
广汇汽车服务有限责任公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期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“第一节 风险提示及说明”等有关章节的内容。

1、商誉减值风险

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，发行人的商誉分别是 121.44 亿元、120.60 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、11.29 和 11.57，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、2022 年末和 2023 年 6 月末，发行人的刚性债务余额分别为 677.76 亿元、631.25 亿元、540.03 亿元和 523.51 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%，2023 年 6 月末较 2022 年末降幅为 3.06%。2021 年-2023 年 6 月公司在主动降杠杆的举措下，刚性负债规模有所下降。2023 年 6 月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、2022年度和2023年1-6月，发行人经营活动现金流净额分别为21.82亿元、1.86亿元、-38.97亿元和-1.34亿元，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。2023年1-6月销售商品、劳务收到的现金为552.69亿元，同比减少25.73亿元，购买商品、接受劳务支付的现金为509.95亿元，同比减少96.84亿元。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、2022年末和2023年6月末，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、474.17亿元和480.00亿元，规模相对较大，呈波动下降趋势，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（2022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.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金情况.....	21
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.....	22
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
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
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.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为绿色债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	29
八、 科技创新债或者双创债.....	29
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	30
十、 纾困公司债券.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

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
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

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）		1,554,066.00
实缴资本（万元）		1,554,066.00
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	√ 董事 √ 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

三、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

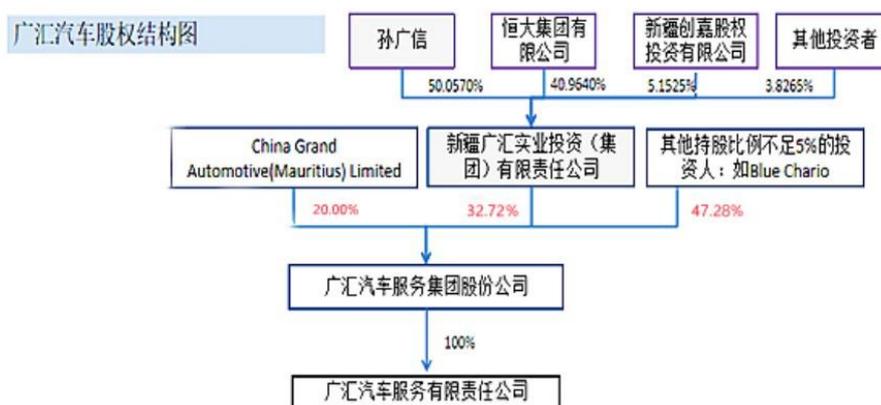
报告期末控股股东资信情况：公司的控股股东为广汇汽车服务集团股份公司，资信情况良好。经联合资信评估股份有限公司评估，广汇汽车服务集团股份公司主体长期信用评级为AA+，评级展望为“稳定”。

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。（1）2023年2月27日，母公司收到《上海证券交易所纪律处分决定书》（[2023]20号），决定：对广汇汽车服务集团股份公司控股股东新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（以下简称“广汇集团”）及实际控制人孙广信先生予以通报批评。对于上述纪律处分，通报中国证监会，并记入上市公司诚信档案。本次纪律处分决定书不涉及公司及公司的其他股东，不会影响公司正常的生产经营管理活动。（2）2023年4月，母公司控股股东广汇集团收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《行政处罚决定书》（[2023]1号），决定：对母公司控股股东给予警告，处以330万元罚款；对母公司实际控制人孙广信先生给予警告，处以70万元罚款。上述罚款已全部缴纳完成。本次行政处罚所涉事项为广汇集团历史期行为，与广汇汽车股份及所属各子公司均无关，不会对公司正常生产经营活动产生任何影响。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹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16.38%，受限比例为50.26%。

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

适用 不适用

控股股东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467.97亿元。

实际控制人为自然人

¹均包含股份，下同。

适用 不适用

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） 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三） 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、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

（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：0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0。

（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：无。

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

五、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

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。

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。

（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。

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

2023年上半年，国内宏观经济运行逐步进入恢复通道，但国际政治经济形势更趋复杂严峻，世界经济复苏乏力，通胀居高不下，受此影响国内经济发展也持续承压，消费者信心及需求复苏动力不及预期。尽管今年以来，在稳增长政策的支持下，国内汽车产业链、供应链加快恢复，但上半年整体汽车消费市场恢复不及预期，整体汽车行业的运行依然面临着较大的挑战，整体行业尚处于缓慢复苏的阶段。为了加快行业的恢复，国家接连出台

促进汽车消费的多条措施，如新能源汽车购置税减免政策分递延、新能源汽车下乡、开展汽车促消费活动、加快培育二手车市场等，希望通过上述举措进一步扩大需求、释放消费潜力，助力汽车消费市场修复。

