

国机汽车股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	国机汽车	股票代码	国机汽车
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	谈正国		
电话	010-88825988		
传真	010-88825988		
电子信箱	600335@sinomach-auto.com		

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)		本年(末) 比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	21,768,064,178.27	19,095,938,981.95	19,012,873,442.45	13.99	14,672,607,264.98	14,543,191,501.56
归属于上市公司股东的净资产	3,568,245,709.33	2,959,573,481.47	2,966,750,267.88	20.57	2,490,586,511.18	2,493,946,329.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,973,581,079.02	-5,346,141,792.49	-5,353,586,794.56	不适用	714,418,619.04	715,003,977.15
营业收入	74,887,843,870.01	62,401,048,567.81	62,123,698,889.62	20.01	51,082,757,748.71	50,821,492,734.45
归属于上市公司股东的净利润	681,111,650.32	551,905,619.63	555,722,587.23	23.41	487,579,898.13	493,034,921.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	593,374,733.54	535,078,431.93	535,078,431.93	10.89	196,240,899.48	196,240,899.48

加权平均净资产收益率 (%)	20.86	20.07	20.17	增加 0.79 个百分点	23.98	24.22
基本每股收益(元/股)	1.2163	0.9855	0.9924	23.42	0.9350	0.9455
稀释每股收益(元/股)	1.2163	0.9855	0.9924	23.42	0.9350	0.9455

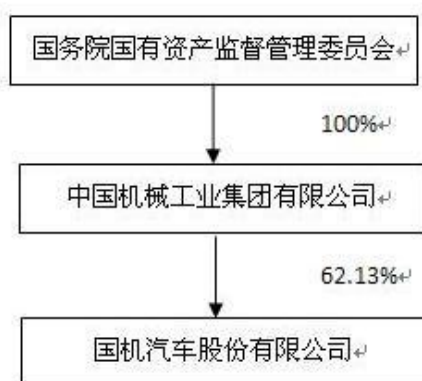
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数	13,773	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	18,254			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国机械工业集团有限公司	国有法人	62.13	347,927,418	0	232,651,752	无
天津渤海国有资产经营管理 有限公司	国有法人	9.18	51,395,655	0	51,395,655	质押 51,395,655
国泰金牛创新成长股票型证 券投资基金	未知	2.45	13,738,394	1,010,482	0	未知
国泰金鹰增长证券投资基金	未知	2.05	11,500,482	1,565,597	0	未知
中融国际信托有限公司－信 用债券投资	未知	1.59	8,886,582	7,735,244	0	未知
广东粤财信托有限公司－中 鼎三	未知	1.23	6,882,816	不详	0	未知
长江证券股份有限公司约定 购回式证券交易专用证券账 户	未知	1.09	6,128,436	不详	0	未知
全国社保基金一一一组合	未知	1.04	5,824,758	4,535,909	0	未知
国泰中小盘成长股票型证 券投资基金(LOF)	未知	0.76	4,271,562	670,703	0	未知
国泰金鹏蓝筹价值混合型证 券投资基金	未知	0.60	3,352,656	-554,357	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件 股份的数量		股份种类及数量			
中国机械工业集团有限公司	115,275,666		人民币普通股	115,275,666		
国泰金牛创新成长股票型证 券投资基金	13,738,394		人民币普通股	13,738,394		
国泰金鹰增长证券投资基金	11,500,482		人民币普通股	11,500,482		
中融国际信托有限公司－信 用债券投资	8,886,582		人民币普通股	8,886,582		
广东粤财信托有限公司－中 鼎三	6,882,816		人民币普通股	6,882,816		

长江证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	6,128,436	人民币普通股	6,128,436
全国社保基金一一一组合	5,824,758	人民币普通股	5,824,758
国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)	4,271,562	人民币普通股	4,271,562
国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金	3,352,656	人民币普通股	3,352,656
长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,866,724	人民币普通股	2,866,724
上述股东关联关系或一致行动的说明	实际控制人中国机械工业集团有限公司与第 2 至第 10 名股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人，第 2 名至第 10 名股东之间关联关系或一致行动情况未知。		

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

2013 年的中国汽车市场，复杂而充满变化。在汽车产销量“逆市上扬”的同时，结构调整、“三包”、召回、限购、新能源、电动车、电商等如冲击波般掀起一轮又一轮的市场热潮。

