

## **厦门金龙汽车集团股份有限公司 关于公开发行永续期公司债券预案的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为进一步拓宽融资渠道，优化财务结构，满足中长期资金需求，经厦门金龙汽车集团股份有限公司（简称“公司”或“本公司”）拟面向专业投资者公开发行不超过人民币15亿元债券（含人民币15亿元）。公司第九届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司符合公开发行永续期公司债券条件的议案》和《关于公司公开发行永续期公司债券方案的议案》，本次公开发行永续期公司债券事项尚需提交公司股东大会审议，经上海证券交易所审核并报经中国证券监督管理委员会注册。现将本次拟公开发行永续期公司债券有关事项公告如下：

### **一、关于公司符合公开发行永续期公司债券条件的说明**

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经对照自查认为，本公司符合公开发行永续期公司债券的有关规定，具备面向专业投资者公开发行永续期公司债券的条件和资格。

### **二、本次发行概况**

#### **（一）发行规模及票面金额**

本次发行的永续期公司债券（以下简称“本次债券”）规模不超过人民币15亿元（含人民币15亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会另行授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

本次债券票面金额为人民币100元。

#### **（二）债券期限**

本次债券期限为3+N年。即以3年为基础期限，在基础期限末及每个续期的周末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限；在公司不行

使续期选择权而全额兑付时到期。

### **（三）债券利率及确认方式**

本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个续期周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

### **（四）发行方式**

本次债券采用公开发行方式，在获得中国证监会注册后，可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会另行授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

### **（五）担保情况**

本次债券为无担保债券。

### **（六）赎回条款或回售条款**

本次债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会或董事会另行授权人士确定。

### **（七）利息递延支付条款**

本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

### **（八）强制付息及递延支付利息的限制**

本次债券的强制付息事件：付息日前12个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

本次债券利息递延下的限制事项：若公司选择行使递延支付利息权，则在延期支付利息及孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

### **（九）募集资金用途**

本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及法

律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

#### **（十）发行对象及向公司股东配售的安排**

本次公司债券发行对象为符合《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定条件的可以参与债券认购和转让的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。本次债券不向公司股东优先配售。

#### **（十一）承销方式及上市安排**

本次债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次债券于其他交易场所上市交易。

#### **（十二）偿债保障措施**

为进一步保障债券持有人利益，在本次债券的存续期内，如公司预计不能按期支付本息，将制定并采取多种偿债保障措施，切实保障债券持有人利益。

#### **（十三）决议有效期**

关于本次发行可续期公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。如果董事会及（或）其转授权人士已于授权有效期内决定有关可续期公司债券的发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案、注册或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案、注册或登记确认的有效期内完成有关可续期公司债券的发行或部分发行。

#### **（十四）关于本次发行可续期公司债券的授权事项**

为有效协调本次发行过程中的具体事宜，提请股东大会授权董事会或董事会另行授权人士，在股东大会审议通过的发行方案框架和原则下，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行的相关事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定、调整或终止本次债券发行相关事宜，包

括但不限于具体发行规模、发行数量、债券期限、债券利率或其确定方式、是否行使续期选择权、是否递延支付利息及其相关内容、发行安排、发行时间、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、偿付顺序、还本付息方式、募集资金用途、债券上市，或根据市场情况终止发行等与本次债券有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，办理本次债券的申报事宜，以及在本次债券完成发行后，办理本次债券的上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改与本次债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等）；

3、为本次债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，并根据项目进展情况及时与主承销商、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议；

5、除根据有关法律、法规或《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化、市场变化等情况，对与本次债券的有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次债券的发行工作；

6、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次发行可续期公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行可续期公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

### **三、本公司简要财务会计信息**

本节涉及财务会计信息来自致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字(2018)第 350ZA0222 号《厦门金龙汽车集团股份有限公司二〇一七年度审计报告》、致同审字(2019)第 350ZA0205 号《厦门金龙汽车集团股份有限公司二〇一八年度审计报告》、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字

[2020]361Z0023 号《厦门金龙汽车集团股份有限公司二〇一九年度审计报告》

以及本公司未经审计的 2020 年一季度财务报告。

(一) 公司最近三年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 3 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	432,547.49	579,994.35	639,147.03	536,273.13
交易性金融资产	291,461.70	141,138.30	111.17	211.20
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	4,155.12	3,516.00	50,363.85	75,758.14
应收账款	952,210.51	1,080,662.37	1,249,138.71	1,278,350.59
应收款项融资	36,043.97	72,573.27		
预付款项	17,491.69	23,744.23	6,267.61	7,491.95
其他应收款	17,169.40	19,208.99	18,826.84	16,804.65
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	52.32	62.32	20.00	80.00
存货	228,192.79	176,880.18	153,519.96	125,219.22
合同资产	-	-		
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	22,174.34	22,381.22	102,056.05	159,156.09
<b>流动资产合计</b>	<b>2,001,447.02</b>	<b>2,120,098.90</b>	<b>2,219,431.22</b>	<b>2,199,264.98</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	5,850.00	892.75
持有至到期投资	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-

