

公司代码：600335

公司简称：国机汽车

**国机汽车股份有限公司**  
**2017 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 天健会计师事务所（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  
拟按 2017 年公司总股本 1,029,736,837.00 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），本预案须经 2017 年年度股东大会审议通过后方可实施。

## 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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国机汽车	600335	*ST盛工

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谈正国	蒋舒
办公地址	北京市海淀区中关村南三街6号 中科资源大厦北楼	北京市海淀区中关村南三街6号 中科资源大厦北楼
电话	010-88825988	010-88825988
电子信箱	600335@sinomach-auto.com	jiangshu@sinomach-auto.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）公司的主营业务

公司是世界 500 强企业国机集团旗下一家大型汽车综合服务企业，2017 年位居财富中国 500 强排行榜第 132 位。自成立以来，公司持续耕耘进口汽车综合贸易服务领域，先后与进口大众、克莱斯勒、捷豹路虎、进口福特、通用、特斯拉、保时捷、林肯、阿斯顿马丁等多家知名跨国汽车企业集团建立了良好的合作关系，为其构建起涵盖战略咨询、市场分析、车型选择、工程改造、资金融通、认证协助、报关仓储、物流分销等多环节、全链条的进口汽车贸易服务核心能力体系。

近年来，面对由高速增长向高质量发展转变的中国汽车市场，公司始终坚定信心、保持定力、抓住机遇、拥抱挑战，在固本强基传统优势业务的同时，不断挖掘、创新企业价值，加快传统汽车贸易服务与互联网、金融等的进一步融合，不断提升零售业务精细化管理水平；同时积极响应国家关于新能源产业发展战略和“一带一路”倡议的号召，布局新能源汽车制造，积极拓展汽车整车及零部件出口；通过资本市场融资等途径，大力推进汽车经营性租赁业务，融资租赁和汽车金融业务，进一步加大主营业务和互联网金融的深度融合，加大力度推动资源协同、模式创新与

产业链布局。通过加快业务转型升级，加大改革创新力度，完善绩效管理体系，推进股权激励机制，确保企业实现有质量、可持续增长，为成为“贸、工、技、金”一体化的、具有行业综合优势的国际化汽车实业集团的宏伟目标而奋力拼搏。

## （二）2017 市场情况分析

由于购置税优惠幅度减小以及 2016 年提前透支乘用车市场需求，2017 年我国汽车产销增速低于预期。据中国汽车工业协会发布数据显示，2017 年汽车产销分别为 2901.5 万辆和 2887.9 万辆，同比分别增长 3.2% 和 3.0%，年增长率分别低于上年 11.3 和 10.6 个百分点，其中乘用车产销分别完成 2480.7 万辆和 2471.8 万辆，同比分别增长 1.6% 和 1.4%。

2017 年经济呈现稳中向好，好于预期的发展态势，促使部分细分市场表现出色。在供给侧改革的带动下，新能源汽车产销分别达到 79.4 万辆和 77.7 万辆，同比分别增长 53.8% 和 53.3%。在经历了四年连续下滑之后，2017 年我国汽车出口 89.1 万辆，同比增长 25.8%；其中，乘用车出口 63.9 万辆，同比增长 34%。

作为我国汽车市场的重要组成部分，进口车市场呈现出进口量快速反弹，授权终端销售弱复苏，供需相对均衡的态势。据中国进口汽车数据库数据显示，2017 年汽车进口 121.6 万辆，同比增长 16.8%，其中平行进口汽车 17.2 万辆，同比增长 29.8%，占进口总量的 14.2%；授权经销商交付客户进口车（AAK）销量为 90.7 万辆，同比仅增长 0.9%。

