（上接B30版）

发行人2013年末货币资金较2012年末增加34.97亿元，主要是2013年3月公司发行了40亿元公司债券所致。

2014年末货币资金较2013年末减少6.75亿元，主要原因是发行人于2009年发行的面值为67亿元中票到期兑付本息，新发行50亿元短期融资券及购买固定资产等长期资产投入增加的综合影响所致。

2015年6月末，货币资金较2014年末减少12.55亿元，主要系本期发行人投资所支付的现金金额较大所致。

（2）应收账款

1应收账款账龄分析

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年6月30日，发行人应收账款账面价值分别为10.23亿元、10.25亿元、10.59亿元以及6.93亿元，占流动资产的比例分别为5.69%、3.86%、3.90%以及2.53%，均比较往基本稳定。

2013年末，公司应收账款较2012年末发生重大变化。2014年末，公司应收账款较2013年末增长3.38%，主要原因是同期营业收入增长18.87%和应收账款回款增加，导致应收账款账面价值小幅增长。2015年6月末，公司应收账款较2014年末减少3.66亿元，主要为本期应回款应收的应收款所致。

2应收账款账龄及坏账准备计提

报告期内，发行人应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位/万元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日		
	账面金额		坏账准备	账面金额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	62,949.07	74.79	177.71	98,607.94	81.58	321.58
1-2年	4,971.16	5.90	472.09	6,208.05	5.13	623.33
2-3年	2,296.22	2.72	688.82	2,639.99	2.18	787.38
3-4年	688.23	0.82	344.11	408.22	0.33	200.61
4-5年	329.91	0.39	263.93	0.00	0.00	0.00
5年以上	13,032.83	15.47	13,024.74	13,032.83	10.78	13,024.74
合计	84,267.44	100	14,971.31	120,897.03	100	14,957.58

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面金额		坏账准备	账面金额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	95,999.20	82.20	174.84	99,990.22	86.15	125.66
1-2年	5,874.35	5.03	506.20	2,332.49	2.01	233.25
2-3年	1,791.44	1.54	537.43	324.30	0.28	97.29
3-4年	5.68	0.00	2.59	175.75	0.15	87.88
4-5年	17.61	0.02	14.09	102.47	0.09	81.97
5年以上	13,016.08	11.15	13,007.99	13,139.40	11.32	13,139.40
合计	116,704.36	100	14,243.13	116,064.63	100	13,765.45

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日以及2015年6月30日，公司应收账款余额占应收账款余额百分比分别为86.15%、82.20%、81.58%以及74.79%。公司应收账款账龄主要集中在1年以内，大部分应收账款处于正常的账龄期内。

截至2015年6月30日，发行人应收账款余额前五名的公司情况如下：

单位/万元

客户名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额比例(%)	应收账款类型
第位一	合营企业	5,932.61	7.04	应收原材料及物流费
第位二	合营企业	5,763.16	6.84	应收原材料及物流费
第位三	联营企业	3,185.45	3.78	应收原材料销售款
第位四	非关联方	3,106.26	3.69	应收保费
第位五	非关联方	2,977.08	3.53	应收往来款
合计		20,964.54	24.88	

截至2015年6月30日，公司应收账款前五名单位占应收账款总额比例较小，不存在应收账款过于集中的风险。

（3）预付款项

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，发行人预付款项金额分别为3.65亿元、4.84亿元、3.11亿元及6.23亿元，占流动资产的比例分别为1.80%、1.83%、1.13%以及2.26%。占比较小且基本稳定。发行人预付款项主要为预付供应商的材料采购款以及预付发行人合营企业的租车款。2013年6月末，公司预付账款较2014年末增加3.12亿元，主要因乘用车销量增加，发行人为保证原材料供应而相应增加预付的原材料款所。

（4）应收股利

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，发行人应收股利金额分别为9.82亿元、15.88亿元、12.59亿元及12.93亿元，为发行人应向联营企业及合营企业收取的股利。2013年末较2014年末以及2015年6月末，应收股利金额较大主要为发行人应收合营企业广汽本田的股利。

