

## 广汇汽车服务股份公司 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 普华永道中天会计师事务所(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。

#### 1.5 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	王本	王本（兼任）
电话	021-61690533	021-61690533
传真	021-61341259	021-61341259
电子信箱	IR@chinagrandauto.com	IR@chinagrandauto.com

## 1.6 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

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，广汇汽车服务股份公司（母公司）2015年度实现净利润 62,174,537.01 元，减提取盈余公积 6,217,453.70 元，加年初未分配利润 134,748,537.2 元后，截至 2015 年 12 月 31 日公司可供分配利润为 190,705,620.51 元。2015 年度广汇汽车合并财务报表实现归属于母公司股东的净利润 19.88 亿元，公司合并财务报表的未分配利润为 70.45 亿元。公司拟通过广汇汽车服务（香港）有限公司以自愿性附条件现金部分要约及购股权要约，向宝信汽车集团有限公司（以下简称“宝信集团”）合格股东收购最多 75%的宝信集团已发行股本及注销最多 75%的尚未行使购股权（以下简称“本次交易”）。本次交易的对价将以现金支付，其中部分要约的要约价格为每股股份 5.99 港元，购股权要约的要约价格为每份购股权 0.266 港元，本次交易涉及的可能的最高对价为 115.59 亿港元。因此结合本公司章程关于利润分配的有关规定，为了推进上述重大投资的顺利进行，同时为公司长远发展考虑，谋求公司及股东利益最大化，公司董事会提议 2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### 2.1 主营业务

广汇汽车是中国最大的乘用车经销与综合服务集团、中国最大的乘用车融资租赁提供商，主要从事整车销售、乘用车融资租赁、维修保养、佣金代理服务（包括保险及融资代理、汽车延保代理及二手车交易代理服务）等覆盖汽车服务全生命周期的业务。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司建立了覆盖 25 个省、自治区及直辖市的全国性汽车经销网络，拥有 542 家门店（其中包含 498 家 4S 店），经销近 50 个乘用车品牌。凭借行业领先的业务规模、突出的创新能力，2011 年至 2014 年公司在“中国汽车流通协会发布的“中国汽车经销商集团百强排行榜”中始终位于前两名。

自成立之初，公司即战略性定位于中西部市场和中高端乘用车品牌，为迅速扩大经营规模和客户群体奠定基础。2015 年，公司稳步扩大经营规模和服务网络，在“中西部、中高端”的基础上加速布局东部高端品牌市场；夯实基础，不断创新，多措并举提升各业务板块核心能力；

另外信息化系统建设的进一步成形，保证了强大的精细化管理水平，提升了企业内部控制和抗风险能力。

## 2.2 主要产品

广汇汽车的主营业务主要包括乘用车经销与服务业务以及乘用车融资租赁业务，公司提供的主要产品及服务如下：

### 1、乘用车经销与服务业务

乘用车经销及服务业务主要由整车销售业务及售后服务业务组成。整车销售业务主要指向购车消费者销售整车及附件。售后服务业务包括维修养护业务及佣金代理业务，其中维修养护业务通过提供车辆维修养护服务，如维修、车辆养护、零部件销售等。佣金代理业务是指通过提供保险及融资代理、汽车延保代理以及二手车交易代理等服务。

### 2、乘用车融资租赁业务

汽车融资租赁业务是指客户根据其自身对汽车的需求，向具有汽车融资租赁经营资格的租赁公司提出特定的车辆采购请求，由租赁公司为客户购买指定车辆，并按汽车融资租赁合同约定将该车辆出租给客户，由客户在融资租赁期限内占有、使用并向租赁公司支付租金，期限届满，租金付讫后，租赁公司将该车辆以象征性的价格售与客户的交易活动。

## 3.行业概况

### 2.3.1、汽车经销行业

近年来随着我国国民经济的持续增长，2015年我国汽车产销分别完成2,450.33万辆和2,459.76万辆，较上年增长3.29%和4.72%，总体趋势平稳向上，同时汽车产销量均超过2450万辆，创全球历史新高，连续七年蝉联全球第一。

自2009年开始中国超越美国成为全球最大的新车销售市场，2015年乘用车产销分别完成2,107.94万辆和2,114.63万辆，较上年增长5.82%和7.34%，为首次超过2,000万辆。其中，同比增长最为明显的是SUV车型，同比增长49.65%；其次增速较快的为MPV车型，同比增长10.05%。而轿车和交叉型乘用车销量则呈现不同程度下降。中国汽车工业协会表示，1.6升及以下购置税减半政策促进汽车增长，对汽车总销量增长贡献度达到124.6%。

