

# 广汇汽车服务股份公司 2015年度财务决算报告

——副总裁兼财务总监 卢翱先生

公司各位董事：

广汇汽车股份公司2015年度财务决算数据经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计后,出具了标准无保留意见的审计报告。2015年度,公司合并实现营业收入937.00亿元,同比增长8.50%;实现营业利润25.73亿元,同比增长23.84%;实现归属于母公司的净利润19.88亿元,同比增长24.01%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润18.78亿元,同比增长34.18%。

## 一、资产负债情况

2015年末资产负债率为71.11%,比年初下降了2.85个百分点;资产总额758.11亿元,比年初增加143.22亿元;负债总额539.09亿元,比年初增加84.30亿元。资产负债主要变化如下:

(一)与年初相比,资产类项目主要变动如下:

1、货币资金年末余额为173.72亿元,比年初增加56.68亿元,增幅48.43%。主要因向特定对象非公开发行新股募集资金58.95亿元所致。

2、应收账款年末余额为16.54亿元,比年初增加5.01亿元,增幅43.38%。主要因收购并表增加及营业收入增加较多所致。

3、预付款项年末余额为54.69亿元,比年初增加17.91亿元,增幅48.71%。主要因收购并表增加及因业务规模扩大造成预付厂家的整车款增加较多所致。

4、其他应收款年末余额14.11亿元,比年初增加5.98亿元,增幅73.52%。主要因收购并表增加较多所致。

5、存货年末余额139.44亿元,比年初增加12.11亿元,增幅9.51%。主要因收购并表增加较多所致。

6、一年内到期的非流动资产年末余额68.02亿元,比年初增加6.56亿元,增幅10.67%。主要因融资租赁业务长期应收款重分类至一年内到期的部分增加所致。

7、可供出售金融资产年末余额3.59亿元,比年初增加3.53亿元,增幅

6, 134.08%。主要因重大资产重组而新增可供出售权益工具以及受让上海爱卡投资中心6%合伙份额所致。

8、长期应收款年末余额46.10亿元，比年初减少11.41亿元，减少19.84%。主要因融资租赁业务实施汇通四期资产支持专项计划使长期应收款减少所致。

9、固定资产年末余额74.32亿元，比年初增加12.50亿元，增幅20.22%。主要因收购并表及购置增加所致。

10、无形资产年末余额48.24亿元，比年初增加7.34亿元，增幅17.93%。主要因收购并表造成经销商特许经营权增加较多所致。

11、商誉年末余额75.68亿元，比年初增加19.10亿元，增幅33.77%。主要因本年收购规模较大溢价较多所致。

12、其他非流动资产年末余额17.44亿元，比年初增加5.07亿元，增幅40.94%。主要因认购汇通四期资产支持专项计划发行的资产证券化产品中36.90%份额，因而确认上述专项计划继续涉入的风险敞口所致。

(二) 与年初相比，负债项目主要变动如下：

1、短期借款年末余额132.04亿元，比年初增加29.76亿元，增幅29.09%。主要因收购并表增加及业务规模扩大需补充流动资金造成借款增加所致。

2、应付票据年末余额186.94亿元，比年初增加29.38亿元，增幅18.64%。主要因收购并表增加及业务规模扩大需增加使用银行承兑汇票支付厂家货款所致。

3、预收款项年末余额17.45亿元，比年初增加5.82亿元，增幅50.09%。主要因收购并表增加所致。

4、其他应付款年末余额29.11亿元，比年初增加11.54亿元，增幅65.66%。主要因收购并表增加及应付股权收购款增加所致。

5、一年内到期的非流动负债 年末余额95.70亿元，比年初增加30.81亿元，增幅47.49%。主要因较多将于一年内到期的应付债券重分类至本项目所致。

6、长期借款年末余额21.16亿元，比年初减少11.46亿元，减少35.14%。主要因较多长期借款重分类至一年内到期的非流动负债且新增长期借款减少所致。

7、应付债券年末余额18.00亿元，比年初减少23.50亿元，减少56.63%。主要因较多将于一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

