



# 北京汽车集团有限公司

(住所: 北京市顺义区双河大街 99 号)

## 2020年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期) 募集说明书摘要



牵头主承销商、簿记管理人



(住所: 上海市广东路 689 号)

牵头主承销商、联席簿记管理人



(住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

联席主承销商



(住所: 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座)



(住所: 北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座)



(住所: 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)



(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A)

受托管理人



(住所: 北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座)

签署时间: 2020 年 4 月 13 日

## 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中风险因素等有关章节。

一、公司债券属于利率敏感型投资品种。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而本期债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

二、发行人主体信用等级为 AAA，本次公司债券信用等级为 AAA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 1,132.57 亿元（截至 2019 年 9 月 30 日未经审计的合并报表中所有者权益合计数）；合并报表口径的资产负债率为 72.40%。本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 21.67 亿元（2016 年、2017 年及 2018 年经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

三、根据《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规的规定，本期债券仅面向专业投资者发行，普通投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限专业投资者参与交易，普通投资者认购或买入的交易无效。

四、本期债券为无担保债券。在本债券存续期内，公司所处的宏观环境、行业和资本市场状况、国家相关政策等外部环境和公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

五、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本

期债券一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，本期债券仅限于专业投资者范围内交易，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

六、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

七、经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券具备极强的偿还保障，到期不能偿还的风险极低（根据评级报告内容）。同时，东方金诚国际信用评估有限公司在本期债券的评级报告中提出以下关注：

- 1、受产品竞争力不足影响，公司合营企业北京现代销量和收入有所下滑，未来仍面临较大销售压力；
- 2、公司自主品牌以中低端产品为主，盈利能力有待提升；
- 3、公司商用车部分产品受竞品影响销量呈现波动，业务获利能力不足；
- 4、公司债务规模较大且逐年快速增长，资产负债率波动上升。

根据监管部门有关规定和东方金诚的评级业务制度，东方金诚将在“北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券”的存续期内密切关注北京汽车集团有限公司的经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项，实施定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次，在北京汽车集团有限公司公布年报后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起的六个月内出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对受评主体或债券信用质量产生重大影响的事项时启动，并在启动日后 10 个工作日内出具不定期跟踪评级报告。

八、截至 2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人应收账款账面价值分别为 322.63 亿元及 383.01 亿元，其他应收款账面价值分别为 64.96 亿元及 138.92 亿元。应收账款主要为应收补贴及整车销售和零部件销售形成的应收货款，其他应收款主要为供销产品、提供劳务等形成的往来款和应收出口退税等。上述应收款项已按照新的会计制度计提了足额的坏账准备，但较大的应收账款及其他应收款余额以及随着规模扩大有所提高的赊销比例将给发行人款项的回收带来一定的风险。

九、截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 9 月 30 日，公司存货账面价值分别为 258.08 亿元、300.25 亿元、356.41 亿元和 413.60 亿元；截至 2018 年末公司计提存货跌价准备余额为 10.56 亿元。公司的主要存货为整车和钢材，且根据实际情况计提了相应的减值准备。但如果未来由于国家产业政策的变动导致汽车销售量出现明显下降或者钢材价格出现显著下滑，都将影响到公司的存货价值，进而对发行人的盈利能力产生一定影响。

十、2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月，公司实现的营业利润分别为 136.61 亿元、194.91 亿元、197.95 亿元和 166.24 亿元，其中投资收益分别为 58.20 亿元、37.43 亿元、39.30 亿元和 31.75 亿元，占营业利润比例分别为 42.60%、19.20%、19.86%及 19.10%，占比较高。公司投资收益主要来源于对北京现代等合营、联营企业的长期股权投资，报告期内投资收益水平有所波动，主要为投资企业经营效益波动导致。未来在国内经济的增长速度放缓和我国汽车行业竞争激烈的影响下，公司所投资公司的经营效益会直接影响发行人的投资收益，发行人的利润增长可能面临一定的风险。

十一、近年来，为巩固并提高公司的市场地位，公司不断加大新产品开发力度。但由于汽车产品的生产是一个系统工程，工艺相对复杂，产品开发周期长、投入大，同时新产品的市场导入也需要大量投入，因此，如果推出的新产品不能被市场接受，前期的大量投入将不能产生预期收益，并对公司的经营产生影响。

十二、报告期内公司涉及的主要关联交易包括向关联方采购商品及接受劳务、向关联方出售商品及提供劳务、关联担保、关联租赁、提供资金等。未来随着公司产业链条的进一步完善，涉及的关联交易金额和占比都有可能增加，如出现不公平合理的关联交易将会降低公司的竞争能力和独立性，增加经营风险，损坏公司形象。

十三、2010 年 12 月 23 日，北京市出台了《北京市小客车数量调控暂行规定》，从政策发布之日起，北京购车实施“摇号”的办法并限制购车数量，平均每月只发放一万余的号牌。目前，北京、上海、广州、贵阳、天津、杭州、深圳 7 个城市实施限购。北京限购令出台后，汽车市场短期内出现波动，部分实力较差、服务能力较低的经销商被自然淘汰。因此，限购政策将为汽车企业的经营带来挑战。若未来汽车限购政策持续或范围进一步扩大，将对发行人的经营会造成一定的不利影响。

十四、截至 2018 年末，发行人受限资产合计 175.51 亿元，占公司当期净资产的比例为 14.82%；截至 2019 年 9 月末，发行人受限资产合计 178.15 亿元，占公司当期净资产的比例为 15.73%。公司受限资产类别主要包括货币资金、应收票据、应收账款、存货、长期应收款、固定资产以及无形资产等。受限资产占比较大对于发行人的后续融资以及资产运用或将带来一定的风险。

十五、2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司通过政府补助获得的收益分别为 20.35 亿元、14.18 亿元及 41.71 亿元，报告期内发行人收到的政府补助金额较高，且存在一定波动。未来若政府补助发放金额存在不确定性，则会对发行人盈利能力产生影响。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	6
释义.....	8
一、常用名词解释.....	8
二、专业名词释义.....	9
三、其他相关名词释义.....	9
第一节 发行概况.....	11
一、发行人基本情况.....	11
二、本次发行的基本情况及发行条款.....	12
三、本次发行的有关机构.....	16
四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	21
五、认购人承诺.....	22
第二节 发行人及本期债券的资信状况.....	23
一、本期债券的信用评级情况.....	23
二、信用评级报告的主要事项.....	23
三、发行人的资信情况.....	25
第三节 发行人基本情况.....	30
一、发行人概况.....	30
二、发行人设立及最近三年实际控制人的变化、重大重组情况.....	31
三、发行人重要权益投资.....	33
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	40
五、发行人董事、监事及其他非董事高级管理人员情况.....	41
六、发行人业务及主要产品.....	45

七、发行人法人治理结构及其运行情况 .....	87
八、发行人最近三年合法合规经营情况 .....	94
九、发行人独立情况 .....	95
十、发行人关联交易情况 .....	96
十一、发行人最近三年内资金被占用情况及为关联方提供担保的情形 .....	107
十二、发行人内部管理制度的建立及运行情况 .....	107
十三、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排 .....	110
第四节 财务会计信息 .....	114
一、最近三年及一期合并及母公司财务报表 .....	115
二、合并报表范围的变化 .....	129
三、会计政策、会计估计变更及差错更正 .....	130
四、近三年及一期主要财务数据和财务指标 .....	138
第五节 募集资金运用 .....	141
一、本期债券的募集资金规模 .....	141
二、本期债券募集资金使用计划 .....	141
三、募集资金的现金管理 .....	141
四、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....	142
五、本期债券募集资金专项账户管理安排 .....	142
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	142
七、发行人前次公司债券募集资金使用情况 .....	143
第六节 备查文件 .....	145

## 释义

除非特别提示，本募集说明书的下列词语含义如下：

### 一、常用名词解释

发行人、公司、本公司、北汽集团	指	北京汽车集团有限公司
本次债券、本次公司债券	指	发行人本次拟面向专业投资者公开发行总金额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券
本期债券	指	北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
本期发行		本期债券的发行
《募集说明书》	指	《北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》
《募集说明书摘要》	指	《北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
簿记管理人	指	海通证券股份有限公司
牵头主承销商	指	海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
债券受托管理人	指	首创证券有限责任公司
联席主承销商	指	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
资信评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京大成律师事务所
投资人、债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
专业投资者	指	根据《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》、国务院证券监督管理机构规定的专业投资者
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《北京汽车集团有限公司与首创证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券持有人会议规则》
承销团	指	由主承销商为本次发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销团
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
近三年	指	2016 年、2017 年和 2018 年

报告期、最近三年及一期	指	2016 年、2017 年和 2018 年及 2019 年 1-9 月
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元

## 二、专业名词释义

4S	指	一种整车销售、零配件、售后服务、信息反馈“四位一体”的汽车营销方式
SUV	指	运动型多用途乘用车
MPV	指	多功能乘用车
商用车	指	所有的载货汽车和 9 座以上的载客汽车
乘用车	指	9 座及以下的载客汽车
重卡	指	总质量大于 14 吨的载货汽车
中卡	指	总质量 6-14 吨的载货汽车
轻卡	指	总质量 1.8-6 吨的载货汽车
大中型客车	指	车长大于 10 米以及 7-10 米的客车
轻客	指	车长 3.5-7 米的客车
KD 件	指	从国外进口的散装汽车零部件

## 三、其他相关名词释义

北京市国资委/市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
市政府	指	北京市人民政府
国管中心	指	北京国有资本经营管理中心
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
北京汽车、北汽股份	指	北京汽车股份有限公司
北汽投资	指	北京汽车投资有限公司
福田汽车	指	北汽福田汽车股份有限公司
北京奔驰	指	北京奔驰汽车有限公司
北京现代	指	北京现代汽车有限公司
海纳川公司	指	北京海纳川汽车部件股份有限公司
北汽鹏龙	指	北京鹏龙行汽车贸易有限公司
鹏龙股份	指	北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司
北汽有限	指	北京汽车制造厂有限公司
北汽新能源、北汽蓝谷	指	北汽蓝谷新能源科技股份有限公司
渤海汽车	指	渤海汽车系统股份有限公司
昌河汽车	指	江西昌河汽车有限责任公司
越野车公司	指	北京汽车集团越野车有限公司
原企业会计准则和制度	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》及相关规定
新企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定

《公司章程》	指	《北京汽车集团有限公司章程》
《修订财务报告格式通知》	指	《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）

特别说明：本募集说明书摘要中对相关单项数据进行了四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

## 第一节 发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称：北京汽车集团有限公司

英文名称：Beijing Automotive Group Co.,Ltd

住所：北京市顺义区双河大街 99 号

办公地址：北京市顺义区双河大街 99 号

法定代表人：徐和谊

成立日期：1994 年 6 月 30 日

注册资本：人民币 1,713,200.8335 万元<sup>1</sup>

统一社会信用代码：911100001011596199

邮政编码：101300

联系电话：010-56636837

传真号码：010-87664048

公司网址：[www.baicgroup.com.cn](http://www.baicgroup.com.cn)

经营范围：制造汽车（含轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车）、农用机械、农用运输车、摩托车、内燃机及汽车配件；授权内的国有资产经营管理；投资及投资管理；设计、研发、销售汽车（含重型货车、大中型客车、轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车、电动汽车、混合动力汽车）、农用机械、农用运输车、非道路车辆、摩托车、内燃机、汽车配件、机械设备、电器设备、零部件加工设备；货物进出口、代理进出口、

---

<sup>1</sup>此处与下文涉及到发行人基本信息中的注册资本与实收资本，均参照发行人 2016 年 08 月 30 日更新的最新营业执照并保持一致。自该营业执照发照日起，由于重组等事项，发行人实际的注册资本和实收资本均有变动，请参照合并报表。目前发行人变更营业执照的程序正在履行中。

技术进出口；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、代理、发布国内外广告；信息咨询（不含中介服务）；施工总承包、专业承包；房地产开发；销售自行开发的商品房；出租商业用房；出租办公用房；物业管理；劳务派遣；汽车企业管理技术培训；计算机技术培训；工程勘察设计；工程监理；道路货物运输；仓储服务；计算机系统服务；公园管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

所属行业：汽车制造业

## 二、本次发行的基本情况及发行条款

### （一）公司债券的审核及注册情况

2019 年 12 月 17 日，公司董事会 2019 年第十二次会议审议通过了《关于北汽集团 2020 年财务预算方案的议案》（京汽集董决字[2019]62-4 号），同意发行人注册并择机发行公司债券不超过 80 亿元。

2020 年 3 月 11 日，发行人实际控制人北京市国资委出具《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于同意北京汽车集团有限公司发行不超过 80 亿元公司债券的批复》（京国资产权[2020]8 号），同意发行人发行不超过 80 亿元的公司债券。

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可[2020]553 号）。本次债券采取分期发行的方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

### （二）本期债券的主要条款

- 1、发行主体：北京汽车集团有限公司。
- 2、债券名称：北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业

投资者）（第一期）。

3、发行规模：本期债券品种一和品种二的发行规模合计不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）。

4、债券期限：本期债券分为两个品种，品种一为 5 年期固定利率债券；品种二为 7 年期固定利率债券。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和簿记管理人将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和簿记管理人协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

5、品种间回拨选择权：发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

6、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。票面年利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定，在债券存续期内固定不变。

7、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

8、发行价格：本期债券按面值平价发行。

9、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。

10、发行对象及向公司股东配售的安排：本期债券的发行对象为《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》、国务院证券监督管理机构规定的专业投资者。本期债券不向公司原股东优先配售。

11、发行方式：本期债券面向专业投资者公开发行，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据簿记建档结果进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

12、配售规则：主承销商根据簿记建档结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对

认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和主承销商有权决定本期债券的最终配售结果。

13、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

14、发行首日：本期债券品种一和品种二的发行首日为发行期限的第 1 日，即 2020 年 4 月 15 日。

15、起息日：本期债券品种一自 2020 年 4 月 16 日开始计息，本期债券存续期限内每年的 4 月 16 日为该计息年度的起息日；本期债券品种二自 2020 年 4 月 16 日开始计息，本期债券存续期限内每年的 4 月 16 日为该计息年度的起息日。

16、利息登记日：按照上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息。

17、付息日：2021 年至 2025 年每年的 4 月 16 日为本期债券品种一上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；2021 年至 2027 年每年的 4 月 16 日为本期债券品种二上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

18、兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2025 年 4 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；品种二的兑付日为 2027 年 4 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19、本息支付方式：本期债券的本息支付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

20、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至

利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

21、担保方式：本期债券无担保。

22、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AAA 级，本期债券信用级别为 AAA 级。

23、簿记管理人：海通证券股份有限公司。

24、联席簿记管理人：中信建投证券股份有限公司。

25、牵头主承销商：海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司

26、联席主承销商：中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司。

27、债券受托管理人：首创证券有限责任公司。

28、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，采取余额包销方式承销。

29、募集资金用途：结合公司用款需求，扣除发行费用后，募集资金拟全部用于偿还公司债务。

30、募集资金专项账户：发行人开设募集资金专项账户和偿债保障金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

31、新质押式回购：公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。

32、上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

33、拟上市交易场所：上交所。

34、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

### **（三）本次发行相关日期及上市安排**

- 1、发行公告刊登日：2020 年 4 月 13 日
- 2、发行首日：2020 年 4 月 15 日
- 3、网下发行期限：2020 年 4 月 15 日与 2020 年 4 月 16 日

本次发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

## **三、本次发行的有关机构**

### **（一）发行人：北京汽车集团有限公司**

住所：北京市顺义区双河大街 99 号

法定代表人：徐和谊

联系人：张建勇、周炆

办公地址：北京市顺义区双河大街 99 号

电话：010-56636837

传真：010-87664048

邮政编码：101300

### **（二）主承销商**

#### **1、海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系人：郭实、姜红艳、赵业沛、岑扬

联系电话：010-88027267、010-88027189

传真：010-88027190

## **2、中信建投证券股份有限公司**

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：谢常刚、王雯雯、赵业、李振、张海虹

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系电话：010-85130421、010-86451099

传真：010-65608445

## **3、中信证券股份有限公司**

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系人：王艳艳、黄晨源、康培勇、李浩、冯钰宸

联系电话：010-60833515、60833551

传真：010-60833504

## **4、中国国际金融股份有限公司**

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：沈如军

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系人：慈颜谊、李耕、徐晔、刘京京、徐阔

联系电话：010-65051166

传真：010-65059092

#### **5、首创证券有限责任公司**

住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

法定代表人：毕劲松

办公地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

联系人：李亢、闫晋、邵治铭

联系电话：010-56511763

传真：010-56511732

#### **6、华泰联合证券有限责任公司**

住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A）

法定代表人：江禹

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层

联系人：吴震、周婷、谢智星

联系电话：010-57615900

传真：010-57615902

#### **（三）受托管理人：首创证券有限责任公司**

住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

法定代表人：毕劲松

办公地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

联系人：李亢、闫晋、邵治铭

联系电话：010-56511763

传真：010-56511732

**（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

负责人：徐华

联系人：李洋

电话：010- 85665328

传真：010- 85665521

邮政编码：100004

**（五）资信评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司**

住所：北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室（德胜园区）

法定代表人：罗光

办公地址：北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

经办人：曹洋洋、朱经纬

电话：010-62299800

传真：010-65660988

邮政编码：100088

**（六）发行人律师：北京大成律师事务所**

住所：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地 7 层

负责人：彭雪峰

办公地址：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地 7 层

联系人：平云旺、魏星

联系电话：010-58137799

传真：010-58137788

**（七）财务顾问：北京汽车集团财务有限公司**

住所：北京市丰台区汽车博物馆东路 6 号院 4 号楼 G 座 17-19 层

办公地址：北京市丰台区汽车博物馆东路 6 号院 4 号楼 G 座 17-19 层

法定代表人：张建勇

电话：010-83362336

传真：010-83362338

**（八）募集资金专项账户开户银行：浙商银行北京分行营业部**

营业场所：北京市西城区金融大街 1 号

负责人：张荣森

联系人：谢淼

联系电话：010-66211480

传真：010-66211480

**（九）申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

负责人：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

#### （十）登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-68870067

邮政编码：200120

#### 四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2019 年 9 月 30 日，中信建投证券衍生品交易部持有北京汽车股票 13,001,000.00 股，持有福田汽车股票 200,500.00 股，持有北汽蓝谷股票 10,000.00 股；柜台业务持有北汽蓝谷股票 2,500.00 股；此外，中信建投证券持有北汽集团公司债券票面金额合计 3.4 亿元。

截至 2019 年 9 月 30 日，中信证券自营业务股票账户持有福田汽车股票 2,386,970 股，持有北汽蓝谷股票 125 股，持有渤海汽车股票 99,260 股；信用融券专户持有福田汽车股票 277,600 股。

截至 2019 年 9 月 30 日，中金公司自营业务账户持有渤海汽车 9,300 股；衍生品业务自营性质账户持有福田汽车 536,300 股、持有渤海汽车 50,300 股、持有北汽蓝谷 41,000 股；资管业务管理的账户持有福田汽车 294,400 股、持有北汽蓝谷 6,400 股；中金香港子公司 CICC Financial Trading Limited 持有北汽蓝谷共 255,398 股；中金公司子公司中金基金管理的账户持有福田汽车共 19,800 股、持有北汽蓝谷共 59,700 股。

截至 2019 年 9 月 30 日，首创证券持有发行人及其子公司之债券情况为“16 北汽集”余额 30.40 万元，“19 北汽 09”余额 5,000 万元，“19 北汽新能 MTN003”余额 12,000 万元。

截至 2019 年 9 月 30 日，海通证券通过资管产品合计持有福田汽车 52,000 股，持有北汽蓝谷 22,600 股；通过海通国际持有北京汽车 81,500 股。

截至 2019 年 9 月 30 日，华泰联合证券控股股东华泰证券股份有限公司的自营业务股票账户持有福田汽车 53,442 股、北汽蓝谷 206,100 股、渤海汽车 53 股，信用融券账户持有北汽蓝谷 10,000 股。

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人的控股股东为北京国有资本经营管理中心，北京国有资本经营管理中心持有本期债券主承销商中信建投证券股份有限公司股权比例为 35.11%。

除上述情况外，发行人与发行人聘请的与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 五、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为做出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 第二节 发行人及本期债券的资信状况

### 一、本期债券的信用评级情况

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本次公司债券信用等级为 AAA。发行人最近三年在境内因发行其他债券、债券融资工具委托东方金诚进行资信评级以及后续跟踪评级的主体评级结果均为 AAA，与本次评级结果无差异。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）信用评级结论及标识所代表的涵义

东方金诚对发行人的主体长期信用状况和拟发行的 2020 年公开发行公司债券进行综合分析和评估，确定公司主体长期信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA 级，该级别反映了公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）评级报告的主要内容

##### 1、评级观点

公司是以乘用车和商用车制造为核心的大型综合汽车生产集团，北京奔驰具备很强的市场竞争实力；新能源汽车国内市场占有率较高；福田汽车在载货车市场长期保持领先地位；公司营业收入和利润总额逐年增长，盈利能力很强，经营性净现金流状况良好。另一方面，公司合营企业北京现代销量和收入下滑；自主品牌盈利能力有待提升；商用车业务获利能力不足；公司债务规模较大且逐年快速增长，资产负债率波动上升。

##### 2、优势

（1）公司是以乘用车和商用车制造为核心的大型综合汽车生产集团，产业链完整，综合实力极强；

（2）子公司北京奔驰是我国合资豪华乘用车三大生产商之一，车辆设计和

制造技术先进、品牌影响力大，市场竞争实力很强；

（3）子公司福田汽车是国内少数具有载重车核心技术的整车厂，在载货车市场长期保持领先地位；

（4）公司新能源汽车产品种类、数量均处于领先地位，国内市场占有率较高；

（5）公司营业收入和利润总额逐年增长，盈利能力很强，经营性净现金流状况良好。

## 2、关注

（1）受产品竞争力不足影响，公司合营企业北京现代销量和收入有所下滑，未来仍面临较大销售压力；

（2）公司自主品牌以中低端产品为主，盈利能力有待提升；

（3）公司商用车部分产品受竞品影响销量呈现波动，业务获利能力不足；

（4）公司债务规模较大且逐年快速增长，资产负债率波动上升。

### （三）跟踪评级安排

根据监管部门有关规定和东方金诚的评级业务制度，东方金诚将在“北京汽车集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）”的存续期内密切关注北京汽车集团有限公司的经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项，实施定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次，在北京汽车集团有限公司公布年报后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起的六个月内出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对受评主体或债券信用质量产生重大影响的事项时启动，并在启动日后 10 个工作日内出具不定期跟踪评级报告。

跟踪评级期间，东方金诚将向北京汽车集团有限公司发送跟踪评级联络函并在必要时实施现场尽职调查，北京汽车集团有限公司应按照联络函所附资料清单及时提供财务报告等跟踪评级资料。如北京汽车集团有限公司未能提供相关资料

导致跟踪评级无法进行时，东方金诚将有权宣布信用等级暂时失效或终止评级。

东方金诚出具的跟踪评级报告将按照《证券市场资信评级机构证券评级业务实施细则》等相关规定，同时在交易所网站、东方金诚网站 (<http://www.dfratings.com>)和监管部门指定的其他媒体上予以公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在其他交易场所、媒体或其他场合公开披露的时间。东方金诚还将根据监管要求向相关部门报送。

### 三、发行人的资信情况

#### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司资信状况良好，多年来与多家商业银行保持着长期良好的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。公司良好的还贷纪录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

截至 2019 年 9 月末，包括工商银行、中信银行、交通银行、北京银行、中国银行在内的主要银行给予公司的授信总额度折合人民币达 2,634.69 亿元，其中已使用额度约为 788.68 亿元，未使用额度为 1,846.01 亿元。

表-公司 2019 年 9 月末授信额度及使用情况

单位：亿元

授信银行	授信总额度	已使用额度	未使用额度
中国银行	600.00	186.99	413.01
农业银行	105.01	27.69	77.31
工商银行	230.00	143.00	87.00
建设银行	130.00	32.79	97.21
交通银行	230.00	65.27	164.73
招商银行	150.00	42.80	107.20
中信银行	213.70	25.41	188.29
华夏银行	154.45	32.77	121.68
北京银行	225.00	43.70	181.30
北京农商行	100.00	49.90	50.10
邮储银行	220.00	24.50	195.50
进出口银行	141.54	54.12	87.42
光大银行	135.00	59.74	75.26
<b>总计</b>	<b>2,634.69</b>	<b>788.68</b>	<b>1,846.01</b>

## （二）发行人与主要客户最近三年业务往来情况

发行人与主要客户及供应商的业务往来均严格按照合同执行，最近三年未发生过严重违约现象。

## （三）债务履约记录

截至 2019 年 9 月末，发行人无逾期借款记录。根据中国人民银行“银行信贷登记咨询系统”相关记录，发行人未发生重大债务违约情况。

## （四）已发行的债券以及偿还情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人及其子公司已发行的债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

表-截至本募集说明书摘要签署日公司已发行债券及债务融资情况

单位：亿元，年

债券简称	发行人	发行期限	起息日	兑付日	发行规模	债券余额	债券类型	状态
19 北汽 12	北汽集团	5	2019/11/15	2024/11/15	10	10	一般公司债	存续期
19 北汽 11	北汽集团	3	2019/11/15	2022/11/15	20	20	一般公司债	存续期
19 京汽集 MTN002B	北汽集团	5	2019/11/01	2024/11/01	6	6	一般中期票据	存续期
19 京汽集 MTN001A	北汽集团	3	2019/11/01	2022/11/01	4	4	一般中期票据	存续期
19 京汽集 MTN001B	北汽集团	5	2019/11/01	2024/11/01	6	6	一般中期票据	存续期
19 京汽集 MTN002A	北汽集团	3	2019/11/01	2022/11/01	4	4	一般中期票据	存续期
19 北汽 09	北汽集团	5	2019/09/06	2024/09/06	20	20	一般公司债	存续期
19 北汽 08	北汽集团	3	2019/09/06	2022/09/06	10	10	一般公司债	存续期
19 北汽 06	北汽集团	5	2019/08/01	2024/08/01	20	20	一般公司债	存续期
19 北汽 05	北汽集团	3	2019/08/01	2022/08/01	10	10	一般公司债	存续期
19 北汽 03	北汽集团	5	2019/07/04	2024/07/04	20	20	一般公司债	存续期
19 北汽 02	北汽集团	3	2019/07/04	2022/07/04	10	10	一般公司债	存续期
19 北汽 01	北汽集团	5	2019/03/13	2024/03/13	10	10	一般公司债	存续期
18 京汽集 MTN004	北汽集团	5	2018/12/17	2023/12/17	10	10	一般中期票据	存续期
18 京汽集 MTN003	北汽集团	5	2018/11/30	2023/11/30	10	10	一般中期票据	存续期

债券简称	发行人	发行期限	起息日	兑付日	发行规模	债券余额	债券类型	状态
18 北汽 02	北汽集团	5	2018/10/19	2023/10/19	10	10	一般公司债	存续期
18 京汽集 MTN002	北汽集团	5	2018/10/17	2023/10/17	10	10	一般中期票据	存续期
18 京汽集 MTN001	北汽集团	5	2018/09/05	2023/09/05	10	10	一般中期票据	存续期
18 北汽集	北汽集团	5	2018/08/31	2023/08/31	10	10	一般公司债	存续期
17 北汽集	北汽集团	3	2017/04/17	2020/04/17	10	10	一般公司债	存续期
16 京汽集 MTN003	北汽集团	5+2	2016/06/22	2023/06/22	20	20	一般中期票据	存续期
16 京汽集 MTN002A	北汽集团	5+2	2016/04/08	2023/04/08	10	10	一般中期票据	存续期
16 京汽集 MTN002B	北汽集团	7	2016/04/08	2023/04/08	10	10	一般中期票据	存续期
16 北汽集	北汽集团	7	2016/03/28	2023/03/28	10	10	一般公司债	存续期
16 京汽集 MTN001B	北汽集团	7	2016/03/03	2023/03/03	11	11	一般中期票据	存续期
16 京汽集 MTN001A	北汽集团	5+2	2016/03/03	2023/03/03	19	19	一般中期票据	存续期
14 北汽集 MTN001	北汽集团	7	2014/09/11	2021/09/11	8	8	一般中期票据	存续期
19 福田汽车 MTN001	北汽福田	3	2019/8/29	2022/8/29	10	10	一般中期票据	存续期
14 福田债	北汽福田	5	2015/3/31	2020/3/31	10	10	一般公司债	存续期
17 北汽 01	北汽投资	5+2	2017/1/20	2024/1/20	8	8	一般公司债	存续期
16 北汽 01	北汽投资	5	2016/3/17	2021/3/17	15	15	一般公司债	存续期
15 北汽 01	北汽投资	5	2015/12/10	2020/12/10	15	15	一般公司债	存续期
20 京汽 01	北汽股份	3	2020/01/08	2023/01/08	6	6	一般公司债	存续期
20 京汽股 SCP001	北汽股份	270D	2020-03-10	2020-12-04	15	15	超短期融资券	存续期
19 京汽股 SCP005	北汽股份	270D	2019/10/21	2020/7/17	5	5	超短期融资券	存续期
19 京汽股 SCP004	北汽股份	270D	2019/10/11	2020/7/7	10	10	超短期融资券	存续期
18 京汽 Y1	北汽股份	3+N	2018/3/23	2021/3/23	20	20	一般公司债	存续期
17 京汽绿色债	北汽股份	5+2	2017/7/4	2024/7/4	23	23	一般企业债	存续期
16 京汽绿色债 01	北汽股份	5+2	2016/4/22	2023/4/22	25	25	一般企业债	存续期
14 京汽 MTN002	北汽股份	7	2014/9/22	2021/9/22	3	3	一般中期票据	存续期
14 京汽 MTN003	北汽股份	7	2014/9/22	2021/9/22	3	3	一般中期票据	存续期
14 京汽 MTN001	北汽股份	7	2014/9/10	2021/9/10	4	4	一般中期票据	存续期
20 汽投 01	北汽产投	3	2020-03-09	2023-03-09	6	6	私募公司债	存续期
19 汽投 02	北汽产投	3	2019/4/1	2022/4/1	5.2	5.2	私募公司债	存续期