（5）其他应收款

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，发行人其他应收款金额分别为4.63亿元、7.82亿元、8.07亿元及6.72亿元，占流动资产的比例分别为2.20%、2.95%、2.99%以及2.46%，比较小。

2013年末较2012年末，其他应收款增长3.19亿元，主要由于发行人履行购入新楼装修款（出租后向租户收取）以及因处置资产产生的应收款增加所致。2014年末，发行人其他应收款账面价值较2013年末减少0.25亿元，2015年6月末，发行人其他应收款金额较2014年末下降1.35亿元，主要系本期收回部分往来款及应收资产交易款项所致。

（6）存货

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司存货构成及跌价准备计提情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日		
	金额		比例(%)	金额		比例(%)
（一）账面金额						
原材料	66,526.10		24.47	61,075.67		22.03
周转材料	3,212.10		1.18	2,767.95		1
在产品	11,527.15		4.24	14,987.49		5.41
产成品(库存商品)	190,623.39		70.11	198,435.30		71.57
合计	271,888.72		100	277,266.39		100
（二）跌价准备						
原材料	4,001.54		41.82	4,406.39		39.31
周转材料	–		–	–		–
在产品	2,377.53		24.85	2,377.53		21.21
产成品(库存商品)	3,189.45		33.33	4,425.58		39.48
合计	9,568.52		100	11,209.51		100
（三）账面价值						
原材料	62,524.57		23.84	56,669.27		21.2
周转材料	3,212.10		1.22	2,767.95		1.04
在产品	9,149.59		3.49	12,609.95		4.74
产成品(库存商品)	187,433.94		71.45	194,009.72		72.92
合计	262,320.20		100	266,056.89		100

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额		比例(%)	金额		比例(%)
（一）账面金额						
原材料	49,716.61		23.52	43,635.25		30.24
周转材料	1,895.18		0.9	1,353.11		0.94
在产品	5,532.33		2.62	6,616.25		4.59
产成品(库存商品)	154,243.19		72.97	92,671.50		64.23
合计	211,387.32		100	144,278.12		100
（二）跌价准备						
原材料	4,260.23		54.56	828.94		18.27
周转材料	–		–	–		–
在产品	1,905.51		19.42	1,829.29		40.31
产成品(库存商品)	1,985.58		25.42	1,877.98		41.4
合计	7,751.32		100	4,536.20		100
（三）账面价值						
原材料	45,456.39		22.32	42,806.32		30.63
周转材料	1,895.18		0.93	1,353.11		0.97
在产品	4,026.82		1.98	4,786.97		3.43
产成品(库存商品)	152,257.61		74.77	90,793.52		64.97
合计	203,635.99		100	139,741.92		100

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人的存货分别为13.97亿元、20.36亿元、26.61亿元及26.23亿元。存货占流动资产的比例分别为4.89%、7.68%、9.96%及9.59%。发行人存货以原材料及产成品为主。

2013年末较2012年末，存货增长6.39亿元，主要随着发行人日身业务增长，产销量逐渐增加致使存货相应增加。2014年末较2013年末存货增加30.65%，主要原因是随着广汽乘用车扩建项目的完成发行人产能为扩张增加备货，以及2014年末发行人广汽乘用合营企业汽车采购有所增加所致。2015年6月末，发行人存货金额较2014年末未发生重大变化。

（7）其他流动资产

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人其他流动资产情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
委托贷款	54,800.00	70,551.55	11,250.00	7,660.00
待抵扣进项税	31,124.13	37,914.04	28,690.33	20,830.57
待变更预算税费	11,000.00	11,000.00	2,500.00	–
短托产品	9,100.00	5,100.00	4,000.00	–
可供出售金融资产	237,493.00	21,797.80	62,318.28	–
长久投资金融资产	14,000.00	12,500.00	–	–
信托股权投资	9,992.22	9,992.23	–	–
其他	8,004.46	25,407.46	–	–
合计	374,413.82	193,863.08	108,758.61	28,490.57