### 2.3.2、乘用车售后服务

中国乘用车市场经历高基数、高增长率的发展后，乘用车保有量相继持续增加。根据公安部交管局统计，截至 2015 年末，中国汽车保有量已突破 1.72 亿辆，保有量仅次于美国，跃居全球第二，千人保有量达到 125.75 辆/千人，根据《2015 年中国乘用车使用状况白皮书》显示，截止 2015 年中国乘用车的平均车龄为 3.3 年，已整体步入维修保养高频时期，不断增长的保有量及车龄将对乘用车的维修、养护、保险等后服务产生巨大的需求。

### 2.3.3、二手车

中国汽车流通协会数据显示，2015 年中国二手车交易量约为 941.71 万辆，同比微增 2.32%。其中，使用年限在 3-6 年的交易量最多，占比 66.97%。相关二手车市场调查分析报告显示，美国新旧车年销售量的比例约为 1:3，而中国 2015 年旧车净交易量（去除重复交易）与新车交易量相比，不到新车销量的 30%。随着新车销量的连年上升、巨大的汽车保有量、逐渐增长的平均车龄、车辆使用者消费心理的转变以及二次购车消费者换车高峰的到来，中国汽车流通协会预计到 2020 年，中国二手车交易规模将达到 2920 万辆，新车与二手车交易规模比例将接近 1:1，中国二手车市场将真正迎来爆发式的发展。

### 2.3.4、乘用车融资租赁

根据德勤中国发布的《2015 中国汽车金融白皮书》数据显示，美国汽车消费金融渗透率 2014 年为 84%，而同期中国的汽车金融渗透率仅为 20%。其中国内乘用车融资租赁渗透率约为 2%。而在北美成熟市场近 50%的消费者选择通过融资租赁的方式拥有汽车。受益于年轻人对汽车金融接受度的逐步提高，更多汽车金融产品的选择，以及中国经济的持续增长，居民可支配收入的提高，城市化进程的加快，相关的交通政策措施（如部分城市的限购令）等外部因素影响，专家预计未来中国汽车金融渗透率将进一步提升，中国汽车金融孕育着巨大的增长潜力，融资租赁市场也有巨大的发展空间。

### 2.3.5、汽车流通行业

我国汽车流通行业呈现出“小规模、分散化”的格局，行业内龙头企业少，普遍规模小、实力弱、组织化程度低、融资能力受到严重限制。近年来，随着竞争加剧和汽车经销行业销

售规模的逐年递增，具有一定规模和实力的大型汽车经销集团不断涌现。大型汽车经销集团在人才培养、品牌知名度、资本投资以及整合地区市场资源等方面具备较强的实力，相比小型经销商抗风险能力更强，更具竞争优势。

同时，商务部发布了《关于促进汽车流通业“十二五”发展的指导意见》，提出汽车流通组织化程度提高的发展目标，计划在十二五期间培育 30 家主营业务收入超 100 亿元的区域性汽车流通企业，3-5 家超 1000 亿元的大型汽车流通企业，汽车零售百强企业营业额占行业总量的比重超过 30%。

### 2.3.6、同业公司及公司所处行业地位

本公司在 A 股的可比同业上市公司如下：

序号	证券代码	证券名称	公司名称	主营业务	2014 年汽车销售/贸易及服务收入占比
1	601258.SH	庞大集团	庞大汽贸集团股份有限公司	汽车（含小轿车）按品牌授权经营、农用机动运输车、摩托车及配件销售；汽车租赁，建筑工程机械及设备销售、租赁；二手车经纪、融资租赁业务。	96.29%
2	002607.SZ	亚夏汽车	芜湖亚夏汽车股份有限公司	从事品牌轿车及其配件销售、维修、装潢、美容、信息咨询服务、品牌轿车二手车经销、驾驶员培训、保险经纪服务、融资租赁、典当等业务。	97.9%
3	600335.SH	国机汽车	国机汽车股份有限公司	汽车贸易综合服务	99.39%
4	600327.SH	大东方	无锡商业大厦大东方股份有限公司	百货业务以及汽车销售和多元化经营	71.18%
5	600653.SH	申华控股	上海申华控股股份有限公司	汽车销售和汽车服务，以及新能源产业、房地产等投资。	62.65%
6	000753.SZ	物产中大	浙江物产中大元通集团股份有限公司	自来水、污水处理费、垃圾处理费、汽车、贸易、工程施工、房地产	59.23%

由中国汽车流通协会发布的“2014 年度中国汽车流通行业经销商集团百强排行榜”显示，广汇汽车名列 2014 年度汽车流通业经销商营业收入第二，销量第一。下表为 2014 年度中国汽车流通行业经销商集团百强排行榜前十位名单：

