

---

广汇汽车服务有限责任公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 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

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人的商誉分别是 121.44 亿元、120.60 亿元和 120.60 亿元，占公司资产总额的比重分别为 9.84%、10.16%和 11.29%，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。发行人每年年终对商誉进行减值测试，预计各收购项目可收回金额和计算各收购项目的账面价值，并将两者进行比较，如果可收回金额低于其账面价值的，表明发生了减值损失并予以确认。2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司商誉减值准备余额分别为 34,788.10 万元、34,788.10 万元和 34,788.10 万元。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

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人的刚性债务余额分别为 677.76 亿元、631.25 亿元和 540.03 亿元，2021 年末较 2020 年末降幅为 6.86%，2022 年末较 2021 年末降幅为 14.45%。2021 年-2022 年公司在主动降杠杆的举措下，刚性负债规模有所下降。2022 年末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

2020年度、2021年度和2022年度，发行人经营活动现金流净额分别为21.82亿元、1.86亿元和-38.97亿元，波动较大。2020年销售商品、劳务收到的现金为1,448.32亿元，同比减少150.06亿元，购买商品、接受劳务支付的现金为1,340.28亿元，同比减少93.95亿元。2021年，公司销售商品、提供劳务收到的现金1,381.60亿元，同比减少66.72亿元，购买商品、接受劳务支付的现金1,286.40亿元，同比减少53.88亿元，导致该期间内经营活动现金流量净额较2020年有所下降。2022年销售商品、劳务收到的现金为1,177.46亿元，同比减少204.14亿元，购买商品、接受劳务支付的现金为1,145.43亿元，同比减少140.96亿元。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

2020年末、2021年末和2022年末，发行人短期债务（包括短期借款、交易性金融负债、应付票据、一年内到期的非流动负债）余额分别为541.04亿元、551.68亿元和474.17亿元，规模较大，呈逐年收缩的趋势，这与发行人主动调整债务结构，提质增效的经营理念相符，同时发行人短期债务仍然占比较大，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。

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与《广汇汽车服务有限责任公司公司债券年度报告（2021年）》重大风险提示内容相比没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	19
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	21
一、 公司信用类债券情况.....	21
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	23
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为绿色债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

## 释义

发行人/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
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	指	人民币元
人民币元	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

## 第一节 发行人情况

### 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 Automative Services Co.,Ltd.	
外文缩写（如有）	无	
法定代表人	马赴江	
注册资本（万元）		1,554,066
实缴资本（万元）		1,554,066
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	
办公地址的邮政编码	201103	
公司网址（如有）	www.chinagrandauto.com	
电子信箱	wuwenhua@chinagrandauto.com	

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马赴江
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	执行董事
联系地址	上海市闵行区虹莘路 3998 号
电话	021-24032986
传真	021-33291634
电子信箱	xjmafujiang@chinagrandauto.com

控股股东、实际控制人及其变更情况

**（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息**

报告期末控股股东名称：广汇汽车服务集团股份有限公司

报告期末实际控制人名称：孙广信

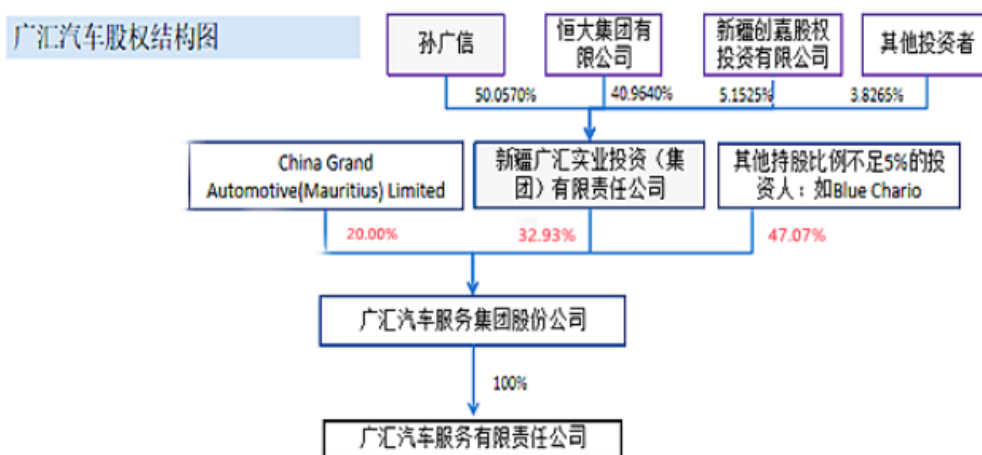
报告期末控股股东资信情况：公司的控股股东为广汇汽车服务集团股份有限公司，资信情况良好。经联合资信评估股份有限公司评估，广汇汽车服务集团股份有限公司主体长期信用评级为AA+，评级展望为“稳定”。

报告期末实际控制人资信情况：公司的实际控制人是孙广信先生，资信情况良好。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：报告期末控股股东对发行人持股比例为100.00%，受限0.00%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人持股比例为16.48%，受限比例为54.39%。

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

公司的控股股东主要资产为货币资金、交易性金融资产、应收融资租赁款、投资性房地产、固定资产和无形资产等，报告期末，控股股东受限资产账面价值为497.23亿元。

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况：

无。

**（二）**

**（三） 报告期内控股股东的变更情况**

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。



**（四） 报告期内实际控制人的变更情况**

□适用 √不适用

**三、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	陆伟	董事长/执行董事	离任	2022/6/13	2022/7/21
董事	马赴江	董事长/执行董事	任职	2022/6/13	2022/7/21
高级管理人员	王新明	总经理	离任	2022/9/5	2022/10/19
高级管理人员	鲍乡谊	总经理	任职	2022/9/6	2022/10/19

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 33.33%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：马赴江

发行人的董事长或执行董事：马赴江

发行人的其他董事：马赴江

发行人的监事：黄涛

发行人的总经理：鲍乡谊

发行人的财务负责人：卢翱

发行人的其他非董事高级管理人员：许星

**四、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况****1、公司业务范围**

公司主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等覆盖乘用车服务全生

命周期的业务。其中，乘用车经销业务即新车销售及装饰装潢业务；乘用车售后服务业务主要包括车辆维修养护、车辆零配件销售等业务；乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车经销及交易代理、乘用车融资租赁等服务。

## 2、主要产品（或服务）及其经营模式

公司的主营业务主要包括乘用车经销业务、售后服务业务以及乘用车衍生业务，其主要经营模式如下：

### （1）乘用车经销与售后服务业务

乘用车经销及售后服务业务主要由整车销售业务及售后服务业务组成。

#### 1) 乘用车经销业务

公司通过与汽车制造厂商签订授权经销合同，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，在授权范围内从事汽车品牌销售。