债券简称	发行人	发行期限	起息日	兑付日	发行规模	债券余额	债券类型	状态
19 汽投 01	北汽产投	3	2019/3/1	2022/3/1	6	6	私募公司债	存续期
18 京汽投	北汽产投	3	2018/12/27	2021/12/27	6.8	6.8	私募公司债	存续期
19 渤海汽车 MTN001	渤海汽车	3	2019/4/19	2022/4/19	6	6	一般中期票据	存续期
18 渤海汽车 MTN001	渤海汽车	3	2018/12/3	2021/12/3	4	4	一般中期票据	存续期
20 北汽新能源 MTN001	北汽新能源	3	2020-03-04	2023-03-04	10	10	一般中期票据	存续期
19 新能源 02	北汽新能源	2+1	2019/12/20	2022/12/20	5	5	一般公司债	存续期
19 北新能	北汽新能源	3	2019/9/25	2022/9/25	15	15	一般公司债	存续期
19 北汽新能源 MTN003	北汽新能源	3	2019/8/23	2022/8/23	10	10	一般中期票据	存续期
19 北汽新能源 MTN002	北汽新能源	3	2019/8/9	2022/8/9	15	15	一般中期票据	存续期
19 北汽新能源 MTN001	北汽新能源	3	2019/7/25	2022/7/25	10	10	一般中期票据	存续期
19 北汽新能源 SCP001	北汽新能源	270D	2019/7/5	2020/3/31	10	10	超短期融资券	存续期

此外发行人子公司海纳川于 2015 年 11 月 2 日发行期限为 5 年的 5 亿欧元债。

### （五）累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署日，公司累计公开发行的公司债券和企业债券余额为 292 亿元，占本公司截至 2019 年 9 月 30 日未经审计的净资产（合并报表中股东权益合计）的比例为 25.78%。

### （六）发行人最近三年及一期合并财务报表口径下的主要财务指标

发行人最近三年及一期的主要财务指标如下：

表-公司近三年及一期偿债能力财务指标

主要财务指标	2019年9月末/1-9月	2018年末/度	2017年末/度	2016年末/度
流动比率	1.06	1.09	0.95	0.87

主要财务指标	2019年9月末/1-9月	2018年末/度	2017年末/度	2016年末/度
速动比率	0.83	0.87	0.77	0.73
资产负债率（%）	72.40	68.03	67.41	69.49
EBITDA利息倍数	-	10.03	10.29	9.38
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

- 注：（1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- （3）资产负债率=负债合计/资产总计
- （4）EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- （5）贷款偿还率=实际贷款偿还额/当期到期应偿还贷款额
- （6）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

公司名称：北京汽车集团有限公司

法定代表人：徐和谊

成立日期：1994 年 6 月 30 日

注册资本：人民币 1,713,200.8335 万元

住所：北京市顺义区双河大街 99 号

邮编：101300

信息披露事务负责人：张建勇

联系电话：010-56636837

统一社会信用代码：911100001011596199

所属行业：汽车制造业

经营范围：制造汽车（含轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车）、农用机械、农用运输车、摩托车、内燃机及汽车配件；授权内的国有资产经营管理；投资及投资管理；设计、研发、销售汽车（含重型货车、大中型客车、轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车、电动汽车、混合动力汽车）、农用机械、农用运输车、非道路车辆、摩托车、内燃机、汽车配件、机械设备、电器设备、零部件加工设备；货物进出口、代理进出口、技术进出口；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、代理、发布国内外广告；信息咨询（不含中介服务）；施工总承包、专业承包；房地产开发；销售自行开发的商品房；出租商业用房；出租办公用房；物业管理；劳务派遣；汽车企业管理技术培训；计算机技术培训；工程勘察设计；工程监理；道路货物运输；仓储服务；计算机系统服务；公园管理。（企业依法自主选择经营

项目，开展经营活动；道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 二、发行人设立及最近三年实际控制人的变化、重大重组情况

### （一）历史沿革

北京汽车集团有限公司前身为北京市汽车工业公司。1973 年 7 月 30 日，中共北京市委以京发〔1973〕98 号通知，批准成立北京市汽车工业公司。

1980 年 10 月 16 日，北京市人民政府以京政办发〔1980〕69 号批准北京市汽车工业公司更名为北京市汽车工业总公司。

1987 年 3 月 21 日，中共北京市委办公厅、北京市人民政府办公厅以京办发〔1987〕10 号文件决定对北京市汽车工业管理体制进行改革，将行政性的北京市汽车工业总公司改革为经营型的北京汽车工业联合公司。

1992 年 6 月 29 日，北京市人民政府办公厅以京办发〔1992〕40 号通知，将北京汽车工业联合公司更名为北京汽车工业总公司。

1994 年 8 月 31 日，北京市人民政府办公厅以京政办发〔1994〕64 文《关于组建北京汽车工业集团的通知》，决定组建北京汽车工业集团，并以北京汽车工业总公司为基础，组建北京汽车工业集团总公司。

2000 年 9 月 26 日，根据北京市人民政府《关于同意组建北京汽车工业控股有限责任公司的批复》（京政函〔2000〕119 号），经北京市人民政府授权成立北京汽车工业控股有限责任公司。注册资本 123,147.50 万元。

2009 年 3 月，北京市国资委下发通知（京国资〔2009〕70 号），将其持有的北京汽车工业控股有限责任公司等 8 家北京市属企业的股权划转注入北京市国有资本经营管理中心。根据北京市工商行政管理局于 2009 年 6 月 22 日出具的《关于划转注入北京国有资本经营管理中心的企业办理工商变更登记手续的函》，

北京汽车工业控股有限责任公司相应的工商变更登记手续已办理。划转完成后，公司的出资人变更为国管中心。

2010 年 9 月，经北京市人民政府国有资产监督管理委员会批准，北京汽车工业控股有限责任公司正式更名为北京汽车集团有限公司，并于 2010 年 9 月 28 日完成工商变更登记手续。2010 年 11 月 1 日起，公司正式启用新名称和新章程。

2011 年，经北京正瑞华会计师事务所有限责任公司出具正瑞华验字【2011】第 2013 号验资报告验证并经国有产权变更登记，注册资本变更为 4,549,332,035.00 元。

2013 年 11 月，经中华人民共和国商务部批准，由北京汽车股份有限公司对北京奔驰进行增资，增资后，发行人持有北京奔驰 51% 股权，实现绝对控股。同时，中德双方基于长期战略合作关系，发行人子公司北京汽车股份有限公司向戴姆勒股份有限公司（DAIMLER AG）增发普通股 765,818,182 股。由戴姆勒股份有限公司（DAIMLER AG）以货币方式出资 513,098.18 万元，增加发行注册资本 76,581.82 万元，增加资本公积 436,516.36 万元。增资于 2013 年 11 月 21 日完成，由致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了致同验字（2013）第 110ZC0207 号验资报告。截至目前，双方交叉持股交易已全部完成。

2014 年 12 月 19 日，北京汽车股份有限公司完成首次公开发行 H 股，并在香港联合交易所主板挂牌上市，发行新股 11.26 亿股，募集资金约 98.73 亿港元。

2016 年，经北京汽车集团有限公司董事会决议通过，且经北京市国资委审批，发行人转增资本 1,258,267.63 万元，此次转换后公司注册资本变更为 1,713,200.8335 万元。2016 年 8 月 30 日，公司完成工商变更登记。

截至 2019 年 9 月末，发行人注册资本 1,713,200.8335 万人民币，法定代表人为徐和谊。

## （二）实际控制人的变更情况

近三年及一期，发行人的实际控制人未发生变化，均为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。

### （三）发行人近三年重大重组情况

无。

## 三、发行人重要权益投资

### （一）发行人子公司和联营、合营公司情况

#### 1、发行人子公司情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司纳入合并范围的二级子公司共 35 家，基本情况如下：

表-截至 2019 年 9 月末纳入合并报表范围的二级子公司基本情况

单位：万元，%

序号	企业名称	企业类型 (注 1)	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权比例	取得方式 (注 2)
1	北京汽车研究所有限 公司	1	北京	研发	1,112.00	50.99	50.99	1
2	北汽蓝谷新能源科技 股份有限公司	1	北京	纯电动乘用车与 核心零部件的研 发、生产、销售 和服务。	335,534.91	35.69	35.69	1
3	北京汽车研究总院 有限公司	1	北京	研发	14,397.00	100	100	1
4	北京汽车报社有限 公司	1	北京	新闻业	259.27	100	100	1
5	北京汽车技师学院	3	北京	培养技术人才等	92,608.15	100	100	4
6	北京海纳川汽车部 件股份有限公司	1	北京	汽车零部件	246,808.50	60	60	1
7	北京汽车资产经营 管理有限公司	1	北京	资产管理	13,000.00	100	100	1
8	北汽福田汽车股份 有限公司	1	北京	汽车制造	667,013.13	27.07	27.07	1
9	北京兴东方实业有 限责任公司	1	北京	农业机械制造	14,817.18	100	100	4
10	北京汽车股份有限 公司	1	北京	制造、销售汽车	801,533.82	42.63	42.63	1
11	北京北汽恒盛置业 有限公司	1	北京	房地产开发、物 业管理	127,700.00	100	100	1
12	北京汽车国际发展 有限公司	1	北京	工贸进出口	125,244.20	100	100	1
13	北京汽车教育投资 有限公司	1	北京	项目投资及投资 管理等	2,000.00	100	100	1

序号	企业名称	企业类型 (注 1)	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权比例	取得方式 (注 2)
14	北汽云南瑞丽汽车有限公司	1	云南	整车制造	29,665.47	58.87	58.87	1
15	江西昌河汽车有限责任公司	1	江西	整车生产	418,865.57	87.94	87.94	3
16	北京汽车集团财务有限公司	2	北京	经营本外币业务	250,000.00	65.79	65.79	1
17	北京通用航空有限公司	1	北京	销售通用设备、专用设备、交通运输设备	60,904.76	83.74	83.74	1
18	北京汽车集团产业投资有限公司	1	北京	项目投资、资产管理；投资管理；投资咨询；	175,911.63	100	100	1
19	北汽蓝谷麦格纳汽车有限公司	1	江苏	整车生产	99,700.00	85	85	1
20	北京北汽越野汽车有限公司	1	北京	销售汽车	100,000.00	100	100	1
21	北京出行汽车服务有限公司	1	北京	汽车租赁	4,000.00	100	100	1
22	北汽（常州）汽车有限公司	1	江苏	整车生产	42,055.75	57.15	57.15	4
23	北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1	北京	汽车服务贸易	209,793.50	60	60	1
24	北京汽车集团越野车有限公司	1	北京	整车生产	205,641.53	100	100	1
25	北京兴东方科技有限公司	1	北京	技术开发	20,000.00	100	100	4
26	华夏出行有限公司	1	北京	汽车租赁、销售	150,000.00	71.83	71.83	1
27	四川新泰克数字设备有限责任公司	1	四川	生产、销售广播电视设备、交电设备、通讯设备等	10,000.00	100	100	4
28	北京新能源汽车技术创新中心有限公司	1	北京	科技推广和应用服务	16,000.00	39.05	39.05	1
29	四川首创交通科技有限公司	1	四川	建筑装饰和其他建筑业	1,000.00	51	51	4
30	重庆昊华置业有限公司	1	重庆	房地产开发与咨询、物业管理、自有房屋租赁等	1,000.00	70	70	4
31	四川首汇房地产开发有限公司	1	四川	房地产开发经营；物业管理；商品批发与零售	3,750.00	80	80	4
32	北京标准先锋商贸有限公司	1	北京	销售日用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备	4,000.00	80	80	4

序号	企业名称	企业类型 (注 1)	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权比例	取得方式 (注 2)
33	北京汽车集团离退休人员管理服务有 限公司	1	北京	人才中介服务； 技术开发	500.00	100	100	1
34	北汽蓝谷信息技术 有限公司	1	北京	软件和信息技术 服务	22,000.00	70.03	70.03	1
35	北汽国际（香港） 有限公司	4	香港	投资	11,317 万 美元	100.00	100.00	3

注 1 企业类型：1、境内非金融子企业；2、境内金融子企业；3、事业单位；4、其他

注 2 取得方式：1、投资设立；2、同一控制下的企业合并；3、非同一控制下的企业合并；4、无偿划转

注 3：北京汽车集团有限公司对北汽福田汽车股份有限公司、北汽蓝谷新能源科技股份有限公司、北京汽车股份有限公司及北京新能源汽车技术创新中心有限公司持股比例不足 50%，因北汽集团为以上企业最大股东且为实际控制人，故采取并表处理。

注 4：原北汽（镇江）汽车有限公司更名为北汽蓝谷麦格纳汽车有限公司。

## 2、发行人联营及合营公司情况

2018 年末，发行人所投资的合营企业共计 34 家，联营企业 84 家。

截至 2018 年末，发行人按权益法投资额 5 亿元以上的合营公司有 5 家，基本情况如下：

表-截至 2018 年末发行人主要合营公司情况

单位：亿元

序号	企业名称	投资额	股权比例	总资产	总负债	营业收入	净利润	主要业务
1	北京福田戴姆勒汽车有限公司	28.00	50%	176.28	120.87	300.24	0.86	整车生产
2	北京现代汽车有限公司	72.07	50%	579.17	378.74	715.18	0.32	整车生产
3	北京福田康明斯发动机有限公司	8.44	50%	635.04	312.54	86.77	9.37	汽车零部件
4	北京现代摩比斯汽车配件有限公司	5.65	50%	18.80	9.05	32.85	6.61	汽车零部件
5	福建奔驰汽车有限公司	7.78	35%	80.16	45.60	107.24	11.62	汽车制造

截至 2018 年末，发行人按权益法投资额 5 亿元以上的联营公司有 3 家，基本情况如下：

表-截至 2018 年末发行人主要联营公司情况

单位：亿元

序号	企业名称	投资额	股权比例	总资产	总负债	营业收入	净利润	主要业务
1	北京现代汽车金融有限公司	13.20	33%	314.76	254.55	14.29	5.55	金融服务
2	九江银行股份有限公司	25.15	15.20%	3020.65	2790.69	78.66	17.87	金融服务
3	梅赛德斯-奔驰租赁有限公司	5.62	35%	391.46	351.44	12.51	4.50	融资租赁服务

## （二）发行人重要子公司经营情况

发行人主要业务板块包括整车制造板块、汽车零部件板块、服务贸易板块及其他。其中整车板块主要制造和生产涉及的公司为北京汽车股份有限公司、北汽福田汽车股份有限公司、北京奔驰汽车有限公司、江西昌河汽车有限责任公司及北汽蓝谷新能源科技股份有限公司。汽车零部件板块主要涉及的公司为北京海纳川汽车部件股份有限公司。汽车服务贸易主要涉及的公司为北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司。其他板块中北京汽车研究总院有限公司是集团重要的研究机构，为集团自主研发、自主创新的重要平台。北京汽车集团财务有限公司是集团公司唯一的金融服务平台，为集团内所有子公司提供金融服务。

### 1、北京汽车股份有限公司

北京汽车股份有限公司（以下简称“北京汽车”）成立于 2010 年 9 月 20 日，注册资本 80.15 亿元，由北京汽车集团有限公司、北京首钢股份有限公司、北京市国有资产经营有限责任公司、现代创新控股有限公司、北京国有资本经营管理中心及北京能源投资（集团）有限公司六方共同出资发起设立。北汽集团董事长徐和谊现任北京汽车董事长，陈宏良现任总裁。

北京汽车是北汽集团打造乘用车自主品牌的核心整车平台，将通过产业集成、有效管控，推进合作、收购、兼并等经营行为，打造北汽乘用车自主品牌。北京汽车成立后将逐步接管北汽集团涉及整车制造的全部经营实体。2014 年 12 月 19 日，北京汽车股份有限公司在香港联交所挂牌上市，股票代码 1958，上市后，北汽集团持股 44.98%，仍为北京汽车第一大股东。

截至 2018 年末，北京汽车总资产为 1,720.34 亿元，总负债为 1,027.96 亿元，

所有者权益为 692.38 亿元；2018 年全年营业收入 1,593.72 亿元，净利润为 142.71 亿元。

## 2、北汽福田汽车股份有限公司

北汽福田汽车股份有限公司成立于 1996 年 8 月 28 日，是一家跨地区、跨行业、跨所有制的国有控股上市公司（股票简称“福田汽车”，股票代码“600166”）。总部位于北京市昌平区，现有员工超过 2.3 万人，是一个以北京为管理中心，在京、津、鲁、冀、湘、鄂、辽、粤、新等 9 个省市区拥有整车和零部件事业部，研发分支机构分布在中国大陆、日本、德国、台湾等国家和地区的大型企业集团。

截至 2018 年末，福田汽车总资产为 589.10 亿元，总负债为 436.94 亿元，所有者权益为 152.16 亿元，2018 年营业收入为 410.54 亿元，净利润为-36.39 亿元，亏损主要原因为由于乘用车销量下滑、产品结构影响及外部融资规模导致财务费用增长较快。

## 3、北京海纳川汽车部件股份有限公司

北京海纳川汽车部件股份有限公司成立于 2008 年 1 月 25 日，由北汽集团与北京工业发展投资管理有限公司共同投资组建而成。海纳川公司注册资本 246,808.50 万元人民币，北汽集团持股 60%。经营范围：销售汽车配件；投资及投资管理；投资咨询；技术开发；技术咨询；技术服务；技术转让；技术培训；货物进出口、技术进出口、代理进出口；房地产开发；物业管理。

截至 2018 年末，海纳川公司总资产为 319.63 亿元，总负债为 227.82 亿元，所有者权益为 91.81 亿元，2018 年营业收入为 266.71 亿元，净利润为 9.38 亿元。

## 4、北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司

按照北汽集团提出的“集团化”战略，全面推进整车发展平台、零部件发展平台、自主研发平台、服务贸易平台和改革调整平台的总体部署，北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司于 2010 年 01 月 08 日正式组建成立，由北京汽车集团有限公司出资设立，现有注册资本 209,793.5 万元。经营范围：销售汽车（不含九座以下）、汽车零配件、金属材料、润滑油、塑料制品、化工产品（不含危险

化学品及一类易制毒化学品）、橡胶制品、五金交电（不从事实体店铺经营、不含电动自行车）、皮革制品（不含野生动物皮张）、工艺品、针纺织品、日用品、计算机、软件及辅助设备、家用电器、仪器仪表、机械设备、电子产品；汽车租赁；投资及投资管理；货物进出口，代理进出口，技术进出口；设计、制作、代理、发布国内外广告；技术咨询、技术服务；经济信息咨询；企业管理；企业管理咨询。

截至 2018 年末，鹏龙股份总资产为 122.84 亿元，总负债为 71.88 亿元，所有者权益为 50.95 亿元，2018 年营业收入为 268.05 亿元，净利润为 8.59 亿元。

## 5、北京奔驰汽车有限公司

北京奔驰汽车有限公司的前身为北京吉普汽车有限公司。2005 年 8 月 8 日，经中华人民共和国商务部批准，北京吉普变更为北京奔驰-戴姆勒·克莱斯勒汽车有限公司。2010 年，北京奔驰-戴姆勒·克莱斯勒汽车有限公司更名为北京奔驰汽车有限公司。2013 年 11 月，经中华人民共和国商务部批准，由北京汽车进行对北京奔驰进行增资，增资后，发行人持有北京奔驰 51% 股权，实现绝对控股，戴姆勒股份公司持股 38.665%，戴姆勒东北亚投资有限公司持股 10.335%。北京奔驰主要从事设计、研制、制造和销售乘用车（包括轿车）及其零部件，并提供相应的售后服务；货物进出口，代理进出口，技术进出口。2013 年 11 月纳入公司合并报表范围，现为公司三级子公司。

截至 2018 年 12 月 31 日，北京奔驰的总资产为 992.88 亿元，总负债为 595.78 亿元，所有者权益为 397.10 亿元，2018 年全年营业收入为 1,426.90 亿元，净利润为 201.40 亿元。

## 6、北京汽车集团财务有限公司

北汽财务公司是 2011 年 11 月经中国银行业监督管理委员会批准成立的非银行金融机构，是市属国有企业中第一家申请新设的财务公司，现有注册资本 25 亿元。北汽财务公司以加强集团资金集中管理和提高集团资金使用效率为目的，为集团成员单位提供财务管理服务，目前主要业务范围包括：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项

的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现等。

截至 2018 年末，北京汽车集团财务有限公司总资产为 318.62 亿元，总负债为 285.31 亿元，所有者权益为 33.31 亿元，2018 年营业收入为 9.44 亿元，净利润为 3.44 亿元。

## 7、江西昌河汽车有限责任公司

昌河汽车源自于昌河飞机，是中国航空工业探索“军民结合、以民养军”发展模式的过程中逐步发展壮大起来的汽车制造企业，自上世纪 70 年代进入汽车行业以来，已经走过了 40 余年的发展历程，是中国最早制造微型客车的企业之一，在微型客车领域曾经创造了诸多第一并享有极好的品牌美誉度。昌河汽车于 2013 年 11 月正式进入北汽集团，是北汽集团旗下重要整车制造企业之一，现有注册资本 41.89 亿元。公司下属企业主要包括江西志骋汽车有限责任公司、合肥昌河汽车技术进出口有限公司和江西昌河汽车进出口有限公司等，主要产品有派喜、北斗星、浪迪、利亚纳、福瑞达等产品。产品覆盖微型客（货）车、经济型轿车、小型商务车和发动机等领域。

截至 2018 年末，江西昌河汽车有限责任公司总资产为 105.00 亿元，总负债为 102.26 亿元，所有者权益为 2.74 亿元，2018 年营业收入 23.26 亿元，净利润为-11.37 亿元。

## 8、北京汽车研究总院有限公司

北京汽车研究总院有限公司组建于 2006 年，是北汽集团为实施北京汽车工业集团化发展战略，构筑自主品牌，提升创新能力，重塑“北京”牌汽车辉煌而全力打造的研发战略平台。研究总院是北汽集团的整车及零部件研发机构，是北汽集团的整车、关键零部件开发中心，新技术、新能源研究中心，自主创新体系协调管理中心，产品战略研究和规划中心，整车及零部件试验验证中心，对北汽集团下属北京汽车、北汽（广州）汽车有限公司、北京汽车制造厂有限公司、北汽银翔汽车有限公司等企业提供产品研发支持。

截至 2018 年末，北京汽车研究总院有限公司总资产为 47.00 亿元，总负债

为 46.27 亿元，所有者权益为 0.72 亿元，2018 年营业收入 10.83 亿元，净利润为 0.04 亿元。北京汽车研究总院有限公司收入和净利润水平较低主要因为其担任内部研发职能，无实际对外经营。

## 9、北汽蓝谷新能源科技股份有限公司

北汽蓝谷新能源科技股份有限公司成立于 1992 年，原主营业务为房地产开发与销售、商品销售等，房地产经营模式以自主开发销售为主。2018 年通过重大资产重组，北汽蓝谷置出原有资产和负债，并置入北京新能源汽车股份有限公司 100% 股权，从而转入以新能源汽车与核心零部件的研发、生产、销售和服务行业。北汽新能源主营业务为纯电动新能源乘用车与核心零部件的研发、生产、销售和服务，是国内少数掌握纯电动汽车三电系统核心技术及整车集成匹配技术的新能源汽车企业，是目前国内纯电动汽车技术能力最强、产品线最丰富、市场销量最高、产业链最完整的新能源汽车企业之一。

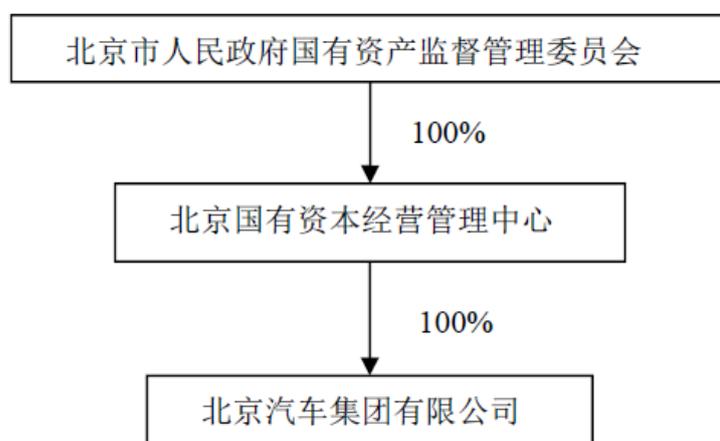
截至 2018 年末，北汽蓝谷总资产为 432.98 亿元，总负债为 270.56 亿元，所有者权益 162.43 亿元，2018 年实现营业收入 164.38 亿元，净利润 1.44 亿元。

## 四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

### （一）发行人控股股东情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人股权结构如下：

图-发行人股权结构图



截至本募集说明书摘要签署之日，北京汽车集团有限公司的股权未被质押。

发行人的控股股东为北京国有资本经营管理中心，公司的控股股东职责由北京市人民政府国有资产监督管理委员会行使。

## （二）实际控制人情况

发行人实际控制人为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。业务范围涉及钢铁、能源、基础设施、电子信息、机械制造、医药、房地产、轻工业等领域。

北京国有资本经营管理中心是北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资成立的全民所有制企业，注册资本 3,500,000 万元。国管中心是以国有资本经营和国有股权管理为重点，以国有资本的证券化和价值最大化为目标的投融资平台。其主要职责是：实现北京市委市政府战略意图的产业投资平台，以市场方式进行资本运作的融资平台，推动国企改革重组、实现国有资本有序进退的产业整合平台，促进先导性产业发展和企业科技创新的创业投资平台，持有整体上市或主业上市企业的股权管理平台，为企业实施债务重组以及解决历史遗留问题的服务平台。

## 五、发行人董事、监事及其他非董事高级管理人员情况

### （一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况

公司根据《公司法》编制了公司章程，《公司章程》约定：“公司设董事会，成员为 13 人。其中，职工董事 1 人，由公司职工代表大会选举产生。其余董事会组成人选由市国资委确定并委派”。

截至募集说明书签署日，公司董事共 11 人，其中董事长 1 人，副董事长 1 人，外部董事 6 人，职工董事 1 人，前述事项均已通过公司内部审批程序及市国资委的批准。

根据十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案，不再设立国有重点大型企业监事会。根据北京市国资委机构改革相关通知，北京市国资委将监事会相关职能移交北京市审计局，未来北京市审计局将履行外部监督职能。自 2018 年 11 月 14 日起，北京市国资委派出到市属大型重点企业的监事会不再履职。因此，截至募集说明书签署日，公司暂无监事会。

发行人董事及高管人员仅具有因公临时出国权，不具有海外居留权。

公司董事人员简介如下：

**表-董事会成员基本情况**

序号	姓名	性别	职务	任职起止日期
1	徐和谊	男	董事长	2006.10 至今
2	卫华诚	男	副董事长	2012.12 至今
3	张夕勇	男	董事	2013.06 至今
4	韩永贵	男	董事	2011.03 至今
5	蒋大兴	男	外部董事	2015.03 至今
6	李钢	男	外部董事	2016.08 至今
7	王进	男	外部董事	2016.08 至今
8	崔新健	男	外部董事	2019.01 至今
9	齐向东	男	外部董事	2019.01 至今
10	吴维海	男	外部董事	2019.01 至今
11	张辉	男	职工董事	2011.05 至今

公司高级管理人员简介如下：

**表-高级管理人员基本情况**

序号	姓名	性别	职务	任职起止日期
1	张夕勇	男	总经理	2014.01 至今
2	张健	男	副总经理	2012.04 至今
3	蔡速平	男	副总经理	2008.04 至今
4	叶正茂	男	副总经理	2009.09 至今
5	陈江	男	副总经理	2011.03 至今
6	蒋自力	男	副总经理	2017.08 至今
7	张建勇	男	副总经理	2015.05 至今
8	廖振波	男	副总经理	2019.09 至今

## （二）董事、监事及其他非董事高级管理人员从业简历

### 1、董事

徐和谊，北汽集团党委书记、董事长。曾任首钢设计院院长，首钢总公司副总经理，北京市经委党组副书记、副主任，中共北京市委工业工委副书记等职务。

卫华诚，北汽集团党委常委、副董事长。曾任首钢总公司副总经理，中共北京市委工业工作委员会委员、副书记，北京医药集团有限责任公司党委书记、董事长，华润医药集团有限公司党委副书记、副总经理。

张夕勇，北汽集团党委常委、董事、总经理。曾任山东诸城轻工机械厂副厂长，北京福田汽车股份有限公司党委副书记、常务副总经理，北汽集团副总经理（代总经理）等职务。

韩永贵，北汽集团党委副书记、董事。曾任北京汽车工业联合公司团委副书记，北京汽车工业总公司团委副书记、团委书记、教育处长，北京汽车工业集团总公司副总经理、董事，北汽集团党委常委、董事、常务副总经理等职务。

蒋大兴，北汽集团外部董事。曾任南京大学法学院助教、讲师、副教授、教授、经济法教研室主任、副院长，自 2008 年 3 月起，在北京大学法学院工作。

李钢，北汽集团外部董事。曾任北京汽车制造厂工厂设计处干部，国家发改委产业司机械装备处干部，现任国投创新投资管理有限公司董事总经理。

王进，北汽集团外部董事。曾任中业会计师事务所有限公司副总经理，北京森和光会计师事务所有限责任公司董事长，中航复合材料有限公司董事等职务，现任大信会计师事务所高级合伙人、副总经理兼北京分所总经理。

崔新健，北汽集团外部董事。曾任中央财经大学商学院讲师、副教授、商学院副院长，合众人寿保险股份有限公司独立董事，现任中央财经大学商学院教授、博导。

齐向东，北汽集团外部董事。曾任新华社通信技术局副局长，雅虎中国区副总裁兼 3721 公司总经理，360 公司总裁，北京二商集团有限责任公司外部董事，现任 360 企业安全集团董事长。

吴维海，北汽集团外部董事。曾任中国工商银行山东省分行信贷部门审批负责人、工业和信息化部中国电子信息产业研究院研究总监、副研究员，国家发改委国际合作中心信息咨询处负责人，现任国家发改委国际合作中心主任。

张辉，北汽集团党委常委、工会主席、职工董事。曾任北京齿轮总厂圆柱分厂团总支书记，北京汽车工业集团总公司经理办公室常务副主任，北京汽车工业控股有限责任公司总经理助理、乘用车事业部党委副书记、工会主席等职务。

## 2、其他非董事高级管理人员

张健，北汽集团副总经理。曾任首钢北钢公司计划处副科长、计划处副处长，首钢计划部部长助理，首钢第二炼钢厂经营副厂长，首钢总公司计财部副部长、部长，首钢总公司集团计财部部长，北汽集团总经济师等职务。

蔡速平，北汽集团副总经理。曾任昌河飞机工业集团公司钣金冲压车间技术副主任、钣金冲压车间主任、飞机工艺处处长，江西昌河铃木汽车有限责任公司（中日合资）中方总经理兼党委书记，昌河飞机工业集团公司副总经理，江西昌河汽车股份有限公司总经理、副董事长、党委副书记，中国航空汽车工业总公司常务副总经理、总经理（法人代表）等职务。

