



**广汽集团**  
**GAC GROUP**

匠于心 品于行  
CRAFTED BY THE DRIVEN

**Guangzhou Automobile Group Company Limited**

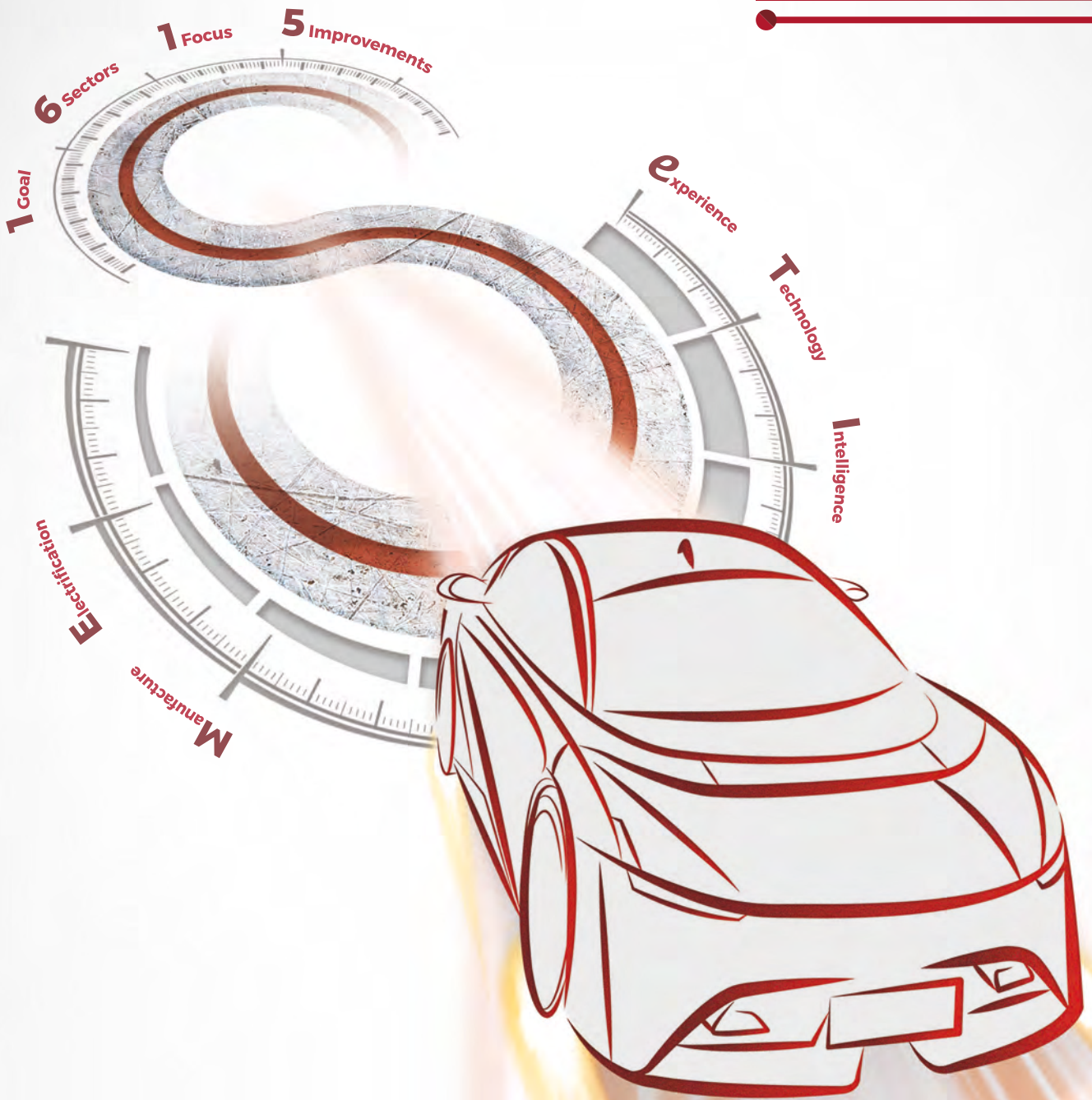
**廣州汽車集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H股股份代號: 2238