乘用车经销采购模式：取得品牌厂家授权后，与品牌厂家在协商一致的基础上签订年度车辆采购目标，并按照约定的时间及方式采购品牌厂家的车辆。

乘用车经销销售模式：分为授权门店销售及新零售销售。授权门店分为展厅销售、网电销售、大客户销售等。

乘用车经销盈利模式：盈利来源于车辆销售（进销差毛利）、品牌厂家商务政策获取的返利及新车双保业务。

#### 2) 乘用车售后服务业务

公司通过与汽车制造厂商签订授权经销合同，在授权范围内从事汽车零部件供应、维修、车辆养护等活动。

售后服务采购模式：与品牌厂家在协商一致的基础上签订年度零配件采购目标，并按照约定的时间及方式采购零配件。

售后服务销售模式：按照品牌厂家规定的车辆保养维修技术标准和业务流程，为进店客户提供保养、一般维修、钣喷维修和保修服务等。

售后服务盈利模式：向进店客户提供保养维修服务，收取相应的人工服务费用和零件费用，通过赚取相应的工时费和保养维修零配件的差价及售后双保业务来获得利润。

### （2）乘用车衍生业务

乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车经销及交易代理、汽车融资租赁等服务。

#### 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。

保险代理采购模式：公司各区域与保险公司达成业务合作，在各店面代理销售保险公

司的保险产品。

保险代理销售模式：店面设立保险部门，销售顾问在新车销售时，向客户推荐车险产品，并在店面保险部门进行车险出单；在客户车险到期前，续保专员进行续保招揽，完成续保工作。

保险代理盈利模式：通过推荐车险产品获取保险代理佣金收入。

#### 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。

#### 3) 汽车延保代理业务

公司通过与专业的延保供应商合作，为客户提供超过原厂保修期限的汽车保修服务，并向延保供应商收取相应的代理佣金。

延保业务采购模式：公司总部与延保供应商总对总确定可以向客户推荐提供的延保服务产品。

延保业务销售模式：销售顾问在进行新车销售及售后维修保养时，推荐客户延保产品。

延保业务盈利模式：通过推荐延保产品，自延保供应商获取延保佣金收入。

#### 4) 二手车经销及交易代理业务

公司依托全国各地营销网络，开展以旧换新、直接采购及代理客户车辆寄售的方式获取车源，通过开展认证零售和拍卖批售的方式销售二手车。

二手车经销业务模式：4S店及二手车交易中心获取置换、直接采购车辆，通过线下零售和拍卖批售的方式进行销售。

二手车经纪业务模式：受客户委托，为客户销售车辆提供居间服务，向客户收取代理服务佣金。

二手车拍卖业务模式：以网络公开竞价的形式将二手车转让给最高应价者，赚取拍卖佣金及服务费。

#### 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质的租赁公司，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占有、使用，并按照本金和本金的合理时间成本加成支付租金，待期限届满且租金付讫后将车辆以象征性的价格无条件地过户给客户。

公司通过各区域4S店面或外部合作商渠道，为客户提供汽车融资租赁服务，并向客户收取一定的利息。

融资租赁业务模式：客户在支付一定比例首付车款后，通过每月支付租金，即可在租赁期内拥有车辆的使用权；租赁期结束后，根据合同约定将车辆所有权转移给客户或者退

还租赁公司。

融资租赁盈利模式：公司融资租赁业务的主要盈利来源于融资租赁向客户收取的利息及营业成本（主要为资金成本）的差额。

### 3、主营业务开展情况

受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，公司经营受到较大冲击，2022年实现营业收入1,006.10亿元，同比下降15.61%。2022年全年公司实现新车销售50.51万台，同比下降15.48%；售后维修进场台次53.01万台次，同比下降20.62%。

整车销售：报告期内，受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，公司经营受到较大冲击，整车销售867.59亿元，同比下滑15.20%，整车销售毛利同比下降77.27%。

维修服务：报告期内，公司维修服务业务始终紧紧围绕客户需求为中心开展售后维修、保养等工作，但受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，公司经营受到较大冲击，维修进场台次下降较大，维修服务毛利同比下降29.29%。

佣金服务：报告期内，公司佣金业务受新车销量下滑影响，收入规模同比出现下滑7.66亿元，同比下降17.78%；公司加强业务精细化管理，佣金服务毛利率78.39%，同比基本持平，仅下降1.85%。

汽车租赁：报告期内，公司对生息资产规模进行控制，稳健提升业务质量，同时公司取得外部资金成本较原来有所降低，致使汽车租赁毛利率达55.85%，同比上升4.31%。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （1）行业发展情况

2022年，国内外宏观经济形势仍然较为复杂，各类不确定性因素传导至汽车行业，使得行业整体发展面临较为严峻的挑战。整体经济大环境承压，消费者收入和预期转弱，在宏观经济尚未全面恢复的背景下，消费信心提振疲软，加之汽车行业受多重超预期因素冲击，导致物流不畅、门店客流减少，严重阻碍了汽车经销行业的健康发展。

##### 1) 乘用车全年震荡盘整，年末呈现翘尾行情

根据中国汽车工业协会报告，2022年，我国乘用车产销分别完成2,383.6万辆和2,356.3万辆，剔除新能源车产销量后，我国乘用车产销分别完成1,712.0万辆和1,701.4万辆，同比分别下降4.16%和5.27%。从分月数据来看，1月-2月乘用车市场开局良好，产销量稳定增长；3月-5月，部分地区产销受阻叠加产业链冲击，产销量出现断崖式下降；6月开始，随着购置税优惠落地，厂商开展促销，产销量得以恢复。进入四季度，受多重超预期不利因素的冲击，消费者信心疲软，门店客流量骤减，叠加物流不畅等因素，终端消费市场增长乏力，使得经销商的库存当量不断增加，于11月份达到历史高位。12月份，随着各项不利因素的逐步消除，加之燃油车购置税减半政策及新能源汽车补贴政策即将到期，经销商

为降低前期积攒的库存，大力开展各类促销活动，年末乘用车终端市场出现“翘尾行情”。

### 2) 供需作用促进消费升级，燃油车延续高端化趋势

伴随居民收入水平的逐步提高，我国汽车市场整体呈现消费升级趋势，拉动了燃油车市场延续高端化趋势。根据中汽协数据显示，2022 年，高端品牌乘用车销量完成 388.6 万辆，同比增长 11.1%，高于乘用车增速 1.6 个百分点，占乘用车销售总量的 16.5%，占比高于上年 0.7 个百分点。从需求端来看，随着首购消费群体年轻化趋势以及换购消费者更趋理性化，在汽车消费方面，消费者更加注重汽车品牌、产品性能、质量安全以及服务水平等属性，已由数量型同质化消费逐步转向质量型个性化的消费；从供给端来看，2022 年，由于“缺芯”影响，主机厂着力将芯片投入到毛利更高的高端燃油车制造上。此外，由于新能源汽车的全面化冲击，保值率更高的高端燃油车，进一步成为主机厂坚固的护城河。供需两端的双重作用，使得燃油车继续呈现高端化趋势。

