
广汇汽车服务有限责任公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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

2021 年末、2022 年末和 2023 年末，发行人的商誉分别是 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 10.16%、11.28%和 12.34%，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，预计各包含商誉的资产组组合的可收回金额和计算相应资产组组合的账面价值，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。2021 年末、2022 年末和 2023 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。若未来资产组组合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，将存在资产组组合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

2021 年末、2022 年末和 2023 年末，发行人的刚性债务余额分别为 631.25 亿元、537.93 亿元和 474.33 亿元，2022 年末较 2021 年末降幅为 14.78%、2023 年末较 2022 年末降幅为 11.82%。2021 年-2023 年公司在主动降杠杆的举措下，刚性负债规模有所下降。2023 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

2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动现金流净额分别为 1.86 亿元、-38.77 亿元和 27.72 亿元，波动较大。2022 年销售商品、劳务收到的现金为 1,177.51 亿元，同比减少 204.09 亿元，购买商品、接受劳务支付的现金为 1,145.40 亿元，同比减少 140.99 亿元。2023 年销售商品、劳务收到的现金为 1221.32 亿元，同比增长 43.81 亿元，购买商品、接受劳务支付的现金为 1121.89 亿元，同比减少 23.51 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

2021 年末、2022 年末和 2023 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 551.68 亿元、474.19 亿元和 436.21 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，提质增效率的经营理念相符，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
七、 环境信息披露义务情况.....	19
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	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、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
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.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	31
八、 科技创新债或者双创债.....	31
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	31
十、 纾困公司债券.....	31
十一、 中小微企业支持债券.....	31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	35

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）
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
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

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

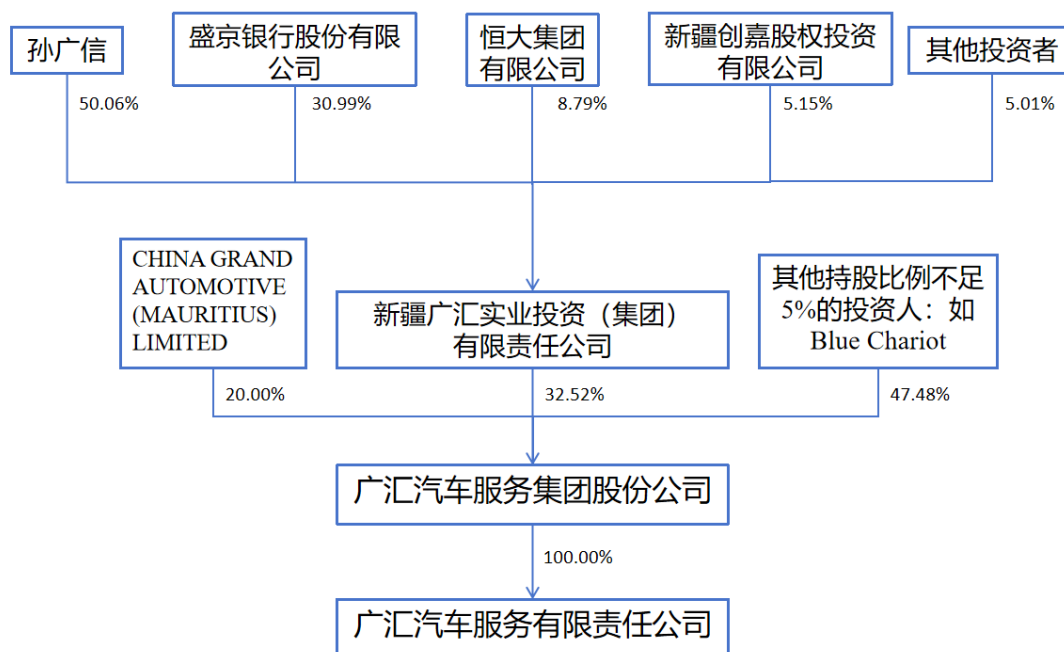
报告期末控股股东资信情况：公司的控股股东为广汇汽车服务集团股份公司，资信情况良好。经联合资信评估股份有限公司评估，广汇汽车服务集团股份公司主体长期信用评级为 AA+，评级展望为“稳定”。

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，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 16.48%，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控股股东为自然人

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

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 444.79 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：

¹均包含股份，下同。

无。

实际控制人为自然人

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：马赴江

发行人的监事：黄涛

发行人的总经理：王胜

发行人的财务负责人：丁瑜

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

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

在市场竞争日益激烈的背景下，公司坚持以市场为导向，不断优化经营策略，稳步推进品牌结构优化，并深入实施新能源战略布局，通过“降负债、控成本、防风险”的系列举措，确保了公司稳健发展。2023 年实现营业收入 1043.64 亿元，同比增长 3.73%。2023 年全年公司实现新车销售 51.33 万台，同比增长 1.60%；售后维修进场台次 530.25 万台次，同比增长 12.70%。

整车销售：报告期内，公司精确分析市场动态，根据厂家任务规划全年销售节奏，确保合理销售规模，注重量利平衡，销量稳中有升，整车销售 887.16 亿元，同比增长 2.26%，整车销售毛利率同比增长 37.93%。

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，致力于不断优化服务流程和提升客户体验。通过提升售后客户粘性和创新产品渗透率，巩固并扩大客户基础，实现售后服务规模和产值的稳步提升，达成维修进场台次 530.25 万台，维修服务毛利率同比增长 6.01%。

佣金服务：报告期内，公司佣金业务受国内经济逐步复苏，车市产销总体回暖，公司日常经营已恢复正常，收入规模同比增长 6.15 亿元，同比增长 17.36%；公司加强业务精细化管理，佣金服务毛利率 85.33%，同比提升 8.84%。