8、其他非流动负债年末余额5.42亿元，比年初增加4.71亿元，增幅667.83%。

主要因认购汇通四期资产支持专项计划发行的资产证券化产品中36.90%份额，因而确认上述专项计划继续涉入的风险敞口所致。

(三) 与年初相比，所有者权益项目主要变动如下：

1、股本年末余额55.00亿元，比年初增加24.81亿元，增幅82.16%。主要因重大资产重组，向特定对象非公开发行新股及资本公积转增股本所致。

2、资本公积年末余额81.56亿元，比年初增加21.72亿元，增幅36.29%。主要因向特定对象非公开发行新股，资本公积转增股本及溢价收购少数股权综合影响所致。

3、未分配利润年末余额70.45亿元，比年初增加19.82亿元，增幅39.15%。主要因本年实现净利润及提取盈余公积所致。

4、少数股东权益年末余额9.19亿元，比年初减少7.49亿元，减少44.90%。主要因收购子公司汇通信诚租赁有限公司少数股东股权所致。

## 二、损益情况

2015年审计后归属于母公司的净利润19.88亿元，比上年同期增加3.85亿元。影响变化的因素如下：

1、本年毛利额同比增长13.47亿元，增幅18.46%。其中：营业收入937.00亿元，同比增长73.43亿元，增幅8.50%。营业成本850.54亿元，同比增长59.96亿元，增幅7.58%。综合毛利率9.23%，同比上升0.78个百分点。主要因1) 2015年业务规模扩张较快且收购的豪华品牌数量较多；2) 汽车租赁业务收入18.67亿元，同比增长2.31亿元，占营业收入比重由1.89%增加至1.99%，且毛利率由69.78%上升至71.18%；3) 佣金代理业务收入15.31亿元，同比增长4.13亿元，占营业收入比重由1.29%增加至1.63%，且毛利率由74.38%上升至77.20%。上述三个主要原因使得公司同比毛利额及综合毛利率均上升。

2、销售费用24.87亿元，同比增长2.26亿元，增幅10.01%。主要因业务规模扩张造成职工薪酬、折旧摊销及市场推广服务费增加所致。

3、管理费用15.79亿元，同比增长1.14亿元，增幅7.79%。主要因业务规模扩张造成折旧摊销、租赁物管费增长以及因重大资产重组及收购业务增加造成咨询费增加所致。

4、财务费用13.78亿元，同比增长2.99亿元，增幅27.74%。主要因长短期借

款增加较多所致。

5、投资收益0.38亿元，同比减少1.06亿元，减少73.32%。主要因2014年处置某联营企业30%股权造成收益较多而2015年处置长期股权投资收益较少所致；

### 三、现金流量情况

2015年现金及现金等价物净流量-7.19亿元，主要变化情况如下：

1、经营活动产生的现金流量净额55.63亿元，同比增长43.72亿元。主要因以下几个因素影响：（1）净利润同比增加3.23亿元；（2）因存货减少造成现金流入同比增加23.66亿元；（3）因经营性应收项目的增加造成现金流出同比减少19.56亿元；（4）因经营性应付项目的增加造成现金流入同比减少11.27亿元。

2、投资活动产生的现金流量净额-37.86亿元，同比减少6.03亿元。主要因以下两个因素影响：（1）因收购项目增加造成现金流出同比增加13.30亿元；（2）因保证金净流出同比减少造成现金流出同比减少8.33亿元；（3）因投资理财产品净流出同比增加造成现金流出同比增加2.10亿元。

3、筹资活动产生的现金流量净额-24.97亿元，同比减少35.37亿元，主要因以下几个因素影响：（1）因非公开发行新股造成现金流入同比增加58.90亿元；（2）因要约收购宝信汽车集团不超过75%的股权而有向银行申请借款需求，因而存入保证金存款造成现金流出同比增加50.96亿元；（3）因收购子公司汇通信诚租赁有限公司少数股东股权造成现金流出同比增加21.82亿元；（4）因净偿还借款增加及发行债券减少造成现金流出同比增加20.17亿元。

特此报告，请各位董事予以审议。

广汇汽车服务股份公司

2016年4月28日