### 3) 新能源汽车持续爆发式增长，市场规模快速扩大

2022 年，我国新能源汽车逐步进入全面市场化拓展期，政策持续加码助推产业克服多因素影响，保持稳健发展势头，巩固优势地位。根据中汽协发布的数据，我国新能源汽车近年来高速发展，连续 8 年位居全球第一。在政策和市场的双重作用下，2022 年，我国新能源汽车持续爆发式增长，产销分别完成 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9%和 93.4%，市场占有率达到 25.6%，高于上年 12.1 个百分点。根据海关总署公布数据显示，2022 年，我国新能源汽车出口 67.9 万辆，同比增长 1.2 倍。得益于鼓励和支持新能源汽车发展的政策不断推出，我国新能源汽车产业在关键技术攻关方面取得突破，同时伴随着新能源牌照、充电配套基础设施、通行等用车环境的日益优化，新能源汽车的市场规模快速扩大。

### 4) 行业利好政策频发，二手车市场潜力巨大

2022 年，受二手车跨区域流通不畅及遭到新车销售低迷及价格持续下探挤压市场等因素影响，我国二手车市场整体表现不佳，交易量出现下滑。根据中国汽车流通协会发布的数据显示，2022 年，我国二手车累计交易 1,602.78 万辆，同比下降 8.86%。与此同时，为了进一步激发二手车市场的发展活力，国家打出了不断优化二手车交易环境的“组合拳”，二手车也在 2022 年迎来了一揽子利好政策的落地，如二手车行业临时产权制度、汽车年检放宽实施、取消国五限迁、年底开始限制车商以个人名义交易二手车等二手车新政策，形成了利好消费者的氛围。可以看出，二手车交易作为建立资源循环型产业体系目标中的重要组成部分，扩大二手车交易和流通获得政策聚焦。二手车交易逐步标准化、专业化，并成为拉动整个汽车市场增长的重要驱动力。随着我国汽车市场从增量市场向存量市场转变，二手车置换需求不断提高，二手车市场潜力巨大。

## （2）公司的行业地位

2022 年 7 月，中国汽车流通协会发布《2022 年中国汽车经销商集团百强排行榜》，母

公司广汇汽车服务集团股份有限公司在各大经销商集团中在乘用车总销量中排名行业第一，营业收入规模排名第二。

2022年7月，广汇汽车股份位列《财富》中国500强排行榜第89位；2022年8月，广汇汽车股份获得第七届中国资产证券化论坛（CSF）年会颁发的“资产支持票据年度嘉勉奖”；2022年10月，广汇汽车股份获得2022年度金勋章ESG信息披露奖；2022年11月，广汇汽车股份获得2022年度中国汽车流通行业优秀会员；2022年12月，广汇汽车股份入选2022年度“中国上市公司百强排行榜”、第六届中国卓越IR最佳信披奖。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大不利变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
整车销售	8,675,926.63	8,625,562.95	0.58	86.59	10,231,011.28	10,009,484.50	2.17	86.10
维修服务	830,521.52	588,416.91	29.15	8.29	1,042,538.76	700,130.50	32.84	8.77
佣金代理	354,126.69	76,514.41	78.39	3.53	430,724.28	86,715.44	79.87	3.62
汽车租赁	159,189.47	70,284.90	55.85	1.59	178,295.09	82,835.38	53.54	1.50
合计	10,019,764.31	9,360,779.17	6.58	100.00	11,882,569.41	10,879,165.82	8.44	100.00

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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	整车销售	8,675,926.63	8,625,562.95	0.58	-15.20	-13.83	-73.19
维修服务	维修服务	830,521.52	588,416.91	29.15	-20.34	-15.96	-11.24
佣金代理	佣金代理	354,126.69	76,514.41	78.39	-17.78	-11.76	-1.85
汽车租赁	汽车租赁	159,189.47	70,284.90	55.85	-10.72	-15.15	4.31
合计	—	10,019,764.31	9,360,779.17	—			—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

整车销售毛利率 2022 年末较 2021 年末减少 73.19%，主要系 2022 年国内外宏观经济形势异常严峻复杂，受到多重超预期的冲击，汽车行业加剧变化，燃油车销售继续下滑，市场竞争十分激烈，在需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力下，经销商普遍面临销量下降、库存增加、资金承压、效益下滑的情况，各项生产经营业务受到一定的冲击，收入锐减，全年整车销售毛利率也受此影响。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司控股股东广汇汽车股份是中国领先的乘用车经销与服务集团、中国最具规模的豪华乘用车经销与服务集团、乘用车经销商中最大的融资租赁提供商及最大的二手车经销及交易代理服务实体集团，深耕行业 20 年积累了丰富的经验，广汇汽车股份将进一步夯实经营能力，提质增效，向着“为车主提供全方位高品质生活的服务商”的目标进发。

2023 年是公司提质增效年，广汇汽车股份将牢牢把握政策新形势，抓住市场新机遇，紧紧围绕提升经营业绩、提高发展质量这一中心任务，充分发挥品牌管理优势，扎实抓好店面生产经营，重点在提振销售、做优服务、库存管控、确保流动性充裕、盘活资产、优化品牌、降本增效方面取得新进展，在推进融资租赁、二手车、新能源车业务发展方面取得新突破，全面达成目标任务，焕发企业精神活力，奋力开创高质量发展新局面。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

#### 公司未来可能面对的风险：

##### （1）宏观经济和政策波动风险

乘用车市场发展与国内外经济环境变化联系较为密切，经济周期的变化将直接影响乘用车行业水平的发展。如果未来国家宏观经济出现增速减缓或持续性衰退，影响到居民可支配收入的增加，则居民购车消费将会相应减少，行业将受到一定程度的冲击，可能会影响公司主要业务的发展。此外，汽车限购政策、国家汽车产业政策等汽车行业相关政策的调整均可能对公司的新车销售业务产生一定的影响。

### （2）市场竞争加剧风险

随着新兴技术的发展，创新性的商业模式不断涌现，汽车服务行业可能面临新兴商业模式的冲击。鉴于上述情况，公司需适应市场趋势和变化，更好地实现客户多样化需求，并及时应对新兴商业模式的发展冲击，如不能积极应对，则可能会对公司在乘用车经销及服务领域的竞争力产生一定的影响。

### （3）融资租赁业务信用风险

融资租赁业务与不同消费者的信用记录及还款能力密切相关，信用不良的客户有可能会无法按时偿付定期租金。虽然公司已制定了较为完善的风险控制体系，并积累了丰富的融资租赁业务经验，但如果未来国家宏观经济出现增速减缓或持续性衰退，影响到居民可支配收入，仍不排除在将来融资租赁产生应收款项可能出现坏账增加的风险。