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 58.79%，同比上升 5.26%。

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

（一）行业发展状况

2023 年，国内经济社会活动全面恢复常态化运营，但在世界经济复苏乏力，通胀居高不下的外部环境影响下，国内经济发展承压，消费者信心及需求复苏不及预期。在年初稳增长政策支持下，汽车产业链、供应链加速恢复，汽车消费快速回归，但需求端在年初的快速恢复后，长期处于缓慢复苏状态。为了进一步激活汽车消费，年初以来，国家层面及各地政府陆续出台刺激汽车消费相关政策，结合“购物节”、“汽车展销”等活动，虽获得了一定的成效，但持续力有限，需求释放未达预期。全年，汽车产业在产能释放过度与需求相对不足的主要矛盾下，市场供需失衡触发“价格战”，汽车经销行业则在产品变革加速和市场竞争加剧的双重压力下不断调整，顺应市场变革。

1、汽车行业竞争格局骤变，消费市场重构步伐加速

2023 年，中国汽车产业迎来了复苏和增长的新局面，自主品牌、新能源汽车和出口三大领域成为推动行业增长的核心力量。在新能源汽车的持续突飞猛进下，我国整体乘用车市场呈高速增长态势。根据中国汽车工业协会报告，2023 年，我国乘用车产销分别完成 2,612.4 万辆和 2,606.3 万辆，同比分别增长 9.6%和 10.6%，其中，全年新能源汽车产销分

别完成了958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%。新能源汽车的飞速发展，使得国内汽车终端市场格局在短期内产生了较大的变化，新能源汽车与传统燃油车此消彼长的态势愈发明显，根据中国汽车工业协会报告，截止2023年末，新能源汽车的市场占有率已达31.6%，较上一年同期持续扩大5.9个百分点。新能源汽车市占率的持续扩大，使得以传统燃油车为主的汽车品牌及经销商感受到前所未有的经营压力。

2、厂商以价换量保增速，汽车供给侧格局加速出清

2023年，中国汽车市场的主要矛盾体现在产能过剩与需求不足，这一矛盾导致了市场供需失衡，进而激发了厂商之间激烈的市场占有率争夺。为了在竞争中保持或增加市场份额，汽车厂商普遍采取了以价换量的策略，引发了一场全面的“价格战”。2023年3月，部分厂商率先启动非理性促销，随后卷入“价格战”的厂商持续增加，竞争日益激烈，使得汽车行业全年都面临价格竞争的压力。一些竞争力较弱的汽车品牌被加速淘汰出局，市场结构随之加速调整。在这个背景下，“价格战”对汽车经销行业产生了深远影响，经销商的利润空间被进一步压缩，资金和运营压力随之增大，导致经营压力及风险增加。根据汽车流通协会的统计，2023年经销商的亏损的比例为43.5%，仅37.6%的经销商实现盈利。

3、传统豪华品牌加速电动化，新能源车助力销量新高

2023年，为了顺应中国市场的电动化需求，提升在华竞争力，传统豪华品牌加快了中国市场车型的电动化进度及推广力度。根据公安上险数据统计，国内豪华乘用车市场销售374万辆，同比增长7.9%，市场份额为17.3%（剔除特斯拉销量为313万辆，同比增长3.5%，市场份额14.4%），销量创八年新高。从豪华品牌的车型结构分析，电动化趋势更为明显，根据公安上险数据统计，2023年豪华品牌的燃油车型销量为278万辆，同比下降1.4%，占豪华车市场份额74%；相反，纯电车型销量为83万辆，同比增长60%，占豪华车市场份额22%，较上年同期提升7个百分点。由此可见，新能源车成为传统豪华品牌全年销量实现同比高位增长的关键因素。

4、自主品牌持续高速发展，高端产品入局豪华车市场

2023年，自主品牌通过新能源汽车赛道，实现弯道超车。一方面，我国自主品牌在乘用车市场取得了亮眼的成绩，根据中汽协数据显示，全年自主品牌乘用车市场销量为1,459.6万辆，同比增长24.1%，整体市场份额也得以持续提高，全年自主品牌乘用车市场份额为56%，同比提升6.1个百分点；2023年12月，自主品牌销量的单月市占率再创新高，升至58%，呈现出逐月攀升的态势。另一方面，一些自主品牌积极发力高端产品线，成功进入豪华车市场。2023年，自主品牌通过加持智能化等个性化功能，不断拓展纯电、插电、增程等售价超过30万元的新能源产品，进入豪华车价格区间，弥补了传统豪华品牌在新能源板块产品方面的短缺。如理想、蔚来、腾势、极氪、岚图、阿维塔、方程豹、仰望等，这部分品牌全年共计30款车型，根据公安上险数据统计，全年销量达82万辆，同比增长125%，新增近46万辆新车。自主品牌的多线发展，使得国内乘用车市场的品牌结构变得更加复杂和多样化。

5、汽车后市场基本盘稳健增长，政策催生后市场发展机遇

2023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。据公安部发布的统计数据显示，2023年全国机动车保有量达4.35亿辆，其中汽车3.36亿辆，较去年同期增加0.17亿辆。汽车售后市场日益扩大的规模带来了更广阔的售后产业发展空间。根据独立第三方研究数据显示，2023年全国汽车售后入厂台次同比增长10%，产值增长13%，事故车维修产值增长10%。2023年10月28日，商务部等九部门在联合发布的《关于推动汽车后市场高质量发展的指导意见》中提出要系统部署推动汽车后市场高品质发展，促进汽车后市场规模稳步增长，市场结构不断优化。售后市场的扩大和政府政策的支持，必将为头部汽车经销集团聚焦的售后市场业务带来更多的发展机遇。

