

公司代码：600297

公司简称：广汇汽车

广汇汽车服务股份公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	广汇汽车	600297	美罗药业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许星	董昊明
电话	021-24032833	021-24032833
办公地址	上海市闵行区虹莘路3998号	上海市闵行区虹莘路3998号
电子信箱	IR@chinagrandauto.com	IR@chinagrandauto.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
总资产	131,955,154,729.31	135,298,830,143.45	135,246,038,437.32	-2.47
归属于上市公司股东的净资产	36,247,067,171.94	35,370,344,783.57	35,336,689,228.67	2.48
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年 同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-13,627,824,855.63	-6,375,491,438.32	-6,375,491,438.32	-113.75
营业收入	78,149,655,268.40	70,282,792,582.33	70,282,792,582.33	11.19
归属于上市公司	2,109,576,693.58	2,004,920,095.88	2,002,218,756.25	5.22

司股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,847,892,613.00	2,100,644,497.34	2,101,228,884.11	-12.03
加权平均净资产收益率(%)	5.89	8.17	8.16	减少2.28个百分点
基本每股收益(元/股)	0.25	0.28	0.28	-10.71
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.28	0.28	-10.71

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				35,766		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				—		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股 数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结的股份数量	
新疆广汇实业投资（集团） 有限责任公司	境内非国 有法人	32.80	2,671,119,613	0	质押	1,782,648,067
CHINAGRandaUTOMOTIVE （MAURITIUS）LIMITED	境外法人	24.11	1,963,967,413	0	质押	1,963,967,413
鹰潭市锦胜投资有限合伙 企业	境内非国 有法人	6.63	540,332,528	0	质押	520,000,000
泰达宏利基金—招商银行 —大业信托—大业信 托·增利 1 号集合资金信 托计划	其他	2.44	198,757,700	198,757,700	无	0
BlueChariotInvestmentLi mited	境外法人	2.32	189,049,882	0	无	0
新疆友源股权投资合伙企 业（有限合伙）	其他	1.95	158,658,518	0	无	0
中国人寿保险股份有限公 司—分红—个人分红— 005L—FH002 沪	其他	1.49	121,441,456	99,378,800	无	0
中国证券金融股份有限公 司	国有法人	1.41	115,220,078	0	无	0
北信瑞丰基金—招商银行 —华鑫国际信托—华鑫信 托·慧智投资 110 号集合	其他	1.22	99,378,867	99,378,867	无	0

资金信托计划						
诺德基金—招商银行—华宝信托—华宝—广汇 1 号单一资金信托	其他	1.22	99,378,819	99,378,819	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，公司按照董事会年初制定的经营计划开展各项工作，积极应对宏观经济、行业政策等不确定性的因素，对内加强内部管理和创新步伐，对外不断推进营销体制创新和市场转型，努力提升整体盈利能力，并积极寻找和培育新的利润增长点。2018 年上半年，公司实现营业收入 781.50 亿元，同比增长 11.19%；归属于上市公司股东的净利润为 21.10 亿元，同比增长 5.22%。

公司 2018 年上半年工作主要体现在以下几个方面：

（一）整合资源，不断优化

2018 年上半年，公司延续并购整合的发展战略，利用产业变革的契机，以低成本巩固网状营销体系，在现有 4S 店的基础上，进一步充实超豪华、豪华及中高端品牌经销网点，同时重点加强了超豪华、豪华车辆的综合服务能力，强化盈利水平，较好的应对了市场环境变化所带来的冲击。截至 2018 年 6 月 30 日，公司共经营 837 个营业网点，其中 4S 店 771 家，覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市。

2018 年上半年，公司在继续扩张业务规模的同时，进一步推进前期收购项目的整合工作，收购项目的经营状况得到有效改善。通过科学的选择并购标的以及实施行之有效的运营管理，使公司一直保持着极强的竞争力。

（二）传统业务，推陈出新

2018 年上半年，公司继续秉承“一手抓基础，一手抓创新”的管理思路，在夯实现有基础业务管理的前提下，不断探索新的业务模式。同时，公司坚持以客户为中心的持续发展战略，实现客户、产品、服务、库存、人力等资源的共享互通，加强客户关系管理，提升客户满意度，全面实现业务持续增长。

2018 年上半年，公司在整车销售方面实现新车销售 40.42 万台，同比增长 10.20%。公司通过规范销售管理，积极探索互联网新形势下的销售新思维、新模式、新方法，运用数字营销平台，挖掘更多潜在客流资源，提升网络营销量。同时强化库存管控、风险管控，提升市场费用效率。

2018 年上半年，在售后业务方面实现维修台次 388.81 万台，同比增长 12.54%；维修收入 73.94 亿元，同比增长 25.47%。公司一方面强化 ERP 管理平台作用，全面优化售后管理，顺应市场需求创新售后项目（包括车辆高性能保养、损伤零件修复、GH60 快保等业务）；另一方面不断完善自主研发的互联网服务平台——“汇养车”APP 平台，充分发挥“汇养车”平台的核心价值，深入挖掘客户需求。致力于解决“预约低效不便捷、维修质量无法保证、价格不透明”等重要的行业痛点，为客户提供“快速、便捷、高效的线上预约服务，保障维修全过程的无缝监控、确保客户消费合理、价格透明”。公司长期通过更规范、高效、便捷、智能的新服务模式，进一步提升客户满意度，实现售后业务稳步增长。