### （4）存货积压或减值的风险

公司一般在采购车辆后再进行销售，由于购销之间存在一定的时滞，且采购车辆单价相对较高，因此存货规模较大。目前乘用车经销市场具有竞争激烈、更新换代快、新产品上市周期短、价格变动频繁等特点，如果因汽车制造厂商推出新车型、下调汽车售价等原因导致存货的可变现净值下降，汽车制造厂商一般会给予汽车经销商相应的降价补贴，因此对汽车经销商的经营业绩影响较小。但是，公司根据市场情况主动下调汽车售价，导致存货的可变现净值下降，并低于其采购成本时，公司将面临一定的存货减值风险。

### （5）融资形势趋紧及汇率波动的风险

汽车经销商作为汽车产业链中的零售窗口，在汽车销售环节需占用大量的资金。一般而言，国内汽车经销商自有资金较少，主要通过银行借款等方式来进行经营。制定行之有效的融资策略对汽车经销商而言极其重要，汽车经销商通过融资经营将有利于提高资金的综合使用效率，解决资金紧张的矛盾。但如果金融机构对汽车经销商的金融服务业务规模整体收缩，可能对公司的融资规模造成一定的影响；另外，公司发行的海外债券以及获金融机构以外币计值的贷款与汇率市场的变化紧密相关，当发生外汇汇率走势不利于公司偿还借款的情形时，公司未来偿债风险将会增加，进而对公司经营产生不利的影响。

### （6）中美贸易摩擦加剧的风险

中美贸易摩擦爆发以来，因加征关税商品清单中包含汽车及零部件，汽车产业成本增加，市场结构以及企业利润发生一定程度的变化，部分成本的转嫁导致消费者购车热情度降低，从而对汽车经销商的经营带来不利影响。随着中美政治对抗加剧，中美贸易摩擦形



势反复，作为国民经济重要支柱的汽车产业，产业链的任何一环受到中美关系恶化影响都可能导致汽车产销量的萎缩。公司作为中国领先的乘用车经销集团，可能受到中美贸易摩擦加剧导致业务量下降的风险。

### **2023年公司经营计划**

2023年是公司提质增效年，公司将牢牢把握政策新形势，抓住市场新机遇，紧紧围绕提升经营业绩、提高发展质量这一中心任务，充分发挥品牌管理优势，扎实抓好店面生产经营，重点在提振销售、做优服务、库存管控、确保流动性充裕、盘活资产、优化品牌、降本增效方面取得新进展，在推进融资租赁、二手车、新能源车业务发展方面取得新突破，全面达成目标任务，焕发企业精神活力，奋力开创高质量发展新局面。

#### **（1）持续深化改革，进一步完善经营管理机制**

公司围绕品牌管理模式建立并完善了一整套经营管理体系。2023年，公司将进一步完善经营管理机制，通过提升管理效能促进生产经营。

一要继续完善品牌化管理模式。从计划管理、指导经营、资金管理、队伍建设、费用控制等方面出发，进一步抓好经营、提升业绩夯实基础。

二要完成资金管理体系改革。逐步建立资金结算中心，完善资金管理系统，打造运营资金管控体系，加强总部对各类资金的统筹调度，全面提高资金使用管理效率，为企业经营提供更好的资金支持。

三要健全务实有效的责任体系。打造企业责任体系，把经营任务、工作目标分解落实到每个部门、每个店面、每个员工，明确具体量化的考核评价指标，全面激发各级员工主动干事的积极性、争创佳绩的事业心。

#### **（2）抓好生产经营，进一步提升盈利能力**

2023年，国内经济已呈现企稳回升态势，为公司抓好经营、提升效益创造了有利的条件，公司将更加“精、细、准”地扎实抓好各项业务，全力争创优秀业绩。

一要提振销售业绩。公司将牢牢把握市场回暖、消费回升的契机，进一步加大销售力度，主动集客获客、增加订单，在企业内部形成客户资源共享机制，创造销售机会；品牌事业部将加强与汽车厂家的沟通协调，力争获取更好的销售政策和车型资源；结合实际制定分品牌、分地域的库存管理目标，动态跟进库存销售情况。

二要提升售后服务质量。公司将积极开展售后营销活动，加大客户保有力度，优化客户服务体验，有效增加保客规模和进厂频次，提升售后服务产值；同时，认真分析客户需求，积极创新服务项目和产品，以专业优质的服务赢得客户，提高盈利水平。

三要继续抓好融资租赁、二手车业务。持续加大新车、二手车、新能源融资租赁业务拓展力度，拓宽融资渠道，继续夯实风险管理能力；充分用好新政策，持续完善运营管理模式，及时优化调整经营策略，通过数据对标、案例分享、技能培训及打造标杆示范等措施，提升盈利水平。

四要加快布局发展新能源业务。一方面，密切关注主流新能源品牌网络发展趋势，积极争取与已开放授权新能源品牌的合作，不断扩大新能源销售网络，加快已获授权店面的建设与投运进度，努力提升已营业门店经营效益。另一方面，做好传统品牌新能源车型的销售工作，充分用好企业现有的土地、店面资源，与新能源品牌拓展多种形式的合作，实现互利共赢。

### **（3）加强资产管理，进一步提高资产质量**

2023年，公司将进一步优化配置资源，盘活各类资产，进一步提高资产回报效率。

一要理清各类资产状况。组织各品牌店面、各条线认真梳理资产，定期对资产使用效率进行分析评价，充分挖掘资产盘活处置的空间，为加强资产管理打好基础。

二要加大资产盘活力度。制定详细的资产盘活计划和措施，主动外拓对接各类渠道，加快盘活处置闲置资产，完成项目出售、回收、出租等工作。

三要持续优化品牌结构。积极完成品牌翻牌、改建，提升优势品牌占比，扩大新能源车销售网络。

四要提高资产管理水平。对经济效益较低的店面进行资源重新配置，降低企业运行成本，加强后续管理，确保资产效益最大化。

### **（4）加强内部管理，进一步提升效能、降低成本**

2023年，公司将继续修炼内功，加强规范管理水平，疏通企业发展堵点，进一步提升管理效能，降低费用支出。

一要健全完善制度流程体系。公司将结合实际修订完善各项规章制度，规范审批流程，并认真抓好执行落实，用严格的制度、清晰的流程规范经营行为，提高管理质量。

二要降低有息负债和融资成本。在保障公司经营资金需求充裕的基础上，进一步优化债务融资结构，积极拓展融资渠道，合理利用各类融资工具及优惠政策，有效降低有息负债及融资成本。