叶正茂，北汽集团副总经理。曾任北京内燃机总厂人事处副处长，北京内燃机总厂锻造公司冲压厂党支部书记、厂长，北京内燃机总厂锻造公司副总经理，北京市经济委员会调整工业办公室副主任、企业改革处副处长、处长，北京汽车投资有限公司副总经理、党总支书记等职务。

陈江，北汽集团副总经理。曾任北京旅行车股份有限公司经理办公室副主任、经理助理，北京汽车工业控股有限责任公司企改部部长，北汽集团企改部部长，北京汽车资产经营管理有限公司副总经理等职务。

蒋自力，北汽集团副总经理。曾任北京市机电研究院院长、北京机电院高技术股份有限公司董事、总经理、北京京城机电控股有限责任公司副总经理。

张建勇，北汽集团副总经理。曾任中国电力科学研究院财务资产部主管会计，北京汽车工业控股有限责任公司资产财务部经理，北京汽车集团有限公司财务部部长、财务副总监（总经理助理级），北京汽车国际发展有限公司副总经理等职务。

廖振波，北汽集团副总经理。曾任东风汽车公司国际合作室项目经理、副主任（科长），东风汽车公司战略规划部国际合作处处长、副部长、部长，东风汽车公司副总工程师、公司规划总工程师，深圳比克动力电池有限公司总裁等职务。

### **（三）董监高兼职情况、董监高持有发行人股票情况**

#### **1、在股东单位兼职情况**

无。

## 2、在其他单位任职情况

截至目前，公司董事、高级管理人员在其他单位任职情况，详见本节“（二）董事、监事及其他非董事高级管理人员从业简历”。

## 3、持有发行人股票和子公司股票情况

截至募集说明书公告日，发行人董事及高管均不持有发行人任何股份。

# 六、发行人业务及主要产品

## （一）发行人的主要业务

发行人经营范围包括：制造汽车（含轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车）、农用机械、农用运输车、摩托车、内燃机及汽车配件；授权范围内的国有资产经营管理；投资及投资管理；设计、研发、销售汽车（含重型货车、大中型客车、轻型越野汽车、轻、微型客货汽车、多功能车、专用车、轿车、电动汽车、混合动力汽车）、农用机械、非道路车辆、农用运输车、摩托车、内燃机、汽车配件、机械设备、电器设备、零部件加工设备；货物进出口、代理进出口、技术进出口；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；设计、制作、代理、发布国内外广告；信息咨询（不含中介服务）；施工总承包、专业承包；房地产开发；销售自行开发的商品房；出租商业用房；出租办公用房；物业管理；劳务派遣；汽车企业管理技术培训；计算机技术培训；工程勘察设计；工程监理；道路货物运输；仓储服务；计算机系统服务；公园管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北汽集团是北京汽车工业的战略规划与资本运营中心、财务与风险控制中心、运营管控与资源共享中心，拥有整车制造、零部件制造、汽车服务贸易、研发、教育和投资等企（事）业单位。旗下整车制造企业包括北汽福田汽车股份有限公司、北京现代汽车有限公司、北京奔驰汽车有限公司、北京汽车股份有限公司、

北汽蓝谷新能源科技股份有限公司和江西昌河汽车有限责任公司等。零部件发展核心企业为北京海纳川汽车部件股份有限公司。服务贸易核心企业为北京鹏龙行汽车贸易有限公司。2007 年以来，为推进自主创新和节能减排战略，相继组建成立北京汽车研究总院有限公司、乘用车事业部、北京汽车动力总成公司和北京汽车新能源公司。还拥有北京汽车资产经营管理有限公司、北京汽车投资有限公司、北京汽车工业高级技工学校和北京兴东方实业有限责任公司。

北汽集团具有丰富、完整的汽车整车生产线，覆盖商用车和乘用车两个领域，形成了轿车、越野车、商用车、新能源汽车同步发展，整车制造与上下游产业链关联互动，自主创新与合资合作相互支撑的产业格局。北汽集团与德国戴姆勒公司、韩国现代汽车集团等国际战略合作伙伴，打造出品质卓越、市场竞争力强劲的“北京奔驰”、“北京现代”等轿车产品。福田汽车商用车产品已经成为中国、亚洲乃至全球产销量第一的商用车品牌。“北京·勇士”轻型越野指挥车继“北京 212”之后，再次正式列装人民解放军和武警部队。北汽集团在研发、制造包括混合动力、纯电动、氢能源轿车、SUV 和大型客车等新能源汽车方面，走在全国前列。

## （二）发行人所处行业情况

### 1、汽车消费升级趋势放缓，新能源汽车成为增长亮点

2009 年以来，在一系列汽车相关产业政策密集出台的拉动下，汽车行业产销呈现大幅度反弹。2009 年，汽车产销量分别达到 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，同比增长 48.30%和 46.15%，分别超过 2008 年全年 444.60 万辆和 426.43 万辆，其中乘用车产销均超 1,000 万辆，分别达到 1,038.38 万辆和 1,033.13 万辆，同比增长 54.11%和 52.93%，增速创历年最高。在乘用车品种中，1.6 升以下乘用车表现尤为出色，累计销售 719.55 万辆，同比增长 71.30%，占乘用车销售总量的 69.70%，市场占有率为历年最高。此外，自有品牌乘用车稳居市场占有率第一，共销售 457.70 万辆，占乘用车销售总量的 44.30%，同比提高近 4 个百分点。商用车产销 340.72 万辆和 331.35 万辆，同比增长 33.02%和 28.39%，总体继续向好。

2010 年，我国汽车市场呈现高开稳走态势，产销量月月超过 100 万辆，平均

每月产销突破 150 万辆，全年累计产销超过 1,800 万辆，刷新全球历史记录。据中国汽车工业协会统计，我国全年累计生产汽车 1,826.47 万辆，同比增长 32.44%，销售汽车 1,806.19 万辆，同比增长 32.37%，产销同比增长率较 2009 年分别下降了 15.9 和 13.8 个百分点。其中，乘用车产销 1,389.70 万辆和 1,375.78 万辆，同比增长 33.8% 和 33.2%，产销同比增长率较 2009 年下降了 20 个百分点；商用车产销 436.76 万辆和 430.41 万辆，同比增长 28.2% 和 29.9%，销量同比增长率较 2009 年提高 1.5 个百分点。

2011 年，我国汽车产销 1,841.89 万辆和 1,850.51 万辆，同比增长 0.84% 和 2.45%。其中：乘用车产销 1,448.53 万辆和 1,447.24 万辆，同比增长 4.23% 和 5.19%；商用车产销 393.36 万辆和 403.27 万辆，同比下降 9.94% 和 6.31%。

2012 年，我国汽车产销 1,927.18 万辆和 1,930.64 万辆，同比分别增长 4.63% 和 4.33%。2012 年，汽车产销双双超过 1,900 万辆，同比增幅略高于上年。年产销创历史新高，再次刷新全球记录，连续四年蝉联世界第一。2012 年，乘用车产销 1,552.37 万辆和 1,549.52 万辆，同比增长 7.17% 和 7.07%；商用车产销 374.81 万辆和 381.12 万辆，同比下降 4.71% 和 5.49%。

2013 年，受宏观经济增速放缓、刺激政策取消、节能减排、治堵限购等不利因素影响，我国汽车市场继续保持“中速平稳增长”阶段。行业全年实现整车销售 2,198.4 万辆，同比增长 13.9%，其中乘用车实现销售 1,792.9 万辆，同比增长 15.70%；商用车实现销售 405.5 万辆，同比增长 6.40%。

2014 年，我国汽车销量增速同比下降，主要是受两方面因素影响：从政策层面来看，主要是汽车消费优惠政策的退出以及部分城市开始实施治堵限购政策；从市场层面来看，主要是经历了 2009 年和 2010 年的“爆发式”增长后，部分市场需求已提前释放。2012-2014 年，汽车和乘用车销量增速有所波动。

2015 年，中国汽车市场的销量为 2,459.8 万辆，同比增长 4.7%，这是自 2013 年以来连续 3 年超过 2,000 万辆。其中，乘用车的销量在 2015 年首次超过 2,000 万辆，为 2,114.63 万辆，同比增长 7.30%。

2016 年，我国汽车产销 2811.88 万辆和 2,802.82 万辆，同比增长 14.46% 和

13.65%，增幅比上年提升 11.21 个百分点和 8.97 个百分点。其中：乘用车产销 2442.07 万辆和 2437.69 万辆，同比增长 15.50%和 14.93%；商用车产销 369.81 万辆和 365.13 万辆，同比增长 8.01%和 5.80%。

2017 年，我国汽车产销 2901.54 万辆和 2887.89 万辆，同比增长 3.19%和 3.04%，增速比上年同期回落 11.27 个百分点和 10.61 个百分点。其中乘用车产销 2480.67 万辆和 2471.83 万辆，同比增长 1.58%和 1.40%；商用车产销 420.87 万辆和 416.06 万辆，同比增长 13.81%和 13.95%。

2018 年，我国汽车产销 2780.92 万辆和 2808.06 万辆，同比分别下降 4.16%和 2.76%；其中乘用车产销分别完成 2352.9 万辆和 2371 万辆，比上年同期分别下降 5.2%和 4.1%；商用车产销分别达到 428 万辆和 437.1 万辆，比上年同期分别增长 1.7%和 5.1%，货车市场受基建投资、物流、国三及以下排放车辆更新等需求的带动，增长超出预期。受购置税优惠完全退出、宏观经济增速回落、中美贸易摩擦加剧等负面因素影响，2018 年下半年开始汽车单月产销同比增速连续下滑，全年汽车产销量低于中汽协年初预期。汽车消费升级的趋势仍在延续但势头有所受阻，同时新能源汽车成为车市最大的增长亮点，2018 年我国新能源汽车总销量 125.6 万辆，同比增长 61.7%；新能源乘用车销售 105.3 万辆，同比增长 82%；新能源商用车销售 20.3 万辆，同比增长 2.6%。

## 2、行业竞争加剧

国民经济快速稳定发展推动了对汽车消费的持续需求，导致目前各大汽车生产企业产能快速扩张。2003 年以来汽车行业的投资主要集中在轿车制造上，当年产能增量达到 41.90 万辆，其后新增产能不断放大，到 2010 年末，国内 14 家主要汽车生产企业的整车制造产能接近 1,600 万辆，从公布的产能扩张计划来看，到 2012 年末这 14 家主要汽车企业的总产能将接近 2,000 万辆。据不完全统计，到 2015 年年底，我国前 30 家汽车企业（集团）的产能将为 3,124 万辆，已经远远大于国家发改委预测的市场需求。未来 2-3 年，国内汽车行业的产能将继续上升，促使汽车市场竞争程度进一步加剧，而且长期来看，汽车消费也面临城市交通环境拥挤、能源价格持续走高以及汽车消费支持政策取消、部分大城市限制购车等多方面不利因素。而且，随着国内汽车生产企业设计和生产能力的提升，汽车新品上市频率加快。

此外，汽车和汽车零部件的进口关税下降、人民币升值也刺激着进口汽车不断进入国内市场，据海关总署统计，2018 年，我国汽车及汽车底盘进口量为 113.6 万辆，同比下降 8.4%，进口金额 3,342.0 亿元，同比下降 2.6%；汽车零部件进口金额 2,309.5 亿元，同比增长 7.1%。汽车及汽车底盘出口量为 121.6 万辆，同比增长 17.6%，出口金额 977.5 亿元，同比增长 8.3%；汽车零部件出口金额 3,627.7 亿元，同比增长 7.9%。

2015-2018 年轿车销量占汽车总销量的比重均超过 50%，其中合资品牌在轿车市场的份额超过 70%，自主品牌产品市场份额呈现下降趋势，而且自主品牌的价格较低，品牌影响力较弱，主要集中在中低端市场。随着合资品牌不断推出低价位产品，我国自主品牌轿车面临的竞争压力将进一步加大。

### 3、自主品牌有所发展

近年来，自主品牌汽车呈现出快速增长的态势，产品性能和质量有了很大改善，在国内市场的地位进一步提升。自主品牌在我国汽车出口中处于绝对主力军地位。自主品牌汽车生产厂商凭借着其对本土市场需求的深入理解、灵活的研发能力和较强的成本控制能力，在市场中占据重要地位。自主品牌轿车企业的崛起打破了以往合资品牌汽车生产厂商垄断轿车市场的局面，我国轿车行业的竞争进入了一个新的格局。

根据中国汽车工业协会统计，2009 年销量排名前十位的轿车品牌中有两名为自主品牌产品——“F3”和“QQ”，前十位轿车品牌的总销量为 203.26 万辆，其中自主品牌销量 46.09 万辆，占比 22.68%。2010 年此排名中自主品牌产品上升至 3 名——“F3”、“夏利”和“旗云”，前十位轿车品牌的总销量为 213.84 万辆，其中自主品牌销量 63.61 万辆，占比升至 29.75%。

2011 年，受汽车下乡、小排量乘用车购置税减征等刺激政策退出的影响，销量排名前十位的轿车品牌中自主品牌仅有“夏利”，前十位轿车品牌的总销量为 212.55 万辆，其中自主品牌销量 19.65 万辆，占比 9.24%。2011 年自有品牌轿车销售总量为 294.64 万辆，占轿车市场的 29.1%，仍较排名第二的日系车高出 7.5 个百分点。

2012 年自主品牌车企市场份额仅为 7.8%。2012 年零售市场，包括一汽、上汽、东风、广汽、北汽、奇瑞等国有大集团在内的核心自主品牌“集团军”市场份额仅为 7.8%，而一汽大众、上海大众、上海通用等合资品牌市场份额就达到

28.30%，也就是说，前者不到后者 1/3。

2013 年，国产乘用车市场实现销量 1,631.99 万辆，同比实现两成的增长。其中，自主品牌销量增长略快于市场，销量实现 564.80 万辆，同比增长 21.4%，市场份额微升 0.4 个百分点至 34.6%。在自主品牌乘用车中，MPV 销量增长最快，且逼近 SUV。2013 年，自主 MPV 销量同比增长 46.8% 至 111.28 万辆，不仅增幅高过自主 SUV，同时销量也逼近 SUV。自主 SUV 销量增长 44.6% 至 123.89 万辆。而自主轿车增长较慢，同比仅增 8.5% 至 329.63 万辆。

2014 年，自主品牌乘用车销量整体实现了两位数的增长，由 2013 年的 564.80 万辆提升至 626.49 万辆，同比攀升了 11.09%。不过其增幅不及乘用车市场整体水平，在乘用车市场份额下降 0.6 个百分点。

2015 年，自主品牌乘用车实现销量 873.76 万辆，同比仍维持两位数增幅，占乘用车销售总量的 41.32%，占有率同比提升了 2.86 个百分点。

2016 年，中国品牌乘用车共销售 1,052.9 万辆，同比增长 20.5%，占乘用车销售总量的 43.2%，比上年同期提高 2 个百分点；其中：中国品牌轿车销售 234 万辆，同比下降 3.7%，占轿车销售总量的 19.3%，比上年同期下降 1.4 个百分点；中国品牌 SUV 销售 526.8 万辆，同比增长 57.6%，占 SUV 销售总量的 58.2%，比上年同期提高 4.8 个百分点；中国品牌 MPV 销售 223.8 万辆，同比增长 19.9%，占 MPV 销售总量的 89.6%，比上年同期提高 1.2 个百分点。

2017 年，自主品牌乘用车共销售 1,084.67 万辆，同比增长 3.02%，占乘用车销售总量 43.88%，市占率比上年同期提升 0.69 个百分点。中国品牌中排名前十的企业总销量达 938.01 万辆，占中国品牌企业合计的 86.48%。

2018 年，中国品牌乘用车共销售 997.99 万辆，同比下降 7.99%，占乘用车销售总量的 42.09%，占有率比上年同期下降 1.79 个百分点。

#### **4、汽车产业调整和振兴规划的影响**

2009 年 3 月 20 日正式出台的《汽车产业调整和振兴规划》明确提出实施自主品牌战略。在技术开发、政府采购、融资渠道等方面制定相应政策，引导汽车生产企业将发展自主品牌作为企业战略重点，支持汽车生产企业通过自主开发、联合开发、国内外并购等多种方式发展自主品牌；在汽车产业方面，支持大型汽车企业集团进行兼并重组，支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模。在市场竞争和政策导向的多重推动下，中国汽车业的并购重组将成为发展趋势。

汽车产业具有很强的规模效应，国家积极鼓励大型汽车企业进行兼并重组，我国前十大汽车企业（集团）所占市场份额不断提升，汽车行业的集中度不断上升。但与美国、日本和韩国等国家相比，我国汽车行业的集中度还较低，规模效应还未充分显现。预计未来随着兼并重组活动的增多，大型汽车企业之间的竞争会继续加剧。

## 5、出口形势开始复苏

金融危机引发实体危机后，世界各国汽车销量急剧下滑，需求严重萎缩，加之受人民币升值、贸易保护影响，我国汽车出口受到严重打击，抑制了我国汽车出口增长。据中国汽车工业协会统计整理的由海关总署提供的汽车商品进出口数据显示，2009 年，汽车整车出口受到较大的冲击，尽管进入四季度出口量有所增长，但全年总体延续了下行态势，2009 年中国整车（含汽车底盘）出口 36.96 万辆，同比下降 45.70%，出口金额 51.87 亿美元，同比下降 46.15%。据中国汽车工业协会统计整理的由海关总署提供的汽车商品进出口数据显示，2010 年上半年，汽车整车出口表现好于同期，共出口 25.01 万辆，同比增长 55.93%，出口金额 31.36 亿美元，同比增长 33.04%。

2010 年，汽车出口摆脱了上年低迷的走势，呈恢复性增长。根据中汽协对整车企业出口的统计，2010 年汽车出口 54.49 万辆，同比增长 64.39%。其中，乘用车出口 28.29 万辆，同比增长 89.18%，商用车出口 26.19 万辆，同比增长 43.28%。2010 年与 2008 年比较，出口下降 11.83%。由于国际经济仍没有恢复到金融危机前，汽车出口还没有回到危机前水平。

2011 年，据中国汽车工业协会统计，我国汽车整车出口 84.95 万辆，同比增长 50.03%，出口金额 109.51 亿美元，同比增长 56.74%。出口数量和金额均超过 2008 年，创历史新高。从我国汽车企业出口的区域来看，由于受限于排放标准、安全标准等因素，我国汽车出口目前基本上没有进入欧美日等市场，主要集中在亚洲、非洲、中东和南美一些发展中国家和地区。在这种高度重叠的区域目标市场和客户群体的背景下，不可避免地加剧了国内汽车企业之间的竞争。

2012 年我国汽车出口量保持同比增加的主要原因是主要出口市场消费需求提升，带动国内汽车出口量快速增加。国内市场竞争日趋激烈，自主品牌倚重出口来消化产能。据海关统计，2012 年，我国出口汽车 99 万辆，比上年（下同）增加 20.1%；价值 126.7 亿美元，增长 27.5%。其中，12 月份出口 8.1 万辆，同

比增加 22.3%，环比微增 2.7%。不过值得关注的是国外车企加大对新兴市场的开拓力度，挤占我国产品国际市场份额；贸易保护措施不断升级，我国汽车出口环境趋于恶化；自主品牌汽车召回事件频发或导致“信任危机”，影响我国汽车在海外市场的开拓步伐。

据中国汽车工业协会统计整理的海关总署汽车商品进出口数据显示，2013 年，汽车商品进出口总额再创新高，达到 1,609.41 亿美元，同比增长 5.42%，增幅较上年略有回落。在七大类汽车进口商品中，汽车整车进口金额所占比重保持最高，达到 59.35%，低于上年 1.44 个百分点；其次为零部件，达到 40.59%，高于上年 1.43 个百分点，在汽车主要进口品种中，乘用车共进口 115.96 万辆，占汽车进口总量的 97.01%。在三大类乘用车主要品种中，越野车进口量保持最多，共进口 50.53 万辆，同比增长 10.73%，占汽车进口总量的 42.27%。进口平均单价为 4.59 万美元，较上年同期高出 1,005 美元。

据中国汽车工业协会提供，2014 年，汽车商品进口表现突出，累计进口金额接近千亿美元，达到 985.99 亿美元，同比增长 19.46%，增幅高于上年同期 13.96 个百分点，其中汽车整车增长贡献度大，进口金额增长贡献度达到 74.29%，高于上年 41.24 个百分点。其中累计进口整车 142.60 万辆，同比增长 19.29%，增幅较上年提升 13.72 个百分点；进口金额 609.17 亿美元，同比增长 24.39%，增幅较上年提升 21.40 个百分点。2014 年，汽车商品出口继续保持小幅增长，累计出口金额 843.14 亿美元，同比增长 7.08%，贸易逆差为 142.85 亿美元，同比增长了 101.80 亿美元，逆差加大。其中累计出口整车 94.73 万辆，同比下降 0.08%，增幅较上年减缓 6.51 个百分点；出口金额 138.06 亿美元，同比增长 6.95%。

据中国汽车工业协会统计整理的海关总署汽车商品进出口数据显示，2015 年，我国宏观经济增速放缓，国内有效需求不足，汽车商品进口同比出现了自 2006 年以来首次下降，汽车整车进口降幅更为明显；从出口情况来看，由于国际经济增长预期放缓，一些地区政治形势波动加剧，也在很大程度上影响了汽车出口的增长，2015 年，汽车商品进出口总额 1,573.72 亿美元，同比下降 13.96%。其中，汽车商品进口额 773.26 亿美元，同比下降 21.58%；汽车商品出口额 800.46 亿美元，同比下降 5.06%。

据中国汽车工业协会编辑整理的根据海关总署提供的汽车商品进出口数据显示，2016 年，汽车商品进出口总额 1,564 亿美元，同比下降 0.62%，其中：进

口金额 797.46 亿美元，同比增长 3.13%；出口金额 766.54 亿美元，同比下降 4.24%。2016 年，国内汽车市场需求明显回升，汽车整车进口降幅比上年大幅收窄，总量维持在百万辆规模，达到 107.70 万辆，同比下降 2.26%，降幅比上年收窄 20.47 个百分点。在汽车主要进口品种中，轿车进口量同比止跌回升，越野车略有下降，小型客车降幅依然明显。2016 年，汽车整车出口量结束上年下降，呈小幅增长，共出口 80.98 万辆，同比增长 7.19%。在汽车整车出口主要品种中，客车同比增长明显，表现最为突出，轿车也结束上年下降，呈小幅增长，载货车依然呈下降趋势。

据中国汽车工业协会编辑整理的根据海关总署提供的汽车商品进出口数据显示，2017 年，汽车商品进出口总额 1716.82 亿美元，同比增长 9.77%。其中：进口金额 882.71 亿美元，同比增长 10.69%；出口金额 834.11 亿美元，同比增长 8.81%。

2017 年，汽车整车进口结束 2015 年以来连续下降趋势，呈较快增长，进口总量超过 120 万辆，仅次于 2014 年，为历史次高值。2017 年，汽车整车累计进口 124.68 万辆，同比增长 15.77%，进口金额 510.30 亿美元，同比增长 13.54%。在汽车主要进口品种中，轿车和越野车进口量呈较快增长，小型客车增速略低。

2017 年，汽车整车出口表现也明显好于上年，共出口 106.38 万辆，同比增长 31.37%；出口金额 140.57 亿美元，同比增长 23.05%。在汽车整车出口主要品种中，轿车出口增速比上年大幅提升，载货车出口结束上年下降，呈一定增长，客车出口增速比上年有所减缓。

据海关总署统计，2018 年，我国汽车及汽车底盘出口量为 121.6 万辆，同比增长 17.6%，出口金额 977.5 亿元，同比增长 8.3%；汽车零部件出口金额 3627.7 亿元，同比增长 7.9%。

### （三）行业政策与行业前景

#### 1、行业政策

作为国民经济的支柱产业之一，汽车产业的发展受到了政府的大力关注与支持，《汽车产业发展政策》从汽车产品的研发、生产、消费到相关产业的发展等各个环节，全面鼓励，支持国内汽车产业不断发展壮大。鼓励汽车消费的政策，特别是政府对汽车金融发展的支持，是人们能够将潜在需求转化为现实购买力。

中国汽车行业自 2000 年以来步入持续增长阶段，2008 年，受宏观经济增速减缓，特别是下半年受国际金融危机的影响，中国汽车市场结束高速增长势头，全年汽车产销量分别为 934.51 万辆和 938.05 万辆，同比增长 5.21% 和 6.70%。2009 年，在全球经济恢复举步艰难的情况下，我国先后出台了降低小排量汽车购置税、汽车下乡补贴、以旧换新等扶持政策，有效刺激了汽车消费市场，汽车产销再次呈现高速增长态势，我国首次成为世界汽车产销第一大国。根据汽车工业协会统计，2010 年国内汽车产销分别完成 1,826.47 万辆和 1,806.19 万辆，同比分别增长 32.44% 和 32.37%。其中乘用车产销分别为 1,389.71 万辆和 1,375.78 万辆，同比分别增长 33.83% 和 33.17%。（数据来源于汽车工业协会统计数据，详见 2009 年至 2011 年各年度《中国汽车工业产销快讯》年刊及 2012 年第七期《中国汽车工业产销快讯》）

2011 年，由于控制通货膨胀的宏观形势需要，国内宏观经济出现较大调整，直接导致汽车行业增速放缓，尤其是商用车出现了较为明显的下降。

2013 年全年我国汽车销量达到 2,198 万辆，同比增长 13.87%。

汽车行业十二五规划明确提出了：国家大力支持自有品牌汽车及新能源汽车发展。规划提出，到 2015 年，中国国内新能源汽车的年销量达到百万辆的目标，中国未来 10 年将投入超过 1,000 亿元的资金，用于扶持新能源汽车生产，使中国成为全球最大的新能源汽车生产国。此外，规划中有一项目标是：将提高自有品牌国内份额。2015 年，中国自有品牌汽车市场比例将进一步扩大，自有品牌乘用车国内市场份额超过 50%，其中自有品牌轿车国内份额超过 40%。2015 年，大型汽车企业应具备接近世界先进水平的自主产品平台开发能力。十二五规划的出台在两个方面对公司产生积极的影响：一方面，公司大力发展自有品牌车型，对关键技术工艺的研发投入快速增长，已经完美地实现了萨博平台的国产化利用，又在近期实现了对奔驰的合并，加快了先进技术国产化进程。另一方面，公司股东北汽集团出产的新能源纯电动车已经纳入北京市经信委发布的新能源示范车指导目录。

2016 年，汽车行业十三五规划出台，规划提出：到 2020 年汽车产销量达到 3,000 万辆，其中纯电动汽车插电式混合动力达到 200 万辆。同时，中国品牌汽

车的市场份额达到 60% 以上。

## 2、行业前景

在经历了 2009 年和 2010 年的快速增长后，汽车行业也面临着由于宏观经济发展增速下降以及相关行业政策变化所带来的一些不确定性。但整体来看中国仍然处于汽车快速普及期，显著偏低的保有率水平和迅速提升的购买能力将成为行业持续成长的核心驱动力。

一直以来，我国十分重视汽车自主品牌的发展。近年来，由于汽车需求快速增长，尤其是低端汽车市场需求旺盛，带动了自主品牌汽车企业的发展，但整体占比依然较低。随着国家进一步加大汽车产业结构的调整，生产企业加大自主研发和自主品牌建设的投入，自主品牌汽车生产厂商的市场竞争力将得到进一步提高。

2015 年以来，我国汽车销量前十名的企业（集团）合计市场占有率进一步提升，产业集中度进一步提高。随着汽车行业的发展，以资源重新配置为目的的行业整合将逐步加快，《汽车产业发展政策》及《国家发展改革委关于汽车工业结构调整意见的通知》均对汽车行业的产业结构调整及行业整合提出了政策指导，资本市场的逐步完善也为汽车行业的整合提供了便利的工具和条件。中国汽车业通过并购重组，合理配置资源，发挥协同效应，提高产业集中度，将会成为汽车产业结构调整的主要趋势。

中国汽车产业作为世界汽车产业重要的组成部分，未来十年是中国汽车产业的黄金期，汽车产业已经完成了从小到大的过程，正在逐步实现由弱到强的巨大跨越，全球汽车工业将向中国和一些新兴经济体进一步转移，这对中国汽车工业来说，仍是非常难得的历史机遇。目前，中国汽车市场不仅发展快，而且汽车消费需求变化也快，这对于中国汽车产业来说，将迎来下一个黄金十年，自有品牌将完成从“中国制造”到“中国创造”的发展过程。

### （四）发行人面临的主要竞争状况、经营方针及战略

#### 1、发行人面对的主要竞争状况和发行人市场地位

据中国汽车工业协会统计，2018 年度，销量排名前五位的汽车生产企业依

次为：上海汽车集团股份有限公司、东风汽车集团、中国第一汽车集团公司、北京汽车集团有限公司、广州汽车集团股份有限公司。公司在全国整车生产企业中排名第四。

表-2018 年度分车型汽车前十家生产企业销量排名

单位：万辆，%

排名	汽车（按集团）		乘用车		商用车	
	企业名称	销量	企业名称	销量	企业名称	销量
1	上汽集团	701.25	上汽大众	206.51	东风公司	53.14
2	东风公司	383.08	一汽大众	203.70	北汽福田	49.35
3	中国一汽	341.84	上汽通用	196.96	上汽通用五菱	39.75
4	北汽集团	240.21	上汽通用五菱	166.25	中国一汽	33.86
5	广汽集团	214.28	吉利控股	150.08	中国重汽	32.66
6	中国长安	213.78	东风有限（本部）	128.81	江铃控股	27.25
7	吉利控股	152.31	长城汽车	91.50	江淮股份	25.76
8	长城汽车	105.30	长安汽车	87.44	长安汽车	24.25
9	华晨汽车	77.86	北京现代	81.02	陕汽集团	18.32
10	奇瑞汽车	73.71	广汽本田	74.14	长城汽车	13.80
合计		<b>2,503.63</b>	<b>1,386.41</b>		<b>317.97</b>	
所占比重		<b>89.16</b>	<b>58.47</b>		<b>72.75</b>	

数据来源：中国汽车工业协会

注：以上企业数据汽车按集团口径，乘用车和商用车按子公司口径统计

## 2、发行人行业地位

发行人是国有独资大型企业，对所属全资、控股、参股企业的国有资产行使出资者权利，依法进行经营、管理和监督，承担保值增值责任。

据中国汽车工业协会统计，2018 年前十家商用车生产企业销量排名中北汽福田名列第二；2018 年汽车分车型前十家生产企业销量排名中北汽集团名列第四；2018 年中国品牌汽车分车型前十家生产企业销量排名中北汽集团名列第五。