A股股份代號: 601238

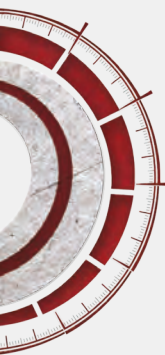
# 2020 年報



# 目錄

第一節 公司簡介及業務概要	3	第八節 監事會報告	143
第二節 董事長致辭	11	第九節 公司治理	149
第三節 經營情況討論與分析	19	第十節 公司債券相關情況	172
第四節 重要事項	58	第十一節 財務報告	175
第五節 普通股股份變動及股東情況	101	釋義	339
第六節 董事、監事、高級管理人員和員工情況	113	榮譽和獎項	344
第七節 董事會報告	138	公司信息	350





## 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本公司全體董事出席董事會會議。
- 三、羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、本公司負責人曾慶洪及總經理馮興亞、主管會計工作負責人王丹及會計機構負責人(會計主管人員)鄭超聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案  
董事會建議向全體股東派發每10股人民幣1.5元(含稅)的末期現金股利，加上本年度中期已派發的每10股人民幣0.3元(含稅)的現金股利，全年累計派發現金股利佔全年歸屬於上市公司股東的淨利潤的比例約為31.18%。
- 六、前瞻性陳述的風險聲明  
本報告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。
- 七、不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況
- 八、不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

公司簡介及  
業務概要





## 公司簡介及業務概要



廣汽集團致力成為移動生活價值創造者。  
將通過科技創新能力的提升，  
推動廣汽向科技型企業轉型。

### 集團簡介

廣州汽車集團股份有限公司(簡稱廣汽集團)成立於2005年6月28日，前身為成立於1997年6月的廣州汽車集團有限公司。

總部廣汽中心位於廣州市天河區珠江新城，是一家A+H股上市的國有控股股份制企業集團(601238.SH，02238.HK)。

### 品牌文化

#### 創無止境，心有未來

廣汽集團以廣汽哲學為核心，打造具有廣汽特色、凝聚共識、激勵奮進的企業文化，凝聚每一位廣汽人的價值和力量形成「事業共同體」，向著世界一流企業的目標和基業長青的願景不斷邁進。

#### 匠於心，品於行

廣汽集團秉承至精 • 誌廣的品牌核心，不忘匠心，追求卓越，致力成為移動生活價值創造者，為用戶移動生活、推動產業進步和社會發展提供創新價值。



#### 企業文化口號

創無止境 心有未來



#### 企業理念

人為本、信為道、創為先



#### 企業願景

成為客戶信賴、員工幸福、社會期待的世界一流企業，為人類美好移動生活持續創造價值。



#### 品牌口號

匠於心 品於行



#### 品牌定位

移動生活價值創造者



#### 品牌主張

以匠心之道，精心盡力地為消費者與員工，合作與投資夥伴、行業與整個社會，用心創造價值。

## 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

### (一) 業務概要

本集團現有主要業務包括研發、整車(汽車、摩托車)、零部件、商貿服務、金融五大業務板塊，構成了完整的汽車產業鏈閉環。



### 研發板塊

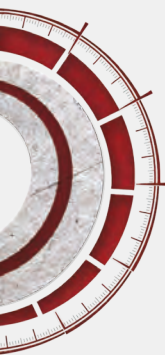
本集團研發以廣汽研究院為主體，是本公司直接投資、管理，並在授權範圍內相對獨立運營的分公司和戰略事業部，主要負責集團新產品、新技術的總體發展規劃並具體實施重大的研發工作。



### 整車板塊

(1) 乘用車主要通過子公司廣汽乘用車和合營公司廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲克、廣汽三菱生產。





## 公司簡介及業務概要

- ▶ 產品：  
本集團乘用車產品包括12個系列的轎車、30個系列的SUV及3個系列的MPV。

### 本集團燃油車產品主要包括：

- 廣汽傳祺Trumpchi(GA4、GA6、GA8、GS3、GS4、GS4 COUPE、GS5、GS8、GS8S、M6、M8等)；
- 廣汽本田Accord(雅閣)、Cruider(凌派)、Vezel(繽智)、Odyssey(奧德賽)、Fit(飛度)、Avancier(冠道)、Breeze(皓影)、Acura CDX、Acura TLX-L、Acura RDX等；
- 廣汽豐田Camry(凱美瑞)、Highlander(漢蘭達)、Wildlander(威蘭達)、Yaris L(致炫、致享)、Levin(雷凌)、C-HR等；
- 廣汽菲克JEEP自由光、JEEP自由俠、JEEP指南者、JEEP大指揮官等；
- 廣汽三菱ASX(勁炫)、Outlander(歐藍德)、Eclipse Cross(奕歌)等；