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人其他流动资产金额分别为2.85亿元、10.88亿元、19.39亿元及37.44亿元。2013年末较2012年末，其他流动资产增加8.03亿元，主要因为发行人将一年内到期的纳入可供出售金融资产科目核算的债券投资分类至其他流动资产。2014年末较2013年末增长8.51亿元，主要因为委托贷款规模增加所致。2015年6月末，发行人其他流动资产较2014年末增加18.06亿元，主要因为发行人购买的银行保本型理财产品等可供出售金融资产规模大幅增加所致。截至2015年6月末，发行人持有待出售长期资产金额为0.96亿元，为发行人拟转让的一部分土地使用权。

2非流动资产结构分析

单位/万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
可供出售金融资产	135,199.40	3.69	89,962.56	2.53
持有至到期投资	7,980.19	0.22	7,963.87	0.23
长期应收款	28,679.22	0.78	26,463.53	0.75
长期股权投资	1,854,711.43	50.58	1,867,098.93	52.82
投资性房地产	36,476.77	0.99	34,223.19	0.97
固定资产	772,496.20	21.07	791,245.61	22.39
在建工程	96,688.13	2.64	37,731.21	1.07
无形资产	401,411.60	10.95	349,162.18	9.88
开发支出	168,375.36	4.59	167,272.39	4.73
商誉	30,384.17	0.83	30,584.17	0.87
长期待摊费用	25,434.03	0.69	26,380.79	0.75
递延所得税资产	43,490.14	1.19	48,141.07	1.36
其他非流动资产	65,149.53	1.78	58,286.68	1.65
非流动资产合计	3,666,636.06	100	3,534,416.16	100

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
可供出售金融资产	15,222.86	0.49	14,409.92	0.5
持有至到期投资	4,985.28	0.16	7,117.56	0.24
长期应收款	21,504.63	0.69	–	–
长期股权投资	1,840,309.48	58.84	1,686,193.82	57.83
投资性房地产	14,347.38	0.46	3,057.97	0.11
固定资产	658,522.34	21.06	429,820.75	14.74
在建工程	47,244.70	1.51	143,174.14	4.92
无形资产	294,414.33	9.41	253,734.04	8.72
开发支出	95,439.47	3.05	126,784.67	4.36
商誉	30,584.17	0.98	30,584.17	1.05
长期待摊费用	32,235.16	1.03	20,892.97	0.72
递延所得税资产	52,958.73	1.69	56,762.19	1.95
其他非流动资产	19,798.09	0.63	138,183.12	4.73
非流动资产合计	3,127,606.43	100	2,910,738.26	100

截至2015年6月30日，发行人非流动资产以固定资产为主，固定资产占非流动资产的比例分别为58.94%、54.12%、56.12%及57.20%，总体较稳定。

公司非流动资产以长期股权投资、固定资产、无形资产为主。2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，长期股权投资、固定资产、无形资产合计非流动资产比例分别为81.41%、89.31%、85.09%及82.66%。

公司主要非流动资产科目的明细描述如下：

（1）可供出售金融资产

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司可供出售金融资产情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可供出售债务工具	5,248.76	7,142.42	10,538.37	14,409.92
可供出售权益工具	110,684.10	76,505.98	–	–
其他	19,266.58	6,314.19	4,684.43	–
合计	135,199.45	89,962.56	15,222.80	14,409.92

报告期内，发行人持有的可供出售债务工具主要为子公司汽车财务公司发行的债券。发行人持有的可供出售权益工具主要为发行人持有的获行优先股以及股票投资以及部分基金投资。其他主要为发行人子公司合球投资公司所本等所持有的金融产品。

发行人自2014年起，把原持有至到期投资的部分理财产品重新分类为可供出售金融资产，故截至2014年末，发行人可供出售金融资产较2013年末增加3.67亿元，主要因为发行人将原持有至到期投资的理财产品重新分类为可供出售金融资产，根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》要求重分类至可供出售金融资产的原长期股权投资。

发行人2015年6月末，可供出售金融资产较2014年末增加4.52亿元，主要因为发行人于本期增加对以公允价值计量的可供出售权益工具的投资规模，截至2015年6月末，发行人持有的可供出售权益工具的金额为9.36亿元，主要为持有农行优先股和投资新丰泰集团以及福耀玻璃H股。

