

公司代码：601238

公司简称：广汽集团

广州汽车集团股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- (一) 本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。
- (二) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- (三) 公司全体董事出席董事会会议。
- (四) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- (五) 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

董事会建议向全体股东派发每 10 股 2.8 元（含税）的末期现金股利，加上本报告期中期已派发的每 10 股 1.0 元（含税）的现金股利，全年累计派发现金股利占全年归属于上市公司股东的净利润的比例约为 35.65%。

二 公司基本情况

(一) 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	广汽集团	601238	
H股	香港联合交易所	广汽集团	02238	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	睦立	刘东灵
办公地址	广州市天河区珠江新城兴国路23号 广汽中心	广州市天河区珠江新城兴国路23号 广汽中心
电话	020-83151008	020-83151012
电子信箱	Xul@gac.com.cn	liudl@gac.com.cn

(二) 报告期公司主要业务简介

1、业务概要

本集团现有主要业务包括研发、整车（汽车、摩托车）、零部件、商贸服务、金融五大业务板块，构成了完整的汽车产业链闭环。

（1）研发板块

本集团研发以广汽研究院为主体，是本公司直接投资、管理，并在授权范围内相对独立运营的分公司和战略事业部，主要负责集团新产品、新技术的总体发展规划并具体实施重大的研发工作。

（2）整车板块

汽车整车主要通过子公司广汽乘用车和合营公司广汽本田、广汽丰田、广汽菲克、广汽三菱生产。

产品：本集团乘用车产品包括 16 个系列的轿车、19 个系列的 SUV 及 2 个系列的 MPV。具体为：

广汽传祺 Trumpchi (GA3、GA4、GA5、GA6、GA8、GS3、GS4、GS5、GS7、GS8、GM8)；

广汽本田 Accord (雅阁)、Cruider (凌派)、Vezel (缤智)、Odyssey (奥德赛)、City (锋范)、Fit (飞度)、Avancier (冠道)、Acura CDX、Acura TLX-L、Acura RDX 等；

广汽丰田 Camry (凯美瑞)、Highlander (汉兰达)、Yaris L (致炫)、Levin (雷凌)、Yaris L (致享)、C-HR 等；

广汽菲克 Viaggio (菲翔)、Ottimo (致悦)、JEEP 自由光、JEEP 自由侠、JEEP 指南者、JEEP (大) 指挥官等；

广汽三菱 ASX (劲炫)、Pajero (新帕杰罗劲畅)、Outlander (欧蓝德)、Eclipse Cross (奕歌) 等；

此外还通过联营公司本田 (中国) 生产 City (锋范) 轿车，主要面向中东和南美等市场。

商用车主要通过合营公司广汽日野和联营公司广汽比亚迪生产。主要产品为轻、重型卡车、工程车、大中型客车等。

本集团节能与新能源产品包括：广汽传祺 GA3S•PHEV、GS4•PHEV、GE3，广汽本田雅阁锐混动、世锐，广汽丰田凯美瑞双擎和雷凌双擎、ix4，广汽三菱祺智•PHEV、祺智•EV，广汽比亚迪纯电动客车。

产能：本报告期广汽丰田新增 10 万辆/年产能，于 2018 年 1 月竣工投产；广汽三菱新增产能 10 万辆/年，于 2018 年 11 月竣工投产、广汽乘用车新疆工厂新增 2 万辆/年产能，于 2018 年 3 月竣工投产。截至本报告期末，汽车总产能为 220.3 万辆/年。

销售渠道：本集团通过销售门店及互联网渠道开展汽车销售，截至本报告期末，本公司连同合营联营企业拥有覆盖全国 31 个省、市、自治区和直辖市的汽车销售门店 2,731 家；本报告期内通过互联网渠道实现汽车销售 171,556 辆，占全年汽车总销量 7.99%。

摩托车主要通过合营公司五羊本田生产，主要的产品包括跨骑式摩托车、弯梁式摩托车以及踏板式摩托车等。截至本报告期末，本集团摩托车总产能为 125 万辆/年。

（3）商贸服务板块

通过子公司广汽商贸（及其控股、参股公司）、大圣科技和联营公司同方物流围绕汽车行业上下游产业链，开展汽车销售、物流、国际贸易、二手车、拆解、资源再生、配套服务等业务。

（4）零部件板块

本集团主要通过子公司广汽部件的控股、共同控制、参股公司及本集团联营公司广丰发动机、上海日野生产汽车零部件，主要包括发动机、变速器、座椅、HVAC 系统、汽车灯具、自动操作配件、转向器、减震器及配件等，产品 75%左右为本集团整车配套。

（5）金融板块

本集团主要通过子公司广汽财务、中隆投资、广汽资本、众诚保险、广爱经纪及合营公司广汽汇理等企业提供金融投资、保险、保险经纪、融资租赁、汽车信贷等相关服务。

2、行业情况

2018 年，受政策因素和宏观经济的影响，汽车行业面临严峻挑战，行业总体情况如下：

（1）汽车总体市场产销增速低于预期

因购置税优惠政策全面退出，以及宏观经济增速回落、中美贸易战、消费信心下降等因素的影响，2018 年汽车产销增速低于年初预计，行业主要经济效益指标增速趋缓，增幅回落。