排名	集团名称	2014 年营业收入（亿元）	2014 年度汽车销量（辆）
1	国机汽车股份有限公司	905	275,000
2	广汇汽车服务股份公司	864	606,586 <sup>注</sup>
3	庞大汽贸集团股份有限公司	603	561,114
4	中升集团控股有限公司	548	207,289
5	利星行汽车	467	93,103
6	宝信汽车集团	363	95,265
7	恒信汽车集团股份有限公司	362	190,392
8	广物汽贸股份有限公司	337	287,814
9	上海永达控股（集团）有限公司	329	116,095
10	中国正通汽车服务控股有限公司	313	87,892

注：汽车销量含二手车代理销量

公司在 2011 年、2012 年及 2013 年连续荣登中国汽车流通协会发布的汽车流通行业经销商集团百强排行榜首位。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	75,811,480,492.76	61,489,846,655.43	23.29	55,919,286,650.78
营业收入	93,700,035,201.10	86,356,872,109.99	8.50	84,063,504,593.19
归属于上市公司股东的净利润	1,988,341,217.32	1,603,328,546.47	24.01	1,774,813,434.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,877,523,018.62	1,399,214,619.84	34.18	1,585,374,833.10
归属于上市公司股东的净资产	20,983,087,174.06	14,342,375,648.94	46.30	13,452,056,953.22
经营活动产生的现金流量净额	5,563,431,807.83	1,191,550,158.19	366.91	-65,670,493.22
期末总股本	5,500,400,678.00	3,019,609,785.00	82.16	3,019,609,785.00
基本每股收益(元/股)	0.3939	0.3540	11.27	0.4142
稀释每股收益(元/股)	0.3939	0.3540	11.27	0.4142
加权平均净资产收益率(%)	11.41	11.21	增加0.20个百分点	14.61

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

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)
营业收入	22,062,862,793.18	21,283,482,734.90	22,353,242,678.36	28,000,446,994.66
归属于上市公司股东的净利润	450,409,025.93	453,525,951.27	340,589,101.08	743,817,139.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	459,953,779.72	436,838,830.57	354,417,821.18	626,312,587.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,707,159,058.47	-563,482,346.31	2,031,503,223.04	6,802,569,989.57

#### 五 股本及股东情况

##### 5.1 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：万股

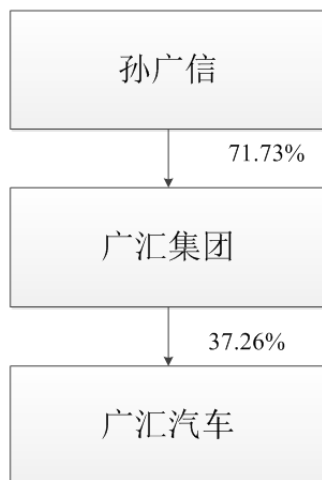
截止报告期末普通股股东总数（户）								31,034
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								27,045
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
前 10 名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质	
					股份状态	数量		
新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司	204,940.4958	204,940.4958	37.26	200,440.4958	质押	43,815.0000	境内非国有法人	
CHINA GRAND AUTOMOTIVE (MAURITIUS) LIMITED	151,074.4164	151,074.4164	27.47	151,074.4164	无		境外法人	
鹰潭市锦胜投资有限合伙企业	41,564.0406	41,564.0406	7.56	41,564.0406	无		境内非国有法人	
天津正和世通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	29,840.8496	29,840.8496	5.43	29,840.8496	质押	29,840.8496	境内非国有法人	
苏州工业园区玛利洁贝创业投资企业（有限合伙）	18,639.7521	18,639.7521	3.39	-	无		境内非国有法人	
新疆友源股权投资合伙企	14,948.1239	14,948.1239	2.72	14,948.1239	无		境内非国有	

业（有限合伙）							法人
Blued Chariot Investment Limited	14,542.2986	14,542.2986	2.64	14,542.2986	无		境外法人
赵素菲	7,433.1	7,433.1	1.35	7,433.1	无		境内自然人
国华人寿保险股份有限公司—自有资金	6,673.05	6,673.05	1.21	6,673.05	无		境内非国有法人
中国银河证券股份有限公司	5,946.45	5,946.45	1.08	5,946.45	无		国有法人
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和前十名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						