（2）长期股权投资

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司长期股权投资情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	1,854,711.43	1,867,098.93	1,827,348.34	1,673,432.68
按成本法核算的长期股权投资	–	–	15,476.37	15,476.37
长期股权投资合计	1,854,711.43	1,867,098.93	1,843,024.70	1,688,909.05
长期股权投资减值准备	–	–	2,715.23	2,715.23
长期股权投资价值	1,854,711.43	1,867,098.93	1,840,309.48	1,686,193.82

发行人长期股权投资主要包括对合营企业和联营企业的长期股权投资。2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人长期股权投资价值合计占固定资产账面价值的比例为88.22%、92.12%、96.21%、97.93%、58.84%、52.83%及50.58%。

发行人2013年末长期股权投资较2012年末有所增加主要因为随着公司所投资的合营及联营企业的业绩增长，发行人按持股比例确认其应享有的部分投资长期股权投资账面价值所致。

2014年末，长期股权投资较2013年末增加2.68亿元，主要原因为《发行人在取得期权收益情况的会计准则第2号—长期股权投资》要求，对自身持有的对被投资单位具有共同控制、共同决策或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资长期股权投资重分类为可供出售金融资产，故截至2014年末，发行人不存在按成本法核算的长期股权投资。2014年末，长期股权投资较2013年末增加2.68亿元，主要因为发行人对合营、联营企业长期股权投资确认的投资收益及分红综合导致。

2015年6月末，发行人长期股权投资较2014年末下降1.24亿元，主要为发行人对合营、联营企业长期股权投资确认的投资收益及分红综合导致。

截至2015年6月30日，发行人长期股权投资明细如下：

单位/万元

被投资单位	投资成本	期末余额	减值准备	期末在在被投资单位持股比例(%)
一、合营企业				
广汽本田汽车有限公司	112,969.41	395,262.95	–	50.00
广汽本田汽车有限公司	164,363.81	260,834.58	–	50.00
广汽日野汽车有限公司	86,000.00	13,824.16	–	50.00
广汽三菱汽车销售有限公司	80,000.00	113,288.05	–	50.00
广汽菲亚特克莱斯顿汽车有限公司	170,000.00	58,181.54	–	50.00
百不一本田摩托(广州)有限公司	53,484.24	60,475.92	–	50.00
广汽三菱汽车有限公司	363,303.55	362,696.32	–	50.00
广汽中汽(宜昌)汽车有限公司	40,000.00	9,925.58	–	40.00
广州广汽比亚迪新能源客车有限公司	14,700.00	14,306.91	–	49.00
杭州依维柯汽车传动技术有限公司	19,760.13	11,876.35	–	33.33
长沙下菱汽车系有限公司	14,364.27	11,010.74	–	49.00
湖南广汽部件有限公司	8,250.00	11,345.98	–	75.00
其他合营企业	30,035.03	31,874.05	–	–
小 计	1,137,430.44	1,340,933.06	–	–
二、联营企业				
广汽丰田发动机有限公司	78,777.64	91,014.82	–	30.00
四联旭通电气有限公司	10,819.16	64,957.66	–	30.00
广州电装有限公司	7,622.20	55,191.51	–	40.00
广州电装电子部件系统有限公司	1,533.56	4,899.07	–	40.00
广州番禺电装制造合伙企业(有限合伙)	34,107.51	32,732.07	–	52.45
广州阳和汽车零部件有限公司	10,117.12	20,392.00	–	31.45
广州番禺汽车饰件有限公司	4,622.62	17,781.35	–	25.00
上海日野发动机有限公司	10,575.60	17,843.82	–	30.00
东润汽车(中国)有限公司	16,967.97	18,429.99	–	25.00
广州中糖汽车部件有限公司	10,838.76	14,727.53	–	40.00
广汽丰通钢业有限公司	7,136.68	16,478.02	–	30.00
广州佛吉西汽车饰件有限公司	4,323.38	15,284.76	–	49.00
广州三环电机有限公司	4,770.47	14,942.74	–	26.00
广汽本田智威有限公司	1,258.84	7,124.08	–	46.00
广州江森汽车内饰系统有限公司	10,606.89	11,545.80	–	48.00
其他联营企业	214,098.43	70,479.80	–	–
小 计	251,849.20	514,118.37	–	–
合 计	1,389,279.64	1,854,711.43	–	–

