

公司代码：601238

公司简称：广汽集团

**广州汽车集团股份有限公司**  
**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 立信会计师事务所（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

董事会建议向全体股东派发每 10 股 4.3 元（含税）的末期现金股利，同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，加上本报告期中期已派发的每 10 股 1.0 元（含税）的现金股利，全年累计派发现金股利占全年归属上市公司股东权益净利润的比例约为 35.11%。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	广汽集团	601238
H股	香港联合交易所	广汽集团	02238

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	眭立
办公地址	广州市天河区珠江新城兴国路23号广汽中心
电话	020-83151008
电子信箱	xul@gagc.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）业务概要

本集团主要业务包括研发、整车（汽车、摩托车）、零部件、商贸服务、金融五大业务板块，构成了完整的汽车产业链闭环。

#### 1、研发板块

本集团研发以广汽研究院为主体，是本公司直接投资、管理，并在授权范围内相对独立运营的分公司和战略事业部，主要负责集团新产品、新技术的总体发展规划并具体实施重大的研发工

作。广汽研究院为国家级企业技术中心，2015 年在全国各行业 1,100 多家国家级企业技术中心评价中位列第 10 位（前 1%）。

## 2、整车板块

（1）汽车整车主要通子公司广汽乘用车、广汽乘用车（杭州）公司及合营公司广汽本田、广汽丰田、广汽菲克、广汽三菱生产。

➤ **产品：**本集团乘用车产品包括 17 个系列的轿车、15 个系列的 SUV 及 3 个系列的 MPV。具体为：

- 广汽传祺 Trumpchi（GA5、GA6、GA3 系列、GA8、GA5 增程式、GA3S PHEV、GS5 系列、GS4、GS8、GS3、GS7、GS4 PHEV、GM8、GE3）；
- 广汽本田 Accord（雅阁）、Crider（凌派）、Vezel（缤智）、Odyssey（奥德赛）、City（锋范）、Fit（飞度）、Avancier（冠道）、Acura CDX、Acura TLX-L 等；
- 广汽丰田 Camry（凯美瑞）、Highlander（汉兰达）、Yaris L（致炫）、E' Z（逸致）、Levin（雷凌）、Yaris L（致享）等；
- 广汽菲克 Viaggio（菲翔）、Ottimo（致悦）、JEEP 自由光、JEEP 自由侠、JEEP 指南者等；
- 广汽三菱 ASX（劲炫）、Pajero（新帕杰罗劲畅）、Outlander（欧蓝德）等；

此外还通过联营公司本田（中国）生产 City（锋范）轿车，主要面向中东和南美等市场。

商用车主要通过合营公司广汽日野和联营公司广汽比亚迪生产。主要产品为轻、重型卡车、工程车、大中型客车等。

本集团节能与新能源产品包括：广汽传祺 GA5 PHEV、GA3S PHEV、GS4 PHEV、GE3，混合动力汽车广汽本田雅阁锐混动、广汽丰田凯美瑞双擎和雷凌双擎，广汽比亚迪纯电动客车。

- **产能：**本报告期广汽乘用车（杭州）公司 15 万辆/年产能工厂于 12 月竣工投产。截至本报告期末，汽车总产能为 198.3 万辆/年。
- **销售渠道：**本集团通过销售门店及互联网渠道开展汽车销售，截至本报告期末，本公司连同合营联营企业拥有覆盖全国 31 个省、市、自治区和直辖市的销售门店 2,719 家；本报告期内通过互联网渠道实现汽车销售 214,148 辆，占全年汽车总销量 10.62%。

## （2）摩托车

摩托车主要通过合营公司五羊本田生产，主要的产品包括跨骑式摩托车、弯梁式摩托车以及踏板式摩托车等。截至本报告期末，本集团摩托车总产能为 125 万辆/年。

## 3、商贸服务板块

通过子公司广汽商贸及其控股、参股公司和联营公司同方物流围绕汽车行业上下游产业链，开展汽车销售、物流、国际贸易、二手车、拆解、资源再生、配套服务等业务。

通过子公司大圣科技搭建集修车、用车、买车、租车、换车一站式平台，构建开放共享的汽车互联网生态圈。

#### 4、零部件板块

本集团主要通过子公司广汽部件的控股、共同控制、参股公司及本集团联营公司广丰发动机、上海日野生产汽车零部件，主要包括发动机、变速器、座椅、HVAC 系统、汽车灯具、自动操作配件、转向器、减震器及配件等，产品 75%左右为本集团整车配套。