### 本集團節能與新能源產品包括：

- 廣汽傳祺GS4 • PHEV、GE3、AION S、AION LX、AION V；
- 廣汽本田雅閣銳 • 混動、奧德賽銳 • 混動、皓影銳 • 混動、凌派銳 • 混動、Acura CDX混動、世銳、VE-1；
- 廣汽豐田凱美瑞雙擎、威蘭達雙擎、雷凌雙擎、雷凌雙擎E+、iA5、C-HR EV；
- 廣汽菲克JEEP大指揮官 • PHEV；
- 廣汽三菱祺智 • PHEV、祺智 • EV；
- 廣汽蔚來HYCAN(合創)007；

商用車主要通過合營公司廣汽日野和聯營公司廣汽比亞迪生產。主要產品為輕、重型卡車、工程車、大中型客車等。

(2) 摩托車

摩托車主要通過合營公司五羊本田生產，主要的產品包括跨騎式摩托車、彎梁式摩托車以及踏板式摩托車等。截至本報告期末，本集團摩托車總產能為125萬輛／年。

**產能：** 本報告期廣汽本田增城工廠產能擴大建設項目二期產能12萬輛／年於2020年2月投產。截至本報告期末，汽車總產能為**273.3萬輛／年**。

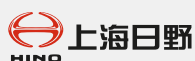
**銷售渠道：** 本集團通過銷售門店及互聯網渠道開展汽車銷售，截至本報告期末，本公司連同合營聯營企業擁有覆蓋全國31個省、市、自治區和直轄市的乘用車**4S店2,525家**。

### 零部件板塊

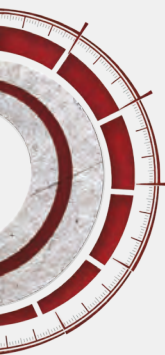
本集團主要通過子公司廣汽零部件的控股、共同控制、參股公司及本集團聯營公司廣豐發動機、上海日野生產汽車零部件，主要包括發動機、變速器、座椅、微電機、換擋器、電控、內外飾等，產品76%左右為本集團整車配套。



广汽丰田发动机有限公司  
GAC TOYOTA ENGINE CO., LTD.







## 公司簡介及業務概要

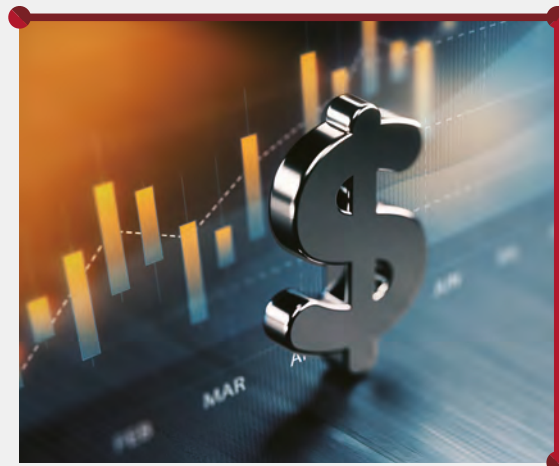
### 商貿服務板塊

本集團主要通過子公司廣汽商貿(及其控股、參股公司)、大聖科技及聯營公司如祺出行等圍繞汽車行業上下游產業鏈，開展汽車銷售、物流、國際貿易、二手車、廢舊汽車拆解、資源再生、配套服務、數字化及移動出行等業務。



