根據董事長的提名,聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書;根據總經理的提名,聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員,並決定其報酬事項和獎懲事項;
- (12) 制訂公司的基本管理制度;
- (13) 制訂本章程的修改方案;
- (14) 制定公司信息披露制度,管理公司信息披露事項;
- (15) 向股東大會提請聘請或解聘為公司審計的會計師事務所;
- (16) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作;
- (17) 制定股權激勵計劃;
- (18) 審議法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地規定及本章程規定應當由董事會決定的其他。

上述董事會行使的職權事項,或公司發生的任何交易或安排,如根據公司股票上市地上市規則規定須經股東大會審議的,則應提交股東大會審議。

第十節 公司治理

3、董事責任

董事明白具有責任就每個財政年度編製財務報表，以真實而公平地反映本公司業績及財務狀況。董事認為本公司在可預期之將來有足夠資源以繼續業務，且並無察覺有重大不明朗事件可能會嚴重影響本公司持續經營之能力。

4、董事培訓

本報告期，本公司董事積極參加公司治理、董事責任及經營管理等方面的相關培訓，本公司董事會秘書、公司秘書盧颯及公司秘書梁創順於本年度已符合香港上市規則第3.29條有關專業培訓的要求；全體董事也已提供了本報告期內的相關培訓記錄，具體情況如下：

董事名稱		參加培訓情況
張房有	(董事長)	ABC
曾慶洪	(總經理)	BC
袁仲榮		BC
盧颯		ABC
付于武	(於2013年12月16日獲委任)	ABC
藍海林	(於2013年12月16日獲委任)	BC
李舫金	(於2013年12月16日獲委任)	BC
梁年昌	(於2013年12月16日獲委任)	ABC
王蘇生	(於2013年12月16日獲委任)	BC
劉輝聯		ABC
魏筱琴		BC
黎暎		BC
李平一		BC
丁宏祥		BC
付守杰	(於2013年8月1日辭任)	BC
吳誥珪	(於2013年12月16日退任)	BC
馬國華	(於2013年12月16日退任)	BC
項兵	(於2013年12月16日退任)	BC
羅裕群	(於2013年12月16日退任)	BC
李正希	(於2013年12月16日退任)	BC

註：A：交易所或證券監管部門等組織的上市公司治理、董事職責及相關培訓；

B：經濟、財務、經營管理等方面的專題培訓、講座、會議；

C：閱讀有關公司治理、董事責任、內控風險管理等規定及參加講座、論壇、會議等。

本公司全體董事能通過董事會秘書與董事會辦公室及時獲得董事必須遵守的相關法律、法規及其他持續責任的相關資料，公司通過材料提供、會議等形式，使所有董事，能夠及時瞭解公司的業務發展、競爭和監管環境以及行業發展環境，有利於董事瞭解其應盡的責任，有利於董事作出正確的決策和有效的監督。本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為準則。本公司董事間並無任何財務、業務、家屬或任何其他重大或相關關係。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，於二零一三年整個年度內已遵守該標準守則所規定之準則。

本報告期內，本公司共召開了19次董事會會議，會議的召集、召開和議事程序符合《公司法》、《公司章程》及《董事會議事規則》的規定。

各董事簡歷請參見本年報之「第九節董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

5、 董事的獨立性

本公司獨立董事人數佔公司董事會總人數的三分之一，本公司獨立董事知悉上市公司董事、獨立董事的權利與義務。現任獨立董事之任期至本屆董事會屆滿止。

根據香港《上市規則》第3.13條，已收到全部獨立董事就其獨立性而作出的年度確認函，本公司認為他們仍然是獨立人士。

本報告期，獨立董事均能按照相關法律、法規的要求，忠實履行誠信與勤勉義務。獨立董事參與公司董事會、董事會各專門委員會討論決策有關重大事項，以其專業知識和經驗，對公司的規範運作提出意見，對關聯交易的公平、公正性情況進行認真審核，獨立發表意見，履行獨立職責，其行為不受公司控股股東或者其他與公司存在利害關係的單位和個人的影響。

本公司已遵照中國證監會及上交所有關年度報告工作的相關規定，向獨立董事匯報了公司生產經營情況及重大事項的進展情況，提交了年報報告與審計工作安排表等，獨立董事也與公司審計師就審計過程中的相關問題進行了溝通。

報告期內，本公司獨立董事未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

6、 董事會各專門委員會

本公司已設立董事會戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會等董事會專門委員會，鑒於本公司獨立董事於2013年12月16日進行了換聘，董事會各委員會委員也於同日召開的董事會會議選任並更換（僅涉及獨立董事委員的變動），目前董事會各委員會構成情況如下：

- (1) 戰略委員會由5名董事（張房有、曾慶洪、袁仲榮、付于武、藍海林）組成，其中付于武、藍海林二人為獨立董事，張房有為主席。其主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。本報告期共召開3次戰略委員會會議，各委員對審議事項發布意見。
- (2) 董事會審計委員會由三名獨立董事（梁年昌、李舫金、王蘇生）組成，其中梁年昌為主席。其主要職責為監督檢查公司年度審計工作及內部審計制度、公司財務信息及披露等。本年度共召開4次審計委員會會議，各委員均出席會議；會議主要審閱了定期報告及業績、利潤分配、審計機構聘請等事項，並及時檢討內部監控系統等。
- (3) 薪酬與考核委員會由三名董事（李舫金、梁年昌、李平一）組成，其中李舫金、梁年昌為獨立董事，李舫金為主席。其主要職責為制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。本報告期共召開4次會議，各委員均出席會議，分別對高級管理人員進行了業績考核、高級管理人員及員工薪酬與考核方案、董事及高級管理人員的薪酬待遇進行了審閱，並向董事會提出建議。
- (4) 董事會提名委員會由三名董事（王蘇生、李舫金、丁宏祥）組成，其中王蘇生、李舫金為獨立董事，王蘇生為主席。其職責包括是對公司董事和高級管理人員的人選、選擇標準及程序提供建議，肩負檢討在董事提名方面應用多元化甄選原則之責任，協助並維持董事具備多元化視野及不同教育背景及專業知識。

本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括（但不限於）性別、年齡、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。本公司提名委員會肩負檢討在董事提名方面應用多元化甄選原則之責任，協助並維持董事具備多元化視野

及不同教育背景及專業知識，包括從對汽車行業的深入了解，工程及機械製造才能、企業管理經驗，以至於法律及會計範疇的專業資格。董事均於各自專業範疇累積多年經驗。無論董事有任何背景或經驗，彼等均具備天賦才能及推動行業向前的共同特質，為本公司帶來持續增長。

本年度共召開3次提名委員會，各委員均出席會議，分別對高級管理人員的任免、獨立董事換聘等事項進行了審議並提出建議。

(五) 監事與監事會

本公司監事會按照有關法律法規及《公司章程》的相關規定勤勉盡責的履行監督職能。

本報告期內，由於工作變動，經本公司職工代表會議審議，選舉賴博軼為本公司第三屆監事會職工代表監事，葉瑞琦不再任本公司職工代表監事。

目前監事會共有監事5名(高符生、黃志勇、何源、賴博軼、何錦培)，其中高符生為監事會主席，賴博軼、何錦培為職工代表監事，本公司監事會構成符合法律法規和《公司章程》的要求。

本報告期內，監事會共召開4次會議，會議的召集召開和議事程序符合《公司章程》、《監事會議事規則》的相關規定；全體監事出席本年度召開的監事會會議，認真履行了監事的職責。

(六) 經理層

本公司章程已明確界定董事會、經理層的職能分工以及董事長與總經理的職責，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了經理層日常經營管理活動的獨立性。

公司經理層在董事會授權下，主要行使以下職權：

- 1、負責公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- 2、組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 3、擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 4、擬訂公司的基本管理制度；

第十節 公司治理

- 5、制定公司的具體規章；
- 6、提請董事會聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；
- 7、決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員及員工；
- 8、提議召開董事會臨時會議；及
- 9、本章程或董事會授予的其他職權。

(七) 公司秘書

公司秘書分別由本公司高級管理人員盧颯女士及外聘服務機構的香港執業律師梁創順先生擔任。公司的主要聯絡人為盧颯女士。彼等已接受相關專業培訓要求，並已符合上市規則第3.29條的要求。

(八) 聘核數師及其酬金

本公司的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。核數師酬金披露於合併財務報表附註28。

(九) 投資者關係

本公司重視與股東及投資者有效溝通。本公司透過舉行會議、簡報會及公司考察積極推動投資者關係及增進溝通。

(十) 章程修改

2013年8月29日本公司2013年第一次臨時股東大會通過了修改公司章程的議案（詳情請參見2013年第一次臨時股東大會通函）。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 指定網站的 查詢索引	決議刊登的 披露日期
2012年度股東大會	2013年5月28日	見情況說明	全部通過	上交所／香港聯交所網站	2013年5月28日
2013年第1次臨時股東大會	2013年8月29日	見情況說明	全部通過		2013年8月29日
2013年第2次臨時股東大會	2013年12月16日	見情況說明	全部通過		2013年12月16日

情況說明：

(一) 本公司2012年度股東大會於2013年5月28日(星期二)在中國廣州市越秀區東風中路448號成悅大廈23樓公司會議室召開，會議審議並以現場記名投票表決方式通過以下九項議案：

- 1、關於2012年度董事會工作報告的議案；
- 2、關於2012年度獨立董事述職報告的議案；
- 3、關於2012年度監事會工作報告的議案；
- 4、關於2012年度經審計的財務報告的議案；
- 5、關於2012年年度報告及摘要的議案；
- 6、關於2012年度利潤分配方案的議案；
- 7、關於聘任2013年度審計機構的議案；
- 8、關於聘任2013年度內部控制審計機構的議案；
- 9、關於授權董事會發行股票(H股)的一般授權的議案。

(二) 本公司2013年第1次臨時股東大會於2013年8月29日(星期四)於中國廣州市番禺區廣汽乘用車102會議室召開，會議審議並以現場記名投票表決方式通過了《關於修改〈廣州汽車集團股份有限公司章程〉的議案》。

(三) 本公司2013年第2次臨時股東大會於2013年12月16日(星期一)在中國廣東省廣州市廣州大道中988號聖豐廣場10樓多功能會議室召開，會議審議並以現場記名投票表決方式通過了如下決議：

- 1、關於公司申請發行短期融資券的議案；
- 2、關於廣州汽車集團股份有限公司獨立董事換聘的議案：會議逐項表決選舉付于武、藍海林、李舫金、梁年昌、王蘇生為公司獨立董事。

本公司嚴格依照《公司章程》及《股東大會議事規則》的規定，召集、召開股東大會；股東大會提案提出、表決程序符合法律法規的有關規定，本報告期召開的股東大會均經律師現場見證並出具了股東大會法律意見書，本公司在股東大會後均及時、準確、完整的披露股東大會決議。

第十節 公司治理

三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	參加董事會情況							參加股東 大會情況
	是否獨立 董事	本年應 參加董事會 次數	親自出席 次數	以通訊		是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的 次數	
				方式參加 次數	委託出席 次數			
缺席次數								
張房有	否	19	19	16	0	0	否	3
曾慶洪	否	19	18	16	1	0	否	2
袁仲榮	否	19	19	16	0	0	否	3
付守杰（於2013年8月1日辭任）	否	11	11	10	0	0	否	1
劉輝聯	否	19	19	16	0	0	否	3
盧颯	否	19	19	16	0	0	否	3
魏筱琴	否	19	19	16	0	0	否	2
黎瞰	否	19	19	16	0	0	否	2
李平一	否	19	19	18	0	0	否	1
丁宏祥	否	19	17	17	2	0	否	0
付于武（於2013年12月16日獲委任）	是	2	2	1	0	0	否	1
藍海林（於2013年12月16日獲委任）	是	2	2	1	0	0	否	1
李舫金（於2013年12月16日獲委任）	是	2	2	1	0	0	否	1
梁年昌（於2013年12月16日獲委任）	是	2	2	1	0	0	否	1
王蘇生（於2013年12月16日獲委任）	是	2	2	1	0	0	否	1
吳誥珪（於2013年12月16日退任）	是	17	17	16	0	0	否	3
馬國華（於2013年12月16日退任）	是	17	17	16	0	0	否	3
項兵（於2013年12月16日退任）	是	17	17	16	0	0	否	0
羅裕群（於2013年12月16日退任）	是	17	17	16	0	0	否	1
李正希（於2013年12月16日退任）	是	17	17	16	0	0	否	2
年內召開董事會會議次數								
								19
其中：現場會議次數								3
通訊方式召開會議次數								16
現場結合通訊方式召開會議次數								3

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

四、監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

五、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況：報告期內，本公司根據高級管理人員簽署的年度績效合約執行情況，由董事會薪酬考核委員會對高級管理人員薪酬進行了考核，並由董事會審議通過了考核方案。同時，為配合本公司創新變革要求，董事會薪酬考核委員會對高級管理人員績效考核方案進行了修訂，強化了集團管控職能，完善了中長期激勵。

六、信息披露與投資者關係管理

本報告期，根據上交所推進的信息披露直通車，積極應對，強化信息披露內部管理的責任落實，制訂了《廣汽集團年報信息披露重大差錯責任追究制度》；通過信息披露工作的制度化、標準化、流程化，大大提高了信息披露的工作效率與質量；本報告期內，本集團在上交所披露各類公告及文件共計108項，在聯交所披露各類公告及文件共計106項；未發生披露錯漏、延遲、更正等情況。

在投資者關係方面，公司繼續加強與投資者之間的溝通，促進與投資者之間的良性關係，增進投資者對公司的瞭解和認同，樹立公司誠實守信的資本市場良好形象，並形成服務投資者、尊重投資者的企業文化。

本報告期內，公司通過日常接待投資者和分析師來訪、組織投資者開放日、電話會議、境內外路演、參加投行的投資峰會、組織車展交流活動等方式，多途徑地加強與投資者和分析師的雙向溝通。全年共舉行大型境內外路演活動2次，組織大型投資者開放日活動1次，安排機構投資者與分析師電話會約55次，日常接待投資者、分析師等投資機構來訪調研約50次，組織車展交流活動2次，累計通過各種方式所接待的人數超過500人。

本公司規範、及時的信息披露及積極主動的投資者關係活動得到了資本市場的支持和反饋。

第十一節 內部控制

一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

本公司持續貫徹實施《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制配套指引》、《上海證券交易所上市公司內部控制指引》及廣東監管局《關於做好轄區主板上市公司內控規範實施工作的通知》，進一步完善內控制度，切實建立健全公司的內部控制體系並有效執行，提高公司的經營管理水平和風險防範能力。本公司於2010年9月開始推進內控及風險管理的建設，聘請了安永(中國)企業諮詢有限公司作為外部諮詢機構，為公司內部控制和風險管理建設提供諮詢服務，協助本公司進行內部控制及風險管理體系的建立和完善。

本報告期，本公司根據實際情況與工作重點，擬訂了本公司內控規範實施工作方案，按照工作方案開展內部控制制度建設和完善內部控制工作。內控工作小組通過與相關的職能部門負責人一對一訪談、穿行測試、實地查驗、抽樣和比較分析等適當的方法開展。同時，聘請內控專業人士就內控政策、企業內部控制規範及配套指引、內部控制業務操作進行專題培訓，培育良好內部控制和風險管理文化。

根據中國財政部和證監會頒布《公開發行證券的公司信息披露編報規則第21號—年度內部控制評價報告的一般規定》要求，本公司董事會對2013年度的內部控制進行了自我評價，並形成了內部控制評價報告(全文於3月26日在上交所(www.sse.com.cn)網站披露)，董事會認為本公司內部控制於2013年12月31日(基準日)是有效的，未發現本集團存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