### 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



### 5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





## 六 管理层讨论与分析

### 6.1 管理层讨论与分析

2015 年是中国汽车流通行业发展的关键之年，市场环境复杂多变，行业政策频繁出台，新车销售整体放缓，经销商生存压力加大，经济效益进一步下滑。这一年，调整、转型、创新、融合等成为行业企业的重要任务。作为行业龙头企业，公司深刻感受到了变革带来的压力和风险，但也积极迎接着时代赋予的挑战和机遇。我们把握经济发展趋势，以前瞻的战略眼光、广阔的经营思路，各项业务发展与创新并举，经营业绩逆势飞扬。同时，坚持以客户需求为导向，对产品和服务提出更高要求，为客户创造更多价值。2015 年，公司全年营业收入 937.00 亿元，同比增长 8.50%，实现归属上市公司股东的净利润 19.88 亿元，同比增长 24.01%，完成新车销售 632,626 辆，增长 10.69%，入场维修台次 5,580,497 次，同比增长 4.86%，新增融资租赁车辆台次 113,108 辆，同比增长 5.16%，二手车代理台次 45,564 辆，同比增长 29.99%。报告期内公司进一步做大做强做精汽车经销与服务业务。截止 2015 年 12 月 31 日，公司共经营 542 家营业网点，包含 498 家 4S 店面，其中高端品牌 4S 店面 65 家，中端品牌 4S 店面 407 家，覆盖全国 25 个省、自治区、直辖市，并主要分布在中国的中西部地区。报告期内公司抓住行业调整机遇，结合自身品牌定位、地域分布等特点，利用资金、规模、人才、平台等优势，不断进行行业收购整合，报告期内公司收购 77 家 4S 店，实现区域和品牌的快速扩张和优化，进一步奠定公司在行业的龙头领先地位。

### 6.2 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	93,700,035,201.10	86,356,872,109.99	8.50
营业成本	85,054,068,019.47	79,057,982,550.13	7.58
销售费用	2,487,012,254.33	2,260,670,284.71	10.01
管理费用	1,579,172,662.86	1,464,978,904.79	7.79
财务费用	1,377,848,415.01	1,078,665,095.57	27.74
经营活动产生的现金流量净额	5,563,431,807.83	1,191,550,158.19	366.91
投资活动产生的现金流量净额	-3,785,557,050.91	-3,182,154,756.50	-18.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,496,822,699.48	1,040,589,195.26	-339.9
研发支出	60,021,378.01	49,067,761.60	22.32

### (1) 营业收入

2015 年营业收入 9,370,003.52 万元，同比增长 8.5%，主要原因为 2015 年公司业务规模扩张较快且合并报表范围增加所致。

### (2) 营业成本

营业成本 8,505,406.80 万元，同比增长 7.58%，主要原因为随着营业收入的增长而相应增长。

### (3) 综合毛利率

综合毛利率 9.23%，同比上升 0.78 个百分点，主要原因为：高毛利率的汽车融资租赁业务及佣金代理业务的收入占比有所提高，且这两项业务的毛利率同比上升。

## 6.2.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
整车销售	8,260,221.06	7,912,423.08	4.21	8.22	7.79	增加 0.38 个百分点
维修服务	734,212.99	491,667.08	33.03	4.55	3.07	增加 0.96 个百分点
佣金代理	153,094.18	34,925.55	77.19	36.98	21.96	增加 2.81 个百分点
汽车租赁	186,733.84	53,821.51	71.18	14.11	8.84	增加 1.39 个百分点
其他	35,741.45	12,569.58	64.83	42.96	25.71	增加 4.83 个百分点
合计	9,370,003.52	8,505,406.80	9.23	8.50	7.58	增加 0.78 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北大区	2,218,037.40	2,054,912.01	7.35	7.85	6.39	增加 1.27 个百分点
西北大区	2,035,629.48	1,837,932.50	9.71	2.26	1.67	增加 0.52 个百分点
四川区域	908,727.82	843,650.18	7.16	18.67	18.27	增加 0.31 个百分点
重庆区域	847,117.93	788,596.64	6.91	-9.89	-9.98	增加 0.09 个百分点
广西区域	845,903.53	777,896.03	8.04	-8.38	-9.26	增加 0.89 个百分点
安徽区域	546,652.33	504,991.37	7.62	4.39	4.22	增加 0.15 个百分点
北区区域	538,253.74	503,206.09	6.51	0.29	-0.38	增加 0.63 个百分点
江西区域 <sup>(注)</sup>	451,259.24	417,362.28	7.51	不适用	不适用	不适用
陕西区域	425,633.85	393,333.41	7.59	-5.30	-5.48	增加 0.18 个百分点
贵州区域	330,580.93	306,488.47	7.29	18.08	17.49	增加 0.46 个百分点
汽车租赁	186,733.84	53,821.51	71.18	12.73	7.27	增加 1.46 个百分点
其他	35,473.43	23,216.31	34.55	774.50	627.86	增加 13.19 个百分点
合计	9,370,003.52	8,505,406.80	9.23	8.50	7.58	增加 0.78 个百分点