1) 汽车行业竞争格局骤变，消费市场重构步伐加速

2023年上半年，在去年同期低基数效应、新能源持续发力的综合因素下，我国汽车行业累计产销仍实现较高增长，根据中汽协发布的数据显示，1-6月，国内汽车产销分别完成1324.8万辆和1323.9万辆，同比分别增长9.3和9.8。从终端数据分析，上半年中国汽车市场整体呈现出向上发展态势，但面对目前宏观经济承压、消费需求转弱、政策补贴透支、新赛道崛起等因素影响，汽车行业竞争格局已产生较大的变化。当前汽车行业正处于转型升级的重要时期，作为汽车产业链末端的汽车经销服务行业，处于消化行业调整所带来的各项不利因素的阶段；叠加汽车消费市场处于慢速恢复中，各汽车品牌为抢夺市场份额加剧了整个乘用车市场的价格竞争，使得产业链末端的汽车经销行业经济利益受到进一步挤压。据汽车流通协会对上半年经销商的调查分析，2023年上半年经销商的亏损的比例为50.3，盈利的比例35.2，持平的比例为14.5。亏损面处于近年来的高位。但作为汽车产业链中最接近终端市场的一环，头部汽车经销商所拥有经销网络、售后体系、配套服务、精细化管理等成熟且不可或缺的资源，仍将是推动整个汽车消费市场重构的关键环节。

2) 新能源汽车整体向好，中国品牌乘用车稳定发展

当前我国新能源汽车进入了发展新阶段，得益于国家战略引领和自主品牌奋力创新，我国新能源汽车产品日益丰富，同时在充换电基础设施不断完善的基础下，消费者对新能源汽车的认知度和接受度明显提高。2023年上半年新能源汽车市场表现持续亮眼。根据中国汽车工业协会数据显示，上半年我国新能源汽车产销累计完成378.8万辆和374.7万辆，同比分别增长42.4和44.1，增速虽较此前有所减缓，但均大幅高于乘用车市场的整体增长速度；新能源汽车的市场占有率达28.3，较去年同期提升6.7个百分点。特别是中国自主品牌，已然成为新能源汽车销售的主力，根据乘联会数据显示，2023年上半年，国内乘用车市场累计零售销量约为952.4万辆，同比增长2.7，其中，自主品牌整体市场份额持续提高，首超50，相对于2022年同期增加4.2个百分点。新能源汽车的高速发展，为中国汽车工业的发展提供了强大的动力，特别是中国品牌产品供给端的变化开始引领整个汽车行业的发展，自主品牌充足的产品储备、日益提升的产品力，都为其未来可持续长足的稳定发展打下了坚实的基础。

3) 二手车行业持续获政策支持，“出海”助力产业健康发展

经过多年市场发展，我国汽车市场已步入高质量发展新阶段，而二手车的健康发展，将会进一步促进整体汽车消费的健康。2023年上半年，我国二手车市场逐步回暖，根据中国汽车流通协会发布的数据显示，2023年1-6月，二手车累计交易量876.86万辆，同比增长15.60，与同期相比增加了118.35万辆，累计交易金额为5,517.26亿元。为了进一步激发二

二手车消费市场潜力，今年国家发改委等部委在去年推出一系列二手车消费市场利好政策的基础上，持续加大政策宣导力度，印发《关于促进汽车消费的若干措施》，其中着重指出要加快培育二手车市场，支持老旧汽车更新消费，鼓励各地综合运用经济、技术等手段推动老旧车辆退出，有条件的地区可以开展汽车以旧换新，加快老旧车辆淘汰更新；鼓励汽车领域非保密、非隐私信息向社会开放，提高二手车市场交易信息透明度，完善信用体系建设等；同时，加强出口退税的政策辅导和服务，积极拥抱“一带一路”带来的巨大市场机遇，鼓励达到相关质量要求的二手车出口，推动二手车加速“出海”。二手车出海也将在提升国内二手车流通性、拉动新车市场表现、增加二手车整体“残值”等诸多层面给国内车市消费带来积极变化，助力我国二手车行业的可持续发展。

4) 汽车后市场基本盘稳健增长，数字化驱动汽车后市场发展

2023年上半年，得益于汽车保有量的不断提升，我国汽车后市场基本盘规模仍处于持续上升的阶段。根据公安部发布的统计数据显示,截至2023年6月底,全国机动车保有量达4.26亿辆,其中汽车保有量达到3.28亿辆,较去年同期增加0.18亿辆。此外，目前我国汽车平均车龄也在持续上升，根据F6大数据研究院数据，2022年末，中国乘用车平均车龄达到6.4年，超过4年的车辆占比74%，4-6年的车辆占比29%，加速助推燃油车的维修保养市场进入收获季；同时快速提升的新能源汽车渗透率，将催生巨大的新能源车售后市场，在上述多重驱动因素作用下，汽车后服务市场将保持万亿级规模。而在后市场服务产业端，随着车主对于车饰、养护、维修等服务提出了更高、更多样化的需求,高质量的行业整合及专业化、品牌化、数字化的进程也正在不断加剧，目前，智能化、数字化、网络化已经成为汽车维修服务业的发展趋势。例如，智能维修设备、智能维修工具、智能维修系统等，都已经成为汽车维修服务业的重要组成部分。通过信息化数据的运算模型，能够更清晰地了解和梳理客户偏好、优化服务流程、提升客户服务感知度和满意度，为汽车维修保养服务业发展提供了新的动力。