2018 年上半年，在品牌维护方面，公司继续深化与主机厂的战略伙伴关系，加大高层互动，增强在市场开拓、资金支持、客户关系维护等方面的战略合作，构建合作共生的新型厂商模式，实现产品供需平衡。同时根据各大主机厂设定的考核指标，深化品牌维度管理，开展核心指标的对标工作，从而增强品牌综合效益水准。

2018 年上半年，在跨界联盟方面，公司大力拓展与汽车之家、易车、爱卡汽车等互联网平台的合作，通过互联网对传统业务进行资源导流、升级服务模式，帮助各区域门店获得更多的客户资源和营销机会，为销售及售后业务提供新的增长点，网电销占比达到 34.10%。

（三）衍生业务，稳步发展

2018 年上半年，公司继续注重衍生业务的发展，在充分调研市场需求基础上，结合企业规模优势，平衡高速增长与可持续发展的关系，科学合理创新拓展衍生业务，加速拓展汽车保险、延保、二手车交易、融资租赁等汽车后市场业务，增强公司盈利能力。

2018 年上半年，保险业务方面，新车首保率达 73.6%，同比增长 2.2 个百分点；续保率达 70.8%，同比增长 10.3 个百分点；延保总渗透率 24.1%，同比增长 6.7 个百分点。公司继 2017 年加强佣金代理业务以来，着重发展保险、延保等业务的创新经营，加强与保险公司在车险业务方面的合作，积极

探索合作推广服务模式。

2018 年上半年，二手车业务方面继续保持高位增长态势，累计实现代理交易量 14.24 万台，同比增长 80.85%，远超同业平均水平，累计置换率达 18.69%。公司继续以 4S 店的内生性车源作为二手车业务的基础，以连锁化专业化二手车交易服务中心为支撑的发展路径，建立并运营专业化多功能的 36 家二手车交易服务中心，打造各省区二手车流通服务网络，提供覆盖检测、估价、整备、拍卖管理、零售、金融服务、交易过户服务、跨地域流通等二手车业务全环节的一站式服务。同时，进一步巩固与阿里巴巴二手车电商平台合作，搭建跨越区域覆盖全国的广汇二手车交易服务平台，截至 2018 年 6 月末，与阿里巴巴共同开展的二手车 O2O 拍卖平台已覆盖 25 个省市，上拍量超 6 万台，成交台次约 3 万台。2018 年上半年，各区域按照年初制定培训计划落实到位，通过开展考证培训，二手车评估师技能大赛等方式，进一步增强一线操作人员的业务能力，为企业后续发展夯实基础。

2018 年上半年，融资租赁业务方面在外部市场竞争激烈、资金面趋紧的形势下，共完成融资租赁 13.41 万台，同比增长 57.76%。公司在严格防控风险的原则下，持续升级优化贷前、贷中和贷后风控体系，集中资源打造科技金融平台，继续保持行业领先的风控管理能力和催收保障能力。同时，注重为客户提供创新化、差异化、专业化的租赁产品和服务，持续开发具有差异化的创新租赁产品，如残值租赁、汇享融、电商租赁、LCV 租赁产品、主机厂合作项目等，在新业务占比持续增长的同时，有效提高了客户的体验满意度。

（四）科学管控，精益求精

公司一直高度重视信息化建设，将其作为打造企业核心竞争力的重要环节，通过对企业信息化管理的逐级渗透，将信息化的成果迅速转化为企业的生产力，为企业的平稳运行保驾护航。

2018 年上半年，在传统业务方面，公司持续优化 ERP 售后分析体系、CRM 系统、事故送修管理系统，极大的助力了公司基础业务的发展；在二手车业务方面，公司开发了贯通线上电商交易平台、线下业务操作及管理的广汇二手车管理系统，推动了二手车业务的高速增长；融资租赁方面，公司在多年存量客户数据的基础上，积极引进先进系统和稳定的第三方数据平台，致力打造智能风控体系，在整个风控流程的多个岗位实行了自动化审批决策流程。同时，自主研发“销售宝”App 预审批流程已于今年正式上线，通过电子征信授权、电子化合同签署极大地提升客户的满意度及业务开展的时效性。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☒适用 ☐不适用

根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》等相关规定的要求，公司自 2018 年 1 月 1 日起对投资性房地产后续计量的会计政策变更为以公允价值对投资性房地产进行后续计量。

根据上述准则，截至2018年6月30日止六个月期间的财务报表及比较财务报表中的相关科目亦同时进行追溯调整。相关调整累计影响列示如下：（单位：人民币万元）：

项目	2017 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 6 月 30 日
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
投资性房地产	4,405	5,279	16,652
递延所得税负债	1,101	1,320	3,915
归属于母公司股东的其他综合收益	-	-	3,451
归属于母公司股东的未分配利润	2,770	3,366	5,945
少数股东权益	534	593	3,341

项目	截至 2017 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
	增加/(减少)	增加/(减少)
营业成本	-166	-1,146
公允价值变动损益	242	3,420
所得税费用	102	894
净利润	306	3,672
其中：归属于母公司股东净利润	270	2,579
少数股东损益	36	1,093

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

广汇汽车服务股份公司
 董事长：李建平
 董事会批准报送日期：2018 年 8 月 28 日