

公司代码：600297

公司简称：广汇汽车

# 广汇汽车服务股份公司

## 2017 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
姓名	许星
电话	021-24032833
办公地址	上海市闵行区虹莘路3998号
电子信箱	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(%)
总资产	113,860,579,501.30	111,959,527,046.24	1.70
归属于上市公司股东的净资产	25,540,238,674.17	23,566,494,214.81	8.38
	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	-6,375,491,438.32	-3,797,426,993.47	-67.89
营业收入	70,282,792,582.33	53,742,640,607.49	30.78
归属于上市公司股东的净利润	2,002,218,756.25	1,380,052,631.94	45.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,101,228,884.11	1,264,084,018.71	66.23
加权平均净资产收益率(%)	8.16	6.37	增加1.79个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2776	0.1930	43.83
稀释每股收益(元/股)	0.2776	0.1930	43.83

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位：万股

截止报告期末股东总数(户)	39,831					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-					
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	37.26	266,422.6446	260,572.6446	质押	171,301.8067
CHINA GRAND AUTOMOTIVE (MAURITIUS) LIMITED	境外法人	27.47	196,396.7413	196,396.7413	无	0
鹰潭市锦胜投资有限合伙企业	境内非国有法人	7.56	54,033.2528		质押	52,000.0000

新疆友源股权投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	2.66	19,013.9166		无	0
Blue Chariot Investment Limited	境外法人	2.64	18,904.9882	18,904.9882	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.61	11,522.0078		无	0
赵素菲	境内自然人	1.35	9,663.0300		质押	9,663.0300
国华人寿保险股份有限公司— 自有资金	境内非国有法人	1.21	8,674.9650		无	0
北京国际信托有限公司—北京 信托·丰收理财 039 号单一资 金信托	境内非国有法人	0.98	7,028.9570		无	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	0.80	5,685.7980		无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知以上股东是否存在关联关系，也未知是否属于《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