长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	14,040.16	14,234.90	14,008.83	14,789.36
其他权益工具投资	4,756.00	4,756.00	-	-
其他非流动金融资产	14,512.70	14,512.70	-	-
投资性房地产	4,456.47	4,522.44	7,825.65	7,862.43
固定资产	180,518.22	185,426.46	177,040.76	181,962.68
在建工程	150,030.53	132,838.58	23,948.38	5,229.50
无形资产	60,139.63	60,477.27	52,062.30	28,297.84
商誉	8,964.80	8,964.80	7,130.56	7,130.56
长期待摊费用	5,442.35	5,783.00	4,942.11	6,815.51
递延所得税资产	41,004.35	41,004.35	42,164.52	43,173.90
其他非流动资产	5,035.43	3,940.92	28,017.90	14,569.71
<b>非流动资产合计</b>	<b>488,900.64</b>	<b>476,461.42</b>	<b>362,991.01</b>	<b>310,724.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,490,347.66</b>	<b>2,596,560.32</b>	<b>2,582,422.23</b>	<b>2,509,989.22</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	190,590.35	206,780.64	294,567.92	178,345.10
交易性金融负债	1,251.93	-	841.40	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	566,459.70	606,765.19	631,571.03	553,562.59
应付账款	600,152.28	658,319.28	565,341.39	706,848.31
预收款项	-	52,574.79	52,684.99	55,626.63
合同负债	72,444.87	-	-	-
应付职工薪酬	29,063.48	38,390.57	33,315.63	38,873.40
应交税费	7,281.63	8,629.46	8,920.68	5,511.59
其他应付款	49,992.99	53,792.35	90,192.28	98,247.49
其中：应付利息	-	-	829.44	1,822.68
应付股利	1,153.11	1,153.11	1,153.04	5,733.21
持有待售负债	-	-	-	-

一年内到期的非流动负债	29,181.90	29,181.90	69,317.74	38,135.66
其他流动负债	275.50	275.50	106.97	170.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,546,694.64</b>	<b>1,654,709.69</b>	<b>1,746,860.03</b>	<b>1,675,320.78</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	134,460.58	174,467.24	129,400.00	94,297.50
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	1,912.60	1,803.67	2,985.67	2,950.92
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	135,463.77	136,071.84	143,977.24	151,244.93
递延收益	21,359.24	20,210.41	21,515.20	15,187.56
递延所得税负债	3,160.09	3,022.23	29.87	70.76
其他非流动负债	41,000.00	41,000.00	41,290.00	41,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>337,356.26</b>	<b>376,575.39</b>	<b>339,197.98</b>	<b>304,751.67</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,884,050.90</b>	<b>2,031,285.08</b>	<b>2,086,058.01</b>	<b>1,980,072.44</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	71,704.74	60,673.85	60,673.85	60,673.85
其他权益工具	90,000.00	90,000.00	50,000.00	50,000.00
其中：永续债	90,000.00	90,000.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	140,216.89	80,820.37	80,661.39	113,079.37
其他综合收益	-922.21	-950.82	326.43	-196.70
专项储备	3,582.39	3,525.64	3,260.77	2,175.17
盈余公积	26,763.43	26,763.43	26,015.82	26,015.82
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	158,905.27	182,598.70	157,537.94	150,975.62
归属于母公司所有者权益合计	<b>490,250.50</b>	<b>443,431.16</b>	<b>378,476.21</b>	<b>402,723.13</b>
少数股东权益	116,046.26	121,844.08	117,888.02	127,193.64
<b>所有者权益合计</b>	<b>606,296.76</b>	<b>565,275.24</b>	<b>496,364.22</b>	<b>529,916.77</b>

负债和所有者权益总计	2,490,347.66	2,596,560.32	2,582,422.23	2,509,989.22
------------	--------------	--------------	--------------	--------------

合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	202,583.78	1,789,059.10	1,829,051.51	1,773,608.40
减：营业成本	193,381.42	1,541,668.00	1,572,586.74	1,441,152.34
税金及附加	1,884.03	8,167.48	11,842.99	13,008.12
销售费用	15,072.10	93,311.30	103,056.71	105,121.98
管理费用	9,310.47	46,017.05	47,236.27	108,242.44
研发费用	13,538.14	69,291.05	66,343.06	0.00
财务费用	-943.52	938.75	1,201.36	20,022.08
加：其他收益	4,104.56	12,875.69	9,442.54	11,126.21
投资收益（损失以“-”号填列）	1,008.23	4,696.35	1,850.10	12,042.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-194.74	473.01	-203.62	616.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	815.88	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,623.84	-408.77	-941.43	61.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,310.87	-13,149.55	0.00	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-10,015.19	-20,791.79	-27,932.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-31.78	733.50	3,385.52	759.31
二、营业利润（亏损以“-”号	-28,512.57	24,397.49	19,729.33	82,118.26



