

广汇汽车服务有限责任公司
公司债券半年度报告
(2020年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

1、商誉减值风险

2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，发行人的商誉分别是114.85亿元、120.98亿元、121.93亿元和121.93亿元，占公司资产总额的比重分别为10.73%、10.74%、10.51%和10.71%，占比较高。发行人的商誉主要为报告期内发行人在收购非同一控制下的企业时，收购成本与被收购企业可辨认净资产公允价值的差额所产生。近年来由于发行人处于迅速发展时期，新收购公司使得发行人商誉持续增长。若未来被收购企业由于经营不善等原因导致其产生的现金流量不能达到经营预期，将存在被收购企业实际价值减少导致商誉减值的风险。

2、刚性负债规模较大的风险

2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，发行人的刚性债务余额分别为605.88亿元、613.36亿元、643.65亿元和628.31亿元。2017年末较2016年末增幅为15.69%，2018年末较2017年末增幅为1.23%，2019年末较2018年增幅为4.94%，2020年6月末较2019年末降幅为2.38%。近三年公司融资规模增速较快，主要是由于发行人处于迅速发展时期，整体经营规模扩大，且发行人所处的汽车经销行业，供应商需要经销商全额付款后才能提车，所以发行人对流动资金的需求不断扩大。公司刚性债务规模较大，一方面将导致公司财务成本增加，另一方面将加大发行人的债务偿还压力，可能对发行人生产运营形成不利影响。同时，如果发行人突发融资渠道不畅，又没有有效的外部协助，存在资金链断裂风险。

3、行业竞争加剧的风险

目前，我国汽车经销行业的市场集中度仍然较低，竞争日益激烈。随着汽车消费的逐渐成熟，相比单纯的价格竞争，客户逐渐倾向于注重服务质量和汽车使用周期内的全方位整体服务体验。因此，若未来公司无法很好地适应客户要求的变化，行业竞争格局的加剧会对公司的竞争力和盈利能力产生一定的负面影响。且因上游汽车生产行业的市场化程度越来越高，竞争日益激烈，利润率有下降趋势，下游汽车经销商行业竞争可能会更加激烈。

4、产业政策变动的风险

目前，发行人的汽车经销业务符合国家法律法规的要求。但是未来国家汽车产业政策、汽车环保政策、汽车金融政策及相关制度（汽车品牌销售制度、汽车召回制度以及汽车“三包”制度等）存在修订或调整的可能，使得发行人面临产业政策变动的风险。

5、经营活动现金净额波动风险

2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月，发行人经营活动现金流净额分别为26.30亿元、14.65亿元、-49.54亿元和-51.82亿元，波动较大。若未来发行人业务发展以及租赁业务规模扩张导致对资金占用进一步增加，将可能对发行人资金回笼情况及资金的稳定性产生不利影响，从而减弱发行人偿还债务的能力。

6、短期偿债压力较大风险

2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，发行人短期债务（包括短期借款、应付票据、一年内到期的非流动负债）余额分别为453.64亿元、504.59亿元、550.29亿元和516.26亿元，规模较大，这与发行人存货周转率较快的业务模式相适应。较大规模的短期债务对发行人的流动性管理能力要求较高，如果因为行业、宏观政策调控等原因导致发行人不能有效管理其流动性，可能导致发行人的资金链出现紧张甚至断裂，从而出现流动性困难，进而影响发行人的短期偿债能力。

截至本半年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第三节风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	26
六、 专项偿债账户设置情况.....	28
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	29
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	29
第三节 业务经营和公司治理情况.....	32
一、 公司业务和经营情况.....	32
二、 投资状况.....	36
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	37
四、 公司治理情况.....	37
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	38
第四节 财务情况.....	38
一、 财务报告审计情况.....	38
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	38
三、 合并报表范围调整.....	38
四、 主要会计数据和财务指标.....	38
五、 资产情况.....	40
六、 负债情况.....	42
七、 利润及其他损益来源情况.....	46
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	47
九、 对外担保情况.....	47
第五节 重大事项.....	47
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	47
二、 关于破产相关事项.....	47
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	47
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	47
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	48
一、 发行人为可交换债券发行人.....	48
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	48
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	48
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	48
五、 其他特定品种债券事项.....	48
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	48
第八节 备查文件目录.....	49
财务报表.....	51

担保人财务报表..... 64

释义

发行人/公司/广汇汽车/广汇汽车有限/本公司/本集团/广汇有限	指	广汇汽车服务有限责任公司
担保人/广汇汽车股份/控股股东	指	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份有限公司”），广汇汽车服务有限责任公司控股股东（股票代码：600297），在原广汇汽车借壳美罗药业完成后，由美罗药业更名而来
广汇集团	指	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司
4S店	指	集整车销售（Sale）、零配件（Sparepart）、售后服务（Service）、信息反馈（Survey）服务为一体的特许经营专卖店
执行董事	指	本公司执行董事
监事	指	本公司监事
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日或休息日	指	中华人民共和国的法定假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元

注：本年度报告中，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。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广汇汽车服务有限责任公司
中文简称	广汇汽车
外文名称（如有）	China Grand Automotive Services Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李建平
注册地址	广西壮族自治区桂林市中山北路 147 号
办公地址	上海市闵行区虹莘路 3998 号 7 号楼
办公地址的邮政编码	201103
公司网址	www.chinagrandauto.com
电子信箱	luoshengjie@chinagrandauto.com

二、信息披露事务负责人

姓名	罗晟杰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	资金管理中心常务副总经理
联系地址	上海市闵行区虹莘路 3998 号 7 楼
电话	021-24032986
传真	021-33291634
电子信箱	luoshengjie@chinagrandauto.com

三、信息披露网址及置备地

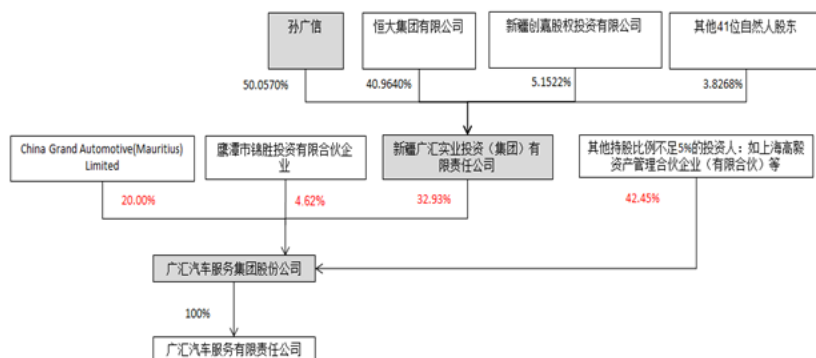
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市闵行区虹莘路 3998 号 7 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广汇汽车服务集团股份公司

报告期末实际控制人名称：孙广信

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据公司2020年1月20日《广汇汽车服务有限责任公司关于监事变动事项的公告》，公司收到监事侯灵昌先生的辞职报告。侯灵昌先生自2015年7月任职公司监事，因个人原因，侯灵昌先生申请辞去公司监事一职。根据公司2020年1月20日的股东决定，决定任命威俊杰先生担任监事，任职期限与本届执行董事期限一致。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心
签字会计师姓名	刘伟、管坤

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143092.SH
债券简称	17广汇G1
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层

联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

债券代码	143315.SH
债券简称	17广汇G2
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层
联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

债券代码	143363.SH
债券简称	18广汇G1
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层
联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

债券代码	143817.SH
债券简称	18广汇G2
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层
联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

债券代码	155080.SH
债券简称	18汽车G3
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层
联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

债券代码	163261.SH
债券简称	20汽车G1
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院3号楼16层
联系人	刘倩
联系电话	010-57783095

（三）资信评级机构

债券代码	143092.SH
债券简称	17广汇G1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道38号爱俪园公寓508

债券代码	143315.SH
债券简称	17广汇G2
名称	联合信用评级有限公司

办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508
------	----------------------------

债券代码	143363.SH
债券简称	18 广汇 G1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

债券代码	143817.SH
债券简称	18 广汇 G2
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

债券代码	155080.SH
债券简称	18 汽车 G3
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