变化，意味着机遇和挑战；而成功，只会垂青那些执着和坚守梦想的人们。

因为执着于“为客户创造价值”的理念，面对多元、复杂、变化的客户需求，我们持续创新，完善商业模式，寻求满足客户、甚至超越客户期待的解决方案，在伴随着客户发展的同时，我们也在成长中走向成熟；因为坚守于汽车业务领域的专业经验，面对增速放缓、结构调整、竞争加剧的不利局面，我们系统、前瞻性地研判市场，动态调整经营策略，不断提升核心能力体系，持续增强为合作伙伴服务的能力，谋求企业的可持续、有质量发展。

因为执着和坚守，公司勇于拥抱挑战、直面行业责任。2013 年各项业务稳健发展，企业成长速度、盈利能力依旧领跑于已步入平稳增长期的汽车行业。

回首 2013 年，公司务实地提出了“绩效导向、提升能力、转型升级、做强做优，推动企业有质量、有效益的发展”的工作方针，努力克服汽车市场库存高企、销售疲软、利润下降的不利影响，不断巩固传统优势、全面推动模式创新，经受住了严峻的市场考验。

2013 年，公司批售进口汽车的市场占有率达 19.3%，比 2012 年提高近 3 个百分点；在中国汽车流通协会评选的“中国汽车经销商集团百强排行榜”中位居第二位，在财富中国发布的中国上市公司 500 强排名中位居第 81 位，确保了公司在进口汽车贸易服务领域的领先地位。

2013 年，公司以稳健的业绩，完善的治理结构、高质量的信息披露、良好的投资者关系，在资本市场上树立了合规、透明、高效的形象。继 2012 年 12 月成功入选上证 380 指数样本股、2013 年 6 月入选上证公司治理指数样本股、9 月再次获得由中国证监会投资者保护局评选的投资者保护 A 类企业；11 月，在“2013 年度第二届资本力量百强榜”的评选中，荣获“最具成长潜力上市公司”和“最佳董秘”两项大奖；12 月，在“中国最具价值上市公司评选”中荣获“最佳投资者关系”大奖。

报告期内，公司实现销售收入 748.88 亿元，同比增长超过 20%；利润总额 9.20 亿元，同比增长 41%；归属于上市公司股东的净利润 6.81 亿元，同比增长 23.41%；每股收益 1.22 元，同比增长 23.41%；净资产收益率 20.86%。

2013 年市场分析

2013 年中国进口汽车市场已步入深度结构调整期。作为汽车市场的重要组成部分，2013 年中国进口车市场需求（上牌量）进一步放缓，市场供给（进口量）虽然进行了结构性调整，但进口量仍然过大；整个行业呈现出了库存过高、需求放缓、价格优惠加大等“以价换量”的市场趋势。

数据显示，2013 年，中国进口汽车市场上牌量 111.2 万辆，同比增长 12.6%，增幅比 2012 年回落 6 个百分点；市场供给延续 2012 年的调整态势，全年海关进口量 117.1 万辆，同比增长 7.3%，增速较 2012 年基本持平。

虽然 2013 年一季度，进口汽车市场呈现“去库存”的特征，但是，自 5 月份以来，单月进口量迅速提升至 10 万台量级。由于跨国汽车厂商对中国在其全球市场战略地位的“惯性预期”，进口汽车市场的“过量供给”也推高了行业库存。截至 2013 年 12 月，中国进口汽车市场库存高达 2.9 个月。

随着结构调整的全面深化，中国进口汽车市场的品牌格局悄然改变。2013 年，美系品牌积极谋局复兴，市场占有率达 13%，比上年同期增长 5 个百分点；欧系品牌稳居主导地位，市场占有率仍高达 65%；日系品牌缓慢复苏。

2013 年董事会运作情况概述

2013 年，面对汽车行业结构调整的全面深化，以及行业商业模式的持续创新，公司董事会秉承“为造车人服务、为卖车人服务、为用车人服务”的宗旨，以“战略再提升”为重点，着眼于优化治理结构和完善体制机制，通过绩效导向，促进企业“能力再提升”、“管理再提升”，推动公司持续创新、持续转型、做强做优。

公司董事会一直注重发挥战略、提名、薪酬与考核、审计与风险管理四个专业委员会在公司战略、人才选拔、绩效考核、风险管控和制度建设等方面的引领、推动、保障和监督作

用。2013 年，公司董事会将企业发展愿景从“值得信赖的汽车综合服务提供商”提升至“行业领先的汽车综合服务提供商”，以及致力于成为“优秀的上市公司”。2013 年，公司的“战略再提升”有效促进了企业资源的优化配置，进一步加快了公司业务结构、盈利结构、资产结构的调整，为企业“提质增效”打下了坚实的基础。