2018 年度公司实现营业收入 2,582.77 亿元，净利润 131.74 亿元。汽车产业已成为首都经济发展的重要支柱产业，北汽集团在首都经济中发挥着举足轻重的作用。

公司是北京汽车工业的战略规划与资本运营中心、财务与风险控制中心、运营管控与资源共享中心，拥有整车制造、零部件制造、汽车服务贸易、研发、教

育和投融资等企（事）业单位，北京汽车工业是中国汽车工业重要发祥地之一，已有 50 多年的发展历史，为我国经济建设和国防建设做出过历史性的贡献。“十五”以来，公司立足于我国加入 WTO 后汽车工业新的发展，立足于参与国际竞争，通过调整、改革和战略重组，发挥整体优势和资产优势，建立了新型的北京汽车工业产业，实现了跨越式发展，成为振兴北京现代制造业的主导产业。

公司积极推进与戴姆勒公司和韩国现代汽车集团的战略合作，引导支持旗下北汽福田汽车股份有限公司、北京现代汽车有限公司、北京奔驰汽车有限公司、北京汽车股份有限公司等汽车整车制造企业的发展，形成了轿车、越野车、商用车门类齐全、同步发展的产业格局。

“十二五”以来，北汽集团抓住市场机遇，实施集团化发展战略，规划期内成功实现跨越式发展。产业规模持续扩大，综合实力大幅提升；自主品牌取得重大突破，核心竞争力显著增强；产业链布局日益完善，新能源汽车国内领先；资源整合持续深化，体系能力建设实质性进展；集团管理能力不断提升，管理创新与人才成果显著。

通过持续创新、结构调整、组织变革、业务重构和管理提升，北汽集团逐步由以制造为主体的价值链条向制造业与服务业并重的价值链条转变，由传统的重资产模式向轻重结合、虚实结合、线上线下结合的新商业模式转变，形成以整车、零部件业务为主，服务贸易、汽车金融、通用航空等产业协调发展的“一主多元”的产业格局。

到“十三五”末，北汽集团发展成为一个具有互联网基因、具有强大创新能力与赢利能力，在技术、质量、品牌、规模方面都具有国际竞争力的国际化大型汽车集团，成为一个为人们的绿色出行提供全方位服务的汽车制造与服务商；成为汽车产业新发展模式的开创者和领导者；成为社会认可、股东满意、员工幸福的企业公民；成为建设汽车强国的“国之重器”。

### **3、发行人的竞争优势**

#### **（1）产品优势**

北汽集团拥有较为完整的汽车产品体系，旗下拥有“福田”、“现代”、“奔

驰”、“北京”、“威旺”等品牌的 60 余个系列的产品，产品涵盖了微型客车、高级轿车、中高级轿车、经济型轿车、SUV、MPV 等全系列乘用车及重卡、中卡、轻卡、微货、大中型客车、轻客、特种车辆及工程机械全系列商用车，几乎覆盖了乘用车、商用车两大领域中的各细分市场，是国内汽车产品门类最齐全的汽车生产企业之一。此外，北京奔驰引进的奔驰 E 系列轿车和 C 系列轿车、GLC 系列越野车产品的市场表现良好，奔驰国产 GLA 系列越野车也已经投产，北汽集团成功自主开发的“勇士”军用越野汽车改进型，也已批量生产，准备列装部队。

## （2）品牌优势

北汽集团公司拥有“奔驰”、“现代”等合资品牌及“北京”、“绅宝”、“福田”、“威旺”等自主开发的品牌，实现了合资品牌和自主品牌的完美结合。北汽集团所属福田汽车作为中国汽车行业自主品牌和自主创新的中坚力量，坚持走品牌经营路线。经过多年的发展，“福田汽车”在市场上已享有较高的品牌知名度和美誉。2011 年，福田汽车凭借其在科技创新、经济效益、资源利用、环境保护、品牌战略、社会责任、企业管理等九大考评项目上的突出表现荣获第二届中国工业大奖，是获此殊荣的唯一一家商用车企业。根据世界品牌实验室（WorldBrandLab）发布的 2011 年（第八届）《中国 500 最具价值品牌排行榜》，“福田汽车”品牌以 388.72 亿元的品牌价值位列“中国 500 最具价值品牌”第 34 位，稳居汽车行业第四位。2014 年福田汽车荣获第二届工业企业品牌培育示范企业称号，同时品牌总价值达到 671.27 亿元，连续 10 年蝉联商用车第一品牌。2015 年，福田汽车获得第十七届中国发明专利优秀奖，被授予中关村知识产权领军企业称号。

北汽集团凭借其对于中国自主品牌发展所做出的突出贡献，在多个知名品牌中脱颖而出，一举获得最具含金量的“2012 品牌中国华谱奖”和“2012 品牌中国大奖最佳品牌管理奖”两项大奖，并在 2014 年荣登《中国 500 最具价值品牌》第 19 位，同时获得“中国品牌年度大奖”。2015 年，北汽集团获得“中国品牌年度大奖 No.1”殊荣，这标志着北汽集团在打造具有行业领导力与全球影响力的知名汽车品牌的道路上更进一步。同时，北汽集团品牌竞争力的不断提升，也将更好地发挥其经济重要支柱的作用，成为助推北京经济增长的强劲引擎。

### （3）技术优势

为加快新能源汽车的发展，2008 年底，北京市政府确定以北汽福田的新能源制造基地为依托，以北汽集团为发起单位成立“北京市新能源汽车产业联盟”。国家科技部和市政府联合在北汽福田欧 V 客车厂授牌北汽福田“北京新能源汽车设计制造产业基地”。北汽福田以欧 V 客车的混合动力、燃料电池客车为标志开启了新能源汽车时代。2011 年，北汽福田欧 V 混合动力客车销量 2,085 辆。欧 V 混合动力客车凭借其稳定的性能和高效的节能效果屡获殊荣。

在大力发展新能源汽车的同时，2009 年底，北汽集团收购了瑞典萨博汽车公司相关知识产权，奠定了自主品牌乘用车发展的基础。2011 年初，北汽集团又收购了瑞典威格爾变速箱厂的全部设备装备及技术文件，公司的汽车核心技术和关键零部件领域的研究、设计与开发能力将得到进一步提升。

2012 年，北汽集团克服了宏观经济持续下行、汽车市场增速放缓等不利因素影响，实现了汽车产销的平稳增长。距 2009 年北汽集团收购瑞典萨博汽车技术到此次的 F25/F35 变速器的量产，总共历时 3 年整，期间北汽动力先后完成了发动机、变速箱两大核心技术的攻关，实现了对萨博技术的吸收、转化及创新，达成全面量产的目标，至此，北汽自主品牌的“心脏”造血机能完备。

### （4）成功的中外合资经营模式和经验

北汽集团与多家外方合资伙伴深入合作，主要包括：汽车制造合作伙伴—韩国现代汽车公司、德国戴姆勒公司；汽车零部件合作伙伴—康明斯、江森、德尔福、李尔、伟世通、博格华纳、天纳克等公司；产品开发合作伙伴—博世、平尼法瑞纳、ACP、法雷奥、德国 FEV、英国石油及日产等公司。其外方合资伙伴大多在各自的领域内处于领先地位，在与外方合资伙伴建立合资企业的过程中，北汽集团积累了的大量汽车生产、管理、销售和服务经验。

### （5）政府支持优势

近年来，国家和北京市政府对发展汽车工业给予了大力支持。北京市明确把汽车工业定位为首都高端产业和现代制造业的支柱产业。北汽集团作为北京汽车工业的战略规划与资本运营中心、财务与风险控制中心、运营管控与资源共享中

心,得到了市政府在自主研发能力建设、资金、整合北京市汽车相关企业和资产、重点建设项目等方面的大力支持。2010 年 9 月 8 日,发行人向北京市财政局上报《关于为成立北京汽车股份有限公司申请政府资本金注入的请示》(京汽控股财字[2010]395 号),获得市政府对北汽集团注入资本金 13.17 亿元,用于北汽集团对北京汽车股份有限公司注入资本金,以支持北京汽车基于萨博技术的自主品牌乘用车项目建设。2012 年至 2015 年,北京市政府批复了市发展改革委《关于北汽集团 2013 年—2015 年重点产业化建设项目政府资金支持有关事宜的意见》,同意在“十二五”期间通过市重大科技成果转化和产业统筹资金及国有资本经营预算资金支持,向北汽集团注入资本金 60 亿元,用于支持北汽集团在合资品牌、福田汽车、北汽越野车和北汽新能源汽车有关项目建设。

#### 4、发行人经营方针及战略

##### 基本原则

(1) 坚持走集团化发展道路。即将北汽集团功能定位为“战略决策中心”、“投资与风险控制中心”、“业务指导与服务中心”,加强战略规划、投资、产权掌控,加强运营、财务、人力资源监督管理与服务;通过所属企业的协调发展,优化资源配置,增强合力。

(2) 坚持传统汽车与新能源技术汽车结合发展。传统车汇集了北汽集团几乎所有的现有资源,具有一定的优势,以电动车为代表新能源汽车代表了汽车工业的未来,但还面临一系列的发展瓶颈并且其发展离不开传统车的基础,所以一方面要继续大力发展传统车,一方面大力开展新能源汽车技术和产品的开发。

(3) 坚持整合与联合相结合。汽车产业的特点是规模,针对我国现状,国家支持大汽车企业集团整合区域内外资源做大规模,北汽集团要在继续整合系统内和北京市区域内汽车产业相关资源,加快现有资源向优势企业、优势行业集中的同时,寻求国际国内优秀资源进行兼并重组,同时寻求资源互补、优势互补企业开展联合结盟,共同开发产品、开拓市场、拓展产业链条。

(4) 坚持自主与合作相结合。为实现做大做强的目标,北汽集团坚持自主与合作相结合,一是在技术、产品发展方面,对于利于自主品牌和自主经营的发

展，采用自主开发、集成开发、联合开发、引进技术吸收再开发等多种形式，广泛开展国际国内技术合作；二是在坚持大力发展自主品牌的同时，继续深化与已有国际国内合作伙伴的合作，加快新产品引进、拓展合作领域和合作地域；三是寻求更多的合作伙伴，采取更广泛的合作形式，共同发展。

（5）坚持国内国际市场相结合。公司的主要发展方向是在国内，但高端制造业向中国转移是趋势之一，因此公司大力发展国际市场，重点是优势的商用车产品和发展中国家，逐步建立国际市场销售与服务网络，重点国家和地区要准备开始进行投资，以规避各种关税和非关税壁垒。

（6）坚持发展北京与全国布局相结合。随着市场规模以及企业规模的扩大，大型企业只有全国布局才能保持市场竞争优势，北汽集团在研发、管理总部、营销总部以及高端产品制造方面继续加大的投资，引领和带动北京汽车工业的发展，同时按照贴近市场、生产要素成本低、利于取得和配置资源的原则加快全国布局。

（7）坚持内涵与外延式发展相结合。现有企业要一方面通过加强管理，努力降低成本，转变发展方式，不断地进行技术改造、调整企业和产品结构，充分发挥已有投资的效益；另一方面抓住机遇，扩展产能、拓展业务领域，实现更大发展。

（8）坚持经济效益与社会责任相结合。作为国有大型企业，北汽集团在注重经济效益的同时，加强社会责任理念，不但要在实践绿色环保、科技兴国、严格落实节能减排等方面走在前列，也要在注重企业与员工和谐发展、注重社会公益事业、构建和谐社会等方面起到引领和带动作用。

## 5、发行人未来五年的发展目标

### （1）总体产业发展目标

通过自身发展和引领带动作用，把北京汽车工业发展成为首都经济高端产业的重要支柱和现代制造业的第一支柱产业；通过科技创新、发展自主品牌促进中国汽车工业由大变强，为国家实现经济发展方式的转变和建设创新型国家作出贡献。

## （2）自主研发体系建设和自主品牌培育目标

整合、利用北汽集团公司系统内和北京市区域内的科研、开发资源，充分利用多年的合资合作经验，重点建设自主创新体系和自主乘用车开发能力，建立国际水准技术研发体系，掌握整车开发技术和部分核心零部件开发技术，集团研发投入占比将达到 10% 左右；实行北京汽车、昌河汽车双品牌差异化发展；自主品牌乘用车国内领先、国际化水平国内前列，实现销量 300 万辆。

## （3）新能源汽车发展目标

新能源汽车以纯电动为主，全面发展高中低产品，掌握核心技术和资源，建设完善产业生态环境；实现新能源乘用车、商用车国内领先、国际一流。

## （4）汽车零部件和服务贸易发展目标

大力发展零部件平台业务；做强主营业务，优化产品结构，布局核心零部件；围绕轻量化新能源汽车强相关零部件产品，建立独立的研发体系，逐步形成整车同步开发能力；在集团从传统制造型企业向制造服务型企业转型的战略指引下，全面快速发展服务贸易业务；贯通现有的销售、租赁、二手车、物流、广告等业务链条，形成业务链联动协调发展，打造汽车全生命周期的服务提供商。

## （5）金融和通用航空发展目标

发挥集团产业优势，借助信息技术和互联网平台，发展金融业务平台，为集团全产业链提供全方位的金融服务；以销售、制造、运营为主业，同步开展维修、培训、机场服务等产业链业务，打造国内有竞争力的制造服务型和创新型通航企业。

## （五）发行人业务收入情况

表-报告期内发行人各板块营业收入、成本及毛利润构成情况

单位：亿元，%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	2,087.73	100.00	2,582.77	100.00	2,508.36	100.00	2,041.31	100.00
整车制造	1,658.92	79.46	2,057.11	79.65	2,013.71	80.28	1,639.54	80.32

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
零部件	178.38	8.54	249.00	9.64	255.10	10.17	220.46	10.80
服务贸易及其他	250.43	12.00	276.66	10.71	239.55	9.55	181.30	8.88
<b>营业成本</b>	<b>1,629.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,999.98</b>	<b>100.00</b>	<b>1,941.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,617.66</b>	<b>100.00</b>
整车制造	1,258.20	77.20	1,545.10	77.26	1,514.97	78.05	1,261.88	78.01
零部件	158.08	9.70	220.99	11.05	219.14	11.29	198.22	12.25
服务贸易及其他	213.59	13.10	233.90	11.70	206.91	10.66	157.55	9.74
<b>毛利润</b>	<b>457.86</b>	<b>100.00</b>	<b>582.80</b>	<b>100.00</b>	<b>567.34</b>	<b>100.00</b>	<b>423.65</b>	<b>100.00</b>
整车制造	400.72	87.52	512.02	87.86	498.74	87.91	377.66	89.14
零部件	20.30	4.43	28.01	4.81	35.96	6.34	22.24	5.25
服务贸易及其他	36.84	8.05	42.76	7.34	32.64	6.54	23.75	5.61
<b>综合毛利率</b>	<b>21.93</b>		<b>22.56</b>		<b>22.62</b>		<b>20.75</b>	
整车制造	24.16		24.89		24.77		23.03	
零部件	11.38		11.25		14.10		10.09	
服务贸易及其他	14.71		15.46		13.62		13.10	

注：本表中 2016 年度、2017 年度营业收入及营业成本为援引审计报告当期数据，未经会计调整。

公司的营业收入和利润主要来源于整车制造板块，主业突出。2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月，公司分别实现营业收入 2,041.31 亿元、2,508.36 亿元、2,582.77 亿元和 2,087.73 亿元。其中整车制造业务收入分别为 1,639.54 亿元、2,013.71 亿元、2,057.11 亿元和 1,658.92 亿元，占营业收入比例分别为 80.32%、80.28%、79.65%和 79.46%，占比维持在 80%左右，整车制造板块占据公司主营业务的主导地位。

2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月，发行人营业成本分别为 1,617.66 亿元、1,941.02 亿元、1,999.98 亿元及 1,629.87 亿元，与营业收入相匹配。北汽集团及下属子公司在市场竞争激烈，行业单车售价下滑的背景下，采取合理成本控制等管理措施，有效保证了整车销售产品利润率。

2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月，公司实现毛利润分别为 423.65 亿元、567.34 亿元、582.80 亿元及 457.86 亿元，其中整车制造板块实现毛利润 377.66 亿元、498.74 亿元、512.02 亿元及 400.72 亿元，占全部毛利润的 89.14%、87.91%、87.86%及 87.52%，整车制造毛利润占比较为稳定。

2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月,公司的综合毛利率分别为 20.75%、22.62%、22.56%及 21.93%,整体呈平稳上升态势。主要是由于公司不断提升经营模式的高效性及成本控制的合理性,虽然原材料价格每年有一定上浮,但是公司还能保持盈利水平相对逐年提高的趋势。

## （六）主要业务板块经营情况

发行人的主要业务收入来源为：整车制造、零部件制造、汽车服务贸易等。旗下整车制造企业包括北汽福田汽车股份有限公司、北京现代汽车有限公司、北京奔驰汽车有限公司、北京汽车股份有限公司、北汽蓝谷新能源科技股份有限公司和江西昌河汽车有限责任公司等。零部件发展核心企业为北京海纳川汽车部件股份有限公司。服务贸易核心企业为北京鹏龙行汽车贸易有限公司。2007 年以来,为推进自主创新和节能减排战略,相继组建成立北京汽车研究总院有限公司、乘用车事业部(北汽股份前身)、北京汽车动力总成公司和北京汽车新能源公司。还拥有北京汽车资产经营管理有限公司、北京汽车投资有限公司、北京汽车工业高级技工学校和北京兴东方实业有限责任公司。

2013 年 11 月,发行人子公司北京汽车对北京奔驰进行增资,注资后,发行人持有北京奔驰 51%股权。实现对北京奔驰的控股,丰富了发行人整车业务板块产品线,从而促进了整体业务收入水平的稳定增长。

### 1、整车业务板块分析

四大整车制造企业是公司发展的核心力量,基本实现了商用车和高中低端轿车的全覆盖,这其中包括以商务车为核心的福田汽车,以乘用车为核心的北京汽车。其中乘用车主要以高端轿车为核心的北京奔驰、以中高端轿车为核心的北京现代,和以自主品牌为核心的北京汽车自主品牌汽车生产基地。

主要企业	目前主要车型	目前主要产品
北京汽车股份有限公司	中高级、经济型轿车及微车	绅宝智行、绅宝智道、绅宝全新 D50、绅宝 D50、绅宝 X25、绅宝 X35、绅宝性能版、BEIJING-U7、BEIJING-X3、威旺系列等
北京现代汽车有限公司	中高级轿车、SUV	名图、索纳塔、悦动、朗动、伊兰特、悦纳、ix35、途胜、ix25、全新胜达、全新途胜、菲斯塔等
北京奔驰汽车有限公司	高级轿车、SUV	奔驰 C 级、奔驰 E 级、奔驰 GLA、奔驰 GLC 级、奔驰 A 级

主要企业	目前主要车型	目前主要产品
江西昌河汽车有限责任公司	轻卡、交叉型乘用车、微车	北斗星、Q25、Q35、昌河 M50、昌河 M70、福瑞达 K21/22、昌河 A6 等
北汽银翔汽车有限公司	MPV、交叉型乘用车、微卡	威旺 M20、幻速 S2/3、幻速 S5、幻速 S6、幻速 H2、幻速 H3、幻速 H5、幻速 H6 等
北汽福田汽车股份有限公司	轻卡、中重卡、大中型客车	欧曼、欧辉、欧马可、萨瓦纳、奥铃、时代、蒙派克、风景、图雅诺、伽途等
北汽蓝谷新能源科技股份有限公司	新能源车	北京牌 EV 系列、EU 系列、EC 系列、EH 系列、EX 系列等新能源车
北京汽车集团有限公司越野分公司	SUV	北京(BJ)20、北京(BJ)40、北京(BJ)40PLUS、北京(BJ)80 等

2018 年度，公司整车销量达到 240.21 万辆，排名行业第四位。集团合并范围内的整车板块上市子公司共三家：北汽福田汽车股份有限公司于 1998 年 6 月在上海证券交易所上市，股票代码为“600166”；北京汽车股份有限公司于 2014 年 12 月在香港联交所上市，股票代码为“1958”；北汽蓝谷新能源科技股份有限公司于 2018 年 8 月 25 日完成重大资产重组，北汽新能源 100% 股权置入“S\*ST 前锋”，股票更名为“北汽蓝谷”，股票代码为“600733”。

2012 年 2 月，福田汽车与戴姆勒公司合资的北京福田戴姆勒汽车有限公司（以下简称“福田戴姆勒”）成立，极大提升了福田汽车在中重卡市场的竞争力。

## （1）原材料采购

### ①主要供应商

公司对外采购主要有动力系统元件、车桥、重型卡车等元部件，公司对外采购原料种类繁多，较为分散。截至 2018 年公司前五大供应商采购金额 657.07 亿元，占当期总采购成本比例 33.32%。

### ②自有品牌企业采购模式

福田汽车在原材料采购方面，制定了原材料采购管理办法、供应商技术降本提案管理办法、采购管理办法等，对大宗原材料价格波动进行密切监控，并制定各年及各月采购与设计成本降低目标，形成了稳定的原材料采购体系。福田汽

车共有零部件供应商 1,475 家，供应商体系较为完善。

钢材是汽车制造的主要原材料，钢材占汽车生产成本的 80% 左右。汽车用钢品种主要包括钢板、优质钢、型钢、带钢、钢管、金属制品等，其价格波动对汽车制造企业的成本影响较大。因此福田汽车主要与首钢、鞍钢、宝钢、本钢、泰钢、攀钢等著名钢铁企业签订合作协议，保证钢材的供给。此外，福田汽车发动机供应商主要有潍柴发动机、玉柴发动机、康明斯发动机等。变速器主要来源于法斯特变速箱、万里扬变速器等。福田汽车与供应商的结算方式以票据为主，票据占比约为 55%-60%，账期一般为 3-6 个月。

北京奔驰的原材料及零部件分为国内采购件和国外进口件（又称“KD 件”），其中：国内采购件主要包括钢板、生产用原辅料及汽车零部件等约 1,300 余种，由北京奔驰自行采购；KD 件通过德国戴姆勒集团、德国蒂森克虏伯集团等进口。目前，整车生产、发动机生产装配、车桥生产装配、车身冲压、焊装及喷漆为北京奔驰自主完成，其他零部件通过外部采购。北京奔驰制定了完整的采购制度，分别在采购前、供货前、供货过程中、供货后采取相应措施以保证原材料稳定供应。北京奔驰的主要供应商包括：德国戴姆勒集团、德国蒂森克虏伯集团、宝钢集团有限公司、北京江森汽车部件有限公司和北京北汽李尔汽车系统有限公司。

北京汽车对外采购的原材料主要是动力总成设备、发动机、车身冲压件、底盘等汽车配件及零部件。目前其零部件配套体系管理的优势主要通过以下形式体现：1) 采用招投标形式，通过竞标控制生产成本，而且一旦与供应商签订合同，供货期至少一年，实现采购规模效应。2) 为了控制运输成本，北京汽车与一些已经形成规模的供应商达成协议，由这部分供应商在其工厂周边建立物流库，保证北京汽车每周的零部件供应。这样不但可以降低零部件的运输成本，而且可以降低北京汽车的零部件库存规模，减少资金占压。3) 北京汽车目前与供应商之间的结算通常采用现金和银行承兑汇票两种形式结算，结算周期一般为 2 个月。

昌河汽车在原材料采购方面，遵循既定的原材料采购管理办法，各年和各季设计及考核采购降本目标，具有稳定的原材料采购体系。随着昌河汽车的发展，公司周边已形成一定规模的零部件工业园，供应商体系较为完善。昌河汽车原材料采购主要有发动机、钢板、底盘系统、电装设备、塑料装饰等等。昌河汽车主

要使用的发动机为 1.4L 及 1.2L 排量发动机，即源自铃木技术的 K14B 及 K12B 发动机，该部分发动机为昌河汽车自产自销。1.0L 排量发动机主要供应商为哈尔滨东安动力。昌河汽车钢材采购主要源自于宝钢、马钢、武钢及攀钢。昌河汽车与供应商的结算多为先货后款，账期大多为 2 至 3 个月后付款。其中，70%-80% 以银行承兑汇票支付，票据期限一般为 3 个月或 6 个月，绝大部分为 6 个月。

北汽新能源主要采取“以销定产、以产定采”的采购模式，即由北汽新能源营销公司根据公司年度经营目标编制营销计划，生产部门根据营销计划制定生产计划并下达至各生产基地，由生产基地根据具体的生产安排提出物资采购需求，采购部再结合仓库的库存情况制定采购计划并负责具体采购工作。具体流程为：北汽新能源经营管理部依公司年度产销计划，下发年度生产大纲计划——北汽新能源采购管理部依据年度生产大纲计划，向供应商下发长周期备货通知，并负责风险资源整改与产能提升——北汽新能源采购管理部每月向供应商下发“N+3”订单计划，供应商提前三个月滚动备货——各基地采购执行部/制造工程部生产计划科向供应商下发当月锁定订单，并跟踪零部件到货。目前北汽新能源采购周期主要取决于核心零部件的采购周期，其中电池、电机和电控系统等的采购周期一般不超过 3 个月。此外，在合作车型模式下，北汽新能源营销公司还向合作企业采购由合作企业生产的合作车型，并负责所采购车型的统一对外销售。

### ③合营品牌企业采购模式

北京现代目前已经建立了自己的国产零部件配套体系。该配套体系中有很大一部分企业以完美的质量、合理的价格和优质的服务与北京现代形成了稳定的战略合作伙伴关系。北京现代全国供应商共 170 家，其中北京地区 55 家。公司的原材料采购主要包括钢板和零部件两部分。1) 钢板：所有钢板均从北京现代海斯克采购(北京现代海斯克从境外供应商采购汽车钢板，用于再销售给北京现代)；2) 零部件采购：零部件采购分为战略性采购和竞争性采购两种模式。战略性采购的零部件主要属于生产特定车型所需的专用部件。战略性采购中，北京现代摩比斯汽车零部件是公司汽车最大的部件供应商，其供应的零部件主要为底盘、动力总成等各类模块。采用竞争性采购的零部件大部分属于整车生产中的通用零部件。对于竞争性采购，北京现代一般采用招标的方法，同时邀请关联方和第三方参与报价，综合考虑货品质量和价格因素并根据本地实际情况选择供应商。对于

现有供应商，北京现代会每年对其进行评估，以审核其是否合格。

## （2）生产及产能利用情况

### ①关键技术及工艺流程

现代汽车生产采用柔性化生产，以统一的信息控制系统和自动物料储运系统设备组成，能够在不停工的情况下实现多个部件品种的加工转换，使生产系统能对市场需求变化做出快速响应，减少冗余的损耗。主要生产步骤包括冲压、焊装、涂装、总装线等主要工艺步骤。

公司以北京汽车为代表的自有品牌汽车吸收了萨博技术的先进理念，部分车型在动力总成等关键技术方面位居国内自有品牌前列。公司采用萨博平台的涡轮增压技术，实现了中低速行驶时的高扭矩，使产品在动力、操纵性、精确度等方面处于最优状态。底盘方面，公司采用运动型、轻量化底盘技术，在兼顾舒适性和操纵感。车身安全性方面，采用源自萨博的 Safe Cage 专利技术的超高刚性笼型车身结构，达到欧洲 NCAP 五星级成绩。

2013 年 11 月，公司实现对原合营企业北京奔驰汽车有限公司的控股合并，同时北京奔驰亦庄工厂建成投产，实现了奔驰汽车发动机的国产化，也是德国奔驰在海外的首个发动机生产基地。作为中国最先进的世界级汽车制造企业，北京奔驰为汽车企业设立了全新标准：精益化制造、全球统一的品质保障、绿色环保与科技创新。主要生产步骤包括冲压、焊装、涂装、总装线等主要工艺步骤。

北汽新能源基于全新平台，根据新能源汽车轻量化、电驱动系统布置等特别需求，从源头开始进行整车的研发设计。除核心的电池、电机及电控系统外，还掌握底盘、车身、电子电器等其他整车模块的核心技术，独立进行全部整车部件的采购，在自有生产基地生产并通过北汽新能源营销公司对外销售。新平台车型包括 EC180、EC200 和 LITE 等车型。

合营品牌方面，北京现代品牌三个工厂均采用韩国合资方提供的技术，在车身稳定性、车型设计等方面得到了市场广泛认可。

表-公司自有品牌主要生产基地和生产线

基地名称	负责的子公司名称	生产线名称	生产车型
怀柔重型机械基地	北汽福田汽车有限公司	工程机械生产线	起重机、泵送机
潍坊多功能汽车基地		拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	轻卡、轻客系列
黄骅生产基地	北汽集团黄骅分公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	威旺 M20、威旺 307 等
越野车生产基地	北汽集团越野事业部	拥有焊装、涂装、总装生产线	BJ40、BJ40L、BJ80 等
自主品牌北京生产基地	北汽股份北京分公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	绅宝 D70、X35、X55 等
自主品牌株洲生产基地	北汽股份株洲分公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	绅宝 X25、绅宝 D50、威旺 M50N 等
自主品牌广州生产基地	北汽(广州)汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	绅宝 X65、威旺 S50 等
北汽动力总成基地	北汽股份动力总成有限公司	拥有发动机机加线，装配线；变速器机加线、装配线	B 系发动机、A 系发动机、F15/25 手动变速箱等
昌河景德镇生产基地	昌河汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	昌河 Q25、Q35、A6、北斗星、福瑞达等
北汽镇江生产基地	北汽（镇江）汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	BJ20、昌河 Q7
重庆生产基地	北汽银翔	拥有冲压、焊装、涂装、总装生产线	威旺多功能车、MPV
新能源汽车采育生产基地	北汽蓝谷新能源科技股份有限公司	拥有总装生产线	EV、EU、EX、EH、ES 系列
新能源汽车莱西生产基地	北汽蓝谷新能源科技股份有限公司	焊装、涂装、总装生产线	EC 系列
新能源汽车常州生产基地	北汽蓝谷新能源科技股份有限公司	焊装、涂装、总装生产线	Lite
北京奔驰亦庄工厂	北京奔驰汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	E 级轿车、C 级轿车、GLC 级 SUV、GLA 级 SUV 等

公司合资品牌主要生产基地和生产线

基地名称	负责的公司名称	生产线名称	生产车型
北京现代一工厂	北京现代汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	瑞纳、伊兰特、名驭、途胜、ix25
北京现代二工厂	北京现代汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	索纳塔、ix35、悦动、全新途胜
北京现代三工厂	北京现代汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	朗动、悦动、全新胜达、名图
北京现代四工厂	北京现代汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	悦纳、ix35 等
北京现代五工厂	北京现代汽车有限公司	拥有冲压、焊装、涂装、总装、发动机生产线	瑞纳等