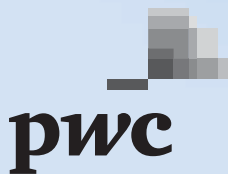
二、內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請立信會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2013年度內部控制有效性進行獨立審計，立信會計師事務所(特殊普通合夥)認為「本公司於2013年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制」。(內部控制審計報告全文於3月26日在上交所(www.sse.com.cn)網站披露)。

三、年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

根據《信息披露管理制度》及年報信息披露格式指引的相關規定，本公司已制訂《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，對公司年報披露的責任認定、追究及責任追究形式等進行了詳細規定。

本報告期，本集團年報信息披露未出現重大差錯。



羅兵咸永道

致廣州汽車集團股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第102至223頁廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表,以令合併財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見,並僅向整體股東報告我們的意見,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執执行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的整體列報方式。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

獨立核數師報告

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一四年三月二十六日

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	1,150,803	1,064,581
不動產、工廠及設備	8	7,366,265	5,927,416
投資性房地產	9	143,474	30,580
無形資產	10	3,083,630	3,076,492
於合營企業及聯營企業的投資	12	18,424,546	16,881,951
遞延所得稅資產	14	529,587	567,622
可供出售金融資產	15	152,228	144,099
持有至到期投資		49,853	71,175
預付款項及長期應收款	16	429,063	1,395,654
		<u>31,329,449</u>	<u>29,159,570</u>
流動資產			
存貨	17	2,036,360	1,397,419
應收賬款及其他應收款	18	4,724,819	3,303,090
可供出售金融資產	15	688,183	—
持有至到期投資		22,334	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		2,562	31,455
定期存款	19	4,665,056	5,558,589
受限制現金	20	291,173	667,952
現金及現金等價物	21	14,083,345	9,315,874
		<u>26,513,832</u>	<u>20,274,379</u>
總資產		<u>57,843,281</u>	<u>49,433,949</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者權益			
股本	22	6,435,019	6,435,019
其他儲備	23	10,562,909	10,190,029
留存收益	23	16,313,263	14,517,023
— 擬派末期股息	37	643,502	128,700
— 其他		15,669,761	14,388,323
		<u>33,311,191</u>	<u>31,142,071</u>
非控制性權益		<u>805,005</u>	<u>921,760</u>
總權益		<u>34,116,196</u>	<u>32,063,831</u>

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
應付賬款及其他應付款	24	4,134	18,530
借款	25	4,775,127	7,776,084
遞延所得稅負債	14	21,339	16,323
撥備	26	74,221	21,587
政府補助	27	793,541	507,786
		<u>5,668,362</u>	<u>8,340,310</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	24	8,637,253	6,375,740
借款	25	9,396,766	2,514,720
當期所得稅負債		24,704	139,348
		<u>18,058,723</u>	<u>9,029,808</u>
總負債		<u>23,727,085</u>	<u>17,370,118</u>
總權益及負債		<u>57,843,281</u>	<u>49,433,949</u>
流動資產淨值		<u>8,455,109</u>	<u>11,244,571</u>
總資產減流動負債		<u>39,784,558</u>	<u>40,404,141</u>

第 111 至 223 頁的附註為財務報表的整體部份。102 至 223 頁的財務報表已由董事會於二零一四年三月二十六日批核，並代表董事會簽署。

張房有
(董事)

盧颯
(董事)

資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	121,770	119,146
不動產、工廠及設備	8	2,458,573	1,297,627
投資性房地產	9	462,270	—
無形資產	10	1,855,781	1,833,061
於子公司的投資	11	26,236,506	25,331,259
於合營企業及聯營企業的投資	12	12,229,037	8,333,956
預付款項	16	38,068	1,262,786
		<u>43,402,005</u>	<u>38,177,835</u>
流動資產			
存貨	17	61,002	6,923
應收賬款及其他應收款	18	2,878,465	1,118,059
定期存款	19	3,630,000	1,992,858
受限制現金	20	51,413	222,953
現金及現金等價物	21	6,436,821	1,116,712
		<u>13,057,701</u>	<u>4,457,505</u>
總資產		<u>56,459,706</u>	<u>42,635,340</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者權益			
股本	22	6,435,019	6,435,019
其他儲備	23	17,518,866	17,177,071
留存收益	23	5,599,854	3,418,186
— 擬派末期股息	37	643,502	128,700
— 其他		<u>4,956,352</u>	<u>3,289,486</u>
總權益		<u>29,553,739</u>	<u>27,030,276</u>

資產負債表

		於十二月三十一日	
	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
應付賬款及其他應付款	24	—	18,299
借款	25	4,556,137	7,271,294
政府補助	27	230,386	218,926
		<u>4,786,523</u>	<u>7,508,519</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	24	15,425,056	8,096,545
借款	25	6,694,388	—
		<u>22,119,444</u>	<u>8,096,545</u>
總負債		<u>26,905,967</u>	<u>15,605,064</u>
總權益及負債		<u>56,459,706</u>	<u>42,635,340</u>
流動負債淨值		<u>(9,061,743)</u>	<u>(3,639,040)</u>
總資產減流動負債		<u>34,340,262</u>	<u>34,538,795</u>

第 111 至 223 頁的附註為財務報表的整體部份。

102 至 223 頁的財務報表已由董事會於二零一四年三月二十六日批核，並代表董事會簽署。

張房有
(董事)

盧颯
(董事)

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售收入	6	18,824,199	12,963,860
銷售成本	28	(16,829,736)	(12,273,586)
毛利		1,994,463	690,274
銷售及分銷成本	28	(1,070,813)	(814,760)
管理費用	28	(1,712,901)	(1,332,539)
利息收入	32	373,577	279,795
其他(虧損)/收入－淨額	30	(432,824)	12,865
經營虧損		(848,498)	(1,164,365)
財務費用	31	(645,305)	(528,644)
利息收入	32	102,745	55,891
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	12	4,020,350	2,637,092
除所得稅前利潤		2,629,292	999,974
所得稅(費用)/收益	33	(100,784)	64,786
年度利潤		2,528,508	1,064,760
其他綜合收益			
其後可能會重分類到損益的項目－可供出售 金融資產的價值變動，扣除稅項	34	437	1,211
本年度總綜合收益		2,528,945	1,065,971
利潤/(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有者		2,652,837	1,133,982
非控制性權益		(124,329)	(69,222)
		2,528,508	1,064,760

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
總綜合收益／(損失)歸屬於：			
本公司權益所有者		2,653,949	1,134,709
非控制性權益		(125,004)	(68,738)
		<u>2,528,945</u>	<u>1,065,971</u>
年內每股收益歸屬於本公司權益所有者			
(以每股人民幣計)			
— 基本及攤薄	36	<u>0.41</u>	<u>0.18</u>

第 111 至 223 頁的附註為財務報表的整體部份。

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
股利	37	<u>1,029,604</u>	<u>579,151</u>

合併權益變動表

	歸屬於本公司權益持有者				非控制性權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
二零一二年一月一日結餘	6,148,057	7,869,317	15,192,198	29,209,572	976,052	30,185,624
綜合收益						
年度利潤／(虧損)	—	—	1,133,982	1,133,982	(69,222)	1,064,760
其他綜合收益－可供出售金融資產，扣除稅項	—	727	—	727	484	1,211
綜合總收益／(損失)	—	727	1,133,982	1,134,709	(68,738)	1,065,971
於權益直接確認的公司權益持有者的投入及分配的總額						
發行新股(附註1)	286,962	2,246,621	—	2,533,583	—	2,533,583
計提法定盈餘公積	—	71,702	(71,702)	—	—	—
本公司及子公司宣派股利	—	—	(1,737,455)	(1,737,455)	(19,326)	(1,756,781)
其他	—	1,599	—	1,599	975	2,574
公司權益持有者的投入和分配的總額	286,962	2,319,922	(1,809,157)	797,727	(18,351)	779,376
處置子公司	—	—	—	—	(47,426)	(47,426)
子公司少數股東資本投入	—	63	—	63	19,091	19,154
業務合併產生的非控制性權益	—	—	—	—	61,132	61,132
與權益持有者的交易總數	286,962	2,319,985	(1,809,157)	797,790	14,446	812,236
二零一二年十二月三十一日結餘	6,435,019	10,190,029	14,517,023	31,142,071	921,760	32,063,831
二零一三年一月一日結餘	6,435,019	10,190,029	14,517,023	31,142,071	921,760	32,063,831
綜合收益						
年度利潤／(虧損)	—	—	2,652,837	2,652,837	(124,329)	2,528,508
其他綜合收益／(損失)－可供出售金融資產，扣除稅項	—	1,112	—	1,112	(675)	437
綜合總收益／(損失)	—	1,112	2,652,837	2,653,949	(125,004)	2,528,945
於權益直接確認的公司權益持有者的投入及分配的總額						
計提法定盈餘公積	—	341,795	(341,795)	—	—	—
本公司及子公司宣派股利	—	—	(514,802)	(514,802)	(23,667)	(538,469)
其他	—	407	—	407	544	951
公司權益持有者的投入和分配的總額	—	342,202	(856,597)	(514,395)	(23,123)	(537,518)
子公司少數股東資本投入	—	—	—	—	31,372	31,372
其他	—	29,566	—	29,566	—	29,566
與權益持有者的交易總數	—	371,768	(856,597)	(484,829)	8,249	(476,580)
二零一三年十二月三十一日結餘	6,435,019	10,562,909	16,313,263	33,311,191	805,005	34,116,196

第 111 至 223 頁的附註為財務報表的整體部份。

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營活動產生之現金淨額	38	803,093	725,412
已收利息		347,114	399,582
已付利息		(430,770)	(522,634)
已付所得稅		(171,816)	(117,189)
經營活動產生淨現金		547,621	485,171
投資活動的現金流量			
購買不動產、工廠及設備、土地使用權、 投資性房地產及無形資產		(1,903,975)	(2,948,019)
出售不動產、工廠及設備和無形資產的所得款項		256,598	16,226
收購子公司，扣除購入的現金		—	(276,140)
於合營企業的額外注資		(784,604)	(400,971)
於聯營企業的額外注資		(190,292)	(114,402)
收購及新設合營企業		(70,646)	(771,530)
收購及新設聯營企業		(287,729)	(180,000)
出售子公司及聯營企業		—	419,406
投資於可供出售金融資產、持有至到期投資及以 公允價值計量且其變動計入損益等的金融資產		(1,024,449)	(572,833)
處置可供出售金融資產、持有至到期投資及以公允價值 計量且其變動計入損益等的金融資產		348,811	497,827
發放委託貸款		(83,300)	(140,110)
收回委託貸款所得款項		47,400	136,025
收取政府補助		329,784	187,796
已收股利		3,026,361	3,642,288
定期存款減少		872,763	3,045,263
受限制現金減少／(增加)		171,540	(211,719)
投資活動產生淨現金		708,262	2,329,107

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
融資活動的現金流量		
子公司少數股東資本投入	31,372	19,080
支付的其他與上市及發行債券相關的費用	(22,481)	(49,725)
向本公司股東及子公司少數股東作出的分派	(538,469)	(1,756,781)
借款所得款項	6,395,228	4,560,803
償還借款	(2,354,043)	(4,522,340)
融資活動產生／(所用)淨現金	3,511,607	(1,748,963)
現金及現金等價物增加淨額		
年初現金及現金等價物	4,767,490	1,065,315
現金及現金等價物	9,315,874	8,239,169
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益	(19)	11,390
年末現金及現金等價物	14,083,345	9,315,874

第111至223頁的附註為財務報表的整體部份。

1. 一般資料

廣州汽車集團股份有限公司（「本公司」）及其子公司（統稱「本集團」）主要從事乘用車、商用車、發動機及汽車部件的製造及銷售。

本公司的註冊地址為中國廣東省廣州市越秀區東風中路第448-458號成悅大廈23樓。

本公司是於一九九七年六月在中國成立的一家有限責任公司。於二零零五年六月，根據中國公司法，本公司將其於二零零四年六月三十日的實收資本及儲備轉換為3,499,665,555股每股面值人民幣1元的股本，以此方式改制為一家股份公司。於二零零九年，本公司向所有股東增發435,091,902股每股面值人民幣1元的股份。是次增資後，本公司於二零零九年十二月三十一日已發行的內資股數為3,934,757,457股。

於二零一零年八月二十七日，本公司通過發行2,213,300,218股外資股私有化駿威汽車有限公司（以下簡稱「香港駿威」）。私有化安排生效之後，香港駿威成為本公司的全資子公司。於二零一零年八月三十日本公司以介紹形式將上述為私有化香港駿威而向香港駿威少數股東而新發行的2,213,300,218股股票在香港聯交所主板上市。

本公司原持有聯營公司廣汽長豐汽車股份有限公司（以下簡稱「廣汽長豐」，廣汽長豐在上海證券交易所（以下簡稱「上交所」）上市）29%的股權。經本公司股東及中國證券監督管理委員會批准，本公司於二零一二年通過現金收購和通過發行286,962,422股人民幣普通股，換取其餘股東持有的廣汽長豐股份並撤銷廣汽長豐在上交所的上市公司地位。上述安排生效後，廣汽長豐成為本公司的全資子公司。於二零一二年三月二十九日，本公司在上交所上市。

本財務報表以人民幣千元列報（除非另有說明）。本財務報表已經由董事會在二零一四年三月二十六日批准刊發。

2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

廣州汽車集團股份有限公司合併財務報表是根據香港財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的重估按公允價值列賬而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

2.1.1 持續經營

於二零一三年十二月三十一日，本公司的流動負債超出流動資產約人民幣9,061,743,000元。本公司的流動負債包括應付子公司款項約人民幣14,301,330,000元(附註24(d))。由於本公司擁有控制上述應付關聯方款項還款期的能力，管理層認為，本公司至少在未來十二個月內有足夠財務資源以滿足應付第三方負債。因此，管理層認為本公司的財務報表以持續經營為基礎是恰當的。

2.1.2 會計政策和披露的變動

- (a) 以下新訂準則及現有準則的修改、修訂及詮釋由二零一三年一月一日開始之財政年度首次強制應用：

準則／詮釋	修訂主題	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報	二零一三年一月一日
香港會計準則第19號(修訂)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(2011修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號(2011修訂)	於聯營企業及合營企業的投資	二零一三年一月一日

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動(續)

- (a) 以下新訂準則及現有準則的修改、修訂及詮釋由二零一三年一月一日開始之財政年度首次強制應用：(續)

準則／詮釋	修訂主題	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納－政府借款	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號(修訂)	金融工具：披露－金融資產和 金融負債的互相抵消	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號	合營安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港財務報告準則第11號以及 香港財務報告準則第12號(修訂)	綜合財務報表、合營安排、 於其他實體的權益披露： 過渡指引	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號	公允值計量	二零一三年一月一日
年度改進項目	二零零九年至二零一一年 周期的年度改進	二零一三年一月一日

香港會計準則第1號的修訂採用於其他全面收入呈報的一系列項目。可於日後某一時間點分類至損益的項目現時需與永不分類的項目分開呈報。採用該等修訂僅影響呈報但對本集團的經營業績或財務狀況並無影響。

香港財務報告準則第13號計量及披露規定適用於二零一三年十二月年結。本集團已收錄金融資產及非金融資產的披露事項。

因此，採納上述新訂準則及現有準則的修改、修訂及詮釋並無對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動(續)

- (b) 以下新準則、準則之修訂及詮釋經已頒布，但於二零一三年一月一日開始之財政年度並未生效，而本集團並無提早採納：

準則／詮釋	修訂主題	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第7號 及9號(修訂)	強制性生效日期及過渡性披露	二零一五年一月一日
香港會計準則第32號(修訂)	金融資產和金融負債的互相抵銷	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第10號(修訂)， 第12號(修訂)及香港會計準則 第27號(修訂)	綜合財務報表、於其他實體的權益 披露及獨立財務報表	二零一四年一月一日
香港會計準則第36號(修訂)	非金融資產可收回金額的披露	二零一四年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵稅	二零一四年一月一日