5) 汽车融资租赁促进汽车消费，头部合规企业持续受益

汽车市场的健康稳定发展对于带动产业升级、提振消费有重要作用，而汽车融资租赁作为汽车产业链中的重要一环，也是汽车市场发展的必然要求。与传统汽车消费贷款相比，汽车融资租赁具备“融资”和“融物”相结合的特点，各种汽车融资租赁产品丰富了传统汽车借贷市场，为客户提供了更灵活的选择，减少了支付压力，降低了客户用车门槛，有效激活了汽车消费，对稳定我国消费大盘、促进产业链高质量发展具有积极作用。近年来，人民银行、银保监会等部门陆续出台融资租赁相关监管政策，行业监管体系趋向完善，在“鼓励金融机构加大汽车消费信贷支持，有序发展汽车融资租赁，增加汽车金融服务供给”的政策方针下，融资租赁行业逐渐迈向健康规范的可持续发展。近期的政策更是强调要加强汽车消费金融服务，鼓励积极开发新能源、充电桩、电池等相关的创新产品。在这个挖潜拓新的发展格局下，头部合规的企业加强优化转型和业务布局，行业地位更加确立，在风险

管理及业务稳步可持续发展之间找到全新的平衡点，从而加快行业渗透率。

（2）公司的行业地位

1) 2023年5月，中国汽车流通协会发布《2023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，营收规模排名第二。

2) 2023年6月，全国工商业联合会汽车经销商商会发布了“2023中国汽车流通行业社会责任50强榜单”，母公司广汇汽车服务集团股份公司以税收贡献、就业带动、社区公益等方面的突出表现荣登榜首。

3) 2023年7月，公司在《财富》中国500强排行榜中位列第103位。

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：亿元 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	432.64	422.47	2.35	86.01	433.36	416.55	3.88	86.11
维修服务	46.31	31.89	31.14	9.21	48.68	34.24	29.68	9.67
佣金代理	17.55	2.89	83.51	3.49	12.82	3.97	69.03	2.55
汽车租赁	6.54	2.70	58.75	1.30	8.38	3.84	54.14	1.67
合计	503.05	459.95	8.57	100.00	503.25	458.60	8.87	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：亿元 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	432.64	422.47	2.35	-0.17	1.42	-39.38
维修服务	维修服务	46.31	31.89	31.14	-4.87	-6.85	4.92
佣金代理	佣金代理	17.55	2.89	83.51	36.86	-27.10	20.96
汽车租赁	汽车租赁	6.54	2.70	58.75	-21.93	-29.78	8.52
合计	—	503.05	459.95	—			—

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。

整车销售毛利率较去年同期减少 39.38%，主要系报告期内市场受到多重超预期的冲击，汽车行业变化加剧，新能源市场占有率持续挤压传统汽车市场空间，汽车消费市场竞争愈加激烈。面对需求收缩、预期转弱、价格竞争的三重压力下，报告期内，公司整车销售收入较同期下降，同时，对应的整车销售营业成本有所上升，导致公司整车销售毛利率较去年同期减少。

佣金代理营业收入较去年同期增加 36.86%，主要系佣金代理业务去年同期多重不利因素已在本期基本消除，公司经营恢复正常，佣金代理营业收入同比提升。

（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 年上半年，国内经济发展承压，消费复苏不及预期，汽车行业格局加速演变，新能源汽车转型加快，燃油车销售受到冲击，市场竞争激烈，虽有促消费等多方政策加持，但在 2022 年底补贴退出的销量透支效应和竞争加剧引发的价格战的双重负面影响下，汽车消费需求收缩，身处产业链末端且直面消费者的汽车经销商面临多重压力。面对行业变局，公司积极调整经营策略，业务转型优化与内部挖潜增效并举，通过“降负债、控成本、防风险”等系列举措，为公司平稳发展提供有力支撑，努力实现公司“提质增效、探索创新”的整体目标。报告期内，公司实现营业收入 504.89 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 5.84 亿元。

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，公司未来偿债风险加会增加，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年上半年，国内经济发展承压，消费复苏不及预期，汽车行业格局加速演变，新能源汽车转型加快，燃油车销售受到冲击，市场竞争激烈，虽有促消费等多方政策加持，但在2022年底补贴退出的销量透支效应和竞争加剧引发的价格战的双重负面影响下，汽车消费需求收缩，身处产业链末端且直面消费者的汽车经销商面临多重压力。面对行业变局，公司积极调整经营策略，业务转型优化与内部挖潜增效并举，通过“降负债、控成本、防风险”等系列举措，为公司平稳发展提供有力支撑，努力实现公司“提质增效、探索创新”的整体目标。

（1）持续优化品牌结构，提高运营管理水平

2023年上半年，公司积极完善组织架构，适应战略发展要求，在原有区域管理的基础上，完善品牌化管理体系，提升管理效能，推动资源整合。在组织架构上，充分发挥品牌事业部作用，以品牌为主线，以店面为主体，加强品牌统筹规划，畅通内外循环。对内，通过定期召开品牌经营计划会，明确了各品牌店面经营管理思路，构建全要素对标管理新模式，树立内部标杆店面，以点带面推动运营管理水平提升；对外，积极发挥桥梁作用，深化同主机厂的沟通合作，争取更多的厂家优质资源及政策。内外举措有机结合，使得公司品牌结构更加符合未来市场发展趋势，从而带动公司整体经营质量的提升。