2013 年，公司董事会还通过完善以“价值创造—价值评价—价值分配”为核心的制度体系，大力推进各个环节的价值创造，进一步优化内部考核与激励机制建设，通过深化管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减的制度改革，在提高经营质量、管理质量、服务质量，提高团队素质的同时，也进一步强化了企业的风险管控能力，提升了资本的运行效益。

(一) 主营业务分析

1、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	74,887,843,870.01	62,401,048,567.81	20.01
营业成本	72,858,146,302.63	60,670,184,897.54	20.09
销售费用	497,541,856.04	462,879,883.22	7.49
管理费用	434,601,313.25	380,096,932.48	14.34
财务费用	77,561,008.10	225,055,397.08	-65.54
经营活动产生的现金流量净额	-1,973,581,079.02	-5,346,141,792.49	不适用
投资活动产生的现金流量净额	21,741,249.07	-179,665,170.91	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,687,853,491.98	5,210,232,044.30	-48.41

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2013 年，中国汽车市场仍延续结构调整、库存高企、利润降低的趋势，市场竞争越发激烈。公司提出“有质量、有效益的增长”的发展目标，深入剖析各业务板块的优势和不足，为各板块制定了稳中有进、适当超前的经营目标。进口汽车批发及贸易服务业务全面提升核心能力体系，不断延伸服务链条，巩固战略合作伙伴关系；汽车后市场业务重点发展优势业务，持续积极推进模式创新；汽车零售服务业务完善单店运营管理和集团化管控能力体系建设。本报告期内，公司的营业收入比上年增长了 20.01%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司主营业务收入来源于汽车贸易业务和汽车服务业务。2013 年公司主营业务情况如下：

分产品	营业收入 (元)	营业成本 (元)	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
汽车贸易	73,024,523,783.19	71,961,011,699.77	1.46	18.98	19.41	减少 0.35 个百分点
汽车服务	1,626,208,868.76	874,360,151.66	46.23	86.08	122.23	减少 8.75 个百分点

(3) 主要销售客户的情况

2013 年，公司前五名客户营业收入合计 15,704,272,597.25 元，占全部营业收入的比例 20.97%。

客户名称	营业收入总额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	10,921,781,832.12	14.58
客户 2	1,462,844,354.35	1.95
客户 3	1,270,104,293.58	1.70
客户 4	1,132,220,306.66	1.51
客户 5	917,321,810.54	1.22
合 计	15,704,272,597.25	20.97

3、成本

(1) 成本分析表

单位：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(%)
汽车批发及贸易服务	采购成本	65,775,118,622.49	90.31	55,215,633,981.69	91.03	19.12
汽车零售服务	采购成本	6,874,126,152.61	9.44	5,334,038,979.38	8.79	28.87
其他业务	采购成本	186,127,076.33	0.26	109,612,066.81	0.18	69.81
分产品情况						
分产品	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(%)
汽车贸易	采购成本	71,961,011,699.77	98.80	60,265,839,435.57	99.35	19.41
汽车服务	采购成本	874,360,151.66	1.20	393,445,592.31	0.65	122.23

(2) 主要供应商情况

2013 年，公司向前五名供应商采购合计 60,743,950,119.59 元，占采购总额的比例 83.00%。

供应商名称	采购金额	占采购金额比重(%)
供应商 1	28,650,467,345.68	39.15
供应商 2	23,158,200,860.43	31.64
供应商 3	7,828,357,308.61	10.70
供应商 4	954,327,471.48	1.30
供应商 5	152,597,133.40	0.21
合计	60,743,950,119.59	83.00

4、费用

本报告期，公司销售费用和管理费用与上年同期相比无重大变化；财务费用较上年同期相比下降了 65.54%，主要是由于本期公司汇兑收益增加。

5、现金流

项目	本报告期（元）	上年同期（元）	同比增减(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-1,973,581,079.02	-5,346,141,792.49	不适用	本年度销售增长，同时控制商品采购使得存货余额保持稳定
投资活动产生的现金流量净额	21,741,249.07	-179,665,170.91	不适用	本年度出售部分华夏银行股票
筹资活动产生的现金流量净额	2,687,853,491.98	5,210,232,044.30	-48.41	负债结构变化，导致本期筹资活动仍为现金净流入