本集團已開始評估這些新的或經修訂的準則及其變更的影響，以明確其是否將導致本集團的重大會計政策及呈報的財務信息有任何實質性的變化。

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值在損益中重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步計量為轉讓對價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可辨認資產和承擔負債淨值的差額。如此對價低過所購買子公司淨資產的公允價值，該差額在損益中確認。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在個別財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

2.3 聯營企業

聯營企業指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營企業投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營企業的投資包括購買時已辨認的商譽，並扣除任何累計減值虧損。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.3 聯營企業(續)

本集團應佔聯營企業購買後利潤或虧損於損益中確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營企業的虧損等於或超過其在該聯營企業的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營企業已產生法律或推定債務或已代聯營企業作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營企業投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營企業可收回數額與其賬面值的差額，並在合併綜合收益表中確認於「享有合營企業及聯營企業公司利潤的份額」旁。

本集團與其聯營企業之間的順流和逆流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營企業權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營企業的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營企業投資中所產生的稀釋利得和損失於合併綜合收益表確認。

本公司採用成本法核算對聯營企業的投資，並於有權收取聯營企業宣派的股利時在母公司單獨財務報表的綜合收益表中確認當期投資收益。

2.4 合營企業

本集團已於二零一三年一月一日對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.4 合營企業(續)

本公司採用成本法核算對合營企業的投資，並於有權收取合營企業宣派的股利時在母公司單獨財務報表的綜合收益表中確認當期投資收益。

2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首度經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.6 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在合併綜合收益表確認。

與借款有關的匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「其他(虧損)/收入－淨額」中列報。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.6 外幣折算(續)

(c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；

每份合併綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及

所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他綜合收益中入賬。

(d) 境外經營的處置

對於境外經營的處置(即處置集團在境外經營中的全部權益，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的子公司的控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的合營企業的共同控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的聯營企業的重大影響權)，就該項經營累計計入權益的歸屬於公司權益持有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

2.7 土地使用權

土地使用權乃指就使用土地支付的預付款項，並以直線法按租賃的未屆滿年期攤銷。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.8 不動產、工廠及設備

房屋主要包括工廠及辦公室。不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於合併綜合收益表支銷。

經營租賃改良支出之折舊乃採用直線法於可使用年期及餘下租賃期限(較短期間者)內將成本分攤至其剩餘價值。其他不動產、工廠及設備之折舊乃採用直線法於估計可使用年期內將成本分攤至其剩餘價值，詳情如下：

	可使用年限	殘值率
— 房屋	20 至 30 年	0%-10%
— 機器設備	5 至 15 年	0%-10%
— 運輸工具	4 至 12 年	0%-10%
— 模具	3 至 5 年	0%-10%
— 辦公設備及其他設備	3 至 20 年	0%-12%
— 經營租賃改良支出	2 至 20 年	0%

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併綜合收益表內「其他(虧損)/收入—淨額」中確認。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.9 在建工程

在建工程指在建不動產、工廠及設備與尚未安裝的設備，按成本減累計減值虧損(如有)。成本包括興建樓宇的成本、廠房及設備的成本，及於興建期間或安裝及測試期間用於撥付該等資產的借款產生的利息開支(如有)。在建工程完成及準備作擬定用途前，不會就折舊作出撥備。當有關資產投入使用時，成本乃轉至不動產、工廠及設備，及按以上段落所述的政策計算折舊。

2.10 投資性房地產

為獲得長期租金回報或資本升值或同時為獲得長期租金回報及資本升值而持有但並非由本集團內的公司所佔用的物業均分類為投資性房地產。本集團於確認投資性房地產時採用成本計量模式。

投資性房地產按其取得成本入賬，並包括相關的交易費用。初始計量並入賬後，投資性房地產按成本減折舊和減值虧損列賬。

後續成本只有在與有關項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會於資產的賬面值中扣除。所有其他維修及保養費用均於其產生的財政期間在合併綜合收益表中支銷。

折舊乃採用直線法按其估計可使用年期(20至50年，殘值率為0%至10%)將其成本分攤至其剩餘價值計算。

資產的剩餘價值及可使用年期於每個資產負債表日進行測試，及在適當時調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.11 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購子公司、聯營企業和合營企業，並相當於所轉讓對價超過本公司在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債淨公允價值權益與非控制性權益在被收購方公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組（預期可從合併中獲取協同利益）。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額（使用價值與公允價值減出售成本較高者）比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。

(b) 專利及專有技術

已購專利及專有技術初步按實際成本入賬，並以直線法於可使用年期（5至10年）內攤銷。

(c) 計算機軟件

所購買的計算機軟件特許使用權乃按購買及使用特定軟件所產生的成本予以資本化。該等成本乃以直線法於其估計可使用年期（2至10年）內攤銷。

(d) 研究及開發支出

研究費用於產生時作為費用列支。本集團汽車自主品牌研發項目開發支出產生的無形資產，僅會於本公司可證明完成無形資產以使該無形資產可供使用或出售之技術可行性、完成無形資產的意圖及使用或出售該項資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、有足夠資源完成開發及有能力可靠計量無形資產於開發期間應佔開支時確認。初步確認開發支出後，將應用成本模式，規定資產須按成本減任何累計攤銷及減值虧損列賬。任何資本化的支出乃於相關項目的預計未來銷售期間（5至10年）內攤銷。

當資產尚未使用時，會每年對開發成本的賬面值進行減值測試；或當有跡象表明於某財政期間內發生減值時，則會進行更頻繁的減值測試。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.12 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的資產－例如商譽或尚未可供使用的無形資產－無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.13 持有待售的非流動資產(或處置組)及終止經營

當非流動資產(或處置組)的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產(不包括如以下解釋的若干資產(或處置組))按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。遞延稅項資產、職工福利產生之資產、金融資產(於子公司和聯營的投資除外)和投資性房地產即使持作出售，將繼續根據附註2所載的政策計量。

終止經營為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的子公司。

當一項業務被分類為終止經營時，綜合收益表中呈列單一數額，包括該終止經營的稅後利潤或虧損和就公允價值減去處置費用的計量而確認的稅後利得或虧損，或於出售時包括構成終止經營的資產或處置組。

2.14 金融資產

2.14.1 分類

本集團將其金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項、持有至到期金融資產以及可供出售金融資產。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.14 金融資產(續)

2.14.1 分類(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產假若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款及其他應收款」、「定期存款」、「受限制現金」與「現金及現金等價物」組成(附註2.18及2.19)。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

(d) 持有至到期投資

持有至到期投資為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期。如本集團將出售持有至到期投資非微不足道的數額，整個類別將被重分類為可供出售。除了到期由報告期末起計不足12個月的持有至到期投資分類為流動資產外，此等資產列入非流動資產內。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.14 金融資產(續)

2.14.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在合併綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項和持有至到期投資其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入合併綜合收益表內作為「其他(虧損)/收入－淨額」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在合併綜合收益表內確認為部份利息收入。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為「其他(虧損)/收入－淨額」。

來自「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得和損失，列入產生期間合併綜合收益表內的「其他(虧損)/收入－淨額」中。來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收益，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為部份其他收益。

分類為可供出售金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

2.15 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.16 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併綜合收益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併綜合收益表轉回。

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於本集團的基金組合投資，本集團採納上文(a)的標準。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記帳。如在較後期間，該金融資產的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併綜合收益表轉回。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.17 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。產成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2.18 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.19 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.20 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.21 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.22 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併綜合收益表確認。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.23 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.24 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在當期損益中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司、聯營企業及合營企業經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒布或實質上已頒布的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.24 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記帳。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒布或實質上已頒布，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

遞延稅項就子公司、聯營企業及合營企業投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.25 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務，很可能需要有資源的流出以結算債務，及金額已被可靠估計時，方會作出撥備，但不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值(如適用)。

2.26 職工福利

(a) 界定供款僱員退休計劃

本集團參加與現有中國法律規定的與退休金福利有關的定額供款僱員退休計劃。定額供款計劃乃一項退休金計劃，本集團據此向某個獨立實體支付供款。倘該基金並無足夠資產向全體僱員支付與其於當前及以往期間的服務相關的福利，則本集團並無法定或推定責任支付進一步供款。

(b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a) 當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b) 當主體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.27 以現金支付的股票增值權

以現金支付的應付僱員股票增值權而取得的僱員勞務需以公允價值確認為負債，並於等待期內確認為員工成本或需折舊攤銷的資產。該負債於各報告期末及結算日重新計量。其公允價值的任何變動於合併綜合收益表中確認。

2.28 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列帳。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(a) 銷售產品

本集團製造及銷售一系列乘用車、商用車及汽車零部件予其經銷商及最終客戶。產品銷售於產品的重大風險及回報擁有權已轉移至買方，而收入金額能可靠地計量時確認。

乘用車通常按銷售折扣出售。銷售乃按銷售合約中規定的價格，扣除定期計算的銷售折扣列賬。

(b) 提供服務

勞務收入按權責發生制於提供服務時確認。

(c) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，則本集團會將賬面值減至其可收回金額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收入。已減值應收款項的利息收入乃採用原實際利率確認。

(d) 租金收入

投資性房地產的租金收益在租約期內以直線法於收益表內確認。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.28 收入確認(續)

(e) 股利收入

股利收入在收取款項的權利確定時確認。

2.29 經營租賃

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。

(a) 作為承租人

根據經營租賃支付的付款(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)採用直線法於租賃期間內在合併綜合收益表中扣除。

(b) 作為出租人

根據經營租賃出租的資產均計入資產負債表的不動產、工廠及設備項下。該等資產乃根據與類似自用不動產、工廠及設備一致的基準按其估計可使用年期計提折舊。租金收入(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)採用直線於租期內確認。

2.30 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

2.31 政府補貼

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在合併綜合收益表中確認。

與購買不動產、工廠和設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在合併綜合收益表確認。

如適用，政府補助在報告時需扣減相關費用。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量利率風險及公允價值利率風險）、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

根據高級管理層批准的政策，風險管理乃由本集團的財務部（「集團財務部」）負責。集團財務部與本集團的經營單位密切合作，確認及評估財務風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的業務主要於中國經營，大部分交易乃以人民幣為單位及結算，惟面臨若干外幣換算風險的若干應收款項及應付款項、現金及現金等價物以及借款乃以美元、港元、日元及歐元為單位除外。本集團並無採用任何金融工具對沖外匯風險。

於二零一三年十二月三十一日，倘人民幣兌美元的匯率上揚／下跌5%而其他所有變量保持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已分別減少／增加人民幣15,232,000元（二零一二年：減少／增加人民幣4,400,000元），主要是因換算以美元為單位的應收賬款及其他應收款項、定期存款、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項以及借款而產生的外匯收益／虧損所致。

於二零一三年十二月三十一日，倘人民幣兌港幣的匯率上揚／下跌5%而其他所有變量保持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已分別減少／增加人民幣2,396,000元（二零一二年：減少／增加人民幣7,577,000元），主要是因換算以港幣為單位的應收賬款及其他應收款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項而產生的外匯收益／虧損所致。

於二零一三年十二月三十一日，倘人民幣兌日元的匯率上揚／下跌5%而其他所有變量保持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已分別減少／增加人民幣175,000元（二零一二年：減少／增加人民幣201,000元），主要是因換算以日元為單位的現金及現金等價物而產生的外匯收益／虧損所致。

於二零一三年十二月三十一日，倘人民幣兌歐元的匯率上揚／下跌5%而其他所有變量保持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已分別減少／增加人民幣30,000元（二零一二年：增加／減少人民幣389,000元），主要是因換算以歐元為單位的現金及現金等價物而產生的外匯收益／虧損所致。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

除委託貸款(計入其他應收款項)、定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物以外，本集團並無重大計息資產。該等資產連同本集團流動借款的屆滿期限均為12個月以內，因此該等金融資產及負債並無重大利率風險。

本集團的利率風險來自長期借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部份為按浮動利率持有的現金所抵消。按固定利率發行的借款令本集團承受公允價值利率風險。

於二零一三年內，本集團的浮動利率借款乃以人民幣為單位。於二零一三年十二月三十一日，倘銀行借款的利率分別上調／下調100個基點而所有其他變量保持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已減少／增加人民幣6,851,000元(二零一二年：人民幣13,567,000元)，主要是由於浮動利率借款的開支有所增加／減少。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的借款中分別有約人民幣13,258,486,000元的借款乃按固定利率計息(二零一二年：人民幣8,481,847,000元)。本集團借款的利率及還款期限披露於附註25中。

於有關期間內，本集團尚未採用任何金融工具對沖所面臨的利率風險。

(b) 信用風險

財務資料中所載列的定期存款、現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款及其他應收款、可供出售金融資產、持有至到期投資的賬面值代表本集團所面臨的與財務風險有關的最高信用風險。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，大部分定期存款、受限制現金及銀行結餘乃存入並無重大信用風險的國有銀行及其他金融機構。管理層預期，不會因此等國有銀行及金融機構的表現欠佳而產生任何虧損。

本集團一般要求經銷商及客戶於交付乘用車之前，以現金或透過於六個月內到期且由銀行接納及結算的銀行承兌票據，悉數支付全數預付款項。除要求客戶預先付款外，本集團已實施政策確保向信貸記錄良好的客戶作出賒帳銷售。信貸條款於進行信貸評估／審核後獲批准。大部份應收賬款與信貸記錄良好的客戶有關。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及現金等價物、透過款額充足的已承諾信貸融資以維持可供動用資金，及結算市場持倉的能力。由於相關業務的多變性質，集團財務部致力透過維持已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

管理層根據預期現金流量，監控本集團的未提取借款融資(附註25)、定期存款(附註19)及現金及現金等價物(附註21)。

下表顯示本集團及本公司的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

本集團

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日				
借款	9,989,856	276,719	2,483,716	3,763,500
應付賬款及其他應付款(不包括 預收賬款、應付職工薪酬、 其他稅項及政府補助)	7,290,465	4,134	—	—
於二零一二年十二月三十一日				
借款	2,828,375	7,086,942	1,176,998	20,134
應付賬款及其他應付款(不包括 預收賬款、應付職工薪酬、 其他稅項及政府補助)	5,360,554	18,530	—	—

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

本公司

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日				
借款	7,186,080	237,720	2,277,040	3,763,500
應付賬款及其他應付款(不包括 預收賬款、應付職工薪酬、 其他稅項及政府補助)	15,425,056	—	—	—
於二零一二年十二月三十一日				
借款	284,480	6,984,480	708,360	—
應付賬款及其他應付款(不包括 預收賬款、應付職工薪酬、 其他稅項及政府補助)	8,003,742	18,299	—	—

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照總借款除以總資本計算。總借款包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加總借款。

3. 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
總借款(附註25)	14,171,893	10,290,804
總權益	34,116,196	32,063,831
總資本	48,288,089	42,354,635
資產負債比率	29%	24%

3.3 公允價值估計

本集團於資產負債表內計量的金融工具主要為貸款及應收款以及以攤餘成本列賬的金融負債。應收賬款及應付賬款的賬面值減去減值撥備乃其公允價值的合理約數。作為披露目的，金融負債的公允價值乃按本集團就類似金融工具所取得的當時市場利率將未來合約現金流量貼現後進行估計而得。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值法釐定。本集團使用多種方法並根據結算日當時的市況(比如估計貼現現金流量)作出假設。