（2）盘活存量资产，提升资产使用效能

2023年上半年，公司根据行业和市场的变化，继续推进翻建、盘活弱势品牌和低效店面的工作，提升优势品牌占比及扩大新能源车销售网络。首先，公司将盘活资产工作与品牌策略有机结合，通过对一些资产回报率不高的品牌门店进行梳理，为重点发展高端、豪华品牌、优质合资品牌、优质国产及新能源品牌，提前规划场地资源，提升优势品牌授权

的落地效率，进一步提升豪华品牌和自主品牌集中度。其次，公司加大资产盘活力度，定期对土地、房屋、门店等资源进行梳理，主动外拓对接各类渠道，合理处置低效、闲置资产，提升资产的使用效能。截至报告期末，公司已建立覆盖全国 28 个省、自治区及直辖市的乘用车经销网络，经销 50 多个乘用车品牌，运营 4S 店 645 家，布局了超豪华、豪华品牌网点达 155 家。

（3）升级精细化、数字化运营，夯实主营业务发展

2023 年上半年，在新车销售方面，公司以市场需求为导向推进策略营销，以精细化管理控夯实业务基础。首先，公司根据汽车燃料类型制定差异化经营策略，传统燃油车品牌稳扎稳打，力求量利平衡，新能源品牌则独立运营，加快市场布局；同时发挥集团规模优势，对多品牌厂家进行联合洽谈，争取有利的商务政策，有效缓解库存压力。其次，公司持续推进销售运营精细化管理，增强分城市、分品牌、分车型的管理颗粒度，建立和细化汽车行业上险与公司当地门店多维度市场表现分析，包括订单进度跟进、进销差分析及库存分析等，力争提升新车盈利水平。此外，公司在夯实传统销售渠道的同时，加强新媒体运营，开展直播销售赋能，拓宽线上销售渠道，强化数字化私域营销体系。2023 年上半年，公司实现新车销售 25.66 万台。

2023 年上半年，在售后维修方面，公司充分把握非正常因素消除后客户对车辆保养的刚性需求，加强客户关系维系等方面的数字化、专业化管理，以客户为中心，为其提供高品质服务。一是通过搭建信息化数据的客户画像模型，深入研究不同品牌客户群体的需求，积极开展线上线下车后市场活动，增强精准营销，吸引更多到店客流；二是利用数字化工具分析客户用车习惯及保养频次，定期与客户保持沟通，确保客户服务的准时性和准确性，增强客户黏性；三是进一步加强售后技术人员培训，增强专业能力，强化服务意识，提升客户满意度。2023 年上半年，公司实现维修台次 297.60 万台，同比提升 4.10%。

（4）优化体系建设，抓政策契机培育二手车业务出口新动能

2023 年上半年，公司在二手车领域结合政策契机及经营现状，持续完善和创新业务体系，确保二手车业务的稳步发展。首先，公司借助统一的运营管理模式，以 4S 店为中心重点提升二手车置换业务，稳固业务基础。其次，面对国际形势变化，公司也积极响应国家汽车出海政策，于 2022 年 10 月注册成立广汇汽车进出口公司，并于 2023 年 2 月获得商务部签发的进出口资质。公司借助渠道、人才、资金等方面优势，立足中亚及俄罗斯市场开拓二手车出口业务，同当地经销商集团洽谈合作事宜，探索建立长期、稳定的海外销售渠道，助力公司二手车业务增长。2023 年 7 月，公司赴莫斯科参加由深圳云陆供应链有限公司、俄罗斯阿尔法银行、中国出口信用保险公司联合举办的阿尔法汽车论坛，作为中国唯一一家应邀参加的汽车经销商，公司在会上接洽了众多海外客户，深入探讨二手车出口的合作模式，为后续业务试点奠定有力基础。此外，公司还通过与战略伙伴的合作，完善线上拍卖服务平台，增强全渠道销售流转，2023 年 6 月，公司参与股权投资的“汽车街”正式向香港联交所递表，开启赴港 IPO 冲刺之旅，汽车街作为全国规模领先的二手车交易平台，有望反向赋能，丰富公司二手车资源生态圈。2023 年上半年，公司累计实现二手车交易台次 1.40 万台。

（5）整合多方资源，持续加码新能源汽车领域

2023 年上半年，公司稳步推进新能源汽车销售和服务布局，拓宽业务增量空间。公司通过新能源事业部，积极整合多方资源，在深化同自主品牌的合作的同时，择机进驻发展势头良好的新势力品牌，获取了 AITO、欧拉、岚图、小鹏、阿维塔、埃安、东风猛士、吉利银河、长城哈弗新能源、ICAR、广本 E、飞凡等品牌授权，新能源品牌覆盖范围进一步扩大。公司一方面持续对各区域资产、门店和商圈资源进行全面梳理，确保新能源品牌授权顺利落地；另一方面统筹分析新能源门店投产运营情况，复制推广优秀经验，持续提升新能源门店经营。此外，公司以成熟的维修服务队伍为基础，构建覆盖全国的售后服务网络，并以钣喷中心为切入点，主动寻求同新能源主机厂在后市场合作的多元可能，打造新能源汽车后市场全价值链服务体系。截至 2023 年上半年，公司已与 20 多个新能源品牌建立密切联系与沟通机制，已申请成功 52 家店面，正在申请 36 家店面。

