

## 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

## 1.2 公司简介

股票简称	广汽集团	股票代码	601238
股票上市交易所		上海证券交易所	
股票简称	广汽集团	股票代码	02238
股票上市交易所		香港联合交易所	
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	卢岚		
电话	020-83150886		
传真	020-83150319		
电子邮箱	luo@ggac.com.cn		

## 1.3 董事长致辞

二零一三年,中国经济总体平稳发展,中国汽车行业在经过连续两年的稳增长调整后,重新回归高速增长态势。全年国内汽车产销分别完成2,311.68万辆和2,198.41万辆,同比增长分别为14.76%和13.87%;其中乘用车产销分别完成1,808.52万辆和1,792.89万辆,同比增长分别为16.50%和15.71%;商用车产销分别完成403.16万辆和405.52万辆,同比增长分别为5.6%和4.0%。二零一三年,摩托车市场持续下滑,全年产销摩托车2,289.17万辆和2,304.50万辆,分别比上年下降3.12%和2.56%,为2007年以来新低,其中国内销售摩托车1,387.67万辆,同比减少5.73%;全年出口摩托车916.81万辆,比上年增长2.60%。

二零一三年,面对激烈的市场竞争和复杂的经济环境,本集团积极把握国内汽车市场回暖的有利时机,加快新产品研发和投产,加大研发投入,实现整体经营快速增长,本年汽车、摩托车产销同比增长均高于行业平均水平,同比增长分别为5.6%和4.0%。二零一三年,摩托车市场持续下滑,全年产销摩托车2,289.17万辆和2,304.50万辆,分别比上年下降3.12%和2.56%,为2007年以来新低,其中国内销售摩托车1,387.67万辆,同比减少5.73%;全年出口摩托车916.81万辆,比上年增长2.60%。

二零一三年,面对激烈的市场竞争和复杂的经济环境,本集团积极把握国内汽车市场回暖的有利时机,加快新产品研发和投产,加大研发投入,实现整体经营快速增长,本年汽车、摩托车产销同比增长均高于行业平均水平,同比增长分别为5.6%和4.0%。二零一三年,摩托车市场持续下滑,全年产销摩托车2,289.17万辆和2,304.50万辆,分别比上年下降3.12%和2.56%,为2007年以来新低,其中国内销售摩托车1,387.67万辆,同比减少5.73%;全年出口摩托车916.81万辆,比上年增长2.60%。

二零一三年,面对激烈的市场竞争和复杂的经济环境,本集团积极把握国内汽车市场回暖的有利时机,加快新产品研发和投产,加大研发投入,实现整体经营快速增长,本年汽车、摩托车产销同比增长均高于行业平均水平,同比增长分别为5.6%和4.0%。二零一三年,摩托车市场持续下滑,全年产销摩托车2,289.17万辆和2,304.50万辆,分别比上年下降3.12%和2.56%,为2007年以来新低,其中国内销售摩托车1,387.67万辆,同比减少5.73%;全年出口摩托车916.81万辆,比上年增长2.60%。

## 二、主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要财务数据

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	57,789,896,921	49,381,731,699	17.03	44,561,089,193
归属于上市公司股东的净资产	33,257,808,312	31,089,854,024	6.97	29,158,773,263
经营活动产生的现金流量净额	978,390,727	956,076,280	2.33	-287,156,190
营业总收入	18,824,198,521	12,963,860,422	45.21	10,984,272,515
归属于上市公司股东的净利润	2,668,921,930	1,133,583,786	135.44	4,271,618,981
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,085,971,801	1,130,640,630	172.94	3,616,030,921
加权平均净资产收益率(%)	8.28	4.63	上升4.6个百分点	15.65
基本每股收益(元/股)	0.41	0.18	127.78	0.69
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.18	127.78	0.69

