

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
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1、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。
- 2、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。
- 3、公司全体董事出席董事会会议。
- 4、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。
- 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

董事会建议向全体股东派发每 10 股 1.5 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 0.5 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 30.94%。

二 公司基本情况

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
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	眭立	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	020-83151139	020-83151139
电子信箱	ir@gac.com.cn	ir@gac.com.cn

2、 报告期公司主要业务简介

2.1 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 15 个系列的轿车、25 个系列的 SUV 及 3 个系列的 MPV，具体为：

燃油车产品包括：

广汽传祺 Trumpchi (GA3、GA4、GA5、GA6、GA8、GS3、GS4、GS5、GS7、GS8、GM6、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)、Breeze (皓影)、Acura CDX、Acura TLX-L、Acura

RDX 等；

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

广汽菲克 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）、Outlander（欧蓝德）、Eclipse Cross（奕歌）等；

节能与新能源产品包括：

广汽传祺 GA3S•PHEV、GS4•PHEV、GE3、AION S、AION LX；

广汽本田雅阁锐混动、奥德赛锐混动、Breeze（皓影）混动、Acura CDX 混动、世锐、VE-1；

广汽丰田凯美瑞双擎、雷凌双擎、雷凌双擎 E+、iA5；

广汽菲克悦界 PHEV、JEEP 大指挥官 PHEV；

广汽三菱祺智•PHEV、祺智•EV；

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。

➤ **产能：**本报告期广汽新能源新增 10 万辆/年产能，于 2019 年 5 月投产；广汽乘用车宜昌工厂新增 20 万辆/年产能，于 2019 年 6 月投产。广汽丰田扩大产能项目二期产能 12 万辆于 2019 年 12 月建成。截至本报告期末，汽车总产能为 261.3 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、自治区和直辖市的乘用车 4S 店 2,555 家。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；通过如祺出行为用户提供创新移动出行业务。

(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 74%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。

2.2 行业情况

2019年我国经济运行仍在合理区间，经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变，但汽车行业在转型升级过程中受中美经贸摩擦、环保标准切换、新能源补贴退坡等因素的影响，面临的压力进一步加大，市场连续下滑，产销量与行业主要经济效益指标均呈现负增长。行业具体情况如下：

(1) 汽车年度产销量降幅扩大 2019年，汽车产销量继续蝉联全球第一，产销量分别为2,572.06万辆和2,576.87万辆，同比分别下降7.51%和8.23%，降幅比上年分别扩大4.20和5.46个百分点。汽车月度销量连续出现负增长，其中上半年降幅明显，下半年逐步呈现好转趋势，累计增长率下半年持续收窄，但总体压力依然较大。

(2) 乘用车产销量降幅大于汽车总体 2019年，乘用车产销量分别为2,136.02万辆和2,144.42万辆，同比分别下降9.22%和9.56%，占汽车产销比重分别达到83.05%和83.22%，分别低于上年产销量比重的1.56和1.22个百分点。乘用车四类车型均出现负增长，其中轿车产销量同比分别减少124.70万辆和123.44万辆，同比分别下降10.86%和10.70%；SUV产销量同比分别减少59.99万辆和62.72万辆，同比分别下降6.03%和6.28%。

(3) 新能源汽车同比增速大幅下降 2019年，新能源受补贴退坡影响，下半年呈现大幅下降态势，全年产销量分别为124.2万辆和120.6万辆，同比分别下降2.3%和4.0%。2018年新能源汽车产销量同比增幅为59.9%和61.7%。其中纯电动汽车产销量分别为102.00万辆和97.20万辆，同比分别增长3.40%和下降1.20%；插电式混合动力汽车产销量分别为22.00万辆和23.20万辆，同比分别下降22.50%和14.50%；燃料电池汽车产销量分别为2833辆和2737辆，同比分别增长85.50%和79.20%。

(4) 重点汽车集团市场集中度持续提升 2019年汽车销量排名前十位的汽车集团销量合计为2,329.4万辆，同比下降6.7%，高于行业增速1.5个百分点。占汽车销售总量的90.4%，集中度高于上年同期1.5个百分点。注：以上数据来源于中国汽车工业协会信息发布会。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	137,409,527,863	132,119,734,666	4.00	119,602,416,855
营业收入	59,233,684,226	71,514,518,876	-17.17	71,136,854,604
归属于上市公司股东的净利润	6,617,537,435	10,902,645,368	-39.30	10,786,219,906
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,840,520,528	9,803,106,009	-60.82	10,289,264,938
归属于上市公司股东的净资产	80,134,086,002	76,549,828,708	4.68	69,370,243,626
经营活动产生的现金流量净额	-380,571,401	-1,268,116,293	69.99	16,212,733,330
基本每股收益 (元/股)	0.65	1.07	-39.25	1.18
稀释每股收益 (元/股)	0.64	1.06	-39.62	1.15
加权平均净资产 收益率(%)	8.46	14.97	减少6.51个 百分点	21.49

