

公司代码：600335

公司简称：国机汽车

国机汽车股份有限公司
2018 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	陈有权	因公出差	夏闻迪

- 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
拟按公司当前总股本 1,456,875,351 为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)，本预案须经 2018 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，2018 年位居财富中国 500 强排行榜第 158 位。自成立以来，公司持续耕耘汽车批售服务业务领域，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、沃尔沃、阿尔法罗密欧、玛莎拉蒂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，加快传统汽车批售服务业务与互联网、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，布局新能源汽车及零部件制造，积极拓展汽车整车及零部件出口；落实国家政策，布局海南自贸区发展；通过资本市场融资等途

径，大力推进汽车经营性租赁和融资租赁业务，进一步加大主营业务和汽车金融的深度融合，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新型汽车集团的宏伟目标而奋力拼搏。

（二）2018 市场情况分析

国内汽车市场进入调整期。2018 年，中国汽车产销分别完成 2780.9 万辆和 2808.1 万辆，同比分别下降 4.2% 和 2.8%，这是自 1990 年以来出现的首次负增长。中汽协预测 2019 年中国汽车市场零增长。但我国汽车消费更新替代潜在需求仍然较大，汽车产业中长期仍有广阔的发展空间。与此同时，新能源、智能化技术的大力推动，外商投资取消股比限制和《汽车产业投资管理规定》等一系列重磅政策的出台，影响着汽车产业经历前所未有的变革。

中国进口汽车市场 2018 年供需双降。2018 年汽车进口量为 110.8 万辆，同比下滑 8.8%。2018 年汽车整车进口关税降至 15%，未来，税率还有进一步下调的空间。中美贸易摩擦有所缓和，进口博览会的顺利召开，彰显我国政府进一步扩大开放的决心和信心。关税下降有利于汽车进口，但另一方面，国家排放的高要求和国产汽车的持续升级也将制约汽车的进口。2019 及 2010 年，国六排放标准的实施将是影响汽车进口规模的主要因素。

新能源汽车保持高速增长。2018 年全年新能源汽车销量 125.6 万辆，增长 61.7%，成为中国汽车市场的最大亮点。新能源汽车市场正由政策主导向政策与市场共同驱动转变，市场因素的推动作用越来越大，预计 2020 年将完成 200 万辆产销量的目标。

汽车出口同比较快增长。2018 年汽车出口 104.1 万辆，同比增长 16.8%。汽车产业投资市场化和减税降费改革进一步提升中国汽车制造的优势，“一带一路”倡议的红利释放，将开启中国汽车出口新一轮高速增长期。2019 年，为促进国内消费和经济增长，预计会有更多的有利于国内汽车产、销的政策出台；同时，为推动国产汽车出口，国家也会有相应的鼓励政策。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	24,866,677,001.07	25,909,944,680.06	-4.03	22,205,135,096.53
营业收入	44,252,758,386.09	50,240,139,695.83	-11.92	50,803,874,155.21
归属于上市公司股东的净利润	594,817,505.12	670,461,899.03	-11.28	609,702,117.62
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	532,625,230.23	579,603,982.30	-8.11	574,395,610.99
归属于上市公司股东的净资产	7,928,293,562.39	7,484,066,744.79	5.94	6,974,410,815.76
经营活动产生的现金流量净额	1,741,935,064.39	-6,688,218,939.08		8,663,633,212.49
基本每股收益（元 / 股）	0.5776	0.6511	-11.29	0.6283
稀释每股收益（元 / 股）	0.5776	0.6511	-11.29	0.6283
加权平均净资产收益率（%）	7.72	9.29	减少1.57个 百分点	10.10

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	10,210,398,008.92	9,190,818,272.57	13,363,746,431.04	11,487,795,673.56
归属于上市公司股东的净利润	201,905,012.62	179,424,323.87	107,440,346.38	106,047,822.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	188,844,355.35	170,260,916.07	92,768,020.53	80,751,938.28
经营活动产生的现金流量净额	-2,584,077,956.73	66,993,639.28	3,070,507,416.70	1,188,511,965.14

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

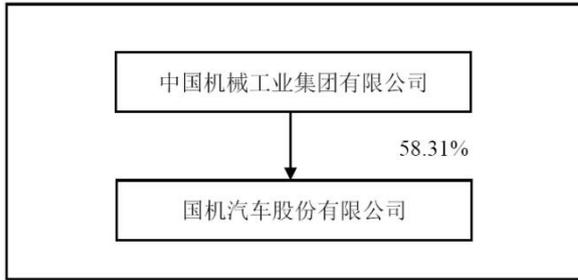
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					31,081		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					27,181		
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
天津津鼎企业管理服务有限 责任公司	64,205,073	64,205,073	6.24	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	14,089,328	36,249,672	3.52	0	未知		国有法人
中国电子财务有限责任公司	0	12,909,918	1.25	0	未知		未知
全国社保基金五零三组合	2,016,639	12,000,000	1.17	0	未知		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		国有法人
广发乾和投资有限公司	-317,000	5,417,430	0.53	0	未知		未知
吴芳		5,359,997	0.52	0	未知		未知
中国农业银行股份有限公司 —中证 500 交易型开放式指 数证券投资基金	2,882,578	4,631,160	0.45	0	未知		未知
陈林霞	0	3,328,000	0.32	0	未知		未知
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					