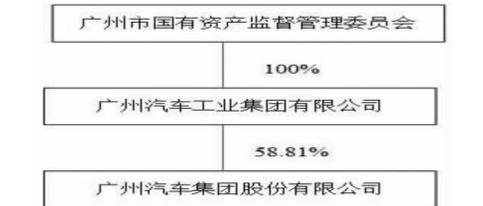
### 2.2 前10大股东持股情况表

限售期股东总数	A股:21660万股,HR:290	限售流通股前5个交易日末总股本总数	A股:29127万股,HR:292
---------	-------------------	-------------------	-------------------

### 前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广汽汽车工业集团有限公司(101)	国有法人	57.58	3,705,129,384	3,617,403,529	无
香港中央结算(代理人)有限公司(112)	其他	34.30	2,207,023,538	0	0
万国信托公司	境内非国有法人	2.44	156,998,823	0	0
中国机械工业集团有限公司	国有法人	1.64	105,434,663	0	0
中国工商银行-博时精选证券投资基金	其他	0.44	28,000,412	0	0
广州钢铁企业集团有限公司	境内非国有法人	0.12	7,869,515	0	7,869,515
广州长隆集团有限公司	国有法人	0.11	7,259,627	0	0
全国社保基金-组合	其他	0.11	7,147,836	0	0
中国工商银行-建信红利证券投资基金	其他	0.10	6,599,787	0	0
银禧证券投资基金	其他	0.10	6,353,525	0	0

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 三、管理层讨论与分析

本报告期内,本集团的营业总收入为188.24亿元,较上年同期增加45.21%;归属于上市公司所有者的净利润约为26.69亿元,上升135.44%,每股收益约为0.41元,较上年同期上升127.78%。

本报告期内,本集团营业总收入为188.24亿元,较上年同期增加45.21%;归属于上市公司所有者的净利润约为26.69亿元,上升135.44%,每股收益约为0.41元,较上年同期上升127.78%。

# 广州汽车集团股份有限公司

A股代码:601238  
H股代码:02238A股简称:广汽集团  
H股简称:广汽集团

## 2013 年度报告摘要

本报告期内,本集团的营业总收入为188.24亿元,较上年同期增加45.21%,主要是由于本集团SUV车型GS5正式上市以来,品质持续提升,营销服务网络逐步扩大,2013年销量同比大幅上升所致。

主要销售客户的情况

客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
前5名销售客户合计	13.57	7.21

3.成本

(1)成本分析表

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	同比变动(%)
汽车业务及相关贸易	原材料及外购产品	143.31	88.94	107.14	90.10	33.76
汽车业务及相关贸易	直接人工	4.37	2.71	2.79	2.35	56.63
汽车业务及相关贸易	制造费用	8.76	5.44	6.90	5.80	26.96
小计		156.44	97.09	116.83	98.25	33.90
其他		4.69	2.91	2.08	1.75	125.48
合计		161.13	100.00	118.91	100.00	35.51

分析:本报告期内,本集团的营业成本为161.13亿元,较上年同期增加35.51%,增长比率低于营业收入的增长比率,主要由于:通过加强成本管理等一系列成本控制措施降低单位成本;b.随集团规模扩充工人人数增加与工资水平随CPI的上涨而有所提高,导致人工成本增加;c.由于固定成本支出的规模效应,制造费用占比较上年同期有所下降,增长比例低于营业收入的增长比率。

(2)主要供应商情况

客户名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
前5名供应商采购金额合计	50.64	27.98

4.费用

(1)销售费用比上年同期增加2.40亿元,主要是由于市场推广费、物流及售后服务费随销量增加而相应增加;

(2)管理费用比上年同期增加约3.67亿元,主要是技术开发费及折旧摊销增加所致;

5.投资收益

报告期内,本集团对联营企业和合营企业的投资收益为40.19亿元,比上年同期增加13.84亿元,主要是由于以下因素综合所致:

a.本年度国内汽车行业整体向好及新车型的陆续推出,主要合营企业业绩同比大幅增长;b.随整车销量增长,产业链上下游的零部件、汽车金融及汽车服务等业务迅速发展;c.处于起步阶段的合营企业,产能未能充分释放,效益呈现尚需一定时间。