3.2 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	14,374,359,901	13,977,099,114	14,679,674,415	16,673,188,219
归属于上市公司股东的净利润	2,777,967,504	2,140,871,595	1,416,183,527	282,514,809
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,210,231,655	1,056,520,356	1,094,082,029	-520,313,512
经营活动产生的现金流量净额	-6,031,010,077	2,664,898,363	-5,744,538,672	8,730,078,985

4、股本及股东情况

4.1 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

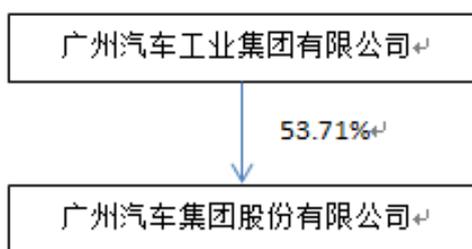
截止报告期末普通股股东总数（户）					36,869		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					38,971		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份状态	数量	
广汽工业集团 ^{注1}	0	5,499,140,069	53.71	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注2}	2,264	3,095,135,186	30.23	0	无	0	境外法人
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	0	421,898,543	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	0	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	0	210,949,271	2.06	210,949,271	无	0	其他
普星聚能股份公司	9,251,012	109,164,253	1.07	0	无	0	境内非国有法人
广州轻工工贸集团有限公司	0	105,474,635	1.03	105,474,635	无	0	国有法人
穗甬控股有限公司	0	105,474,635	1.03	105,474,635	质押	105,474,635	国有法人
中信中证资本管理有限公司	56,880,400	56,880,400	0.56	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司 ^{注3}	36,109,838	48,745,743	0.48	0	无	0	境外法人
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。						

注 1：广州汽车工业集团有限公司持有本公司 A 股 5,206,932,069 股，约占本公司 A 股股本的 72.94%；同时，通过港股通及其香港全资子公司广汽集团（香港）有限公司持有本公司 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 股合计共为 5,499,140,069 股，约占本公司总股本的 53.71%；

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；

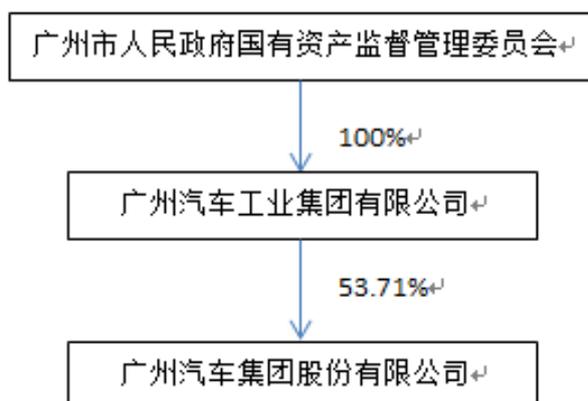
注 3：香港中央结算有限公司所持有的股份是代表多个港股投资者通过沪股通持有的 A 股股份。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 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



5、公司债券情况

5.1 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)(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

5.2 公司债券付息兑付情况

报告期内,“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 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)。

5.3 公司债券评级情况

2019 年 5 月 23 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。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	39.99	41.02	-2.51
EBITDA 全部债务比	0.75	1.15	-34.78
利息保障倍数	10.20	20.67	-50.67

三 经营情况讨论与分析

1、 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 597.04 亿元，较上年同期减少约 17.51%；归属于母公司股东的净利润约为 66.18 亿元，较上年同期减少约 39.30%；基本每股收益约为 0.65 元，较上年同期减少约 39.25%。

本报告期业绩变动主要影响因素是：

(1) 2019 年，经济下行压力加大，国内汽车行业产销持续负增长。面对严峻形势，本集团以高质量发展为统领，采取各种积极有效的措施，坚持正向研发、自主创新，加快推出新产品，不断增强产品力。2019 年，全球研发体系能力再度迈上新台阶，并大力推动自主品牌研产销一体化，先后推出第二款 MPV 车型传祺 GM6、GA6 换代、第二代 GS4，推出 Aion S、Aion LX 自主品牌新能源车，进一步丰富自主品牌明星产品组合。其中，自主品牌新能源车销量保持逆势增长，全年销量超过 4 万辆，同比翻一番。

(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，第十代雅阁等车型销量稳步增长，其中，广汽本田新推出奥德赛锐·混动、缤智中改款、皓影，广汽丰田推出全新换代雷凌、首款纯电动轿车 iA5，市场反应均较好。广汽本田、广汽丰田全年产销均实现同比正增长。

(3) 随着自主品牌及合营企业产销量的变化，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虽然也受到一定的影响，但各业务板块协同效应持续显现，助力主业发展。其中，本集团于 2019 年 6 月正式发布移动出行平台——如祺出行，并率先在广州推出市场试运营，进一步完善广汽集团的出行服务板块，促进产业链优化升级，推动集团高质量发展迈上新台阶。广汽财务持续提升金融服务能力，各项新业务取得较大进展，支持集团主业发展需求。

2、 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

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”。

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

本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第十三节财务报告第九，本年度合并财务报表范围变化情况详见年度报告全文第十三节财务报告第八。

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 3 月 31 日批准报出。