6、价格战冲击二手车经营，政策正向引导稳住信心

2023年，二手车新政全面落地执行的第一年，随着新车市场的回暖，我国二手车同时放量回归。根据中国汽车流通协会发布的数据显示，2023年，二手车累计交易量为1,841.33万辆，同比增长14.88%，与同期相比增加了238.6万辆，累计交易金额为11,795.32亿元。但新车持续全年的“价格战”也使得二手车市场受到波及，虽然新车的价格战刺激了换车需求，使得二手车的供应量增加，但同样降低车型的保值率、价格的不确定性给二手车商的经营带来风险。在报告期内，为了进一步激发二手车消费市场潜力，国家持续加强

政策引导和市场监管。2023年7月，发改委等十三部门联合印发《关于促进汽车消费的若干措施》，着重指出要加快培育二手车市场，支持老旧汽车更新消费；积极拥抱“一带一路”带来的巨大市场机遇，推动二手车加速“出海”。9月，财政部、税务总局发布公告，延续实施二手车经销有关增值税政策执行至2027年12月31日（对从事二手车经销的纳税人销售其收购的二手车，按照简易办法依3%征收率减按0.5%征收增值税）。目前各项政策的配套落地及行业发展中的各个痛点、堵点环节疏通仍需时日，但政策层面的持续正面引导，坚定了各大二手车商转型发展信心，在市场调整阶段加强自身经营实力，以迎接新政红利真正惠及行业的爆发期。

（2）公司的行业地位

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》，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。

排名	经销商集团名称	营业收入(亿元)	销量(万辆)
1	广汇汽车	1,798.57	660,517
2	上汽集团	1,335.44	716,167
3	东风集团	923.87	243,445
4	长安汽车	823.62	268,108
5	吉利汽车	798.07	407,362
6	长城汽车	550.74	410,578
7	奇瑞汽车	527.14	308,347
8	比亚迪	451.27	155,683
9	广汽集团	444.91	73,241
10	蔚来汽车	417.21	115,298

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”，广汇汽车以税收贡献、就业带动、社区公益等方面的突出表现荣登榜首。

2023年7月，公司在《财富》中国500强排行榜中位列第103位。

2023年12月，公司荣获全国工商联汽车经销商商会颁发的2023中国汽车促消费100强集团奖。

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）业务开展情况

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	887.16	880.09	0.80	85.01	867.59	862.56	0.58	86.23
维修服务	99.01	68.45	30.87	9.49	83.07	58.88	29.12	8.26
佣金代理	41.58	6.10	85.33	3.98	35.43	7.65	78.41	3.52
汽车租赁	12.11	4.99	58.79	1.16	15.92	7.03	55.84	1.58
其他	3.78	1.68	55.56	0.36	4.14	1.81	56.28	0.41
合计	1,043.64	961.31	7.89	100.00	1,006.14	937.93	6.78	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(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	887.16	880.09	0.80	2.26	2.03	37.93
维修服务	维修服务	99.01	68.45	30.87	19.19	16.25	6.01
佣金代理	佣金代理	41.58	6.10	85.33	17.36	-20.26	8.85
汽车租赁	汽车租赁	12.11	4.99	58.79	-23.93	-29.02	5.26
其他	其他	3.78	1.68	55.56	-8.47	-7.18	-1.03
合计	—	1,043.64	961.31	—	3.73	2.49	—

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 2023 年末较 2022 年末增长 0.22%，主要系受到国内经济在持续承压中逐步复苏，车市产销总体回暖，公司日常经营已恢复正常，2023 年实现整车销售收入 887.16 亿元，同比提升 2.26%。2023 年全年公司实现新车销售 51.33 万台，同比增长 1.60%。

（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。近年来，汽车市场进入调整发展阶段，给产业链各环节都带来了巨大冲击。广汇汽车在市场格局变革加速和产品竞争加剧的双重压力下，面临着前所未有的“新时代、新汽车、新服务”的课题。公司将持续贯彻提质增效的战略方针，增强自我核心竞争力，以“为车主提供全方位高品质生活的服务商”为目标，全面进入高质量发展新阶段。

（1） 巩固实业战略根基，提高公司经营质量

主营业务的稳步发展是公司发展战略之本，公司将围绕“一轴两翼”的发展思路，持续巩固实业经营的战略根基，夯实重塑企业价值的关键基础。“一轴”就是要紧紧围绕汽车经销商根基业务这条主轴，包括新车销售、售后维修及依托基础业务产生的相关联的业务；“两翼”则是公司作为行业龙头，通过对行业机遇、及客户需求的把握，目前着重拓展的两大业务板块，包括新能源汽车业务和二手车业务。深耕“一轴”就是要进一步激发汽车经销商根基业务的活力，坚持以 4S 店为核心，建立及时有效的激励保障机制，有效赋能产业一线，通过扩大新车销售、售后维修等基础业务的领先优势，挖掘基础业务相关

联业务（如融资租赁、汽车金融、保险等）的发展空间，在数字化工具的帮助下，强化自身的服务能力，不断提升市场竞争力；拓展“两翼”则是公司充分利用自身资源及能力优势，将“新能源汽车、二手车”作为未来业务转型、拓展的两大重心，坚持“拥抱变化、积极布局；顺势而为、努力发展”的方针。通过“深耕与拓展并举”的发展思路，将助力公司实现多层次、多元化的业务结构，充分盘活固定资产，实现潜在价值的最大化利用，进一步提升公司的核心竞争力，巩固行业领导者地位。