（3）固定资产

报告期内，发行人固定资产情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计：	1,006,246.03	993,943.77	804,505.40	534,893.53
其中：房屋及建筑物	544,589.16	541,298.95	473,908.01	349,365.83
机器设备	288,965.24	296,051.81	196,414.12	103,810.80
运输工具	53,962.32	51,331.23	49,572.25	44,925.27
办公设备	19,846.83	18,841.79	16,189.15	13,410.18
模具	93,633.45	87,239.22	63,357.99	39,151.46
其他设备	5,329.02	5,180.87	5,023.96	4,030.56
二、累计折旧合计：	229,750.31	196,442.95	144,014.77	103,254.08
其中：房屋及建筑物	62,007.03	52,452.09	36,703.30	25,267.84
机器设备	89,114.16	77,440.84	57,344.85	40,338.25
运输工具	27,647.89	24,795.21	21,015.80	19,324.80
办公设备	12,158.25	11,092.75	9,291.79	7,774.13
模具	35,217.28	29,312.45	17,643.78	8,972.65
其他设备	3,605.75	3,349.61	2,015.16	1,376.61
三、固定资产账面价值合计	776,495.68	795,500.82	660,490.63	431,639.45
其中：房屋及建筑物	482,582.13	488,846.86	437,204.71	224,297.51
机器设备	199,751.09	212,610.96	139,109.27	143,472.55
运输工具	26,314.44	26,536.01	28,556.37	25,600.65
办公设备	7,688.58	7,748.96	6,897.36	5,635.92
模具	58,436.17	57,926.77	45,714.12	30,178.81
其他设备	1,723.27	1,831.26	3,008.80	2,453.95
四、减值准备合计	3,399.48	4,255.31	1,948.29	1,818.05
其中：房屋及建筑物	819.37	819.37	819.37	809.62
机器设备	2,587.98	2,588.28	218.29	166.86
运输工具	178.43	433.36	908.10	821.33
办公设备	13.68	1.05	1.05	20.88
模具	394.36	394.36	–	–
其他设备	18.30	18.30	21.48	–
五、固定资产账面价值合计	772,496.20	791,245.61	658,522.34	429,820.75
其中：房屋及建筑物	481,762.76	488,027.49	436,385.34	223,487.89
机器设备	197,163.11	210,022.68	138,890.98	143,305.70
运输工具	26,136.01	26,102.16	27,648.27	24,779.32
办公设备	7,687.54	7,747.91	6,896.32	5,615.05
模具	58,041.81	57,532.41	45,714.12	30,178.81
其他设备	1,704.97	1,812.96	2,987.32	2,453.95

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司固定资产账面价值占资产总额比例分别为14.77%、21.06%、22.39%及21.07%。

公司的固定资产主要由房屋及建筑物和机器设备构成，公司设备利用率高，2014年末、2015年6月30日，发行人固定资产账面价值的比例为88.22%。

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司固定资产账面价值分别为42.98亿元、65.85亿元、79.12亿元及77.25亿元。报告期各年末，发行人固定资产持续增长，主要因为公司作为进一步增加产能规模产品相对较长期限的投资资产投资，2014年末，发行人固定资产账面价值较2013年末增长13.27亿元，主要因为该年度完成了广汽乘用本期一期工程的投资建设。

（4）在建工程

报告期内，发行人在建工程情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
土建工程	72,876.04	11,802.96	12,054.54	86,111.75
机械设备安装工程	22,477.61	25,342.01	34,907.64	56,436.00
其他	1,334.49	586.24	282.52	626.39
合计	96,688.13	37,731.21	47,244.70	143,174.14