#### 5、金融板块

本集团主要通过子公司中隆投资、广汽资本、众诚保险、广爱经纪、广汽租赁及合营公司广汽汇理等企业提供金融投资、保险、保险经纪、融资租赁、汽车信贷等相关服务。

### (二) 行业情况

中国汽车市场结束了此前的持续高增长阶段，正式进入低速增长的“新常态”：消费习惯日趋成熟、消费升级特征明显、市场竞争日趋激烈，汽车产业正进入全面转型新阶段。行业整体呈现出以下特点：

#### 1、车市发展呈周期性波动，汽车整体保持平稳增长

2017 年我国汽车累计产销 2,901.5 万辆和 2,887.9 万辆，同比增速分别增长 3.2%和 3.0%，产销量连续第 9 年位居全球第一，行业经济效益增速明显高于产销量增速。

#### 2、乘用车消费需求逐步释放，未来销量增速趋于长期微增长态势

2017 年，乘用车产销分别完成 2,480.7 万辆和 2,471.8 万辆，同比分别增长 1.6%和 1.4%，其中轿车和 MPV 销量分别下降 2.5%和 17.1%，SUV 仍一枝独秀，产销同比增长 12.4%和 13.3%，增速略有收窄。

2017 年，1.6 升及以下乘用车销售 1,719.3 万辆，同比下降 1.1%，占乘用车销量比重为 69.6%，同比下降 1.8 个百分点，显示出小排量乘用车购置税退坡政策仍然存在一定的影响。

#### 3、新能源汽车发展势头强劲

2017 年新能源汽车产销均接近 80 万辆，分别达到 79.4 万辆和 77.7 万辆，同比分别增长 53.8%和 53.3%，产销量同比增速分别提高了 2.1 和 0.3 个百分点。2017 年新能源汽车市场占比 2.7%，同比提高了 0.9 个百分点。

新能源乘用车中，纯电动乘用车产销分别完成 47.8 万辆和 46.8 万辆，同比分别增长 81.7%和 82.1%；插电式混合动力乘用车产销分别完成 11.4 万辆和 11.1 万辆，同比分别增长 40.3%和 39.4%。

#### 4、行业集中度较高，前十企业增速与行业增速基本持平

2017 年，汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为 2,556.2 万辆，同比增长 3.2%，高于行业增速 0.2 个百分点。占汽车销售总量的 88.5%，同比提高 0.2 个百分点。

### 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
总资产	119,602,416,855	82,092,218,864	45.69	67,165,802,343
营业收入	71,143,881,235	49,417,676,151	43.96	29,418,222,736
归属于上市公司股东的净利润	10,786,219,906	6,288,215,860	71.53	4,232,351,906
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	10,289,264,938	6,103,793,293	68.57	3,969,692,972
归属于上市公司股东的净资产	69,370,243,626	43,802,130,852	58.37	38,592,624,842
经营活动产生的现金流量净额	15,097,882,093	5,498,358,276	174.59	5,081,828,813
基本每股收益（元/股）	1.65	0.98	68.37	0.66
稀释每股收益（元/股）	1.61	0.97	65.98	0.66
加权平均净资产收益率（%）	21.49	15.39	增加6.10个百分点	11.43

#### 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)
营业总收入	16,884,710,478	17,880,732,438	16,865,985,637	19,943,510,338
归属于上市公司股东的净利润	3,828,578,391	2,354,024,046	2,779,515,747	1,824,101,722
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	3,798,378,277	2,323,591,208	2,754,906,920	1,412,388,533
经营活动产生的现金流量净额	3,486,390,182	764,960,759	247,656,535	10,598,874,617

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）						29,118	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						34,616	
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	
广州汽车工业集团有限公司 <sup>注1</sup>	0	3,912,671,384	53.65	0	无		国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司 <sup>注2</sup>	1,283,505	2,210,954,216	30.31	0	未知		境外法人
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	301,356,102	301,356,102	4.13	301,356,102	无		其他
广州国资发展控股有限公司	150,678,051	150,678,051	2.07	150,678,051	无		国有法人
广州金控资产管理有限公司—广金资产财富管理优选3号私募投资基金	150,678,051	150,678,051	2.07	150,678,051	无		其他
普星聚能股份公司	-46,280,248	87,619,752	1.20	0	无		境内非国有法人
广州轻工工贸集团有限公司	75,339,025	75,339,025	1.03	75,339,025	无		国有法人
穗甬控股有限公司	75,339,025	75,339,025	1.03	75,339,025	无		其他
华信信托股份有限公司—华信信托·盈泰31号集合资金信托计划	54,745,725	54,745,725	0.75	0	无		其他
长安基金—工商银行—长安誉享9号分级资产管理计划	513,397	37,043,691	0.51	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东广州汽车工业集团有限公司与上述各股东之间不存在关联关系或一致行动人情形，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。					