（2）提高精细化管控能力，完善运营管理体系

在市场竞争加剧的阶段，公司要不断增强自身各方能力建设，通过深挖内部潜力，不断优化业务结构，调整组织架构，夯实内部管理等实际措施，优化工作流程及弊端，更好地应对行业淘汰加速出现的各类风险及挑战。首先，公司要严格落实“精、细、准”的管理要求，通过制定详细的计划、流程和监督机制，确保经营工作的各个环节都能得到有效的控制和管理。同时，通过建立健全的成本管理体系，对各项成本进行详细的分析和控制，最大程度的降低成本支出，发挥最大的使用效率。最后，企业要树立持续改进的理念，不断优化管理体系和流程标准，不断精进、提高精细化管控能力，有效实现逐年降本增效的目标。

（3）加快品牌优化工作，积极布局新能源业务

公司积极拥抱市场变化，优化品牌结构，加快新能源布局。强化品牌优化工作，积极研判各大车企产品的表现及变化趋势，结合资产回报率，积极开展品牌网点的优化工作。对于燃油车品牌的原有门店，要结合企业自身实际情况，通过对市场需求的理性预判，使公司经营品牌与区域市场结构匹配。对于持续亏损的品牌和门店，要采取“关停并转”策略、合理控制库存水平，防止经营风险。对于新能源品牌转型，鉴于目前品牌众多、正处于竞争酣畅阶段，要以积极拥抱的开放心态接洽合作项目，坚持所选新能源品牌属性、前景要与公司定位匹配，避免网点过密和盲目追求销量的网点拓展。同时不断加强公司自身在新能源汽车的销售、售后服务与运营方面经验积累，拥抱变化、不断提升自身能力建设。

（4）提升“广汇汽车服务”品牌价值，强化渠道核心竞争力

渠道的价值在于服务，公司将持续推进“广汇汽车服务”品牌建设，便于价值链拓展和开展集约化售后。公司坚持以客户需求为导向，依靠自身的精细化管理、敏锐的行业触觉、领先的服务创新能力，发掘客户潜在需求，盘活基盘客户资源，提升公司业务可持续发展的驱动力。公司坚持利用数字化技术帮助企业更好地理解客户的需求和行为，从而提供更个性化的服务。通过移动应用、网站等数字化平台，客户可以随时随地获取服务，大大提高了服务个性化和便利性。面对新汽车产品，传统的售后服务内容将发生根本性变化，要与时俱进主动出击，基于客户需求，升级客户服务水平、积极创建新的服务场景，提供新型服务内容，潜心于“广汇汽车服务”品牌建设，致力为客户提供安心优质的服务，向汽车综合服务整合商转型。

（5）建立“内部创业”机制，焕发员工激情与活力

公司将以更开放的管理思维，打造更优秀的企业文化和有效的人才激励机制，以点燃员工的激情和活力。公司计划探索适应发展的内部创业机制，以现有主营业务为基础，依托丰富的资源优势及领先的人才战略，培养优秀的人才队伍，打造具有活力的组织平台。不断优化完善薪酬分配结构，利用股权激励、员工持股计划等多种手段切实做到价值贡献和薪酬激励正向分配，真正形成全方位、多层次、立体化的薪酬福利体系，满足和引导不同层次的人才激励需求，激活全部人才。通过外部引入和内部培养相结合的方式努力选拔和储备精英人才，进一步完善人才的选拔、培养、晋升、奖励机制，为实现成为“为车主提供全方位高品质生活的服务商”的目标奠定基础。

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。

2024年公司经营计划

2024年，是公司提升经营质量的关键之年。公司将深入分析市场动态，牢牢把握政策机遇，紧紧围绕客户需求，更加“精、细、准”地抓好门店生产经营，目标在提振新车销售、做优售后服务、调整品牌结构、推动降本增效等方面取得新进展；在推进新能源、二手车、融资租赁等业务方面取得新突破。并夯实市值管理和人才梯队建设工作，助力公司争创优秀业绩，打开高质量发展的新局面。

1、加强精细化管理，巩固传统业务发展根基

在新车销售方面，公司将精确分析市场动态，根据厂家任务规划全年销售节奏，确保合理销售规模，注重量利平衡，力求销量稳中有升；同时，将切实加强价格管控，狠抓弱势门店管理，确保进销差保持在合理区间，以有效保障经营目标达成；此外，将深化库存管控，通过跨门店的同品牌资源共享，实现库存销售指标的动态监控，加快库存周转，以提高销售效率和盈利能力。

在售后服务方面，公司将继续坚持以客户为中心的原则，致力于不断优化服务流程和提升客户体验。通过提升售后客户粘性和创新产品渗透率，巩固并扩大客户基础，实现售后服务规模和产值的稳步提升；同时，公司将继续推进钣喷中心建设和钣喷业务整合，以

实现成本控制和效率提升，增强公司在售后服务领域的竞争力。

2、优化运营管理策略，提升衍生业务市场竞争力

在二手车业务方面，公司将持续优化二手车业务的运营管理策略，充分发挥自身规模及网点优势，着重强化4S店二手车置换和收购业务，以此作为扩大二手车业务的关键基础；持续发展并培育公司自有的拍卖平台业务，确保其成为公司业务增长的重要支撑。同时，公司将积极把握二手车出口政策的新机遇，加强与中亚、俄罗斯等地区经销商的交流合作，开拓新的利润增长渠道。此外，公司将密切关注市场动态，加快二手车中心网点的建设步伐，不断提高经营效率和服务质量，确保公司在二手车市场的竞争力和盈利能力。