### 三 经营情况讨论与分析

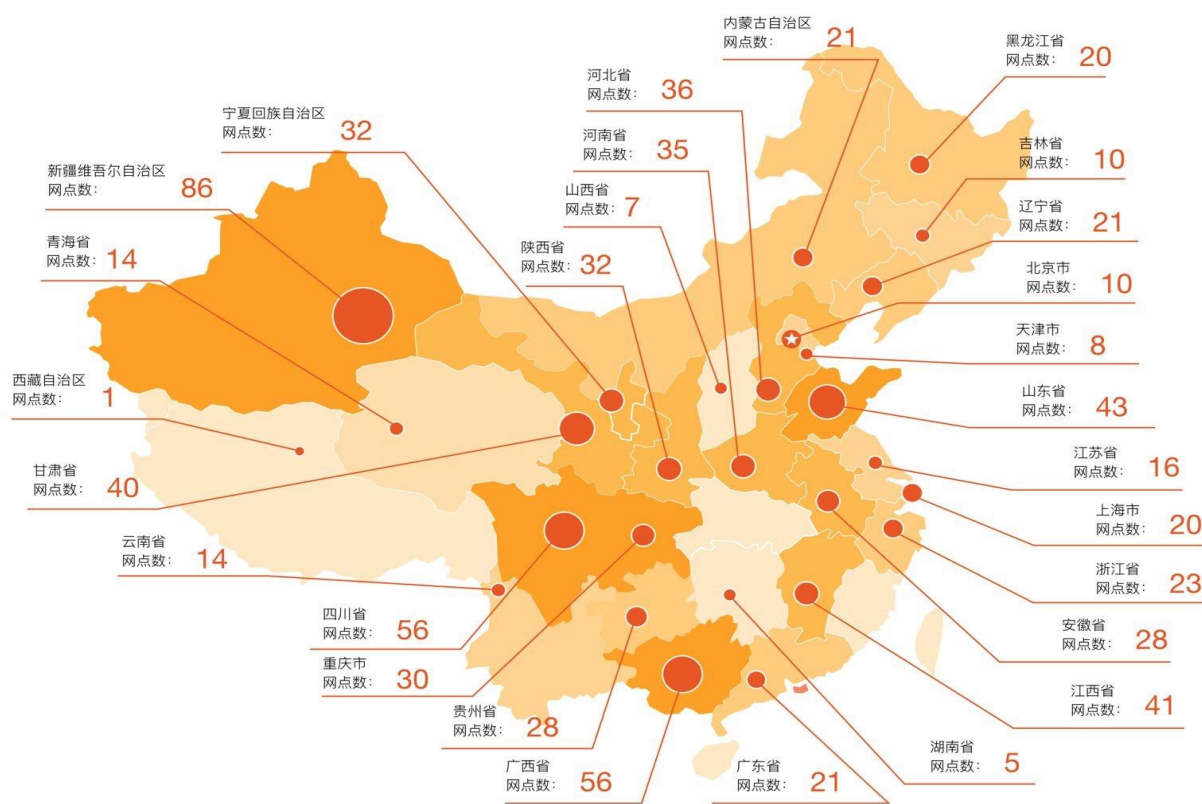
#### 3.1 经营情况的讨论与分析

2017 年上半年，公司致力于稳定行业标杆的品牌定位，持续优化区域内的单元结构，夯实三级架构体系，提质增效，主动应对产业升级的市场变革，积极探索乘用车综合服务体验新高度，充分发挥公司两市的资本活力，推动企业有序健康发展。2017 年上半年，公司实现营业总收入 702.83 亿元，归属于上市公司股东的净利润 20.02 亿元，盈利能力不断提高，业务及利润结构不断优化。

##### (一) 优化结构，稳健发展

2017 年上半年，公司延续并购整合的发展战略，利用产业变革的时机，低成本的巩固网状营销体系，在现有 4S 店的基础上，进一步充实超豪华、豪华及中高端品牌经销网点，同时重点加强了超豪华、豪华车辆的

综合服务，强化盈利水平，较好的应对了个别品牌市场利润下降所带来的冲击。截至 2017 年 6 月 30 日，公司共经营 754 个营业网点，包括 691 家 4S 店，覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市。



2017 年上半年，公司在延续发展战略继续扩张业务规模的同时，对 2016 年收购的广汇宝信等项目的整合进一步推进，收购项目的经营状况明显改善。并购后公司成为奥迪、宝马，捷豹路虎和沃尔沃等豪华品牌国内第一销售阵营，并购科学的前瞻性，以及整合后的良好运营，使公司在消费升级大背景下获益，豪华品牌的强劲表现也是公司业绩大幅增长的重要因素。

## （二）传统业务，循序渐进

2017 年上半年，公司传统业务方面秉承“加强精细化管理，夯实基础业务，大力发展创新项目，以利润为核心目标”的管理思路，稳中有序达成各项业务目标。

2017 年上半年，在整车销售管理方面，公司对 KPI 系统客流进行了重新定义与规范，统一录入口径，优化销售漏斗体系，加强了前端指标管控；积极开展数字营销业务，通过提升网电销量占比，提升单车综合收益；坚持进销比的动态平衡，关注销售出口、把握新车采购进度，双管齐下保持库存当量低于行业平均水平。截止 2017 年上半年，公司累计销售新车 36.68 万台，同比增长 5.75%。同时，新车毛利占比持续降低，毛利结构日趋接近国际成熟经销商水平，降低了新车市场销量波动带来的影响，增加了抗

风险能力。

2017年上半年，在售后业务方面，公司紧紧围绕“强化以ERP为工具提升售后基础管理水平，促进售后创新业务的开展”的目标，重点开展ERP售后分析体系建立、零部件管理改善、钣喷改善等项目；同时开展四项创新项目，包括车辆高性能保养、损伤零件修复、3D炫彩漆、GH60快保业务。通过精细化生产管理，持续性业务创新，提升客户满意度和品牌美誉度，实现售后业务增长。截止2017年上半年，公司累计维修进场台次345.48万台，同比增长16.29%；累计维修服务收入58.93亿元，同比提升37.19%。