## ②产能利用情况

公司自有品牌生产基地于近几年陆续建成投产，公司已投产的车型取得了良好销售业绩，同时公司加强对新车型的研发，储备了多个系列的车型即将上市。公司近三年自有品牌车型产能情况如下：

表-2016年-2018年自有品牌汽车产量情况表

单位：辆

项目	福田汽车	北京汽车	北京奔驰亦庄工厂	昌河汽车	新能源	越野车分公司
2018年	510,252	119,697	485,868	70,970	110,141	32,768
2017年	555,766	190,719	432,188	101,194	80,056	27,156
2016年	506,983	359,316	335,008	110,586	52,005	13,661

公司旗下合资品牌汽车产能情况如下表：

表-2016年-2018年合资公司产量情况

单位：辆

项目	北京现代一二三工厂	北汽银翔
2018年	794,000	122,552
2017年	800,000	245,539
2016年	1,142,000	280,105

## （3）销售情况

### ①销售区域

北京汽车集团整车销售区域以华东、华北、华中、西南为主，2016年-2018年上述区域销售量占集团公司总销售量的70%以上。而东北、华南、西北地区销量不足30%，具有一定区域性。2016-2018年，北汽集团总计销售汽车284.67万辆、251.20万辆、240.21万辆，2016-2017年北汽集团在国内汽车销售市场排名第五，2018年排名第四。

### ②销售模式

#### A.自有品牌销售模式

福田汽车通过加大终端投入，全面推进行销销售方式，实现从“品牌营销”向“品牌营销+行销”转型；在吸引4S店销售服务模式基础上，引入6S店理念，

增加产品展示及专业培训功能。福田汽车售后服务体系进一步完善，目前拥有国内商用汽车行业建立最早、规模最大的自用呼叫中心，呼叫中心年信息处理能力达 200 万条以上，服务范围涵盖了福田汽车全汽车产业，为所有客户提供优质的热线服务。

北京汽车自主品牌销售主要分为大客户直接销售和经销商销售两种方式。大客户直接销售是指面向大企业集团等直接销售，此外北京汽车还建有直营店进行销售。营销渠道方面，北京汽车主要通过电视、网络、媒体活动打响品牌知名度。

昌河汽车为扩大销售规模，提升服务质量，加大对终端经销商网络的开发，实现销售网络从省市向县乡网络的下沉，并积极鼓励一级经销商开发二级销售网络。昌河汽车采用汽车特约授权专营店的形式对经销商授权管理，建立完整的经销商准入和退出机制。

北京奔驰经过多年的建设和发展，已经在全国建立了比较完善的销售和售后服务网络，目前在全国的授权经销及服务网点已达到 260 余家，覆盖了国内主要的一、二级城市，同时积极开拓三级城市的市场，为客户提供着优质的服务，奔驰对于其 4S 店的准入标准有着严格的要求，其服务也得到了用户的认可。

北汽新能源掌握了新能源汽车的销售体系，北汽新能源自行生产的新平台车型以及与北京汽车合作生产的车型，最终均通过北汽新能源销售体系对外销售。在线下，北汽新能源通过 4S 店+二级网络+城市展厅进行组合布局等，形成了较完善的线下销售网络。北汽新能源通过自建渠道以及与国内著名经销商开展合资合作，构建了全国性的独立新能源汽车销售网络，渠道覆盖华北、华东、华南和华中四大主销区域。在线上，北汽新能源与京东、第一电动、电动邦、国家电网、国美在线等电商合作进行网上订单销售，线上订单对北汽新能源销售起到良好支持作用。

## B.合营品牌销售模式

北京现代的销售模式主要采取 4S 店形式。北京现代产品主要销售到全国各地的 4S 店和出租公司及政府部门。北京现代的经销商遍及全国各地。

### ③结算模式

福田汽车与经销商的结算方式为：55% 现金及票据，45% 分期付款。

昌河汽车与经销商的结算方式基本为先款后货，经销商回款基本为 20%-30% 现金，70%-80% 票据（银行承兑汇票），票据账期一般为 3-6 个月。

北京汽车自主品牌销售结算模式方面，公司对于销售的整车采用银行汇款、现金、票据等“先付款，后发货”模式，给予经销商 1-6 个月信用期限的结算方式。

北汽新能源方面，根据国家对新能源汽车行业的鼓励扶持政策，列入推荐目录的新能源汽车享受中央财政补助，补助的对象是终端消费者，补助资金拨付的对象是新能源汽车生产企业，终端消费者购买列入推荐目录的新能源汽车时直接按销售价格扣减中央财政补助后的金额支付购车款，中央财政一般在年度终了后按清算金额对汽车生产企业给予补助。同时，部分地方财政对本省市范围内新能源汽车的购买者进行配套补贴，根据其不同资金拨付机制拨付给本地车辆生产企业或外地车辆生产企业在本地注册的销售子公司等。因此，北汽新能源在销售新能源汽车时，一般会形成两部分收入（1）客户实际支付的购车款；（2）推荐目录产品的中央财政补助、地方财政补助。在签订产品购销合同之后，客户一般根据合同预付全额货款，北汽新能源收到货款后，按照合同约定安排交车。北汽新能源也会根据客户的类型、信誉度、合作关系等给予一定授信期限，客户在授信期满前支付相应货款。

#### ④产销情况

近年来，随着我国汽车工业快速发展和公司不断扩张的产能，公司汽车产量居于市场前列。2016-2018 年，北汽集团总计销售汽车 284.67 万辆、251.20 万辆、240.21 万辆，2016-2017 年北汽集团在国内汽车销售市场排名第 5，2018 年排名第四。

表-2016 年-2018 年度及 2019 年 1-9 月公司自有品牌产销量情况

单位：辆，%

整车企业	车型	2019 年 1-9 月			2018 年度			2017 年度			2016 年度		
		产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
福田汽车	中重卡（含非完整车辆）	87,474	88,450	101.12	122,178	123,213	100.85	137,419	128,785	93.72	84,064	84,028	99.96
	轻卡（含微卡）	267,835	263,455	98.36	332,991	334,696	100.51	349,115	356,662	102.16	356,727	351,313	98.48
	轻客	22,325	22,893	102.54	31,883	32,139	100.80	31,289	32,259	103.10	31,220	30,635	98.13
	大中客（含非完整车辆）	3,806	4,346	114.19	4,188	3,466	82.76	9,207	9,163	99.52	8,926	9,127	102.25
	乘用车（包括 MPV、运动型多功能、交叉型）	8,741	10,122	115.80	19,012	18,582	97.74	28,736	29,567	102.89	26,046	25,991	99.79
北京汽车	交叉型乘用车	-	-	-	2,653	2,911	109.72	9,484	10,546	111.20	28,478	27,485	96.51
	轿车	98,078	98,078	100.00	56,994	58,058	101.87	33,353	32,156	96.41	44,542	48,324	108.49
	SUV	31,622	31,622	100.00	52,515	56,164	106.95	85,312	93,522	109.62	185,427	187,060	100.88
	MPV	3	3	100.00	7,535	12,125	160.92	62,570	58,075	92.82	100,869	101,073	100.20
越野车分公司	BJ40V	13,963	13,906	99.59	24,522	24,406	99.53	20,534	20,154	98.15	9,010	9,056	100.51
	BJ80	12,427	12,374	99.57	8,246	8,213	99.60	6,622	6,569	99.20	4,651	4,602	98.95
昌河汽车	轻卡	8,450	6,906	81.73	14,387	14,706	102.22	13,914	14,437	103.76	9,293	9,110	98.03
	交叉型乘用车	-	-	-	254	254	100.00	464	464	100.00	1,513	2,023	133.71
	北斗星	5,218	5,218	100.00	10,149	10,521	103.67	30,742	30,487	99.17	25,549	27,312	106.90
	利亚纳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,304	8,961	107.91

整车企业	车型	2019 年 1-9 月			2018 年度			2017 年度			2016 年度		
		产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
	昌河 A6	3,730	3,733	100.08	9,295	9,292	99.97	132	132	100.00	-	-	-
	全新北斗星	5	5	100.00	3,044	3,316	108.94	459	183	39.87	-	-	-
	多功能乘用车	10,291	9,346	90.82	21,985	24,581	111.81	39,534	37,239	94.19	30,973	31,705	102.36
	昌河 Q25	622	633	101.77	1,220	1,528	125.25	4,476	5,660	126.45	14,928	13,425	89.93
	昌河 Q35	2,958	2,870	97.03	10,636	11,011	103.53	11,473	13,653	119.00	20,026	17,460	87.19
北京奔驰	奔驰	420,121	425,233	101.22	485,868	485,006	99.82	432,188	422,558	97.77	335,008	317,069	94.65
新能源	新能源	22,753	22,179	97.48	110,141	112,062	101.74	80,056	103,199	128.91	52,005	51,009	98.08
<b>合计</b>	-	<b>1,020,422</b>	<b>1,021,372</b>	<b>100.09</b>	<b>1,329,696</b>	<b>1,346,250</b>	<b>101.24</b>	<b>1,387,079</b>	<b>1,405,470</b>	<b>101.33</b>	<b>1,377,559</b>	<b>1,356,768</b>	<b>98.49</b>

汽车产业具有明显的规模经济特征，一方面规模优势可以有效降低生产成本，提高产品利润率；另一方面，一定的生产规模也是研发的基础，形成研发促进销售、销售支持研发的良性循环，有利于可持续发展。

福田汽车是国内第一大商用车生产企业，在商用车市场具有较强的竞争力。轻卡业务是福田汽车最主要的业务，福田汽车已连续 13 年在轻卡市场保持领先地位，在微卡和重卡等细分市场也占有较高份额。福田汽车的主要销售市场在国内，近年来出口量快速增长，2018 年福田汽车出口销量实现 57,252 辆，同比下降 8.4%，主要受全球经济放缓、贸易摩擦加剧、越南菲律宾等核心市场需求下滑影响，但继续保持中国商用车出口领先优势，同时成功实现产品结构调整，并不断推进制造、人才的属地化。

北京汽车是北汽集团打造乘用车自主品牌的核心整车平台，将通过产业集成、有效管控，推进合作、收购、兼并等经营行为，打造北汽乘用车自主品牌。北京汽车成立后将逐步接管北汽集团涉及整车制造的全部经营实体，目前拥有威旺 306、EC301Z、绅宝系列、C 系列和 BJ40 越野车等多个系列产品。

北京奔驰是由北汽集团与戴姆勒公司共同投资设立各持 50% 股份，北京奔驰董事会、经理层由北汽集团和戴姆勒公司以持股比例为标准共同担任，双方共同经营、共同管理。2013 年，北汽集团为实现北京汽车顺利上市，将所持北京奔驰全部股权转让至北京汽车，北京汽车于当年 11 月增持北京奔驰股权至 51%，实现并表。北京奔驰目前主要负责生产和销售梅赛德斯-奔驰长轴距 E 级轿车、C 级轿车和 GLC 级豪华中型 SUV。奔驰 C 级轿车于 2008 年 3 月上市，主要车型有 C180K、C200 优雅型、C200 时尚型、C260 时尚型、C300 时尚型。全新长轴距 E 级轿车于 2010 年 7 月上市，主要车型有 E200L 优雅型、E260L 优雅型、E300L 时尚型、E300L 优雅型、E300L 时尚型豪华版。国产梅赛德斯奔驰 GLK 级豪华中型 SUV 于 2011 年 12 月下线，主要车型 GLK 300 4MATIC 动感型、时尚型、豪华型。2008 年起，戴姆勒着力改造中国市场，加强其主力车型在中国的投放，经营情况大为改善。2016-2018 年，北京奔驰实现销量分别为 31.71 万辆、42.26 万辆和 48.50 万辆。

北汽新能源是北汽集团的新能源汽车生产销售平台，主要产品包括新平台车

型 EC 系列纯电动轿车及合作车型 EV、EX、EU 系列纯电动乘用车。随着新能源汽车理念的日益普及，纯电动汽车市场逐步由一二线城市向大量三四线城市扩张，市场规模的扩张带动了纯电动汽车整体销量的提升。新能源汽车行业处于快速发展时期，北汽新能源基于市场调研开发的全新平台产品，切合当前市场消费者对纯电动汽车的消费偏好，使 EC 系列为代表的 A00 级紧凑车型上市后获得市场认可。同时，北汽新能源品牌影响力日益增强，产品竞争优势明显，由此推动了 2016-2018 年北汽新能源 A00 级轿车销量的大幅增长。

表-2016年-2018年度及2019年1-9月公司合资品牌产销量情况

单位：辆，%

整车企业	车型	2019年1-9月			2018年度			2017年度			2016年度		
		产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
北京现代	悦动	7,958	7,457	93.70	15,470	15,182	98.14	18,923	19,195	101.44	20,584	21,092	102.47
	伊兰特	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,448	3,841	111.40
	瑞纳	-	-	-	-	-	-	11,399	16,123	141.44	118,602	116,513	98.24
	朗动	-	-	-	-	8,014	-	125,000	118,048	94.44	254,666	253,804	99.66
	索纳塔	998	1,489	149.20	4,828	6,693	138.63	15,574	12,760	81.93	34,614	35,998	104.00
	途胜	17,492	18,182	103.94	64,000	63,027	98.48	136,650	136,495	99.89	176,000	176,687	100.39
	ix35	107,155	101,656	94.87	137,000	143,464	104.72	39,850	34,361	86.23	69,400	71,938	103.66
	新胜达	13,834	10,756	77.75	4,230	4,942	116.83	13,965	12,300	88.08	21,100	22,438	106.34
	名图	27,935	28,286	101.26	102,270	102,678	100.40	134,000	134,664	100.50	148,950	148,254	99.53
	领动	89,930	88,113	97.98	217,120	217,711	100.27	118,977	119,489	100.43	133,586	132,210	98.97
	ix25	25,764	23,933	92.89	75,950	76,195	100.32	49,031	48,720	99.37	113,000	113,468	100.41
	悦纳	14,756	16,352	110.82	36,891	37,286	101.07	83,050	83,419	100.44	41,500	40,389	97.32
	全新悦动	48,671	50,500	103.76	57,267	60,464	105.58	25,326	20,702	81.74	-	-	-
	名驭	-	-	-	0	0	-	-	1,241	-	6,500	5,323	81.89
	全新瑞纳	32,354	34,677	107.18	45,826	42,651	93.07	27,469	27,069	98.54	-	-	-
	I30 及其他 车型	2	757	37,850.00	894	379	42.39	786	420	53.44	50	61	122.00
昂希诺	484	3,070	634.30	9,601	6,593	68.67	-	-	-	-	-	-	

整车企业	车型	2019 年 1-9 月			2018 年度			2017 年度			2016 年度		
		产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
	菲斯塔	81,747	79,802	97.62	22,653	24,898	109.91	-	-	-	-	-	-
北汽银翔	多功能乘用车	10,462	10,737	102.63	23,340	29,043	124.43	93,563	108,765	116.25	153,624	153,881	100.17
	交叉型乘用车	500	500	100.00	600	700	116.67	2	91	4,550.00	626	711	113.58
	微卡	1,410	1,409	99.93	1,300	1,348	103.69	-	120	-	637	678	106.44
	运动型多功能乘用车	38,694	38,540	99.60	97,312	129,040	132.60	151,974	151,456	99.66	125,218	147,846	118.07
合计		<b>520,146</b>	<b>516,216</b>	<b>99.24</b>	<b>916,552</b>	<b>970,308</b>	<b>105.87</b>	<b>1,477,727</b>	<b>1,467,996</b>	<b>99.34</b>	<b>1,757,113</b>	<b>1,762,201</b>	<b>100.29</b>

北京现代是由北汽集团和韩国现代公司共同投资设立各持 50% 股份，北京现代董事会、经理层由北汽集团和韩国现代公司以持股比例为标准共同担任，公司由双方共同经营、共同管理。北京现代按当年收益金额，扣除法定公积金、其他公积金，保留自身经营用资金后进行分配。北京现代目前主要生产中高端轿车。北京现代成立几年来抓住市场机遇，实现了跨越式发展。自 2002 年成立起北京现代抓住市场机遇，实现了跨越式发展。2003 年是北京现代成立后第一年，汽车销量就跻身国内轿车企业前十名；2004 年北京现代以近乎 200% 的销售增长率，进入行业的前 5 名；2005 年、2006 年北京现代分别销售 23 万辆和 29 万辆。2007 年销售 23.11 万辆，2008 年销售 29.45 万辆。2009 年销售 57 万辆，北京现代成为国内第 6 个，也是用时最短销量突破 200 万辆的企业。2016 年-2018 年，北京现代年销量分别为 114.20 万辆、78.50 万辆和 81.02 万辆。

#### （4）自主品牌乘用车的研发与基地建设

在“走集团化道路，实现跨越式发展”的战略设想指引下，公司建立了自主研发平台，重点完善了自主品牌乘用车研发体系，在轿车、越野车、新能源汽车以及相关技术的研发方面取得了阶段性的成果。

公司的海外收购也进一步促进了自主品牌乘用车的研发。2009 年底，公司完成了瑞典萨博汽车公司相关知识产权的收购，其中包括萨博 9-5、9-3 整车平台和两个系列的涡轮增压发动机、变速箱的技术所有权以及部分生产制造模具，目前技术转化工作已经开始。2011 年初，北汽集团又成功收购了瑞典威格纳变速箱厂的全部设备装备及技术文件等，其中包括 F25/35 变速箱总装生产线以及 22 个自制零部件生产线，以及相配套的质量控制、维修试制、动力设备等完整的变速箱厂所必需的全部设备，工艺装备和生产技术文件。以此为契机，北汽集团将拥有大扭矩变速箱从产品到制造的完全知识产权。

2010 年 12 月，北汽集团首款 A0 级自主品牌轿车 BC301Z 于株洲正式下线。同月，三款北汽集团首批“北京牌”纯电动汽车，包括基于萨博 9-3 整车技术研发的 B 级纯电动车 Q60FB，以及基于北汽集团自主品牌开发的 A0 级两厢电动车 C30DB 和纯电动微型客车 M30RB 在北京新能源汽车设计制造产业基地下线。

2013 年 5 月 11 日绅宝系列正式投放上市，绅宝系列是公司基于萨博的 GM2900 平台进行设计研发的，采用涡轮增压发动机，轻量化底盘、后轮随动转向和驯鹿角安全车身等配置，这使得该车荣获 2012 年北京国际汽车展览会“最佳（自主）首发新车大奖”。

公司高度重视新能源汽车的研发，已具备较强的研发实力，目前电池、电机和电控三大核心部件工厂均已投产。

### （5）创新与研发

近年来，为提高核心竞争力，北汽集团加大推进自主品牌建设。公司所属北京汽车研究总院（简称：研究院）是北汽集团构筑的自主研发平台、主要是为了提升集团自主创新能力、打造北京汽车自主品牌而专门设立的。目前研究院已组建一支整车开发团队，完成投资近 20 亿元人民币，在顺义汽车工业园区内建设一个面积约为 17 万平方米，初步具备产品工程中心、产品研究中心、新能源汽车研究中心、造型中心、试制中心、试验中心、综合配套等试制实验和研发功能的北京汽车自主研发基地。到 2015 年，形成以自主开发为主、集成创新的能力，研发能力达到国内一流水平。具备轿车、越野车和 SUV、交叉型乘用车三大产品系列，每年 15 款车型以上的产品研发能力，形成轿车、越野车、SUV 系列产品等乘用车及关键零部件的研发能力。

公司所属子公司也很重视产品的开发和研究，如：

#### ①福田汽车

福田汽车实行自主研发汽车产品，形成欧曼、欧 V、风景、蒙派克、传奇、萨普、奥铃、时代、欧马可九大品牌，在基础车型的基础上搭建商用车全系列产品型谱，形成了产品快速换代能力，并完成了整体换代，产品品种达到 2,500 多种。福田公司在进行自主研发的同时，与国内外大学、研发机构开展产学研合作，与美国伊顿、美国 Delphi、美国伟斯通、英国莲花、德国 BOSCH、日本 MIM 公司进行合作开发。节能减排重点实验室按照 ISO/IEC17025 国际标准体系运营管理，2008 年 12 月获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可。拥有整车、发动机及零部件三个验证层级的试验验证能力，重点建设整车环模排放、整车里程

耐久试验等 7 个试验室，拥有国际先进的核心试验设备 20 余台套。

2013 年 8 月，福田汽车节能减排重点试验室完成具有世界先进水平的 HORIBA 车载排放分析系统（OBS-2200）的调试，在人员、设备、试验工装、体系文件、试验环境等“人、机、料、法、环”各方面形成了完整的验证能力，成为国内仅有的少数几个同时具备道路法和测功机法重型车车载排放验证能力的试验室之一。

福田汽车所属福田技术中心是国家级企业技术中心，拥有两级研发机构，下设 10 个二级技术中心，分布于三省两市，其中南、北方工程车为省级技术中心。研发创新的核心—工程研究院坐落于首都北京，包括八个中心、八个职能部门、一个开发技术公司、一个汽车起重机经营开发公司。

福田汽车拥有一支国内汽车企业较年轻的开发队伍，两级研发机构共有人数 2500 余人，直接从事产品开发的人员占总数的 85%，拥有海外专家及学术带头人，设有博士后工作站，拥有博士多名。

## ②北京现代

北京现代从成立之初就致力于汽车的自主研发和生产，2008 年公司建立了专门负责新产品研发的技术机构—公司汽车技术中心。其一阶段投入资金 2.04 亿元人民币，包括主办公楼、造型楼、功能试验室、整车排放试验室、发动机试验室、动力站、油库等建筑设施，总建筑面积 1.7 万平方米。目前具备概念设计、油泥模型制作、工程开发、样车制作以及试验与认证等开发能力，且于 2009 年 4 月 8 日取得了北京市科技研究开发机构的称号。根据公司发展和整体的推进目标，计划经过阶段性的建设，逐步达到平台开发和全新整车的自主开发能力。

目前，为了响应国家政策节能环保的号召，北京现代所属汽车技术中心在做常规的汽车研发的同时，还在重点着手进行发动机优化项目、混合动力汽车研究、纯电动汽车研究等节能、环保的研发项目，使公司技术中心的研发能力不仅仅局限在常规汽车的范围内，而且对新能源汽车技术能有熟练的掌握，这样在未来的研发竞争中会具有更大的优势。

## （6）产品质量

福田汽车在产品质量方面严格把关，制定了汽车产品认证及公告申报管理办法、海外 KD 项目质量管理办法、产品索赔管理办法等，形成了较完善的质量控制体系。福田汽车从 2013 年下半年开始进行 TS16949 质量体系策划，以 TS16949 质量体系管理模式为框架，整合国际化咨询机构资源及先进标杆经验，分阶段全面推进具有福田汽车特色的现代化的国际质量管理体系建设，拟用两年的时间，建立起既符合 TS16949 技术要求，又具有福田特色的质量管理体系。2013 年 8 月 26 日，福田汽车获得国家颁发的“出口免验证书”，成为“国家级出口产品质量安全示范区示范企业”。目前，福田汽车是国内第三家获得出口免验产品资质的汽车企业，并且是获得免验车型最多的企业。出口免验是国家授予出口企业的最高质量荣誉，代表了行业最高水平。

北京现代为了建立规范化的企业质量管理体系，提高管理水平，树立适合国际标准的品质保证体系，持续满足顾客要求，于 2003 年 7 月 25 日获得 ISO9001 质量管理体系认证，标志着公司的质量管理已经达到了国际先进水平，并得到了外界的认可。除了拥有世界领先的技术设备，公司还在 2008 年开发了全球质量管理体系（GQMS），使质量信息的传递更加及时有效，也保证了产品质量检验及试验的可追溯性。

北京奔驰是国内拥有最先进的生产设备的厂商之一，对所有生产零件尤其是外板零件质量严格把控，作到 100%线尾检查，就是空气中的尘埃颗粒导致的细微凹凸缺陷也不允许进入下一个生产环节。北京奔驰进行破坏性检测的抽检率远高于其他厂商的测试比例。

北京汽车自主品牌采用自主研发+技术引进方式研制自有品牌中高端汽车，2013 年 5 月上市的绅宝系列中高端轿车在动力总成等关键配件的供应方面具有完全自给能力，在国内自有品牌中处于领先地位，目前已被北京市纳入公务用车采购目录。

## **(7) 环保**

福田汽车大力发展包括新能源汽车在内的战略新兴产业，积极采取各项节能降耗、减排环保措施，配合公司总体规划和布局，进一步提高能源使用效率，降低污染，降低有害气体排放，节能减排，积极推进公司业务发展规划。

北京奔驰修订节能管理制度，推荐能源管理方针。组织员工对节能降耗工作提出合理化建议。通过编制消耗定额，推行清洁生产，加大节能、节材技术改造投入力度，实现生产工艺的优化和产品结构的升级。

北京现代自成立之日起就十分重视环境保护，力求企业、人类和社会高度协调发展。确立了“ISO14001 认证、清洁生产、降低 CO<sub>2</sub> 排放量、降低 VOC(挥发性有机化合物)排放量、减少有害物质使用、减少废弃物排放、减少能源资源消耗、强化企业社会责任”等 8 大课题。2006 年 8 月，公司就通过了 ISO14001 环境管理体系认证；2010 年 10 月，公司正式通过了清洁生产审核验收。公司第二工厂涂装车间应用了实现废气零外溢的桥式 U 型烤箱，在减少排放的同时大大提高了能源效率。此外，涂装车间还选用了热效率可提高 3%、VOC 处理效率可达到 98% 先进的节能废气焚烧炉装置。

北京汽车自主品牌汽车自成立之日起就十分重视环境保护，公司通过发动机设计、汽车吸气方式设计等多项专利技术，将主要车型油耗维持在同类产品较低水平。

公司 2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月均无重大安全事故及环保事故。

## 2、零部件业务板块

在零部件方面，公司加强了零部件业务的发展，公司通过近几年与康明斯发动机、戴姆勒公司、伟世通、李尔等多家国际知名零部件企业合作，零部件产业实力不断增强，并成立了以北京海纳川汽车部件股份有限公司（简称“海纳川公司”）为核心的零部件业务板块。

海纳川公司成立于 2008 年 1 月 25 日，由北汽集团与北京工业发展投资管理有限公司共同投资组建而成。海纳川公司注册资本 24.68 亿元人民币，北汽集团持股 60%。截至目前，海纳川公司下属有 36 家零部件企业，其中中外合资合作企业 25 家，产品共 200 多个品种，覆盖“汽车内外饰系统、汽车电子系统、汽车底盘系统及其他系统”多个系列，形成了技术领先和成本领先的产品组合，具备了面向各层次商用车和乘用车的配套能力。

表-公司下属经营主体及主要产品

产品系列	下属经营主体名称	主要产品
汽车内外饰系统	北京海纳川长鹏汽车部件有限公司、 延锋伟世通（北京）汽车饰件系统有限公司、 北京海纳川延锋汽车模块系统有限公司、 北京北汽模塑科技有限公司、 英纳法天窗系统集团、 北京韩一汽车饰件有限公司	汽车顶棚、顶衬、天窗、主副仪表板总成、前后保险杠总成、门板总成、座舱模块、地毯、全套隔热垫、隔音垫、门饰板及防水膜、遮阳板等整套内外饰件等
汽车电子系统	北京海纳川航盛汽车电子有限公司、 海纳川海拉（三河）车灯有限公司 北京李尔汽车电子电器有限公司、 北京亚新科天纬油泵油嘴股份有限公司、 三河因派克汽车部件有限公司	车载视听娱乐系统、前大灯、车身控制集成系统、智能交通及防盗系统、线束、胎压监测、起动机、发电机等产品
汽车底盘	北京亚太汽车底盘系统有限公司 北京海纳川恒隆汽车转向系统有限公司 太航常青汽车安全设备（苏州）有限公司 泰安启程车轮制造有限公司 天纳克（北京）汽车减振器有限公司 天纳克（北京）汽车排气系统有限公司 北京博格华纳汽车传动器有限公司 英瑞杰汽车系统制造（北京）有限责任公司 北京大林万达汽车部件有限公司 北京西一海华汽车配件有限公司 北京海纳川汽车部件股份有限公司北京分公司 北京北汽兴华汽车弹簧有限公司	分动器/箱、减震器、制动器、助力泵、板簧、悬架、离合器缸、排气系统、车用胶、齿轮齿条动力/机械转向器、循环球动力转向器、转向管柱、电动转向系统（EPS）、电液转向系统（EHPS）、转向油泵及附件、汽车安全系统、轮毂等
其他	伟世通汽车空调（北京）有限公司 北京海纳川协众汽车空调有限公司 北京江森汽车部件有限公司 北京北汽李尔汽车系统有限公司 湖南光华荣昌汽车部件有限公司	空调系统、座椅及其他

发行人 2016 年度-2018 年度及 2019 年 1-9 月公司零部件板块销售收入分别为 220.46 亿元、255.10 亿元、249.00 亿元和 178.38 亿元。2017 年公司零部件业务板块收入较 2016 年同比增长 15.71%，主要来源于汽车内外饰产品和汽车底盘的销售贡献度，具体情况如下：

表-最近三年公司零部件板块产品系列及对外销售情况

单位：亿元

产品系列	2018 年	2017 年	2016 年
汽车内外饰及车身系统	185.51	133.93	128.14
汽车底盘及其他系统	77.24	121.78	96.51
合计	262.76	255.71	224.65

采购模式方面，海纳川的下属公司大部分为合营企业，由公司 与外方共同商

定采购策略，入驻公司在北京大兴、顺义、密云、湖南株洲等地开发的产业园区的公司采购大宗材料可以享受园区市场价格优惠。

销售模式方面，海纳川公司主要向国内外汽车制造企业销售零部件，有集团内销售和集团外销售两种模式，集团内销售是指销售给北汽集团下属企业，包括北京现代、北京奔驰、福田汽车和北京汽车等公司，集团外销售主要客户为国内外各大汽车生产商。

在市场运作方面，海纳川公司秉承“个性营销、价值营销”的营销理念和“内部市场集团化、外部市场联盟化”的运作模式，与北汽集团各大整车企业、研究总院、乘用车事业部建立了有效的沟通协调机制，建立了“共同确定合作对象，共同确定合作产品，共同确定市场份额，共同开发新产品”的协同运作机制，并陆续与国内多家大型汽车制造企业保定长城、包头北奔等建立了战略联盟合作关系。