## 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

### (1)、主营业务分行业情况的说明：

整车销售：主要是业务规模扩张及收购影响，销售收入同比增加，同时因收购的豪华品牌较多，且豪华品牌整车销售毛利率较高，使整体毛利率有所提升。

维修服务：主要是业务规模扩张及收购影响，销售收入同比增加，同时部分子公司增加了部分配件的集采金额，另外因收购的豪华品牌较多，且豪华品牌维修毛利率较高，综合影响使维修服务整体毛利率有所提升。

佣金代理：主要是保险和车贷佣金的收入同比增加较多，车贷的渗透率有所提升以及公司规模经济效应影响，使保险的返佣比例以及车贷的佣金率提升，从而造成毛利率上升较多。

汽车租赁：主要是公司继续重视发展汽车融资租赁业务，全年按月平均生息资产有所增加，使收入有所上升，因央行多次降息使市场平均融资成本下降，且租赁公司资产负债率同比下降，综合影响使租赁毛利率有所提升。

其他：主要是今年公司部分物业出租收入、咨询服务收入以及违约金收入增加综合影响收入增长，收入增长同时带来毛利率有所提升。

### (2)、主营业务分地区情况的说明：

华北大区：收购项目较多且豪华品牌较多，使收入和毛利率均有所增长，另外区域延保业务佣金增长较快且毛利率较高，也影响整体收入及毛利率增长。

西北大区：收购项目较多，另外，高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长使收入和毛利率均有所增长。

四川区域：收购云南项目，另外，高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长使收入和毛利率均有所增长。

重庆区域：受市场大环境影响，收入有所减少，但因高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长，使毛利率基本持平。

广西区域：受市场大环境影响，收入有所减少，但因高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长，使毛利率有所增长。

安徽区域：持续优化库存，重点清理超期库存，并通过一些降价促销手段，使收入有所提升，另外，优化了收入结构，从而保证综合毛利率略有增长。

北区区域：收购奥捷项目及受市场大环境的综合影响，收入基本持平，因奥捷项目被收购店的品牌较好，毛利率较高，使总体毛利率有所增长。

江西区域：江西区域是广汇汽车服务有限责任公司本期收购江西运通项目后新设区域，上年同期无对比数。

陕西区域：受市场大环境影响，收入有所减少，但因高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长，使毛利率有所增长。

贵州区域：收购贵州华通项目，另外，高毛利率的保险及车贷佣金收入同比增长使收入和毛利率均有所增长。

汽车租赁：主要是公司继续重视发展汽车融资租赁，全年按月平均生息资产有所增加，使收入有所上升，因央行多次降息使市场平均融资成本下降，且租赁公司资产负债率同比下降，综合影响使租赁毛利率有所提升。

### 6.2.2 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
新车 (台)	632,626	74,621		10.69	6.46	632,626
售后维修进场台次	5,580,497			4.86		5,580,497

融资租赁发生台次	113,108			5.16		113,108
二手车代理交易台次	45,564			29.99		45,564

### 6.2.3 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
整车销售	新车成本	7,912,423.08	93.03	7,340,690.03	92.85	7.79	
维修服务	零部件成本	382,890.25	4.50	374,199.63	4.73	2.32	
维修服务	人工成本	65,126.46	0.77	60,205.28	0.76	8.17	
维修服务	间接费用	43,650.37	0.51	42,616.04	0.54	2.43	
佣金代理	佣金成本	34,925.55	0.41	28,637.82	0.36	21.96	
汽车租赁	租赁成本	53,821.51	0.63	49,450.23	0.63	8.84	
其他	其他	12,569.58	0.15	9,999.23	0.13	25.71	
合计		8,505,406.80	100	7,905,798.26	100		

成本分析其他情况说明：

报告期内，营业成本较上年同期增长，主要因公司业务规模扩张及收购项目影响，营业收入增长较多，从而使营业成本有所增长。

### 6.2.4 主要销售客户的情况

2015年，公司向前五名客户销售金额合计为50,390.65万元，占营业收入总额比重为0.54%。

客户名称	销售金额（万元）	占公司全部营业收入的比例
客户1	21,736.96	0.23%
客户2	14,007.07	0.15%
客户3	5,708.39	0.06%
客户4	4,475.81	0.05%
客户5	4,462.42	0.05%
总计	50,390.65	0.54%

### 6.2.5 主要供应商情况

2015年，公司向前五名供应商采购金额合计为4,451,071.44万元，占采购总额比重为52.34%。

供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
-------	----------	----------