### 金融板塊

本集團主要通過子公司廣汽財務、中隆投資、廣汽資本、眾誠保險及合營公司廣汽匯理等企業開展金融投資、保險、保險經紀、融資租賃、汽車信貸等相關業務。



## (二) 核心競爭力分析

本報告期內，本集團的核心競爭力主要體現在：

### 1. 具有完整的產業鏈和結構優化的產業佈局

本集團已經形成了立足華南，輻射華中、華東、西北的產業佈局和以整車製造為中心，涵蓋上游的汽車研發、零部件以及下游的汽車商貿、汽車金融、移動出行的產業鏈閉環，是國內產業鏈最為完整、產業佈局最為優化的汽車集團之一。產業鏈上下游的協同效應逐步發揮，新的利潤增長點正日益呈現，集團綜合競爭力不斷增強。

### 2. 具有先進的製造、工藝、品質以及流程管理

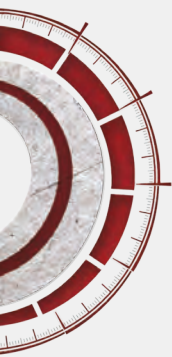
本集團在製造、工藝、品質以及流程管理等方面具有綜合優勢。主要包括：(1)國際領先的品質優勢；(2)「持續改善」的創新優勢；(3)精益求精的成本優勢。

### 3. 持續豐富產品線和優化產品結構

本集團擁有包括轎車及SUV、MPV在內的全系列產品，並通過持續研發、導入新車型和產品迭代，保持產品的市場競爭力，以適應消費者的需求變化，始終保持客戶忠誠度和廣泛認可的品牌美譽度。

### 4. 開創了自主品牌研發和生產體系的「廣汽模式」

通過多年的引進、消化、吸收和創新，積累了資金、技術、人才和經驗，形成了世界級水平的生產體系，構建了「廣州總院+北美三地研發中心+上海前瞻設計工作室」的全球研發網；在研發方面，通過整合全球優勢資源，形成跨平台、模塊化架構的正向開發體系，具備集成創新優勢，在2019年國家發改委組織的國家認定企業技術中心評定中名列全國第六名、汽車行業第一名。



## 公司簡介及業務概要

### 5. 搭建新能源及智能網聯技術體系

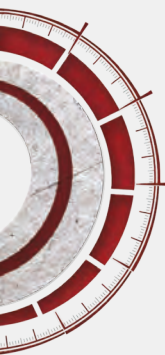
本集團擁有全球領先的純電汽車專屬平台GEP及首先應用的深度集成「三合一」電驅系統，自主研發了集自動駕駛系統、物聯系統、雲平台及大數據於一身的ADiGO智駕互聯生態系統，打造了基於全新純電專屬平台的Aion系列新能源汽車產品體系，同時已成功向合資企業導入了多款廣汽新能源產品。

### 6. 擁有連接國際的資本運營平台

本集團成功構建了A+H資本運營平台，有利於充分利用境內外資本市場多種形式的投融資工具，通過內生性增長和外延式擴張相結合的方式，實現資源有效配置，創造資本增值和企業價值最大化。公司探索治理結構改革，持續完善中長期激勵機制，不斷拓寬投融資領域，優化融資結構，金融支撐主業的作用顯著增強。

# 董事長致辭





## 董事長致辭



曾慶洪  
董事長

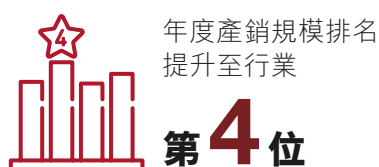
### 尊敬的各位股東：

2020年是極不平凡的一年，新冠肺炎疫情給全球經濟社會發展帶來了空前挑戰，汽車行業遭受疫情重創一度按下「暫停鍵」。本集團直面疫情衝擊和行業持續下行雙重挑戰，主動投身疫情防控和生產經營的雙線戰役，落實「六穩」「六保」，有序推進復工復產補產增產，深自砥礪，篤定前行，實現生產經營保持平穩。我謹代表董事會向各位股東、客戶、全體員工、合作夥伴以及各界人士表示衷心的感謝。