## 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

	2017年	2016年		本年比上年增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	25,909,944,680.06	22,205,135,096.53	22,145,092,294.45	16.68	28,918,223,873.95	28,814,538,837.39
营业收入	50,240,139,695.83	50,803,874,155.21	50,584,791,165.81	-1.11	64,421,878,108.44	64,163,714,486.33
归属于上市公司股东的净利润	670,461,899.03	609,702,117.62	613,859,381.36	9.97	474,725,691.56	480,637,028.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	579,603,982.30	574,395,610.99	578,798,965.81	0.91	412,215,792.53	418,137,637.57
归属于上市公司股东的净资产	7,484,066,744.79	6,974,410,815.76	7,020,591,269.13	7.31	5,460,814,638.26	5,502,837,827.89
经营活动产生的现金流量净额	-6,688,218,939.08	8,663,633,212.49	8,637,740,965.59	-177.20	9,297,353,063.57	9,236,490,463.59
基本每股收益（元/股）	0.6511	0.6283	0.6326	3.63	0.5046	0.5109
稀释每股收益（元/股）	0.6511	0.6283	0.6326	3.63	0.5046	0.5109
加权平均净资产收益率（%）	9.29	10.10	10.10	减少0.81个百分点	9.03	9.08

### 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)
营业收入	13,222,405,313.16	12,359,727,527.33	11,996,317,280.03	12,661,689,575.31
归属于上市公司股东的净利润	163,338,534.60	339,967,696.26	153,571,770.17	13,583,898.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	158,084,584.07	319,934,317.26	103,895,055.21	-2,309,974.24
经营活动产生的现金流量净额	-1,463,132,282.46	-398,012,766.54	-3,061,564,768.27	-1,765,509,121.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

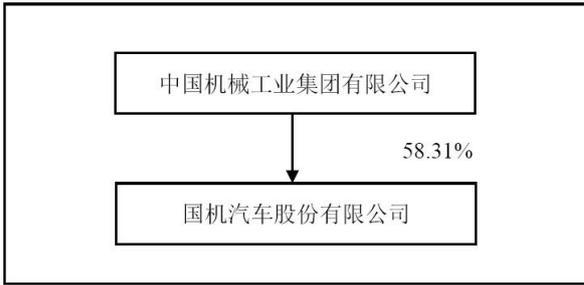
### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								21,453
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								22,766
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		
中国机械工业集团有限公司	0	600,469,768	58.31	0	无	0	国有 法人	
天津渤海国有资产经营管理有限公司	0	64,205,073	6.24	0	无	0	国有 法人	
中国证券金融股份有限公司	0	22,160,344	2.15	0	未知	0	国有 法人	
交通银行股份有限公司－国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	7,020,118	19,579,899	1.90	0	未知	0	未知	
中国建设银行股份有限公司－国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	8,251,176	14,731,087	1.43	0	未知	0	未知	
中国电子财务有限责任公司	-900,400	12,909,918	1.25	0	未知	0	未知	
全国社保基金五零三组合	0	9,983,361	0.97	0	未知	0	未知	
中国农业银行股份有限公司－易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	-2,665,879	9,230,111	0.90	0	未知	0	未知	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪		8,283,097	0.80	0	未知	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	0	5,853,300	0.57	0	未知	0	国有 法人	
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东国机集团与第 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							

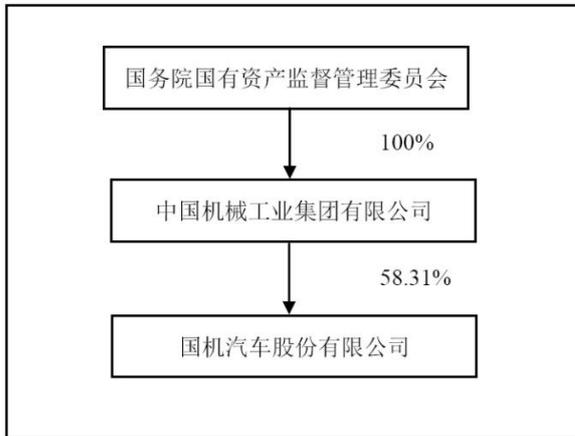
**4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用



**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



**4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况**

□适用 √不适用

**5 公司债券情况**

√适用 □不适用

**5.1 公司债券基本情况**

单位：亿元 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
国机汽车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）	16 国汽 01	136180	2016 年 1 月 25 日	2021 年 1 月 24 日	10	3.5%	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上交所
国机汽车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）	16 国汽 02	136536	2016 年 7 月 12 日	2021 年 7 月 11 日	10	3.35%	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上交所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017年1月25日，公司已足额支付“16国汽01”公司债券的利息。