2018 年汽车销售 2,808.06 万辆。上半年除 2 月份外，其余月份销量均高于上年同期，下半年汽车市场连续出现负增长，全年销量同比下降 2.76%。

（2）乘用车产销增速低于行业总体情况

2018 年，乘用车产销分别完成 2352.94 万辆和 2370.98 万辆，同比分别下降 5.15%和 4.08%，占汽车产销比重分别达到 84.60%和 84.40%，分别低于上年 0.9 和 1.2 个百分点。

乘用车四类车型产销情况看，轿车产销同比分别下降 3.95%和 2.70%；SUV 产销同比分别下降 3.19%和 2.52%；MPV 产销同比分别下降 17.87%和 16.22%；交叉型乘用车产销同比分别下降 20.75%和 17.26%。

（3）新能源汽车继续维持高速增长

2018 年，新能源汽车继续保持高速增长，全年产销分别完成 127.05 万辆和 125.62 万辆，同比分别增长 59.92%和 61.74%；其中纯电动汽车产销分别完成 98.56 万辆和 98.37 万辆，同比分别增长 47.85%和 50.83%；插电式混合动力汽车产销分别完成 28.33 万辆和 27.09 万辆，同比分别增

长 121.97%和 117.98%；燃料电池汽车产销均完成 1527 辆。

(4) 主要汽车集团销量同比下降

2018 年，汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为 2,503.63 万辆，同比下降 2.10%，降幅低于行业。占汽车销量总量的 89.16%，同比提高 0.6 个百分点。

注：以上数据来源于《中国汽车工业产销快讯》（中国汽车工业协会）。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

1、近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	132,119,734,666	119,602,416,855	10.47	82,092,218,864
营业收入	71,514,518,876	71,136,854,604	0.53	49,417,676,151
归属于上市公司股东的净利润	10,902,645,368	10,786,219,906	1.08	6,288,215,860
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,803,106,009	10,289,264,938	-4.72	6,103,793,293
归属于上市公司股东的净资产	76,549,828,708	69,370,243,626	10.35	43,802,130,852
经营活动产生的现金流量净额	-1,268,116,293	16,212,733,330	-107.82	5,498,358,276
基本每股收益（元/股）	1.07	1.18	-9.32	0.98
稀释每股收益（元/股）	1.06	1.15	-7.83	0.97
加权平均净资产收益率（%）	14.97	21.49	减少6.52个百分点	15.39

2、报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	19,453,976,078	17,746,330,394	16,308,101,046	18,871,371,668
归属于上市公司股东的净利润	3,880,052,518	3,033,050,162	2,947,232,311	1,042,310,377
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,802,046,698	2,833,330,623	2,584,799,913	582,928,775
经营活动产生的现金流量净额	-1,240,059,467	-2,542,827,576	-1,435,500,945	3,950,271,695

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

(四) 股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					42,356		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					39,216		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月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 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
广汽工业集团	1,586,468,685	5,499,140,069	53.74	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	884,178,706	3,095,132,922	30.25	0	未知		境外法人
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	120,542,441	421,898,543	4.12	421,898,543	质押	210,949,271	国有法人
广州国资发展控股有限公司	60,271,221	210,949,272	2.06	210,949,272	无	0	国有法人
广州金控资产管理有限公司—广金资产财富管理优选 3 号私募投资基金	60,271,220	210,949,271	2.06	210,949,271	无	0	其他
华信信托股份有限公司—华信信托·盈泰 31 号集合资金信托计划	55,977,275	110,723,000	1.08	0	无	0	其他
广州轻工工贸集团有限公司	30,135,610	105,474,635	1.03	105,474,635	无	0	国有法人
穗甬控股有限公司	30,135,610	105,474,635	1.03	105,474,635	质押	105,474,635	国有法人
普星聚能股份公司	12,293,489	99,913,241	0.98	0	无	0	境内非国有法人
华信信托股份有限公司—华信信托·盈泰 66 号集合资金信托计划	87,518,662	96,784,877	0.95	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东广汽工业集团与上述各股东之间不存在关联关系或一致行动人情形，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

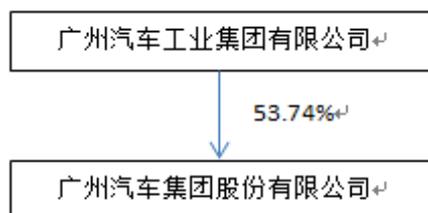
注 1：广汽工业集团共持有本公司 A 股股份计 5,206,932,069 股（含根据本年度披露的增持计划，截至报告期末累计增持的 19,344,345 股），约占本公司 A 股股本的 72.99%；同时，报告期内广汽工业集团及其香港全资子公司广汽集团（香港）有限公司及港股通持有本公司 H 股 292,208,000 股，约占本公司 H 股股本的 9.43%；故其持有本公司 A、H 股票合计共为 5,499,140,069 股，约占本公司总股本的 53.74%。