## 奮戰抗疫全力復產，成功奪取「雙勝利」。

面對突如其來的疫情，我們主動擔當抓疫情防控，第一時間成立疫情防控領導小組，建立防疫應急響應機制，並堅持常態化疫情防控，確保近十萬員工未發生群體性疫情，率先捐款捐物支援防疫抗疫，迅速調動資源跨界攻堅口罩機和口罩生產，累計生產口罩超1億隻，積極為本集團及上下游產業鏈企業的復工復產創造條件。面對嚴峻的疫情挑戰，我們主動出擊，率先推動復工復產，並建立零部件應急預警機制，保障供應鏈穩定；千方百計挖掘產能，補產增產，全力促進銷量提升，保障全年整體經營平穩運行，取得了難能可貴的成績。

2020年，產銷增速跑贏行業大勢，創集團近十年以來的最高排名：



2020年，本集團匯總口徑共實現銷售收入約人民幣3,954.98億元，較上年同期增加約5.87%。

## 董事長致辭

本集團銷售收入約人民幣631.57億元，較上年同期增加約5.78%；歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣59.64億元，較上年同期減少約9.85%。為激勵公司業績提升，我們實施了A股股票期權與限制性股票激勵計劃，充分調動員工積極性，將股東、公司和核心團隊等多方利益結合，促進公司長期穩定發展；我們依然心繫股東，堅持長期持續穩定的分紅政策和每年兩次派息，董事會建議向全體股東派發每10股人民幣1.5元（含稅）的末期股息，加上中期已派發的每10股人民幣0.3元（含稅）的股息，全年累計派發股息總額約人民幣18.6億元。

## 全面推動數字化轉型，打造智能運營體系。

數字化已成為汽車產業發展的重要驅動力，疫情期間的特殊需求和挑戰，更是為傳統產業數字化轉型按下了「加速鍵」。本集團順勢而為，繼2019年完成數字化轉型體制機制頂層設計後，將2020年作為集團全面系統推進數字化轉型元年，4月正式啟動廣汽數字化加速器(GDA)項目，構築大數據平台和運營平台，實現營銷個性化、大供應鏈智能化、產品開發協同化、管控透明化，建成全價值鏈的智能運營體系，打造「數字廣汽」。聚焦市場競爭力提升，數字化營銷聚焦客、店、廠黃金三角，強化廠店協同效應，激活廠客生態。數字化門店、智能邀約平台、e祺購小程序、直播數字營銷等項目陸續落地；廣汽傳祺推出「Fun Car+e」數字化特色服務體系，提供超過60項線上服務，已累計為超過240萬車主提供超過1,000萬次的優質服務。面向內部管理提質增效，數字化管控圍繞財務、人力、合規風控三大領域展開，已落地財務合併報表及大數據分析平台、人力資源數據集中分析、全面風險及審計管理信息平台、法務管理平台等項目，推進數據透明化、過程自動化、管理智能化。全面加速業務數字化，啟動大數據平台建設和數據治理體系等項目，以統一數據平台和治理機制助力廣汽「數」戰略的落地，打造集團數據驅動新發展引擎。繼續探索數字業務化，如祺出行推出自主研發的一站式數據管理及應用開發平台—祺立方，通過平台管理、車聯網、地圖等多端口數據協作，實現精準匹配出行供需、高效派單和安全出行。

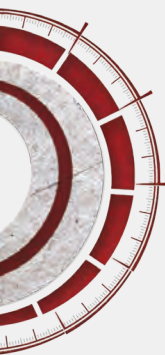


## 深化科技企業轉型，構建創新生態體系。

本集團全年研發投入超人民幣51億元，新增專利申請1,961件，其中發明專利823件，累計專利申請8,040件，其中發明專利2,753件，科技創新成果不斷湧現。完成面向全球的平台化模塊化架構GPMA平台設計，發佈廣汽全新動力總成平台品牌—「鉅浪動力」，並發佈最高熱效率達42.1%的第四代2.0ATK發動機，刷新中汽中心公開認證記錄，自研七速濕式雙離合自動變速器7WF35獲「世界十佳變速器」稱號。新能源領域，石墨烯基超級快充電池結合高功率超充設備最快8分鐘可充電80%，矽負極電池最高可實現1,000公里的綜