### **（5）加强队伍建设，进一步提升人才储备**

2023年，公司积极加强人才体系建设，为企业经营发展提供源源不断的高水平人才支持。

一要建立关键岗位人才评价体系。继续完善选人、育人、用人的机制，科学评价各类人才，准确把握各业务条线关键岗位人力资源的数量和质量，为企业储备和使用人才提供可靠依据，为企业发展提供充足的人才支持。

二要建立人员配置标准体系。推动人员配置与业务的紧密结合，形成人员配置标准体系，确定合适的岗位需求和人才结构，科学核定各岗位人员编制，并结合实际对人员配置实行动态化管理，充分满足经营需要。

三要建立业绩考评标准体系。确定具体可量化的考评指标，全面客观评价各级员工的业务能力、工作业绩，作为选人、用人、兑现激励的依据，充分调动人才积极性，鼓励员

工干好工作、干出成绩，为企业发展贡献力量。

#### （6）强化资本运作平台，助推企业高质量发展

2023年，公司将持续做好市值管理，形成长效机制，在资本运作和产业运营方面推动上市公司价值的持续创造和增长，实现股东价值最大化。

一要充分发挥上市公司资本运作平台优势，加强资本运作和市值管理，围绕汽车全产业链拓展储备具备战略投资价值的项目。

二要进一步完善市值管理机制，加强资本市场研究，利用好资本市场的融资渠道，降低融资成本，助力企业发展；加强产融结合，以资本驱动产业，以产业凝聚资本，实现产融互动的良性循环。

三要积极推进公司股份回购项目及员工持股计划，维护投资者对公司发展前景的信心，充分调动公司管理层及核心骨干员工的积极性，确保公司内在价值的合理回归。

### 五、公司治理情况

#### （一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

#### （二）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

报告期内，公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面保持相互独立。

#### （三）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

（1）决策权限、程序、定价机制：发行人与关联方签署借款合同，约定借款金额、借款利率，根据贷款方的资金需求随借随还。

（2）回款安排及依据、报告期内回款情况：发行人与关联方之间发生的资金往来主要是短期资金拆借，账龄一般不超过一年。

（3）信息披露安排：发行人在每年审计报告中披露当年的大额其他应收款情况；债券受托管理人在债券受托管理事务报告中披露当年的大额其他应收款及回收情况。

#### （四）发行人关联交易情况

##### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购商品/接受劳务	9,356.44
销售商品/提供劳务	15,442.63
财务费用-利息支出	23,909.68
投资收益-利息收入	27,919.15
租赁-作为出租方	2,571.85

租赁-作为承租方	418.44
租赁-作为承租方当年承担的租赁负债利息支出	108.51
关键管理人员薪酬	1,013.10

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
担保-作为被担保方	3,402,438.64
担保-作为担保方	129,290.00
资金拆借-作为拆入方	901,446.35
资金拆借-作为拆出方	1,021,988.18
代垫款项 - 净额	17.14
向关联方支付的保证金	3,588.61
向关联方收取的保证金	8,200.00
关联方向公司宣告的股利	9,437.89

## 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 12.93 亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的 100.00%

□适用 √不适用

**（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

□是 √否

**（六） 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

## 六、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、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(第二期)
2、债券简称	20广汇G2
3、债券代码	175303.SH
4、发行日	2020年10月29日
5、起息日	2020年10月30日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年10月30日
8、债券余额	5.50
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	起息日为2020年10月30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10月30日，兑付日为2023年10月30日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、协商成交以及匹配成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21汽车G1
3、债券代码	185166.SH
4、发行日	2021年12月17日
5、起息日	2021年12月17日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年12月17日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	起息日为2021年12月17日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为2021年至2024年每年的12月17日，兑付日为2024年12月17日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	太平洋证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、协商成交以及匹配成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广汇汽车服务有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 汽车 G1
3、债券代码	115120.SH
4、发行日	2023 年 3 月 30 日
5、起息日	2023 年 3 月 31 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 31 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.70
10、还本付息方式	起息日为 2023 年 3 月 31 日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 31 日，兑付日为 2025 年 3 月 31 日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	太平洋证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、协商成交以及匹配成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：175303.SH

债券简称：20 广汇 G2

债券约定的投资者保护条款名称：

（1）公开披露有关事项；（2）召开债券持有人会议，商议债权保护有关事宜。

债券代码：185166.SH

债券简称：21 汽车 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

（1）公开披露有关事项；（2）召开债券持有人会议，商议债权保护有关事宜。

债券代码：115120.SH

债券简称：23 汽车 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

（1）公开披露有关事项；（2）召开债券持有人会议，商议债权保护有关事宜。

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115120.SH

债券简称	23 汽车 G1
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集资金不超过人民币 5 亿元，扣除发行费用后，发行人拟用于偿还到期的公司债券本金。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金 5 亿元，扣除发行费用后，发行人用于偿还到期的公司债券本金。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

#### 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：175303.SH

债券简称	20广汇G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本次公司债券由控股股东广汇汽车服务集团股份有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：本次债券起息日为2020年10月30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10月30日，兑付日为2023年10月30日。</p> <p>其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p>
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期末触发需要执行其他偿债保障措施的情况。

债券代码：185166.SH

债券简称	21汽车G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本次公司债券由控股股东广汇汽车服务集团股份有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：本次债券起息日为2021年12月17日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为2021年至2024年每年的12月17日，兑付日为2024年12月17日。</p> <p>其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p>
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期末触发需要执行其他偿债保障措施的情况。

债券代码：115120.SH

债券简称	23汽车G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本次公司债券由控股股东广汇汽车服务集团股份有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：本次债券起息日为2023年3月31日，债券利息自起息日起每年支付一次，付息日为2023年至2025年</p>



	<p>每年的3月31日，兑付日为2025年3月31日。</p> <p>其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p>
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期未触发需要执行其他偿债保障措施的情况。

## 七、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	上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼
签字会计师姓名	王韧之、管坤

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175303.SH
债券简称	20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	185166.SH
债券简称	21汽车G1
名称	太平洋证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦17层
联系人	李聃
联系电话	021-613722575

债券代码	115120.SH
债券简称	23汽车G1
名称	太平洋证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦17层
联系人	李聃
联系电话	021-613722575

**（三） 资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	175303.SH
债券简称	20 广汇 G2
名称	联合资信评估股份有限公司
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

**第三节 报告期内重要事项****一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

**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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

财政部于 2021 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 15 号>的通知》（以下简称“解释 15 号”），并于 2022 年及 2023 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》（以下简称“解释 16 号”）及《企业会计准则实施问答》等文件，公司已采用上述通知和实施问答编制 2022 年度财务报表，上述修订对公司财务报表无重大影响。