债券代码	163261.SH
债券简称	20 汽车 G1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143092.SH
2、债券简称	17 广汇 G1
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 11 日
7、到期日	2020 年 7 月 11 日
8、债券余额	0.00 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	起息日为 2017 年 7 月 11 日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为 2018 年至 2020 年每年的 7 月 11 日，兑付日为 2020 年 7 月 11 日。若债券持有人行

	使回售选择权，则本期债券的付息日为2018年至2019年每年7月11日，兑付日期为2019年7月11日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年6月30日，本期债券正常兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第二年末发行人调整票面利率选择权，本期债券已于2019年7月11日调整票面利率至7.50%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第二年末投资者回售选择权，本期债券已于2019年7月11日足额支付回售金额10.70亿元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143315.SH
2、债券简称	17广汇G2
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司公开发行2017年公司债券（第二期）
4、发行日	2017年10月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年10月11日
7、到期日	2020年10月11日
8、债券余额	5.15亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.60
10、还本付息方式	起息日为2017年10月11日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为2018年至2020年每年的10月11日，兑付日为2020年10月11日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券的付息日为2018年至2019年每年10月11日，则兑付日期为2019年10月11日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年6月30日，本期债券正常兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第二年末发行人调整票面利率选择权，本期债券已于2019年10月11日调整票面利率至7.60%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第二年末投资者回售选择权，本期债券已于2019年10月11日足额支付回售金额4.30亿元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券非可交债。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143363.SH
--------	-----------

2、债券简称	18 广汇 G1
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 8 月 8 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 8 月 8 日
8、债券余额	7.00 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	起息日为 2018 年 8 月 8 日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为 2019 年至 2021 年每年的 8 月 8 日，兑付日为 2021 年 8 月 8 日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2020 年 6 月 30 日，本期债券正常兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券无调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券无投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券非可交债
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143817.SH
2、债券简称	18 广汇 G2
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 20 日
7、到期日	2021 年 9 月 20 日
8、债券余额	3.50 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	起息日为 2018 年 9 月 20 日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为 2018 年 2021 年每年的 9 月 20 日，兑付日为 2021 年 9 月 20 日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年 9 月 20 日，则兑付日期为 2020 年 9 月 20 日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2020 年 6 月 30 日，本期债券正常兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第二年末发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第二年末投资者回售选择权，报告期内未触发。

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券非可交债。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155080.SH
2、债券简称	18汽车G3
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司公开发行2018年公司债券（第三期）
4、发行日	2018年12月20日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年12月20日
7、到期日	2021年12月20日
8、债券余额	7.96亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	起息日为2018年12月20日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为2018年至2021年每年的12月20日，兑付日为2021年12月20日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券的付息日为2018年至2020年每年12月20日，则兑付日期为2020年12月20日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年6月30日，本期债券正常兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第二年末发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第二年末投资者回售选择权，报告期内未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券非可交债。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163261.SH
2、债券简称	20汽车G1
3、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期）
4、发行日	2020年3月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年3月27日
7、到期日	2023年3月27日
8、债券余额	9.50亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	起息日为2020年3月27日，债券利息自起息日起每

	年支付一次，付息日为2021年至2023年每年的3月27日，兑付日为2023年3月27日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券的付息日为2021年至2022年每年3月27日，则兑付日期为2022年3月27日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年6月30日，本期债券尚未涉及兑付本息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第二年末发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第二年末投资者回售选择权，报告期内未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本期债券无发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券非可交债。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143092.SH

债券简称	17广汇G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	11.70亿元
募集资金期末余额	0.00亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还金融机构借款2.00亿元、补充流动资金9.61亿元。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143315.SH

债券简称	17 广汇 G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	9.45 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	补充流动资金 9.38 亿元。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143363.SH

债券简称	18 广汇 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	7.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还金融机构借款 6.33 亿元、补充营运资金 0.60 亿元。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及	-

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143817.SH

债券简称	18 广汇 G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	3.50 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还金融机构借款 3.08 亿元、补充营运资金 0.40 亿元。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155080.SH

债券简称	18 汽车 G3
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	7.96 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还金融机构借款 7.91 亿元。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	-

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163261.SH

债券简称	20 汽车 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	9.50 亿元
募集资金期末余额	5.15 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还金融机构借款 3.29 亿元，剩余额度用于偿还到期的公司债券。注：募集资金使用情况考虑承销费因素。公司在使用募集资金时，按照《公司债券发行与交易管理办法》及公司内部募集资金监管体系等相关规定履行了募集资金使用的履行程序，保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143092.SH
债券简称	17 广汇 G1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 9 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响

债券代码	143315.SH
债券简称	17 广汇 G2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

债券代码	143363.SH
债券简称	18 广汇 G1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

债券代码	143817.SH
债券简称	18 广汇 G2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。
---------------------------	-------------

债券代码	155080.SH
债券简称	18汽车G3
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

债券代码	163261.SH
债券简称	20汽车G1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月9日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA+：债项评级 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低，“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143092.SH

债券简称	17广汇G1
------	--------

保证人名称	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份公司”）
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143315.SH

债券简称	17 广汇 G2
保证人名称	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份公司”）
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143363.SH

债券简称	18 广汇 G1
保证人名称	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份公司”）
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东

报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143817.SH

债券简称	18 广汇 G2
保证人名称	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份公司”）
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155080.SH

债券简称	18 汽车 G3
保证人名称	广汇汽车服务股份公司（后更名为“广汇汽车服务集团股份公司”）
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0

影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163261.SH

债券简称	20 汽车 G1
保证人名称	广汇汽车服务集团股份公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无。广汇汽车服务集团股份公司作为上市公司，资信状况良好，与国内、外主要金融机构保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：143092.SH

债券简称	17 广汇 G1
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到

	期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143315.SH

债券简称	17 广汇 G2
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143363.SH

债券简称	18 广汇 G1
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果

	公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143817.SH

债券简称	18广汇G2
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155080.SH

债券简称	18汽车G3
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销

	商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163261.SH

债券简称	20 汽车 G1
其他偿债保障措施概述	公司根据公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。公司债券偿债的资金保障和来源主要为公司实现的利润。1、公司的盈利能力强，是偿债的基础。2、公司融资能力强，是偿债的保障。3、公司资产变现能力强，为偿债提供了有力支持。4、其他措施：如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，公司将采取暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本次公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。另外，主承销商必要时将召集债券持有人会议，商讨相关债权维护的工作。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143092.SH

债券简称	17 广汇 G1
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：143315.SH

债券简称	17 广汇 G2
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143363.SH

债券简称	18 广汇 G1
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143817.SH

债券简称	18 广汇 G2
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155080.SH

债券简称	18 汽车 G3
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163261.SH

债券简称	20 汽车 G1
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143092.SH

债券简称	17 广汇 G1
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143315.SH

债券简称	17 广汇 G2
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143363.SH

债券简称	18 广汇 G1
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143817.SH

债券简称	18 广汇 G2
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155080.SH

债券简称	18 汽车 G3
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：163261.SH

债券简称	20 汽车 G1
账户资金的提取情况	本期债券募集资金按相关约定正常使用，募集资金专项账户运作规范。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143092.SH
债券简称	17 广汇 G1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中

	所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已经于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

债券代码	143315.SH
债券简称	17广汇G2
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已经于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

债券代码	143363.SH
债券简称	18广汇G1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已经于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

债券代码	143817.SH
债券简称	18广汇G2
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已经于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

债券代码	155080.SH
债券简称	18汽车G3
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已经于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

债券代码	163261.SH
债券简称	20汽车G1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已于2020年6月18日向市场公告2019年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务	<p>公司主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生等覆盖汽车服务全生命周期的业务。其中，乘用车经销业务即新车销售业务；乘用车售后服务业务主要包括车辆维修养护、车辆零配件销售和装饰装潢业务；乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车交易代理、汽车融资租赁等服务。近年来，随着市场环境的变化和经营理念的改变，公司在稳步促进新车销售增速的同时，注重业务转型升级，逐渐由“重销售”向“重服务”转变，售后及衍生业务在毛利中的占比逐年提升，有效的降低了行业波动对公司的影响，从而确保公司长期稳定、持续、健康发展。</p>
主要产品及其用途	<p>整车销售、维修养护服务、佣金代理、汽车租赁等业务。</p>
经营模式	<p>公司的主营业务主要包括乘用车经销、售后服务业务以及乘用车衍生业务，其主要经营模式如下：</p> <p>1、乘用车经销与服务业务</p> <p>乘用车经销及服务业务主要由整车销售业务及售后服务业务组成。主要是通过与汽车供应商签订授权经营合同，成立集整车销售（Sale）、零配件（Sparepart）、售后服务（Service）、信息反馈（Survey）服务为一体的4S店，利用总部、区域、店面三级管理架构进行管理，在授权范围内从事汽车品牌销售、维修、车辆养护、零部件供应等活动。</p> <p>2、乘用车衍生业务</p> <p>乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车交易代理、汽车融资租赁等服务。</p> <p>（1）保险代理业务：公司通过所属各区域平台公司或经销服务网点为客户提供汽车保险业务的咨询、出单等代理服务，并向保险公司收取相应的代理佣金。</p> <p>（2）汽车融资代理业务：公司以经销服务网点为平台，为购买新车或二手车的客户提供就汽车金融公司和商</p>

