

一 重要提示

（一）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。

（二）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。

（三）公司全体董事出席董事会会议。

（四）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。

（五）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2.8元(含税)的末期现金股利,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于上市公司股东的净利润的比例约为35.65%。

二 公司基本情况

(一) 公司简介

股票种类	股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	广汽集团	601238	
H股	香港联合交易所	广汽集团	00228	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏国英	
办公地址	广州市天河区珠江新城兴盛路23号广汽中心	广州市天河区珠江新城兴盛路23号广汽中心
电话	020-83151008	020-83151012
电子邮箱	Xu@guacmch.com	liu@guacmch.com

(二) 报告期公司主要业务简介

1、业务概要

本集团现有主要业务包括研发、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。

(2) 整车板块

汽车整车主要通过子公司广汽乘用车和合营公司广汽本田、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16个系列的轿车、19个系列的SUV及2个系列的MPV。具体为:

广汽传祺Trumpchi(GA3、GA4、GA5、GA6、GA8、GS3、GS4、GS5、GS7、GS8、GM8);广汽本田Accord(雅阁)、Civic(凌派)、Vezel(缤智)、Odyssey(奥德赛)、City(锋范)、Fit(飞度)、Avancier(艾维亚)、Acura CDX、Acura TLX-L、Acura RDX等;

广汽丰田Camry(凯美瑞)、Highlander(汉兰达)、Yaris L(致炫)、Levin(雷凌)、Yaris L(致享)、C-HR等;

广汽菲克Jeep(菲翔)、Ottimo(致悦)、JEEP自由光、JEEP自由侠、JEEP指南者、JEEP(大)指挥官等;

广汽三菱ASX(劲炫)、Pajero(新帕杰罗畅)、Outlander(欧蓝德)、Eclipse Cross(奕歌)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GA3S-PHEV、GS4-PHEV、GE3,广汽本田雅阁混动、混动、广汽本田雅阁混动和雷凌双擎、ix4、广汽三菱祺智-PHEV、祺智-EV、广汽比亚迪纯电动客车。

产能:本报告期广汽乘用车107万辆/年产能,于2018年1月竣工投产;广汽三菱新增产能10万辆/年,于2018年11月竣工投产;广汽乘用车新工厂新增2万辆/年产能,于2018年3月竣工投产。截至本报告期末,汽车总产能达220.3万辆/年。

销售渠道:本集团通过经销商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、自治区和直辖市的汽车销售门店2,731家;本报告期内通过互联网渠道实现汽车销售171,556辆,占全年汽车总销量7.99%。

摩托车主要通过合营公司五羊本田生产,主要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达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)、大圣科技和联营公司万向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。

(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汽发动机、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广汽财务、中隆投资、广汽资本、众诚保险、广爱经纪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。

2、行业情况

2018年,受政策因素和宏观经济的影响,汽车行业面临严峻挑战,行业总体情况如下:

(1) 汽车总体市场产销增速低于预期

因购置税优惠政策全面退出,以及宏观经济增速回落、中美贸易战、消费信心下降等因素的影响,2018年汽车产销增速低于年初预计,行业主要经济指标增速持续趋缓,增幅回落。

2018年汽车销售2,808.06万辆。上半年除2月份外,其余月份销量均高于上年同期,下半年汽车市场连续出现负增长,全年销量同比下降2.76%。

(2) 乘用车产销增速低于行业总体情况

2018年,乘用车产销分别完成2352.94万辆和2370.98万辆,同比分别下降5.15%和4.08%,占汽车产销比重分别达到94.60%和94.40%,分别低于上年0.9和1.2个百分点。

乘用车四类车型产销情况看,轿车产销同比分别下降3.95%和2.70%;SUV产销同比分别下降3.19%和2.52%;MPV产销同比分别下降17.87%和16.22%;交叉型乘用车产销同比分别下降20.75%和17.26%。

(3) 新能源汽车继续维持高速增长

2018年,新能源汽车继续维持高速增长,全年产销分别完成127.05万辆和125.62万辆,同比分别增长59.92%和61.74%;其中纯电动汽车销售分别完成98.56万辆和98.37万辆,同比增长分别47.85%和50.83%;插电式混合动力汽车销售分别完成28.33万辆和27.09万辆,同比分别增长121.97%和117.98%;燃料电池汽车销售均完成152辆。