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

於二零一三年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產和負債載列如下：

	第1層 人民幣千元 附註(a)	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 基金	2,562	—	—	2,562
可供出售金融資產				
— 債券	163,567	—	—	163,567
— 基金	14,367	—	32,477	46,844
— 理財產品	—	—	590,000	590,000
— 信托產品	—	—	40,000	40,000
總資產	180,496	—	662,477	842,973

於二零一二年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產和負債載列如下：

	第1層 人民幣千元 附註(a)	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 交易性債券	29,230	—	—	29,230
— 基金	2,225	—	—	2,225
可供出售金融資產				
— 基金	144,099	—	—	144,099
總資產	175,554	—	—	175,554

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

- (a) 存在活躍市場的金融工具，其公允價值依據資產負債表日活躍市場的報價確定。若金融工具的報價能夠定期且頻繁地從交易所、經銷商、經紀人、行業協會、定價服務機構等處獲得，且該報價代表了在公平交易中實際發生的市場價格，則視為該金融工具存在活躍市場。本集團持有的劃分為公允價值第一層級的金融工具均以當前交易價格作為市場報價。在第一層級的工具主要包括分類為交易性或可供出售的基金及債券。

本年內未有金融工具於第一層級與第二層級之間的重大重分類事項。

4. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 當期及遞延所得稅

本集團須繳納中國所得稅及就土地轉讓交易繳納土地增值稅。於日常業務過程中，有許多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。此外，稅局對於企業集團重組情況下是否能免徵土地增值稅可能會有不同的解釋或要求，這些也會導致不確定的稅務處理。管理層需要對稅審最終結果作出重大判斷，這些判斷是基於管理層能夠掌握到的，稅局可能採取的稅務處理方式等最新信息作出的。所以在計提當期所得稅、遞延所得稅以及土地增值稅的撥備時須作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將會對作出上述最終認定期間的所得稅、遞延所得稅和土地增值稅撥備造成影響。

當管理層認為在未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用該暫時性差異及稅務虧損時，該暫時性差異及稅務虧損對應的遞延所得稅資產才予以確認。當預期值與最初的估計不同時，該等差額會影響估計發生變更期間的遞延所得稅資產的確認和計入當期的所得稅費用。

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(b) 不動產、工廠及設備、無形資產以及土地使用權減值

如果發生使不動產、工廠及設備、無形資產以及土地使用權賬面值可能無法收回的事件或環境變動時，則須進行減值測試。可收回金額根據計算的可使用價值或者市場價值來確定。該等計算需要運用到判斷和估計。

確定資產減值需要管理層進行判斷，尤其是在評估以下各項時：(i) 是否發生顯示有關資產價值可能無法收回的事件；(ii) 基於持續經營所估計的資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，是否高於資產的賬面淨值；及(iii) 在現金流量預測中應用主要假設須適當，包括該等現金流量預測是否以適當利率折現。管理層所選擇用作評估減值的假設(包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設)若發生變化，可能會對減值預測的現值產生重大影響，從而影響本集團財務狀況及經營業績。若項目預計表現及有關未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在合併綜合收益表確認相關減值費用。

(c) 商譽減值

根據附註2.11所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產出單元的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減出售成本)而釐定。此等計算需要利用估計。

(d) 於合營企業及聯營企業的投資減值

本集團於每個資產負債表日覆核於合營企業及聯營企業的投資是否存在減值跡象。若存在減值跡象，本集團按照合營企業及聯營企業的可收回金額低於賬面淨值的部分計算減值金額。合營企業及聯營企業的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減出售成本)而釐定。公允價值減去出售成本的數值是根據預計的稅後現金流量以及11.8%-12.2%的稅後折現率計算得出。現金流量預測是根據管理層批准的未來五年財務預算制定的。該現金流應再加上終值。終值表示超出五年預測期外的按每年3%的實際增長率計算的現金流量金額。此等計算需要利用估計。

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(d) 於合營企業及聯營企業的投資減值(續)

經測試，本集團於2012年度收購的一投資成本中包含金額重大的商譽的合營企業沒有發生減值。假如用於計算此合營企業的公允價值減出售成本的預計銷售低於2013年12月31日管理層的估計數1%，本集團也無需計提任何減值撥備。假如預計的稅後折現率比管理層的預測上升0.3%，本集團也無需計提任何減值撥備。

(e) 保修撥備

本集團授予若干產品的產品保修撥備金額乃按銷量及過往維修支出的經驗進行確定，折算至現值。

(f) 應收款項減值

本集團管理層根據附註2.18所述的會計政策，於資產負債表日對應收款項是否存在減值進行評估。而評估應收款項減值需要根據本集團客戶之信用和財務狀況以及市場情況綜合作出判斷和估計。即使本集團管理層目前已對預計可能發生之壞賬損失作出最佳估計並計提壞賬準備，有關減值結果還是可能會由於客戶之財務狀況以及市場情況的變化而發生重大改變。

(g) 存貨減值

本集團管理層根據附註2.17所述的會計政策，對存貨於資產負債表日之可變現淨值進行評估，而評估存貨之可變現淨值需要以目前經營活動中存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額決定。即使本集團管理層目前已對預計可能發生之存貨減值作出最佳估計並計提存貨跌價準備，有關減值結果還是可能會由於市場情況的變化而發生重大改變。

5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情

於二零一三年十二月三十一日，本公司主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情如下：

公司名稱	註冊成立	主要業務	註冊資本	持有權益	
	地點			直接	間接
子公司					
廣州汽車集團客車有限公司	中國內地	生產及銷售汽車	49,900,000 美元	50%	50%
廣州汽車集團乘用車有限公司	中國內地	生產及銷售汽車	人民幣 3,200,000,000 元	100%	—
廣州汽車集團零部件有限公司 (「廣汽零部件」)	中國內地	生產及銷售汽車零部件	人民幣 431,680,000 元	51%	49%
廣州汽車集團商貿有限公司	中國內地	買賣汽車、汽車零部件及鋼材	人民幣 849,800,000 元	100%	—
廣汽吉奧汽車有限公司 (「廣汽吉奧」)	中國內地	生產及銷售汽車	人民幣 1,260,000,000 元	51%	—
廣汽資本有限公司 (「廣汽資本」)	中國內地	投資及投資管理	人民幣 1,000,000,000 元	100%	—

5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

公司名稱	註冊成立	主要業務	註冊資本	持有權益	
	地點			直接	間接
合營企業					
廣汽本田汽車有限公司 (「廣汽本田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	283,290,000 美元	50%	—
廣汽豐田汽車有限公司 (「廣汽豐田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	452,200,000 美元	50%	—
廣汽日野汽車有限公司 (「廣汽日野」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 1,500,000,000 元	50%	—
廣汽匯理汽車金融有限公司 (「廣汽匯理」)	中國內地	提供汽車相關信貸服務	人民幣 1,600,000,000 元	50%	—
廣汽菲亞特汽車有限公司 (「廣汽菲亞特」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 2,400,000,000 元	50%	—
五羊—本田摩托(廣州)有限公司 (「五羊本田」)	中國內地	生產及銷售摩托車及摩托車零部件	49,000,000 美元	50%	—
廣汽三菱汽車有限公司 (「廣汽三菱」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 1,700,000,000 元	50%	—

5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

公司名稱	註冊成立	主要業務	註冊資本	持有權益	
	地點			直接	間接
聯營企業					
廣汽豐田發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	352,820,000 美元	30%	—
本田汽車（中國）有限公司	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	82,000,000 美元	25%	—
上海日野發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	29,980,000 美元	30%	—
廣州提愛思汽車內飾系統有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	3,860,000 美元	—	48%
廣州櫻泰汽車飾件有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	22,500,000 美元	—	25%
廣州斯坦雷電氣有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	44,700,000 美元	—	30%
廣州電裝有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	23,022,409 美元	—	40%

6. 分部信息

主要營運決策者已確定為執行董事。執行董事審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

執行董事考慮本集團的業務性質，決定本集團有以下可報告經營分部：

汽車業務及相關貿易分部，生產及銷售各種乘用車、商用車、汽車零部件及相關貿易。

其他主要包括生產及銷售摩托車、汽車金融保險及投資業務。

分部間的銷售乃按與公平磋商交易當前適用者相同的條款進行。向執行董事所呈報來自外部各方的收入的計量方式與合併綜合收益表中所載者相一致。

6. 分部信息 (續)

於截至二零一三年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	18,146,617	748,983	(71,401)		18,824,199
分部間收入	(22,727)	(48,674)	71,401		—
收入 (來自外部客戶)	18,123,890	700,309	—		18,824,199
分部業績	(783,607)	(73,257)	(57,922)		(914,786)
未分配收益—總部利息收入				343,215	343,215
未分配成本—總部開支				(276,927)	(276,927)
經營虧損					(848,498)
財務費用	(193,122)	(5,922)	—	(446,261)	(645,305)
利息收入	34,411	1,737	—	66,597	102,745
享有合營企業和聯營企業利潤的份額	3,824,022	196,328	—	—	4,020,350
除所得稅前利潤					2,629,292
所得稅 (費用) / 收益	(92,032)	16,363	—	(25,115)	(100,784)
年度利潤					2,528,508
其他分部項目					
折舊及攤銷	920,326	8,308	—	22,182	950,816
計提 / (轉回) 應收賬款及 其他應收款損失	34,749	115	—	(2,193)	32,671
存貨減值	44,884	—	—	—	44,884
不動產、工廠及設備減值費用	2,729	—	—	—	2,729

6. 分部信息 (續)

於二零一三年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產 (遞延所得稅資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外) 增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
總資產	35,022,645	3,512,778	(853,804)	20,161,662	57,843,281
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業的投資	16,607,675	1,816,871	—	—	18,424,546
總負債	11,874,456	551,172	(853,804)	12,155,261	23,727,085
增加非流動資產 (遞延所得稅資產、 可供出售金融資產及持有至 到期投資除外)	1,388,095	783,012	—	—	2,171,107

6. 分部信息 (續)

於截至二零一二年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	12,736,307	305,155	(77,602)		12,963,860
分部間收入	(23,773)	(53,829)	77,602		—
收入 (來自外部客戶)	12,712,534	251,326	—		12,963,860
分部業績	(908,320)	(72,630)	(45,699)		(1,026,649)
未分配收益—總部利息收入				274,073	274,073
未分配成本—總部開支				(411,789)	(411,789)
經營虧損					(1,164,365)
財務費用	(236,412)	(15,037)	—	(277,195)	(528,644)
利息收入	21,279	10,249	—	24,363	55,891
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	2,521,383	115,709	—	—	2,637,092
除所得稅前利潤					999,974
所得稅收益／(費用)	100,738	15,707	(8,502)	(43,157)	64,786
年度利潤					1,064,760
其他分部項目					
折舊及攤銷	638,909	12,941	—	15,761	667,611
計提／(轉回) 應收賬款及 其他應收款損失	6,044	118	—	(17,092)	(10,930)
存貨減值	21,413	—	—	—	21,413

6. 分部信息 (續)

於二零一二年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產 (遞延所得稅資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外) 增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
總資產	34,135,580	4,375,091	(1,227,708)	12,150,986	49,433,949
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業的投資	15,733,069	1,148,882	—	—	16,881,951
總負債	10,484,526	780,928	(1,166,630)	7,271,294	17,370,118
增加非流動資產 (遞延所得稅資產、 可供出售金融資產及持有至 到期投資除外)	4,108,171	1,676,418	—	—	5,784,589

可報告分部資產與總資產的對賬如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分部資產總額	37,681,619	37,282,963
未分配資產		
— 總部的貨幣資金及其他資產	20,161,662	12,150,986
資產總額	57,843,281	49,433,949

6. 分部信息 (續)

可報告分部負債與總負債的對賬如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分部負債總額	11,571,824	10,098,824
未分配負債：		
一總部的借款及其他負債	12,155,261	7,271,294
負債總額	23,727,085	17,370,118

對外客戶銷售收入按地區列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國內地	18,822,022	12,961,965
香港	2,177	1,895
	18,824,199	12,963,860

6. 分部信息(續)

按地理位置劃分的非流動資產(遞延稅項資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外)如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國內地	30,498,430	28,272,793
香港	99,351	103,881
	<u>30,597,781</u>	<u>28,376,674</u>

根據類別劃分的收入分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
產品銷售	18,313,879	12,601,049
提供服務	273,617	230,680
其他	236,703	132,131
	<u>18,824,199</u>	<u>12,963,860</u>

7. 土地使用權

有關土地使用權所涉及的租賃期介乎15至50年。土地使用權的變動如下：

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初		
成本	1,169,876	1,069,381
累計攤銷及減值	(105,295)	(86,251)
賬面淨值	1,064,581	983,130
截至有關日期止年度		
年初賬面淨值	1,064,581	983,130
增加	107,834	2,826
購買廣汽長豐	—	45,323
購買其他子公司	—	52,346
攤銷開支(附註28)	(21,612)	(19,044)
年末賬面淨值	1,150,803	1,064,581
年末		
成本	1,277,710	1,169,876
累計攤銷及減值	(126,907)	(105,295)
賬面淨值	1,150,803	1,064,581

7. 土地使用權(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初		
成本	119,146	119,146
累計攤銷	—	—
賬面淨值	119,146	119,146
截至有關日期止年度		
年初賬面淨值	119,146	119,146
增加	3,704	—
本年攤銷	(1,080)	—
年末賬面淨值	121,770	119,146
年末		
成本	122,850	119,146
累計攤銷	(1,080)	—
賬面淨值	121,770	119,146

(a) 本集團土地使用權攤銷主要計入了本期合併綜合收益表中的銷售成本與管理費用中。

(b) 若干銀行借款以賬面淨值約為人民幣202,729,000元的土地使用權作為抵押(二零一二年：人民幣143,456,000元)(附註25(a))。

7. 土地使用權 (續)

(c) 土地使用權按賬面淨值分析如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
在中國持有：		
為期10至50年的租賃	1,125,048	1,038,786
在香港持有：		
為期10至50年的租賃	25,755	25,795
	<u>1,150,803</u>	<u>1,064,581</u>

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
在中國持有：		
為期10至50年的租賃	121,770	119,146

8. 不動產、工廠及設備

本集團

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	模具 人民幣千元	辦公設備及 其他設備 人民幣千元	經營租賃 改良支出 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	1,474,708	1,258,472	231,724	236,373	76,178	156,244	875,130	4,308,829
增加	23,103	75,507	112,083	29,737	21,567	49,878	1,183,432	1,495,307
購買廣汽長豐	51,520	16,418	1,290	–	1,636	–	411,377	482,241
購買子公司	66,242	603	1,036	–	1,377	8,403	1,140	78,801
處置	(743)	(170)	(30,465)	(12)	(1,125)	–	–	(32,515)
轉撥	698,151	240,015	82	96,536	4,553	–	(1,039,337)	–
折舊開支 (附註28)	(75,741)	(157,788)	(67,957)	(60,846)	(23,498)	(19,417)	–	(405,247)
年末賬面淨值	2,237,240	1,433,057	247,793	301,788	80,688	195,108	1,431,742	5,927,416
於二零一二年十二月三十一日								
成本	2,495,654	1,838,108	449,252	391,514	174,405	264,980	1,431,742	7,045,655
累計折舊及減值	(258,414)	(405,051)	(201,459)	(89,726)	(93,717)	(69,872)	–	(1,118,239)
賬面淨值	2,237,240	1,433,057	247,793	301,788	80,688	195,108	1,431,742	5,927,416
截至二零一三年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	2,237,240	1,433,057	247,793	301,788	80,688	195,108	1,431,742	5,927,416
增加	1,427,558	111,635	145,383	90,867	34,131	146,967	834,110	2,790,651
處置	(10,942)	(14,196)	(41,286)	(210)	(1,756)	–	(20,510)	(88,900)
轉讓一項目資產 (附註30(a))	–	(20,621)	–	–	–	–	(596,579)	(617,200)
轉入投資性房地產 (附註9)	(17,375)	–	–	–	–	–	(99,260)	(116,635)
轉撥	852,378	61,755	118	151,408	11,397	–	(1,077,056)	–
折舊開支 (附註28)	(122,627)	(181,178)	(74,651)	(86,711)	(25,411)	(35,760)	–	(526,338)
減值開支	(97)	(1,542)	(875)	–	(215)	–	–	(2,729)
年末賬面淨值	4,366,135	1,388,910	276,482	457,142	98,834	306,315	472,447	7,366,265
於二零一三年十二月三十一日								
成本	4,739,080	1,964,541	495,723	633,579	212,131	411,947	472,447	8,929,448
累計折舊及減值	(372,945)	(575,631)	(219,241)	(176,437)	(113,297)	(105,632)	–	(1,563,183)
賬面淨值	4,366,135	1,388,910	276,482	457,142	98,834	306,315	472,447	7,366,265