	<p>业银行推出的汽车消费信贷产品的代办服务，并向汽车金融公司和商业银行收取相应的代理佣金。</p> <p>（3）汽车延保代理业务：公司通过与国内知名的保险公司合作，为客户提供超过原厂保修期限的汽车保修服务。公司作为最早涉及该领域的汽车经销商之一，通过该业务的开展，为未来的保养维修等售后业务提供了良好的平台支持。</p> <p>（4）二手车交易代理业务：公司通过各地营销网络，以旧换新或者代理客户寄售的方式获得二手车，并通过提供二手车认证和线上线下交易平台进行代理交易的服务，并向客户收取相应的代理佣金。近些年，随着二手车交易市场的不断发展，公司持续在二手车代理业务模式上进行创新。</p> <p>（5）汽车融资租赁业务：基于融资租赁业务的特殊性，公司已成立具有汽车融资租赁经营资格的租赁公司，为客户购买其指定车辆，并按合同约定将该车辆出租给客户，由客户在租赁期限内使用，并按照本金和一定的利息加成支付租金，待期限届满且租金付讫后过户给客户。融资租赁业务拥有较高的利润率，业务成熟后也可以为二手车业务提供车源，带动二手车业务发展。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>1、行业概况</p> <p>受我国宏观经济下行压力逐步加大的影响，2014年起国内汽车产销量增速大幅回落；2015年，乘用车累计销售2,114.63万辆，同比增长7.30%；2016年，乘用车累计销量实现2,437.69万辆，同比增长14.93%；2017年末，乘用车累计销量实现2,471.83万辆，同比增长1.40%；2018年下半年以来我国乘用车行业进入周期性底部，叠加宏观经济增速放缓，2018年，乘用车累计销量实现2,370.98万辆，同比减少4.08%。2019年，乘用车累计销量实现2,069.76万辆，同比减少7.4%。2020年上半年，新冠肺炎疫情冲击全球，各大经济体经济增速均出现显著回落，世界经济陷入严重衰退，加之中美贸易摩擦愈演愈烈，外部风险挑战明显增多；3月份以来，随着我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作取得积极成效，经济运行呈恢复性增长和稳步复苏态势，二季度国内生产总值同比增长3.2%，由一季度下降6.8%转负为正，全国居民收入增速保持回升，居民消费水平逐渐恢复。汽车产业为国民经济战略性、支柱性产业，疫情以来，政府高度重视汽车消费，及时出台一系列刺激汽车消费的政策支持汽车产业发展。</p> <p>（1）我国汽车经销商利润主要来自新车销售，后市场业务潜力巨大</p> <p>由于我国汽车市场发展比较晚，所以目前新车销售仍然是经销商的主要利润来源，占比50%，其后依次为零部件与售后服务，占比40%；金融保险及其他，占比7%；二手车业务，占比3%。在美国等较为成熟的汽车市场中，经销商的新车销售利润贡献则为31%，远远低于中国市场，经销商更多的利润来自汽车后市场。伴随中国汽车</p>

市场逐渐走向成熟，消费者的消费心理日渐成熟，市场与消费者对渠道终端的需求也由简单的车辆销量逐渐向周边与后市场延伸与深化。

（2）行业具有资金密集特征，区域及全国性经销商集团优势日益突显

汽车经销行业是资金密集型行业，一般来说，经销商的资产负债率都在70%左右，经销商的日常运营很大程度上依赖银行信贷。一些经销商经过多年发展，从经营单一品牌逐渐转向多品牌代理，经销商集团开始形成规模。

大型经销集团由于业务量大，在银行贷款业务上具有突出优势，尤其在信贷环境波动的情况下，更加能够体现大型经销集团抵抗市场风险的能力。大型经销集团还能够在人才培养、品牌知名度、资本投资以及整合地区市场资源方面积累经营实力，相比小型经销商更具优势。随着市场竞争的加剧，地区领导地位以及规模效益成为经销商能否取得成功的重要因素。

（3）中西部市场成未来主要增长区域，销售网点向三四线城市渗透

从汽车销量增速水平来看，东北、西北、中部、西南等地区的汽车销量增长最快，然而这些地区的4S门店数目占全国的比例都较低；另一方面，三四线城市汽车消费增长速度持续高于全国水平，已经在近年来成为我国汽车消费的主力。由于中西部地区以及三四线城市汽车消费潜力与4S店分布的不匹配，预期汽车经销商将加快在这些地区的布局，渠道西进和下沉将是大势所趋。

另外，随着中国城市化进程的加快和社会财富的增长，三四线城市的汽车需求逐步突显出来，近年来主机厂纷纷意识到其市场潜力，开始积极布局三四线城市，鼓励中心城市经销商将网络下沉到三四线城市。

（4）中高端品牌的盈利能力显著

经销商的销售毛利率随车辆档次的升高而增加。中高端车的维修毛利率和维修收入也远高于中低端轿车。这一方面是因为中高端和豪华轿车的维修技术上的要求要高于中低端车，车主对中高端车的维修意识和愿意支出的花费都相对较高，另一方面，受益于对中高端和豪华车原厂配件的垄断性，4S经销商售后维修面临的竞争压力要低很多。而一些已在中国量产较久的中低档品牌，如桑塔纳、捷达等车型，厂商难以做到对原配件的垄断供应，维修市场的门槛要低很多，竞争激烈，维修服务的利润率就相对较低。

（5）经销商与整车厂商开始探索合作共赢的格局

随着我国汽车经销商行业集中度的不断提高，部分汽车经销商集团在销售数量、网点数量、区域覆盖等方面都在近几年形成了一定规模，并在经营管理水平、售后服务能力等方面得到了较大提升，对推动整个汽车经销行业的服务水平及促进汽车行业的发展方面起到了越来越重要的

	作用。 2、行业地位 2019年，广汇汽车连续蝉联中国汽车流通行业经销商集团百强排行榜榜首。2020年5月，中国汽车流通协会发布《2020年中国汽车经销商集团百强排行榜》，公司在各大经销商集团中营收规模和乘用车销量均排名行业第一。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内，公司未发生影响经营能力及偿债能力的重大不利事项。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
整车销售	429.82	421.53	1.93	84.35	540.28	519.40	3.86	85.71
维修服务	46.57	30.17	35.22	9.14	56.16	37.13	33.88	8.91
佣金代理	22.28	4.22	81.04	4.37	21.25	4.88	77.05	3.37
汽车租赁	9.23	3.97	57.03	1.81	11.15	3.73	66.52	1.77
其他业务	1.68	0.96	42.80	0.33	1.49	1.16	22.41	0.24
合计	509.59	460.86	9.56	100.00	630.34	566.31	10.16	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
整车销售	429.82	421.53	1.93	-20.44	-18.84	-50.00
维修服务	46.57	30.17	35.22	-17.08	-18.74	3.96
佣金代理	22.28	4.22	81.04	4.85	-13.52	5.18
汽车租赁	9.23	3.97	57.03	-17.22	6.43	-14.27
其他业务	1.68	0.96	42.8	12.75	-17.24	90.99
合计	509.59	460.86	9.56	-19.16	-18.62	-5.91