在融资租赁业务方面，公司将持续强化风控管理，优化风控模型，加强渠道方协作，提升公司融资租赁业务质量，降低逾期率和坏账率，减轻贷后管理压力。同时，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，丰富差异化的自店租赁产品，以满足不同客户群体的个性化需求，持续巩固传统的车辆消费信贷服务。在提高业务合规性的同时，找准融资租赁业务转型路径。

3、顺应行业发展趋势，提高新能源领域业务占比

随着新能源汽车市场的快速发展，提高公司的新能源业务占比至关重要。公司将持续关注并紧跟主流新能源品牌的网络发展趋势，通过与主流新能源汽车制造商建立紧密的合作关系，争取更多的新能源品牌授权。对已经获得授权的门店，公司将加快建设并投入运营，而对于已经开业的门店，公司将进一步强化经营管理，致力于提高门店的经营效益；同时，要持续积累新能源在销售、售后服务以及运营等方面的经验，以更好地适应市场需求和提升服务质量。此外，公司将继续以钣喷中心为突破口，积极探索与新能源主机厂在后市场领域的多元化合作机会，打造涵盖全价值链的新能源汽车后市场服务体系。

4、持续优化资产配置，深化品牌结构调整

公司将进一步开展提升资产回报效率和资源配置优化的工作。首先，公司将定期对各类资产进行全面梳理，通过分析和评估资产使用回报率，挖掘资产盘活潜力，为加强资产管理奠定坚实的基础；其次，将结合资产特质，制定并实施详尽的资产盘活计划，积极寻找并对接相关渠道，加速闲置资产的处置，以提高资产流动性和使用效率；同时，将持续结合公司网点的品牌结构优化工作，通过品牌翻牌和改建，提升优势品牌的市场占有率，并扩大新能源汽车的销售网络，以适应市场趋势和消费者需求。此外，将对经济效益较低的门店进行资源的重新配置，降低运营成本，并通过加强后续管理，确保资产效益的最大化。

5、提升资金管控能力，实现降本增效战略目标

公司将资金流动性的绝对安全作为第一要务，将持续加强资金集中管控，通过财务管理中心、资金管理中心职能建设的不断完善，严格执行全面预算制度，以成本预算拟定资金预算，以资金预算控制资金支出，全面提升资金管控水平。公司将充分利用信息化系统，及时了解资金使用及周转情况，通过总部积极调配资金，减少资金流转环节，加快资金流转速度。同时，在确保经营资金充足的前提下，持续优化债务融资结构，积极探索多元化的融资渠道，并充分利用各类融资工具及政策优惠，降低融资成本，进一步实现降本增效。

6、强化资本运作平台，助推企业高质量发展

公司将充分发挥上市公司资本运作平台优势，建立长期有效的市值管理机制，促进公司在资本运作和产业运营方面的协同发展，要推动公司价值的持续增长，确保公司内在价值得到合理体现，严格执行三年股东分红回报方案，实现股东价值的最大化；要加强资本市场研究，利用好资本市场的融资渠道，降低融资成本，助力企业发展；要加强产融结合，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。

7、构建人才梯队建设，确保企业高质量发展

公司将巩固人才梯队建设，继续完善选拔、培养和使用人才的机制，科学评价各类人才，并掌握关键岗位的人力资源状况，为企业储备和使用人才奠定坚实的基础；同时，将继续推动人员配置与业务需求的紧密结合，确立合理的岗位需求和人才结构，科学规划各岗位人员编制，并根据实际情况对人员配置进行动态管理；此外，将常态化开展多元化人才培训工作，以加强精细化管理为宗旨，形成具有广汇汽车特色的人才培养体系，为公司的长远发展贡献力量。

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）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：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.80
出售商品/提供劳务	1.57
财务费用-利息支出	1.67
投资收益-利息收入	3.69
租赁-作为出租方	0.26
租赁-作为承租方	0.03
租赁-作为承租方当年承担的租赁负债利息支出	0.01
关键管理人员薪酬	0.07

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 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	291.51
担保-作为担保方	14.57
资金拆借，作为拆入方	219.79
资金拆借，作为拆出方	214.93
代垫款项 - 净额	0.23
向关联方支付的保证金	0.17
向关联方收取的保证金	-
关联方向公司宣告的股利	0.01
公司向关联方处置的金融资产	1.77

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 14.57 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 100%以上

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

七、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 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、2024 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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
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、2024 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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
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	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、公司债券募集资金使用情况

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

债券代码：115120.SH

债券简称：23 汽车 G1

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	23 汽车 G1
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	
募集资金总额	5.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
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。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	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。
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	良好

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	不适用
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	5.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	不适用

3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	不适用
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	不适用
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	不适用
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	不适用
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	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内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
募集资金违规被处罚处分情况（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

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：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	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。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。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。
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	报告期内未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	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。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 年每年的 3 月 31 日，兑付日为 2025 年 3 月 31 日。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。
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	报告期内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	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	张子豪
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	张子豪
联系电话	021-613722575

（三）资信评级机构

适用 不适用

（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

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

2023 年本集团收购了与本公司受同一母公司控制的广汇宝信汽车集团有限公司之子公司，属于同一控制下企业合并，因此重述了 2022 年财务报表。

四、资产情况

单位：亿元 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
货币资金	87.48	112.50	-22.24%	不适用
交易性金融资产	4.54	3.69	23.04%	不适用
应收票据	0.16	-	-	不适用
应收账款	17.74	14.42	23.02%	不适用
其他应收款	36.52	55.49	-34.19%	应收关联方款项下降
预付款项	188.92	167.10	13.05%	不适用
存货	128.20	150.93	-15.06%	不适用
合同资产	2.26	1.89	19.58%	不适用
一年内到期的非流动资产	77.91	97.73	-20.27%	不适用
其他流动资产	5.61	7.24	-22.51%	不适用
长期应收款	70.12	80.80	-13.21%	不适用
长期股权投资	65.16	64.86	0.46%	不适用
其他权益工具投资	3.73	3.60	3.61%	不适用