（6）强化创新赋能，融资租赁业务稳中求变

2023 年上半年，基于融资租赁行业趋势，公司深耕租赁业务本源并推进创新求变，不断优化产品组合，重点提升业务盈利能力，升级风险管理体系，有效支撑公司主营业务发

展。首先，公司加大自店业务拓展，通过多样产品组合，打造有别于汽车金融公司、银行车贷产品的金融产品，提升差异化竞争力。其次，拓展合作路径，优化产品结构，公司在持续推出主机厂合作贴息产品的同时，积极与互联网汽车租赁平台合作，提升直租和经营性租赁产品占比，扎实租赁业务本源。此外，公司也加强了资产风险管控，引入第三方大数据平台及人工智能 AI 工具，完善风控模型及客户画像，着力提升资产质量，促进业务持续稳定发展。与此同时，公司加强业务的持续创新能力，上半年全资子公司汇通信诚与多家专业投资机构进行接洽，于 2023 年 3 月在中国银行间债券市场通过“债券通”对接国际投资者成功发行“信诚系列”定向资产支持票(ABN)。2023 年上半年，公司完成融资租赁台次 4.62 万台。截至 2023 年 6 月末，公司生息资产规模为 113.83 亿元，90+逾期率为 0.97%。

（7）积极建设两个中心，平台支撑释放经营活力

2023 年上半年，公司继续推进财务管理中心和资金管理中心的建设，苦练内功，积极打造集约高效的平台支撑体系，通过推动职能部门平台化，进一步实现“降本增效”。在财务管理中心的建设方面，打通了所有店面财务共享机制，统一全网门店的各项财务标准，及时做好成本、费用的精细化分析和管控，加强公司对全网店面财务状况的实时监督。在资金管理中心建设方面，打造店面运营资金管控体系，及时掌握单店资金情况，加强总部对各类资金的统筹调度，在保障生产经营的前提下，充分挖掘和回笼内部经营现金流量，提升自有资金使用效率。此外，在集约高效的平台支撑体系方面，通过集团化的方式采购相关资产资源，持续压降采购成本，最大程度发挥平台的规模化优势，为深化公司可持续发展提供坚实基础。

六、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，公司按照章程及相关法律法规的要求规范运作、健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面具备独立性。

1、资产独立公司拥有与经营有关的经营资质和配套设施，以及与生产经营有关的土地、房产的所有权或者使用权。公司各项资产权属清晰、完整，公司对该等资产享有独立完整的法人财产权，不存在重大权属纠纷。

2、人员独立公司建立了较为完备的人事管理和员工薪酬福利制度。公司的执行董事、监事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行，不存在未按规定程序任免的情形。

3、财务独立公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账号，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人或主要关联方混合纳税的情形。

4、机构独立公司建立健全了法人治理结构，执行董事、监事和管理层均独立运行，且设有人力行政部、运营与品牌管理部、投资发展部、资金管理中心、财务管理中心等内部管理部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作。

5、业务独立公司的主要业务为乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等，收入主要来自于整车销售收入。公司拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（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

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况（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8月31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8月31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2022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人公司债券(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8月31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2024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	增信机制、债券违约及处理解决机制、签署持有人会议规则和受托管理协议
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	投资者保护条款的未触发和执行。

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	增信机制、违约事项及纠纷解决机制、签署持有人会议规则和受托管理协议
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	投资者保护条款的未触发和执行。

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	增信机制、违约事项及纠纷解决机制、签署持有人会议规则和受托管理协议
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	投资者保护条款的未触发和执行。

四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内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
债券全称	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)
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
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	不适用

，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	4.955
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	4.955
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	偿还 20 汽车 G1 本金。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	0
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	不适用
4.1 其他用途金额	0
4.2 其他用途具体情况	不适用
临时补流金额	0
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	5.00
报告期末募集资金专项账户余额	0
专项账户运作情况	正常
报告期内募集资金是否存在违规情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，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

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

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 √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

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
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。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. 主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
交易性金融资产	73,971.31	36,875.01	100.60	主要系公司根据理财产品到期期限，科目明细重分类从其他非流动金融资产调整至交易性金融资产。

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他非流动金融资产	686.78	56,448.13	-98.78	主要系公司根据理财产品到期期限，科目明细重分类从其他非流动金融资产调整至交易性金融资产。

（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（包含该类别资产非受限部分）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	99.69	79.88	—	80.12
长期应收款（应收融资租赁款）	119.99	69.35	—	57.79
固定资产	87.55	16.39	—	18.72
无形资产	54.87	10.37	—	18.90
长期股权投资	65.27	5.51	—	8.44
合计	427.37	181.50	—	—