8. 不動產、工廠及設備(續)

本公司

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	辦公設備及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	1,466	48,040	13,046	12,503	387,071	462,126
增加	–	19,515	456	5,653	825,729	851,353
處置	–	(36)	(123)	(54)	–	(213)
轉撥	399,729	4,469	307	1,894	(406,399)	–
折舊開支	(75)	(6,174)	(5,249)	(4,141)	–	(15,639)
年末賬面淨值	401,120	65,814	8,437	15,855	806,401	1,297,627
於二零一二年十二月三十一日						
成本	402,025	80,518	31,012	33,928	806,401	1,353,884
累計折舊	(905)	(14,704)	(22,575)	(18,073)	–	(56,257)
賬面淨值	401,120	65,814	8,437	15,855	806,401	1,297,627
截至二零一三年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	401,120	65,814	8,437	15,855	806,401	1,297,627
增加	1,398,519	44,882	389	10,948	224,517	1,679,255
處置	–	(2,227)	(118)	(57)	–	(2,402)
轉入投資性房地產(附註9)	–	–	–	–	(467,790)	(467,790)
轉撥	440,916	32,052	–	–	(472,968)	–
折舊開支	(28,598)	(10,363)	(3,710)	(5,446)	–	(48,117)
年末賬面淨值	2,211,957	130,158	4,998	21,300	90,160	2,458,573
於二零一三年十二月三十一日						
成本	2,241,460	155,188	30,912	43,953	90,160	2,561,673
累計折舊	(29,503)	(25,030)	(25,914)	(22,653)	–	(103,100)
賬面淨值	2,211,957	130,158	4,998	21,300	90,160	2,458,573

8. 不動產、工廠及設備(續)

(a) 自合併綜合收益表中扣除的折舊支出如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售成本	433,951	323,653
銷售及分銷成本	11,007	9,423
管理費用	81,380	72,171
	<u>526,338</u>	<u>405,247</u>

(b) 若干銀行借款由不動產、工廠及設備作抵押，於二零一三年十二月三十一日，該等被抵押不動產、工廠及設備的賬面淨值約為人民幣124,524,000元(二零一二年：人民幣134,280,000元)(附註25(a))。

(c) 於二零一三年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣1,299,257,000元(二零一二年：人民幣27,640,000元)的若干物業申請權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等物業。

(d) 在本年中，集團的合資格資產(在建工程)已資本化借款成本為人民幣22,760,000元(二零一二年：人民幣19,280,000元)。借款成本根據一般借款的加權平均利率5.61%(二零一二年：4.06%)來進行資本化。

9. 投資性房地產

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初		
成本	48,845	46,887
累計折舊	(18,265)	(14,830)
賬面淨值	30,580	32,057
截至有關日期止年度		
年初賬面淨值	30,580	32,057
增加	—	1,958
不動產、工廠及設備轉入(附註8)	116,635	—
折舊開支(附註28)	(3,741)	(3,435)
年末賬面淨值	143,474	30,580
年末		
成本	170,492	48,845
累計折舊	(27,018)	(18,265)
賬面淨值	143,474	30,580

9. 投資性房地產

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初		
成本	—	—
累計折舊	—	—
賬面淨值	—	—
截至有關日期止年度		
年初賬面淨值	—	—
不動產、工廠及設備轉入 (附註 8)	467,790	—
折舊開支	(5,520)	—
年末賬面淨值	462,270	—
年末		
成本	467,790	—
累計折舊	(5,520)	—
賬面淨值	462,270	—

(a) 投資性房地產按賬面淨值分析如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國內地	127,103	29,783
香港	16,371	797
	143,474	30,580

本公司的投資性房地產均位於中國內地。

10. 無形資產

本集團

	專有技術 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	商譽 人民幣千元	開發支出 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	854,585	51,831	327,112	1,039,881	2,273,409
增加	1,225	25,644	–	699,995	726,864
購買廣汽長豐	5,422	–	–	309,599	315,021
購買其他子公司	–	38	1,324	–	1,362
攤銷開支 (附註 28)	(87,103)	(12,982)	–	(139,800)	(239,885)
處置	–	(279)	–	–	(279)
年末賬面淨值	774,129	64,252	328,436	1,909,675	3,076,492
於二零一二年十二月三十一日					
成本	946,733	97,823	328,436	2,144,494	3,517,486
累計攤銷	(172,604)	(33,571)	–	(234,819)	(440,994)
賬面淨值	774,129	64,252	328,436	1,909,675	3,076,492
截至二零一三年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	774,129	64,252	328,436	1,909,675	3,076,492
增加	542	19,258	–	723,977	743,777
攤銷開支 (附註 28)	(75,628)	(14,781)	–	(308,716)	(399,125)
轉讓一輛車項目資產 (附註 30(a))	–	–	–	(337,514)	(337,514)
年末賬面淨值	699,043	68,729	328,436	1,987,422	3,083,630
於二零一三年十二月三十一日					
成本	947,275	117,081	328,436	2,525,157	3,917,949
累計攤銷	(248,232)	(48,352)	–	(537,735)	(834,319)
賬面淨值	699,043	68,729	328,436	1,987,422	3,083,630

10. 無形資產(續)

本公司

	專有技術 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	開發支出 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	704,451	16,675	856,795	1,577,921
增加	—	13,140	444,430	457,570
攤銷開支	(64,202)	(7,408)	(130,820)	(202,430)
年末賬面淨值	640,249	22,407	1,170,405	1,833,061
於二零一二年十二月三十一日				
成本	764,745	45,031	1,396,244	2,206,020
累計攤銷	(124,496)	(22,624)	(225,839)	(372,959)
賬面淨值	640,249	22,407	1,170,405	1,833,061
截至二零一三年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	640,249	22,407	1,170,405	1,833,061
增加	—	7,038	430,003	437,041
攤銷開支	(56,289)	(8,000)	(229,427)	(293,716)
其他減少	—	—	(54,098)	(54,098)
轉讓	(33,910)	—	(32,597)	(66,507)
年末賬面淨值	550,050	21,445	1,284,286	1,855,781
於二零一三年十二月三十一日				
成本	730,835	52,069	1,739,551	2,522,455
累計攤銷	(180,785)	(30,624)	(455,265)	(666,674)
賬面淨值	550,050	21,445	1,284,286	1,855,781

(a) 本集團無形資產攤銷計入了本期合併綜合收益表中的銷售成本與管理費用中。

10. 無形資產(續)

(b) 購買業務所產生的商譽：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
廣汽吉奧收購的業務(附註(i))	201,337	201,337
香港駿威	90,299	90,299
其他	36,800	36,800
	<u>328,436</u>	<u>328,436</u>

商譽歸屬於乘用車業務及相關貿易和零部件分部，其主要經營業務全部在中國內地運營。於年末進行了減值測試，該商譽並沒有出現重大減值。

- (i) 對於廣汽吉奧的可收回金額，已依據附註2.11(a)所述會計政策，以現金流量折現法(公允價值減出售成本)進行減值評估。

公允價值減去出售成本的數值是以預計的稅後現金流量以及12%的稅後折現率來計算得出。現金流量預測是根據管理層批准的未來五年財務預算而制定。該現金流應再加上終值，終值表示超出五年預測期外的按每年3%的實際增長率計算的現金流量金額。

11. 於子公司的投資

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份投資，按成本 (附註(a))	26,859,918	25,484,717
減：減值撥備	(623,412)	(153,458)
	<u>26,236,506</u>	<u>25,331,259</u>

(a) 本年新增於子公司的投資主要包括投資於新成立的廣汽資本有限公司的款項人民幣1,000,000,000元和對部分子公司的增資。

(b) 本公司主要子公司的詳情載於附註5。

12. 於合營企業及聯營企業的投資

本集團

於資產負債表中確認的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於合營企業的投資	13,200,531	12,313,895
於聯營企業的投資	<u>5,224,015</u>	<u>4,568,056</u>
	<u>18,424,546</u>	<u>16,881,951</u>

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

於合併綜合收益表中確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
享有合營企業利潤的份額	3,100,223	2,014,701
享有聯營企業利潤的份額	920,127	622,391
	<u>4,020,350</u>	<u>2,637,092</u>

本公司

於資產負債表中確認的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於合營企業的投資	11,143,873	7,366,568
於聯營企業的投資	1,085,164	967,388
	<u>12,229,037</u>	<u>8,333,956</u>

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份投資	13,200,531	12,313,895

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份投資	11,690,368	7,913,063
減值撥備	(546,495)	(546,495)
	11,143,873	7,366,568

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

(a) 於合營企業的投資變動載列如下：

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	12,313,895	9,284,474
本年增加	827,600	4,175,888
利潤所佔份額	3,136,213	2,017,247
已收股利	(3,077,177)	(3,129,244)
處置	—	(34,470)
年末	13,200,531	12,313,895

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	7,366,568	3,885,739
增加(附註(i))	3,777,305	4,027,324
減值撥備	—	(546,495)
年末	11,143,873	7,366,568

(i) 本年新增主要因為本公司於二零一三年吸收合併一家全資子公司，交易完成後，該子公司持有的一合營公司的全部權益由本公司直接持有。

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

- (b) 以下為集團在二零一三年十二月三十一日，董事認為對集團屬重大的合營企業。以下列載的合營企業的股本全部為普通股，由本公司直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

企業名稱	經營場所／		關聯性質	計量方法
	註冊成立國家	持有權益 %		
廣汽本田	中國內地	50	附註 1	權益法
廣汽豐田	中國內地	50	附註 1	權益法
廣汽菲亞特	中國內地	50	附註 1	權益法
廣汽三菱	中國內地	50	附註 1	權益法
廣汽日野	中國內地	50	附註 1	權益法
廣汽匯理	中國內地	50	附註 1	權益法
五羊－本田	中國內地	50	附註 1	權益法

附註 1：廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲亞特、廣汽三菱、廣汽日野為中國內地生產及銷售汽車及汽車零部件的公司，廣汽匯理為從事汽車金融的公司，五羊本田為摩托車生產企業，均為非上市公司。

- (c) 合營企業匯總財務信息摘要

以下為本集團所有合營企業的匯總財務信息摘要(不含商譽)。基於與部分合營企業其他股東簽署的保密協議，本集團不單獨披露重大合營企業的部分財務數據。董事會認為重要的七家合營企業下列各項財務信息的匯總數佔本集團所有合營企業匯總財務信息的比例均超過 90%。

下列合營企業的財務信息已按本集團於取得該投資之日，該合營企業各項可辨認資產、負債的公允價值持續計量。

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

資產負債表摘要

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產		
非流動資產	24,756,458	21,404,008
流動資產		
— 現金及現金等價物	17,203,187	15,033,174
— 其他流動資產	37,482,874	19,386,133
	54,686,061	34,419,307
總資產	79,442,519	55,823,315
負債		
非流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	3,541,434	2,326,205
— 其他非流動負債(包括應付及其他應付款)	1,674,395	1,243,772
	5,215,829	3,569,977
流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	16,038,930	9,095,520
— 其他流動負債(包括應付及其他應付款)	37,437,090	24,217,391
	53,476,020	33,312,911
總負債	58,691,849	36,882,888
淨資產	20,750,670	18,940,427
減：非控制性權益	(18,569)	(28,689)
	20,732,101	18,911,738

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

綜合收益表摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入	132,531,944	102,408,592
成本	(112,466,741)	(88,222,884)
其他開支	(13,811,180)	(10,146,400)
稅後利潤	6,254,023	4,039,308
加：非控制性權益所承擔的虧損	11,082	628
	6,265,105	4,039,936
其他綜合收益	—	—
總綜合收益	6,265,105	4,039,936

以上資料反映在合營企業的財務報表內呈列的數額(並非母公司享有此等數額的份額)，並經就集團與合營企業之間會計政策的差異作出調整。

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

集團內各重大合營企業的資產、負債、收入及股利如下：

重大合營企業名稱	資產總額		負債總額		收入總額		已收取的股利	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
廣汽本田	24,537,171	16,656,219	17,772,569	10,105,465	58,437,275	43,306,124	1,588,798	875,409
廣汽豐田	18,016,291	13,345,313	11,004,725	7,351,873	52,386,212	45,324,212	1,373,544	2,155,583
廣汽菲亞特	6,694,592	6,118,827	5,471,290	4,750,499	5,051,751	1,969,733	-	-
廣汽三菱	5,305,280	4,455,017	4,139,548	3,231,909	5,909,444	826,111	-	-
廣汽日野	1,829,243	2,341,829	1,679,640	1,922,354	1,477,074	1,928,872	-	-
廣汽匯理	16,296,426	7,992,002	14,544,224	7,029,046	1,032,554	532,606	-	-
五羊本田	2,719,306	2,580,055	1,522,626	1,361,503	5,527,654	5,432,999	112,830	95,251
合計	75,398,309	53,489,262	56,134,622	35,752,649	129,821,964	99,320,657	3,075,172	3,126,243

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

重要合營企業賬面淨資產與本集團對其股權投資的調節

	於二零一三年十二月三十一日			
	扣除非 控制性權益 的淨資產 人民幣千元	於合營 企業的 權益@50% 人民幣千元	商譽 人民幣千元	對合營 企業投資 的賬面金額 人民幣千元
廣汽本田	6,747,682	3,373,841	—	3,373,841
廣汽豐田	7,011,566	3,505,783	—	3,505,783
廣汽菲亞特	1,223,302	611,651	—	611,651
廣汽三菱	1,165,732	582,866	2,895,293	3,478,159
廣汽日野	149,996	74,998	—	74,998
廣汽匯理	1,752,202	876,101	—	876,101
五羊本田	1,196,680	598,340	21,259	619,599
合計	19,247,160	9,623,580	2,916,552	12,540,132

	於二零一二年十二月三十一日			
	扣除非 控制性權益 的淨資產 人民幣千元	於合營 企業的 權益@50% 人民幣千元	商譽 人民幣千元	對合營 企業投資 的賬面金額 人民幣千元
廣汽本田	6,535,524	3,267,762	—	3,267,762
廣汽豐田	5,993,440	2,996,720	—	2,996,720
廣汽菲亞特	1,368,328	684,164	—	684,164
廣汽三菱	1,223,108	611,554	2,895,293	3,506,847
廣汽日野	407,010	203,505	—	203,505
廣汽匯理	962,956	481,478	—	481,478
五羊本田	1,218,552	609,276	21,259	630,535
合計	17,708,918	8,854,459	2,916,552	11,771,011

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.2 於聯營企業的投資

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份投資	5,224,015	4,568,056

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份投資	1,085,164	967,388

(a) 於聯營企業的投資變動載列如下：

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	4,568,056	5,097,755
增加	507,587	623,042
處置廣汽長豐	—	(1,004,816)
處置其他聯營公司	(216,664)	(149,034)
應佔利潤	920,127	622,391
已收股利	(555,091)	(621,282)
年末	5,224,015	4,568,056

12. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

12.2 於聯營企業的投資(續)

(a) 於聯營企業的投資變動載列如下：(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	967,388	1,929,954
本年增加	117,776	95,306
處置廣汽長豐	—	(1,057,872)
年末	1,085,164	967,388

(b) 董事會認為無個別對本集團重大的聯營企業。本集團應佔聯營企業的各项業績份額如下：

	截止十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
聯營企業		
持續經營損益	920,127	622,391
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	920,127	622,391

(c) 本集團的主要聯營企業詳情載列於附註5。

13. 按類別劃分的金融工具

金融工具的會計政策已應用於以下各項：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貸款及應收款		
－應收賬款及其他應收款(不包括預付款項及待抵扣增值稅)(附註18及附註16)	4,168,711	2,730,038
－定期存款(附註19)	4,665,056	5,558,589
－受限制現金(附註20)	291,173	667,952
－現金及現金等價物(附註21)	14,083,345	9,315,874
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,562	31,455
持有至到期投資	72,187	71,175
可供出售金融資產(附註15)	840,411	144,099
	<u>24,123,445</u>	<u>18,519,182</u>

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以攤餘成本列賬的金融負債		
－應付賬款及其他應付款(不包括預收款項、應付職工薪酬、其他稅項及政府補助)(附註24)	7,294,599	5,379,084
－借款(附註25)	14,171,893	10,290,804
總計	<u>21,466,492</u>	<u>15,669,888</u>

13. 按類別劃分的金融工具 (續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貸款及應收款		
－應收賬款及其他應收款 (不包括預付款項) (附註 18)	2,874,851	1,117,969
－定期存款 (附註 19)	3,630,000	1,992,858
－受限資金 (附註 20)	51,413	222,953
－現金及現金等價物 (附註 21)	6,436,821	1,116,712
總計	12,993,085	4,450,492

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以攤餘成本列賬的金融負債		
－應付賬款及其他應付款 (不包括應付職工薪酬、 其他稅項及政府補助) (附註 24)	15,230,700	8,022,041
－借款 (附註 25)	11,250,525	7,271,294
總計	26,481,225	15,293,335

14. 遞延所得稅

- (a) 當有法定權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過 12 個月後回撥	230,249	407,033
— 在 12 個月內回撥	299,338	160,589
	<u>529,587</u>	<u>567,622</u>
遞延所得稅負債：		
— 超過 12 個月後回撥	(3,066)	(2,887)
— 在 12 個月內回撥	(18,273)	(13,436)
	<u>(21,339)</u>	<u>(16,323)</u>
遞延所得稅資產－淨值	<u>508,248</u>	<u>551,299</u>

- (b) 遞延所得稅賬目的變動淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	551,299	300,233
於合併綜合收益表內確認 (附註 33)	(43,612)	287,550
收購廣汽長豐	—	(35,248)
收購其他子公司	—	(1,215)
與其他綜合收益的組成部分有關的稅項支銷	561	(21)
年末	<u>508,248</u>	<u>551,299</u>

14. 遞延所得稅 (續)

(c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動 (沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷) 的變動如下：

遞延所得稅資產	減值撥備	開辦費攤銷	預提費用 及撥備	稅務虧損	未實現 利潤	可供出售 金融資產 價值重估	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一二年							
十二月三十一日止年度							
年初	19,511	–	135,583	175,539	8,501	–	339,134
收購廣汽長豐	–	–	–	32,163	–	–	32,163
於合併綜合收益表內確認	(449)	5,047	26,840	173,388	(8,501)	–	196,325
年末	19,062	5,047	162,423	381,090	–	–	567,622
截至二零一三年							
十二月三十一日止年度							
年初	19,062	5,047	162,423	381,090	–	–	567,622
於合併綜合收益表內確認	2,633	(769)	143,793	(184,232)	–	–	(38,575)
與其他綜合收益的組成部分 有關的稅項支銷	–	–	–	–	–	540	540
年末	21,695	4,278	306,216	196,858	–	540	529,587

14. 遞延所得稅 (續)

- (c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動 (沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷) 的變動如下: (續)

遞延所得稅負債	應計銀行 利息收入 人民幣千元	可供出售 金融資產 價值重估 人民幣千元	公允價 值增值額 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一二年				
十二月三十一日止年度				
年初	(37,479)	—	(1,422)	(38,901)
收購廣汽長豐	—	—	(67,411)	(67,411)
收購其他子公司	—	—	(1,215)	(1,215)
於合併綜合收益表內確認 與其他綜合收益的組成部分 有關的稅項支銷	24,043	—	67,182	91,225
	—	(21)	—	(21)
年末	(13,436)	(21)	(2,866)	(16,323)
截至二零一三年				
十二月三十一日止年度				
年初	(13,436)	(21)	(2,866)	(16,323)
於合併綜合收益表內確認 與其他綜合收益的組成部分 有關的稅項支銷	(4,837)	—	(200)	(5,037)
	—	21	—	21
年末	(18,273)	—	(3,066)	(21,339)

- (d) 根據中國稅法, 稅務虧損可於五年內抵銷未來應課稅利潤。由於該等錄有稅務虧損的公司未來是否有足夠的應課稅利潤並不確定, 故二零一三年十二月三十一日本集團並未就金額約為人民幣2,784,082,000元的稅務虧損確認遞延稅項資產 (二零一二年: 約人民幣2,949,718,000元)。該等稅項虧損將於二零一四年至二零一八年期間分別到期。

15. 可供出售金融資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
可供出售金融資產	840,411	144,099
減：非流動部分	(152,228)	(144,099)
流動部分	688,183	—

可供出售金融資產主要為本集團購買的債券、基金、信托產品及理財產品投資，幣種均為人民幣。

在報告日期，信用風險的最高風險承擔為可供出售的債券、基金、信托產品及理財產品投資的賬面價值。

沒有金融資產已逾期或減值。

16. 預付款項及長期應收款

本集團

	截止於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預付購房款(附註(a))	—	1,262,786
應收股權轉讓款	165,046	—
其他預付款項	214,017	132,868
其他應收款項	50,000	—
	429,063	1,395,654

16. 預付款項及長期應收款(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預付購房款(附註(a))	—	1,262,786
其他預付款項	38,068	—
	<u>38,068</u>	<u>1,262,786</u>

(a) 上年末預付款為本公司預付購買辦公樓宇的款項。截止二零一三年十二月三十一日，該辦公樓宇已交付使用。

17. 存貨

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料及消耗品	516,118	449,904
在產品	55,323	66,163
產成品及庫存商品	<u>1,542,432</u>	<u>926,714</u>
	2,113,873	1,442,781
減：減值撥備	<u>(77,513)</u>	<u>(45,362)</u>
	<u>2,036,360</u>	<u>1,397,419</u>

17. 存貨(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料及消耗品	5,526	6,923
在產品	55,476	—
	<u>61,002</u>	<u>6,923</u>

存貨成本中確認為費用並列入「銷售成本」的金額共計人民幣14,331,612,000元(二零一二年：人民幣10,713,898,000元)。

於二零一三年十二月三十一日有賬面價值為人民幣189,541,000元(二零一二年：人民幣117,068,000元)的存貨作為取得銀行借款的抵押物，詳見本財務報表附註25。

18. 應收賬款及其他應收款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收賬款	1,167,049	1,173,583
減：減值撥備	(142,431)	(137,655)
應收賬款－淨額	1,024,618	1,035,928
應收票據	262,071	58,972
應收利息	183,953	88,334
對關聯方的委託貸款 (附註 (f) 和附註 40(b))	112,500	76,600
待抵扣增值稅	286,903	208,306
預付款項	484,251	364,746
應收股利 (附註 40(b))	1,588,237	982,330
其他應收款項	782,286	487,874
	4,724,819	3,303,090

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收賬款	156,942	70,322
減：減值撥備	(70,322)	(70,322)
應收賬款－淨額	86,620	—
預付款項	3,614	90
應收股利 (附註 40(b))	1,821,533	269,425
其他應收款項	127,588	39,611
對關聯方的委託貸款 (附註 (f) 和附註 40(b))	832,500	755,000
應收子公司款項 (附註 (g) 和附註 40(b))	6,610	53,933
	2,878,465	1,118,059

18. 應收賬款及其他應收款(續)

- (a) 乘用車銷售主要採取預收款。以賒銷形式銷售的其他產品以介於2日至170日信用期進行銷售。應收賬款於二零一三年及二零一二年十二月三十一日的賬齡分析如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
三個月內	783,626	610,317
三個月至一年	176,372	402,522
一至兩年	58,743	23,325
二至三年	17,914	3,243
三年以上	130,394	134,176
	<u>1,167,049</u>	<u>1,173,583</u>

於二零一三年十二月三十一日，大部分超過信用期1年的應收賬款已經減值並已作撥備。個別已減值的應收款項主要與本公司改制成股份公司前的客戶有關。

- (b) 於二零一三年十二月三十一日，人民幣2,473,000元(二零一二年：人民幣817,000元)的應收賬款已到期但無減值。由於該等獨立客戶近期無拖欠記錄，因此無需計提壞賬撥備。有關賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	<u>2,473</u>	<u>817</u>

18. 應收賬款及其他應收款(續)

- (c) 於二零一三年十二月三十一日，人民幣389,904,000元(二零一二年：人民幣469,955,000元)的應收賬款已經減值並已計提撥備。撥備金額為人民幣142,431,000元(二零一二年：人民幣137,655,000元)。個別已減值應收賬款主要與該等客戶未能預計的財政困難情況有關。經評估後，預期部分應收賬款可予收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	182,853	309,211
一至兩年	58,743	23,325
二至三年	17,914	3,243
三年以上	130,394	134,176
	<u>389,904</u>	<u>469,955</u>

應收賬款減值撥備的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	137,655	135,321
應收賬款的減值虧損	4,900	2,334
核銷無法收回的應收賬款	(124)	—
年末	<u>142,431</u>	<u>137,655</u>

新增及轉回應收賬款的減值撥備已計入合併綜合收益表內的「管理費用」(附註28)。減值撥備一般在預期無法收回有關款項時予以核銷。

18. 應收賬款及其他應收款(續)

(d) 本集團的應收賬款及其他應收款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	4,515,366	3,217,034
美元	205,946	82,331
港元	3,502	3,725
其他	5	—
	<u>4,724,819</u>	<u>3,303,090</u>

本公司的應收賬款及其他應收款的賬面值乃以人民幣為單位。

- (e) 由於交易方乃國有銀行或其他無重大信貸風險的金融機構或沒有財政困難的公司，故本集團認為其他應收款項不存在重大信貸風險。
- (f) 委托貸款乃透過金融機構進行借貸，主要借予關聯公司，將於二零一四年到期。於二零一三年十二月三十一日的實際利率為5.35% (二零一二年：5.35%)。
- (g) 對附屬公司之應收金額為無抵押、免息及須按要求償還。

19. 定期存款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以下列貨幣為單位的定期存款		
－人民幣	4,616,281	5,308,000
－港元	—	24,356
－美元	48,775	226,233
總計	4,665,056	5,558,589

定期存款的存期為三個月以上，而截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的加權平均實際年利率介乎3%至4%之間。

本公司

於二零一三年十二月三十一日，本公司無以美元為單位的定期存款（二零一二年：人民幣226,233,000元），其他定期存款均以人民幣為單位。

20. 受限制現金

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
信用證及銀行匯票保證金	119,218	338,976
交易及其他保證金	71,955	223,976
主營保險業務子公司存出資本保證金	100,000	105,000
	<u>291,173</u>	<u>667,952</u>

本公司

於二零一三年十二月三十一日，本公司的受限制資金為交易保證金人民幣51,413,000元（二零一二年：人民幣222,953,000元）。

21. 現金及現金等價物

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以下列貨幣為單位：		
－人民幣	13,395,263	8,774,811
－港元	104,567	280,489
－美元	577,734	253,981
－日元	4,677	5,470
－其他	1,104	1,123
	<u>14,083,345</u>	<u>9,315,874</u>

本公司

本公司以美元為單位的現金及現金等價物約為人民幣370,465,000元（二零一二年：人民幣63,936,000元），其餘現金及現金等價物以人民幣為單位。

21. 現金及現金等價物(續)

- (a) 於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物、受限制現金(附註20)及定期存款(附註19)乃存入無重大信貸風險的金融機構。該等金融機構的評級詳情(數據公布於標準普爾)載列如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
A+	149,478	311,896
A-	5,800,236	3,548,141
BBB	3,608,732	3,300,402
BBB-	7,716,157	7,255,870
其他及庫存現金	1,764,971	1,126,106
總計	19,039,574	15,542,415
即指		
— 定期存款	4,665,056	5,558,589
— 受限制現金	291,173	667,952
— 現金及現金等價物	14,083,345	9,315,874
	19,039,574	15,542,415

22. 股本

	每股面值人民幣1元的 人民幣普通股		每股面值人民幣1元的 的內資法人股		每股面值人民幣1元的 境外上市外資股H股		總計	
	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額
	千份	人民幣千元	千份	人民幣千元	千份	人民幣千元	千份	人民幣千元
於二零一二年一月一日	—	—	3,934,757	3,934,757	2,213,300	2,213,300	6,148,057	6,148,057
發行新股	286,962	286,962	—	—	—	—	286,962	286,962
於二零一二年及 二零一三年十二月三十一日	286,962	286,962	3,934,757	3,934,757	2,213,300	2,213,300	6,435,019	6,435,019

23. 儲備

本集團

	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	可供出售投資 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元 <i>附註(a)</i>	其他儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元 <i>附註(c)</i>	儲備總額 人民幣千元
於二零一二年一月一日	15,257,170	(8,603,796)	–	(687)	1,216,630	7,869,317	15,192,198	23,061,515
發行新股(附註1)	2,246,621	–	–	–	–	2,246,621	–	2,246,621
年度利潤	–	–	–	–	–	–	1,133,982	1,133,982
提取法定盈餘公積	–	–	–	–	71,702	71,702	(71,702)	–
宣派股利	–	–	–	–	–	–	(1,737,455)	(1,737,455)
可供出售金融資產	–	–	–	727	–	727	–	727
其他	–	63	1,599	–	–	1,662	–	1,662
於二零一二年十二月三十一日	17,503,791	(8,603,733)	1,599	40	1,288,332	10,190,029	14,517,023	24,707,052
年度利潤	–	–	–	–	–	–	2,652,837	2,652,837
提取法定盈餘公積	–	–	–	–	341,795	341,795	(341,795)	–
宣派股利	–	–	–	–	–	–	(514,802)	(514,802)
可供出售金融資產	–	–	–	1,112	–	1,112	–	1,112
其他	–	29,566	407	–	–	29,973	–	29,973
於二零一三年十二月三十一日	17,503,791	(8,574,167)	2,006	1,152	1,630,127	10,562,909	16,313,263	26,876,172

23. 儲備(續)

本公司

	股本溢價 人民幣千元	重組赤字 人民幣千元 <i>附註(b)</i>	其他資本公積 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元 <i>附註(a)</i>	其他儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於二零一二年一月一日	15,257,170	(1,617,558)	2,506	1,216,630	14,858,748	3,861,576	18,720,324
發行新股(附註1)	2,246,621	-	-	-	2,246,621	-	2,246,621
年度利潤	-	-	-	-	-	1,365,767	1,365,767
提取法定盈餘公積	-	-	-	71,702	71,702	(71,702)	-
宣派股利	-	-	-	-	-	(1,737,455)	(1,737,455)
於二零一二年十二月三十一日	17,503,791	(1,617,558)	2,506	1,288,332	17,177,071	3,418,186	20,595,257
年度利潤	-	-	-	-	-	3,038,265	3,038,265
提取法定盈餘公積	-	-	-	341,795	341,795	(341,795)	-
宣派股利	-	-	-	-	-	(514,802)	(514,802)
於二零一三年十二月三十一日	17,503,791	(1,617,558)	2,506	1,630,127	17,518,866	5,599,854	23,118,720