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

公司整车销售毛利率较上年同期的减幅为50.00%，主要系受疫情影响，销量同比下降导致。

公司其他业务毛利率较上年同期的增幅为 90.99%，主要系汽车租赁贷后业务收入同比增加且成本同比下降。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 22,411.27 万元，占报告期内销售总额 0.44%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 2,428,509.89 万元，占报告期内采购总额 52.70%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
一汽大众销售有限责任公司	整车及配件	727,564.65
上汽通用汽车有限公司	整车及配件	686,990.63
上海上汽大众汽车销售有限公司	整车及配件	408,177.92
东风汽车有限公司东风日产乘用车公司	整车及配件	370,994.00
一汽丰田汽车销售有限公司	整车及配件	234,782.69

其他说明

无。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

2020 年，汽车经销行业面临一定的挑战，公司将加强内功修炼，以标准化、精细化、常态化管理手段，实现降本增效目标，提高经营服务质量；同时，密切关注市场变幻，切实找准市场热点需求，全面、深入的研究分析行业形势，最大限度的发挥总部运营优势、规模优势，加快完善先进科学的运营管理体系，以优质的产品服务赢得市场和客户，进一步巩固行业龙头地位。

公司将继续构建完善 4S 店、平行进口车店、电商等协同发展的新车销售渠道体系，继续探索线上线下深度融合，深化与品牌厂商的战略伙伴关系，着力提高公司在全国乘用车市场的份额。公司一方面将以多种形式与金融机构开展合作创新，拓展资金渠道及规模，另一方面通过持续完善销售服务，优化贷前、贷中和贷后的风险控制系统，简化业务流程，提升审批效率，在防范风险的同时提高汽车金融业务的服务效率。公司将坚持新建和收购并举的发展战略，持续优化全国网点布局，以主流及豪华品牌为主。同时，密切关注行业发展趋势，重点考察品牌和项目的盈利能力、市场竞争力，快速补充和完善公司的品牌体系和网点布局。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1. 业务

发行人经营范围为：汽车及配件销售、二手车销售、汽车维修、汽车保险代理、汽车及配件进出口的项目开发；汽车装饰装潢、汽车租赁、汽车信息咨询。发行人独立从事其经营范围内的业务，整车销售、汽车维修、汽车租赁、佣金代理等业务为其核心业务，其运营不依赖于其股东或其全资、控股、参股子公司，发行人的业务独立于其控股股东和实际控制人。

2. 资产

发行人的资产独立完整，产权清晰。发行人对所有资产有完全的控制支配权。发行人与各全资、控股和参股子公司之间资产权属界定明确，无违法违规占用资金、资产等情况，发行人的资产独立于控股股东及实际控制人。

3. 人员

根据公司章程，发行人股东是公司的权力机构；公司设执行董事一名，监事一名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理等六名。前述执行董事、监事和高级管理人员均通过发行人公司章程规定的合法程序产生。

发行人在公司章程中制订股东、执行董事、监事、总经理工作细则等相关公司内控制度，并制定了公司财务管理管理、资金管理财务制度，保障发行人执行董事经营决策独立，高级管理人员岗位职责明确，高级管理人员在控股股东兼职并不对公司独立运营产生实质影响。

4. 机构

发行人已按照公司章程规定设立执行董事、监事、高级管理人员等公司治理机构，独立行使经营管理职权。发行人的机构与部门均系根据其自身的经营管理需要以及法律、法规的有关规定设立。公司的内设机构与控股股东的相应部门无上下级关系。发行人机构独立于控股股东及实际控制人。

5. 财务

发行人设有独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与其控股股东、实际控制人共用银行账户的情况；发行人的财务独立于控股股东及实际控制人。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

存在。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：192,068.44 万元，占合并口径净资产的比例（%）：5.22，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），公司已采用新收入准则编制截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间财务报表。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	11,388,592.18	11,600,010.10	-1.82	-
2	总负债	7,710,309.37	7,983,457.53	-3.42	-
3	净资产	3,678,282.81	3,616,552.56	1.71	-
4	归属母公司股东的净资产	3,550,058.33	3,490,625.62	1.70	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
	产				
5	资产负债率 (%)	67.70	68.82	-1.63	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	81.07	82.23	-1.41	-
7	流动比率	1.03	1.01	1.98	-
8	速动比率	0.78	0.79	-1.27	-
9	期末现金及现金等价物余额	750,465.92	839,261.69	-10.58	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	5,095,870.63	6,303,353.04	-19.16	-
2	营业成本	4,608,562.07	5,663,061.10	-18.62	-
3	利润总额	82,479.13	206,438.25	-60.05	主要系受疫情影响导致收入下降, 固定成本无法得到有效转化。
4	净利润	66,501.41	166,015.94	-59.94	主要系受疫情影响导致收入下降, 固定成本无法得到有效转化。
5	扣除非经常性损益后净利润	67,456.14	150,475.74	-55.17	主要系受疫情影响导致收入下降, 固定成本无法得到有效转化。
6	归属母公司股东的净利润	62,657.13	159,410.34	-60.69	主要系受疫情影响导致收入下降, 固定成本无法得到有效转化。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	257,395.08	419,688.56	-38.67	主要系受疫情影响导致收入下降, 固定成本无法得到有效转化。
8	经营活动产生的现金流净额	-518,196.95	-495,356.28	-4.61	-
9	投资活动产生的现金流净额	80,332.12	362,316.58	-77.83	主要系投资支付的现金同比增加所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	605,649.77	217,396.91	178.59	主要系取得借款净额同比增加所致。
11	应收账款周转率	23.93	25.27	-5.30	-
12	存货周转率	3.12	3.64	-14.29	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.07	-42.86	主要系利润总额下降但债务规模维持所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
14	利息保障倍数	1.73	2.58	-32.95	主要系利润总额下降但债务规模和利息支出规模维持所致。
15	现金利息保障倍数	-4.95	-5.64	12.23	-
16	EBITDA 利息倍数	2.28	3.22	-29.19	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标的变动原因详见上表。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	1,767,175.84	1,899,661.76	-6.97	-
交易性金融资产	36,477.74	46,793.23	-22.04	-
应收账款	162,363.94	240,257.36	-32.42	主要系应收 POS 款项与银行结算时间受节假日影响以及新收入准则执行共同影响导致。
预付账款	1,543,599.59	1,624,881.07	-5.00	-
其他应收款	295,713.59	338,597.56	-12.67	-
存货	1,512,343.13	1,442,212.48	4.86	-
一年内到期的非流动资产	952,271.83	1,040,720.14	-8.50	-
其他流动资产	78,794.14	79,295.87	-0.63	-
长期应收款	652,355.99	686,532.26	-4.98	-
长期股权投资	667,490.22	664,094.87	0.51	-
其他权益工具投资	22,115.79	23,315.79	-5.15	-
其他非流动金融资产	614,909.86	308,853.95	99.09	主要系新增认购金融资产。
投资性房地产	16,195.85	16,437.58	-1.47	-
固定资产	955,580.47	992,059.50	-3.68	-
在建工程	15,448.65	13,162.39	17.37	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
无形资产	658,908.62	672,568.02	-2.03	-
商誉	1,219,266.97	1,219,266.97	-	-
长期待摊费用	98,898.84	97,609.66	1.32	-
递延所得税资产	14,448.90	13,043.08	10.78	-
其他非流动资产	83,960.89	179,749.63	-53.29	主要系不可撤销的长期质押的其他货币资金同比下降导致。

2.主要资产变动的原因

主要资产的变动原因详见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	1,016,709.92	-	保证金	-
其他非流动资产	20,519.72	-	保证金	-
固定资产	56,705.25	-	抵押借款	-
无形资产	58,160.99	-	抵押借款	-
长期应收款	1,176,039.94	-	质押借款、资产证券化	-
合计	2,328,135.82	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
西安泰通汽车销售服务有限公司	15,070.94	7,303.64	100.00	100.00	银行质押借款