注 2：HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算（代理人）有限公司，其持有的 H 股股份为代表多个客户持有，广汽集团（香港）有限公司持有的公司 H 股股份也委托登记在香港中央结算（代理人）有限公司处。

注 3：因实施 2017 年度利润分配，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，各股东所持有的股份数相应增加。

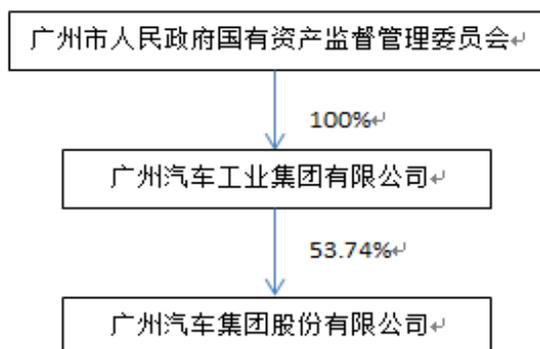
2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4、报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

(五) 公司债券情况

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2012 年广州汽车集团股份有限 公司债券(第一期)(5 年期)	12 广汽 01	122242	2013-03-20	2018-03-20	1,000,000,000	4.89	单利按年计息	上海证券交易所
2012 年广州汽车集团股份有限 公司债券(第一期)(10 年期)	12 广汽 02	122243	2013-03-20	2023-03-20	3,000,000,000	5.09	单利按年计息	上海证券交易所
2012 年广州汽车集团股份有限 公司公司债券(第二期)	12 广汽 03	122352	2015-01-19	2020-01-19	2,000,000,000	4.7	单利按年计息	上海证券交易所

2、 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

报告期内,“12 广汽 01”、“12 广汽 02”和“12 广汽 03”均按照募集说明书约定按时完成了付息事宜,“12 广汽 01”的票面利率为 4.89%,每手“12 广汽 01”面值 1,000 元派发利息 48.90 元(含税),“12 广汽 02”的票面利率为 5.09%,每手“12 广汽 02”面值 1,000 元派发利息 50.90 元(含税),“12 广汽 03”的票面利率为 4.7%,每手“12 广汽 02”面值 1,000 元派发利息 47 元(含税)。

2018 年 3 月 20 日,2012 年广州汽车集团股份有限公司债券(第一期)(5 年期)已完成本息兑付并摘牌。

3、 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 5 月 29 日,联合信用评级有限公司对公司分别于 2013 年及 2015 年发行的 2012 年公司债券进行了跟踪评级,跟踪评级结果为:维持本公司主体长期信用等级为 AAA,评级展望为稳定;同时维持“12 广汽 02”、“12 广汽 03”债项 AAA 的信用等级。

4、公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	41.02	41.13	-0.11
EBITDA 全部债务比	1.17	1.32	-11.36
利息保障倍数	20.67	18.29	13.05

三 经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

本报告期内，本集团的营业总收入约为 723.80 亿元，较上年同期增长约 1.13%；归属于母公司股东的净利润约为 109.03 亿元，较上年同期增长约 1.08%；由于本集团于本报告期内实施以每股转增股份 0.4 股，基本每股收益约为 1.07 元，按同比口径计算较上年同期减少约 9.32%。

本报告期业绩变动主要影响因素是：

1、2018 年宏观经济形势变化，经济下行压力加大，国内汽车行业产销出现多年来首次负增长。面对复杂多变的宏观形势和日趋严峻的行业环境，本集团自主品牌车型产品仍保持相对稳定的增长，产销量较上年同期分别增长 7.45%和 5.23%；自主研发实力不断提升，新产品推出加快，产品力不断增强，2018 年先后新增推出多功能车 GM8、轿车 GA4，明星车型 GS4 中期改款以及 GS5 全新换代，进一步丰富自主品牌明星产品组合；自主新能源车逆势增长，全年销量突破 2 万辆。

2、日系合资企业产品技术推陈出新，综合竞争力进一步提升，全新第八代凯美瑞销量同比大幅增长，第十代雅阁、雷凌、欧蓝德等车型销量稳步增长。

3、随着自主品牌及合营企业产销量的增长，产业链上下游的金融服务、汽车部件及商贸服务等配套业务相应扩大，各业务板块协同效应持续显现，助力主业发展。广汽财务为集团产业发展提供有效金融支持作用进一步发挥。

(二) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

(四) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

详见年度报告全文第十三节财务报告第五项“33、重要会计政策和会计估计的变更”。

(五) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(六) 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本年度内纳入合并财务报表范围的子公司的相关信息详见年度报告全文附注九。本年度合并财务报表范围变化情况详见年度报告全文附注八。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 3 月 29 日批准报出。