项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
填列)				
加：营业外收入	242.44	1,662.21	1,023.22	2,024.08
减：营业外支出	30.29	935.03	-2,882.65	-6,474.16
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-28,300.41</b>	<b>25,124.68</b>	<b>23,635.20</b>	<b>90,616.50</b>
减：所得税费用	10.78	1,675.24	3,077.07	87.88
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-28,311.19</b>	<b>23,449.44</b>	<b>20,558.14</b>	<b>90,528.62</b>
减：少数股东损益	-5,823.51	5,312.01	4,671.55	42,642.10
归属于母公司所有者的净利润	-22,487.69	18,137.43	15,886.59	47,886.52
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>47.68</b>	<b>-870.83</b>	<b>522.86</b>	<b>-70.85</b>
减：归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	19.07	-48.62	-0.27	4.96
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	28.61	-822.21	523.13	-75.81
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-28,263.51</b>	<b>22,578.61</b>	<b>21,081.00</b>	<b>90,457.77</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	-5,804.43	5,263.39	4,671.28	42,647.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	-22,459.08	17,315.22	16,409.72	47,810.71

合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	388,161.67	1,935,859.82	2,032,806.07	1,646,793.07
收到的税费返还	9,797.37	62,626.66	62,668.88	59,195.57
收到的其他与经营活动有关的现金	17,897.51	124,629.56	148,057.23	78,861.46
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>415,856.55</b>	<b>2,123,116.04</b>	<b>2,243,532.18</b>	<b>1,784,850.10</b>

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
购买商品、接受劳务支付的现金	322,924.50	1,532,954.79	1,743,626.38	1,468,953.10
支付给职工以及为职工支付的现金	51,046.38	186,934.98	195,921.16	180,805.35
支付的各项税费	8,956.32	21,260.39	22,415.20	37,082.92
支付的其他与经营活动有关的现金	26,537.61	226,184.28	251,283.52	167,073.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>409,464.82</b>	<b>1,967,334.44</b>	<b>2,213,246.25</b>	<b>1,853,914.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,391.73</b>	<b>155,781.60</b>	<b>30,285.92</b>	<b>-69,064.48</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	6,810.89	102,917.85	105,513.75	822,328.00
取得投资收益所收到的现金	1,244.96	5,273.12	8,030.62	11,869.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.03	872.94	3,710.83	2,879.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,258.23	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	879.43	3,001.61
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,055.87</b>	<b>114,322.13</b>	<b>118,134.63</b>	<b>840,078.76</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20,856.97	73,003.11	79,212.56	31,454.21
投资所支付的现金	50,450.00	86,133.80	204,839.50	741,227.00
取得子公司及其它营业单位所支付的现金净额	-	1,314.47	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,248.99	6,080.87	51.10
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>71,306.97</b>	<b>164,700.37</b>	<b>290,132.93</b>	<b>772,732.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-63,251.10</b>	<b>-50,378.24</b>	<b>-171,998.30</b>	<b>67,346.45</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	70,874.58	90,144.00	33,031.69	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	-	144.00	-	-
取得借款收到的现金	109,790.40	361,460.50	493,397.32	325,631.99

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>180,664.98</b>	<b>451,604.50</b>	<b>526,429.02</b>	<b>325,631.99</b>
偿还债务所支付的现金	166,147.46	495,918.25	344,364.48	270,940.25
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,884.40	21,476.46	37,198.30	19,511.10
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	-	828.61	-	2,390.06
支付其他与筹资活动有关的现金	182.34	521.69	288.05	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>171,214.20</b>	<b>517,916.39</b>	<b>381,850.83</b>	<b>290,451.36</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,450.77</b>	<b>-66,311.89</b>	<b>144,578.19</b>	<b>35,180.63</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,279.91</b>	<b>3,139.30</b>	<b>4,889.88</b>	<b>-7,643.74</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-46,128.69</b>	<b>42,230.77</b>	<b>7,755.69</b>	<b>25,818.86</b>
加：期初现金及现金等价物	628,696.27	586,465.51	578,709.82	552,890.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>582,567.58</b>	<b>628,696.27</b>	<b>586,465.51</b>	<b>578,709.82</b>

### 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年3月末	2019年末	2018年末	2017年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	432,547.49	579,994.35	639,147.03	536,273.13
交易性金融资产	291,461.70	141,138.30	111.17	211.20
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	4,155.12	3,516.00	50,363.85	75,758.14
应收账款	952,210.51	1,080,662.37	1,249,138.71	1,278,350.59
应收款项融资	36,043.97	72,573.27	-	-

预付款项	17,491.69	23,744.23	6,267.61	7,491.95
其他应收款	17,169.40	19,208.99	18,826.84	16,804.65
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	52.32	62.32	20.00	80.00
存货	228,192.79	176,880.18	153,519.96	125,219.22
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	22,174.34	22,381.22	102,056.05	159,156.09
<b>流动资产合计</b>	<b>2,001,447.02</b>	<b>2,120,098.90</b>	<b>2,219,431.22</b>	<b>2,199,264.98</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	5,850.00	892.75
持有至到期投资	4,756.00	4,756.00	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	14,040.16	14,234.90	14,008.83	14,789.36
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	14,512.70	14,512.70	-	-
投资性房地产	4,456.47	4,522.44	7,825.65	7,862.43
固定资产	180,518.22	185,426.46	177,040.76	181,962.68
在建工程	150,030.53	132,838.58	23,948.38	5,229.50
无形资产	60,139.63	60,477.27	52,062.30	28,297.84
商誉	8,964.80	8,964.80	7,130.56	7,130.56
长期待摊费用	5,442.35	5,783.00	4,942.11	6,815.51
递延所得税资产	41,004.35	41,004.35	42,164.52	43,173.90
其他非流动资产	5,035.43	3,940.92	28,017.90	14,569.71
<b>非流动资产合计</b>	<b>488,900.64</b>	<b>476,461.42</b>	<b>362,991.01</b>	<b>310,724.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,490,347.66</b>	<b>2,596,560.32</b>	<b>2,582,422.23</b>	<b>2,509,989.22</b>
<b>流动负债：</b>				