2017年7月12日，公司已足额支付“16国汽02”公司债券的利息。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017年6月，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）出具了《国机汽车股份有限公司债券2017年跟踪评级报告》，维持公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”；维持公司发行的“16国汽01”、“16国汽02”公司债券信用等级为AA+。

报告期内，公司已发行公司债券的评级结果未发生变化。根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次债券存续期内，在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

跟踪评级结果将在联合评级和上交所网站予以公告。

## 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	70.71	68.01	2.7
EBITDA全部债务比	0.08	0.09	-11.22
利息保障倍数	4.93	4.09	20.68

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2017年，是国机汽车2016-2018滚动战略中确定的“执行年”。公司紧密围绕“深化改革、创新转型、提质增效、加强协同”的工作方针，凝心聚力，奋发进取，改革创新，成效突出。报告期内，公司实现销售收入502.40亿元，利润总额9.13亿元，归属于上市公司股东的净利润6.70亿元，每股收益0.65元。通过不断创新商业模式和服务、精细化管理、内部协同等多项举措，在规模持平的基础上，利润实现持续增长，为创建“贸、工、技、金”一体化的、具有行业综合优势的国际化汽车实业集团奋勇拼搏，为使广大职工实现获得感、幸福感和安全感而不断迈进。

### ➤ 核心业务充分发挥稳定器作用，不断巩固核心地位，成为转型升级牢固根基

#### （1）进口汽车贸易服务业务：持续优化核心能力体系，不断创新增值服务，推动业务稳健增长

2017年，公司继续深化、开拓战略合作伙伴关系，确保了进口汽车贸易服务业务的稳步发展，捷豹路虎、进口大众、福特等品牌业务规模均实现同比增长。与捷豹路虎、进口大众、福特、特斯拉、林肯等多家进口汽车厂家成功续签服务合同，突破性开拓阿斯顿马丁、英菲尼迪等中高端豪华品牌，与国产合资品牌合作的新模式也初步形成业务能力。进口汽车贸易服务业务的核心能力持续提升，仓储、整备、维修、运输等服务效率和质量进一步提高。公司投资建设了天津港行业领先的仓储、整备、维修基地，和北美工厂实现对接，满足了进口贸易项目的高标准要求。

在平行进口业务方面，公司在密切跟踪和研读平行进口汽车行业政策的基础上，灵活运用政策优势，大力推动现有业务不断升级，推出“国机平行进口车”自有品牌，向消费者提供一手的、具有完善质保的、多品牌平行进口汽车，积极申请新的试点企业资质，荣获了中国汽车流通协会

颁发的“全国平行进口汽车市场服务模式创新奖”和“平行进口汽车市场创新进步奖”等多个奖项。

### **(2) 汽车零售服务业务：深化集团管理，拓展协同优势，规模稳步增长，效益持续改善**

2017年，公司零售服务业务精细化管理持续改善，品牌协同和区域协同进一步加强，盈利能力稳步提升，根据三年战略，以多种方式适时扩大零售规模。

公司以国机发展为平台探索建立了零售服务业务集团化的基础运营管理体系、业务管理标准和财务管理标准，金蝶系统数据录入率达到100%。通过建立数据分析评估与“现场诊断与跟踪改善”体系，实现零售业务指标的规范统一报送和全流程闭环管理。

### **(3) 汽车后市场及进出口业务：加快发展优势业务，稳步推进业务布局，形成重要利润支撑**

在汽车租赁业务领域，公司继续坚持“差异化、高端化、网络化、品牌化”路线，深度挖掘传统优势业务的同时，积极探索分时租赁等创新业务，继续加强传统优势业务与外埠网点业务拓展能力，实现规模与利润稳步提升。积极推广分时租赁和新能源车业务，累计投入分时租赁车辆近700台，其中新能源车约600台，实现新能源汽车销售近800台。截至2017年底，公司直接运营车辆6000辆，同比增加超过10%。

