

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
2018 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
董事会建议向全体股东派发中期股息为每 10 股 1 元（含税）的现金红利。

二 公司基本情况

2.1 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	睦立
电话	020-83151008
办公地址	广州市天河区珠江新城兴国路23号广汽中心
电子信箱	xul@gagc.com.cn

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(%)
总资产	120,192,885,539	119,602,416,855	0.49
归属于上市公司股东的净资产	73,392,181,221	69,370,243,626	5.80
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-3,782,887,043	4,251,350,941	-188.98
营业收入	36,705,931,721	34,658,048,191	5.91
归属于上市公司股东的净利润	6,913,102,680	6,182,602,437	11.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,635,377,321	6,121,969,485	8.39
加权平均净资产收益率(%)	9.55	13.10	减少3.55个百分点
基本每股收益(元/股)	0.68	0.69	-1.45
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.67	0

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）				40,197		
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	
广汽工业集团注 1	国有法人	53.70	5,484,395,830	0	无	0
香港中央结算（代理人）有限公司注 2	境外法人	30.30	3,095,172,488	0	未知	
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	其他	4.13	421,898,543	421,898,543	质押	210,949,271
广州国资发展控股有限公司	国有法人	2.07	210,949,272	210,949,272	无	0
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	其他	2.07	210,949,271	210,949,271	无	0
广州轻工工贸集团有限公司	国有法人	1.03	105,474,635	105,474,635	无	0
穗甬控股有限公司	境内非国有法人	1.03	105,474,635	105,474,635	质押	105,474,635
普星聚能股份公司	境内非国有法人	0.98	99,913,241	0	无	0
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	其他	0.92	94,141,835	0	无	0
华信信托股份有限公司—华信信托·盈泰 66 号集合资金信托计划	其他	0.79	80,220,856	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东广汽工业集团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 5,192,187,830 股，约占本公司 A 股股本的 72.97%；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 292,208,000 股，约占本公司 H 股股本的 9.43%；故其持有本公司 A、H 股票合计共为 5,484,395,830 股，约占本公司总股本的 53.70%。

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。

注 3：因实施 2017 年度利润分配，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，各股东所持有的股份数相应增加。

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: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（%）
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
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
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

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	37.79%	41.13%
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	36.54	22.99

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

（1）主要工作情况

2018年上半年，本集团积极推进各项工作，确保了生产经营平稳有序发展。主要工作如下：

以质量效益为中心，保持经营平稳发展

本集团坚持以质量与效益为中心，产销、效益等主要指标实现了稳定增长，各整车企业抢抓市场机遇，新上市车型取得成功。上半年广汽乘用车销量增长6.9%，轿车和MPV销量持续提升，新车型GA4销量趋势向好，车型结构更加合理。广汽本田顺利推出旗舰车型第十代雅阁和2018款锋范，销量增长5.5%。广汽丰田厚积薄发，全新第八代凯美瑞销量大幅增长，TNGA架构下潮流高性能SUV车型C-HR成功上市，上半年销量再创历史新高，同比增长16.4%。广汽三菱延续良好经营态势，销量增长38.6%，欧蓝德持续热销，全新战略车型奕歌发布。广汽菲克全新Jeep大指挥官于4月正式上市。商用车板块协同增长，广汽日野700臻值系成功上市，销售势头良好。零部件、商贸、汽车金融等板块布局更趋完善，有力支撑汽车主业发展。

优化结构，重点项目扎实推进

报告期内，本集团重点项目建设成果显著，广汽智联新能源汽车产业园项目按计划推进，广汽新能源整车工厂一期工程厂房陆续封顶；广汽乘用车宜昌工厂改造项目于1月初正式开工，广汽乘用车新疆工厂项目一期主体工程于2月初竣工；广汽丰田第三生产线一期项目已于1月中旬正式投产，并启动三线二期扩能项目准备工作；广汽本田重组本田（中国）项目完成股权收购合同签署；广汽研究院化龙基地一期扩建和二期建设项目、广汽三菱发动机建设项目、广汽丰田发动机TNGA发动机生产线导入项目等稳步推进；核心零部件项目有新突破，上半年分别与爱信、宁德时代签署合营合同，共同推进自动变速器、动力电池等项目。一大批重点项目的扎实推进有效增强了集团的发展后劲。