- (a) 根據中國相關規例及規定，除中外合資經營企業外，所有中國公司均須將根據中國會計準則及規例計算所得出稅後利潤的10%計提法定盈餘公積，直至累計總額達其註冊資本之50%為止。該等法定盈餘公積金僅可於獲得批准時用作彌補過往年度之虧損或增加有關公司之資本。
- (b) 截至重組及組建股份制公司之日，根據中國企業會計準則編製的本公司個別財務報表的留存收益約為人民幣16億元，主要是本公司採用權益法核算的其應佔子公司、聯營企業及合營企業的收益。根據中國企業會計準則，本公司變更為股份制公司時，人民幣16億元的留存收益變更為股本。根據香港財務報告準則，該等被投資公司的收益在本公司個別財務報表按成本法入賬。因此，本公司根據香港財務報告準則編製的個別財務報表之留存收益中並無人民幣16億元可供使用，該金額需借記本公司資本公積。基於該借方餘額產生的原因，公司將在被投資公司未來分配改制日之前實現的利潤時，將此項利潤分配結轉至資本公積，直至該借方餘額為零。
- (c) 於二零一三年十二月三十一日，合併留存收益中包括歸屬於本公司的子公司盈餘公積，金額為人民幣889,917,000元(二零一二年：人民幣789,190,000元)。

24. 應付賬款及其他應付款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付賬款 (附註(a))	3,624,095	2,817,243
應付票據	944,122	1,110,902
預收款項	408,946	398,296
應付職工薪酬	568,656	335,440
其他稅項 (附註(c))	359,516	119,166
應付利息	361,091	192,105
政府補助	9,670	162,284
其他應付款項	2,365,291	1,258,834
	8,641,387	6,394,270
減：應付賬款及其他應付款之非流動部分	(4,134)	(18,530)
流動部分	8,637,253	6,375,740

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付賬款	15,097	20,961
應付職工薪酬	194,356	80,002
其他稅項 (附註(c))	—	6,201
應付佣金	—	18,038
應付利息	333,772	175,254
其他應付款項	580,501	432,334
應付子公司款項 (附註(d) 和附註40(b))	14,301,330	7,382,054
	15,425,056	8,114,844
減：應付賬款及其他應付款之非流動部分	—	(18,299)
流動部分	15,425,056	8,096,545

24. 應付賬款及其他應付款(續)

(a) 於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團應付賬款的賬齡分析如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	3,572,843	2,771,967
一年至兩年	35,449	37,959
兩年至三年	9,763	3,612
三年以上	6,040	3,705
	<u>3,624,095</u>	<u>2,817,243</u>

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	4,489	9,784
一年至兩年	1,864	11,177
兩年以上	8,744	—
	<u>15,097</u>	<u>20,961</u>

24. 應付賬款及其他應付款(續)

(b) 本集團的應付賬款及其他應付款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	8,575,263	6,300,219
港元	44,176	93,785
美元	21,948	266
	<u>8,641,387</u>	<u>6,394,270</u>

本公司內的所有應付賬款及其他應付款均以人民幣為單位。

(c) 其餘稅項結餘包括應付增值稅、應付營業稅、應付消費稅及其他應付稅項。

(d) 對子公司之應付款項以人民幣為單位，無抵押及免息。

25. 借款

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動		
銀行及其他金融機構借款		
－有抵押擔保 (附註 (a))	130,000	142,735
－無抵押擔保	88,990	362,055
	218,990	504,790
公司債券－有抵押擔保 (附註 (a)、(g)、(h))	4,556,137	595,171
中期票據－無抵押擔保 (附註 (i))	—	6,676,123
非流動借款總額	4,775,127	7,776,084
流動		
銀行及其他金融機構借款		
－有抵押擔保 (附註 (a))	592,689	341,068
－無抵押擔保	2,034,289	2,118,252
中期票據－無抵押擔保 (附註 (i))	6,694,388	—
關聯方給予的委託貸款	75,400	55,400
流動借款總額	9,396,766	2,514,720
借款總額	14,171,893	10,290,804

25. 借款(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動		
公司債券－有抵押擔保(附註(a)、(g)、(h))	4,556,137	595,171
中期票據－無抵押擔保(附註(i))	—	6,676,123
	<u>4,556,137</u>	<u>7,271,294</u>
流動		
中期票據－無抵押擔保(附註(i))	<u>6,694,388</u>	<u>—</u>
借款總額	<u>11,250,525</u>	<u>7,271,294</u>

(a) 有關本集團及本公司借款的抵押品詳情如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
以本集團資產作抵押的借款	698,262	483,803
國有金融機構提供擔保的借款	596,024	595,171
廣州汽車工業集團有限公司提供擔保的公司債券	3,960,113	—
集團內子公司提供擔保的借款	<u>24,427</u>	<u>—</u>
借款總額	<u>5,278,826</u>	<u>1,078,974</u>

25. 借款(續)

(a) 有關本集團及本公司借款的抵押品詳情如下：(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
國有金融機構提供擔保的債券	596,024	595,171
廣州汽車工業集團有限公司提供擔保的公司債券	3,960,113	—
	<u>4,556,137</u>	<u>595,171</u>

(b) 於報告期末，本集團及本公司的借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	9,615,756	3,019,510
一至五年	1,586,704	7,271,294
五年以上	2,969,433	—
	<u>14,171,893</u>	<u>10,290,804</u>

25. 借款(續)

(b) 於報告期末，本集團及本公司的借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	6,694,388	—
一至五年	1,586,704	7,271,294
五年以上	2,969,433	—
	<u>11,250,525</u>	<u>7,271,294</u>

(c) 本集團及本公司的總借款的到期日載列如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	9,396,766	2,514,720
一年至兩年	24,957	6,676,122
兩年至五年	1,780,737	1,087,227
五年以上	2,969,433	12,735
	<u>14,171,893</u>	<u>10,290,804</u>

25. 借款(續)

(c) 本集團及本公司的總借款的到期日載列如下：(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	6,694,388	—
一年至兩年	—	6,676,123
兩年至五年	1,586,704	595,171
五年以上	2,969,433	—
	<u>11,250,525</u>	<u>7,271,294</u>

(d) 本集團借款的賬面值以下列貨幣為單位：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
人民幣	13,767,585	9,904,261
美元	404,308	362,622
港幣	—	12,735
歐元	—	11,186
	<u>14,171,893</u>	<u>10,290,804</u>

本公司所有借款均以人民幣為單位。

25. 借款(續)

(e) 借款的加權平均實際利率載列如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
銀行及其他金融機構借款		
－人民幣	5.61%	5.76%
－美元	2.78%	6.00%
－港幣	—	2.23%
－歐元	—	2.90%
公司債券(人民幣)	5.37%	6.21%
中期票據(人民幣)	4.02%	4.02%
委託貸款	4.10%	4.90%

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
公司債券(人民幣)	5.37%	6.21%
中期票據(人民幣)	4.02%	4.02%

25. 借款(續)

(f) 非流動借款的賬面值與公允價值載列如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面值	4,775,127	7,776,084
公允價值	4,804,498	7,777,609

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面值	4,556,137	7,271,294
公允價值	4,576,832	7,276,338

由於折現的影響不大，流動借款的公允價值與其賬面值相近。公允價值根據現金流量以借款利率6.0%（二零一二年：6.4%）折現計算。

- (g) 於二零零七年十二月，本公司發行面值為人民幣600,000,000元的公司債券，加權平均實際利率為6.21%。有關利息按年支付。該等公司債券將於二零一七年十一月按賬面值悉數贖回，並由國有金融機構國家開發銀行銀行擔保，將會用於若干乘用車項目。國家開發銀行提供的擔保於全部贖回公司債券前不會解除。
- (h) 於二零一三年三月，本公司發行面值為人民幣4,000,000,000元的公司債券，發行品種包括5年期和10年期兩種，5年期品種面值為人民幣1,000,000,000元，10年期品種面值為人民幣3,000,000,000元，加權平均實際利率為5.21%。有關利息按年支付。該兩種公司債券將分別於二零一八年三月與二零二三年三月按賬面值悉數贖回，並由本公司母公司廣州汽車工業集團有限公司（「廣汽工業」）提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保。

25. 借款(續)

- (i) 本公司於二零零九年四月十日及二零零九年四月二十七日發行兩期中期票據，本金分別為人民幣3,300,000,000元及人民幣3,400,000,000元，加權平均實際利率為4.02%。有關利息按年支付。該等中期票據將於二零一四年四月按面值全部贖回。

26. 撥備

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
保修撥備	74,221	21,587

撥備賬面價值與其公平值相若。

本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值(如適用)。

27. 政府補助

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	507,786	353,083
增加	329,784	187,796
攤銷	(44,029)	(33,093)
年末	793,541	507,786

27. 政府補助(續)

本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年初	218,926	192,008
增加	30,740	43,402
攤銷	(19,280)	(16,484)
年末	230,386	218,926

28. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
核數師酬金	6,668	6,443
折舊及攤銷費用(附註7、8、9及10)	950,816	667,611
不動產、工廠及設備減值費用(附註8)	2,729	—
存貨減值	44,884	21,413
計提／(轉回)應收賬款及其他應收款減值損失	32,671	(10,930)
員工成本(附註29)	2,165,669	1,609,486
產成品、庫存商品及在產品存貨變動	(604,878)	286,719
原材料、貨品及已使用消耗品	14,936,490	10,427,179
消費稅及附加	740,659	411,510
運輸費用	129,982	85,227
廣告及推廣成本	580,832	524,852
保修服務開支	97,237	43,252
研究費用	262,887	138,816
政府補助之攤銷	(44,029)	(33,093)
經營租賃支出	78,083	50,348
其他開支	232,750	192,052
銷售成本、銷售及分銷成本及管理費用總額	19,613,450	14,420,885

29. 員工成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金及工資	1,651,360	1,225,238
退休金計劃供款及其他社會保險費用 (附註(a))	213,511	174,088
住房福利 (附註(b))	94,545	82,391
福利、醫療及其他開支	206,253	127,769
	<u>2,165,669</u>	<u>1,609,486</u>

- (a) 本集團的中國內地僱員參與中國相關市政府及省政府監管的若干定額供款退休金計劃，據此，市政府及省政府承諾將承擔應付予所有在職及退休僱員的退休福利金。該計劃的該等供款於產生時列為費用。
- (b) 本集團按僱員薪金的若干百分比向政府機關所管理的定額供款住房基金計劃作出供款，有關供款於產生時列作費用。

29. 員工成本(續)

(c) 董事、監事及高級管理人員酬金

截至二零一三年十二月三十一日止年度，各位董事及監事的酬金如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事姓名：					
張房有(董事長)	—	—	—	—	—
曾慶洪	—	584	173	1,422	2,179
袁仲榮	—	495	162	1,305	1,962
付守杰	—	222	129	518	869
劉輝聯	—	504	153	1,255	1,912
盧颯	—	498	159	1,256	1,913
魏筱琴	—	438	219	1,110	1,767
黎暎	—	1,118	75	551	1,744
李平一	—	—	—	—	—
丁宏祥	—	—	—	—	—
吳誥珪*	100	—	—	—	100
馬國華*	100	—	—	—	100
項兵*	100	—	—	—	100
羅裕群*	100	—	—	—	100
李正希*	100	—	—	—	100
監事姓名：					
高符生	—	—	—	—	—
黃志勇	—	—	—	—	—
何源	—	—	—	—	—
何錦培	—	467	73	194	734
葉瑞奇	—	225	38	20	283
賴博軼	—	336	42	46	424

* 二零一三年第二次臨時股東大會於十二月十六日召開，批准通過吳誥珪先生、馬國華先生、項兵先生、羅裕群先生及李正希先生退任其獨立董事職務，並正式委任付于武先生、藍海林先生、李舫金先生、梁年昌先生、王蘇生先生擔任獨立董事。新任獨立董事於二零一三年度並無領取董事薪酬。

29. 員工成本(續)

(c) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度，各位董事及監事的酬金如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	合計 人民幣千元
董事姓名：					
張房有(董事長)	-	-	-	-	-
曾慶洪	-	466	144	405	1,015
袁仲榮	-	437	143	381	961
付守杰	-	537	43	382	962
劉輝聯	-	439	141	382	962
盧颯	-	437	143	384	964
魏筱琴	-	459	121	382	962
黎暎	-	1,138	56	428	1,622
李平一	-	-	-	-	-
丁宏祥	-	-	-	-	-
吳誥珪	100	-	-	-	100
馬國華	100	-	-	-	100
項兵	100	-	-	-	100
羅裕群	100	-	-	-	100
李正希	100	-	-	-	100
監事姓名：					
高符生	-	-	-	-	-
黃志勇	-	-	-	-	-
何源	-	-	-	-	-
何錦培	-	314	103	353	770
葉瑞奇	-	198	93	233	524

(d) 五位最高薪人士

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度的五位最高薪酬人士，包括五位董事及監事(二零一二年：五位)，彼等的酬金已載於上文的分析中。

30. 其他損失／(收入)－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
匯兌(收益)／虧損淨額	(8,169)	5,821
出售不動產、工廠及設備和無形資產的損失／(收益)(附註a)	498,622	(5,181)
捐贈	42,815	74,850
出售子公司及聯營企業的虧損	51,618	792
政府補助	(125,599)	(104,961)
其他	(26,463)	15,814
	<u>432,824</u>	<u>(12,865)</u>

(a) 於二零一三年度，本集團向一第三方整體轉讓一項目資產，處置損失為人民幣498,192,000元。本集團估計有望獲得政府補助來彌補該項虧損。

31. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
利息費用	700,351	560,522
利息費用資本化於合資格資產的金額	(46,550)	(32,614)
融資活動的匯兌損益淨額	(8,496)	736
	<u>645,305</u>	<u>528,644</u>

32. 利息收入

於合併綜合收益表內確認的利息收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
定期存款產生的利息收入	373,577	279,795
受限制現金以及現金及現金等價物產生的利息收入	102,745	55,891
	<u>476,322</u>	<u>335,686</u>

33. 稅項

(a) 所得稅費用／(收益)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
當期所得稅：		
－ 香港利得稅	—	—
－ 中國企業所得稅	57,172	222,764
	<u>57,172</u>	<u>222,764</u>
遞延稅項 (附註 14)	43,612	(287,550)
	<u>100,784</u>	<u>(64,786)</u>

33. 稅項(續)

(a) 所得稅費用／(收益)(續)

本集團就除稅前利潤的所得稅收益，與採用合併主體適用的加權平均稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除所得稅前利潤	2,629,292	999,974
按適用稅率計算的所得稅	631,606	257,475
應佔合營企業和聯營企業的利潤	(1,005,088)	(659,273)
毋須課稅收益	(4,183)	(16,675)
不可扣稅的費用	25,757	37,662
使用早前並無確認的稅務虧損	(7,708)	(21,206)
沒有確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和稅務虧損	460,400	240,846
其他－廣汽長豐重組相關稅費	—	96,385
所得稅費用／(收益)	100,784	(64,786)

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團主要子公司、合營企業、聯營企業適用的企業所得稅稅率為25%（二零一二年：25%）。

若干子公司須繳納香港利得稅，截至二零一三年十二月三十一日止年度，該等公司的應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅（二零一二年：16.5%）。