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
公司					
汉中英和汽车销售服务有限公司	7,129.61	5,585.50	100.00	100.00	银行质押借款
西安畅通汽车销售服务有限公司	3,289.82	1,498.75	100.00	100.00	银行质押借款
延安英和汽车销售服务有限公司	6,081.08	6,859.27	100.00	100.00	银行质押借款
咸阳英和汽车销售服务有限公司	8,510.44	5,867.41	100.00	100.00	银行质押借款
咸阳英和启辰汽车销售服务有限公司	1,205.40	2.67	100.00	100.00	银行质押借款
西安庆通汽车销售服务有限公司	30,961.17	20,092.03	100.00	100.00	银行质押借款
合计	98,044.80	77,380.87	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	2,433,908.18	1,875,556.80	29.77	-
应付票据	1,505,983.93	2,265,615.15	-33.53	主要系每年四季度末采购备货大量使用银行承兑汇票结算，于第二年的一季度和二季度集中兑付。
应付账款	165,020.32	133,510.67	23.60	-
预收账款	2,883.36	182,371.91	-98.42	主要系新收入准则执行导致。
应付职工薪酬	25,048.47	35,090.41	-28.62	-
应交税费	50,211.27	68,782.19	-27.00	-
其他应付款	598,846.95	702,468.78	-14.75	-
一年到期的非流动负债	1,222,729.71	1,361,693.21	-10.21	-
其他流动负债	25,194.45	53,898.42	-53.26	主要系新收入准则执行导致。
长期借款	725,949.86	639,352.13	13.54	-
应付债券	394,553.35	294,235.86	34.09	主要系新发美元债券所致。
长期应付款	206,192.35	190,028.40	8.51	-
递延所得税负债	116,579.73	119,281.37	-2.26	-
其他非流动负债	65,876.43	38,292.57	72.03	主要系新收入准则执行导致。

2.主要负债变动的的原因

主要负债的变动原因详见上表。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：23.79亿元

具体内容：

发行人于2019年4月8日发行1亿美元高级债，到期日为2022年4月8日，利率为8.625%；于2019年7月22日发行0.75亿美元高级债，到期日为2022年4月8日，利率为8.625%；于2019年10月25日发行2单美元高级债，金额分别为0.78亿和0.83亿，到期日分别为2022年4月8日和2021年7月25日，利率分别为8.625%和8.885%。以上债券均由母公司“广汇汽车服务集团股份公司”提供保证担保。

（二）有息借款情况

报告期末借款总额477.71亿元，其中短期有息借款365.66亿元；上年末借款总额417.08亿元，其中短期有息借款323.73亿元；借款总额同比变动14.54%。

报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到100.000万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 100.000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

公司与国内各大银行建立了长期、友好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，信用良好。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：
无。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

公司 2020 年融资主要为银行贷款和直接债务融资，一季度疫情影响下，各银行响应国家支持民营中小微企业的号召，加大对公司的支持力度。公司上半年有息负债主要通过银行续贷及新发公司债进行偿还。2020 年下半年，公司将根据整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。针对 2020 年下半年到期债务，公司主要通过自有资金及债券融资进行偿还。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	121.50	39.63	81.87
联合贷	68.01	68.01	0.00
桂林银行	64.28	34.73	29.55
招商银行	53.78	1.60	52.18
兴业银行	50.73	50.73	0.00
银团	36.97	36.97	0.00
光大银行	41.68	26.45	15.23
上汽通用金融	34.28	23.31	10.97
工商银行	27.18	11.41	15.77
平安银行	21.47	6.57	14.90
中国银行	19.51	14.80	4.71
中国邮政储蓄银行	18.90	9.44	9.46
上汽金融	18.47	9.10	9.37
浦发银行	15.63	6.17	9.46
交通银行	13.60	7.79	5.81
北部湾银行	11.40	10.40	1.00
成都银行	11.00	8.12	2.88
建设银行	10.98	3.09	7.89
民生银行	10.08	3.57	6.51
长安银行	7.91	7.91	0.00
日产金融	7.23	2.50	4.74
福特金融	7.23	2.35	4.88
北京银行	6.83	4.96	1.87

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
广发银行	6.00	6.00	0.00
江西银行	5.99	5.85	0.14
贵阳银行	5.43	3.64	1.79
中融信托	5.32	5.32	0.00
奔驰金融	5.30	2.98	2.31
国家开发银行	5.00	5.00	0.00
新疆银行	5.00	4.63	0.37
广州银行	5.00	0.40	4.60
国金证券	4.68	4.68	0.00
中铁金租	4.28	4.28	0.00
天风证券	4.24	4.24	0.00
广汽汇理	4.13	1.53	2.60
北京汽车集团财务	4.07	0.66	3.40
重庆农村商业银行	3.48	2.18	1.30
云南红塔银行	3.00	3.00	0.00
民生金融租赁	3.00	0.65	2.35
国银金租	3.00	3.00	0.00
长城国兴金融	2.82	2.82	0.00
丰田金融	2.51	1.12	1.39
菲亚特金融	2.51	1.41	1.10
山东信托	2.50	2.50	0.00
粤财信托	2.43	2.43	0.00
云南信托	2.40	2.40	0.00
华夏银行	2.40	2.40	0.00
立根租赁	2.12	1.82	0.30
西安银行	2.02	1.48	0.54
新疆天山农村商业银行	2.00	2.00	0.00
长安信托	1.98	1.98	0.00
乌鲁木齐银行	1.50	1.50	0.00
广西壮族自治区农信社	1.50	1.50	0.00
中国农业发展银行	1.50	1.50	0.00
合肥科技农村商业银行	1.36	1.04	0.31
内蒙古呼和浩特金谷农村商业银行	1.35	1.35	0.00
河北银行	1.30	1.05	0.25
交银金融租赁	1.22	1.22	0.00
中广核租赁	1.21	1.21	0.00
大众金融	1.12	0.59	0.53
苏银金租	1.04	1.04	0.00
焦作中旅银行	1.03	1.00	0.03
大华银行	1.00	0.61	0.39
新网银行	1.00	1.00	0.00
农业银行	1.00	0.97	0.02
东风汽车财务金融	0.98	0.48	0.50
临商银行	0.90	0.60	0.30
湖北金租	0.87	0.87	0.00
平安租赁	0.86	0.86	0.00
江苏金租	0.83	0.83	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
一汽金融	0.80	0.44	0.36
信达金融租赁	0.73	0.73	0.00
长春农村商业银行	0.69	0.69	0.00
浙商银行	0.68	0.33	0.35
上海三井住友总合融资	0.57	0.57	0.00
海汇保理	0.53	0.53	0.00
中原银行	0.52	0.50	0.02
平安国际融资租赁	0.51	0.41	0.10
重庆三峡银行	0.50	0.50	0.00
内蒙古银行	0.50	0.26	0.24
晟融国际融资租赁	0.45	0.31	0.14
三井住友银行	0.42	0.14	0.28
长安金融	0.42	0.07	0.35
重庆银行	0.40	0.40	0.00
招商局租赁	0.26	0.26	0.00
齐鲁银行	0.19	0.19	0.00
九江银行	0.15	0.15	0.00
农村商业银行	0.15	0.15	0.00
乐山市商业银行	0.15	0.05	0.10
宜宾市商业银行	0.14	0.14	0.00
国药控股	0.11	0.06	0.06
芜湖扬子农商行	0.11	0.10	0.01
国机租赁	0.11	0.11	0.00
花旗银行	0.10	0.10	0.00
北京现代金融	0.10	0.02	0.08
莱商银行	0.10	0.10	0.00
日照银行	0.10	0.10	0.00
四川天府银行	0.10	0.10	0.00
哈尔滨农商行	0.10	0.10	0.00
徐州淮海农村商业银行	0.09	0.09	0.00
遵义市汇川区农信社	0.09	0.09	0.00
东风雪铁龙金融	0.05	0.02	0.03
徽商银行	0.03	0.00	0.03
合计	812.75	497.06	315.69

上年末银行授信总额度：753.60 亿元，本报告期末银行授信总额度 817.45 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：63.85 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

公司尚有 5.50 亿元公司债未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：8.25 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.10 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：10.50 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.53 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：11.03 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公 司经 营情 况和 偿债 能力 的影 响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020年1月20日	已按照相关要求及时披露。	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

除上述事项之外，公司无其他重大事项。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广汇汽车服务有限责任公司公司债券 2020 年半年度报告》
之盖章页）

