

广汇汽车服务股份公司

2018 年度财务决算报告

广汇汽车服务股份公司（以下简称“公司”）2018 年度财务报表已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了无保留意见的审计报告(普华永道中天审字(2019)第 10058 号)。现将 2018 年度财务决算报告情况汇报如下:

一、 主要财务数据及指标变动情况

(一) 主要经营指标变动情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增加	同比增幅
营业收入	16,617,299	16,071,152	546,147	3.40%
营业利润	528,237	576,314	-48,077	-8.34%
利润总额	525,684	575,622	-49,938	-8.68%
净利润	397,392	451,111	-53,719	-11.91%
归属于上市公司股东的净利润	325,742	389,031	-63,289	-16.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	291,633	364,133	-72,500	-19.91%
经营活动产生的现金流量净额	215,971	498,330	-282,359	-56.66%

(二) 主要资产指标变动情况

单位：万元

项目	2018/12/31	2017/12/31	同比增加	变动幅度
资产总额	14,149,256	13,529,883	619,373	4.58%
负债总额	9,530,775	9,102,188	428,587	4.71%
所有者权益总额	4,618,481	4,427,695	190,786	4.31%
其中：归属于上市公司股东的	3,701,456	3,537,034	164,421	4.65%

净资产				
-----	--	--	--	--

(三) 主要财务指标变动情况

项目	2018年	2017年	变动幅度
基本每股收益(元/股)	0.39	0.53	-26.42%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.35	0.50	-30.00%
加权平均净资产收益率	9.08%	15.08%	减少6.00个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.11%	14.11%	减少6.00个百分点

二、 财务状况、经营成果及现金流量分析

(一) 资产构成及变动情况

截至本报告期末，公司资产总额 1,415 亿元，较年初增加 62 亿元，增幅 4.58%，其中，流动资产 855 亿元，占资产总额比例 60.39%，较年初增加 32 亿元，增幅 3.86%；非流动资产 560 亿元，占资产总额比例 39.61%，较年初增加 30 亿元，增幅 5.70%。

项目	2018/12/31		2017/12/31		变动幅度
	金额(万元)	占总资产比例	金额(万元)	占总资产比例	
货币资金	2,536,849.72	17.93%	3,247,316.52	24.00%	-21.88%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,664.89	0.01%	-	0.00%	不适用
应收票据及应收账款	286,118.63	2.02%	301,969.71	2.23%	-5.25%
预付款项	2,017,174.90	14.26%	1,652,566.51	12.21%	22.06%
其他应收款	374,505.06	2.65%	323,713.79	2.39%	15.69%
存货	2,061,033.26	14.57%	1,703,335.36	12.59%	21.00%
一年内到期的非流动资产	1,112,069.21	7.86%	904,643.36	6.69%	22.93%
其他流动资产	155,706.65	1.10%	94,246.89	0.70%	65.21%
流动资产合计	8,545,122.32	60.39%	8,227,792.13	60.81%	3.86%
可供出售金融资产	72,846.89	0.51%	75,706.61	0.56%	-3.78%
长期应收款	820,308.52	5.80%	824,258.58	6.09%	-0.48%
长期股权投资	164,260.24	1.16%	62,381.83	0.46%	163.31%
投资性房地产	49,215.24	0.35%	12,507.98	0.09%	293.47%
固定资产	1,360,681.60	9.62%	1,230,419.89	9.09%	10.59%

在建工程	22,688.64	0.16%	117,969.61	0.87%	-80.77%
无形资产	985,513.25	6.97%	877,994.94	6.49%	12.25%
商誉	1,878,739.54	13.28%	1,784,500.92	13.19%	5.28%
长期待摊费用	110,445.85	0.78%	98,492.61	0.73%	12.14%
递延所得税资产	24,209.09	0.17%	15,863.67	0.12%	52.61%
其他非流动资产	115,224.93	0.81%	201,994.23	1.49%	-42.96%
非流动资产合计	5,604,133.78	39.61%	5,302,090.88	39.19%	5.70%
资产总计	14,149,256.11	100.00%	13,529,883.01	100.00%	4.58%