在推进产业集群方面，海纳川公司在北京大兴、顺义、密云、湖南株洲等地围绕汽车整车制造商开发了共计 2,500 亩的零部件产业发展园区。其中北京大兴汽车零部件基地占地 1,400 亩，该基地于 2008 年 9 月开工建设，主要面向北京汽车整车厂并辐射环渤海地区的整车厂配套。目前已入住及注册的企业或项目有：北汽模塑、北京李尔、IAC、北京亚太、海纳川航盛、海纳川恒隆、海纳川协众等企业。北京顺义汽车零部件基地占地 1,000 余亩，主要面向北京地区汽车整车厂配套，目前已入住的企业或项目有伟世通空调、北京江森、延锋伟世通、北汽远东、北汽兴华、光华杰通、光华部件等。湖南株洲汽车零部件基地一期占地 300 亩，规划用地 2,000 亩，主要面向株洲及周边地区整车企业配套，辐射广汽、福田南方分公司、重庆、武汉地区的整车企业。该基地于 2010 年 9 月进行工程建设，北汽兴华、北汽远东、北汽模塑、北京亚太等企业将相继入驻。

### 3、服务贸易板块

在贸易及销售网络方面，公司以北京鹏龙行汽车贸易有限公司（以下简称“北汽鹏龙”）为核心，下设多家汽车 4S 店（包括现代汽车、奔驰轿车的 4S 等）。北汽鹏龙是一个综合性服务贸易经营公司，负责开展北汽集团所属企业的服务贸易业务，通过整合集团内服务贸易资源，全面为整车、零部件企业提供服务，实

现整车、零部件与服务业的对接和联动，提高产业链创造价值的的能力，并将在对汽车服务贸易市场调研的基础上，进一步拓展新的业务。

北汽集团重点围绕北京汽车整车制造业的发展，发挥集团优势，以汽车金融、品牌专营、汽车租赁、汽车物流、二手车、汽车及零部件出口贸易、汽车维修养护、物业及广告等业务为核心，通过与具有优势的国内外汽车服务贸易企业合作，加快服务贸易产业链的延伸和整合，促进汽车服务贸易向专业化、品牌化、连锁化发展，构建完善的服务贸易体系，打造汽车服务利润链，挖掘汽车产业链上最大的利润“奶酪”，提升汽车产业的竞争力。

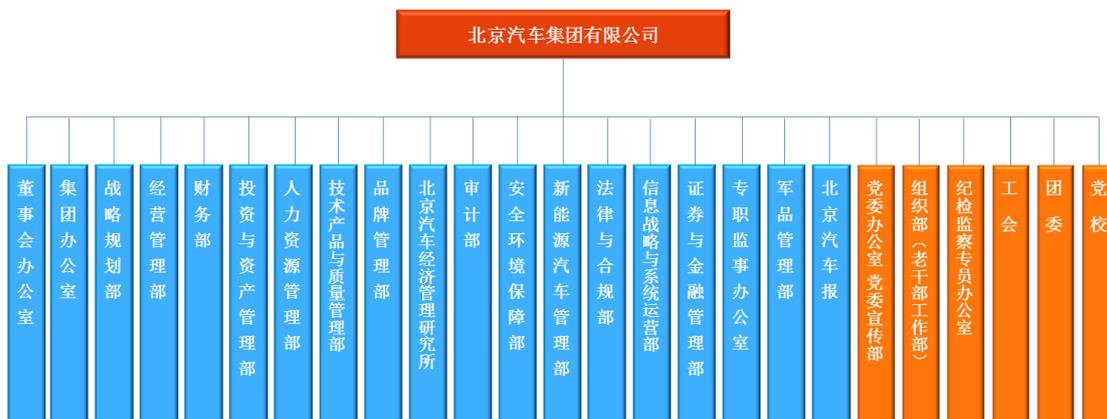
总体来说，北汽集团公司通过内部资源整合、引进外资等举措，将北京汽车工业的历史包袱逐步化解，渐渐进入新的发展时期，形成了一条比较完整的汽车产业产供销供应链，收入、资产规模和市场地位均处于历史最好时期，已经基本具备大型集团雏形，为公司实现跨越式发展做好了准备。

2016 年度北汽集团服务贸易板块及其他板块收入 181.30 亿元，较 2015 年增长 54.72%；2017 年北汽集团服务贸易板块及其他板块收入 239.55 亿元，较 2016 年增加 32.13%；2018 年北汽集团服务贸易板块及其他板块收入 276.66 亿元，较 2017 年增加 15.49%；2019 年 1-9 月，服务贸易及其他板块实现收入 250.43 亿元，发展趋势良好。

## 七、发行人法人治理结构及其运行情况

### （一）公司的组织结构

图-发行人的组织结构图



### （二）主要管理部门职能

#### 1、董事会办公室

负责办理董事会事务，办理监事会事务，指导集团公司下属单位股东（大）会、董事会、监事会的建设及履职等。

#### 2、集团办公室

负责集团公司管理与决策支持、行政服务与保障、档案与公文管理、政府公共关系管理与要客接待及外事服务等。

#### 3、战略规划部

整合战略规划部的战略规划与战略管理职能、企业发展部管控模式设计与管理关系梳理职能和国际业务部海外业务规划职能。

#### 4、经营管理部

调整优化经营管理部职能，强化经营协同管理职能，调入国际业务部海外业务协同管理职能和海外事务管理职能，增加市场质量反馈与协同职能；调入组织绩效考核职能。

#### 5、财务部

负责集团公司会计核算、预算管理、资金管理、财务分析、成本管理、税务筹划、财务共享中心管理等。

#### 6、投资与资产管理部

整合战略规划部的股权投资管理职能、固定资产投资管理职能、企业与产品准入管理职能等和资产管理部职能、工程管理部职能。

#### 7、人力资源管理部

负责集团公司招聘与人力资源市场开发、薪酬福利管理、绩效考核管理、员工管理与劳动关系及派出人员管理等。

#### 8、技术产品与质量管理部

优化技术与产品管理部职能，强化质量管理职能，主要职能包括：研究、制订技术与产品质量标准；制订、执行集团公司质量管理规划和计划；审核集团公司下属单位质量管理规划和计划，监督、评价其执行情况；协调解决技术与产品质量问题等。

#### 9、品牌管理部

负责集团公司品牌规划、品牌设计、品牌培育、品牌传播及品牌资产管理等。

#### 10、北京汽车经济管理研究所

负责汽车产业经济发展研究，负责前瞻性、战略性管理模式的搜索整理与分析等。

#### 11、审计部

负责集团公司及所属企业经济活动行为的审计、内部审计工作质量控制体系标准建设及日常审计业务专业指导和培训等。

#### 12、安全环境保障部(信访维稳办公室)

整合行政后勤部（安全保卫部）职能（不含员工保障职能）、经营管理部安

全环保管理职能、工程管理部工程安全管理职能，新增应急管理职能；调入信访维稳办公室职能。

### 13、新能源汽车管理部

负责集团公司新能源汽车发展战略研究、新能源汽车技术与产品管理、新能源汽车公共关系管理及新能源汽车业务协调工作等。

### 14、法律与合规部

负责集团公司综合法务管理、合同与重大项目管理、诉讼仲裁管理、知识产权管理及合规管理等。

### 15、信息战略与系统运营部

优化信息技术部职能，强化信息技术需求、资源和项目的统筹规划与管理。

### 16、证券与金融管理部

负责证券金融业务组织管理。

### 17、专职监事办公室

贯彻集团公司董事会、党委常委会、经理办公会相关决议、决定；负责专职监事的日常管理和服务；拟定、完善、实施专职监事管理制度；指导、检查专职监事日常工作；受理并审核专职监事工作报告，呈报主管领导审批；梳理、总结专职监事工作情况，通报经营层和董事会；协调集团公司相关部门支持派出监事履行职责；组织专职监事培训与考核；提出专职监事任免建议，并履行相应任免程序；完成集团公司董事会、董事长交办的其他工作。

### 18、军品管理部

负责军品业务规划及管理。

### 19、北京汽车报

负责汽车相关报纸、杂志等出版工作。

## 20、党委办公室、党委宣传部

负责围绕集团公司重点工作开展思想政治工作、探索集团公司企业文化建设新思路、策划并组织企业文化建设活动、群众来信来访接待和处理及管理工作等。

## 21、组织部（老干部工作部）

负责围绕集团公司重点工作开展思想政治工作、探索集团公司企业文化建设新思路、策划并组织企业文化建设活动、群众来信来访接待和处理及管理工作等。

## 22、纪检监察专员办公室

负责组织和指导集团公司系统党风廉政建设和反腐败工作、制订系统内党风廉政建设和责任制以及落实和检查考核工作、组织和指导系统内党风党纪的宣传教育工作等。

## 23、工会

负责集团公司干部与积极分子的培训工作，组织集团公司劳动模范、先进职工、先进集体的评选和管理等。

## 24、团委

负责指导集团公司系统内共青团组织的思想、作风，组织集团公司系统内共青团参与经济建设，组织集团公司系统内共青团开展各项宣传工作等。

## 25、党校

负责集团公司年度培训教育工作的实施，组织思想政治理论、企业文化以及有关专业管理知识等方面的教育培训等。

### （三）发行人治理结构

公司是由北京国有资本经营管理中心出资设立的公司，公司的出资人职责由北京市国资委行使。公司不设股东会，董事会是公司的决策机构，对出资人负责，经出资人授权，董事会可行使出资人授予的职权。总经理对董事会负责。报告期

内发行人治理结构运行良好。

## 1、董事会

发行人根据《公司法》编制了《公司章程》，《公司章程》约定：“公司设董事会，成员为13人。其中，职工董事1人，由公司职工代表大会选举产生。其余董事会组成人选由市国资委确定并委派。”

目前公司共有董事11人，其中董事长1人，副董事长1人，职工董事1人，外部董事6人，前述事项均已通过公司内部审批程序及市国资委的批准。

董事会行使下列职权：

- （1）向市国资委报告工作，执行市国资委决定；
- （2）制订公司章程和章程修改方案；
- （3）制定公司的基本管理制度；
- （4）制订公司的发展战略与规划；
- （5）制订公司的年度投资计划；
- （6）决定公司的经营计划和投资方案；
- （7）决定公司的风险管理体系，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制，并对其实施监控；
- （8）制订公司主营业务资产的股份制改造方案（包括转让国有产权方案）；
- （9）制订公司重要子企业重组和股份制改造方案；
- （10）除依照有关规定须由市国资委批准的重要子企业的重大事项外，依照法定程序决定或参与决定公司所投资企业的有关事项；
- （11）制定公司重大投资、融资项目等的决策程序、方法，投资收益的内部控制指标；
- （12）制订公司年度财务预算方案、决算方案；

- (13) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (14) 决定公司内部管理机构的设置，决定公司分支机构的设立或者撤销；
- (15) 拟订公司增加或者减少注册资本的方案；
- (16) 决定公司借贷事项，并决定公司为本公司及本公司所属子公司担保事项；
- (17) 制订公司发行债券的方案；
- (18) 拟订公司的合并、分立、解散、清算或者变更公司形式的方案；
- (19) 决定聘任或者解聘公司总经理并决定其报酬事项；根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司其他高级管理人员，决定公司其他高级管理人员的报酬事项；决定董事、高级管理人员在所属子企业兼职事项。
- (20) 决定公司是否提起诉讼或仲裁；
- (21) 变更公司的注册地址；
- (22) 向子公司推荐或派出股东代表、董事、监事；
- (23) 市国资委授予的其他职权。

## 2、监事会

公司设监事会，监事会为公司的监督机构。监事会由北京市政府派出，对北京市政府负责，代表市政府对公司授权范围内的国有资产保值增值状况实施监督。

发行人根据《公司法》编制了《公司章程》，《公司章程》约定：“公司监事会由6人组成。其中，市国资委委派4人；公司职工代表大会选举产生职工代表2人。监事会主席人选按规定程序确定，由市政府任命。”

根据十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案，不再设立国有重点大型企业监事会。根据北京市国资委机构改革相关通知，北京市国资委将监事会相关职能移交北京市审计局，未来北京市审计局将履行外部监督职能。自2018年11月14日起，北京市国资委派出到市属大型重点企业的监事会不再履职。因此，

截至募集说明书签署日，公司暂无监事会。

监事会行使下列职权：

- （1）检查公司财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （4）提议召开临时董事会会议；
- （5）国务院规定的其他职权；
- （6）市政府、市国资委规定的其他职权。

监事列席董事会及其专门委员会会议及与经营管理活动有关的重要会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

### 3、总经理及经营管理机构

公司设总经理1名，由董事会聘任或解聘。董事会成员可以兼任公司总经理及其他高级管理人员。

总经理对董事会负责，并行使下列职权：

- （1）主持集团公司日常生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- （2）主持召开集团公司经理办公会议，检查办公会议决议的执行和落实情况；
- （3）组织召开集团公司年度工作会议；
- （4）根据工作需要，决定或调整其他高级管理人员的职责及分工，并报董事会备案；
- （5）听取其他高级管理人员的工作汇报，检查开展工作情况及个人履职情

况；

（6）组织集团公司成员企业的生产经营活动，对各企业有关建设、生产、经营、内部管理、改革调整等工作进行指导、监督、检查；

（7）听取所属企业和集团公司本部职能部门的汇报，研究协调工作，帮助解决问题；

（8）签署集团公司日常行政管理文件和业务文件；

（9）在董事会授权范围内，对外代表集团公司签署有关协议、合同及其他文件；

（10）在董事会授权范围内，根据集团公司财务制度和年度财务预算，决定签批各项费用支出；

（11）制定集团公司的具体管理规章；

（12）提请聘任或者解聘集团公司其他高级管理人员；

（13）履行相关程序后，决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的管理人员；

（14）提出集团公司副总经理以下管理人员及所属全资、控股子公司董事会成员及高级管理人员的奖惩方案；

（15）代表集团公司与员工签订劳动合同；

（16）列席董事会会议，提议召开董事会临时会议；

（17）决定集团公司本部聘请中介服务机构；

（18）法律、行政法规、《公司章程》和董事会授予的其他职权。

## 八、发行人最近三年合法合规经营情况

发行人最近三年内不存在重大违法违规及受处罚的情况，公司董事及高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

截至募集说明书签署日，发行人董事会由11人构成，低于公司章程规定的13人，但不低于法定最低人数，不会影响公司董事会和公司经营工作正常运作。

根据十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案，不再设立国有重点大型企业监事会。根据北京市国资委机构改革相关通知，北京市国资委将监事会相关职能移交北京市审计局，未来北京市审计局将履行外部监督职能。自2018年11月14日起，北京市国资委派出到市属大型重点企业的监事会不再履职。因此，截至募集说明书签署日，公司暂无监事会，对本期债券发行无实质影响。

## 九、发行人独立情况

发行人享有出资人投资形成的全部法人财产权，依法享有民事权利，承担民事责任；依法自主经营、自负盈亏、独立核算、照章纳税，并以全部资产对发行人的债务承担责任。发行人与出资人之间在业务经营、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

1、业务经营方面：发行人拥有独立、完整的生产经营体系和自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。

2、人员方面：发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

3、资产方面：发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰。

4、机构方面：发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

5、财务方面：公司设立了独立于出资人的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了规范、独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户，未与出资人共用账户。

## 十、发行人关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

#### 1、发行人的母公司和实际控制人

发行人的母公司为北京国有资本经营管理中心，实际控制人为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。

#### 2、发行人的子公司、合营和联营企业

截至2019年9月30日，发行人子公司、合营和联营企业的情况详见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人重要权益”。

#### 3、发行人其他关联方

截至2018年12月31日，发行人其他关联方情况如下：

关联方名称	与本公司关系
戴姆勒股份公司	本公司子公司的股东
诸城市义和车桥有限公司	本公司子公司的股东，本公司子公司的监事为其董事长
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	本公司董事任其董事长
潍坊青特车桥有限公司	本公司子公司监事任其法定代表人
首钢股份公司迁安钢铁公司	本公司董事任其董事
陕西法士特齿轮有限责任公司	本公司子公司的关联公司的控股子公司
潍柴动力股份有限公司	本公司子公司的股东，本公司子公司的董事为其董事长
长沙义和车桥有限公司	本公司子公司的关联公司的全资子公司
海纳川海拉（三河）车灯有限公司	本公司合营公司之子公司
山东普克汽车饰件有限公司	本公司董事任其董事长
陕西汉德车桥有限公司	本公司子公司董事任其董事
青岛青特众力车桥有限公司	本公司子公司参股股东，子公司监事任其董事长
长沙青特车桥有限公司	本公司子公司监事任其法定代表人
山东恒信基塑业股份有限公司	本公司董事任其董事
山东华源莱动内燃机有限公司	本公司监事任其董事
重庆北汽幻速汽车销售有限公司	本公司联营公司之子公司
潍柴动力扬州柴油机有限责任公司	本公司子公司的关联公司的控股子公司

关联方名称	与本公司关系
青岛中汽特种汽车有限公司	本公司监事任其董事
北京首钢股份有限公司	本公司子公司董事任其董事
北京中首物流有限公司	本公司之子公司的股东
北京普莱德新能源电池科技有限公司	本公司之子公司与其有同一关键管理人员
海斯坦普汽车组件（北京）有限公司	本公司联营企业的子公司
北京北汽兴华汽车弹簧有限公司	本公司联营企业的子公司
湘潭北汽大世汽车系统有限公司	本公司合营企业的子公司

## （二）关联交易情况

发行人关联交易包括采购商品、接受劳务、出售商品、提供劳务及租赁等。

### 1、关联采购与销售情况

#### （1）采购商品、接受劳务情况表

单位：万元

关联方	2018 年度	2017 年度	2016 年度
戴姆勒股份公司	3,563,053.91	3,240,669.85	3,432,064.57
北京北汽延锋汽车部件有限公司	706,228.17	603,656.37	508,785.16
北京福田康明斯发动机有限公司	549,669.91	729,844.21	679,623.69
北京北汽李尔汽车系统有限公司	365,857.09	297,925.92	160,778.99
北京福田戴姆勒汽车有限公司	269,205.66	291,124.11	198,021.45
廊坊莱尼线束系统有限公司	140,705.86	131,407.28	105,556.58
北京安道拓汽车部件有限公司	70,818.60	78,401.59	66,320.66
诸城市义和车桥有限公司	60,851.87	59,802.80	38,376.43
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	30,878.89	-	-
潍坊青特车桥有限公司	28,468.55	31,425.22	18,308.84
北汽大洋电机科技有限公司	27,589.23	8,871.14	-
首钢股份公司迁安钢铁公司	17,853.25	-	-
陕西法士特齿轮有限责任公司	17,075.66	10,020.02	4,936.20
潍柴动力股份有限公司	16,131.09	29,527.56	17,686.46
延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	14,008.25	19,221.07	35,324.47
北京海纳川协众汽车空调有限公司	13,490.74	20,516.17	12,950.73
宝沃佛吉亚（天津）汽车部件系统有限公司	13,431.49	11,087.14	-
北京海纳川航盛汽车电子有限公司	9,314.73	6,801.85	12,185.29
湖南光华荣昌汽车部件有限公司	9,196.00	45,426.36	48,437.98
北京彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	8,935.51	12,348.38	19,313.86

关联方	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京北汽智慧能源科技有限公司	8073.78	-	-
长沙义和车桥有限公司	7,102.58	7,551.18	7,087.10
北京海纳川恒隆汽车转向系统有限公司	5,794.61	3,447.33	6,783.07
海纳川海拉（三河）车灯有限公司	5,446.29	46,751.40	37,455.98
山东普克汽车饰件有限公司	4,955.50	-	-
陕西汉德车桥有限公司	3,333.25	2,926.18	556.82
中油福田（北京）石油销售有限公司	2,848.51	659.63	1,078.87
北汽泰普越野车科技有限公司	2,139.00	15,845.35	9,253.12
青岛青特众力车桥有限公司	2,100.36	1,590.07	2,553.89
长沙青特车桥有限公司	2,095.96	2,782.95	4,011.75
安徽安凯福田曙光车桥有限公司	1,768.26	1,615.38	1,118.37
山东恒信基塑业股份有限公司	1,494.98	-	-
山东华源莱动内燃机有限公司	778.01	-	-
北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	654.35	-	-
北京瑞延汽车饰件有限公司	-	-	3,625.64
新疆福田广汇专用车有限责任公司	413.86	282.71	115.04
北京北汽大世汽车系统有限公司	209.39	2,135.47	6,331.83
北京西门子汽车电驱动系统（常州）有限公司	109.71	23.34	-
北汽韩一（沧州）汽车饰件有限公司	2.14	-	-
重庆北汽幻速汽车销售有限公司	-	-	-
北京现代汽车有限公司	-	130,152.81	134,969.58
北京泛太平洋航空技术有限公司	-	1,409.38	-
北京现代摩比斯汽车配件有限公司	-	178.48	7,574.47
北汽银翔汽车有限公司	-	8,175.85	99,549.93
潍柴动力扬州柴油机有限责任公司	-	1,798.27	16,461.08
北京匠芯电池科技有限公司	55.43	79.66	-
北京梅赛德斯-奔驰销售服务有限公司	140,051.75	119,817.79	91,370.50
采埃孚福田自动变速箱（嘉兴）有限公司	577.39	-	-
青岛中汽特种汽车有限公司	558.67	-	-
北京首钢股份有限公司	206.81	291.98	212.97
北京智能车联产业创新中心有限公司	136.18	-	-
北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	21.71	-	-
北京大林万达汽车部件有限公司			671.93
天纳克（北京）汽车减振器有限公司			1,544.74
北京李尔汽车电子电器有限公司			588.13

(2) 出售商品、提供劳务情况表

单位：万元

关联方	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京福田戴姆勒汽车有限公司	412,408.64	602,230.87	496,363.61
戴姆勒股份公司	99,174.02	75,992.80	133,203.61
福建奔驰汽车有限公司	79,323.78	60,635.33	24,291.22
北京现代汽车有限公司	61,341.31	109,258.13	94,251.79
北京北汽延锋汽车部件有限公司	32,976.74	34,157.66	617.29
北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	17,811.69	-	-
北京北汽智慧能源科技有限公司	12,026.79	-	-
北汽韩一（沧州）汽车饰件有限公司	3,951.27	-	-
北汽银翔汽车有限公司	2,924.14	82.73	4,346.93
北汽泰普越野车科技有限公司	383.9	1,165.60	5,306.55
北京匠芯电池科技有限公司	150.4	-	-
青岛中汽特种汽车有限公司	129.05	-	-
北汽大洋电机科技有限公司	97.26	-	-
北京海纳川协众汽车空调有限公司	60.61	-	88.53
青岛青特众力车桥有限公司	28.21	-	-
北京北汽李尔汽车系统有限公司	22.27	1,510.25	349.70
延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	5.06	1,511.90	1,886.96
北京西门子汽车电驱动系统（常州）有限公司	58.08	19.77	-
天纳克（北京）汽车减振器有限公司	0.9	202.49	176.89
北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	0.01	-	-
北京鹏龙海依捷汽车销售服务有限公司	-	44.96	-
北京中首物流有限公司	-	13.41	-
北京泛太平洋航空技术有限公司	13.76	95.40	-
北京现代摩比斯汽车配件有限公司	3.25	2,443.63	7,961.54
北京现代摩比斯汽车零部件有限公司	-	6,916.39	845.07
北京福田康明斯发动机有限公司	64,021.63	63,100.72	48,801.15
戴姆勒股份公司	20,601.60	-	133,203.61
北京现代汽车有限公司	1,471.96	-	94,251.79
采埃孚福田自动变速箱（嘉兴）有限公司	150.28	-	-
北京北广梯影广告传媒有限公司	79.44	-	-
北京现代摩比斯汽车零部件有限公司	-	-	845.07
北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	1.90	-	-
北京现代汽车金融有限公司	1.89	1.89	56.60
北京梅赛德斯-奔驰销售服务有限公司	0.56	0.09	-
福建奔驰汽车有限公司	0.42	-	-

海纳川海拉（三河）车灯有限公司	0.18	230.00	150.00
北京北汽李尔汽车系统有限公司	0.18	-	349.70
北汽岱摩斯（沧州）汽车系统有限公司	0.11	525.88	-
北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	0.11	109.41	-
北汽韩一（沧州）汽车饰件有限公司	0.07	653.55	-
延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	0.07	-	-
首钢鹏龙钢材有限公司	0.07	-	-
北京亚新科天纬油泵油嘴股份有限公司	-	365.66	97.39
廊坊莱尼线束系统有限公司	-	320.00	-
北汽岱摩斯汽车系统（重庆）有限公司	-	269.81	-
北汽韩一（重庆）汽车饰件有限公司	-	252.63	-
和信海纳川（沧州）汽车部件有限公司	-	165.19	-
和信海纳川（重庆）汽车部件有限公司	-	155.43	-
北京安道拓汽车部件有限公司	-	126.89	126.82
湖南光华荣昌汽车部件有限公司	-	112.00	105.66
北京北汽大世汽车系统有限公司	-	-	1,415.09
北京北汽光华汽车部件有限公司	-	-	12.58
北京大林万达汽车部件有限公司	-	-	100.63
北京海纳川恒隆汽车转向系统有限公司	-	-	24
北京李尔岱摩斯汽车系统有限公司	-	-	937.93
北京瑞延汽车饰件有限公司	-	-	38,686.27
天纳克（北京）排气系统有限公司	-	-	70.75
北京彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	-	-	102.68
诸城市义和车桥有限公司	-	-	14,880.42

## 2、其他关联交易

### （1）关联担保情况

单位：万元

关联方	2018 年度	2017 年度	2016 年度
湖南光华荣昌汽车部件有限公司	-	-	250
和信海纳川（沧州）汽车部件有限公司	3,430.00	7,365.00	7,365.00
重庆帝尔鄂世稳汽车部件有限公司	6,524.00	6,542.00	6,542.00
北京大林万达汽车部件有限公司	5,000.00	7,500.00	-
北京海纳川海拉车灯有限公司	-	3,000.00	3,000.00

## (2) 关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京海纳川汽车部件股份有限公司株洲分公司	湖南光华荣昌汽车部件有限公司	432.1	553.45	-
海纳川沧州汽车部件有限公司	天纳克（北京）排气系统有限公司	111.17	-	-
北京新能源汽车股份有限公司	北汽大洋电机科技有限公司	109.34	78.62	-
北汽福田汽车股份有限公司	北京福田戴姆勒汽车有限公司	8,056.02	9,111.02	8,771.89
北汽福田汽车股份有限公司	北京福田戴姆勒汽车有限公司	2,475.15	2,722.11	124.31

## (3) 其他关联交易

单位：万元

关联方	关联交易类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京福田戴姆勒汽车有限公司	业务许可收入	19,064.00	17,200.10	17,200.10
北京福田戴姆勒汽车有限公司	技术服务收入	3,435.05	3,972.17	3,384.54
北京福田戴姆勒汽车有限公司	商标许可收入	1,500.00	1,500.00	1,500.00
北京福田戴姆勒汽车有限公司	高级管理人员派遣收入	1,397.56	1,341.70	1,072.84
北京福田康明斯发动机有限公司	技术服务收入	1,364.08	803.89	708.08
北京福田戴姆勒汽车有限公司	技术使用费	864.08	864.19	426.78
北京福田康明斯发动机有限公司	研究开发费	657.14	657.14	1,040.48
北京福田戴姆勒汽车有限公司	技术服务收入	600	600	2,100.00
北京福田康明斯发动机有限公司	高级管理人员派遣收入	465.14	368.17	0
北京福田戴姆勒汽车有限公司	技术服务收入	457.29	50.71	0
北京福田戴姆勒汽车有限公司	技术服务收入	400.00	400.00	400.00
北京福田戴姆勒汽车有限公司	管理费收入	28.04	28.04	57.96
北京福田戴姆勒汽车有限公司	固定资产处置收入	-	300.49	38.53
宝沃佛吉亚(天津)汽车部件系统有限公司	技术服务支出	2,102.93	397.84	0.00
宝沃佛吉亚(天津)汽车部件系统有限公司	固定资产购置支出	-	649.98	0
北京福田戴姆勒汽车有限公司	试验费			9.60

## 3、关联方应收应付款项

## (1) 应收关联方款项

表-截至 2018 年末应收关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	北京北汽大世汽车系统有限公司	0.67	-
应收票据及应收账款	北京福田戴姆勒汽车有限公司	24,146.03	238.57
应收票据及应收账款	北京福田康明斯发动机有限公司	3,476.65	2.99
应收票据及应收账款	北京海纳川航盛汽车电子有限公司	0.90	-
应收票据及应收账款	北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	0.014756	-
应收票据及应收账款	北京海纳川协众汽车空调有限公司	500.00	-
应收票据及应收账款	北京金渔阳区域电动小客车出租有限公司	1,000.00	300.00
应收票据及应收账款	北京汽车经济研究会	0.12	-
应收票据及应收账款	北京瑞延汽车饰件有限公司	1,856.83	-
应收票据及应收账款	北京首尚定福庄文化产业发展有限公司	3,007.22	-
应收票据及应收账款	北京西门子汽车电驱动系统（常州）有限公司	15.00	0.15
应收票据及应收账款	北京现代汽车金融有限公司	13,408.00	-
应收票据及应收账款	北京现代汽车有限公司	6,468.34	0.052657
应收票据及应收账款	北汽大洋电机科技有限公司	28.92	0.29
应收票据及应收账款	北汽岱摩斯（沧州）汽车系统有限公司	3.66	-
应收票据及应收账款	北汽韩一（沧州）汽车饰件有限公司	860.93	-
应收票据及应收账款	北汽泰普越野车科技有限公司	1,313.36	-
应收票据及应收账款	北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	0.68	0.006824
应收票据及应收账款	北汽银翔汽车有限公司	96.40	-
应收票据及应收账款	戴姆勒股份公司	50,119.46	4,811.10
应收票据及应收账款	福建奔驰汽车有限公司	11,197.34	-
应收票据及应收账款	海纳川海拉（三河）车灯有限公司	0.11	-
应收票据及应收账款	海斯坦普汽车组件（北京）有限公司	1,697.81	-
应收票据及应收账款	湖北福田设备租赁有限责任公司	649.99	6.50
应收票据及应收账款	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	2.73	-
应收票据及应收账款	中非福田投资有限公司	2,588.12	25.88
预付款项	安徽安凯福田曙光车桥有限公司	30.76	5.58
预付款项	北京匠芯电池科技有限公司	24.00	-
预付款项	北京现代汽车有限公司	580.75	-
预付款项	北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	4.49	-
预付款项	廊坊莱尼线束系统有限公司	1.49	-
预付款项	首钢股份公司迁安钢铁公司	1,870.13	18.70
预付款项	首钢京唐钢铁联合有限责任公司	2,034.73	20.35
预付款项	潍柴动力股份有限公司	1,679.26	16.79
预付款项	新疆福田广汇专用车有限责任公司	187.78	1.88