广汇汽车服务有限责任公司



2020年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：广汇汽车服务有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	17,671,758,415.51	18,996,617,620.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	364,777,380.90	467,932,320.45
衍生金融资产	9,287,078.53	
应收票据		8,969,278.25
应收账款	1,623,639,411.62	2,402,573,597.27
应收款项融资		
预付款项	15,435,995,897.07	16,248,810,734.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,957,135,886.86	3,385,975,626.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,123,431,319.02	14,422,124,832.35
合同资产	193,426,330.38	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,522,718,349.62	10,407,201,388.89
其他流动资产	787,941,409.07	792,958,694.42
流动资产合计	63,690,111,478.58	67,133,164,093.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	6,523,559,857.58	6,865,322,573.93
长期股权投资	6,674,902,189.66	6,640,948,661.66
其他权益工具投资	221,157,932.62	233,157,932.62
其他非流动金融资产	6,149,098,558.99	3,088,539,469.29
投资性房地产	161,958,500.00	164,375,800.00
固定资产	9,555,804,725.52	9,920,594,965.15
在建工程	154,486,505.90	131,623,878.40

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,589,086,196.22	6,725,680,199.97
开发支出		
商誉	12,192,669,664.64	12,192,669,664.64
长期待摊费用	988,988,385.99	976,096,600.30
递延所得税资产	144,488,950.70	130,430,808.41
其他非流动资产	839,608,867.55	1,797,496,304.72
非流动资产合计	50,195,810,335.37	48,866,936,859.09
资产总计	113,885,921,813.95	116,000,100,952.37
流动负债：		
短期借款	24,339,081,757.14	18,755,567,980.83
向中央银行借款		8,754,206.27
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	15,059,839,332.31	22,656,151,494.47
应付账款	1,650,203,173.91	1,335,106,722.36
预收款项	28,833,634.65	1,823,719,099.90
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	250,484,699.71	350,904,077.81
应交税费	502,112,680.65	687,821,891.11
其他应付款	5,988,469,514.03	7,024,687,808.20
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	1,709,425,041.51	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,227,297,073.57	13,616,932,117.79
其他流动负债	251,944,484.14	538,984,154.24
流动负债合计	62,007,691,391.62	66,798,629,552.98
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,259,498,558.60	6,393,521,312.66
应付债券	3,945,533,493.58	2,942,358,636.30
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	2,061,923,548.46	1,900,283,977.82
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,885,120.99	3,885,120.99
递延收益		220,157,350.11
递延所得税负债	1,165,797,324.53	1,192,813,716.32
其他非流动负债	658,764,280.57	382,925,655.60
非流动负债合计	15,095,402,326.73	13,035,945,769.80
负债合计	77,103,093,718.35	79,834,575,322.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,540,660,000.00	15,540,660,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,376,951,843.35	3,357,552,595.02
减：库存股		
其他综合收益	-138,025,860.96	-86,382,451.51
专项储备		
盈余公积	699,713,806.36	699,713,806.35
一般风险准备		
未分配利润	16,021,283,522.45	15,394,712,228.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,500,583,311.20	34,906,256,178.42
少数股东权益	1,282,244,784.41	1,259,269,451.17
所有者权益（或股东权益）合计	36,782,828,095.61	36,165,525,629.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	113,885,921,813.96	116,000,100,952.37

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：广汇汽车服务有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,725,745,229.24	2,137,402,580.69
交易性金融资产		
衍生金融资产	9,287,078.53	
应收票据	7,500,000.00	
应收账款	1,672,969,815.99	1,404,364,940.02
应收款项融资		

预付款项	8,033,217.23	18,014,537.77
其他应收款	13,693,281,067.59	14,038,439,220.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,124,182.33	37,720,511.32
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	151,874,991.34	140,876,876.99
其他流动资产	10,107,686.70	7,315,756.17
流动资产合计	20,284,923,268.95	17,784,134,422.96
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	67,808,261.87	202,086,633.57
长期股权投资	29,003,011,587.98	28,346,725,264.42
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	344,942,400.00	506,600,000.00
投资性房地产		
固定资产	5,151,568.41	6,659,468.76
在建工程	5,391,555.91	5,323,749.31
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	168,744,737.20	180,391,066.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		1,126,421.84
递延所得税资产		
其他非流动资产		1,249,069.80
非流动资产合计	29,595,050,111.37	29,250,161,674.32
资产总计	49,879,973,380.32	47,034,296,097.28
流动负债：		
短期借款	5,483,203,003.57	4,491,505,568.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		8,754,206.27
应付票据		24,000,000.00
应付账款	796,329,234.01	242,165,028.22
预收款项		26,849,636.50
合同负债	96,627,681.26	
应付职工薪酬	1,210,240.56	2,014,636.03
应交税费	28,560,056.35	22,545,866.58
其他应付款	10,029,238,445.95	8,857,786,890.95

其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,427,235,687.92	7,257,258,883.94
其他流动负债	71,057,594.11	29,893,017.88
流动负债合计	23,933,461,943.73	20,962,773,734.55
非流动负债：		
长期借款		1,151,335,395.53
应付债券	3,945,533,493.58	2,942,358,636.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,051,871,033.97	1,880,960,162.75
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,997,404,527.55	5,974,654,194.58
负债合计	29,930,866,471.28	26,937,427,929.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,540,660,000.00	15,540,660,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,890,499,537.88	3,886,532,915.51
减：库存股		
其他综合收益	-152,529,722.27	-111,086,312.82
专项储备		
盈余公积	699,713,806.35	699,713,806.35
未分配利润	-29,236,712.92	81,047,759.11
所有者权益（或股东权益）合计	19,949,106,909.04	20,096,868,168.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,879,973,380.32	47,034,296,097.28

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	50,958,706,328.62	63,033,530,392.05

其中：营业收入	50,958,706,328.62	63,033,530,392.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	49,996,704,137.19	60,813,500,693.91
其中：营业成本	46,085,620,711.92	56,630,610,980.63
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	176,674,817.53	195,959,783.14
销售费用	1,639,756,041.47	1,959,276,587.49
管理费用	952,552,696.89	1,009,240,694.14
研发费用		
财务费用	1,142,099,869.38	1,018,412,648.51
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	50,250,686.51	49,889,500.70
投资收益（损失以“-”号填列）	96,347,052.26	91,314,003.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	-6,205,788.85	6,626,364.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-247,141,409.08	-315,004,538.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,942,636.70	-17,832,280.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,051,859.04	2,112,801.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	830,258,236.53	2,037,135,549.90
加：营业外收入	8,104,909.87	37,292,642.89

减：营业外支出	13,571,832.31	10,045,682.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	824,791,314.09	2,064,382,509.97
减：所得税费用	159,777,253.13	404,223,150.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	665,014,060.96	1,660,159,359.23
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	665,014,060.96	1,660,159,359.23
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	626,571,293.89	1,594,103,441.74
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	38,442,767.07	66,055,917.49
六、其他综合收益的税后净额	-51,643,409.45	-13,401,633.85
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-51,643,409.45	-13,401,633.85
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-10,200,000.00	5,644,000.00
（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	-10,200,000.00	5,644,000.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-41,443,409.45	-19,045,633.85
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-9,027,854.80
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-10,017,779.05
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		

(8) 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合(损失)/收益中享有的份额	-45,875,658.28	
(9) 公允价值套期的时间价值部分	4,432,248.83	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	613,370,651.51	1,646,757,725.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	574,927,884.44	1,580,701,807.89
归属于少数股东的综合收益总额	38,442,767.07	66,055,917.49
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：723,602.99 元，上期被合并方实现的净利润为：3,079,405.19 元。

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	1,369,574,602.10	1,444,983,922.40
减：营业成本	629,319,627.98	566,798,875.56
税金及附加	9,481,816.14	9,255,561.69
销售费用		23,584,904.67
管理费用	32,646,186.00	99,221,331.49
研发费用		
财务费用	839,579,233.64	761,113,356.78
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	22,162,624.33	34,119,145.76
投资收益（损失以“-”号填列）	96,191,666.69	62,185,128.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-86,746,923.49	-103,119,722.31
资产减值损失（损失以“－”号填列)		
资产处置收益（损失以“－”号填列)	-165,944.66	
二、营业利润（亏损以“－”号填列)	-110,010,838.79	-21,805,556.12
加：营业外收入	1,011,511.14	212,419.25
减：营业外支出	1,285,144.38	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	-110,284,472.03	-21,893,136.87
减：所得税费用		3,425,509.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列)	-110,284,472.03	-25,318,646.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-110,284,472.03	-25,318,646.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	-41,443,409.45	-19,045,633.85
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-45,875,658.28	-9,027,854.80
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	-45,875,658.28	-9,027,854.80
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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	4,432,248.83	-10,017,779.05
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
8.公允价值套期的时间价值部分	4,432,248.83	-10,017,779.05
六、综合收益总额	-151,727,881.48	-44,364,280.13

