

公司代码：600297

公司简称：广汇汽车

广汇汽车服务集团股份有限公司  
2020 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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  
无

## 二 公司基本情况

### 2.1 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	广汇汽车	600297	美罗药业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许星	董昊明
电话	021-24032833	021-24032833
办公地址	上海市闵行区虹莘路3998号	上海市闵行区虹莘路3998号
电子信箱	IR@chinagrandauto.com	IR@chinagrandauto.com

### 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	135,915,072,945.51	142,079,723,536.17	142,079,723,536.17	-4.34
归属于上市公司股东的净资产	38,578,005,122.26	38,089,701,516.46	38,089,701,516.46	1.28
	本报告期	上年同期		本报告期比

	(1-6月)	调整后	调整前	上年同期增 减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-4,920,612,056.09	-7,256,562,042.19	-7,256,562,042.19	32.19
营业收入	66,076,533,885.41	80,710,486,078.99	80,710,486,078.99	-18.13
归属于上市公司股东的净利润	501,004,338.09	1,510,009,742.01	1,510,009,742.01	-66.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	478,763,074.10	1,357,687,222.37	1,357,687,222.37	-64.74
加权平均净资产收益率(%)	1.31	4.09	4.09	减少2.78个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0618	0.1841	0.1841	-66.43
稀释每股收益(元/股)	0.0618	0.1833	0.1833	-66.28

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				44,927		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司	境内非国有法人	32.93	2,671,119,613	0	质押	1,836,828,777
CHINAGRANDAUTOMOTIVE(MAURITIUS)LIMITED	境外法人	20.00	1,621,932,099	0	质押	1,621,932,099
鹰潭市锦胜投资有限合伙企业	境内非国有法人	4.62	374,800,000	0	无	
泰达宏利基金—招商银行—大业信托—大业信托·增利1号集合	其他	2.45	198,757,700	0	无	

资金信托计划						
BlueChariotInvestmentLimited	境外法人	2.33	189,049,882	0	无	
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山1号远望基金	其他	2.10	170,000,000	0	无	
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.49	120,982,010	0	无	
深圳市银天使资产管理有限公司—银天使2号私募证券投资基金	其他	1.45	117,346,940	0	无	
许智强	境内自然人	1.45	117,307,950	0	无	
北信瑞丰基金—招商银行—华鑫国际信托—华鑫信托·慧智投资110号集合资金信托计划	其他	1.23	99,378,867	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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(%)
广汇汽车服务股份公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19汽车01	155144.SH	2019-01-28	2022-01-29	10	7.50
广汇汽车服务集团股份公司公开发行2019年	19汽车02	155710.SH	2019-09-24	2022-09-25	10	7.10

公司债券 (第二期)						
---------------	--	--	--	--	--	--

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	66.69	68.49
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.24	3.30

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

2020年上半年，受疫情影响，大多数行业都承受较大的下行压力，公司所处汽车零售行业尤为复杂、严峻。面对众多不确定因素及行业格局的变化，报告期内，公司围绕“稳经营、保效益”的策略，持续提升内部经营效率，全力克服严峻的市场考验，并在第一季度出现亏损的情况下，努力使得经营回归常态发展轨道，确保了二季度整体经营的稳步恢复。

##### （一）加强精细化管理，巩固传统业务发展

2020年上半年，公司继续夯实基础业务管理水平，修炼内功，不断加强精细化管理，降本增效，积极抵御新冠疫情爆发对公司造成的不利影响。

2020年上半年，公司在整车销售方面充分发挥品牌多、规模大的优势，积极与厂家沟通，通过同城、同省、同集团内的整体批售、零售任务洽谈，为公司争取有利的商务政策，也在同品牌店面之间实现资源共享，有效缓解库存压力；此外，公司通过ERP管理系统，实时监控公司整体及单店的各项运营指标，有效提升整体运营效率。2020年上半年，公司实现新车销售31.42万台。