项目名称	关联方	账面余额	坏账准备
预付款项	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	132.99	1.33
预付款项	重庆北汽幻速汽车销售有限公司	8,575.72	-
其他应收款	北京安道拓汽车部件有限公司	140.00	-
其他应收款	北京北汽李尔汽车系统有限公司	8,845.38	-
其他应收款	北京北汽延锋汽车部件有限公司	7,262.07	-
其他应收款	北京大林万达汽车部件有限公司	397.40	-
其他应收款	北京福田戴姆勒汽车有限公司	9,832.49	98.32
其他应收款	北京福田康明斯发动机有限公司	820.01	8.20
其他应收款	北汽韩一（沧州）汽车饰件有限公司	181.00	-
其他应收款	北汽韩一（重庆）汽车饰件有限公司	244.35	-
其他应收款	北京瑞延汽车饰件有限公司	539.29	-
其他应收款	北京现代汽车有限公司	497.97	-
其他应收款	北汽岱摩斯汽车系统（重庆）有限公司	158.25	-
其他应收款	北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	36.70	1.36
其他应收款	北汽银翔汽车有限公司	307.33	-
其他应收款	采埃孚福田自动变速箱（嘉兴）有限公司	154.83	1.31
其他应收款	戴姆勒股份公司	21,596.04	-
其他应收款	海斯坦普汽车组件（北京）有限公司	1.24	-
其他应收款	和信海纳川（沧州）汽车部件有限公司	278.69	-
其他应收款	和信海纳川（重庆）汽车部件有限公司	155.13	-
其他应收款	湖南光华荣昌汽车部件有限公司	458.56	-
其他应收款	山东北汽海华汽车部件股份有限公司	74.20	-
其他应收款	新疆福田广汇专用车有限责任公司	1.10	0.22
其他应收款	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	1,460.18	-
其他应收款	重庆帝尔鄂世稳汽车部件有限公司	81.00	-
长期应收款	北京北汽智慧能源科技有限公司	9,737.08	-
长期应收款	北京福田戴姆勒汽车有限公司	19,227.84	4,788.41
长期应收款	北京福田康明斯发动机有限公司	6,130.00	574.00

## (2) 应付关联方款项

表-截至 2018 年末应付关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额
应付票据及应付账款	安徽安凯福田曙光车桥有限公司	1,270.53
应付票据及应付账款	宝沃佛吉亚（天津）汽车部件系统有限公司	899.00
应付票据及应付账款	北京安道拓汽车部件有限公司	15,743.28
应付票据及应付账款	北京北汽大世汽车系统有限公司	3.09
应付票据及应付账款	北京北汽李尔汽车系统有限公司	74,087.39
应付票据及应付账款	北京北汽延锋汽车部件有限公司	180,863.39
应付票据及应付账款	北京彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	3,631.29
应付票据及应付账款	北京福田戴姆勒汽车有限公司	79,785.60
应付票据及应付账款	北京福田康明斯发动机有限公司	73,291.16
应付票据及应付账款	北京海纳川航盛汽车电子有限公司	26.05
应付票据及应付账款	北京海纳川恒隆汽车转向系统有限公司	2,756.67
应付票据及应付账款	北京海纳川瑞延汽车饰件有限公司	58.23
应付票据及应付账款	北京海纳川协众汽车空调有限公司	11,154.99
应付票据及应付账款	北京匠芯电池科技有限公司	9.70
应付票据及应付账款	北京瑞延汽车饰件有限公司	95.10
应付票据及应付账款	北京西门子汽车电驱动系统（常州）有限公司	268.71
应付票据及应付账款	北京众力福田车桥有限公司	15.09
应付票据及应付账款	北汽大洋电机科技有限公司	28,170.23
应付票据及应付账款	北汽泰普越野车科技有限公司	239.29
应付票据及应付账款	北汽特来电（北京）新能源科技有限公司	19.35
应付票据及应付账款	戴姆勒股份公司	933,175.80
应付票据及应付账款	海纳川海拉（三河）车灯有限公司	115.79
应付票据及应付账款	湖南光华荣昌汽车部件有限公司	4,937.76
应付票据及应付账款	廊坊莱尼线束系统有限公司	41,023.64
应付票据及应付账款	青岛青特众力车桥有限公司	934.16
应付票据及应付账款	青岛中汽特种汽车有限公司	34.02
应付票据及应付账款	山东恒信基塑业股份有限公司	539.92
应付票据及应付账款	山东华源莱动内燃机有限公司	240.41
应付票据及应付账款	山东普克汽车饰件有限公司	613.36
应付票据及应付账款	陕西法士特齿轮有限责任公司	6,184.03
应付票据及应付账款	潍柴动力股份有限公司	801.05
应付票据及应付账款	潍柴动力扬州柴油机有限责任公司	14.44
应付票据及应付账款	潍坊青特车桥有限公司	9,049.53

项目名称	关联方	账面余额
应付票据及应付账款	湘潭北汽大世汽车系统有限公司	4,146.22
应付票据及应付账款	新疆福田广汇专用车有限责任公司	12.65
应付票据及应付账款	兴东方汽车装备（北京）有限公司	0.84
应付票据及应付账款	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	13,628.74
应付票据及应付账款	长沙青特车桥有限公司	130.25
应付票据及应付账款	长沙义和车桥有限公司	624.19
应付票据及应付账款	中油福田（北京）石油销售有限公司	257.80
应付票据及应付账款	诸城市义和车桥有限公司	7,392.17
预收款项	北京北汽李尔汽车系统有限公司	2.96
预收款项	北京福田戴姆勒汽车有限公司	101,983.18
预收款项	北京海纳川海拉车灯有限公司	0.11
预收款项	北京现代汽车有限公司	12.50
预收款项	潍坊青特车桥有限公司	31.65
预收款项	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	0.30
预收款项	诸城市义和车桥有限公司	103.45
其他应付款	宝沃佛吉亚（天津）汽车部件系统有限公司	310.70
其他应付款	北京北汽智慧能源科技有限公司	2.59
其他应付款	北京北汽众运汽车贸易有限公司	0.43
其他应付款	北京福田戴姆勒汽车有限公司	116.76
其他应付款	北京海纳川协众汽车空调有限公司	29.58
其他应付款	北京梅赛德斯-奔驰销售服务有限公司	51,295.56
其他应付款	北京现代汽车有限公司	1,158.77
其他应付款	采埃孚福田自动变速箱（嘉兴）有限公司	616.80
其他应付款	戴姆勒股份公司	260,221.89
其他应付款	海纳川海拉（三河）车灯有限公司	19.33
其他应付款	青岛中汽特种汽车有限公司	6.00
其他应付款	潍柴动力股份有限公司	179.00
其他应付款	延锋海纳川汽车饰件系统有限公司	9.17

### （三）关联交易相关制度

为规范公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，保证公司与关联方之间所发生的关联交易符合公平、公开、公允的原则，维护公司及全体股东的合法权益，根据相关法律，结合公司实际情况，发行人制定了《关联交易管理制度》。

该制度明确界定了关联方、关联交易，指出关联交易应遵循的原则；确定了关联交易的定价原则、定价方法，关联交易价格的确定和管理流程；明确了关联交易计划的管理流程。其主要内容如下：

1、发行人关联交易应当遵循以下基本原则：

符合诚实信用的原则；不损害公司及非关联股东合法权益原则；关联方如享有公司董事会表决权，应当回避表决；有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；公司应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或财务顾问；执行董事对重大关联交易需明确发表独立意见。

2、关联交易定价原则：

发行人采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司对关联交易的定价方法采用可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格作为关联交易的公平成交价格。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

3、发行人与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。

4、发行人应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

5、发行人与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施。

## **十一、发行人最近三年内资金被占用情况及为关联方提供担保的情形**

公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况，公司为关联方提供担保情况见关联关系及交易。

## **十二、发行人内部管理制度的建立及运行情况**

公司为进一步贯彻落实科学发展观，完善法人治理，逐步制定和形成了内部控制管理制度。

公司拥有一套包括公司治理、营运、建设、财务、人事和行政等方面的完整有效的内部控制系统，为发行人的正常生产经营以及业务拓展提供稳健保障。

截至目前，公司主要内控制度详列如下：

## （一）财务管理制度

### 1、预算管理

为提升公司集团化管理水平，强化内部控制，防范经营风险，实现公司经营目标，根据公司的实际情况及管理要求，公司制定了《预算管理办法》，将公司直管企业及所属企业的生产经营活动全部纳入预算管理，实行统一规划、分级管理的预算管理体系，其管理模式由预算的组织、编制、审批、执行、调整、评级及考核等组成。公司在日常运营过程中，严格按照预算管理办法执行相关控制措施，该办法运行有效。

### 2、贷款担保管理

为了进一步规范与加强融资担保业务的管理，防范融资担保风险，公司制定了《融资担保管理办法》。该办法对担保的范围、原则、担保条件、担保的审批流程、办理程序等内容进行了详细规定。其中，为了提高审批效率同时兼顾风险控制，集团公司对融资担保的审批实行分级分类管理；规定集团公司及各单位提供担保时，原则上担保人要求被担保人提供必要的反担保；各单位不得对无产权关系、行政隶属关系或者境外企业提供担保，若特殊情况下需提供担保的，除应办理审批手续外，应由被担保人以一般不低于担保金额1.5倍的资产提供有效的反担保。公司在日常运营过程中，严格按照贷款担保管理办法执行相关控制措施，该办法运行有效。

### 3、融资管理

为规范公司债务融资行为，加强债务融资管理，降低债务融资成本、优化融资结构、有效防范财务风险，维护集团公司的整体利益，公司制定了《债务融资管理办法》。该办法对债务融资计划的编制、融资方案的审批、方案的实施以及风险管理等内容进行了规范。其中，为了提高审批效率同时兼顾风险控制，集团公司对债务融资方案的审批实行分级分类管理；按照分类管理要求，债务融资方

案将按照权限、审批流程经集团公司审贷会、总经理办公会、董事会逐级审批后实施。公司在日常运营过程中，严格按照融资管理办法执行相关控制措施，该办法运行有效。

#### 4、货币资金管理制度

公司的资金管理制度主要包括《货币资金管理办法》和《资金审批管理办法》。其中：《货币资金管理办法》对现金管理、银行存款管理、票据管理、印鉴管理等方面做出了详细规定，并要求资金支付审批要严格按资金审批的相关规定执行；《资金审批管理办法》对资金的审批权限、审批流程等内容进行了详细规定。公司在日常货币资金管理方面，严格按该办法执行相关控制措施，并运行有效。

### （二）品牌管理制度

公司制定了《北汽集团品牌管理办法》、《品牌形象视觉识别系统（VI）管理办法》、《新闻发言人管理办法》、《危机公关管理规定》、《社会责任工作管理办法》、《商标管理办法》、《海外商标管理办法》、《质量指标管理办法》、《自主乘用车产品开发项目立项管理办法》、《技术创新科技进步奖励管理办法》、《缺陷汽车产品召回管理办法》等对企业品牌与产品品牌形象、商标使用与产品质量、新产品开发、技术研发与科研投资等方面做出了详细规定，有力保证集团公司的企业与产品形象、确保技术创新、产品品质和市场占有率持续不断提升，品牌影响力不断增强，2018年北汽集团品牌价值达到1,650.86亿元，排名中国500最具价值品牌第18位。

### （三）股权投资管理制度

为规范公司及所属子企业的股权投资活动，提高投资决策的科学性、有效性，防范和控制投资风险，保障股权投资资金的安全和保值增值。制定了《股权投资管理办法》、《股权投资跟踪管理办法》以及《对外股权投资清理管理办法》等制度，公司作为投资主体，行使主要投资权利；全资及控股子公司均无股权投资权，但享有股权投资建议权，应逐级将投资建议上报集团公司进行审批。控股子公司股权投资事项未经集团公司审批同意，不得提交本级董事会、股东会审议。公司三级及以下子企业不得进行对外股权投资。

#### （四）资产管理制度

为规范公司及所属全资、控股子公司资产处置管理工作程序和资产处置行为，最大限度保全资产、减少损失，公司制定了《资产处置管理暂行办法》、《国有产权转让管理暂行办法》、《国有资产评估管理暂行办法》等制度，规定了所属企业的资产处置权限和 workflow，所属子企业按照规定结合自身实际情况制定资产处置具体管理办法，规范子企业具体的资产处置行为，并报公司本部备案。

#### （五）派出董事、监事管理制度

为促进公司的集团化建设，建立健全国有资产监督管理体制，规范派出董事、监事工作事项管理流程，结合公司实际情况，制定了《派出董事、监事上报（提报）派入企业议案管理办法》，通过对派驻所属公司的董事会、监事会成员的强有力管控，从而保障公司的战略和管理理念在子公司和合资公司层面得以贯彻。

#### （六）关联交易管理制度

规范公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，保证公司与关联方之间所发生的关联交易符合公平、公开、公允的原则，维护公司及全体股东的合法权益，根据相关法律，结合公司实际情况，发行人制定了《关联交易制度》。该制度明确界定了关联方、关联交易，指出关联交易应遵循的原则；明确了关联交易审批的权限、各层面的职责划分，确定了关联交易的定价原则、定价方法，关联交易价格的确定和管理流程；明确了关联交易计划的管理流程。

### 十三、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

#### （一）公司信息披露制度

为规范发行人的信息披露行为，正确履行信息披露义务，切实保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、以及其他现行法律、法规的规定，制定了《北汽集团有限公司信息披露管理制度》。主要内容如下：

- 1、发行人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误

导性陈述或者重大遗漏。信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息，并将公告和相关备查文件在第一时间报送投资人。

2、发行人应当披露的信息包括定期报告和临时报告。

定期报告包括年度报告、中期报告和季度报告。

发生可能对公司产生较大影响的重大事件，投资者尚未得知时，公司应当立即披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的影响。

3、公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，公司董事会决定公司信息披露事项。

## （二）本次公司债券发行的信息披露事务安排

此次公司债券发行的信息披露事务安排如下：公司将指定专人负责本期债券相关信息披露事宜。承销商将指定专人辅导、督促和检查发行人的信息披露义务。公司董事、监事和高级管理人员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就其保证承担相应的责任。

公司将按照相关法律法规按时编制并披露公司定期报告和临时报告，并制定本期债券投资者关系管理计划，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整、及时，并遵循相互沟通、投资者机会均等原则。

公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。公司按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露。

1、债券存续期内，公司将每年定期披露半年度报告、年度报告。

2、公司将及时披露债券存续期内发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项。重大事项包括：

（1）发行人名称、经营方针、经营范围、股权结构或生产经营状况等发生重大变化；

- (2) 发行人主体或债券信用评级发生变化；
- (3) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结、抵押、质押、报废等；
- (4) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- (5) 发行人及其合并范围内子公司在债券存续期内，当年累计新增对外提供担保超过上年末净资产20%；
- (6) 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- (7) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- (8) 发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
- (9) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；
- (10) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (11) 发行人及其合并范围内子公司在债券存续期内，当年累计新增借款超过上年末净资产20%；
- (12) 发行人、发行人控股股东或实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信被司法机关采取强制措施；
- (13) 发行人债券募集资金使用情况与募集说明书披露用途不一致；
- (14) 发行人不能按期支付本息；
- (15) 发行人实际控制人、控股股东、董事、监事、董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责；
- (16) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (17) 发行人重大资产重组（达到下列标准之一）

1) 购买、出售的资产总额占发行人最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的50%以上；

2) 购买、出售的资产在最近一个会计年度的营业收入占发行人同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到50%以上；

3) 购买、出售的资产净额占发行人最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到50%以上；

(18) 发行人出售、转让资产（金额占发行人上年末净资产10%以上）；

(19) 发行人的股票、债券或其他证券的交易或转让被暂停或终止；

(20) 发行人关于市场传闻的说明（主要指发行人及其主要子公司的重大不利报道或负面市场传闻）；

(21) 发行人遭遇自然灾害、发生生产安全事故；

(22) 发行人聘请的中介机构发生变更（会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构）；

(23) 发行人是否存在被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒对象或发生其他可能影响偿债能力的情况；

(24) 发生其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

## 第四节 财务会计信息

募集说明书所载 2016 年度财务报告、2017 年度财务报告、2018 年度财务报告及 2019 年 1-9 月财务报表均按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制。

公司 2016 年度合并及母公司财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了致同审字（2017）第 110ZA5433 号及致同审字（2017）第 110ZA5434 号标准无保留意见的审计报告；公司 2017 年度合并及母公司财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了致同审字（2018）第 110ZA7019 号及致同审字（2018）第 110ZA7020 号标准无保留意见的审计报告；公司 2018 年度合并及母公司财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了致同审字（2019）第 110ZA0359 号及致同审字（2019）第 110ZA0357 号标准无保留意见的审计报告。公司出具了 2019 年 1-9 月未经审计财务报表。

非经特别说明，募集说明书中引用的财务会计数据摘自发行人 2016 年审计报告、2017 年审计报告、2018 年审计报告及 2019 年 1-9 月未经审计的财务数据。其中募集说明书引用的 2016 年财务数据为 2017 年审计报告中的期初数，并根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）进行列示；募集说明书引用的 2017 年财务数据为 2018 年审计报告中的期初数。投资者如需了解公司的详细财务会计信息，请参阅公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度经审计的财务报告以及 2019 年 1-9 月未经审计的财务报表。以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

在报告期内，公司的业务主要依托下属子公司来开展，因此合并口径的财务数据相对母公司口径应能够更加充分地反映公司的经营成果和偿债能力。为完整反映公司的实际情况和财务实力，在本节中，公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表进行财务分析以作出简明结论性意见。

募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这

些差异是由于四舍五入造成的。

## 一、最近三年及一期合并及母公司财务报表

### （一）最近三年及一期合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

表-发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	6,597,635.39	6,224,687.55	5,422,515.12	5,649,997.70
交易性金融资产	80,696.88	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	234,868.47	316,988.45	336,986.18	41,092.08
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	146,497.14	809,545.54	1,346,918.38	2,026,175.39
应收账款	3,830,116.31	3,226,345.19	3,393,742.86	3,132,136.18
预付款项	611,017.34	313,293.05	425,604.76	510,739.21
其他应收款	1,389,171.60	649,581.89	700,578.08	705,238.71
存货	4,135,957.03	3,564,139.84	3,002,484.48	2,580,784.19
持有待售资产	-	1,279,596.70	-	9,294.07
一年内到期的非流动资产	740,566.88	856,083.81	501,917.93	246,843.70
其他流动资产	1,465,484.73	854,247.95	842,098.60	568,631.50
<b>流动资产合计</b>	<b>19,232,011.76</b>	<b>18,094,509.95</b>	<b>15,972,846.41</b>	<b>15,470,932.73</b>
非流动资产：	-			
发放贷款及垫款	901,537.00	514,815.54	539,404.75	-
可供出售金融资产	2,388,723.45	1,110,713.55	688,638.51	615,266.44
持有至到期投资	79,320.38	10,000.00	-	-
长期应收款	449,133.53	323,413.58	503,135.91	732,497.99
长期股权投资	2,676,104.91	2,643,967.09	2,420,292.79	2,680,874.52
其他权益工具投资	32,594.32	400.00	400.00	-
其他非流动金融资产	21,683.17	-	-	-
投资性房地产	333,268.47	368,257.63	306,423.94	301,775.38
固定资产	6,549,792.92	6,487,502.14	6,770,688.24	6,286,126.99
在建工程	1,928,628.73	1,871,786.51	1,451,826.27	1,127,610.41
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	2,700,279.08	2,722,730.60	3,049,540.70	2,319,164.99

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
开发支出	1,412,885.95	1,238,925.83	1,196,644.30	1,289,590.29
商誉	276,469.52	277,937.77	210,401.39	205,429.61
长期待摊费用	210,631.99	220,319.19	207,535.15	173,746.42
递延所得税资产	1,041,863.92	1,023,313.07	887,831.17	707,591.62
其他非流动资产	798,291.09	139,597.03	113,506.83	157,003.49
<b>非流动资产合计</b>	<b>21,801,208.42</b>	<b>18,953,679.52</b>	<b>18,346,269.94</b>	<b>16,596,678.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>41,033,220.19</b>	<b>37,048,189.47</b>	<b>34,319,116.34</b>	<b>32,067,610.86</b>
流动负债：				
短期借款	2,965,782.73	2,918,795.51	3,538,908.10	2,684,695.04
向中央银行借款	22,445.00	-	1,000.00	-
吸收存款及同业存放	398,596.55	174,346.75	125,387.32	184,814.25
拆入资金	-	50,000.00	20,000.00	-
交易性金融负债	13,662.94	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	1,948,555.81	2,419,939.09	2,059,062.09	2,398,171.33
应付账款	5,292,524.88	4,428,469.71	5,104,840.66	5,630,993.72
预收款项	359,865.94	380,749.50	326,385.51	603,376.72
合同负债	36,872.36	23,314.75	40,536.91	-
应付职工薪酬	186,738.44	258,512.29	246,159.51	221,502.84
应交税费	319,522.37	709,753.43	662,894.66	491,857.67
其他应付款	4,093,528.08	2,908,196.07	3,728,405.70	3,299,238.38
持有待售负债	-	416,545.64	-	-
一年内到期的非流动负债	1,872,421.44	1,685,421.44	666,489.02	1,630,391.53
其他流动负债	675,365.57	280,440.59	285,323.82	539,440.41
<b>流动负债合计</b>	<b>18,185,882.11</b>	<b>16,654,484.76</b>	<b>16,805,393.31</b>	<b>17,684,481.89</b>
非流动负债：	-			
长期借款	5,200,240.60	3,854,507.28	2,109,213.12	1,037,195.27
应付债券	4,899,107.18	3,179,240.10	2,912,592.21	2,542,852.71
长期应付款	230,348.31	292,468.20	127,287.48	76,367.97
长期应付职工薪酬	4,031.63	3,401.33	3,228.22	4,290.35
预计负债	350,223.58	358,026.57	319,440.16	244,253.06
递延收益	734,746.90	746,109.23	741,038.21	590,846.89
递延所得税负债	102,955.93	109,215.86	109,130.94	98,936.04
其他非流动负债	-	5,573.96	5,595.70	5,501.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,521,654.13</b>	<b>8,548,542.52</b>	<b>6,327,526.05</b>	<b>4,600,243.28</b>
<b>负债合计</b>	<b>29,707,536.24</b>	<b>25,203,027.28</b>	<b>23,132,919.36</b>	<b>22,284,725.17</b>

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
所有者权益：	-			
实收资本	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
其中：国有法人资本	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
实收资本净额	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
其他权益工具	399,816.04	399,816.04	200,000.00	200,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	399,816.04	399,816.04	200,000.00	200,000.00
资本公积	880,895.50	869,962.54	825,403.48	726,914.10
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-671,685.88	-264,162.04	81.57	-6,999.42
其中：外币报表折算差额	-91,171.99	-87,985.75	-90,261.84	-33,675.83
专项储备	126.31	126.31	-	-
盈余公积	99,607.32	99,607.32	84,428.41	70,070.34
其中：法定公积金	99,607.32	99,607.32	84,428.41	70,070.34
任意公积金	-	-	-	-
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	825,142.45	811,017.19	671,139.58	505,618.04
归属于母公司所有者权益合计	3,586,908.08	3,945,073.70	3,776,703.87	3,456,573.89
*少数股东权益	7,738,775.87	7,900,088.49	7,409,493.11	6,326,311.80
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,325,683.95</b>	<b>11,845,162.19</b>	<b>11,186,196.98</b>	<b>9,782,885.69</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>41,033,220.19</b>	<b>37,048,189.47</b>	<b>34,319,116.34</b>	<b>32,067,610.86</b>

## 2、合并利润表

表-发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>20,896,638.00</b>	<b>25,888,253.33</b>	<b>25,146,134.60</b>	<b>19,290,645.25</b>
其中：营业收入	20,877,279.52	25,827,696.24	25,083,465.08	19,247,727.99
△利息收入	19,079.52	60,317.47	62,557.89	42,917.26
△已赚保费	-	-	-	-
△手续费及佣金收入	278.96	239.63	111.62	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>19,555,379.51</b>	<b>24,651,580.04</b>	<b>23,654,408.90</b>	<b>18,534,035.49</b>
其中：营业成本	16,298,684.12	19,999,831.45	19,409,578.79	15,020,345.89
△利息支出	38,932.72	8,944.61	8,897.69	4,992.69
△手续费及佣金支出	346.10	542.54	567.26	-

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
税金及附加	821,417.11	1,122,528.75	997,068.75	762,289.84
销售费用	1,267,207.04	1,651,618.40	1,704,528.14	1,458,401.00
管理费用	741,027.05	1,201,347.19	985,868.44	980,728.86
研发费用	224,210.90	204,471.27	156,022.33	-
财务费用	163,554.47	270,856.18	301,199.61	177,294.74
其中：利息费用	304,542.05	338,543.91	271,261.29	235,894.53
利息收入	123,067.28	94,402.77	86,140.29	90,878.93
汇兑净收益	45,083.73	9,027.34	67,432.78	18,017.78
汇兑净损失	-	-	-	-
资产减值损失	1,793.41	187,678.49	90,677.89	129,982.47
信用减值损失	65,361.33	3,761.14	-	-
其他	-	-	-	-
加：其他收益	130,014.50	378,760.52	140,415.11	-
投资收益(损失以“-”号填列)	317,463.26	393,028.38	374,323.70	581,994.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,943.53	277,417.41	173,157.99	558,196.75
汇兑收益	35.89	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-61,385.53	-31,348.40	-64,071.98	21,601.36
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,186.21	2,337.35	6,727.30	5,888.14
<b>三、营业利润</b>	<b>1,662,418.08</b>	<b>1,979,451.14</b>	<b>1,949,119.83</b>	<b>1,366,093.67</b>
加：营业外收入	15,784.17	112,827.69	61,059.98	239,706.51
减：营业外支出	11,967.98	40,892.93	18,840.21	25,365.27
<b>四、利润总额</b>	<b>1,666,234.27</b>	<b>2,051,385.90</b>	<b>1,991,339.60</b>	<b>1,580,434.91</b>
减：所得税费用	551,971.32	733,991.90	672,999.80	405,866.85
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,114,262.96</b>	<b>1,317,394.00</b>	<b>1,318,339.79</b>	<b>1,174,568.05</b>
（一）按所有权归属分类	-	-	-	-
1.归属于母公司所有者的净利润	123,545.20	210,483.32	227,700.05	211,950.64
*2.少数股东损益	990,717.76	1,106,910.67	1,090,639.75	962,617.42
（二）按经营持续性分类	-	-	-	-
1.持续经营净利润	1,114,262.96	1,317,394.00	1,318,339.79	1,174,568.05
2.终止经营净利润	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-406,960.82</b>	<b>-245,681.20</b>	<b>15,527.72</b>	<b>13,407.08</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-407,523.84	-264,243.61	7,081.00	20,865.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	<b>-51,969.11</b>	<b>2,929.34</b>	<b>-37.13</b>

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-223.30	2,928.92	81.68
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	0.42	-118.81
☆3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-51,745.81	-	-
☆4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
<b>(二)将重分类进损益的其他综合收益</b>	<b>-407,523.84</b>	<b>-212,274.50</b>	<b>4,151.65</b>	<b>20,902.30</b>
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,260.11	-622.15	-	-
☆2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-388,904.13	-215,502.38	56,769.45	29,164.84
☆4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	261.30	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
☆6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-3,045.37	1,673.80	3,968.21	-3,574.64
8.外币财务报表折算差额	-13,314.24	2,276.09	-56,586.01	-4,687.90
9.其他	-	-361.15	-	-
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	563.02	18,562.41	8,446.72	-7,458.09
<b>七、综合收益总额</b>	<b>707,302.14</b>	<b>1,071,712.80</b>	<b>1,333,867.51</b>	<b>1,187,975.13</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-283,978.65	-53,760.28	234,781.04	232,815.81
*归属于少数股东的综合收益总额	991,280.78	1,125,473.08	1,099,086.47	955,159.33
<b>八、每股收益：</b>	-	-	-	-
基本每股收益	-	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-	-

## 3、合并现金流量表

表-发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	20,699,199.90	27,471,585.44	27,063,589.24	19,307,209.81

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
△客户存款和同业存放款项净增加额	166,390.88	48,959.43	-59,426.93	-
△向中央银行借款净增加额	22,445.00	-1,000.00	994.81	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额	-50,000.00	30,000.00	20,000.00	-
△收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
△收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
△保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金	88,961.65	63,011.49	5,242.83	-
△拆入资金净增加额	-	-	-	-
△回购业务资金净增加额	-	-	-	-
收到的税费返还	71,155.98	281,483.30	90,797.59	113,034.93
收到其他与经营活动有关的现金	4,624,128.33	1,000,072.01	1,244,915.34	492,105.27
经营活动现金流入小计	25,622,281.74	28,894,111.67	28,366,112.87	19,912,350.00
购买商品、接受劳务支付的现金	13,147,490.58	20,502,156.30	20,483,608.36	13,615,883.73
△客户贷款及垫款净增加额	393,848.88	-27,383.24	71,357.52	-
△存放中央银行和同业款项净增加额	59,057.07	-10,665.57	32,454.79	-
△支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
△支付利息、手续费及佣金的现金	39,263.33	8,616.38	3,501.00	-
△支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,146,509.46	1,850,110.10	1,587,078.79	1,356,882.93
支付的各项税费	3,204,753.24	3,533,643.94	2,629,284.21	1,818,765.22
支付其他与经营活动有关的现金	6,144,833.20	1,892,012.64	1,989,146.76	1,791,517.11
经营活动现金流出小计	24,135,755.76	27,748,490.55	26,796,431.43	18,583,048.98
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,486,525.99</b>	<b>1,145,621.12</b>	<b>1,569,681.44</b>	<b>1,329,301.02</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	456,335.66	966,095.67	1,158,064.07	605,385.97
取得投资收益收到的现金	381,439.36	232,929.02	594,446.04	507,381.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	88,510.67	60,288.07	27,354.81	238,697.20
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	73,626.68
收到其他与投资活动有关的现金	198,124.67	632,681.93	164,064.30	167,080.66
投资活动现金流入小计	1,124,410.37	1,891,994.69	1,943,929.22	1,592,172.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,156,519.57	1,672,983.78	2,037,898.31	2,225,155.52