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	99.69	—	79.88	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）	119.99	—	69.35	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：48.86 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.71 亿元，收回：11.57 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：39.99 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：29.81 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：11.05%，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	1.60	3.99%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	27.48	68.72%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	5.87	14.67%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	5.05	12.62%
合计	39.99	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有限公司	-	23.54	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	-	5.12	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

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
投资管理 有限公司						内（含1年 ）
青海嘉运 汽车销售 服务有限 公司	-	0.55	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 ）
陕西长银 消费金融 有限公司	0.014	0.36	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 1年后的
四川辰宇 投资集团 有限公司	-	0.35	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 1年后的

（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95.61亿元和102.64亿元，报告期内有息债务余额同比变动7.35%。

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	-	5.50	-	10.00	15.50	15.10
银行贷款	-	21.52	40.66	1.49	63.67	62.03
非银行金 融机构贷 款	-	2.90	2.56	1.27	6.73	6.56
其他有息 债务	-	-	16.74	-	16.74	16.31
合计	-	29.92	59.96	12.76	102.64	-

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15.50亿元，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5.50亿元公司信用类债券在2023年9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427.87亿元和431.39亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.82%。

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	-	5.50	-	10.00	15.50	3.59
银行贷款	-	87.26	117.75	26.12	231.13	53.58
非银行金融机构贷款	-	73.98	36.23	14.91	125.12	29.00
其他有息债务	-	-	16.74	42.90	59.64	13.83
合计	-	166.74	170.72	93.93	431.39	-

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 15.50 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 5.50 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 16.74 亿元人民币，且在 2023 年 9 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）主要负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	159,162.71	117,455.48	35.51	主要系应付保险公司款项，该款项尚未到期进行最后清算。
应付职工薪酬	11,132.38	20,371.68	-45.35	主要系报告期内应付职工薪酬在本期支付后余额减少所致。
其他应付款	644,501.72	974,232.32	-33.85	主要系报告期内应付关联方款项减少所致。
应付债券	98,595.48	207,738.50	-52.54	主要系报告期内应付债券到期兑付余额减少所致。
长期应付款	337,289.37	165,375.64	103.95	主要系一年以上的关联方资金拆借款项增加。

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他非流动负债	8,202.17	14,751.07	-44.40	主要系报告期内其他非流动负债中一年以上的负债余额减少导致。

（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：7.60 亿元

报告期非经常性损益总额：2.13 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 -13,398.80 万元，净利润为 61,372.04 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 2023 年 6 月末公司应付票据比 2022 年末有所下降导致。

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：12.93 亿元

报告期末对外担保的余额：13.07 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.14 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：13.07 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、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

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中期报告、半年度财务信息。

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。

（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中期报告（2023年）》
盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年06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	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	9,969,290,083.77	11,249,868,058.22
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	739,713,052.94	368,750,097.04
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	1,489,441,856.79	1,440,316,889.40
应收款项融资		
预付款项	17,476,257,120.45	16,704,471,903.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,125,891,644.15	5,548,530,548.45
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	16,396,654,209.12	15,092,763,030.41
合同资产	159,265,359.05	188,861,918.39
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	8,333,611,504.44	9,772,710,005.36
其他流动资产	811,651,973.40	724,106,890.46
流动资产合计	60,501,776,804.11	61,090,379,341.66
非流动资产：		
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	7,322,657,424.01	8,079,547,814.02
长期股权投资	6,527,306,237.26	6,486,208,875.86
其他权益工具投资	360,456,756.00	360,456,756.00

其他非流动金融资产	6,867,773.64	564,481,275.94
投资性房地产	85,938,515.00	85,938,515.00
固定资产	8,755,117,604.11	9,136,844,800.87
在建工程	90,972,993.73	80,709,488.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,555,370,821.57	1,634,295,923.46
无形资产	5,486,512,544.35	5,705,710,360.69
开发支出		
商誉	12,059,804,614.84	12,059,804,614.84
长期待摊费用	811,237,713.01	828,371,856.79
递延所得税资产	384,533,521.49	397,461,407.21
其他非流动资产	271,650,832.58	303,239,953.88
非流动资产合计	43,718,427,351.59	45,723,071,642.97
资产总计	104,220,204,155.70	106,813,450,984.63
流动负债：		
短期借款	31,629,912,606.20	29,142,408,856.37
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	9,211,629,896.88	11,216,155,851.94
应付账款	1,591,627,139.06	1,174,554,768.12
预收款项	4,713,779.20	4,412,508.31
合同负债	922,956,417.77	911,380,931.75
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	111,323,770.44	203,716,796.84
应交税费	629,789,203.98	735,908,308.16
其他应付款	6,445,017,220.18	9,742,323,209.52
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	7,158,202,598.41	7,058,753,184.25
其他流动负债	124,836,719.22	121,187,479.33
流动负债合计	57,830,009,351.34	60,310,801,894.59