供应商 1	1,425,994.26	16.77%
供应商 2	1,033,450.45	12.15%
供应商 3	704,742.65	8.29%
供应商 4	656,614.99	7.72%
供应商 5	630,269.09	7.41%
<b>总计</b>	<b>4,451,071.44</b>	<b>52.34%</b>

### 6.2.6 费用

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	本年度比上年增减%
销售费用	248,701.23	226,067.03	10.01
管理费用	157,917.27	146,497.89	7.79
财务费用	137,784.84	107,866.51	27.74

报告期内，费用增加主要因集团业务规模扩张、收购业务增加所致。而销售费用、管理费用以及财务费用占营业收入的比重分别为 2.65%、1.69%和 1.47%与上年相比基本持平。

### 6.2.7 研发投入

#### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	-
本期资本化研发投入	60,021,378.01
研发投入合计	60,021,378.01
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.06
公司研发人员的数量	91
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.24
研发投入资本化的比重（%）	100

#### 情况说明

研发投入指集团 ERP 项目投入。

注：2014 年，广汇汽车启动三年信息化重点建设，与国际领先的管理软件企业 SAP 建立战略合作关系。2015 年 2 月，广汇汽车与 SAP 共同打造的汽车经销行业首个管理“灯塔”项目——广汇汽车 ERP 系统正式上线。这标志着公司标准化、规范化、精细化管理模式的进一步成型，切实实现了对标准业务流程和关键内控点的控制，大幅度提高了公司管理透明度和管理效率，充分发挥广汇汽车作为大型汽车经销商集团的规模化优势。

## 6.2.8 现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流净额为 5,563,431,807.83 元，同比增加 4,371,881,649.64 元，主要是因存货减少造成的现金流入同比增加以及因经营性应收项目的增加造成的现金流出同比减少的综合影响所致；投资活动产生的现金流量净额为-3,785,557,050.91 元，同比减少 603,402,294.41 元，主要是因收购项目增加造成现金流出同比增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为-2,496,822,699.48 元，同比减少 3,537,411,894.74 元，主要是因非公开发行新股造成现金流入同比增加、收购子公司少数股东股权造成现金流出同比增加以及净偿还借款增加及发行债券减少造成现金流出同比增加等综合影响所致。