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资支付的现金	405,227.44	1,415,946.37	2,313,042.37	1,308,421.85
△质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	430.95	57,496.08	151.00	11,215.95
支付其他与投资活动有关的现金	2,454,998.27	458,536.58	47,022.40	47,253.79
投资活动现金流出小计	4,017,176.23	3,604,962.80	4,398,114.07	3,592,047.11
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,892,765.86</b>	<b>-1,712,968.11</b>	<b>-2,454,184.86</b>	<b>-1,999,874.65</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	80,815.29	588,567.62	980,545.36	2,426,497.26
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	526,891.46	891,299.38	1,969,232.03
取得借款收到的现金	9,022,366.81	8,061,885.51	5,983,847.66	3,223,309.44
△发行债券收到的现金	-	400,000.00	791,125.75	1,198,685.00
收到其他与筹资活动有关的现金	777,755.15	595,640.96	391,596.70	161,387.81
筹资活动现金流入小计	9,880,937.25	9,646,094.10	8,147,115.48	7,009,879.51
偿还债务支付的现金	6,096,268.16	6,319,301.17	5,958,910.46	4,057,025.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,138,928.96	1,584,147.77	1,092,280.72	457,308.85
支付其他与筹资活动有关的现金	366,868.13	540,959.23	264,532.54	167,981.64
筹资活动现金流出小计	7,602,065.25	8,444,408.16	7,315,723.73	4,682,316.06
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,278,872.00</b>	<b>1,201,685.93</b>	<b>831,391.74</b>	<b>2,327,563.45</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,836.09	4,922.01	-25,068.41	18,747.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>860,796.04</b>	<b>639,260.94</b>	<b>-78,180.09</b>	<b>1,675,736.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,521,751.16	4,882,490.22	4,960,670.30	3,284,933.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,382,547.20</b>	<b>5,521,751.16</b>	<b>4,882,490.22</b>	<b>4,960,670.30</b>

## （二）最近三年及一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

表-发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	571,138.63	432,465.60	380,982.18	648,213.71
△结算备付金	-	-	-	-
△拆出资金	-	-	-	-
☆交易性金融资产	-	-	-	-

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	116,326.71	170,045.31	105,327.16	44,835.75
预付款项	7,818.49	13,828.32	60,211.57	28,154.87
△应收保费	-	-	-	-
△应收分保账款	-	-	-	-
△应收分保准备金	-	-	-	-
其他应收款	1,908,105.49	1,491,847.27	973,802.07	1,035,086.37
△买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	165.07	61,299.05	44,160.52	19,771.77
☆合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	4,540.00	110,140.00	17,179.00
其他流动资产	14,556.53	20,713.77	11,454.71	6,187.89
<b>流动资产合计</b>	<b>2,618,110.91</b>	<b>2,194,739.32</b>	<b>1,686,078.21</b>	<b>1,799,429.35</b>
非流动资产：	-	-	-	-
△发放贷款及垫款	-	-	-	-
☆债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	45,570.39	44,674.91	47,823.93	46,590.19
☆其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
设定受益计划净资产	-	-	-	-
长期股权投资	4,169,488.40	3,947,413.91	3,608,507.61	3,271,477.42
☆其他权益工具投资	-	-	-	-
☆其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	35,463.65	42,491.91	43,855.11	45,259.21
固定资产	54,800.58	220,331.73	230,463.68	226,424.38
在建工程	66,325.13	90,440.96	104,704.21	104,663.63
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	190,730.85	336,119.47	293,015.79	87,774.96
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	14,398.04	14,959.00	4.58	10.69
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	39.27	62,832.05	31,592.03	39,765.86

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,576,816.31</b>	<b>4,759,263.94</b>	<b>4,359,966.94</b>	<b>3,821,966.35</b>
<b>资 产 总 计</b>	<b>7,194,927.22</b>	<b>6,954,003.26</b>	<b>6,046,045.15</b>	<b>5,621,395.70</b>
流动负债：				
短期借款	735,090.00	835,090.00	1,195,090.00	545,090.00
△向中央银行借款	-	-	-	-
△吸收存款及同业存放	-	-	-	-
△拆入资金	-	-	-	-
☆交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	274,451.22	369,678.12	291,884.61	196,061.76
预收款项	98,293.27	27.49	12,374.81	38.35
☆合同负债	-	-	-	-
△卖出回购金融资产款	-	-	-	-
△应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,408.98	4,184.29	3,301.17	2,795.56
应交税费	179.51	15,202.52	7,201.26	11,283.31
其他应付款	72,475.57	216,231.95	159,402.05	181,421.72
△应付分保账款	-	-	-	-
△保险合同准备金	-	-	-	-
△代理买卖证券款	-	-	-	-
△代理承销证券款	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	437,500.00	466,783.61	-	720,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,620,398.54</b>	<b>1,907,197.99</b>	<b>1,669,253.90</b>	<b>1,656,690.70</b>
非流动负债：				
长期借款	426,280.00	638,043.00	356,444.98	107,459.93
应付债券	2,471,814.78	1,572,330.96	1,314,593.96	1,280,595.76
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	6,873.22	10,285.81	8,960.92	6,873.22
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,904,968.00</b>	<b>2,220,659.77</b>	<b>1,679,999.86</b>	<b>1,394,928.91</b>
<b>负 债 合 计</b>	<b>4,525,366.53</b>	<b>4,127,857.76</b>	<b>3,349,253.76</b>	<b>3,051,619.61</b>

项 目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
所有者权益：				
实收资本	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
国有资本	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
其中：国有法人资本	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
实收资本净额	2,053,006.33	2,028,706.33	1,995,650.83	1,960,970.83
其他权益工具	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
资本公积	265,030.83	254,097.86	254,159.92	254,223.86
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	965.16	965.16	965.16	965.16
其中：外币报表折算差额	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	96,298.92	96,298.92	81,120.01	66,761.94
其中：法定公积金	96,298.92	96,298.92	81,120.01	66,761.94
任意公积金	-	-	-	-
△一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	54,259.45	246,077.23	164,895.47	86,854.31
归属于母公司所有者权益合计	<b>2,669,560.69</b>	<b>2,826,145.51</b>	<b>2,696,791.39</b>	<b>2,569,776.09</b>
*少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	<b>2,669,560.69</b>	<b>2,826,145.51</b>	<b>2,696,791.39</b>	<b>2,569,776.09</b>
负债和所有者权益总计	<b>7,194,927.22</b>	<b>6,954,003.26</b>	<b>6,046,045.15</b>	<b>5,621,395.70</b>

## 2、母公司利润表

表-发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>168,018.37</b>	<b>569,817.86</b>	<b>432,934.84</b>	<b>226,561.39</b>
其中：营业收入	168,018.37	569,817.86	432,934.84	226,561.39
△利息收入	-	-	-	-
△已赚保费	-	-	-	-
△手续费及佣金收入	-	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>330,871.58</b>	<b>659,647.26</b>	<b>545,234.03</b>	<b>348,560.52</b>
其中：营业成本	105,781.13	353,546.83	299,065.29	179,495.44
△利息支出	-	-	-	-
△手续费及佣金支出	-	-	-	-
△退保金	-	-	-	-
△赔付支出净额	-	-	-	-
△提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
△保单红利支出	-	-	-	-
△分保费用	-	-	-	-
税金及附加	24,657.33	47,719.64	38,961.77	20,795.03
销售费用	1,399.72	7,082.89	6,489.22	1,490.29
管理费用	87,863.58	117,138.65	91,603.55	67,856.16
研发费用	-	-	272.83	-
财务费用	111,169.82	132,353.46	108,718.03	78,345.83
其中：利息费用	114,885.07	134,810.09	106,004.23	77,579.64
利息收入	3,719.48	4,010.84	3,090.64	2,737.99
汇兑净收益	-	-	-	-
汇兑净损失	0	0.00	0.00	-0.00
资产减值损失	-	1,805.80	123.34	577.77
☆信用减值损失	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
加：其他收益	885.75	98,503.70	6,423.28	-
投资收益(损失以“-”号填列)	84,965.77	94,010.56	185,666.37	173,376.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	22,487.90	37,860.31	3,981.61
△汇兑收益	-	-	-	-
☆净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
资产处置收益(损失以“-”号填列)	644.82	4,109.93	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>-76,356.87</b>	<b>106,794.78</b>	<b>79,790.45</b>	<b>51,377.55</b>
加：营业外收入	840.85	45,423.20	64,242.80	15,126.61
减：营业外支出	353.86	428.86	452.55	622.39
<b>四、利润总额</b>	<b>-75,869.88</b>	<b>151,789.12</b>	<b>143,580.71</b>	<b>65,881.76</b>
减：所得税费用	-	-	-	-
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-75,869.88</b>	<b>151,789.12</b>	<b>143,580.71</b>	<b>65,881.76</b>
（一）按所有权归属分类	-	-	-	-
1.归属于母公司所有者的净利润	-75,869.88	151,789.12	143,580.71	65,881.76
*2.少数股东损益	-	-	-	-
（二）按经营持续性分类	-	-	-	-
1.持续经营净利润	-75,869.88	151,789.12	143,580.71	65,881.76
2.终止经营净利润	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
☆3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
☆4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
☆2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
☆4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
☆6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9.其他	-	-	-	-
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-75,869.88</b>	<b>151,789.12</b>	<b>143,580.71</b>	<b>65,881.76</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-75,869.88	151,789.12	143,580.71	65,881.76
*归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>				
基本每股收益	-	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-	-

## 3、母公司现金流量表

表-发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	94,195.32	309,803.80	285,441.49	194,732.42
△客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
△向中央银行借款净增加额	-	-	-	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-
△收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
△收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
△保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
△拆入资金净增加额	-	-	-	-
△回购业务资金净增加额	-	-	-	-
收到的税费返还	648.80	-	2,546.44	-
收到其他与经营活动有关的现金	550,876.20	82,719.56	23,489.61	31,215.56
经营活动现金流入小计	645,720.32	392,523.36	311,477.54	225,947.98
购买商品、接受劳务支付的现金	65,210.14	216,322.82	302,990.20	94,789.00
△客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
△存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
△支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
△支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
△支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	31,360.48	55,554.83	57,202.65	45,493.16
支付的各项税费	63,243.15	73,414.16	42,014.66	20,446.73
支付其他与经营活动有关的现金	638,549.29	349,204.95	35,871.33	296,068.01
经营活动现金流出小计	798,363.06	694,496.76	438,078.83	456,796.90
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-152,642.74</b>	<b>-301,973.40</b>	<b>-126,601.29</b>	<b>-230,848.92</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,565.00	7,990.63	-	-
取得投资收益收到的现金	74,570.91	86,264.35	159,379.22	79,563.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	16.31	436.75	-	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	179.03	6,229.93	2,791.02	5,855.97
投资活动现金流入小计	76,331.25	100,921.66	162,170.24	85,419.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,121.27	380.97	60,832.75	51,373.83
投资支付的现金	16,395.48	254,391.71	332,037.48	486,630.81
△质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	20,316.74	-	-	-
投资活动现金流出小计	44,833.49	254,772.68	392,870.23	538,004.63
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,497.76</b>	<b>-153,851.03</b>	<b>-230,699.99</b>	<b>-452,584.74</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	20,000.00	33,055.50	34,680.00	43,810.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	1,190,000.00	2,437,500.00	1,735,500.02	2,161,250.33
△发行债券收到的现金	-	-	100,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	20,935.62	-	-
筹资活动现金流入小计	1,810,000.00	2,491,491.12	1,870,180.02	2,205,060.33
偿还债务支付的现金	1,237,091.66	1,790,602.17	1,624,514.97	1,068,470.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	209,747.57	183,454.69	159,200.25	108,318.41

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	103,342.76	6.75	17.99	13.13
筹资活动现金流出小计	1,550,181.99	1,974,063.61	1,783,733.21	1,176,801.95
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>259,818.01</b>	<b>517,427.51</b>	<b>86,446.81</b>	<b>1,028,258.38</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>138,673.03</b>	<b>61,603.08</b>	<b>-270,854.47</b>	<b>344,824.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	432,465.60	370,862.52	641,716.99	296,892.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>571,138.63</b>	<b>432,465.60</b>	<b>370,862.52</b>	<b>641,716.99</b>

## 二、合并报表范围的变化

公司的合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。

### 1、2016 年度会计报告合并范围情况

发行人 2016 年度会计报表合并范围较 2015 年增加 2 家二级子公司，为北京市工业设计研究院有限公司和北汽（常州）汽车有限公司。

表-2016 年公司合并范围新纳入子公司情况

单位：万元，%

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	投资额
1	北京市工业设计研究院有限公司	工业设计	22,800.00	40.00	12,555.43
2	北汽（常州）汽车有限公司	整车生产	42,055.75	57.15	14,733.19

### 2、2017 年会计报表合并范围情况

发行人 2017 年度会计报表合并范围较 2016 年增加 4 家二级子公司，分别为华夏出行有限公司、四川新泰克数字设备有限责任公司、北京兴东方科技有限公司及北京汽车集团越野车有限公司。

表-2017 年公司合并范围新纳入子公司情况

单位：万元，%

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	投资额
1	四川新泰克数字设备有限责任公司	生产、销售广播电视设备、交电设备、通讯设备等	10,000.00	100.00	-
2	北京兴东方科技有限公司	技术开发	-	100.00	-

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	投资额
3	华夏出行有限公司	汽车租赁、销售	91,500.00	100.00	76,500.00
4	北京汽车集团越野车有限公司	整车生产	-	100.00	-

### 3、2018 年会计报表合并范围情况

发行人 2018 年度会计报表合并范围较 2017 年增加 3 家二级子公司，分别为北京新能源汽车技术创新中心有限公司、北京汽车集团离退休人员管理服务公司及北汽蓝谷信息技术有限公司。

表-2018 年公司合并范围新纳入子公司情况

单位：万元，%

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	投资额
1	北京新能源汽车技术创新中心有限公司	科技推广和应用服务	16,000.00	39.05	5,000.00
2	北京汽车集团离退休人员管理服务服务有限公司	人才中介服务；技术开发	500.00	100.00	500.00
3	北汽蓝谷信息技术有限公司	软件和信息技术服务	22,000.00	70.03	8,800

### 4、2019 年 1-9 月会计报表合并范围情况

发行人 2019 年 9 月末会计报表合并范围较 2018 年末减少 1 家二级子公司，为北京市工业设计研究院有限公司。

表-2019 年 1-9 月公司合并范围变化情况

序号	企业名称	业务性质	变更原因
1	北京市工程设计研究院有限公司	工程设计	其他方增资，不再构成控制

## 三、会计政策、会计估计变更及差错更正

### （一）2016 年会计政策、会计估计变更及差错更正

- 1、2016 年度无会计政策变更。
- 2、2016 年度无会计估计变更。
- 3、2016 年度前期重大差错更正如下：

（1）发行人之子公司北京兴东方实业有限责任公司下属子公司北汽兴东方模具（北京）有限公司（以下简称兴东方模具）已抵扣进项税转出调整。国家税

务总局税务稽查中发现兴东方模具的采购客户存在税收违法行为，进而下发税务稽查协查通知至兴东方模具主管税务机关张喜庄税务所，通知裁决兴东方模具 2015 年度从该客户采购获取的增值税进项税发票为不得抵扣（兴东方模具对涉案发票已认证且确认留抵进项税额，相关采购商品已于 2015 年度中对外销售），要求兴东方模具进行进项税转出和企业所得税纳税调增改正处理。兴东方模具按照主管税务局的要求，在 2016 年度进行了相应追溯重述法调整：追溯确认 2015 年度主营业务成本 1,166,063.39 元，调增应交税费 135,877.32 元，调减其他流动资产 1,301,940.71 元，同时调减年初未分配利润 485,898.61 元，调减年初少数股东权益 680,164.78 元。

(2) 发行人之子公司北京通用航空有限公司（1）以前年度对其合营企业北京泛太平洋航空技术有限公司按照其未审净利润金额计提了损益调整，本期根据上期审定净利润进行差错更正，由此调减长期股权投资 3,676,331.77 元，调减年初未分配利润 3,078,460.78 元，调减年初少数股东权益 597,870.99 元。(2) 以前年度对支付的外币预付账款根据汇率变动确认了汇兑损益，因预付账款不属于外币货币性项目，不符合外币折算准则中对确认汇兑损益的规定。本期对上述会计差错进行追溯调整，由此调减预付账款 9,908,200.00 元，调减年初未分配利润 8,296,858.61 元，调减年初少数股东权益 1,611,341.39 元。

## （二）2017 年会计政策、会计估计变更及差错更正

### 1、2017 年度会计政策变更情况如下：

(1) 《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》对于 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。

(2) 《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修

改了政府补助的列报项目。自 2017 年 6 月 12 日起施行，2017 年 1 月 1 日存在的政府补助和 2017 年新增的政府补助适用该准则。根据该准则，对于与日常活动相关的政府补助，在计入利润表时，按照经济业务实质，由原计入营业外收入改为计入其他收益或冲减相关成本费用。对于财政将贴息资金直接拨付给企业的，将对应的贴息资金从营业外收入调整冲减相关借款费用。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。

(3)根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，利润表增加“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。相应调整比较报表列报。

2、2017 年度无会计估计变更。

3、2017 年度前期重大差错更正如下：

(1)北汽集团之子公司北京兴东方科技有限公司之子公司北京市农业机械公司，2017 年度期末存货盘点，发现以前年度成本结转差错，追溯调整确认 2016 年度营业成本 13,046,188.50 元，由于更正上述前期重大会计差错，调整了 2017 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：调减存货—库存商品 13,046,188.50 元，调减应交税费—应交企业所得税 223,828.05 元，同时调减期初未分配利润 7,694,075.63 元，调减期初少数股东权益 4,979,784.82 元。

(2)北汽集团之孙公司北京鹏龙行汽车贸易有限公司本期进行税务稽查，补缴以前年度未能足额缴纳税款，补缴部分进行追溯调整。调整了 2017 年年初留存收益及相关项目期初数，调减 2017 年年初未分配利润 6,329,153.12 元。

(3) 北汽集团之子公司北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司本期进行税务稽查，补缴以前年度未能足额缴纳税款，补缴部分进行追溯调整。调整了 2017 年年初留存收益及相关项目期初数，调减 2017 年年初未分配利润 1,162,002.15 元，调减 2017 年年初少数股东权益 774,668.10 元。

(4) 北汽集团之子公司北京海纳川汽车部件股份有限公司于 2010 年 12 月将应支付给本公司的土地补偿款 19,874,545.96 元，误记入资本公积科目，由于更正上述前期重大差错，调减 2017 年年初资本公积 12,057,051.85 元，调减 2017 年年初少数股东权益 7,817,494.11 元。

(5) 北汽集团之子公司北京北齿有限公司上期以以前年度未入账但作价 2,100,000.00 元的无形资产投资其子公司，并将该项投资的对方科目确认为资本公积，本期对此项会计差错进行追溯调整至营业外收入。由于更正上述前期差错，调整了 2017 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：调减资本公积 2,100,000.00 元，调增未分配利润 2,100,000.00 元。

(6) 北汽集团之子公司北京新能源汽车股份有限公司 2017 年作为成都前锋电子股份有限公司重大资产重组的置入方，申报审计时，对其与其关联方北京汽车股份有限公司的关联交易，按照权责发生制进行了调整。由于更正上述前期差错，调整了 2017 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：调减了 2017 年年初未分配利润 27,410,411.25 元，调减了期初少数股东权益 54,419,689.67 元。

### **（三）2018 年会计政策、会计估计变更及差错更正**

#### **1、2018 年度会计政策变更情况如下：**

##### **（1）新收入准则（已经执行新收入准则的公司）**

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司之子公司北汽股份经董事会决议自 2018 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本公司 2018 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本公司仅对

在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司 2018 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额 (2018 年 1 月 1 日)
因执行新收入准则，本公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产—原值	-
	其他非流动资产	-
	长期应收款	-
	存货	-
	合同负债	405,369,134.95
	预收款项	-405,369,134.95
	预计负债	-

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2018 年 12 月 31 日财务报表相关项目的影响如下：

单位：元

受影响的报表项目	影响金额
合同资产—原值	-
存货	-
其他非流动资产	-
长期应收款	-
合同负债	234,224,678.66
预收款项	-234,224,678.66

## (2) 新金融工具准则（已经执行新金融工具准则的公司）

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司之子公司北汽股份经董事会决议自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2018 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2018 年年初留存收益

或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于 2018 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产（含其他流动资产）	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	235,123.87	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	235,523.87
	以成本计量（权益工具）	400.00			
应收票据及应收账款	摊余成本	1,447,302.03	应收票据及应收账款	摊余成本	1,447,302.03
其他应收款	摊余成本	1,292,683.82	其他应收款	摊余成本	1,292,683.82

于 2018 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：万元

项目	调整前账面金额 (2017年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2018年1月1日)
<b>资产：</b>				
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	1,447,302.03	-	-	1,447,302.03
其他应收款	1,292,683.82	-	-	1,292,683.82
其他流动资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	235,523.87	-235,523.87	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	235,523.87	-	235,523.87
其他非流动金融资产	-	-	-	-
其他	1,470,690.80	-	-8,227.23	1,462,463.56
<b>负债：</b>	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-

项目	调整前账面金额 (2017年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2018年1月1日)
股东权益:	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-
未分配利润	1,334,704.33	-	-8,227.23	1,326,477.10
少数股东权益	-	-	-	-

本公司将根据原金融工具准则计量的 2017 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2018 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：万元

计量类别	调整前账面金额 (2017年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2018年1月1日)
应收票据及应收账款减值准备	4,928.56	-	-	4,928.56
其他应收款减值准备	13,355.43	-	-	13,355.43
预付账款减值准备	30.09	-	-	30.09
长期应收款减值准备	-	-	-	-

### (3) 财务报表格式

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

#### A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

#### B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设

定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

### C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照“财会[2018]15号”进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

（4）根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度其他收益 2,675,601.28 元，调减 2017 年度其他应付款（或其他业务收入、营业外收入）2,675,601.28 元。

本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度收到与经营活动有关的现金 1,961,304,000.29 元，调减收到其他与投资活动有关的现金 1,961,304,000.29 元。

2、2018 年度无会计估计变更。

3、2018 年度前期重大差错更正如下：

（1）本公司之子公司北汽（镇江）汽车有限公司，根据北京汽车集团有限公司 2018 年 7 月 26 日第 107 号专题会会议纪要和镇江市人民政府与北京汽车集团有限公司签订的多客户智能纯电动乘用车项目合作框架协议，将 2014 年至 2016 年由镇江国有投资控股集团有限公司和镇江市丹徒区发展改革和经济信息化委员会陆续拨付的已计入递延收益的补贴资金 1,402,140,000.00 元按应退还补

助资金比例退还 1,259,580,000.00 元，影响期初数，导致递延收益减少 994,493,372.23 元，其他应付款增加 1,159,580,000.00 元，未分配利润减少 165,086,627.77 元。

(2) 本公司之子公司北汽（镇江）汽车有限公司，根据 2018 年 9 月 26 日与北京汽车集团有限公司签订的《产品联合开发协议》补充协议，对根据 2015 年 12 月 18 日签订的《产品联合开发协议》入账的无形资产进行调整，影响期初数，导致无形资产原值减少 250,000,000.00 元，累计摊销减少 49,353,122.56 元，无形资产净值减少 200,646,877.44 元，应付账款减少 150,000,000.00 元，预付账款增加 57,299,226.45 元；开发支出减少 5,587,414.04 元，未分配利润增加 1,064,934.97 元。

(3) 本公司之子公司北汽云南瑞丽汽车有限公司，将与在建工程无关或者与在建工程建设阶段无关的，应该费用化的支出进行了资本化处理。由于更正上述事项前期差错，调整了 2018 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：调减 2018 年年初在建工程 24,121,533.99 元，调减 2018 年年初未分配利润 11,714,530.13 元，调减 2018 年年初少数股东权益 12,407,003.86 元。

(4) 本公司之子公司北京海纳川汽车部件股份有限公司，更正 2018 年确认的递延所得税资产，调增 2018 年年初递延所得税资产 30,636,459.63 元，调减 2018 年所得税费用 30,636,459.63 元，调增 2018 年年初未分配利润 18,381,875.78 元，调增 2018 年年初少数股东权益 12,254,583.85 元。

(5) 本公司之子公司北京海纳川汽车部件股份有限公司，更正 2018 年及以前年度长期股权投资减值准备，调减长期股权投资减值准备 144,375,532.60 元，调增 2018 年年初未分配利润 95,826,124.30 元，调减资本公积 9,200,804.74 元，调增 2018 年年初少数股东权益 32,561,237.62 元。

#### 四、近三年及一期主要财务数据和财务指标

表-合并报表口径发行人最近三年及一期主要财务指标

单位：万元

财务指标	2019 年 9 月末/1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
总资产	41,033,220.19	37,048,189.47	34,319,116.34	32,067,610.86
总负债	29,707,536.24	25,203,027.28	23,132,919.36	22,284,725.17
全部债务	17,536,107.76	14,825,099.79	11,695,232.93	10,856,575.10
股东权益合计	11,325,683.95	11,845,162.19	11,186,196.98	9,782,885.69
流动比率（倍）	1.06	1.09	0.95	0.87
速动比率（倍）	0.83	0.87	0.77	0.73
资产负债率（%）	72.40	68.03	67.41	69.49
债务资本比率（%）	60.76	55.59	51.11	52.60
净有息负债率（%）	96.58	72.61	56.08	53.22
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
营业收入	20,877,279.52	25,827,696.24	25,083,465.08	19,247,727.99
利润总额	1,666,234.27	2,051,385.90	1,991,339.60	1,580,434.91
净利润	1,114,262.96	1,317,394.00	1,318,339.79	1,174,568.05
归属于母公司所有者的净利润	123,545.20	210,483.32	227,700.05	211,950.64
经营活动产生现金流量净额	1,486,525.99	1,145,621.12	1,569,681.44	1,329,301.02
投资活动产生现金流量净额	-2,892,765.86	-1,712,968.11	-2,454,184.86	-1,999,874.65
筹资活动产生现金流量净额	2,278,872.00	1,201,685.93	831,391.74	2,327,563.45
营业毛利率（%）	21.93	22.56	22.62	21.96
总资产报酬率（%）	4.37	6.70	6.82	6.60
净资产收益率（%）	9.62	11.44	12.57	13.06
EBITDA	-	3,817,728.92	3,374,635.04	2,712,492.77
EBITDA 全部债务比（%）	-	0.26	0.29	0.25
EBITDA 利息保障倍数	-	10.03	10.29	9.38
利息保障倍数	-	6.28	6.90	6.28
应收账款周转率（次）	5.92	7.80	7.69	8.80
存货周转率（次）	4.23	6.09	6.95	6.90

**上述财务指标的计算方法：**

(1) 债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动  
负债

长期债务=长期借款+应付债券+长期应付款

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

- (4) 资产负债率=负债合计/资产合计
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (7) 总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/资产总额平均余额
- (8) 净资产收益率=净利润/净资产平均余额
- (9) 营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (10) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (11) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (12) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- (13) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (14) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息
- (15) 净有息负债率=(有息负债-货币资金)/净资产

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

## 第五节 募集资金运用

### 一、本期债券的募集资金规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司有权机构审议通过，本期债券的发行总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）。

### 二、本期债券募集资金使用计划

本期发行的公司债券募集资金扣除发行等相关费用后，本期债券拟全部偿还公司债务。

#### 本期债券募集资金拟偿还的债务范围

单位：万元

序号	贷款人简称	类别	金额	起息日	到期日
1	中行顺义支行	银行贷款	7,500.00	2017-7-31	2020-6-22
2	中行顺义支行	银行贷款	11,000.00	2017-9-30	2020-6-22
3	进出口银行	银行贷款	150,000.00	2019-6-28	2020-6-27
4	农行顺义支行	银行贷款	49,600.00	2018-9-29	2020-9-28
5	农行顺义支行	银行贷款	149,600.00	2018-11-30	2020-11-27

因本期债券的发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕，募集资金到账后，本公司将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则，未来可能对具体运用计划进行适当的调整，即调整用于偿还公司债务、补充流动资金和项目投资的具体金额及明细。

在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

### 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购、

七天通知存款等。

#### **四、发行人关于本期债券募集资金的承诺**

发行人承诺，发行人将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

#### **五、本期债券募集资金专项账户管理安排**

公司将严格按照《证券法》、《管理办法》等法律法规及本募集说明书中关于债券募集资金使用的相关规定对债券募集资金进行严格的使用管理，以保障投资者的利益。

发行人在监管银行开立公司债券募集资金专项账户，用于管理募集资金。发行人应于本期债券发行首日之前在募集资金专项账户开户银行开设公司债券募集资金专项账户，以上专户用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。

发行人成功发行本期债券后，需将扣除相关发行费用后的募集资金划入以上专户。本期债券受托管理人有权查询专户内的资金及其使用情况。

公司将按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排合理有效地使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，禁止公司控股股东及其关联人占用募集资金。公司承诺本次公司债券的募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务。

#### **六、募集资金运用对发行人财务状况的影响**

##### **（一）对发行人负债结构的影响**

假设本期债券募集资金中 30 亿元用于偿还公司债务，以 2019 年 9 月 30 日

合并报表口径为基准，发行人的资产负债率水平将保持不变，流动比率将提高 0.02，增加短期偿债能力。

## （二）对于发行人财务成本的影响

发行人通过发行本次较长期限的公司债券，可以锁定公司财务成本，规避贷款利率波动风险。

## （三）对于发行人短期偿债能力的影响

假设本期债券募集资金中 30 亿元用于偿还公司债务以 2019 年 9 月 30 日合并报表口径计算，发行人的流动比率将从发行前的 1.06 提升至 1.08，速动比率将从发行前的 0.83 提升至 0.84。发行人的流动比率明显提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将进一步优化发行人的财务结构，提高发行人短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

## 七、发行人前次公司债券募集资金使用情况

发行人于 2019 年 7 月 4 日发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）（品种一），债券简称“19 北汽 02”，发行规模 10 亿元；发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）（品种二），债券简称“19 北汽 03”，发行规模 20 亿元。

发行人于 2019 年 8 月 1 日发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）（品种一），债券简称“19 北汽 05”，发行规模 10 亿元；发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）（品种二），债券简称“19 北汽 06”，发行规模 20 亿元。

发行人于 2019 年 9 月 6 日发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种一），债券简称“19 北汽 08”，发行规模 10 亿元；发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种二），

债券简称“19 北汽 09”，发行规模 20 亿元。

发行人于 2019 年 11 月 15 日发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第五期）（品种一），债券简称“19 北汽 11”，发行规模 20 亿元；发行了北京汽车集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第五期）（品种二），债券简称“19 北汽 12”，发行规模 10 亿元。

截至募集说明书签署日，“19 北汽 02”、“19 北汽 03”、“19 北汽 05”、“19 北汽 06”、“19 北汽 08”、“19 北汽 09”债券募集资金已按照募集说明书约定用途使用完毕；“19 北汽 11”、“19 北汽 12”债券募集资金尚未使用完毕，已使用部分募集资金均按照募集说明书约定用途使用。

## 第六节 备查文件

除募集说明书披露的资料外，本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会同意发行人本次发行注册的文件。

在本期债券发行期内，投资者可至发行人及主承销商处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.cn>）查阅本期债券募集说明书及摘要。