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	0.07	5.64	-98.78%	交易性金融资产临近到期转至交易性金融资产及部分出售赎回
投资性房地产	2.40	0.86	179.07%	固定资产及无形资产转入
固定资产	84.02	91.76	-8.43%	不适用
在建工程	0.94	0.81	16.05%	不适用
使用权资产	14.88	16.50	-9.81%	不适用
无形资产	52.73	57.06	-7.59%	不适用
商誉	120.60	120.60	0.00%	不适用
长期待摊费用	7.40	8.28	-10.63%	不适用
递延所得税资产	4.39	3.98	10.30%	不适用
其他非流动资产	1.80	3.03	-40.59%	预付工程设备款下降

（一） 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	受限资产的账面价值 (非受限价值)	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	87.48	72.76	-	83.17
长期应收款 (应 收融资租赁款)	148.03	60.05	-	40.57
投资性房地产	2.40	1.17	-	48.81
固定资产	84.02	21.74	-	25.88
无形资产	52.73	8.76	-	16.62
在建工程	0.94	0.70	-	75.25
长期股权投资	65.16	2.91	-	4.46
应收票据	0.16	0.16	-	100.00
合计	440.92	168.27	—	—

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	账面价值	评估价值	受限金额	受限原因	对发行人可
-------	------	------	------	------	-------

称		(如有)			能产生的影响
货币资金	87.48	-	72.76	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）	148.03	-	60.05	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：1.29 亿元，收回：21.63 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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：28.52 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：20.37 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：8.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（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 80.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-15.97%。

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	-	-	5.00	5.00	10.00	12.45%
银行贷款	-	22.51	25.59	6.08	54.18	67.44%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	16.16	-	-	16.16	20.11%
合计	-	38.87	30.59	11.08	80.34	—

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 10.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 5.00 亿元公司信用类债券在 2024 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 427.87 亿元和 391.08 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-7.86%。

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	-	-	5.00	5.00	10.00	2.54%
银行贷款	-	115.72	60.06	10.41	186.19	47.61%
非银行金融机构贷款	-	54.74	61.54	17.58	133.86	34.23%
其他有息债务	-	16.16	-	44.87	61.03	15.61%
合计		186.62	126.60	77.86	391.08	—

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 10 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 亿元公司信用类债券在 2024 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 16.16 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 16.16 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）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	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
短期借款	285.59	291.42	-2.00%	不适用
应付票据	83.25	112.16	-25.78%	不适用
应付账款	14.67	11.77	24.64%	不适用
预收账款	0.03	0.04	-25.00%	不适用
合同负债	10.75	9.12	17.87%	不适用
应付职工薪酬	2.90	2.04	42.16%	因应付短期薪酬增加所致
应交税费	7.04	7.36	-4.35%	不适用
其他应付款	72.96	97.78	-25.38%	不适用
一年内到期的非流动负债	67.37	70.60	-4.58%	不适用
其他流动负债	1.45	1.21	19.83%	不适用
长期借款	32.30	45.08	-28.35%	不适用
应付债券	8.97	20.77	-56.81%	因公司减少债务偿还到期债务所致
租赁负债	13.85	14.68	-5.65%	不适用
长期应付款	10.98	16.54	-33.62%	因应付关联方款项减少所致
递延所得税负债	9.38	9.94	-5.63%	不适用
其他非流动负债	0.64	1.48	-56.73%	因长期的合同负债转入流动负债中的合同负债

（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：5.93 亿元

报告期非经常性损益总额：4.5 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

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

（二）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

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：14.57 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.64 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：14.57 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

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、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

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

2023 年本集团收购了与本公司受同一母公司控制的广汇宝信汽车集团有限公司之子公司，属于同一控制下企业合并，因此重述了 2022 年财务报表。

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。

（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(2023年)盖章页)



广汇汽车服务有限责任公司

2024年4月26日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023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	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,747,851,166.94	11,249,874,785.68
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	454,013,052.94	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	16,272,420.00	-
应收账款	1,773,670,429.58	1,441,542,936.70
应收款项融资		
预付款项	18,891,519,946.85	16,710,332,573.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,651,854,571.69	5,548,944,448.45
其中：应收利息		
应收股利	-	344,773,730.06
买入返售金融资产		
存货	12,819,804,336.07	15,093,125,314.12
合同资产	225,518,557.27	188,861,918.39
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	7,791,399,150.85	9,772,710,005.36
其他流动资产	560,861,142.43	724,189,353.35
流动资产合计	54,932,764,774.62	61,098,331,432.69
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	7,011,874,367.33	8,079,547,814.02
长期股权投资	6,516,014,129.62	6,486,208,875.86
其他权益工具投资	373,456,756.00	360,456,756.00