七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	60,447,039,384.44	76,047,617,904.39
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,805,924.00	1,053,574,486.59
经营活动现金流入小计	61,567,845,308.44	77,101,192,390.98
购买商品、接受劳务支付的现金	61,158,290,764.31	75,886,206,231.21
客户贷款及垫款净增加额		
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	1,873,741,950.15	2,345,056,658.71
支付的各项税费	1,165,039,542.81	1,375,428,214.00
支付其他与经营活动有关的现金	2,552,742,561.13	2,448,064,086.82
经营活动现金流出小计	66,749,814,818.40	82,054,755,190.74
经营活动产生的现金流量净额	-5,181,969,509.96	-4,953,562,799.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	818,515,324.06	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	64,216,740.34	11,009,668.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	382,433,167.30	407,051,309.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		53,401,612.52
收到其他与投资活动有关的现金	4,899,919,996.10	4,953,793,916.42
投资活动现金流入小计	6,165,085,227.80	5,525,256,506.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	560,383,722.64	991,189,582.92
投资支付的现金	3,835,500,000.00	192,500,000.00
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	274,987,444.25	363,898,088.32
支付其他与投资活动有关的现金	690,892,866.98	354,503,014.76
投资活动现金流出小计	5,361,764,033.87	1,902,090,686.00
投资活动产生的现金流量净额	803,321,193.93	3,623,165,820.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		20,020,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000.00
取得借款收到的现金	61,677,679,650.95	15,530,888,618.15
发行债券收到的现金	950,000,000.00	673,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,257,896,959.37	7,576,921,590.96
筹资活动现金流入小计	70,885,576,610.32	23,801,180,209.11
偿还债务支付的现金	53,509,475,938.47	12,029,390,803.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	811,053,998.31	683,137,114.59
其中：子公司支付给少数股东	11,827,000.00	20,714,747.07

的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,508,548,974.33	8,914,683,227.81
筹资活动现金流出小计	64,829,078,911.11	21,627,211,146.21
筹资活动产生的现金流量净额	6,056,497,699.21	2,173,969,062.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,556,185.82	7,680,827.33
五、现金及现金等价物净增加额	1,642,293,197.36	851,252,911.24
加：期初现金及现金等价物余额	5,862,366,007.04	7,541,363,969.87
六、期末现金及现金等价物余额	7,504,659,204.40	8,392,616,881.11

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	1,575,577,687.74	1,640,373,316.99
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	177,871,520.60	73,254,613.26
经营活动现金流入小计	1,753,449,208.34	1,713,627,930.25
购买商品、接受劳务支付的现金	378,973,674.20	792,523,451.44
支付给职工以及为职工支付的现金	5,704,611.91	63,956,687.31
支付的各项税费	115,476,491.56	77,964,407.11
支付其他与经营活动有关的现金	152,278,319.08	123,308,789.81
经营活动现金流出小计	652,433,096.75	1,057,753,335.67
经营活动产生的现金流量净额	1,101,016,111.59	655,874,594.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	198,077,600.00	312,800,000.00
取得投资收益收到的现金	76,198,814.68	25,655,408.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	207,214.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	471,275,470.46
收到其他与投资活动有关的现	55,062,923,428.53	24,953,850,860.74

金		
投资活动现金流入小计	55,337,407,057.21	25,763,581,739.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,373,383.00	8,157,490.71
投资支付的现金	650,000,000.00	450,080,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	4,973,992.21
支付其他与投资活动有关的现金	50,340,029,471.18	22,379,416,978.00
投资活动现金流出小计	50,993,402,854.18	22,842,628,460.92
投资活动产生的现金流量净额	4,344,004,203.03	2,920,953,278.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	42,960,734,689.23	4,403,450,000.00
发行债券收到的现金	950,000,000.00	673,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,652,348,400.00	6,120,700,000.00
筹资活动现金流入小计	50,563,083,089.23	11,197,500,000.00
偿还债务支付的现金	41,877,316,273.21	5,258,681,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	434,571,929.09	366,637,911.13
支付其他与筹资活动有关的现金	11,051,592,403.53	7,171,471,801.09
筹资活动现金流出小计	53,363,480,605.83	12,796,790,712.22
筹资活动产生的现金流量净额	-2,800,397,516.60	-1,599,290,712.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,323.30	7,680,827.33
五、现金及现金等价物净增加额	2,644,649,121.32	1,985,217,988.22
加：期初现金及现金等价物余额	2,081,096,107.92	1,590,544,808.30
六、期末现金及现金等价物余额	4,725,745,229.24	3,575,762,796.52

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位：广汇汽车服务集团股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	22,626,962,823.01	25,070,126,300.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	59,254,599.07	61,789,499.07
衍生金融资产	9,287,078.53	26,126,522.74
应收票据		8,969,278.25
应收账款	2,155,600,733.36	3,057,459,031.31
应收款项融资		
预付款项	24,105,916,785.06	25,491,909,286.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,156,617,004.21	3,212,983,671.00
其中：应收利息		
应收股利	7,326,639.30	2,513,700.00
买入返售金融资产		
存货	18,644,591,411.37	17,925,748,757.55
合同资产	287,725,110.96	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,994,347,074.08	10,618,598,184.50
其他流动资产	990,712,315.34	972,339,641.20
流动资产合计	82,031,014,934.99	86,446,050,172.76
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	6,626,799,803.14	7,002,766,696.23
长期股权投资	2,349,322,267.92	2,103,183,686.82
其他权益工具投资	221,157,932.62	233,157,932.62
其他非流动金融资产	112,587,937.26	201,578,482.21

投资性房地产	560,102,400.00	562,519,700.00
固定资产	12,733,392,570.82	13,145,653,116.16
在建工程	176,304,681.91	152,111,515.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,586,085,615.06	9,766,449,765.57
开发支出		
商誉	18,881,696,753.93	18,881,696,753.93
长期待摊费用	1,323,096,381.29	1,293,500,215.38
递延所得税资产	367,596,563.09	378,558,604.98
其他非流动资产	945,915,103.48	1,912,496,894.39
非流动资产合计	53,884,058,010.52	55,633,673,363.41
资产总计	135,915,072,945.51	142,079,723,536.17
流动负债：		
短期借款	29,032,832,016.94	22,028,024,177.18
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	11,588,250.85	20,194,827.59
应付票据	20,450,647,311.61	28,894,708,470.12
应付账款	2,134,198,577.54	1,680,970,170.36
预收款项	28,833,634.65	2,496,809,134.18
合同负债	2,279,761,737.28	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	320,458,731.34	437,182,825.38
应交税费	1,214,808,297.92	1,479,222,266.10
其他应付款	2,735,260,908.36	3,225,113,831.88
其中：应付利息		
应付股利	32,598,920.60	28,738,331.65
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	17,065,153,372.10	17,825,242,722.51
其他流动负债	320,219,142.79	2,231,715,693.13
流动负债合计	75,593,761,981.38	80,319,184,118.43
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	7,810,449,086.74	9,820,863,054.11
应付债券	4,384,208,260.28	4,366,372,766.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	13,123,160.06	55,856,067.97
长期应付职工薪酬		
预计负债	13,358,236.79	11,181,580.99
递延收益		295,809,049.38
递延所得税负债	1,934,618,792.58	1,975,649,989.66
其他非流动负债	886,706,480.58	470,058,892.11
非流动负债合计	15,042,464,017.03	16,995,791,400.54
负债合计	90,636,225,998.41	97,314,975,518.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,110,301,750.00	8,159,979,350.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,256,110,516.44	13,319,815,694.92
减：库存股		167,910,288.00
其他综合收益	-395,489,553.70	-328,261,311.89
专项储备		
盈余公积	578,877,490.68	578,877,490.68
一般风险准备		
未分配利润	17,028,204,918.84	16,527,200,580.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	38,578,005,122.26	38,089,701,516.46
少数股东权益	6,700,841,824.84	6,675,046,500.74
所有者权益（或股东权益）合计	45,278,846,947.10	44,764,748,017.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	135,915,072,945.51	142,079,723,536.17