## 七 零售行业经营性信息分析

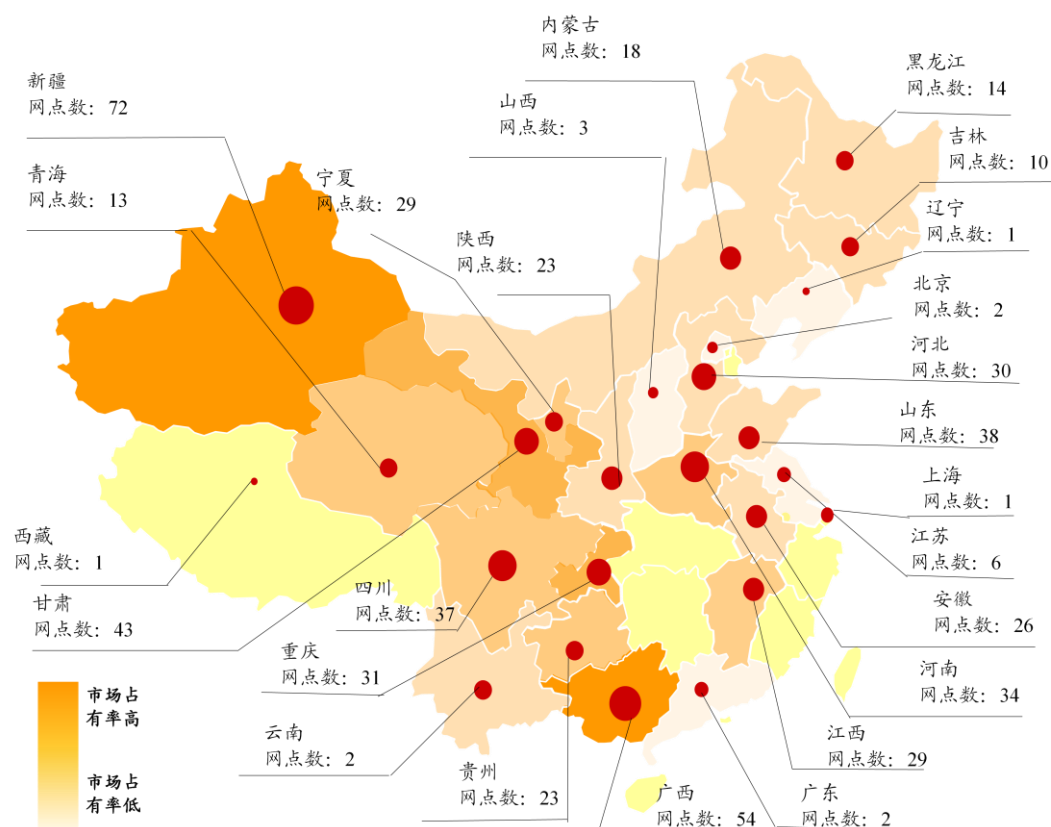
### 7.1 报告期末已开业门店分布情况

适用  不适用

地区	经营业态	自有物业门店		租赁物业门店	
		自有物业门店数量	自有房产(万平方米)	租赁物业门店数量	租赁房产(万平方米)
新疆	4S 店面及其他营业网点	62	33.06	10	1.69
广西	4S 店面及其他营业网点	39	15.41	15	4.17
四川	4S 店面及其他营业网点	30	20.38	7	3.17
甘肃	4S 店面及其他营业网点	24	9.79	19	2.34
重庆	4S 店面及其他营业网点	26	14.42	5	1.96
内蒙古	4S 店面及其他营业网点	12	6.94	6	2.47
陕西	4S 店面及其他营业网点	16	8.23	7	2.16
宁夏	4S 店面及其他营业网点	27	9.58	2	0.63
青海	4S 店面及其他营业网点	11	5.10	2	0.12
贵州	4S 店面及其他营业网点	15	13.22	8	3.37
云南	4S 店面及其他营业网点	1	0.57	1	0.09
西藏	4S 店面及其他营业网点	1	0.58	0	0.00
山西	4S 店面及其他营业网点	2	0.98	1	0.06
河南	4S 店面及其他营业网点	29	15.09	5	1.07
安徽	4S 店面及其他营业网点	24	14.37	2	0.12
江西	4S 店面及其他营业网点	18	7.98	11	3.86
黑龙江	4S 店面及其他营业网点	9	4.05	5	2.16
吉林	4S 店面及其他营业网点	7	4.65	3	0.47
辽宁	4S 店面及其他营业网点	1	0.70	0	0.00
广东	4S 店面及其他营业网点	1	1.75	1	0.18
山东	4S 店面及其他营业网点	25	9.99	13	3.19
北京	4S 店面及其他营业网点	2	1.99	0	0.00

河北	4S 店面及其他营业网点	24	14.66	6	2.23
江苏	4S 店面及其他营业网点	6	3.10	0	0.00
上海	4S 店面及其他营业网点	0	0.00	1	0.58
合计		412	216.59	130	36.09

### 7.1.1、截止 2015 年 12 月 31 日本公司营业网点的分布情况：



注：上述营业网点包含 4S 店在内，已达到 542 家店面，其中包含 498 家 4S 门店。

下述表格列示了本公司截止 2015 年 12 月 31 日按品牌划分的 4S 店数量：

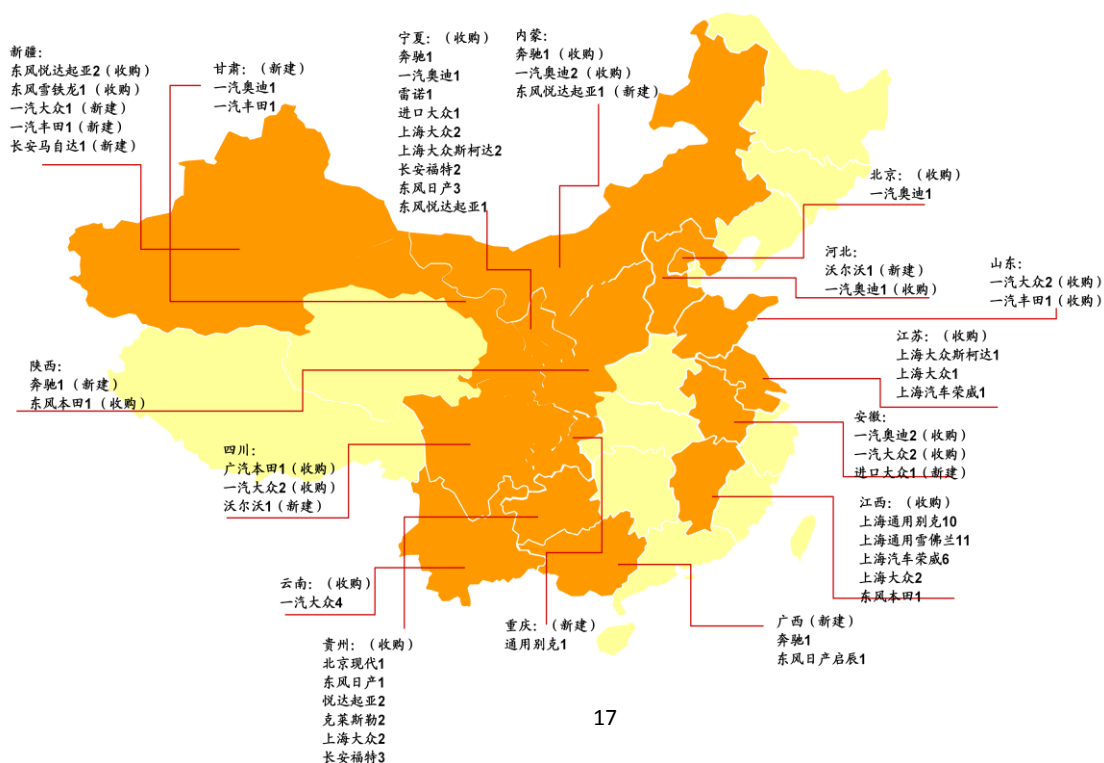
	2015 年 12 月 31 日
<b>高端品牌</b>	<b>65</b>
一汽奥迪	20
沃尔沃	13
梅赛德斯-奔驰	9
进口大众	8
上海通用凯迪拉克	5
讴歌	3
克莱斯勒	3
英菲尼迪	2