**三、合并报表范围调整**

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

**四、资产情况****（一） 资产及变动情况****1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产**

项目名称	主要构成
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金、应计利息等
预付款项	主要为未结算供应商返利和预付整车及零

	部件款项。
存货	在途物资、库存商品、周转材料等。
商誉	主要为其合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额确认为商誉

## 2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	1,124,986.81	10.53	1,971,260.29	-42.93
交易性金融资产	36,875.01	0.35	252,235.98	-85.38
其他应收款	554,853.05	5.19	315,512.18	75.86
其他权益工具投资	36,045.68	0.34	22,548.71	59.86
其他非流动金融资产	56,448.13	0.53	124,349.18	-54.61
在建工程	8,070.95	0.08	27,348.19	-70.49
递延所得税资产	39,746.14	0.37	27,827.00	42.83
其他非流动资产	30,324.00	0.28	121,760.42	-75.10

发生变动的原因：

2022 年末货币资金较 2021 年末减少 42.93%，主要系受限货币资金减少，银行承兑汇票保证金、金融机构贷款保证金减少所致。

2022 年末交易性金融资产较 2021 年末减少 85.38%，主要系 2022 年末结构性存款减少所致。

2022 年末其他应收款较 2021 年末增加 75.86%，主要系应收关联方款项增加。

2022 年末其他权益工具投资较 2021 年末增加 59.86%，主要系报告期内持有新疆银行股份有限公司股权增加所致。

2022 年末其他非流动金融资产较 2021 年末减少 54.61%，主要系公司持有基金以及债权投资下降。

2022 年末在建工程较 2021 年末减少 70.49%，主要系在建工程达到可用状态转入固定资产等所致。

2022 年末递延所得税资产较 2021 年末增加 42.83%，主要系报告期内坏账准备与存货跌价准备计提产生可抵扣暂时性差异导致。

2022 年末其他非流动资产较 2021 年末减少 75.10%，主要系不可撤销的长期质押的其他货币资金及应计利息下降所致。

**（二） 资产受限情况**

## 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	112.50	82.62	—	73.44
长期应收款（应收融资租赁款）	178.52	84.82	—	47.51
投资性房地产	0.86	0.35	—	40.42
固定资产	91.37	16.73	—	18.31
无形资产	57.06	8.29	—	14.53
在建工程	0.81	0.31	—	38.74
长期股权投资	64.86	2.59	—	3.99
合计	505.98	195.71	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	112.50	—	82.62	银行承兑汇票保证金、金融机构贷款保证金等	系公司正常业务经营产生，对公司无重大影响
长期应收款（应收融资租赁款）	178.52	—	84.82	通过资产证券化的基础资产、短期借款及长期借款的质押资产等	系公司正常业务经营产生，对公司无重大影响

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：20.29 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：28.68 亿元，收回：0.11 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺

的情况

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：48.86 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：38.85 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：13.70%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：  
截止报告期末，公司未收回的非经营性款项主要构成为应收关联方款项，形成原因主要为关联方款项拆借。

### 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	2.26	4.63%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	32.71	66.95%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	7.55	15.46%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	6.33	12.96%
合计	48.86	100%

### 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
广汇汽车服务集团股份公司	-	31.00	资信状况良好	生产经营所需	足额回款	尚未到期，且到期日在 6 个月内（含 6 个月）
大连宝信汇誉汽车投资管理有限公司	3.50	5.30	资信状况良好	生产经营所需	足额回款	尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含 1 年）
安徽风之星汽车股份有限公司	2.50	2.50	资信状况良好	生产经营所需	足额回款	尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含 1 年）

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
上海枫时 资产管理 有限公司	1.35	1.35	对方存在 逾期还款 情况	回款协商中	回款协商中	正在商议中
新疆汇瀚 机动车拍 卖服务有 限公司	-	0.94	资信状况 良好	生产经营所 需	足额回款	已到回款期 限，按计划 正常回款

（三） 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

六、 负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为133.00亿元和95.61亿元，报告期内有息债务余额同比变动-28.12%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务 类别	到期时间				金额合计	金额占有 息债务的 占比
	已逾期	6个月以 内（含）	6个月（ 不含）至 1年（含 ）	超过1年 （不含）		
公司信用 类债券	-	9.50	5.50	5.00	20.00	20.92%
银行贷款	-	32.54	13.39	6.27	52.20	54.60%
非银行金 融机构贷 款	-	0.42	6.84	1.05	8.31	8.69%
其他有息 债务	-	-	-	15.10	15.10	15.79%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额20.00亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元，且共有10.50亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为451.74亿元和427.87亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.28%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务 类别	到期时间				金额合计	金额占有 息债务的
	已逾期	6个月以	6个月（	超过1年		

		内（含）	不含）至 1年（含 ）	（不含）		占比
公司信用类债券	-	9.50	5.50	5.00	20.00	4.67%
银行贷款	-	148.56	80.66	28.65	257.87	60.27%
非银行金融机构贷款	-	47.78	23.40	9.62	80.80	18.89%
其他有息债务	-	-	-	69.19	69.19	16.17%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额20.00亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元，且共有10.50亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额15.10亿元人民币，且在2023年5至12月内到期的境外债券余额为0亿元人民币。

#### （二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

#### （三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的负债项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付票据	1,121,615.59	15.77	1,795,183.02	-37.52
预收账款	441.25	0.01	271.67	62.42
应交税费	73,590.83	1.03	55,296.33	33.08
一年内到期的非流动负债	705,875.32	9.92	1,127,437.86	-37.39

发生变动的的原因：

2022年末应付票据较2021年末减少37.52%，主要是系2022年度整车采购同比减少，导致使用票据结算业务有所减少。

2022年末预收账款较2021年末增加62.42%，主要是系汇融预收租车款规模增加所致。

2022年末应交税费较2021年末增加33.08%，主要是系随业务量提升，计入未交增值税增加。

2022年末一年内到期的非流动负债较2021年末减少37.39%，主要是系公司长期借款以及应付债券到期兑付。

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：-21.95 亿元

报告期非经常性损益总额：1.59 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为 -389,656.61 万元，净利润为 -236,584.43 万元。

报告期公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在一定差异，主要是 2022 年末公司应付票据同比 2021 年有所下降导致。

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：12.76 亿元

报告期末对外担保的余额：12.93 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.17 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：12.93 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否



**十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更 未发生变更

**十二、 向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

**第四节 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

**第五节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第六节 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年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《广汇汽车服务有限责任公司公司债券年度报告（2022年）》  
盖章页）