合續航能力(NEDC)，均預計於2021年搭載現有車型。智能網聯領域，ADiGO 3.0智駕互聯生態系統在自動駕駛系統、智能物聯系統、人工智能三大方面全新升級，自主研發的全球首個5G V-BOX車載智能通訊系統已搭載AION V量產。積極構建開放合作、融合創新的生態體系，與百度、華為在智能駕駛、智能網聯等領域全面合作，外部通過廣汽資本投資地平線、中航鋰電等戰略項目，內部則推動巨灣技研、星河智聯等技術創新公司孵化，在核心技術產業化應用領域邁出新步伐，不斷完善智能網聯新能源領域的佈局。





## 董事長致辭

### 創新特色扶貧模式，深度高效回饋社會。

本集團堅決貫徹中央打贏脫貧攻堅戰部署要求，先後對口幫扶20個貧困村，共幫助1,259貧困戶，5,676人實現脫貧，2020年在扶貧等公益事業上累計投入達人民幣1.46億元，連續六年榮獲「廣東扶貧濟困紅棉杯」金杯。本集團充分發揮製造業企業優勢，將現代化科技創新技術引入農村，形成了具有特色的「廣汽扶貧模式」，建設智慧農業基地，成立祺連農產品有限公司並建立「祺連生鮮生活館」電商平台，傾力打造「公司+基地+農戶」的扶貧產業鏈；積極開展「就業扶貧」，共建畢節「廣汽班」，建設廣汽品牌4S店帶動當地就業，實現精準脫貧、長效脫貧。與祖國共命運，與時代共發展，本集團將堅定不移地成為社會進步的推動者。

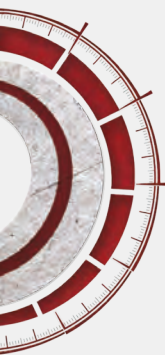
### 「十三五」規劃圓滿收官，綜合實力全面提升。

「十三五」時期，本集團堅持以質量和效益為中心，堅持自主創新和合資合作不動搖，推動製造向創造、速度向質量、產品向品牌的轉變，全面實施「1513」總體發展戰略，基本實現「十三五」規劃各項目標。汽車銷量從「十二五」期末的130萬輛增至「十三五」期末的204萬輛，連續四年超200萬輛，年均複合增長率9.5%，市場佔有率由5.3%提升至8.1%；匯總口徑營業總收入連續四年突破人民幣3,000億元，歸屬於上市公司股東的淨利潤累計總額約人民幣405.6億元，比「十二五」期間增長近1.6倍，連續入圍世界500強，最高排名達189位；大力打造各細分市場明星車型，累計推出GS8、冠道、威蘭達、歐藍德、大指揮官等31款(含換代)傳統燃油汽車，Aion S、GE3、Aion V等16款新能源車；積極推進全產業鏈佈局，累計完成項目總投資近人民幣千億元，廣汽智聯新能源汽車產業園、廣汽新能源智能生態工廠等一批具有重大戰略意義的項目相繼啟動和建成。「十三五」期間本集團企業規模、綜合實力、發展質量實現全面跨越式發展，為「十四五」發展奠定了堅實基礎。





欲應天下之務，需先審天下之勢。「十四五」時期，新技術、新產品、新業態、新模式持續湧現，我國經濟進入高質量發展新階段和以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，汽車產業將經歷一輪轉型升級的爬坡過坎期。汽車電動化、智聯化、數字化和共享化趨勢將重塑汽車產業格局，汽車市場從「增量時代」進入「存量時代」。面對新的發展機遇和挑戰，本集團已擘畫「十四五」發展藍圖，全面實施「1615」發展戰略，「十四五」期末挑戰汽車產銷量達350萬輛，做強做實研發、整車、零部件、商貿服務、金融服務和出行服務六大板塊，全面提升自主創新能力，實現電氣化、智聯化、數字化、共享化、國際化五大方面的提升，實現集團高質量發展，打造創新引領、持續創造價值的**科技廣汽**。