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：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(%)
汽车批发及贸易服务	67,091,864,876.16	65,775,118,622.49	1.96	18.80	19.12	减少 0.27 个百分点
汽车零售服务	7,272,387,577.21	6,874,126,152.61	5.48	29.77	28.87	增加 0.66 个百分点
其他业务	286,480,198.58	186,127,076.33	35.03	68.23	69.81	减少 0.60 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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(%)
汽车贸易	73,024,523,783.19	71,961,011,699.77	1.46	18.98	19.41	减少 0.35 个百分点
汽车服务	1,626,208,868.76	874,360,151.66	46.23	86.08	122.23	减少 8.75 个百分点

根据董事会提出的“绩效导向、提升能力、转型升级、做强做优，推动企业有质量、有效益的发展”的工作方针，2013 年公司通过制定可量化的绩效考核指标，在深化主营业务“内生增长”的同时，加快“外延扩张”；同时，通过资源整合打造业务平台、资金平台、管理平台，为企业加快兼并收购，发挥集团化协同效应奠定了坚实的基础。

2013 年，公司各项主营业务稳步推进。进口汽车贸易服务业务的领先优势得到进一步巩固，在延伸服务链条、创新服务模式方面取得突破性进展；汽车零售服务业务的集团化管控和单店盈利能力实现较大提升；汽车后市场服务业务结合新的市场需求，大胆探索，持续创新，积极培育新的利润增长点。在资本运作方面，按照国机集团汽车业务板块资本运作平台的新定位，公司积极推进内部资源整合，取得了阶段性成果。

2013 年，公司还以深入开展管理提升活动为契机，进一步健全制度流程，完善信息化管理体系，加强集团化管控力度，有效防范了经营风险，提升了管理水平。

➤ **创新模式、提升能力，稳步推进各项业务持续发展**

进口汽车批发及贸易服务业务：全面提升核心能力体系，不断延伸服务链条，巩固战略合作伙伴关系。2013 年，进口汽车市场品牌分化趋势进一步显现，美系品牌的市场占有率进一步扩大。在这一趋势下，公司服务的克莱斯勒、Jeep、道奇、福特等美系品牌以优异的市场表现，实现销售规模的持续增长，带来业绩的稳步提升。2013 年，公司共批售进口汽车超过 21.5 万台，同比增长超过 30%，高于行业平均增速。2013 年，公司不断优化提升进口汽车批发及贸易服务全过程、全链条服务能力，发挥“港口服务、批发贸易、零售管理”的协同效应，在天津港成熟运作的基础上，陆续实现多品牌的双港、多港运作模式，提高物流效率，提升下游零售经销商的满意度。同时继续深化基于批发贸易的经销商融资业务，使之成为零售经销商的重要资金支持。依托公司在进口汽车贸易服务领域的丰富经验及独特运作模式，2013 年，公司实现了现有品牌新一期贸易服务合同的续签，进一步巩固了与跨国汽车厂商的战略合作伙伴关系。此外，在新能源进口汽车领域，公司目前已完成 Tesla Model S 车型的 CCC 认证工作。

汽车零售服务业务：深化“批发+零售”模式，拓展高端豪华品牌，强化进口汽车贸易服务业务对零售业务的支撑优势，发挥互动协同效应。2013 年，公司积极搭建零售业务集团化管控平台，初步完成京、津、冀零售业务布局，并拓展长三角等红利发展区域。积极发挥进口汽车贸易服务业务对零售业务的支持，在天津、唐山等地区获得了代理品牌零售 4S 店的授权。公司前期启动的海外汽车零售业务初见成效，已在马来西亚当地获得 5 个进口大众经销授权，成为进口大众品牌在马来西亚的最大经销商之一。此外，随着 ERP 系统在各 4S 店的全面上线运行，在提升零售运营精细化管理水平的同时，也有利于公司构建内部资源共享平台，实现集团化采购运营，从而进一步提升零售业务板块的盈利能力。