短期借款	190,590.35	206,780.64	294,567.92	178,345.10
交易性金融负债	1,251.93	-	841.40	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	566,459.70	606,765.19	631,571.03	553,562.59
应付账款	600,152.28	658,319.28	565,341.39	706,848.31
预收款项	-	52,574.79	52,684.99	55,626.63
合同负债	72,444.87	-	-	-
应付职工薪酬	29,063.48	38,390.57	33,315.63	38,873.40
应交税费	7,281.63	8,629.46	8,920.68	5,511.59
其他应付款	49,992.99	53,792.35	90,192.28	98,247.49
其中：应付利息	-	-	829.44	1,822.68
应付股利	1,153.11	1,153.11	1,153.04	5,733.21
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	29,181.90	29,181.90	69,317.74	38,135.66
其他流动负债	275.50	275.50	106.97	170.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,546,694.64</b>	<b>1,654,709.69</b>	<b>1,746,860.03</b>	<b>1,675,320.78</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	134,460.58	174,467.24	129,400.00	94,297.50
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	1,912.60	1,803.67	2,985.67	2,950.92
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	135,463.77	136,071.84	143,977.24	151,244.93
递延收益	21,359.24	20,210.41	21,515.20	15,187.56
递延所得税负债	3,160.09	3,022.23	29.87	70.76
其他非流动负债	41,000.00	41,000.00	41,290.00	41,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>337,356.26</b>	<b>376,575.39</b>	<b>339,197.98</b>	<b>304,751.67</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,884,050.90</b>	<b>2,031,285.08</b>	<b>2,086,058.01</b>	<b>1,980,072.44</b>
<b>所有者权益：</b>				

股本	71,704.74	60,673.85	60,673.85	60,673.85
其他权益工具	90,000.00	90,000.00	50,000.00	50,000.00
其中：永续债	90,000.00	90,000.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	140,216.89	80,820.37	80,661.39	113,079.37
其他综合收益	-922.21	-950.82	326.43	-196.70
专项储备	3,582.39	3,525.64	3,260.77	2,175.17
盈余公积	26,763.43	26,763.43	26,015.82	26,015.82
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	158,905.27	182,598.70	157,537.94	150,975.62
归属于母公司所有者权益合计	<b>490,250.50</b>	<b>443,431.16</b>	<b>378,476.21</b>	<b>402,723.13</b>
少数股东权益	116,046.26	121,844.08	117,888.02	127,193.64
所有者权益合计	<b>606,296.76</b>	<b>565,275.24</b>	<b>496,364.22</b>	<b>529,916.77</b>
负债和所有者权益总计	<b>2,490,347.66</b>	<b>2,596,560.32</b>	<b>2,582,422.23</b>	<b>2,509,989.22</b>

母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	73.86	519.40	742.79	450.63
减：营业成本	63.54	209.99	198.47	190.78
税金及附加	27.13	86.14	130.09	81.61
销售费用	-	-	-	-
管理费用	770.56	4,010.33	3,882.09	3,521.85
研发费用	-	-	-	-
财务费用	367.39	2,326.20	287.24	-92.14
加：其他收益	5.88	86.16	11.17	7.96
投资收益（损失以“-”号填列）	129.54	10,264.00	10,124.96	9,998.29
其中：对联营企业和合营	-	1,004.00	646.60	923.73

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
企业的投资收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-617.60	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-26.65	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-1,994.68	68.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	9.67	-10.82	-0.04
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,019.33</b>	<b>3,602.31</b>	<b>4,375.54</b>	<b>6,823.70</b>
加：营业外收入	19.69	-	10.00	41.74
减：营业外支出	-	38.54	2.36	53.95
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-999.64</b>	<b>3,563.76</b>	<b>4,383.18</b>	<b>6,811.49</b>
减：所得税费用	-	-174.25	-	47.25
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-999.64</b>	<b>3,738.01</b>	<b>4,383.18</b>	<b>6,764.24</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-754.00	12.25	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-999.64</b>	<b>2,984.01</b>	<b>4,395.43</b>	<b>6,764.24</b>

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	66.59	457.59	943.76	1,003.39
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,639.35	7,172.89	33,520.44	72,581.98
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,705.94</b>	<b>7,630.48</b>	<b>34,464.19</b>	<b>73,585.37</b>