本集團全資子公司中隆投資有限公司及香港駿威有限公司分別被廣州市越秀區地方稅務局認定為中國居民企業，根據《中華人民共和國企業所得稅法》繳納企業所得稅。

33. 稅項(續)

(b) 消費稅及營業稅

本集團現時若干成員公司按乘用車及商用車銷售額的3%至25%繳納消費稅。

此外，本集團亦按已收及應收服務費收入的5%繳納營業稅。

(c) 增值稅

銷售產品一般按產品售價的17%繳納銷項增值稅。本集團同時可獲得進項稅抵扣，將購買原材料或半成品所繳納的進項增值稅用以抵扣銷項增值稅，以釐定應繳增值稅淨額。

34. 其他綜合收益，扣除稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產的價值變動，扣除稅項	437	1,211

35. 本公司股權持有人應佔利潤

利潤歸屬於本公司權益持有者在本公司財務報表中的金額為人民幣3,038,265,000元(二零一二年：人民幣1,365,767,000元)。

36. 每股收益

基本每股收益根據歸屬於本公司權益持有者的利潤除以年內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
歸屬於本公司權益持有者的利潤	2,652,837	1,133,982
已發行普通股加權平均數(千份)	6,435,019	6,363,279
基本每股收益(人民幣每股)	0.41	0.18

於二零一三年及二零一二年，由於並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄收益等同於每股基本收益。

37. 股利

在二零一三年及二零一二年內支付的股利分別為人民幣514,802,000元及人民幣1,737,455,000元。將於應屆股東周年大會上，建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派發末期股利為每普通股人民幣0.10元，總計約為人民幣643,502,000元。本財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
已派中期股利每股普通股人民幣：0.06元(二零一二年：0.07元)	386,102	450,451
擬派末期股利每股普通股人民幣：0.10元(二零一二年：0.02元)	643,502	128,700
	1,029,604	579,151

38. 合併現金流量表附註

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年度利潤	2,528,508	1,064,760
就以下各項作出調整：		
— 所得稅費用／(收益) (附註 33)	100,784	(64,786)
— 折舊 (附註 8 及 9)	530,079	408,682
— 攤銷 (附註 7 及 10)	420,737	258,929
— 政府補助攤銷	(44,029)	(33,093)
— 減值撥備	2,729	—
— 出售不動產、工廠及設備和無形資產的損失／(收益)	498,622	(5,181)
— 利息收入 (附註 32)	(476,322)	(335,686)
— 財務費用 (附註 31)	645,305	528,644
— 出售於聯營企業及子公司投資損失	51,618	792
— 現金及現金等價物匯兌損失／(收益)	19	(11,390)
— 應佔合營企業及聯營企業利潤 (附註 12)	(4,020,350)	(2,637,092)
— 公允價值變動 (收益)／損失	(347)	40
— 負商譽	—	(4,521)
營運資金變動 (不包括收購影響及合併結算的匯兌差額)：		
— 存貨	(674,931)	325,541
— 應收賬款及其他應收款	(741,835)	(101,025)
— 受限制現金	205,239	(44,390)
— 應付賬款及其他應付款	1,724,633	1,357,142
— 撥備	52,634	18,046
經營活動產生現金	803,093	725,412

38. 合併現金流量表附註(續)

在現金流量表內，銷售不動產、工廠及設備和無形資產的所得款包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬面淨值(附註8、10)	1,043,614	32,794
減：出售不動產、工廠及設備和無形資產的損失／(收益)(附註30)	498,622	(5,181)
出售不動產、工廠及設備和無形資產款項	544,992	37,975
即指		
已收款項	256,598	16,226
未收款項	288,394	21,749
	544,992	37,975

39. 承擔

(a) 資本開支承諾

於有關期間每個資產負債表日的資本開支承諾如下：

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
不動產、工廠及設備		
— 已訂約但未撥備	915,437	177,102
— 已授權但未訂約	247,075	204,601
	<u>1,162,512</u>	<u>381,703</u>
無形資產		
— 已訂約但未撥備	16,031	—
— 已授權但未訂約	1,168,833	—
	<u>1,184,864</u>	<u>—</u>
投資		
— 已訂約但未撥備 (附註(i))	374,195	81,997
	<u>2,721,570</u>	<u>463,700</u>

39. 承擔(續)

(a) 資本開支承諾(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
不動產、工廠及設備		
— 已訂約但未撥備	2,512	159,073
無形資產		
— 已訂約但未撥備	16,000	—
— 已授權但未訂約	1,168,833	—
	1,184,833	—
投資		
— 已訂約但未撥備(附註(i))	361,198	—
	1,548,543	159,073

- (i) 本集團子公司廣汽零部件於二零一二年十二月二十日第21次臨時董事會決議，同意按投資股比對杭州依維柯汽車傳動技術有限公司增加投入資本人民幣118,330,000元，增加的資本分期繳付。截至二零一三年十二月三十一日，本公司已累計增資人民幣105,333,000元，餘下增資款人民幣12,997,000元將按期繳付。

本公司已根據二零一二年三月二十六日第二屆董事會第55次會議決議，同意按投資股比對廣汽豐田增加投入資本41,250,000美元，增加的資本分期繳付。截至二零一三年十二月三十一日，本公司已累計增資8,250,000美元，餘下增資款33,000,000美元(折合人民幣201,198,000元)將按期繳付。

本公司於二零一三年八月二十三日第23次董事會決議，同意出資人民幣200,000,000元與河北中興汽車製造有限公司共同設立合資公司廣汽中興(宜昌)汽車有限公司。截至二零一三年十二月三十一日，本公司已支付人民幣40,000,000元，餘下投資款人民幣160,000,000元將按期繳付。

39. 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	41,379	32,934
一年至五年	150,899	131,495
五年以上	211,645	257,059
	<u>403,923</u>	<u>421,488</u>

40. 關聯方交易

倘任何一方能控制另一方，或於對另一方的財政或經營決策能施加重大影響，即屬於關聯方。同受共同控制的企業亦屬於關聯方。本集團受中國政府控制。

根據香港會計準則第24號「關聯方披露」，其他直接或間接受中國政府控制的國有企業（「國有企業」）及其子公司均被視為本集團的關聯方。

除財務數據其他部分所載關聯方數據外，下文是本集團及其關聯方於本年內在日常及一般業務過程中的重大關聯方交易及餘額的概要。

該等交易按本集團其關連人士協議的條款於日常及一般業務過程中進行。

40. 關聯方交易 (續)

(a) 重大關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售產品		
銷售汽車零部件及鋼材		
— 合營企業	554,802	52,563
— 聯營企業	375,065	435,163
	<u>929,867</u>	<u>487,726</u>
銷售乘用車		
— 合營企業	1,822	4,276
— 聯營企業	246	906
	<u>2,068</u>	<u>5,182</u>
	<u>931,935</u>	<u>492,908</u>
向關聯方提供勞務及保險收入		
— 合營企業	639,021	331,070
— 聯營企業	386,573	354,572
	<u>1,025,594</u>	<u>685,642</u>
購買產品		
購買汽車零件及材料		
— 合營企業	629,528	264,989
— 聯營企業	478,292	176,209
	<u>1,107,820</u>	<u>441,198</u>
購買乘用車		
— 合營企業	4,371,464	2,750,002
	<u>5,479,284</u>	<u>3,191,200</u>

40. 關聯方交易 (續)

(a) 重大關聯方交易 (續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
接受關聯方提供的勞務		
— 合營企業	29,984	27,769
— 聯營企業	20,228	4,428
	<u>50,212</u>	<u>32,197</u>
向關聯方收取租金		
— 合營企業	2,029	—
— 聯營企業	7,827	7,275
	<u>9,856</u>	<u>7,275</u>
向關聯方提供委託貸款		
— 合營企業	83,300	55,000
— 聯營企業	—	38,400
	<u>83,300</u>	<u>93,400</u>
關聯方返還委託貸款		
— 合營企業	25,800	—
— 聯營企業	21,600	40,800
	<u>47,400</u>	<u>40,800</u>
接受關聯方委託貸款		
— 合營企業	20,000	—
— 聯營企業	50,000	55,400
	<u>70,000</u>	<u>55,400</u>
返還關聯方委託貸款		
— 聯營企業	50,000	62,000
	<u>50,000</u>	<u>62,000</u>
接受關聯方借款		
— 合營企業	2,281,257	345,673

40. 關聯方交易 (續)

(a) 重大關聯方交易 (續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
向關聯方返還借款		
－合營企業	2,212,396	224,172
支付擔保費		
－廣汽工業	10,000	—
支付關聯方租金		
－廣汽工業子公司	5,098	4,954

(b) 關聯方餘額

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收賬款		
－合營企業	330,876	340,848
－聯營企業	57,142	31,934
	388,018	372,782
其他應收款及預付賬款		
－合營企業	167,041	142,417
－聯營企業	14,374	76,560
	181,415	218,977

40. 關聯方交易 (續)

(b) 關聯方餘額 (續)

本集團 (續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收股利		
— 合營企業	1,543,778	950,952
— 聯營企業	44,459	31,378
	<u>1,588,237</u>	<u>982,330</u>
應收委託貸款		
— 合營企業	112,500	55,000
— 聯營企業	—	21,600
	<u>112,500</u>	<u>76,600</u>
應付賬款		
— 合營企業	329,026	687,641
— 聯營企業	174,818	81,594
	<u>503,844</u>	<u>769,235</u>
預收賬款及其他應付款		
— 合營企業	12,201	104,356
— 聯營企業	28,610	14,787
	<u>40,811</u>	<u>119,143</u>
應付票據		
— 合營企業	536,941	169,847

40. 關聯方交易(續)

(b) 關聯方餘額(續)

本集團(續)

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
短期借款		
— 合營企業(附註ii)	206,300	137,439
應付委託貸款		
— 合營企業	20,000	—
— 聯營企業	55,400	55,400
	75,400	55,400
應付股利		
— 合營企業	16,435	6,190

40. 關聯方交易(續)

(b) 關聯方餘額(續)

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他應收款		
— 子公司	6,610	53,933
應收股利		
— 子公司	256,630	247,960
— 聯營企業	21,125	21,465
— 合營企業	1,543,778	—
	1,821,533	269,425
委託貸款		
— 子公司	720,000	700,000
— 合營企業	112,500	55,000
	832,500	755,000
其他應付款		
— 子公司	14,301,330	7,382,054

- (i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，並無就應收關聯方款項的作出撥備減值。
- (ii) 向一合營企業(金融機構)借入的短期借款為有息借款(附註25)。其餘與關聯方的往來款均為無抵押、免息及須按要求償還。

40. 關聯方交易 (續)

(c) 主要管理人員酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	33,574	20,975

(d) 與中國其他國有企業的交易及餘額

本集團在國有企業佔主導地位的經濟環境中營運。於本年內，本集團與國有企業進行的交易包括(但不限於)銷售汽車及其他汽車零部件、採購原材料及汽車零部件。

就關聯方交易的披露而言，本集團已設立相關程序，幫助辨識客戶及供貨商的股權結構是否屬國有企業。然而，許多國有企業具有多層企業架構，且經過一系列轉讓及私有化程序其所有權架構已發生多次變動。

儘管如此，董事認為，與其他國有企業進行的交易屬於本集團日常業務中進行的活動，本集團及其他國有企業由中國政府最終控制或擁有，對本集團的交易並無重大或不適當影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而該等定價政策並非取決於客戶是否為國有企業。經慎重考慮上述因素後，董事認為，該等交易並非重大關聯方交易，除以下披露的與國有金融機構進行的交易外，毋須另行作出披露。

(i) 於國有金融機構的往來餘額

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團的大部分銀行存款存於多個國有金融機構，而本集團大部分借款亦由該等國有金融機構提供。董事認為，該等交易乃按正常商業條款於一般業務過程中進行。

(ii) 國有企業及母公司提供的擔保

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，國有金融機構及母公司提供擔保的借款詳情載於附註25(g)及25(h)。

41. 股票增值權計劃

經本公司於二零一二年二月二十九日舉行的二零一二年第一次臨時股東大會通過，批准同意向本公司董事、高管、骨幹技術及管理人員（以下簡稱「激勵對象」）授予35,850,000份股票增值權。根據該計劃，每份股票增值權將與一股H股進行抽象掛鉤，賦予有關激勵對象權利，可自有關H股股份的市場價值上漲收取規定數量的現金收益，但是不會向任何激勵對象實際發行H股。該股票增值權的行使期為正式授出日期起五年。自授予日之日起兩周年後，該次授予每名被授予人的股票增值權數量的三分之一生效；三周年後，另三分之一生效；剩餘的三分之一於四周年後生效。

截至二零一四年二月二十八日第一批期權評估日，本公司第一批期權中的910,001股股票增值權因授予對象退休等原因失效。同時，由於本公司相關年度業績指標沒有達到生效業績條件，第一批剩餘應當生效的11,040,018股股票增值權失效。

於二零一三年十二月三十一日，本公司評估認為股票增值權公允價值不重大，因此沒有確認相關股票增值權負債及員工成本。

42. 或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本公司無提供對子公司的財務擔保（二零一二年：無）。

於二零一三年十二月三十一日，本集團提供的對第三方單位的財務擔保金額約為人民幣3,967,000元（二零一二年：人民幣7,367,000元）。

預計本集團提供的財務擔保不會產生任何重大負債。

43. 資產負債表日後事項

二零一四年三月十一日，本公司發行了短期融資券金額為人民幣1,000,000,000元，期限為1年。

二零一四年二月十八日與三月二十日，本公司董事會審議並通過了本公司合營企業廣汽日野汽車有限公司將所持廣汽日野（瀋陽）汽車有限公司合共90.02%股權轉讓給本公司（或本公司的全資企業）。

二零一四年三月二十日，本公司董事會審議並通過了對廣汽菲亞特增資人民幣1,800,000,000元。

以下為本集團過往五個財務年度的已刊發財務業績及資產、負債和非控制性權益的概要，乃摘錄自經審核財務報表：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收入	18,824,199	12,963,860	10,984,273	8,742,344	7,056,565
銷售成本	(16,829,736)	(12,273,586)	(10,559,896)	(7,999,290)	(6,592,207)
毛利	1,994,463	690,274	424,377	743,054	464,358
銷售及分銷成本	(1,070,813)	(814,760)	(589,242)	(325,572)	(147,820)
管理費用	(1,712,901)	(1,332,539)	(1,216,442)	(516,308)	(860,066)
利息收入	373,577	279,795	316,222	209,666	137,014
其他(虧損)/收入－淨額	(432,824)	12,865	840,288	57,844	(445,324)
經營(虧損)/利潤	(848,498)	(1,164,365)	(224,797)	168,684	(851,838)
財務費用	(645,305)	(528,644)	(414,744)	(362,288)	(324,858)
利息收入	102,745	55,891	57,879	24,986	25,078
享有合營企業及聯營企業 利潤的份額	4,020,350	2,637,092	4,638,648	5,690,212	4,391,087
除所得稅前利潤	2,629,292	999,974	4,056,986	5,521,594	3,239,469
所得稅(費用)/收益	(100,784)	64,786	109,914	(1,675)	11,099
年度利潤	2,528,508	1,064,760	4,166,900	5,519,919	3,250,568
利潤歸屬於：					
本公司權益持有者	2,652,837	1,133,982	4,271,703	4,295,099	2,031,800
非控制性權益	(124,329)	(69,222)	(104,803)	1,224,820	1,218,768
	2,528,508	1,064,760	4,166,900	5,519,919	3,250,568
	於十二月三十一日				
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
資產、負債及非控制性權益					
總資產	57,843,281	49,433,949	44,611,887	38,519,860	32,769,333
總負債	23,727,085	17,370,118	14,426,263	12,675,763	11,327,225
非控制性權益	805,005	921,760	976,052	232,587	8,382,369