其他非流动金融资产	6,859,880.04	564,481,275.94
投资性房地产	240,346,163.00	85,938,515.00
固定资产	8,402,148,878.18	9,175,746,849.33
在建工程	93,535,671.96	80,709,488.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,487,922,411.46	1,649,690,981.01
无形资产	5,272,912,187.02	5,706,190,360.69
开发支出		
商誉	12,059,804,614.84	12,059,804,614.84
长期待摊费用	740,143,092.27	828,371,856.79
递延所得税资产	438,545,196.41	397,769,917.38
其他非流动资产	180,263,155.18	303,239,953.88
非流动资产合计	42,823,826,503.31	45,778,157,259.15
资产总计	97,756,591,277.93	106,876,488,691.84
流动负债：		
短期借款	28,558,858,509.45	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	8,325,042,081.96	11,216,155,851.94
应付账款	1,467,084,760.74	1,176,740,213.00
预收款项	3,394,447.36	4,412,508.31
合同负债	1,074,967,863.87	911,645,443.50
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	289,611,154.93	203,786,511.15
应交税费	704,414,358.19	735,908,885.64
其他应付款	7,295,889,404.85	9,777,709,382.54
其中：应付利息		
应付股利	1,814,246,078.77	1,374,246,078.77
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	6,737,144,885.90	7,060,080,350.53
其他流动负债	144,821,204.97	121,187,479.33
流动负债合计	54,601,228,672.22	60,350,035,482.31

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,230,094,912.03	4,508,306,933.54
应付债券	897,180,274.06	2,077,385,028.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,384,562,700.71	1,468,232,583.46
长期应付款	1,097,550,349.77	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	938,380,882.04	993,695,377.86
其他非流动负债	63,712,340.33	147,794,802.04
非流动负债合计	7,611,481,458.94	10,849,171,080.95
负债合计	62,212,710,131.16	71,199,206,563.26
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	3,096,124,169.42	3,100,768,037.02
减：库存股		
其他综合收益	-66,725,258.58	-101,392,974.68
专项储备		
盈余公积	964,082,484.46	953,464,355.90
一般风险准备		
未分配利润	15,250,676,578.92	15,374,778,991.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,784,817,974.22	34,868,278,409.31
少数股东权益	759,063,172.55	809,003,719.27
所有者权益（或股东权益）合计	35,543,881,146.77	35,677,282,128.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	97,756,591,277.93	106,876,488,691.84

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

母公司资产负债表

2023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	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,320,374,608.61	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	-	900,404,000.00
应收账款	487,825,676.45	609,111,325.11
应收款项融资		
预付款项	650,678,164.68	659,557,416.36
其他应收款	3,623,296,282.07	11,720,900,650.86
其中：应收利息		
应收股利	993,985,900.00	944,773,730.06
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	8,622,095.27	72,108,941.63
其他流动资产	-	1,813,898.62
流动资产合计	6,090,796,827.08	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	32,986,619,406.37	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	4,659,772.72	5,777,085.97
在建工程	1,136,314.50	1,183,617.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	77,356,034.13	101,003,005.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	101,273,229.05	101,072,245.76
其他非流动资产		
非流动资产合计	33,279,044,756.77	30,873,629,693.16
资产总计	39,369,841,583.85	47,027,748,555.04
流动负债：		

短期借款	4,322,673,867.62	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	-	126,875,327.65
应付账款	623,342,261.00	183,767,804.30
预收款项		
合同负债	179,738,372.55	878,354,574.85
应付职工薪酬	209,740.97	186,362.60
应交税费	1,391,883.53	3,736,564.16
其他应付款	8,535,870,595.42	13,265,207,121.11
其中：应付利息		
应付股利	1,812,862,364.19	1,372,862,364.19
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,033,751,956.38	1,972,588,675.63
其他流动负债		
流动负债合计	16,696,978,677.47	21,100,338,793.82
非流动负债：		
长期借款	180,135,895.99	841,295,130.56
应付债券	497,264,567.63	2,077,385,028.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,000,000,000.00	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	2,857,681.42	4,184,204.11
非流动负债合计	1,680,258,145.04	4,576,620,718.72
负债合计	18,377,236,822.51	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	-157,216,942.89	-132,851,376.14
专项储备		
盈余公积	964,082,484.46	953,464,355.90

未分配利润	735,276,568.60	1,079,713,411.57
所有者权益（或股东权益）合计	20,992,604,761.34	21,350,789,042.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,369,841,583.85	47,027,748,555.04

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

合并利润表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	104,364,182,505.03	100,614,089,953.23
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	96,130,697,124.41	93,792,879,273.96
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	434,906,143.23	382,557,911.35
销售费用	3,646,604,281.24	3,905,384,880.41
管理费用	1,730,169,363.31	1,859,168,247.04
研发费用		
财务费用	1,999,849,475.43	2,304,313,480.04
其中：利息费用	1,958,849,729.92	2,086,400,818.40
利息收入	252,494,673.29	284,240,046.47
加：其他收益	83,998,446.90	93,624,413.33
投资收益（损失以“-”号填列）	717,896,689.93	332,705,710.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	276,420,480.89	-54,352,506.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	2,673,834.28	-
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)	-11,261,625.70	27,028,947.96
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-292,445,061.26	-639,034,796.28
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-363,519,732.19	-352,787,418.27
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	22,603,745.89	52,061,919.60
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	579,228,580.98	-2,116,615,062.46
加: 营业外收入	74,048,194.83	21,373,982.31
减: 营业外支出	60,034,424.60	105,201,920.80
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	593,242,351.21	-2,200,443,000.95
减: 所得税费用	185,420,240.47	170,125,923.27
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	407,822,110.74	-2,370,568,924.22
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	407,822,110.74	-2,370,568,924.22
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)	326,515,716.41	-2,357,740,676.84
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	81,306,394.33	-12,828,247.38
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	34,667,716.10	-143,632,376.57
1. 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	11,050,000.00	13,840,000.00
(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		
(1) 权益法下可转损益的其他综	-24,365,566.75	-138,171,224.02

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(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	47,983,282.85	-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	442,489,826.84	-2,514,201,300.79
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	361,183,432.51	-2,501,373,053.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	81,306,394.33	-12,828,247.38
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：2,950,835.42 元,上期被合并方实现的净利润为：4,414,448.78 元。