(4) 主要企业集团销量同比下降

2018年,汽车销售排名前十位的企业集团销量合计为2,503.63万辆,同比下降2.10%,降幅低于行业。汽车销售总量的59.16%,同比提高0.6个百分点。

注:以上数据来源于《中国汽车工业产销统计》(中国汽车工业协会)。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

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(%)	2018年
总资产	132,119,734,666	119,602,416,855	10.47	82,092,218,864
营业收入	71,514,518,876	71,126,864,064	0.53	49,417,676,151
归属于上市公司股东的净利润	10,302,645,369	10,789,219,306	1.08	6,288,216,880
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,803,106,009	10,286,264,938	-4.72	6,103,793,293
归属于上市公司股东的净资产	76,540,829,708	69,370,243,636	10.36	43,802,130,852
归属于上市公司股东的每股净资产	-1,269,116,229	16,212,733,330	-107.82	5,496,386,276
基本每股收益(元/股)	1.07	1.18	-9.32	0.98
稀释每股收益(元/股)	1.06	1.15	-9.83	0.97
加权平均净资产收益率(%)	14.97	21.49	减少9.52个百分点	15.38

2、报告期分行业的主要会计数据

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	19,463,976,078	17,746,339,384	16,308,101,046	18,671,371,668
归属于上市公司股东的净利润	3,880,062,518	3,033,506,162	2,477,232,311	1,042,310,231
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,802,046,008	3,033,330,623	2,584,799,913	582,928,775
经营活动产生的现金流量净额	-1,240,069,447	-2,542,827,576	-1,435,500,946	3,950,271,695

季度经营与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

(一) 股本及股东情况

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)	42,366
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,216
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月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(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名无限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名无限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

前10名有限售流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	报告期内持股数量
广汽工业集团	1,586,469,685
HKSCC LIMITED	848,178,796
广州汽车集团财务投资基金管理有限公司	120,542,741
广州南沙发展控股有限公司	69,271,293
广州金融资产管理有限责任公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293
广汽集团财务投资基金管理有限公司	69,271,293

三 公司治理

1、公司治理情况

(一) 公司治理情况

1、公司治理情况

(二) 公司治理情况

(三) 公司治理情况

(四) 公司治理情况

(五) 公司治理情况

(六) 公司治理情况

(七) 公司治理情况

(八) 公司治理情况

(九) 公司治理情况

(十) 公司治理情况

(十一) 公司治理情况

(十二) 公司治理情况

(十三) 公司治理情况

(十四) 公司治理情况

(十五) 公司治理情况

(十六) 公司治理情况

(十七) 公司治理情况

(十八) 公司治理情况

(十九) 公司治理情况

(二十) 公司治理情况

(二十一) 公司治理情况

(二十二) 公司治理情况

(二十三) 公司治理情况

(二十四) 公司治理情况

(二十五) 公司治理情况

(二十六) 公司治理情况

(二十七) 公司治理情况

(二十八) 公司治理情况

(二十九) 公司治理情况

(三十) 公司治理情况

(三十一) 公司治理情况

(三十二) 公司治理情况

(三十三) 公司治理情况

(三十四) 公司治理情况

(三十五) 公司治理情况

(三十六) 公司治理情况

(三十七) 公司治理情况

(三十八) 公司治理情况

(三十九) 公司治理情况

(四十) 公司治理情况

(四十一) 公司治理情况

(四十二) 公司治理情况

(四十三) 公司治理情况

(四十四) 公司治理情况

(四十五) 公司治理情况

(四十六) 公司治理情况

(四十七) 公司治理情况

(四十八) 公司治理情况

(四十九) 公司治理情况

(五十) 公司治理情况

(五十一) 公司治理情况

(五十二) 公司治理情况

(五十三) 公司治理情况

(五十四) 公司治理情况

(五十五) 公司治理情况

(五十六) 公司治理情况

(五十七) 公司治理情况

(五十八) 公司治理情况

(五十九) 公司治理情况

(六十) 公司治理情况

(六十一) 公司治理情况

(六十二) 公司治理情况

(六十三) 公司治理情况

(六十四) 公司治理情况

(六十五) 公司治理情况