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	126.75	525.65	58.03
支付给职工以及为职工支付的现金	882.15	2,437.95	2,414.55	2,203.49
支付的各项税费	83.41	87.39	262.68	178.61
支付的其他与经营活动有关的现金	511.90	61,617.81	7,544.88	27,169.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,477.46</b>	<b>64,269.90</b>	<b>10,747.76</b>	<b>29,609.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>228.48</b>	<b>-56,639.42</b>	<b>23,716.44</b>	<b>43,975.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	4,700.00	-	76,600.00
取得投资收益所收到的现金	261.68	5,781.30	20,529.35	9,794.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	12.53	0.17	0.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,301.51	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>261.68</b>	<b>15,795.34</b>	<b>20,529.52</b>	<b>86,394.81</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1.50	22.41	6.08	250.64
投资所支付的现金	-	2,500.00	103,757.50	40,600.00
取得子公司及其它营业单位所支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1.50</b>	<b>2,522.41</b>	<b>103,763.58</b>	<b>40,850.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>260.18</b>	<b>13,272.93</b>	<b>-83,234.06</b>	<b>45,544.18</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	70,874.58	90,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	41,300.00	37,100.00	



项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>70,874.58</b>	<b>131,300.00</b>	<b>37,100.00</b>	-
偿还债务所支付的现金	43,400.00	50,000.00	-	50,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,266.24	8,339.99	11,183.09	3,626.75
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	77.23	21.20	288.05	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>45,743.47</b>	<b>58,361.19</b>	<b>11,471.14</b>	<b>53,626.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>25,131.11</b>	<b>72,938.81</b>	<b>25,628.86</b>	<b>-53,626.75</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.00	0.00	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>25,619.77</b>	<b>29,572.32</b>	<b>-33,888.76</b>	<b>35,893.15</b>
加：期初现金及现金等价物	38,533.06	8,960.74	42,849.50	6,956.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>64,152.83</b>	<b>38,533.06</b>	<b>8,960.74</b>	<b>42,849.50</b>

## （二）公司最近三年及一期合并报表范围的变化情况

### 1、2017年报表合并范围变化情况

变动	名称	变更原因
新增	深圳市金旅客车销售有限公司	新设成立
	厦门金龙客车有限公司	新设成立
	广州市格瑞汽车销售服务有限公司	新设成立
	广州金龙汽车销售有限公司	新设成立
	广州苏金汽车销售有限公司	新设成立

### 2、2018年报表合并范围变化情况

变动	公司名称	变化原因
新增	深圳市金龙汽车销售有限公司	新设成立
	湖北金旅客车有限公司	新设成立

### 3、2019 年报表合并范围变化情况

变动	公司名称	变化原因
新增	重庆众思创智能科技有限公司	非同一控制下合并
	武汉市金旅客车销售有限公司	新设成立
减少	厦门福龙联合企业管理有限公司	处置子公司
	厦门金龙特来电新能源有限公司	处置至丧失控制权

### 4、2020 年 1-3 月报表合并范围变化情况

2020 年 1-3 月，本公司合并范围未发生变化。

### (三) 公司最近三年及一期主要财务指标

公司最近三年及一期主要财务指标

单位：万元、%

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	2,490,347.66	2,596,560.32	2,582,422.23	2,509,989.22
总负债	1,884,050.90	2,031,285.08	2,086,058.01	1,980,072.44
全部债务	921,944.47	1,017,194.97	1,125,698.10	864,340.85
所有者权益	606,296.76	565,275.24	496,364.22	529,916.77
流动比率	1.29	1.28	1.27	1.31
速动比率	1.15	1.17	1.18	1.24
资产负债率	75.65	78.23	80.78	78.89
债务资本比率	60.33	64.28	69.40	61.99
项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	202,583.78	1,789,059.10	1,829,051.51	1,773,608.40

利润总额	-28,300.41	25,124.68	23,635.20	90,616.50
净利润	-28,311.19	23,449.44	20,558.14	90,528.62
归属于母公司扣除非经常性损益后净利润	-25,245.91	-8,941.39	1,221.92	29,990.97
归属于母公司所有者的净利润	-22,487.69	18,137.43	15,886.59	47,886.52
经营活动产生现金流量净额	6,391.73	155,781.60	30,285.92	-69,064.48
投资活动产生现金流量净额	-63,251.10	-50,378.24	-171,998.30	67,346.45
筹资活动产生现金流量净额	9,450.77	-66,311.89	144,578.19	35,180.63
营业毛利率	-	13.34	13.47	18.50
总资产报酬率	-1.01	1.57	4.73	6.27
加权平均净资产收益率	-6.10	4.22	3.69	13.74
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-	-3.58	-0.59	8.31
EBITDA	-	67,524.20	146,623.40	183,192.41
EBITDA 全部债务比	-	6.64	13.03	21.19
EBITDA 利息倍数	-	3.70	1.51	2.72
应收账款周转率	0.80	1.54	1.45	1.41
存货周转率	3.82	9.33	11.28	10.72
贷款偿还率	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率	100.00	100.00	100.00	100.00