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,364,820,455.42	4,508,306,933.54
应付债券	985,954,805.58	2,077,385,028.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,443,186,463.95	1,452,453,350.74
长期应付款	3,372,893,653.14	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	958,129,309.20	993,476,388.30
其他非流动负债	82,021,657.04	147,510,723.86
非流动负债合计	10,207,006,344.33	10,832,888,780.49
负债合计	68,037,015,695.67	71,143,690,675.08
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	3,043,391,245.55	3,043,391,245.55
减：库存股		
其他综合收益	-137,225,219.91	-101,392,974.68
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	16,008,595,289.76	15,424,633,963.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,408,885,671.30	34,860,756,590.28
少数股东权益	774,302,788.73	809,003,719.27
所有者权益（或股东权益）合计	36,183,188,460.03	35,669,760,309.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	104,220,204,155.70	106,813,450,984.63

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

2023年06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	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,482,313,142.11	2,190,222,629.30

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	830,404,000.00	900,404,000.00
应收账款	474,827,921.43	609,111,325.11
应收款项融资		
预付款项	857,663,205.41	659,557,416.36
其他应收款	12,598,565,744.57	11,720,900,650.86
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	30,581,196.18	72,108,941.63
其他流动资产	4,211,209.70	1,813,898.62
流动资产合计	16,278,566,419.40	16,154,118,861.88
非流动资产：		
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	108,000,000.00	109,472,254.55
长期股权投资	30,565,773,302.34	30,555,121,484.08
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	5,271,819.23	5,777,085.97
在建工程	1,173,861.68	1,183,617.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	90,537,425.20	101,003,005.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	102,537,590.32	101,072,245.76
其他非流动资产		
非流动资产合计	30,873,293,998.77	30,873,629,693.16
资产总计	47,151,860,418.17	47,027,748,555.04
流动负债：		
短期借款	5,856,092,428.76	4,669,622,363.52

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	129,529,369.28	126,875,327.65
应付账款	318,236,352.78	183,767,804.30
预收款项		
合同负债	848,572,685.48	878,354,574.85
应付职工薪酬	180,828.00	186,362.60
应交税费	7,583,260.68	3,736,564.16
其他应付款	10,817,973,033.65	13,265,207,121.11
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	3,273,062,366.53	1,972,588,675.63
其他流动负债		
流动负债合计	21,251,230,325.16	21,100,338,793.82
非流动负债：		
长期借款	149,000,000.00	841,295,130.56
应付债券	985,954,805.58	2,077,385,028.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,372,893,653.14	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	3,520,941.31	4,184,204.11
非流动负债合计	4,511,369,400.03	4,576,620,718.72
负债合计	25,762,599,725.19	25,676,959,512.54
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	3,909,802,651.17	3,909,802,651.17
减：库存股		
其他综合收益	-168,683,621.37	-132,851,376.14
专项储备		
盈余公积	953,464,355.90	953,464,355.90
未分配利润	1,154,017,307.28	1,079,713,411.57

所有者权益（或股东权益）合计	21,389,260,692.98	21,350,789,042.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,151,860,418.17	47,027,748,555.04

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
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	50,489,411,350.30	50,548,618,529.81
其中：营业收入	50,489,411,350.30	50,548,618,529.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	50,042,132,020.55	50,081,075,963.62
其中：营业成本	46,075,295,402.23	45,949,099,559.13
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	222,155,562.89	172,155,200.74
销售费用	1,781,835,083.89	1,862,017,145.39
管理费用	861,537,805.78	901,756,395.90
研发费用		
财务费用	1,101,308,165.76	1,196,047,662.46
其中：利息费用	952,374,040.61	1,106,124,667.88
利息收入	81,176,589.66	149,913,228.83
加：其他收益	37,285,839.86	49,157,668.85
投资收益（损失以“-”号填列）	475,164,808.68	286,574,742.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	151,612,134.52	132,956,136.73
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	-13,970,546.40	12,582,677.20

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-139,823,133.28	-118,453,267.60
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-149,326,795.08	-13,680,636.78
资产处置收益（损失以“-”号填列)	50,090,960.71	32,867,683.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	706,700,464.24	716,591,434.26
加：营业外收入	61,089,167.03	7,767,348.86
减：营业外支出	8,256,877.34	6,686,544.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	759,532,753.93	717,672,238.15
减：所得税费用	145,812,358.22	194,354,396.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	613,720,395.71	523,317,841.68
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	613,720,395.71	523,317,841.68
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)	583,961,326.25	498,391,595.77
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	29,759,069.46	24,926,245.91
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-35,832,245.23	-45,684,318.90
1.不能重分类进损益的其他综合收益		240,000.00
（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		240,000.00
（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	-35,832,245.23	-45,924,318.90
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-35,832,245.23	
（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		
(10) 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		-45,924,318.90
(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	577,888,150.48	477,633,522.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	548,129,081.02	452,707,276.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	29,759,069.46	24,926,245.91
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

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	1,556,651,210.76	1,270,830,839.11
减：营业成本	1,235,795,065.88	946,117,689.59
税金及附加	5,538,452.90	4,741,332.37
销售费用	2,895.22	4,571.41
管理费用	43,220,310.26	38,186,074.87
研发费用		
财务费用	690,854,138.48	820,484,776.67
其中：利息费用	552,069,175.92	685,737,207.02
利息收入	20,761,258.66	51,418,361.28
加：其他收益	18,738,248.95	20,869,058.51