## 董事長致辭

2021年是「十四五」規劃開局之年，也是本集團實現大發展、大提升的起步之年。我們將推動「穩增長、提業績、嚴對標、保供應、強自主、謀發展、育品牌」七大行動，在危機中育先機，於變局中開新局。統籌推進常態化疫情防控和生產經營，挑戰年度產銷增長10%的目標，推動「十四五」取得良好開局；扎實推進對標世界一流管理提升行動方案和國企改革三年行動方案落實，持續完善公司治理，加快混合所有制改革，強化激勵機制，煥發企業活力；加速實現關鍵核心零件國產化、現地化，補強核心技術短板，形成自主可控、安全可靠的供應鏈；貫徹踐行「高顏值、科技領先、PVA（感知價值）領先、品牌向上、特色服務」5大舉措，聚焦資源打造消費者喜愛的明星車型，高效落實「金三角」營銷戰略，提升銷售體系能力，塑強特色服務品牌，為自主品牌再上新台階蓄能；強化攻堅電氣化、智聯化核心技術，深入推進數字化轉型，探索共享化發展模式，加強業內合作、跨界合作，形成共榮共生的生態體系，搶佔全球新一輪產業創新高地。



百舸爭流，奮楫者先；千帆競發，勇進者勝。2021年是中國共產黨百年華誕，全面建設社會主義現代化國家新征程已開啟。站在「兩個一百年」的歷史交匯點，我們將把握時代機遇，堅持創新驅動，科技賦能，以改革創新為引領，以智能網聯新能源汽車為載體，加快推動「電動化、智聯化、國際化、共享化和數字化」，加速向科技型企業轉型，向移動出行價值創造者轉型，為「十四五」高點起步良好開局，為我國汽車工業新一輪跨越式發展而努力奮鬥！

董事長  
曾慶洪

# 經營情況討論 與分析



# e-TIME

面臨汽車行業轉型升級，廣汽集團不斷追求科技創新，向科技型企業轉型。

為落實廣汽集團「十三五規劃」和中長期發展戰略，本集團推出 e-TIME 行動計劃。

- e**xperience 顧客體驗
- T**echnology 科技創新
- I**ntelligence 智能網聯
- M**anufacture 智能製造
- E**lectrification 電氣化

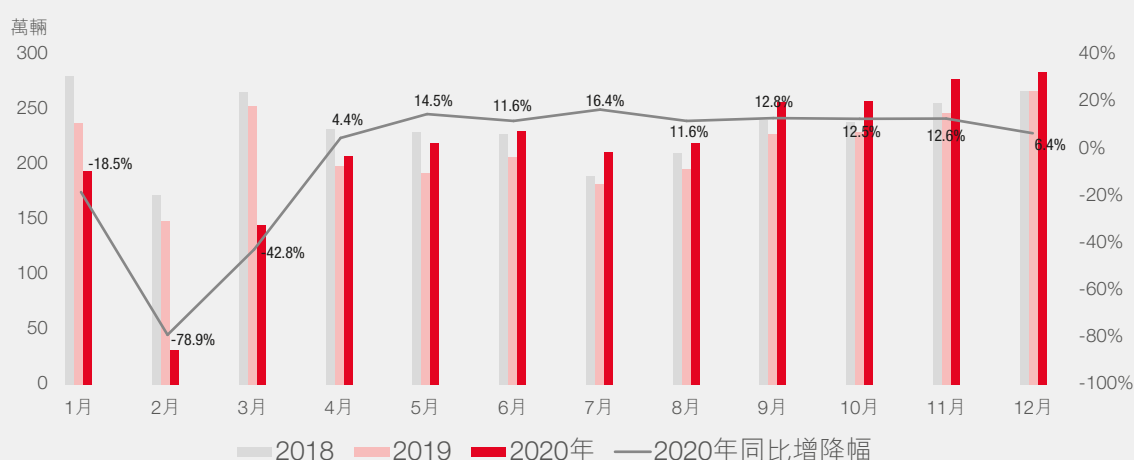


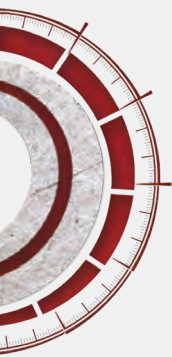
## 一、經營情況討論與分析

### (一) 行業情況分析

2020年，世界經濟衰退的形勢持續嚴峻，國內經濟正處在轉變發展方式、優化經濟結構、轉換增長動力的攻關期，疊加突如其來的新冠肺炎疫情影響，全球汽車產業鏈受到嚴重衝擊，第一季度國內汽車銷量急劇下滑，一度處於休克狀態。隨著國內疫情逐步得到遏制，復工復產紮實推進，加上國家和地方政府及時推出一系列刺激汽車消費政策，市場需求逐步恢復，產業循環持續改善，消費市場穩定復蘇，國內汽車行業從4月份開始逐步回暖，月度銷量同比持續保持增長，銷量累計同比降幅持續收窄。全年汽車產銷量分別為2,522.52萬輛和2,531.11萬輛，同比下降分別2.04%和1.88%，與上年相比，分別收窄約5.5個百分點和6.3個百分點，產銷量繼續蟬聯全球第一。