后市场及其他业务：延伸服务链条，加快模式创新，打造全链条的价值创造体系。2013 年，公司通过增资方式控股天津区域最大的汽车租赁企业——良好投资，实现了租赁业务的区域化、跨越式发展。汽车租赁业务还通过增设分公司，在成都、乌鲁木齐、唐山、昆明等地加快网络布局，为后续实现全国连锁经营奠定基础。目前，公司汽车租赁已形成具有“中进汽车租赁”特色及品牌效应的服务模式，在进一步巩固现有“高端客户长期租赁”、“品牌租赁”等传统业务基础上，创新衍生业务产品，探索融资租赁业务。此外，公司进一步加大创新力度，在车联网、汽车电子商务等领域探索新的商业模式。公司与中国领先的导航地图及动态交通信息服务提供商四维图新成立合资公司，将以此为平台抢占车联网行业先机。同时，为顺应汽车消费多元化趋势，公司还成功推出“掌上 4S 店”、“4S 店销售辅助系统”等产品，为汽车网络营销提供解决方案。

➤ **完善兼并收购、资产整合体系化建设，打造国机集团汽车业务板块资本运作平台**

2013 年，公司加快并购重组、整合步伐，完善上市公司“投资—融资—运营—整合”全周期资本运作体系，稳健实施资本战略，积极推进内外部资源整合。

2013 年，公司积极推进重大资产重组后同业竞争问题的解决，完成了对北京国机丰盛汽车有限公司 65% 股权收购，同时，推进中国汽车工业进出口总公司的改制吸并、重组工作，目前，中国证监会已下发《行政许可申请受理通知书》和《行政许可项目审查一次反馈

意见通知书》。截至目前，公司正按照反馈意见要求，组织相关材料的报送。

为进一步规范资本运作流程，对兼并收购项目进行系统化管理，公司初步建立起从项目筛选、谈判、决策、尽职调查、方案设计、审批、实施和交割各个阶段的标准化运作模式，以及对收购项目标准化的投资回报、估值等评价标准和分析指标体系。此外，公司加快推动低效、无效资产的处置，加大对短期扭亏无望企业及不良资产的处置力度，积极改善、提高资产质量，防范经营风险。

➤ 继续深化“管理提升”活动，加强集团化管控体系建设

公司继续深化国资委在中央企业中推行的“管理提升”活动，将“管理提升”重点集中在全面预算管理、内控及制度管理、管理信息化三项需重点突破的领域。通过制定《全面预算管理办法》、《内部控制规范指引》，建立起完整的制度、流程体系，形成了业务经营计划、财务全面预算、运营绩效评估、人力绩效考核为主的闭环管理体系。2013 年，公司完成批发与物流系统、零售管理系统、人力资源管理系统、新 OA 协同办公系统建设，初步实现了财务、业务一体化，管理、业务全覆盖的信息管理系统架构。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
境内收入	74,246,390,955.86	19.39
境外收入	404,341,696.09	588.05

境外收入较上年大幅增长，是由于上年新设立的马来西亚下属公司正式营业后汽车贸易收入增长较快。

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
应收账款	366,157,919.62	1.68	97,980,767.68	0.51	273.70
预付账款	1,676,236,125.53	7.70	875,022,808.64	4.58	91.56
其他应收款	165,606,022.42	0.76	106,609,061.20	0.56	55.34
存货	11,955,749,704.16	54.92	11,415,132,519.89	59.78	4.74
可供出售金融资产	334,230,000.00	1.54	506,193,980.85	2.65	-33.97
在建工程	57,930,952.62	0.27	27,593,741.38	0.14	109.94
递延所得税资产	275,018,885.35	1.26	141,388,406.71	0.74	94.51
短期借款	11,400,942,599.82	52.37	8,394,030,651.70	43.96	35.82
应付票据	2,055,226,706.70	9.44	4,252,001,576.80	22.27	-51.66
预收款项	2,431,214,932.05	11.17	1,309,485,447.26	6.86	85.66

应付利息	77,605,019.48	0.36	33,054,526.57	0.17	134.78
其他应付款	408,890,183.28	1.88	247,825,026.15	1.30	64.99
长期借款	3,333,336.00	0.02	106,666,668.00	0.56	-96.87

应收账款：个别客户采取新的结算方式

预付账款：业务量增加

其他应收款：业务量增加导致各项代垫款、保证金增加

存货：汽车厂商对中国汽车市场仍预期较高，造成持续库存高企局面

可供出售金融资产：本期出售部分华夏银行股票

在建工程：期末有未办妥权证的经营租赁用运输工具

递延所得税资产：存货跌价准备和应付款项余额的增加

短期借款：经营规模增加

应付票据：部分业务结算方式变化

预收款项：业务量增加

应付利息：银行借款增加

其他应付款：经销商保证金增加

长期借款：偿还部分借款

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

可供出售金融资产为公司持有的华夏银行股份有限公司 39,000,000 股流通股，按照上海证券交易所 2013 年 12 月 31 日收盘价 8.57 元/股的公允价值计量。