2020年上半年，公司在售后维保服务方面根据不同客户需求，提供创新服务，提高客户粘性，进而提升维修规模，在疫情特殊时期公司为客户增加上门取车、修完送回的“一条龙服务”，让客户感受到公司高品质的服务体验；同时，利用公司自身规模优势，与保险公司加强合作，提升送修比例。2020年上半年，公司实现维修台次328.09万台。

##### （二）优化品牌结构，提升经营效率

2020年上半年，公司结合行业的发展状况，专注对现有网络进行主动调整，淘汰一些品牌弱势、资产收益率不高的店面；同时，顺应国内经济发展水平和汽车消费升级的需要，加大优质品牌授权的申请力度。报告期内，公司共向主机厂申请新授权门店28个，其中包含宝马、奔驰、奥迪、沃尔沃、一汽丰田等品牌，目前已获得部分品牌的授权并按照计划开展相关建店工作。截至2020年6月底，公司经销50多个乘用车品牌，运营824个营业网点，包括767家4S店，其中豪华品牌门店占比已达到近30%，豪华车销量占比由年初的20.5%提高至23.5%。通过提升优质品

牌集中度及门店经营效率，改善公司盈利能力。

### **（三）率先启动转型，助推二手车快速发展**

2020年上半年，公司积极响应国家二手车税收新政策，在全国范围内迅速开展业务模式转换和规模化发展的率先行动，搭建了全国性二手车专业平台实体；二手车总部设立在陕西省西安市，拟选址在西安国际港务区。公司一方面在原有二手车中心布局的基础上，迅速在全国约140个城市设立分、子机构整合二手车业务及团队，启动各地网点的经销资质和业务模式的全国性建构，并着手布局对原有各地二手车交易服务中心的升级改造，依托既有4S店规模及专业二手车服务优势，持续优化业务流程，提升服务水准，促进公司新车、维修、融资租赁等业务协同发展。另一方面，通过改造部分4S店面，打造基于经销模式的大型全功能优质认证二手车销售服务中心，从而实现二手车销售服务中心的全国性渠道覆盖。此外，公司在以拍卖内生车源为主的“广汇拍”成熟平台基础上，合作发展面向全行业的第三方联合拍卖平台，构建可以服务于自身业务以及整个行业的二手车金融、保险、延保、装饰等衍生业务能力，以及检测、估价、整备等专业服务能力。2020年上半年，累计实现代理交易量12.04万台。

### **（四）大力发展创新非车险业务，实现佣金收入大幅提升**

2020年以来，公司大力发展非车险业务，通过深度挖掘客户需求，创新开发了“双保无忧”和“无忧卡”两大服务产品，有效解决了客户用车养车痛点。“双保无忧”为原延保业务的升级迭代，为客户提供六年延长保修服务（含厂家三年质保）以及六年内基础保养服务，可大幅提升公司客户保有量；“无忧卡”则通过打包客户用车期间高频消费的非车险服务型产品，包括中控防盗、车辆全损置换补贴、自燃补偿、代步车补贴、轮胎损坏更换、钥匙车牌丢失补偿、玻璃破碎更换和事故车维修补贴，使客户能够以低成本享有高保障的用车服务。创新产品一经上架，受到消费者的广泛好评，2020年上半年服务的客户已达10.5万，有效提高了客户粘性，使得公司在疫情和全国保险费率改革大环境中的实现佣金收入的逆势增长，成为公司业务新的利润增长点；佣金收入及毛利大幅提升的同时，还可持续巩固提升公司基盘客户保有量。

### **（五）响应政策号召，推动充电设施建设**

为贯彻执行国家“新基建”战略，推动新能源基础设施的建设，公司与国网电动汽车服务有限公司于2019年11月合资设立国网广汇，旨在积极拓展新能源汽车充换电服务及其他新能源汽车后服务市场，打造新能源汽车充电、出行、能源一体化服务链条。2020年上半年，国网广汇依托公司4S店体系的规模及矩阵管理优势，快速建立充电桩建设业务条线，已正式启动充电桩项目建设，依托公司4S店体系的规模，迅速铺开充电桩建设网络，已有49家门店动工建设，其中完成的门店已达35家，共建成各类充电桩总计近300个，为公司客户及社会公众提供便捷化、智能化的充电服务。目前，国网广汇还在积极推进与新能源主流车企的战略合作，致力于推动充电服务生态圈建设。