广汇汽车服务有限责任公司

2023年4月28日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022年12月31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	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,249,868,058.22	19,712,602,855.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	368,750,097.04	2,522,359,784.76
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		
应收账款	1,440,316,889.40	1,379,693,289.70
应收款项融资		
预付款项	16,704,471,903.93	16,838,335,222.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,548,530,548.45	3,155,121,774.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,092,763,030.41	13,465,248,067.10
合同资产	188,861,918.39	211,502,326.82
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,772,710,005.36	9,267,159,410.66
其他流动资产	724,106,890.46	803,647,951.06
流动资产合计	<b>61,090,379,341.66</b>	<b>67,355,670,682.43</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	8,079,547,814.02	10,848,051,257.91
长期股权投资	6,486,208,875.86	7,036,133,355.39
其他权益工具投资	360,456,756.00	225,487,057.00
其他非流动金融资产	564,481,275.94	1,243,491,835.57
投资性房地产	85,938,515.00	115,868,500.00
固定资产	9,136,844,800.87	9,242,283,488.46
在建工程	80,709,488.41	273,481,865.71
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	1,634,295,923.46	1,857,942,144.22
无形资产	5,705,710,360.69	6,142,272,348.25
开发支出		
商誉	12,059,804,614.84	12,059,804,614.84
长期待摊费用	828,371,856.79	779,601,868.84
递延所得税资产	397,461,407.21	278,269,996.63
其他非流动资产	303,239,953.88	1,217,604,166.92
非流动资产合计	<b>45,723,071,642.97</b>	<b>51,320,292,499.74</b>
资产总计	<b>106,813,450,984.63</b>	<b>118,675,963,182.17</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	29,142,408,856.37	25,941,952,618.54
向中央银行借款		
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	11,216,155,851.94	17,951,830,225.12
应付账款	1,174,554,768.12	1,412,551,746.69
预收款项	4,412,508.31	2,716,682.55
合同负债	911,380,931.75	1,263,453,861.78
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	203,716,796.84	174,861,640.21
应交税费	735,908,308.16	552,963,254.45
其他应付款	9,742,323,209.52	8,538,792,451.36
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,058,753,184.25	11,274,378,627.00
其他流动负债	121,187,479.33	165,467,313.53
流动负债合计	<b>60,310,801,894.59</b>	<b>67,278,968,421.23</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	4,508,306,933.54	5,467,163,686.39
应付债券	2,077,385,028.31	2,490,130,736.48
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,452,453,350.74	1,599,005,783.28
长期应付款	1,653,756,355.74	2,306,366,319.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		

递延所得税负债	993,476,388.30	1,096,063,542.47
其他非流动负债	147,510,723.86	186,114,270.39
非流动负债合计	<b>10,832,888,780.49</b>	<b>13,144,844,338.07</b>
负债合计	<b>71,143,690,675.08</b>	<b>80,423,812,759.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	3,043,391,245.55	3,043,873,871.93
减：库存股		
其他综合收益	-101,392,974.68	42,279,401.89
专项储备		
盈余公积	953,464,355.90	953,464,355.90
一般风险准备		
未分配利润	15,424,633,963.51	17,777,610,022.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,860,756,590.28	37,357,887,652.54
少数股东权益	809,003,719.27	894,262,770.33
所有者权益（或股东权益）合计	<b>35,669,760,309.55</b>	<b>38,252,150,422.87</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>106,813,450,984.63</b>	<b>118,675,963,182.17</b>

公司负责人：马赴江 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

2022年12月31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	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,190,222,629.30	3,485,353,324.54
交易性金融资产		
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	900,404,000.00	
应收账款	609,111,325.11	671,888,690.97
应收款项融资		
预付款项	659,557,416.36	506,847,678.82
其他应收款	11,720,900,650.86	11,857,563,750.24
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	72,108,941.63	52,289,507.87
其他流动资产	1,813,898.62	5,805,179.45

流动资产合计	<b>16,154,118,861.88</b>	<b>16,579,748,131.89</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	109,472,254.55	108,000,000.00
长期股权投资	30,555,121,484.08	30,297,746,788.97
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		43,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	5,777,085.97	6,257,725.63
在建工程	1,183,617.14	382,560.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	101,003,005.66	130,129,197.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	101,072,245.76	103,685,715.03
其他非流动资产		300,000,000.00
非流动资产合计	<b>30,873,629,693.16</b>	<b>30,989,201,987.47</b>
资产总计	<b>47,027,748,555.04</b>	<b>47,568,950,119.36</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,669,622,363.52	5,673,873,741.71
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	126,875,327.65	430,341,804.63
应付账款	183,767,804.30	103,892,805.78
预收款项		
合同负债	878,354,574.85	22,101,546.65
应付职工薪酬	186,362.60	207,022.00
应交税费	3,736,564.16	8,555,904.08
其他应付款	13,265,207,121.11	11,673,871,713.90
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	1,972,588,675.63	4,764,935,021.94
其他流动负债		
流动负债合计	<b>21,100,338,793.82</b>	<b>22,677,779,560.69</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	841,295,130.56	371,479,532.45
应付债券	2,077,385,028.31	2,490,130,736.48
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	1,653,756,355.74	
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	4,184,204.11	5,510,729.71
非流动负债合计	<b>4,576,620,718.72</b>	<b>2,867,120,998.64</b>
负债合计	<b>25,676,959,512.54</b>	<b>25,544,900,559.33</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	3,909,802,651.17	3,909,802,651.17
减：库存股		
其他综合收益	-132,851,376.14	5,319,847.88
专项储备		
盈余公积	953,464,355.90	953,464,355.90
未分配利润	1,079,713,411.57	1,614,802,705.08
所有者权益（或股东权益）合计	<b>21,350,789,042.50</b>	<b>22,024,049,560.03</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>47,027,748,555.04</b>	<b>47,568,950,119.36</b>

公司负责人：马赴江 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

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	100,610,455,699.51	119,221,939,645.35
其中：营业收入	100,610,455,699.51	119,221,939,645.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	102,235,835,132.37	117,341,920,187.52
其中：营业成本	93,789,216,523.85	109,000,976,124.75
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	382,395,097.83	420,927,689.94
销售费用	3,903,756,234.78	3,873,504,804.37
管理费用	1,857,776,033.37	2,003,693,310.85