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人在建工程分别为14.32亿元、4.72亿元、37.7亿元及9.67亿元。2013年末较2012年末，在建工程减少9.59亿元，主要是由于部办公楼、研发院研发基地项目陆续投入使用转结固定资产所致。

2014年末，在建工程较2013年末增加32.98亿元，主要因为公司为进一步扩产广汽乘用车产能，在建建的生产线在年内陆续投入使用所致。

2015年6月末，发行人在建工程较2014年末增加5.96亿元，增加幅度较大，主要系因为2015年1-6月，由广汽乘用车负责建设的广汽菲亚第二厂项目施工致使在建工程金额增加较多所致。

（5）无形资产

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司无形资产原值及其累计摊销情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1、账面原值合计	584,746.87	499,397.47	391,282.84	309,108.06
（1）土地使用权	187,018.64	116,987.62	127,273.06	127,273.06
（2）工业产权及专有技术	369,130.15	310,417.60	245,980.27	176,326.41
（3）电脑软件	17,937.17	17,173.03	11,708.11	9,782.32
（4）网形使用权	3,759.49	3,758.21	3,792.34	5,654.71
（5）其他	7,901.42	32.01	31.22	156.56
2、累计摊销合计	179,772.47	146,772.49	94,496.44	53,021.94
（1）土地使用权	16,007.80	14,231.72	11,064.53	8,922.54
（2）工业产权及专有技术	152,857.42	123,141.74	76,549.51	39,281.85
（3）电脑软件	7,962.52	6,779.63	4,835.27	3,357.12
（4）网形使用权	2,891.88	2,603.81	2,036.54	1,430.08
（5）其他	63.16	16.59	10.57	30.36
3、无形资产账面净值合计	404,974.40	352,624.98	296,786.41	256,086.12
（1）土地使用权	171,010.87	151,754.36	116,706.48	108,063.13
（2）工业产权及专有技术	216,272.73	187,275.86	169,430.76	137,244.56
（3）电脑软件	9,984.95	10,394.40	6,872.84	6,425.20
（4）网形使用权	2,868.01	3,154.40	3,755.79	4,224.62
（5）其他	4,837.84	15.76	20.56	126.60
4、无形资产账面价值合计	404,974.40	352,624.98	296,786.41	256,086.12
（1）土地使用权	171,010.87	151,754.36	116,706.48	108,063.13
（2）工业产权及专有技术	216,272.73	187,275.86	169,430.76	137,244.56
（3）电脑软件	9,984.95	10,394.40	6,872.84	6,425.20
（4）网形使用权	2,868.01	3,154.40	3,755.79	4,224.62
（5）其他	4,837.84	15.76	20.56	126.60

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司无形资产账面价值分别为25.38亿元、29.45亿元、34.97亿元及40.44亿元，总体保持上升态势，公司的无形资产主要由土地使用权、专有及非专有技术、软件及商标权组成。

公司2013年末的无形资产账面价值较2012年末增加4.07亿元，主要原因为加大技术研发和投资力度，使得专有及非专利技术增加。公司2014年末的无形资产账面价值较2013年末增加5.46亿元，主要原因为发行人为进一步扩大产能，增加对土地使用权、以及加大技术研发投资力度，使得工业产权及专有技术增加。公司2015年6月末较2014年末增加5.23亿元，主要为发行人及其子公司继续购置土地使用权以及本期开发支出结转无形资产一专有技术所致。

（6）开发支出

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，发行人开发支出约为12.68亿元、9.54亿元、16.73亿元及16.84亿元。2013年末较2012年末，开发支出减少3.13亿元，主要是由于一本型生产线纳新技术结转无形资产所致。2014年末，开发支出较2013年末增加7.18亿元，主要因为公司加大对日主研发的投入，积极推进在新技术、智能汽车、新能源等先导技术及关键零部件的研究及开发所致。截至2015年6月末，发行人开发支出较2014年末未发生重大变化。

（7）递延所得税资产

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司递延所得税资产情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	237.72	34.06	53.98	–
资产减值准备	3,264.57	3,503.83	2,169.53	1,906.23
开办费	164.90	314.32	427.78	304.72
可抵扣亏损	16,246.64	14,969.47	19,685.78	38,108.80
预提费用等	23,836.32	29,319.40	30,621.64	16,242.34
合 计	43,450.14	48,141.07	52,958.73	56,562.10