### **（六）调整负债结构，降低融资风险**

2020年上半年，公司积极推进公开发行33.7亿可转换公司债券项目，并于8月顺利完成可

转换公司债券的发行工作。同时，公司一方面通过完成美元债的兑付以降低海外债务的比例，减少因汇率波动带来的财务费用增长风险敞口；另一方面争取与各大银行及主机厂开展战略合作，为公司增加授信额度的同时，促进融资租赁业务发展，并降低库存融资成本；此外，公司通过获得发行公司债券额度批复、注册超短融资券及发行中期票据等长短期相结合的融资方式，合理优化了公司债务结构，有效降低财务费用及融资风险。通过上述一系列举措，为公司顺利度过行业低谷、走向转型发展提供强有力的支持。

### （七）夯实基础管理，促进融资租赁健康发展

2020年上半年，公司为应对新冠肺炎疫情对融资租赁业务的冲击，快速响应调整各项策略和措施。一方面通过调整销售组织架构，优化渠道管理；另一方面通过梳理业务流程，开发上线新业务和新产品，及时采取调整渠道销售激励政策业务，配合风控模型的升级迭代及先进金融科技的使用，持续提升贷前风险识别和防范能力，优化提升运营管理效率并提升客户服务体验，于第二季度实现融资租赁业务规模的迅速恢复，业务量新增规模居行业第一梯队。2020年上半年，公司累计完成租赁台次7.88万台，新增融资租赁额超过43亿元，4S店车贷和融资租赁渗透率接近65%，居于行业领先水平；依托各项催收策略和金融科技手段的有效实施，公司30天逾期率和90天不良率分别控制在合理区间。

### 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），本集团已采用新收入准则编制截至2020年6月30日止六个月期间财务报表，对本集团及本公司报表的影响列示如下：

根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2020年6月30日止六个月期间留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)	
		影响金额	
		2020年1月1日	
		合并	公司
		增加/(减少)	增加/(减少)
因执行新收入准则，本集团将销售维保卡但尚不满足确认收入条件的部分，根据到期流动性重分类至合同负债及其他非流动负债。	受影响的报表项目		
	合同负债	731,305,191.89	
	其他流动负债	-631,432,448.18	
	递延收益	-295,809,049.38	
	其他非流动负债	295,809,049.38	
	一年内到期的非流动负债	-99,872,743.71	

	受影响的报表项目	影响金额		
		2020年6月30日		
		合并 增加/(减少)	公司 增加/(减少)	
	合同负债	434,652,033.83		
	其他流动负债	-352,045,530.76		
	递延收益	-450,738,135.12		
	其他非流动负债	450,738,135.12		
	一年内到期的非流动 负债	-82,606,503.07		
因执行新收入准则,本集团将与提供汽车维修服务相关、不满足无条件收款权的应收账款重分类至合同资产,将与销售商品、提供劳务相关的预收款项的不含税金额重分类至合同负债,剩余待转销项税金部分重分类至其他流动负债。		影响金额		
		2020年1月1日		
		合并 增加/(减少)	公司 增加/(减少)	
		合同资产 - 原值	183,397,756.46	
		合同资产 - 减值准 备	-1,833,977.57	
		应收账款 - 原值	-183,397,756.46	
		应收账款 - 减值准 备	1,833,977.57	
		合同负债	2,181,672,328.34	
		预收账款	-2,465,289,731.02	
		其他流动负债	283,617,402.68	
			影响金额	
			2020年6月30日	
			合并 增加/(减少)	公司 增加/(减少)
		合同资产 - 原值	290,631,425.22	
	合同资产 - 减值准 备	-2,906,314.26		
	应收账款 - 原值	-290,631,425.22		
	应收账款 - 减值准 备	2,906,314.26		
	合同负债	1,845,109,703.45		
	预收账款	-2,084,973,964.90		
	其他流动负债	239,864,261.45		

### 3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用