	2015年12月31日
雷克萨斯	1
红旗	1
<b>中端品牌</b>	<b>407</b>
通用别克	50
北京现代	35
通用雪佛兰	32
一汽大众	34
东风日产	31
东风本田	26
上海大众	28
上汽汽车	24
广汽本田	22
一汽丰田	22
长安福特	22
广汽丰田	14
斯柯达	15
东风悦达起亚	16
其他中端品牌	36
<b>其他品牌</b>	<b>26</b>
<b>合计</b>	<b>498</b>

### 7.1.2 2015 年度新增 4S 店数量

报告期内公司收购 77 家 4S 店，其中高端品牌 12 家，中端品牌 65 家，位于中西部地区店面 69 家，位于东部地区店面 8 家，另外新建 4S 店 13 家，其中高端品牌 6 家，中端品牌 6 家，位于中西部地区店面 12 家，东部地区店面 1 家。具体新增店面的详细信息如下图所示：



### 7.2.1 广汇汽车下属各区域平均每平方米营业收入

序号	区域	年营业收入（万元）	建筑面积（万平方米）	每平方米年销售收入（元）
1	西北大区	2,035,629	62.29	32,678.67
2	华北大区	2,218,037	52.36	42,361.29
3	四川区域	908,728	24.79	36,657.03
4	重庆区域	847,118	16.38	51,716.60
5	北区区域	538,254	21.43	25,112.25
6	陕西区域	425,634	9.97	42,691.46
7	贵州区域	330,581	16.59	19,926.52
8	华中区域	546,652	14.49	37,726.18
9	广西区域	845,904	21.5	39,340.07
10	江西区域	451,259	11.84	38,113.11
11	汽车租赁 <sup>注</sup>	186,734		
	其他	35,474	1.02	35,122.22
	<b>合计</b>	<b>9,370,004</b>	<b>252.66</b>	<b>37,085.43</b>

注：上述每平方米年销售额存在尾差，主要系年营业收入和建筑面积的尾数四舍五入所致。

### 7.2.2 广汇汽车下属各区域平均每平方米物管租赁费用情况表

序号	区域	年租赁物管费（万元）	租赁房屋面积（万平方米）	每平方米年物管租赁费（元）
1	西北大区	8,091	4.78	1,693
2	华北大区	6,692	6.55	1,022
3	四川区域	2,847	3.26	873
4	重庆区域	2,536	1.96	1,294
5	北区区域	1,923	5.1	377
6	陕西区域	1,718	2.16	796
7	贵州区域	2,391	3.37	709
8	华中区域	361	0.12	3,006
9	广西区域	6,407	4.35	1,473
10	江西区域	1,585	3.86	411
11	汽车租赁 <sup>注</sup>	528		
	其他	1,339	0.58	2,306
	<b>合计</b>	<b>36,418</b>	<b>36.09</b>	<b>1,009</b>

注：汽车租赁业务在运营过程中一般以附着 4S 店面方式进行，向购车消费者提供融资租赁服务，一般无需额外租

## 八 涉及财务报告的相关事项

8.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

8.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

8.3 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。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九，新纳入合并范围的子公司详见附注八 1、3 及 5，不再纳入合并范围的子公司详见附注八 4。

8.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

广汇汽车服务股份公司  
2016年4月28日