投资收益（损失以“－”号填列）	530,363,852.66	243,178,314.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-152,093,799.11	166,973,771.44
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）	15,846,933.44	-127,200.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-73,362,527.98	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	455.61	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	72,827,310.70	-274,783,432.43
加：营业外收入	781,248.00	549,398.00
减：营业外支出	770,007.55	241,179.34
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	72,838,551.15	-274,475,213.77
减：所得税费用	-1,465,344.56	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	74,303,895.71	-274,475,213.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	74,303,895.71	-274,475,213.77
（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	-35,832,245.23	-45,924,318.90
（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	-35,832,245.23	-45,924,318.90

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	38,471,650.48	-320,399,532.67
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

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	55,268,931,868.72	57,841,603,770.37
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	48,752,530.64	
收到其他与经营活动有关的现金	747,732,743.38	866,757,824.59
经营活动现金流入小计	56,065,417,142.74	58,708,361,594.96

购买商品、接受劳务支付的现金	50,995,304,328.54	60,678,907,010.76
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	1,990,715,993.72	1,984,606,770.52
支付的各项税费	930,629,547.07	914,634,226.91
支付其他与经营活动有关的现金	2,282,755,243.83	2,178,337,133.13
经营活动现金流出小计	56,199,405,113.16	65,756,485,141.32
经营活动产生的现金流量净额	-133,987,970.42	-7,048,123,546.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,621,280.11	1,621,825,508.33
取得投资收益收到的现金	274,281,304.82	184,034,055.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	625,686,525.67	437,829,435.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	898,139.74	893,645.91
收到其他与投资活动有关的现金	11,579,782,119.72	8,352,465,069.30
投资活动现金流入小计	12,523,269,370.06	10,597,047,714.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	654,217,754.09	592,261,217.39
投资支付的现金	7,835,754.76	37,226,899.97
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	5,032,220.00	843,670.56
支付其他与投资活动有关的现金	11,425,945,901.87	345,405,460.62
投资活动现金流出小计	12,093,031,630.72	975,737,248.54
投资活动产生的现金流量净额	430,237,739.34	9,621,310,466.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	91,915,314,853.78	83,266,265,778.71
收到其他与筹资活动有关的现金	2,762,675,699.89	3,646,916,187.82
筹资活动现金流入小计	94,677,990,553.67	86,913,181,966.53
偿还债务支付的现金	90,941,476,218.95	83,852,513,611.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	808,707,900.35	823,547,076.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	64,460,000.01	16,981,128.19
支付其他与筹资活动有关的现金	4,298,624,903.05	6,549,043,065.25
筹资活动现金流出小计	96,048,809,022.35	91,225,103,752.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,370,818,468.68	-4,311,921,786.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,279.06	-48,733.59
五、现金及现金等价物净增加额	-1,074,550,420.70	-1,738,783,600.08
加：期初现金及现金等价物余额	3,029,139,645.27	5,060,464,748.07
六、期末现金及现金等价物余额	1,954,589,224.57	3,321,681,147.99

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

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	45,112,279.83	1,542,647,082.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	66,640,244.98	60,317,338.03
经营活动现金流入小计	111,752,524.81	1,602,964,420.71
购买商品、接受劳务支付的现金	933,453,024.83	661,816,627.81
支付给职工及为职工支付的现金	107,070.49	634,441.33
支付的各项税费	28,797,679.11	132,233,819.68
支付其他与经营活动有关的现金	324,943,740.88	128,433,520.95
经营活动现金流出小计	1,287,301,515.31	923,118,409.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,548,990.50	679,846,010.94

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	47,231,008.19	-
取得投资收益收到的现金	97,372,431.00	10,911,825.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,320.54	-
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	110,277,811,981.68	67,784,143,125.69
投资活动现金流入小计	110,422,423,741.41	67,795,054,950.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,471,398.04	405,900.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	109,109,088,088.73	61,526,836,214.01
投资活动现金流出小计	109,112,559,486.77	61,527,242,114.01
投资活动产生的现金流量净额	1,309,864,254.64	6,267,812,836.68
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	76,294,837,458.00	67,915,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	986,748,222.49	17,291,434,735.14
筹资活动现金流入小计	77,281,585,680.49	85,206,434,735.14
偿还债务支付的现金	74,607,838,001.11	69,930,420,523.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	223,633,218.75	396,005,861.27
支付其他与筹资活动有关的现金	2,303,294,375.34	21,774,355,046.30
筹资活动现金流出小计	77,134,765,595.20	92,100,781,430.96
筹资活动产生的现金流量净额	146,820,085.29	-6,894,346,695.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,279.06	-48,733.59
五、现金及现金等价物净增加额	281,153,628.49	53,263,418.21
加：期初现金及现金等价物余额	1,028,456,233.68	691,351,716.84
六、期末现金及现金等价物余额	1,309,609,862.17	744,615,135.05

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