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：广汇汽车服务集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	771,459,469.79	866,254,356.36
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	2,899,730.82	6,171,733.35
其他应收款	3,557,682,907.77	5,942,663,872.46
其中：应收利息		
应收股利	598,500,000.00	598,500,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,516,772.69	
流动资产合计	4,333,558,881.07	6,815,089,962.17
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	40,586,008,881.61	40,367,044,377.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	14,497.22	17,335.30
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,586,023,378.83	40,367,061,712.90
资产总计	44,919,582,259.90	47,182,151,675.07
流动负债：		
短期借款	1,776,516,834.58	2,043,058,556.00
交易性金融负债		
衍生金融负债	11,588,250.85	11,440,621.32
应付票据		
应付账款		
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬	2,652,977.38	3,231,359.99
应交税费	10,906.00	5,983,997.83
其他应付款	1,629,111,372.46	3,421,687,562.15
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,149,252,394.11	1,159,537,165.88
其他流动负债		
流动负债合计	6,569,132,735.38	6,644,939,263.17
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	992,224,766.70	2,975,864,130.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		33,882,060.04
非流动负债合计	992,224,766.70	3,009,746,190.06
负债合计	7,561,357,502.08	9,654,685,453.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,110,301,750.00	8,159,979,350.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,992,896,041.34	29,062,539,882.34
减：库存股		167,910,288.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	339,735,365.20	339,735,365.20
未分配利润	-84,708,398.72	133,121,912.30
所有者权益（或股东权益）合计	37,358,224,757.82	37,527,466,221.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,919,582,259.90	47,182,151,675.07

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

合并利润表
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	66,076,533,885.41	80,710,486,078.99
其中:营业收入	66,076,533,885.41	80,710,486,078.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	64,949,671,980.94	78,076,923,066.01
其中:营业成本	59,766,484,124.97	72,529,745,127.84
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	226,569,437.30	247,546,384.21
销售费用	2,206,220,108.21	2,563,569,581.83
管理费用	1,232,095,666.35	1,290,095,437.91
研发费用		
财务费用	1,518,302,644.11	1,445,966,534.22
其中:利息费用	1,428,557,048.09	1,457,509,206.49
利息收入	138,762,921.00	153,310,297.55
加:其他收益	102,499,106.85	88,901,670.70
投资收益(损失以“-”号填列)	80,212,917.95	101,488,702.74
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	63,489,833.34	43,471,307.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
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)	-59,444,604.29	46,743,738.33
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-254,301,932.91	-330,596,478.74
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-38,204,505.82	-28,328,775.50

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,822,573.26	-9,071,071.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	952,800,312.99	2,502,700,798.65
加：营业外收入	15,910,584.82	39,752,746.82
减：营业外支出	18,992,406.35	13,309,764.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	949,718,491.46	2,529,143,780.95
减：所得税费用	298,399,670.54	639,546,670.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	651,318,820.92	1,889,597,110.33
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	651,318,820.92	1,889,597,110.33
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	501,004,338.09	1,510,009,742.01
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	150,314,482.83	379,587,368.32
六、其他综合收益的税后净额	-99,405,956.54	-47,210,829.98
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-67,228,241.81	-33,374,462.48
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-10,200,000.00	5,644,000.00
（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	-10,200,000.00	5,644,000.00
（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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-57,028,241.81	-39,018,462.48
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值		

准备		
(5) 现金流量套期储备	-17,667,382.50	-30,339,597.74
(6) 外币财务报表折算差额	-49,798,216.42	-8,678,864.74
(7) 其他	10,437,357.11	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-32,177,714.73	-13,836,367.50
七、综合收益总额	551,912,864.38	1,842,386,280.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	433,776,096.28	1,476,635,279.53
归属于少数股东的综合收益总额	118,136,768.10	365,751,000.82
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.06	0.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	98,443.59	262,858.33
销售费用		
管理费用	19,397,083.47	11,456,112.29
研发费用		
财务费用	323,930,900.56	318,313,185.89
其中：利息费用	287,025,348.23	303,655,084.80
利息收入	7,063,935.37	5,549,890.34
加：其他收益	6,352,391.68	
投资收益（损失以“-”号填列）	97,240,679.99	174,374,924.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,728,130.41	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	17,055,917.63	

信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,948,460.63	-1,330,046.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-217,828,977.69	-156,987,277.93
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,333.33	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-217,830,311.02	-156,987,277.93
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-217,830,311.02	-156,987,277.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-217,830,311.02	-156,987,277.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、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		
（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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-217,830,311.02	-156,987,277.93
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	76,113,031,269.02	95,907,010,233.11
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,029,100,721.77	1,065,238,613.70
经营活动现金流入小计	77,142,131,990.79	96,972,248,846.81
购买商品、接受劳务支付的现金	75,675,223,888.99	96,866,728,992.54
客户贷款及垫款净增加额		
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,354,346,349.98	2,892,725,719.80

支付的各项税费	1,614,204,415.23	1,681,200,167.92
支付其他与经营活动有关的现金	2,418,969,392.68	2,788,156,008.74
经营活动现金流出小计	82,062,744,046.88	104,228,810,889.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,920,612,056.09	-7,256,562,042.19
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	152,575,747.37	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	15,241,995.36	16,893,096.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	601,801,265.71	646,185,172.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		53,401,612.52
收到其他与投资活动有关的现金	5,260,112,699.33	6,501,972,767.85
投资活动现金流入小计	6,029,731,707.77	7,318,452,648.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	875,578,028.81	1,265,201,684.29
投资支付的现金	112,300,000.00	192,500,000.00
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	274,875,460.94	383,450,818.27
支付其他与投资活动有关的现金	199,230,138.83	411,528,903.58
投资活动现金流出小计	1,461,983,628.58	2,252,681,406.14
投资活动产生的现金流量净额	4,567,748,079.19	5,065,771,242.59
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		592,931.36
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		592,931.36
取得借款收到的现金	66,860,805,361.80	33,978,628,553.09
收到其他与筹资活动有关的现金	771,245,353.19	1,209,338,265.55
筹资活动现金流入小计	67,632,050,714.99	35,188,559,750.00
偿还债务支付的现金	63,122,298,216.01	26,943,126,768.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,434,895,306.68	1,432,133,193.44
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	90,016,856.26	217,202,621.95
支付其他与筹资活动有关的现金	1,962,782,410.95	3,675,845,252.07
筹资活动现金流出小计	66,519,975,933.64	32,051,105,214.11

筹资活动产生的现金流量净额	1,112,074,781.35	3,137,454,535.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-29,341,271.25	11,448,463.64
五、现金及现金等价物净增加额	729,869,533.20	958,112,199.93
加：期初现金及现金等价物余额	8,179,713,275.31	11,414,781,969.10
六、期末现金及现金等价物余额	8,909,582,808.51	12,372,894,169.03

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,416,327.05	2,324,290.35
经营活动现金流入小计	13,416,327.05	2,324,290.35
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,905,440.56	6,211,844.30
支付的各项税费	32,914,358.40	5,543,799.39
支付其他与经营活动有关的现金	16,935,584.21	13,896,348.97
经营活动现金流出小计	57,755,383.17	25,651,992.66
经营活动产生的现金流量净额	-44,339,056.12	-23,327,702.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		174,374,924.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,009,497,333.70	6,792,809,369.35
投资活动现金流入小计	9,009,497,333.70	6,967,184,294.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,799.00

投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	190,000,000.00	20,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	6,502,858,400.00	6,796,712,346.75
投资活动现金流出小计	6,692,858,400.00	6,816,714,145.75
投资活动产生的现金流量净额	2,316,638,933.70	150,470,148.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	854,600,000.00	3,167,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,367,655,357.49
筹资活动现金流入小计	854,600,000.00	4,534,655,357.49
偿还债务支付的现金	1,140,000,000.00	3,086,869,330.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	346,733,771.81	175,315,863.68
支付其他与筹资活动有关的现金	1,712,235,276.19	1,504,796,782.24
筹资活动现金流出小计	3,198,969,048.00	4,766,981,976.26
筹资活动产生的现金流量净额	-2,344,369,048.00	-232,326,618.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,027,471.71	10,734,893.49
五、现金及现金等价物净增加额	-88,096,642.13	-94,449,279.26
加：期初现金及现金等价物余额	554,556,111.92	1,175,008,320.28
六、期末现金及现金等价物余额	466,459,469.79	1,080,559,041.02

法定代表人：李建平 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