四、涉及财务报告的相关事项

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。

1、与上年相比本期新增合并单位 6 家，原因为：

报告期内，根据子公司中进汽贸第五届第三次董事会会议决议，由中进汽贸出资 1,000.00 万元在天津市设立全资子公司天津中进吉旺汽车销售服务有限公司，纳入合并范围。

报告期内，根据本公司《投资管理暂行办法》，经本公司董事长审批，由子公司中进汽贸服务有限公司出资对天津市良好投资发展有限公司（以下简称“良好投资”）增资入股，出资额为 15,605.87 万元，增资后本公司持有 70% 股权；增资后良好投资各股东按持股比例将部分资本公积金转增注册资本，转增后良好投资注册资本增至 17,000.00 万元，本公司仍持有 70% 股权，为第一大股东，同时良好投资董事长、总经理和财务负责人均由本公司指定，因此具有控制权，纳入合并范围。

报告期内，根据本公司《投资管理暂行办法》，经本公司董事长审批，由子公司中进汽贸服务有限公司出资对天津开发区良好出租汽车有限公司（以下简称“良好出租”）增资入股，出资额为 727.463333 万元，增资后良好出租注册资本增至 916.666666 万元，增资后本公司持有 70% 股权，为第一大股东，同时良好出租董事长、总经理和财务负责人均由本公司指定，因此具有控制权，纳入合并范围。

报告期内，根据子公司中进汽贸第六届第十二次董事会会议决议，由中进汽贸和自然人何展昂共同出资设立天津中进捷旺汽车销售服务有限公司，注册资本 2,000.00 万元，本公司

持有 80% 股权，为第一大股东，同时公司董事长、总经理和财务负责人均由中进汽贸指定，因此具有控制权，纳入合并范围。

报告期内，根据本公司《投资管理暂行办法》，经本公司董事长审批，由本公司出资 5,000.00 万元在北京市设立全资子公司国机汽车发展有限公司（以下简称“国机发展”），纳入合并范围。

营口盛世悦众汽车销售服务有限公司（以下简称“营口悦众”）原为本公司合营公司，注册资本 500.00 万元，由本公司之子公司中进汽贸出资 225.00 万元，持有 45% 股权，由营口盛世汽车园实业有限公司出资 275.00 万元，持有 55% 股权。报告期内，根据子公司国机发展第一届第二次董事会会议决议，由国机发展出资对营口悦众增资，出资额为 825.00 万元，同时，营口盛世汽车园实业有限公司对营口悦众增资 175.00 万元，中进汽贸不认缴任何新增资本；增资后营口悦众注册资本增至 1,500.00 万元，增资后本公司持有 70% 股权，为第一大股东，同时营口悦众董事长、总经理和财务负责人均由国机发展指定，因此具有控制权，纳入合并范围。

2、与上年相比本期减少合并单位 6 家，原因为：

报告期内，根据子公司中进汽贸第六届第七次董事会会议决议，中进汽贸通过挂牌转让方式，以 1 元的价格转让持有的宁波中进明星汽车销售服务有限公司（以下简称“宁波明星”）60% 股权，转让完成后，中进汽贸不再持有宁波明星股权，故未纳入合并范围。

报告期内，根据子公司中进汽贸之控股子公司唐山盛世国际汽车园发展有限公司一届十四次和一届十五次董事会会议决议，唐山盛世国际汽车园发展有限公司之全资子公司唐山盛远汽车销售服务有限公司和唐山盛捷汽车销售服务有限公司完成清算注销，故不再纳入合并范围。

报告期内，根据子公司中进汽贸第六届第二次董事会会议决议，中进汽贸之控股子公司世派卡（北京）汽车销售有限公司完成清算注销，故不再纳入合并范围。

报告期内，根据子公司中进汽贸第六届第十次董事会会议决议，同意中进汽贸之全资子公司鄂尔多斯市中进蒙旺汽车销售服务有限公司和内蒙古中进吉旺汽车销售服务有限公司实施清算注销，截至资产负债表日止，鄂尔多斯市中进蒙旺汽车销售服务有限公司和内蒙古中进吉旺汽车销售服务有限公司已停止营业，成立清算组进行清算和注销工作，故未纳入合并范围。

董事长：丁宏祥
国机汽车股份有限公司
2014 年 2 月 27 日