研发费用		
财务费用	2,302,691,242.54	2,042,818,257.61
其中：利息费用	284,132,100.88	354,856,556.57
利息收入	2,084,684,387.30	2,314,665,150.64
加：其他收益	93,610,816.52	106,059,104.88
投资收益（损失以“-”号填列）	332,705,710.77	433,283,179.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-54,352,506.04	238,672,199.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	27,028,947.96	31,812,436.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-639,034,796.28	-427,347,520.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-352,623,603.75	-224,182,987.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	52,105,368.47	96,412,695.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,111,586,989.17	1,896,056,365.65
加：营业外收入	21,373,982.31	46,331,745.05
减：营业外支出	105,201,920.80	42,038,743.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,195,414,927.66	1,900,349,367.11
减：所得税费用	170,429,379.03	477,743,898.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,365,844,306.69	1,422,605,468.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,365,844,306.69	1,422,605,468.28
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）	-2,353,016,059.31	1,342,676,086.62
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-12,828,247.38	79,929,381.66
六、其他综合收益的税后净额	-143,632,376.57	76,812,238.26
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-143,632,376.57	76,812,238.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益	13,840,000.00	1,700,000.00
（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	13,840,000.00	1,700,000.00
(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	-157,472,376.57	75,112,238.26
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-138,171,224.02	55,269,269.28
(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		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		3,337,276.28
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
自有房产转为投资性房地产时产生的收益		16,505,692.70
转出投资性房地产转换日公允价值高于账面价值	-19,301,152.55	
(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	-2,509,476,683.26	1,499,417,706.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,496,648,435.88	1,419,488,324.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-12,828,247.38	79,929,381.66
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：马赴江 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**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	1,378,226,063.76	1,748,778,891.09
减：营业成本	720,097,258.99	1,004,223,508.13
税金及附加	10,492,119.42	13,892,719.93
销售费用	8,457.10	
管理费用	84,866,808.63	108,128,572.18
研发费用		

财务费用	1,355,613,144.14	1,369,410,517.68
其中：利息费用	1,265,789,656.61	1,630,012,911.82
利息收入	241,557,676.32	184,888,940.79
加：其他收益	37,221,758.51	54,565,532.36
投资收益（损失以“-”号填列）	429,552,434.32	2,114,339,463.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-230,577,730.03	189,845,941.40
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,248,976.45	-85,011,016.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-199,006,534.76	-185,605,399.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-532,333,042.90	1,151,412,152.95
加：营业外收入	549,398.00	2,942,765.20
减：营业外支出	692,179.34	19,219.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-532,475,824.24	1,154,335,699.12
减：所得税费用	-2,613,469.27	-48,930,010.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-535,089,293.51	1,203,265,709.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-138,171,224.02	55,269,269.28
（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	-138,171,224.02	55,269,269.28
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		
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		
六、综合收益总额	-673,260,517.53	1,258,534,978.66
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：马赴江 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

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	117,745,881,061.17	138,159,916,790.08
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	426,678,309.31	
收到其他与经营活动有关的现金	776,569,236.33	1,717,506,590.91
经营活动现金流入小计	118,949,128,606.81	139,877,423,380.99
购买商品、接受劳务支付的现金	-114,543,234,370.76	-128,639,679,215.56
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	-3,833,622,774.46	-4,405,334,645.90
支付的各项税费	-1,676,934,645.66	-2,415,698,773.83
支付其他与经营活动有关的现金	-2,791,902,889.25	-4,230,655,503.40
经营活动现金流出小计	-122,845,694,680.13	-139,691,368,138.69
经营活动产生的现金流量净额	-3,896,566,073.32	186,055,242.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,766,953,304.99	2,757,506,868.68
取得投资收益收到的现金	335,058,713.29	412,709,259.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	848,809,077.64	1,043,536,120.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	60,242,101.66	
收到其他与投资活动有关的现金	13,088,872,325.61	2,176,634,517.05
投资活动现金流入小计	17,099,935,523.19	6,390,386,765.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-1,486,390,122.13	-2,009,468,135.05
投资支付的现金	-165,182,969.97	-3,373,588,000.00
质押贷款净增加额		
处置子公司及其他营业单位支付的现金		-33,607,405.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-843,670.56	-24,163,494.97
支付其他与投资活动有关的现金	-10,583,165,339.09	-1,468,166,276.78
投资活动现金流出小计	-12,235,582,101.75	-6,908,993,312.32
投资活动产生的现金流量净额	4,864,353,421.44	-518,606,546.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	166,088,461,379.94	143,304,438,368.08
发行债券收到的现金		1,976,412,195.78
收到其他与筹资活动有关的现金	11,981,789,080.23	16,259,929,365.85
筹资活动现金流入小计	178,070,250,460.17	161,540,779,929.71
偿还债务支付的现金	-169,800,286,870.93	-143,227,483,294.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,756,114,009.57	-2,035,922,026.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-50,509,077.95	-93,083,439.67
支付其他与筹资活动有关的现金	-9,513,047,793.50	-19,244,473,173.64

筹资活动现金流出小计	-181,069,448,674.00	-164,507,878,494.68
筹资活动产生的现金流量净额	-2,999,198,213.83	-2,967,098,564.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	85,762.91	491,976.23
五、现金及现金等价物净增加额	-2,031,325,102.80	-3,299,157,893.05
加：期初现金及现金等价物余额	5,060,464,748.07	8,359,622,641.12
六、期末现金及现金等价物余额	3,029,139,645.27	5,060,464,748.07

公司负责人：马赴江 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

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,040,050,900.36	2,991,781,063.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,342,633.57	66,796,903.10
经营活动现金流入小计	1,247,393,533.93	3,058,577,966.71
购买商品、接受劳务支付的现金	-1,038,170,677.17	-1,151,549,230.95
支付给职工及为职工支付的现金	-2,137,656.37	-536,681.88
支付的各项税费	-91,637,191.50	-109,951,237.14
支付其他与经营活动有关的现金	-121,883,123.31	-365,056,706.29
经营活动现金流出小计	-1,253,828,648.35	-1,627,093,856.26
经营活动产生的现金流量净额	-6,435,114.42	1,431,484,110.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	522,487,070.77	2,074,047,769.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	166,553,331.79
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	5,067,335,285.79	3,700,505,542.68
投资活动现金流入小计	5,589,822,356.56	5,941,106,643.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-2,277,219.61	-166,477,936.68
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	-	-410,005,983.16
支付其他与投资活动有关的现金	-4,161,278,208.83	-2,326,085,495.05

投资活动现金流出小计	-4,163,555,428.44	-2,902,569,414.89
投资活动产生的现金流量净额	1,426,266,928.12	3,038,537,228.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	139,345,699,853.00	8,010,950,378.43
发行债券收到的现金		1,976,412,195.78
收到其他与筹资活动有关的现金	10,138,990,084.95	5,513,635,912.00
筹资活动现金流入小计	149,484,689,937.95	15,500,998,486.21
偿还债务支付的现金	-142,385,988,000.69	-9,002,859,792.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-559,780,430.03	-889,157,553.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-7,621,734,567.00	-13,244,125,389.53
筹资活动现金流出小计	-150,567,502,997.72	-23,136,142,735.22
筹资活动产生的现金流量净额	-1,082,813,059.77	-7,635,144,249.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	85,762.91	491,976.23
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	337,104,516.84	-3,164,630,933.62
加：期初现金及现金等价物余额	691,351,716.84	3,855,982,650.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,028,456,233.68	691,351,716.84

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：卢翱 会计机构负责人：李兴剑