### **（三）衍生业务,高速增长**

公司一直注重衍生业务对优化公司业务及利润结构的重要性，加速拓展汽车保险、延保、二手车交易、融资租赁等汽车后市场业务，增强公司盈利能力。2017年上半年公司各项衍生业务的业绩再创新高，提升了企业的综合竞争力：

2017上半年，公司佣金代理业务发展较快，截止2017年6月30日，共完成收入21.19亿元，同比增长103.36%，毛利率80.89%。公司持续对保险、延保、车贷等业务的创新经营，加强与保险公司在车险业务方面的创新合作，积极开拓合作模式推广服务，扩大各项佣金代理业务的渗透率。

2017年上半年，公司二手车业务继续保持高速增长，累计实现代理交易量78740台，同比增长179.66%。公司继续夯实4S店作为内生性车源来源和厂商品牌认证二手车代销网点，并加快贯彻实施专业化二手车交易服务中心在全国的建设布局，建设验收上海、四川、贵州、陕西等地的7家二手车交易服务中心，累计已建成运营二手车中心25家，在建及筹备建设7家。同时，公司严格服务规范，打造二手车专业能力一流的技术和服务团队，在6月举行的首届全国二手车鉴定评估技能大赛中，广汇二手车各地评估师团队取得全国十强中五强席位，展现出公司的技能优势。

2017年上半年，公司融资租赁业务在严格防控风险的情况下，共完成融资租赁8.5万台，同比增长26.87%。公司融资租赁方面持续升级优化贷前、贷中和贷后风控体系，继续保持行业领先的风控管理能力和催收保障能力。同时，公司注重为客户提供创新化、差异化、专业化的租赁产品和服务，持续开发具有差异化的创新租赁产品，如“快捷融”、“汇享融”、电商租赁、LCV租赁产品、主机厂合作项目、保有客户再营销、残值租赁等，在新业务占比持续增长的同时，有效提高了客户的体验满意度。

### **（四）科学管理，推陈出新**

2017年上半年，公司进一步推进信息化建设，将信息化建设作为加强公司业务集中化管理和全业务链精细化运营的重点。上半年，公司在售后业务方面建立了ERP售后分析体系；在保险业务方面开发“广汇保险业务管理系统”、继续推动CRM系统建设；在二手车业务方面开发贯通线上电商交易平台和线下

业务操作及管理的广汇二手车管理系统；在融资租赁方面，量富征信“申请评分模型---Application Scorecard”成功上线；同时，公司启动第五波次 ERP 推广，覆盖各区域新增店面。信息化建设的进一步加强，为公司实现可持续化发展和提高市场竞争力提供了重要保障。

随着互联网和大数据等技术概念广泛应用，给传统企业带来了转型升级的机会。车企的变革正悄然开始，在“互联网+”的潮流下，汽车全产业链都在发生大的变化。公司作为拥有丰富网点资源的经销商，积极转型拥抱互联网。2017 年 4 月份，广汇汽车互联网服务平台“汇养车”在石家庄、成都 30 余家门店启动试运营，为客户提供了全面的维保记录、业务及客户权益查询能力，实现了维修保养服务和各类增值业务的线上预约、购买及评价，并通过在线客服、专家问答、服务评价等功能强化了公司线上、线下的服务能力。

### 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

根据财政部颁布的《关于印发〈企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号）的要求，公司对相关会计政策进行了变更。

1、公司根据财政部修订后的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。该政策变更对公司不产生影响。

2、公司根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号）的规定和要求，将修改财务报表列报，在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映应计入其他收益的政府补助；将自 2017 年 1 月 1 日起与企业日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。公司执行上述新准则后对当期及前期列报的损益、总资产、净资产不产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

### 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

广汇汽车服务股份公司  
董事长：李建平  
董事会批准报送日期：2017 年 8 月 25 日