在进出口及汽车零部件领域，公司继续深耕古巴市场，同时积极开拓伊朗等中东市场。2017年，公司与广汽集团签署800台广汽传祺整车出口合同，实现了整车出口业务的战略性突破；同时借助出口配套业务优势，公司还成功开拓了博世在中国的产品供应渠道。一般出口业务方面，公司以展促贸，深度挖掘市场资源，相继开发出墨西哥、厄瓜多尔、澳大利亚等新的目标市场。

在汽车金融服务业务方面，公司以“聚焦主业、适度多元化”的策略稳步推进，逐步搭建起汽车融资租赁业务架构，收入利润均实现较快增长，全年利润总额突破4千万元。2017年，售后回租、直租、保理等核心业务均已实现多批次操作，业务模式和风险控制体系趋于成熟，着力打造运营风控核心能力，为下一步加快发展奠定了基础。

在车联网领域，公司中标进口大众电动车车联网运营项目，并在中央企业熠星创新创业大赛中，凭借《基于车联网的全生命周期服务云平台》项目摘得二等奖。

## **➤ 创新业务作为公司战略转型加速器，核心项目有序推进，形成创新发展关键因素**

在新能源汽车业务方面，项目推进取得阶段性进展，以“智骏速度”赢得高度认可。在短短不到一年的时间内，完成了产品研发、团队建设、管理体系建设、欧洲研发中心设立、赣州生产基地主体厂房封顶等工作，车型研发有序进行，销售布局提前谋划。2017年，公司战略投资约5亿元入股天津力神电池股份有限公司，有利于实现新能源汽车整车制造与电池配套的联动，进一步完善公司在新能源汽车产业的布局。

## **➤ 资本运作持续发挥助推器功能，加速产业与资本的良性互动，有效助力业务结构调整与完善**

2017年，公司迎来登陆资本市场以来首次股票全流通时代。通过与投资者全方位、多层次的互动交流赢得了投资者对于公司的了解、信任与认可，平稳度过了非公开发行股票的限制解禁期，树立了合规、透明、高效、可持续成长的优秀上市公司形象。

2017年，公司加强与金融机构沟通，按照“以奋斗者为本、以贡献者为本”的价值导向，大力推进股权激励方案，倡导企业和员工共享发展成果，增强员工的幸福感和责任担当意识。截至年度报告公告日，该方案已经通过董事会审议，待国资委正式批复后将提请股东大会审定。

2017年，公司继续拓展融资渠道。一是首次完成银行间交易市场20亿与50亿元规模的短期与超短期融资券注册备案，并实际发行完成规模分别为10亿元和8亿元的短期与超短期融资券。二是推动总额约9.5亿元可转换公司债券项目实施，截至年度报告公告日，该项目已获得董事会审议通过。

此外，按照国务院国资委的管理要求，圆满完成压减专项和层级调整考核任务。

➤ **按照“四位一体”要求，持续完善职能管理机制与模式，强化运营支持与协同，保障公司业务顺利实施**

2017年，公司职能管理工作依据“战略管理+运营支持”的新定位和“支持、服务、管理和价值创造”四位一体的新要求，从各个环节加大对所属企业的支持、服务、管理和价值创造力度，保障公司业务的顺利推进和规范实施。公司在深入调研与分析的基础上，更加明确了各业务板块的业务定位和未来发展方向，并对以前年度战略执行的情况进行了认真回顾和总结，实现了战略的闭环管理。着力推动重大约束激励机制改革，加大员工收入分配差异化，积极倡导企业和员工共享发展成果的理念，增强员工的凝聚力、归属感和自豪感。广泛宣传、深入贯彻公司整体“一盘棋”的思想，重点推进资源协同、业务协同、管理协同，公司整体运营效率显著提升。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1、本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。该两项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入39,489,600.59元，调减营业外支出44,535,428.41元，调增资产处置收益-5,045,827.82元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司将中国进口汽车贸易有限公司、中进汽贸(天津)进口汽车贸易有限公司、中进汽贸服务有限公司、国机汽车发展有限公司、宁波国机宁兴汽车投资有限公司、中国汽车工业进出口有限公司和汇益融资租赁(天津)有限公司等78家子公司纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

国机汽车股份有限公司

董事长：陈有权

2018年3月20日