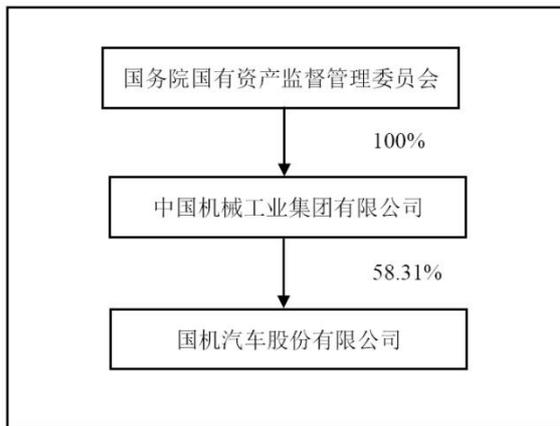
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

2018年1月25日，公司已足额支付国机汽车股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）的利息。

2018年7月12日，公司已足额支付国机汽车股份有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）的利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年5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2018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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	68.02	70.71	-3.80
EBITDA全部债务比	0.10	0.08	15.12
利息保障倍数	2.77	4.93	-43.94

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，是国机汽车2016-2018滚动战略中确定的“开拓年”。在习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神指引下，公司紧密围绕“开拓创新、提升管理，努力实现国机汽车高质量发展”的总体工作要求，凝心聚力，攻坚克难，积极应对外部环境带来的影响，扎实推进管理提升，圆满完成各项任务，生产经营保持平稳。报告期内，公司实现销售收入442.53亿元，利润总额7.91亿元，归属于上市公司股东的净利润5.95亿元，每股收益0.5776元。通过深化改革、协同发展、不断创新商业模式和服务等多项举措，保持公司业务规模平稳发展，为成为“贸、工、技、金”一体化的、具有行业综合优势的国际化新型汽车集团夯实基础，为使广大职工实现获得感、幸福感和安全感而不断迈进。

➤ 核心业务稳健经营，创新业务深入推进，实现固本增效

1、汽车批售及贸易服务业务

2018年，公司继续深化、开拓战略合作伙伴关系，确保汽车批售及贸易服务业务的稳步发展。进口汽车批售业务与菲克、进口大众、福特等多家进口汽车厂家成功续约，开拓沃尔沃、玛莎拉蒂等中高端豪华品牌。打造面向电商销售平台的一体化供应链服务体系，深化与电商平台及主机厂的合作。贸易服务业务保持稳定增长，与特斯拉、林肯等多家进口汽车厂家成功续签服务合同，突破性开拓阿尔法罗密欧、蔚来汽车等服务项目。贸易服务业务加大硬件设施投入，建设了38

个城市中心库及 10 万平方米仓库及配套设备，并对已有设施进行升级。

在平行进口业务方面，“总对总”平行进口模式取得进展，成功引进福特 Ranger 车型，独立开展车辆认证、海外采购、进口、物流、分销等全链条服务；一般平行进口业务规模大幅增加，同比增长 266%。

2、汽车零售服务业务

2018 年，面对不利的市场环境，公司零售业务精细化管理不断加强，盈利能力稳步提升，多家经销店跑赢大市；同时，加大新品牌开拓力度，以多种方式扩大零售规模，2018 年共获得厂家 8 个授权，4 家新店开业；多个兼并收购项目稳步推进。

3、汽车后市场及进出口业务

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，积极探索新能源车业务、个性化租赁和汽车衍生业务，其中衍生业务已覆盖 29 个重点城市，采购车辆近千台。

在融资租赁业务方面，遵循“聚焦主业和适度多元化”的发展模式，构建起网约客运车、物流商用车、新能源汽车、传统乘用车四大产品主线；渠道建设已覆盖 20 个省份，成立 4 家分公司，发展一级担保合作商 45 家，二级运营合作商 71 家；提升风险控制水平，大数据风控平台投入使用。

在进出口贸易业务领域，加强国际、国内市场开发，调整国别贸易业务结构，扩大南美出口业务和与中东地区的合作规模，成功拓展沙特、意大利等地区的整车出口业务。借助国家“一带一路”倡议和自主品牌“走出去”的有利时机，取得 10 余个汽车品牌的出口授权，为实施整车出口战略奠定坚实的基础。

➤ 制造业务稳步推进，形成创新发展关键要素

新能源汽车项目取得阶段性进展。已建成冲压、焊装（车身）、涂装、总装、轻量化、电池工厂六大车间，涂装设备已投槽，建设 A0 级、A00 级和 A 级三个自主车型开发平台。首款车型目前处于小批量试制阶段，各项性能指标表现良好。销售网络体系同步建设。

➤ 抓住国家政策机遇，积极布局海南自贸区业务

公司抓住海南自贸区发展机遇，推动公司业务海南自贸区布局，为建设海南“智慧出行”综合服务平台打下基础。公司获得海南地区平行进口试点企业资质，成为海南自贸区首批车辆保税企业。

➤ 资本运作取得重大进展，助力企业转型与可持续创新发展

2018 年，根据国机集团汽车板块业务整合规划，公司全力推进资产重组中汽工程项目，以发行股份方式购买国机集团持有的中汽工程 100% 股权，同时配套募集资金。该项目进展顺利，目前已完成资产注入。

2018 年，公司继续拓展融资渠道，启动 30 亿中期票据发行项目，改善融资结构，降低融资成本。

➤ 深化改革，有序推进干部管理和人才队伍建设

2018 年，公司不断深化组织人事和分配制度改革，加强干部人才选配和考核评议，从严落实干部监督工作，落实挂职、轮岗、交流机制；成立国机汽车干部和人才队伍建设委员会，协同全系统的人力资源管理；开展“定职能、定机构、定编制”工作，调整合并部门职责，进一步优化了组织功能、岗位设置。

公司第一期股票期权激励进展顺利，有效的落实公司对核心骨干员工的中长期激励机制。

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

1、本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。详见财务报告“七、合并财务报表项目注释 34.重要会计政策和会计估计的变更”。

2、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

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 79 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

2019 年 4 月 26 日