变动较大的资产项目说明如下：

1、货币资金报告期期末余额为 253.7 亿元，较期初减少 21.88%，主要是支付收购款以及偿还债务所致。

2、预付款项报告期期末余额为 201.7 亿元，较期初增加 22.06%，主要因经营规模扩大，未结算供应商返利和预付整车及零部件款项增加。

3、其他流动资产报告期期末余额为 15.6 亿元，较期初增加 65.21%，主要是待抵扣进项税和购买基金产品增加。

4、长期股权投资报告期期末余额为 16.4 亿元，较期初增加 163.31%，主要是本期向广汇集团和其他合伙人分别收购了其持有的上海爱卡 22.6087%和 1.0696%的合伙份额，本次收购完成后公司合计持有上海爱卡的合伙份额为 43.4783%，对其具有重大影响，因此终止确认可供出售金融资产，转为长期股权投资进行核算。

5、投资性房地产报告期期末余额为 4.9 亿元，较期初增加 293.47%，主要是部分固定资产、无形资产从自用转为投资性房地产核算的影响。

6、在建工程报告期期末余额为 2.3 亿元，较期初减少 80.77%，主要是在建工程达到可使用状态结转固定资产和无形资产所致。

7、递延所得税资产报告期期末余额为 2.4 亿元，较期初增加 52.61%，主要是可抵扣亏损和资产减值准备确认的递延所得税资产增加。

8、其他非流动资产报告期期末余额为 11.5 亿元，较期初减少 42.96%，主要是预付购地款结算所致。

(二) 负债结构及变动情况

截至本报告期末，公司负债总额为 953 亿元，较年初增加 43 亿元，增幅 4.71%。其中流动负债占总负债的比例为 80.02%，相比年初提升 5.01 个百分点；资产负债率 67.36%，较年初下降 0.09 个百分点。

项目	2018/12/31		2017/12/31		变动幅度
	金额（万元）	占总资产比例	金额（万元）	占总资产比例	
短期借款	2,017,813.49	14.26%	1,743,814.07	12.89%	15.71%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	299.55	0.00%	1,978.58	0.01%	-84.86%
应付票据及应付账款	2,943,612.72	20.80%	2,809,383.49	20.76%	4.78%
预收款项	256,688.31	1.81%	254,396.92	1.88%	0.90%
应付职工薪酬	53,394.91	0.38%	51,542.92	0.38%	3.59%
应交税费	121,522.20	0.86%	132,719.75	0.98%	-8.44%
其他应付款	499,075.71	3.53%	566,291.81	4.19%	-11.87%
一年内到期的非流动负债	1,450,792.51	10.25%	1,266,426.56	9.36%	14.56%
其他流动负债	282,968.60	2.00%	689.65	0.01%	40930.98%
流动负债合计	7,626,167.99	53.90%	6,827,243.76	50.46%	11.70%
长期借款	1,333,537.77	9.42%	1,566,522.31	11.58%	-14.87%
应付债券	300,542.41	2.12%	464,500.00	3.43%	-35.30%
长期应付款	7,485.78	0.05%	19,864.46	0.15%	-62.32%
预计负债	388.51	0.00%	792.83	0.01%	-51.00%
递延所得税负债	201,051.55	1.42%	171,860.88	1.27%	16.99%
其他非流动负债	61,601.10	0.44%	51,403.41	0.38%	19.84%
非流动负债合计	1,904,607.12	13.46%	2,274,943.89	16.81%	-16.28%
负债合计	9,530,775.11	67.36%	9,102,187.65	67.27%	4.71%

变动较大的负债项目说明如下：

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债报告期期末余额为 0.03 亿元，较期初余额减少 84.86%，主要是外汇远期合约的公允价值变动影响。

2、其他流动负债报告期期末余额为 28 亿元，较期初余额增加 40931%，主要是本期发行一年内到期的高级债券 3 亿美元的影响。

3、应付债券报告期期末余额为 30 亿元，较期初余额下降 35.3%，主要是偿付到期债务所致。

4、长期应付款报告期期末余额为 0.75 亿元，较期初余额下降 62.32%，主要因应付融资租赁业务押金减少所致。

(三) 净资产变动情况

本报告期期末，所有者权益总额为 462 亿元；其中归属于上市公司股东的所有者权益为 370 亿元，相比期初余额增加 16 亿元，增幅 4.65%，主要是本报告期归属于上市公司股东的净利润增加，以及分配股利、回购股票综合影响所致。