创新驱动，加快推进智能网联新能源事业

报告期内，本集团巩固强化产品开发能力，广汽研究院积极推进14个常规车型项目、8个新能源车型项目的开发；持续强化核心和关键系统零部件研发能力，完成首款自研缸内直喷发动机1.5T GDI开发，自主设计的7WDCT湿式双离合变速器已进入整车搭载验证阶段；与腾讯合作的新一代人工智能车联网方案——祺云概念智联系统已搭载在GS4中改款车型。报告期内本集团新增专利申请462项（发明专利119项），累计专利申请3,850项（发明专利1,061项），“汽油机高效燃烧技术及产品开发”项目荣获2017年度广东省科学技术奖一等奖。加快构建广汽新能源营销服务新业态，GE3 530正式预售，成为国家补贴新政实施后目前国内唯一一款在电耗、续航和能量密度方面全面获得最高补贴标准的纯电动SUV。自主品牌向中外合资公司输出产品和技术工作深入推进，广汽三菱祺智销量突破千台，广汽丰田、广汽本田新能源车型相继将于今年下半年投放市场，进一步扩大广汽自主品牌的影响力。

深化体制机制改革，持续提升公司治理水平

本集团持续推进体制机制改革，启动组织机构深化改革，实行大部制，由本部统筹业务关联部门的职能，优化机构设置和职责分工；探索职业经理人改革及人才、薪酬等改革；持续推进首期股票期权激励计划第2次行权，顺利完成第二期股票期权激励计划授予登记工作；启动董事会、监事会换届工作，完善企业治理结构；报告期内共新增制度2项，修订制度6项。

依法合规信息披露，加强投资者关系管理

按照“依法、全面、从严”监管的要求，坚持A、H两地市场信息披露一致性和同时性，持续以“真实、准确、完整、及时、公平、有效”为原则开展信息披露工作，2018年上半年在上交所及联交所披露的公告文件分别达85项和68项，确保了信息披露“无差错、无延迟、无更正、无

补充”。此外，通过境外路演、车展交流活动、投资者峰会等多途径开展投资者关系活动，累计接待投资者来访调研 22 次，举办电话沟通会 8 次，组织年度业绩发布会 1 次，组织投资者开放日活动 1 次，累计接待投资者及分析师超过 500 人次，有效地传递了公司的经营理念和投资价值。

加强品牌和企业文化建设，持续提升企业形象

今年 4 月份在北京车展上发布企业文化全新战略理念，将文化建设上升到企业战略高度，通过明确企业愿景、企业理念和运营方针，总结出凝聚共识、激励奋进的广汽哲学，建立起广汽文化战略理念体系。入围 Interbrand 等多个权威品牌研究机构评选的品牌类榜单，品牌价值得到广泛认可。设立广汽大学、广汽党校，作为本集团人才培养体系的主要载体，培养讲党性、守信念、懂技术、敢创新的新型人才。深耕公益慈善事业，积极履行企业社会责任，持续对口帮扶广东省清远连州市贫困村，加快推动梅州广汽零部件产业园项目以及贵州省黔南州、毕节市产业帮扶和陕西省渭南市合作，报告期内本集团及投资企业在扶贫济困、文体科教、绿色环保、交通安全等社会公益、慈善事业上累计投入超 4,064.16 万元。

(2) 经营情况的讨论与分析

本报告期内，本集团的营业总收入约为 372.00 亿元，较上年同期增长约 7.00%；归属于母公司所有者的净利润约为 69.13 亿元，较上年同期增长约 11.82%；由于本集团于本报告期内实施以每股转增股份 0.4 股，基本每股收益约为 0.68 元，按同比口径计算较上年同期减少约 1.45%。

本报告期业绩变动主要影响因素是：

本集团自主品牌车型产品产销持续增长，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。2018 年上半年，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增长 13.98%和 6.90%，上半年先后新增推出多功能车 GM8 和轿车 GA4，市场销量较好，进一步丰富自主品牌明星产品组合；自主新能源车销量成倍增长。

日系合资企业产品技术推陈出新，综合竞争力进一步提升，全新第八代凯美瑞销量同比大幅增长，雷凌、冠道、欧蓝德等车型销量稳步增长。

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。广汽财务为集团产业发展提供有效金融支持作用进一步发挥。

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

详见中期报告全文第十一节第五项第 30 点。

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