上述财务数据计算公式如下：

1、全部债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+应付短期债券+长期借款+应付债券。

2、流动比率=流动资产总计/流动负债合计

3、速动比率=(流动资产总计-存货)/流动负债合计

- 4、资产负债率=负债合计/资产总计×100%
- 5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）
- 6、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- 7、总资产报酬率=（净利润+财务费用）/资产总计平均余额×100%
- 8、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊销
- 9、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 10、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- 11、应收账款周转率=营业总收入/平均应收账款余额
- 12、存货周转率=营业成本/平均存货余额

#### （四）本公司管理层讨论与分析

本公司管理层结合最近三年及一期的合并财务报表，对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析。

##### 1、资产结构分析

最近三年及一期，公司主要资产构成情况见下表：

单位：万元、%

项目	2020年3月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	432,547.49	17.37	579,994.35	22.34	639,147.03	24.75	536,273.13	21.37
交易性金融资产	291,461.70	11.70	-	-	-	-	-	-
应收票据	4,155.12	0.17	3,516.00	0.14	50,363.85	1.95	75,758.14	3.02
应收账款	952,210.51	38.24	1,080,662.37	41.62	1,249,138.71	48.37	1,278,350.59	50.93
应收款项融资	36,043.97	1.45	-	-	-	-	-	-
预付款项	17,491.69	0.70	23,744.23	0.91	6,267.61	0.24	7,491.95	0.30
其他应收款	17,169.40	0.69	19,208.99	0.74	18,826.84	0.73	16,804.65	0.67
其中：应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	52.32	0.00	62.32	0.00	20.00	0.00	80.00	0.00

项目	2020年3月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货	228,192.79	9.16	176,880.18	6.81	153,519.96	5.94	125,219.22	4.99
其他流动资产	22,174.34	0.89	22,381.22	0.86	102,056.05	3.95	159,156.09	6.34
<b>流动资产合计</b>	<b>2,001,447.02</b>	<b>80.37</b>	<b>2,120,098.90</b>	<b>81.65</b>	<b>2,219,431.22</b>	<b>85.94</b>	<b>2,199,264.98</b>	<b>87.62</b>
可供出售金融资产	-	-	-	-	5,850.00	0.23	892.75	0.04
长期股权投资	14,040.16	0.56	14,234.90	0.55	14,008.83	0.54	14,789.36	0.59
其他权益工具投资	4,756.00	0.19	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	14,512.70	0.58	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	4,456.47	0.18	4,522.44	0.17	7,825.65	0.30	7,862.43	0.31
固定资产	180,518.22	7.25	185,426.46	7.14	177,040.76	6.86	181,962.68	7.25
在建工程	150,030.53	6.02	132,838.58	5.12	23,948.38	0.93	5,229.50	0.21
无形资产	60,139.63	2.41	60,477.27	2.33	52,062.30	2.02	28,297.84	1.13
商誉	8,964.80	0.36	8,964.80	0.35	7,130.56	0.28	7,130.56	0.28
长期待摊费用	5,442.35	0.22	5,783.00	0.22	4,942.11	0.19	6,815.51	0.27
递延所得税资产	41,004.35	1.65	41,004.35	1.58	42,164.52	1.63	43,173.90	1.72
其他非流动资产	5,035.43	0.20	3,940.92	0.15	28,017.90	1.08	14,569.71	0.58
<b>非流动资产合计</b>	<b>488,900.64</b>	<b>19.63</b>	<b>476,461.42</b>	<b>18.35</b>	<b>362,991.01</b>	<b>14.06</b>	<b>310,724.24</b>	<b>12.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,490,347.66</b>	<b>100.00</b>	<b>2,596,560.32</b>	<b>100.00</b>	<b>2,582,422.23</b>	<b>100.00</b>	<b>2,509,989.22</b>	<b>100.00</b>

2017-2019年来，公司以深化改革为契机，加大结构调整力度，各项业务持续、快速、健康发展，资产规模保持稳定增长。2017-2019年末，公司总资产分别为2,509,989.22万元、2,582,422.23万元和2,596,560.32万元，资产规模稳步增加。

从资产构成分析，公司流动资产占总资产的比例较大，近三年及一期末，流动资产占比分别为87.62%、85.94%、81.65%和80.37%，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款及存货构成。