6.研发投入

(1)研发投入情况表

本期费用化研发投入	2.63
本期资本化研发投入	7.24
研发投入合计	9.87
研发投入总额占净资产比例(%)	2.90
研发投入总额占营业收入比例(%)	5.24

7.现金流

(1) 本报告期内经营活动产生的现金净流入量为9.78亿元,较上年同期的现金净流入9.56亿元增加0.22亿元,主要是由于本报告期销量上升销售回款增加,支付职工薪酬增加及本报告期支付上年未付的贸易性应付款项增加所致;

(2) 本报告期投资活动产生的现金流出净额为1.65亿元,较上年同期的现金净流出7.16亿元减少净额4.51亿元,主要原因为本报告期购买固定资产等长期资产投入减少及收到投资企业分红减少综合所致;

(3) 本报告期内筹资活动产生的现金净流入量为30.81亿元,较上年同期的现金净流入22.12亿元增加净额8.69亿元,主要是本报告期发行公司债券40亿元及收到政府补助款所致。

于2013年12月31日,本集团的现金和现金等价物为人民币497.48亿元,比较2012年12月31日的约48.74亿元,增幅约38.74亿元。

8.其它

(1) 所得税费用约为1.01亿,较上年同期增加1.66亿,主要是由于本报告期下属子公司盈利增加所致。

(2) 投资收益约为0.41亿元,较上年同期增加0.18亿元,上升127.78%,主要是由于本集团本报告期归属于母公司的净利润约为26.69亿元,同比上升135.44%所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、产品情况

分行业	营业总收入	营业成本	毛利率(%)	营业总收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
汽车业务及相关贸易	181.24	162.57	10.30	42.56	35.36
其他	7.00	5.25	25.00	178.88	116.94
合计	188.24	167.82	10.85	45.21	36.97

分析:本报告期内,本集团毛利率较上年同期增加3.6个百分点,主要是:

(1) 本集团国际品牌的中高档乘用车销量大幅上升;

(2) 通过稳健的商务政策,降低采购成本及加强内部管理降低成本;

(3) 由于固定成本支出的规模效应,单位成本的增长比率低于营业收入的增长比率。

2. 主营业务分地区情况

地区	营业总收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	188.22	45.21
香港地区	0.02	0.00
各并	188.24	45.21

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产负债情况分析表

项目	期末余额	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	变动比例(%)
应收股利	15.88	2.75	9.82	1.99	61.71
其他应收款	7.82	1.35	4.86	0.98	60.91
存货	20.36	3.52	13.97	2.83	45.74
其他流动资产	10.88	1.88	4.26	0.86	155.40
固定资产	65.85	11.39	42.98	8.70	53.21
其他非流动资产	20.79	3.60	10.73	2.17	93.76
一年内到期的非流动负债	67.31	11.65	16.61	0.33	4080.75
应付债券	45.56	7.88	7.21	14.72	-37.34

2. 变动情况说明

(1) 应收股利:主要是本报告期投资企业业绩增长而应分配股利增加所致;

(2) 其他应收款:主要是本报告期按合同约定应收资产转让款项增加所致;

(3) 存货:主要是本报告期销量增加存货相应增加;

(4) 其他流动资产:主要是本报告期子公司加大投资业务所致;

(5) 固定资产:主要是本报告期销量增加以及为进一步提升产能而购置资产投入而相应增加固定资产投资;

(6) 其他应付款:主要是本报告期销量增加而相应增加对经销商相关费用所致;

(7) 一年内到期的非流动负债:主要是将于2014年4月到期的67亿中期票据从应付债券重分类到本科目所致;

(8) 应付债券:主要是本报告期将于2014年4月到期的67亿