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	1,503,228,656.24	1,378,226,063.76
减：营业成本	840,157,544.99	720,097,258.99
税金及附加	12,127,914.28	10,492,119.42
销售费用	4,704.72	8,457.10
管理费用	54,553,106.69	84,866,808.63
研发费用		
财务费用	1,186,015,663.48	1,355,613,144.14
其中：利息费用	1,080,824,341.49	1,265,789,656.61
利息收入	39,312,446.87	241,557,676.32
加：其他收益	35,005,408.95	37,221,758.51
投资收益（损失以“－”号填	814,260,066.11	429,552,434.32

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,567,911.08	-230,577,730.03
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）	46,537,860.15	-7,248,976.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-200,204,422.04	-199,006,534.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	105,968,635.25	-532,333,042.90
加：营业外收入	781,674.61	549,398.00
减：营业外支出	770,007.56	692,179.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,980,302.30	-532,475,824.24
减：所得税费用	200,983.29	-2,613,469.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	106,181,285.59	-535,089,293.51
（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	-24,365,566.75	-138,171,224.02
（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	-24,365,566.75	-138,171,224.02
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	81,815,718.84	-673,260,517.53
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：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

合并现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	122,131,640,812.90	117,750,626,528.98
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	123,974,936.64	426,678,309.31
收到其他与经营活动有关的现金	834,992,639.59	776,690,778.73
经营活动现金流入小计	123,090,608,389.13	118,953,995,617.02

购买商品、接受劳务支付的现金	112,188,801,229.01	114,540,444,455.72
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	3,712,674,185.41	3,834,931,282.14
支付的各项税费	1,768,243,125.80	1,677,228,893.29
支付其他与经营活动有关的现金	2,649,040,335.02	2,778,157,399.35
经营活动现金流出小计	120,318,758,875.24	122,830,762,030.50
经营活动产生的现金流量净额	2,771,849,513.89	-3,876,766,413.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	441,214,553.99	2,766,953,304.99
取得投资收益收到的现金	440,169,614.12	335,058,713.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,345,543,368.98	849,025,891.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	37,347,463.18	60,242,101.66
收到其他与投资活动有关的现金	25,225,253,685.53	13,088,872,325.61
投资活动现金流入小计	27,489,528,685.80	17,100,152,337.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,578,154,031.04	1,486,390,122.13
投资支付的现金	60,000.00	165,182,969.97
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	17,197,590.00	843,670.56
支付其他与投资活动有关的现金	21,956,584,896.80	10,583,165,339.09
投资活动现金流出小计	23,551,996,517.84	12,235,582,101.75
投资活动产生的现金流量净额	3,937,532,167.96	4,864,570,235.61
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	110,508,292,120.88	166,070,981,973.14
发行债券收到的现金	1,141,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	23,448,275,427.38	11,981,789,080.23
筹资活动现金流入小计	135,097,567,548.26	178,052,771,053.37
偿还债务支付的现金	114,284,719,840.30	169,800,286,870.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,990,137,080.99	1,757,830,440.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	110,359,769.41	50,509,077.95
支付其他与筹资活动有关的现金	27,125,724,271.64	9,513,891,818.00
筹资活动现金流出小计	143,400,581,192.93	181,072,009,129.60
筹资活动产生的现金流量净额	-8,303,013,644.67	-3,019,238,076.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,231.87	85,762.91
五、现金及现金等价物净增加额	-1,593,633,194.69	-2,031,348,491.19
加：期初现金及现金等价物余额	3,029,146,372.73	5,060,494,863.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,435,513,178.04	3,029,146,372.73

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	1,646,544,830.05	1,040,050,900.36
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	311,013,817.85	207,342,633.57
经营活动现金流入小计	1,957,558,647.90	1,247,393,533.93
购买商品、接受劳务支付的现金	930,176,973.12	1,038,170,677.17
支付给职工及为职工支付的现金	1,202,013.17	2,137,656.37
支付的各项税费	88,163,802.95	91,637,191.50
支付其他与经营活动有关的现金	119,521,466.15	121,883,123.31

经营活动现金流出小计	1,139,064,255.39	1,253,828,648.35
经营活动产生的现金流量净额	818,494,392.51	-6,435,114.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,703,437.34	-
取得投资收益收到的现金	186,166,977.45	522,487,070.77
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	18,904,475.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,398,084,540.17	5,067,335,285.79
投资活动现金流入小计	9,606,859,430.90	5,589,822,356.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,538,519.97	2,277,219.61
投资支付的现金	3,581,031,619.41	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,207,012,439.18	4,161,278,208.83
投资活动现金流出小计	4,793,582,578.56	4,163,555,428.44
投资活动产生的现金流量净额	4,813,276,852.34	1,426,266,928.12
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	121,000,811,212.31	139,345,699,853.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,618,486,771.44	10,138,990,084.95
筹资活动现金流入小计	126,619,297,983.75	149,484,689,937.95
偿还债务支付的现金	121,970,170,992.99	142,385,988,000.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	587,578,937.30	559,780,430.03
支付其他与筹资活动有关的现金	10,594,004,136.00	7,621,734,567.00
筹资活动现金流出小计	133,151,754,066.29	150,567,502,997.72
筹资活动产生的现金流量净额	-6,532,456,082.54	-1,082,813,059.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,231.87	85,762.91
五、现金及现金等价物净增加额	-900,686,069.56	337,104,516.84
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	127,770,164.12	1,028,456,233.68

公司负责人：马赴江 主管会计工作负责人：丁瑜 会计机构负责人：李兴剑