注 1：广汽工业集团共持有本公司 A 股股份计 3,705,129,384 股，约占本公司 A 股股本的 72.93%；同时，报告期内广汽工业集团及其香港全资子公司广汽集团（香港）有限公司及港股通持有本公司 H 股 207,542,000 股，约占本公司 H 股股本的 9.38%；故其持有本公司 A、H 股票合计共为 3,912,671,384 股，约占本公司总股本的 53.65%。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司即 HKSCC NOMINEES LIMITED，其持有的 H 股股份为代表多个客户持有，广汽集团（香港）有限公司持有的公司 H 股股份也委托登记在香港中央结算（代理人）有限公司处。

#### 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: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
2012年广州汽车集团股份有限公司债券(第一期)(5年期)	12 广汽 01	122242	2013-03-20	2018-03-20	1,000,000,000	4.89	单利按年计息	上海证券交易所
2012年广州汽车集团股份有限公司债券(第一期)(10年期)	12 广汽 02	122243	2013-03-20	2023-03-20	3,000,000,000	5.09	单利按年计息	上海证券交易所
2012年广州汽车集团股份有限公司公司债券(第二期)	12 广汽 03	122352	2015-01-19	2020-01-19	2,000,000,000	4.7	单利按年计息	上海证券交易所

### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

报告期内,“12 广汽 01”、“12 广汽 02”和“12 广汽 03”均按照募集说明书约定按时完成了付息事宜,“12 广汽 01”的票面利率为 4.89%,每手“12 广汽 01”面值 1,000 元派发利息 48.90 元(含税),“12 广汽 02”的票面利率为 5.09%,每手“12 广汽 02”面值 1,000 元派发利息 50.90 元(含税),“12 广汽 03”的票面利率为 4.7%,每手“12 广汽 02”面值 1,000 元派发利息 47 元(含税)。

2018 年 3 月 20 日,2012 年广州汽车集团股份有限公司债券(第一期)(5 年期)已完成本息兑付并摘牌。

### 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017 年 5 月 26 日,联合信用评级有限公司对公司分别于 2013 年及 2015 年发行的 2012 年公司债券进行了跟踪评级,跟踪评级结果为:维持本公司主体长期信用等级为 AAA,评级展望为稳定;同时维持“12 广汽 01”、“12 广汽 02”、“12 广汽 03”债项 AAA 的信用等级。



#### 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 (%)	41.13	45.38	-9.37
EBITDA 全部债务比	1.32	0.85	55.29
利息保障倍数	18.29	8.10	125.80

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

本报告期内，本集团的营业总收入约为 715.75 亿元，较上年同期增长约 44.84%；归属于母公司所有者的净利润约为 107.86 亿元，较上年同期增长约 71.53%；基本每股收益约为 1.65 元，较上年同期增长约 68.37%。

本报告期业绩变动主要影响因素是：

1、本集团自主品牌车型产品产销持续高速增长，自主研发实力不断提升，新产品推出加快，产品力增强，明星车型表现抢眼。2017 年，在国内汽车行业产销增长放缓的形势下，本集团自主品牌车型产品产销量较上年同期分别大幅增长 34.40%和 36.70%，其中传祺 GS4、GS8 持续畅销，2017 年新推出 GS3 和 GS7，市场销量较好，进一步丰富自主品牌明星产品组合；

2、欧美系合资企业国产 Jeep 车型产品销量稳步增加，盈利增长；

3、日系合资企业产品技术推陈出新，综合竞争力进一步提升，汉兰达、雅阁、冠道、讴歌 CDX、欧蓝德等车型销量稳步增长；

4、随着自主品牌及合营企业产销量的提升，产业链上下游的金融服务、汽车部件及商贸服务等配套业务也相应扩大，促进业绩增长，各业务板块协同效应持续显现。2017 年成立广汽财务，进一步为集团产业发展提供有效的金融支持。

#### 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

详见本报告第十三节财务会计报告第五项“30、重要会计政策和会计估计的变更”。

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

本年度内纳入合并财务报表范围的子公司的相关信息详见附注九。本年度合并财务报表范围变化详细情况详见附注八。

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 3 月 29 日批准报出。

广州汽车集团股份有限公司

2018 年 3 月 29 日