公司的递延所得税资产主要为预计提供产能准备、可抵扣亏损以及预提费用等导致的可抵扣暂时性差异。2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司递延所得税资产分别为5.68亿元、5.30亿元、4.81亿元及4.35亿元。2013年末较2012年末，以及2014年末较2013年末递延所得税资产减少，主要原因是可抵扣亏损减少所致。2015年6月末较2014年末递延所得税资产减少，主要为预提费用等导致的可抵扣暂时性差异减少所致。

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司资产减值准备情况如下：

单位/万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	41,474.84	44,456.61	41,283.24	38,028.61
存货跌价准备	9,568.52	11,209.51	7,751.32	4,536.20
长期股权投资减值准备	–	–	2,715.23	2,715.23
可供出售金融资产减值准备	2,715.23	2,715.23	–	–
固定资产减值准备	3,999.48	4,255.21	1,968.29	1,818.69
无形资产减值准备	3,562.80	3,562.80	2,332.08	2,332.08
合计	61,320.87	66,199.35	56,050.15	49,430.81

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司资产减值准备分别为4.94亿元、5.61亿元、6.62亿元及6.13亿元。2013年末较2012年末，资产减值准备上升0.66亿元，主要原因是发行人计提其他应收款坏账准备及对子公司广汽长丰的部分原材料计提跌价准备所致。2014年末较2013年末上升1.01亿元，主要原因为一、随着其他应收款金额的增大，发行人相应计提坏账准备；一、发行人广汽乘用本产线进行升级改造，故对部分不能纳入生产线的原材料计提跌价准备。固定资产以及专有技术计提减值准备，因相应转长期股权投资减值准备重分类至可供出售金融资产减值准备。2015年6月末，发行人资产减值损失较2014年末减少0.49亿元，主要系因为部分其他应收款回收使坏账准备减少以及部分计提减值准备的存货于本期内销售或使用所致。

（二）负债结构与负债质量分析

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司负债构成情况如下：

单位/万元

项 目	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	1,865,234.37	69.83	2,024,543.49	77.26
非流动负债	805,735.64	30.17	595,769.96	22.74
负债总额	2,670,970.02	100	2,620,313.44	100

项 目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	1,808,289.70	76.21	886,752.40	51.68
非流动负债	564,418.64	23.79	830,259.41	48.36
负债总额	2,372,708.34	100	1,717,011.81	100

2012年末、2013年末、2014年末及2015年6月30日，公司负债总额分别为173.30亿元、237.27亿元、262.03亿元及267.10亿元。2012年末至2015年6月末，这年上升，主要原因是由于发行人将已偿还债券予并在营业收入中列示。

报告期内发行人营业收入构成如下：

单位/万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	1,117,407.05	97.59	2,170,281.81	96.99	1,818,191.75	96.59	1,239,593.84	96.29
其他业务收入	27,559.66	2.41	67,311.58	3.01	64,228.11	3.41	47,807.21	3.71
合计	1,144,966.71	100	2,237,593.39	100	1,882,419.85	100	1,287,401.06	100

截止二年及一期，发行人营业收入分别为128.74亿元、188.24亿元、223.76亿元及114.50亿元，保持平稳增长态势，2012年营业收入较2011年增长17.25%，2013年营业收入较2012年增长46.22%，2014年营业收入较2013年增长18.87%，2015年1-6月营业收入较2014年同期增长6.80%。截止二年及一期，发行人主营业收入在营业收入比例达96%以上，占营业收入的主要构成部分，其他业务收入主要为提供劳务、材料销售、租金收入等。

报告期内，发行人的主营业务收入主要来自于汽车业务及相关贸易，包括销售乘用车、销售商用车、销售零部件及相关贸易，一小部分来自于汽车金融保险等其他相关业务。报告期内，发行人主营业务收入分行业、产品结构情况如下：

单位/万元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | |
|