## 2、负债结构分析

最近三年及一期，公司主要负债构成情况见下表：

单位：万元、%

项目	2020年3月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	190,590.35	10.12	206,780.64	10.18	294,567.92	14.12	178,345.10	9.01
交易性金融负债	1,251.93	0.07	-	-	841.40	0.04	-	-
应收票据	566,459.70	30.07	606,765.19	29.87	631,571.03	30.28	553,562.59	27.96
应收账款	600,152.28	31.85	658,319.28	32.41	565,341.39	27.10	706,848.31	35.70
预收款项	-	-	52,574.79	2.59	52,684.99	2.53	55,626.63	2.81
应付职工薪酬	29,063.48	1.54	38,390.57	1.89	33,315.63	1.60	38,873.40	1.96
应交税费	7,281.63	0.39	8,629.46	0.42	8,920.68	0.43	5,511.59	0.28
其他应付款	49,992.99	2.65	53,792.35	2.65	90,192.28	4.32	98,247.49	4.96
其中：应付利息	-	-	-	-	829.44	0.04	1,822.68	0.09
应付股利	1,153.11	0.06	1,153.11	0.06	1,153.04	0.06	5,733.21	0.29
一年内到期的非流动负债	29,181.90	1.55	29,181.90	1.44	69,317.74	3.32	38,135.66	1.93
其他流动负债	275.50	0.01	275.50	0.01	106.97	0.01	170.00	0.01
<b>流动负债合计</b>	<b>1,546,694.64</b>	<b>82.09</b>	<b>1,654,709.69</b>	<b>81.46</b>	<b>1,746,860.03</b>	<b>83.74</b>	<b>1,675,320.78</b>	<b>84.61</b>
长期借款	134,460.58	7.14	174,467.24	8.59	129,400.00	6.20	94,297.50	4.76
长期应付款	1,912.60	0.10	1,803.67	0.09	2,985.67	0.14	2,950.92	0.15
预计负债	135,463.77	7.19	136,071.84	6.70	143,977.24	6.90	151,244.93	7.64
递延收益	21,359.24	1.13	20,210.41	0.99	21,515.20	1.03	15,187.56	0.77
递延所得税负债	3,160.09	0.17	3,022.23	0.15	29.87	0.00	70.76	0.00
其他非流动负债	-	-	41,000.00	2.02	41,290.00	1.98	41,000.00	2.07
<b>非流动负债合计</b>	<b>337,356.26</b>	<b>17.91</b>	<b>376,575.39</b>	<b>18.54</b>	<b>339,197.98</b>	<b>16.26</b>	<b>304,751.67</b>	<b>15.39</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,884,050.90</b>	<b>100.00</b>	<b>2,031,285.08</b>	<b>100.00</b>	<b>2,086,058.01</b>	<b>100.00</b>	<b>1,980,072.44</b>	<b>100.00</b>

2017-2019年来，公司负债规模虽有所波动，但基本保持稳定。2017-2019年末，公司的负债总额分别为1,980,072.44万元、2,086,058.01万元和

2,031,285.08万元。

与资产结构相类似，公司负债构成同样表现为以流动负债为主。近三年及一期末，公司的流动负债分别占公司总负债的84.61%、83.74%、81.46%和82.09%，流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款组成。

### 3、现金流量分析

最近三年及一期，公司合并现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动现金流入小计	415,856.55	2,123,116.04	2,243,532.18	1,784,850.10
经营活动现金流出小计	409,464.82	1,967,334.44	2,213,246.25	1,853,914.58
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,391.73</b>	<b>155,781.60</b>	<b>30,285.92</b>	<b>-69,064.48</b>
投资活动现金流入小计	8,055.87	114,322.13	118,134.63	840,078.76
投资活动现金流出小计	71,306.97	164,700.37	290,132.93	772,732.31
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-63,251.10</b>	<b>-50,378.24</b>	<b>-171,998.30</b>	<b>67,346.45</b>
筹资活动现金流入小计	180,664.98	451,604.50	526,429.02	325,631.99
筹资活动现金流出小计	171,214.20	517,916.39	381,850.83	290,451.36
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,450.77</b>	<b>-66,311.89</b>	<b>144,578.19</b>	<b>35,180.63</b>
汇率变动对现金及现金等价物影响	1,279.91	3,139.30	4,889.88	-7,643.74
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-46,128.69</b>	<b>42,230.77</b>	<b>7,755.69</b>	<b>25,818.86</b>
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>582,567.58</b>	<b>628,696.27</b>	<b>586,465.51</b>	<b>578,709.82</b>

2017-2019年度及2020年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-69,064.48万元、30,285.92万元、155,781.60万元和6,391.73万元，公司投资活动产生的现金流量净额分别为67,346.45万元、-171,998.30万元、-50,378.24万元和-63,251.10万元，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为35,180.63万元、144,578.19万元、-66,311.89万元和9,450.77万元。

### 4、偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债指标如下：

单位：倍、%、万元

财务指标	2020年3月末	2019年末	2018年末	2017年末
流动比率	1.29	1.28	1.27	1.31
速动比率	1.15	1.17	1.18	1.24
资产负债率	75.65	78.23	80.78	78.89
	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
EBITDA	-	67,524.20	146,623.40	183,192.41
EBITDA 利息保障倍数	-	3.70	1.51	2.72

2017-2019年末及2020年3月末，公司资产负债率分别为78.89%、80.78%、78.23%和75.65%，资产负债率偏高主要是应付票据和应付账款合计占比较高，刚性债务占比相对较低，符合汽车生产行业特性。

2017-2019年末及2020年3月末，公司流动比率分别为1.31倍、1.27倍、1.28倍和1.29倍，速动比率分别1.24倍、1.18倍、1.17倍和1.15倍，流动比率和速动比例均保持稳定，短期偿债能力较好。

2017-2019年度，EBITDA利息保障倍数分别2.72倍、1.51倍和3.70倍，虽有所波动，但均保持较高水平，长期偿债能力较好。

## 5、营运能力分析

最近三年及一期，公司营运能力及发展能力分析表如下：

单位：次/年

财务指标	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	0.80	1.54	1.45	1.41
存货周转率	3.82	9.33	11.28	10.72
总资产周转率	0.32	0.69	0.72	0.71