(四) 经营成果

2018 年度公司营业收入 1,662 亿元，同比 2017 年度增长 3.40%，实现净利润 39.7 亿元，同比 2017 年度下降 11.9%。主要数据如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增加	变动幅度
营业收入	16,617,299.20	16,071,152.25	546,146.95	3.40%
营业成本	14,903,957.96	14,508,322.30	395,635.66	2.73%
税金及附加	49,434.37	50,204.81	-770.44	-1.53%
销售费用	524,790.45	437,726.66	87,063.79	19.89%
管理费用	278,719.48	243,331.27	35,388.21	14.54%
财务费用	301,573.53	245,903.06	55,670.47	22.64%
资产减值损失	72,211.67	34,336.59	37,875.08	110.31%
其他收益	19,630.94	16,246.99	3,383.95	20.83%
投资收益	9,082.72	13,866.38	-4,783.66	-34.50%
公允价值变动收益	9,094.23	-3,858.49	12,952.72	335.69%
资产处置收益	3,817.31	-1,268.54	5,085.85	400.92%
营业利润	528,236.94	576,313.89	-48,076.95	-8.34%
营业外收入	7,885.52	5,389.67	2,495.85	46.31%
营业外支出	10,438.24	6,081.47	4,356.77	71.64%
利润总额	525,684.22	575,622.09	-49,937.87	-8.68%
所得税费用	128,291.91	124,510.99	3,780.92	3.04%
净利润	397,392.32	451,111.10	-53,718.78	-11.91%
归属于母公司股东的净利润	325,741.75	389,031.15	-63,289.40	-16.27%

主要项目变动分析说明:

1、营业收入同比增加 54.6 亿元，增幅 3.40%，主要是受益于经营规模扩张，新车销量和新车销售收入增加，以及售后维修、佣金代理、汽车租赁等衍生业务板块收入也相应增加。

2、营业成本同比增加 39.6 亿元，增幅 2.73%，主要因经营规模扩大，各业务板块的业务量和成本规模相应有所增加。

3、销售费用同比增加 8.7 亿元，增幅 19.89%，主要是公司经营规模扩大，人工成本、市场推广、佣金服务等费用相应增加。

4、管理费用同比增加 3.5 亿元，增幅 14.54%，主要是经营规模扩大，人工成本、租赁物管费等费用增加。

5、财务费用同比增加 5.6 亿，增幅 22.64%，主要是汇兑损失同比增加 5.7 亿。

6、资产减值损失同比增加 3.8 亿，增幅 110.31%，主要是公司基于市场行情和被投资单位经营成果预期，按照谨慎性原则计提了商誉减值和长期股权投资减值。

7、其他收益同比增加 0.34 亿，增幅 20.83%，主要是本期取得的政府扶持基金有所增加。

8、投资收益同比减少 0.48 亿，降幅 34.5%，主要是权益法核算的长期股权投资收益同比减少 0.9 亿、处置子公司投资收益同比减少 2.76 亿，以及可供出售金融资产收益和处置金融资产损失减少同比增加收益 2.23 亿元、收购对价或有收益结算增加收益 1.11 亿元的综合影响。

9、公允价值变动收益同比增加 1.3 亿元，增幅 335.69%，主要是外汇远期合约公允价值变动收益同比增加 0.9 亿元以及投资性房地产公允价值变动损益同比增加 0.4 亿元的影响。

10、资产处置收益相比上年同期增加 0.5 亿元，增幅 400.92%，主要是无形资产处置损益同比增加 1.35 亿、固定资产处置损益同比减少 0.87 亿的综合影响。

11、营业外收入同比增加 0.25 亿，增幅 46.31%，主要是违约金补偿收入同比增加。

12、营业外支出同比增加 0.44 亿元，增幅 71.64%，主要是终止合同损失同比增加。

(五) 现金流量

本报告期，公司现金及现金等价物净增加额为-85 亿元，同比减少 193 亿元，降幅 178.76%，主要数据如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比变动	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	215,971.01	498,329.59	-282,358.58	-56.66%
投资活动产生的现金流量净额	-651,454.98	-484,699.54	-166,755.44	-34.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-417,626.55	1,074,211.86	-1,491,838.41	-138.88%

1、本年度经营活动产生的现金流量净额为 21.6 亿元，同比减少 28 亿元，降幅 56.66%，主要是存货增量同比增加 19.7 亿所致。

2、本年度投资活动产生的现金流量净额为-65.15 亿元，同比减少 17 亿，降幅 34.4%，主要是并购支付的现金同比大幅增加所致。

3、本年度筹资活动产生的现金流量净额为-41.76 亿元，同比减少 149.18 亿元，降幅 138.88%，主要是 2017 年广汇汽车和子公司广汇宝信发行股票募集资金到位，本年融资规模相对较小所致。

广汇汽车服务股份公司董事会

2019 年 4 月 23 日