2017-2019年度及2020年1-3月，公司应收账款周转率分别为1.41次/年、1.45次/年、1.54次/年和0.80次/年，应收账款周转速度基本保持稳定，反映公司较好的应收账款管理能力。

2017-2019年度及2020年1-3月，公司存货周转率分别为10.72次/年、11.28



次/年、9.33次/年和3.82次/年，总体周转速度较快。

2017-2019年度及2020年1-3月，公司总资产周转率分别为0.71次/年、0.72次/年、0.69次/年和0.32次/年，整体保持稳定。

## 6、盈利能力分析

最近三年及一期，公司盈利能力情况表如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	202,583.78	1,789,059.10	1,829,051.51	1,773,608.40
营业成本	193,381.42	1,541,668.00	1,572,586.74	1,441,152.34
毛利润	9,202.36	247,391.10	256,464.77	332,456.06
投资收益/损失	1,008.23	4,696.35	1,850.10	12,042.11
销售费用	15,072.10	93,311.30	103,056.71	105,121.98
管理费用	9,310.47	46,017.05	47,236.27	108,242.44
财务费用	-943.52	938.75	1,201.36	20,022.08
营业利润	-28,512.57	24,397.49	19,729.33	82,118.26
营业外收入	242.44	1,662.21	1,023.22	2,024.08
营业外支出	30.29	935.03	-2,882.65	-6,474.16
利润总额	-28,300.41	25,124.68	23,635.20	90,616.50
净利润	-28,311.19	23,449.44	20,558.14	90,528.62
总资产报酬率	-1.15%	0.94%	0.85%	4.40%
净资产收益率（归母）	-4.82%	4.41%	4.07%	12.61%
净资产收益率	-4.83%	4.42%	4.01%	18.58%
毛利率	4.54%	13.83%	14.02%	18.74%
净利率	-13.98%	1.31%	1.12%	5.10%
期间费用率	11.57%	7.84%	8.28%	13.16%

2017-2019年度及2020年1-3月，本公司分别实现营业收入1,773,608.40万元、1,829,051.51万元、1,789,059.10万元和202,583.78万元，受新能源汽车补

贴政策调整及行业景气度下降影响，本公司近三年营业收入有所波动，但基本保持稳定。

2020年4月，国家有关部委调整了新能源汽车补贴政策和免购置税政策，延长支持政策到2022年，有利于本公司对冲疫情影响、促进汽车市场消费、提高综合竞争力、推动产业高质量发展。

### **（五）未来业务目标**

2020年，公司将继续坚持新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，调结构，提品质，坚持创新驱动，加快转型升级，全力推动公司高质量发展，力争实现年度营业收入增长10%以上，三项费用率与2019年基本持平。

实现2020年度经营计划的相关举措如下：

1、优化产业结构。积极开拓新的业务增长点，大力发展智能网联业务，加大专用车车型研发和市场开发；加大与国际知名零部件企业的合作力度，切实提高核心零部件自制率。

2、深化资源整合。深入推进“七大统一平台”，抓好“三龙”整合，抓好公司内部现有产业链体系竞争力的提升。强化质量管控，切实提升产品品质。严防财务风险和经营风险，确保资金链安全。

3、坚持创新驱动。以电动化、网格化、智能化、轻量化作为重要突破方向，不断强化技术优势，加强前沿布局。掌握新能源核心技术，掌握燃料动力电池匹配技术和开发能力，实现新能源电控、驱动系统、电池PACK的自主配套生产。

4、加快国际化布局。进一步深化海外市场布局，巩固并扩大出口优势。开展品牌建设，强化海外专业领域品牌宣传和推广。开发前瞻性产品，针对重点市场打造核心产品平台，完善海外产品布局。加快本地化进程，加大KD项目合作。加大外派国家覆盖率，进一步提高售后服务水平。

### **（六）盈利的可持续性**

公司系客车制造业的龙头企业，始终保持着行业第二的市场占有率，且逐步缩小与行业第一之间的差距。未来公司将不断致力于成为提供大众出行立体解决方案的国际化创新产业集团，围绕创新、协调、绿色、开放、共享五大发展理念，满足用户全方位立体化用车需求。围绕“做特做优做强”的发展要求，公司通过完善治理结构、加强集团管控，提升运营管理水平；通过坚持创新驱动，提升自

主研发能力；通过深入推进供给侧结构性改革，全面推进产业链整合、产融整合提升；借势国家“一带一路”战略，推进全球化产业布局。

公司的核心竞争力客车的研发、制造和销售能力，以及公司的品牌价值进一步保证了盈利能力的可持续性。

#### **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务和补充营运资金等用途。具体用途提请股东大会授权董事会（或其转授权人士）根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

#### **五、其他重要事项**

##### **（一）对外担保情况**

截至 2019 年末，本公司合并范围内无对外担保（不包括对子公司的担保）。

##### **（二）重大未决诉讼或仲裁**

截至目前，公司无对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

厦门金龙汽车集团股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 22 日