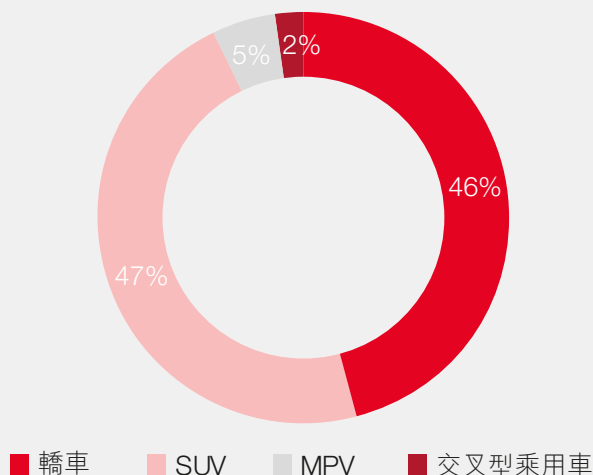
#### 2018-2020年我國汽車月銷量情況





## 經營情況討論與分析

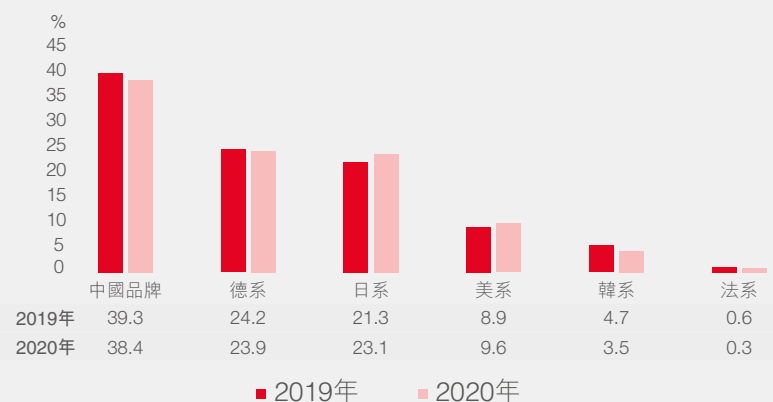
2020年我國乘用車各車型市場份額



從細分市場來看，2020年，乘用車產銷量分別為1,999.41萬輛和2,017.77萬輛，同比下降分別6.53%和6.03%，降幅比上年分別收窄約2.7個百分點和3.6個百分點。其中，豪華車的需求復蘇勢頭強勁，自4月起月度銷量同比保持20%以上的高速增長。在乘用車主要品種中，SUV年度產銷規模首次超過轎車，產銷量同比分別增長0.06%和0.66%；轎車產銷量同比分別下降10.04%和9.87%；MPV產銷量同比分別下降26.75%和23.82%；交叉型乘用車產銷量同比分別下降1.69%和2.88%。

其中，中國品牌乘用車共銷售774.90萬輛，同比下降8.10%，佔乘用車銷售總量的38.40%，佔有率比上年同期下降約0.9個百分點。在主要外國品牌中，與上年相比，日系、美系品牌的市場份額呈小幅增長，德系、韓系和法系品牌的市場份額均有所下降。

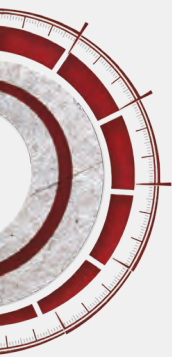
2020年我國乘用車各系別市場份額



受國III汽車淘汰以及基建投資等因素的拉動，商用車全年產銷量呈現大幅增長。2020年商用車產銷量分別完成523.12萬輛和513.33萬輛，同比分別增長19.96%和18.69%。

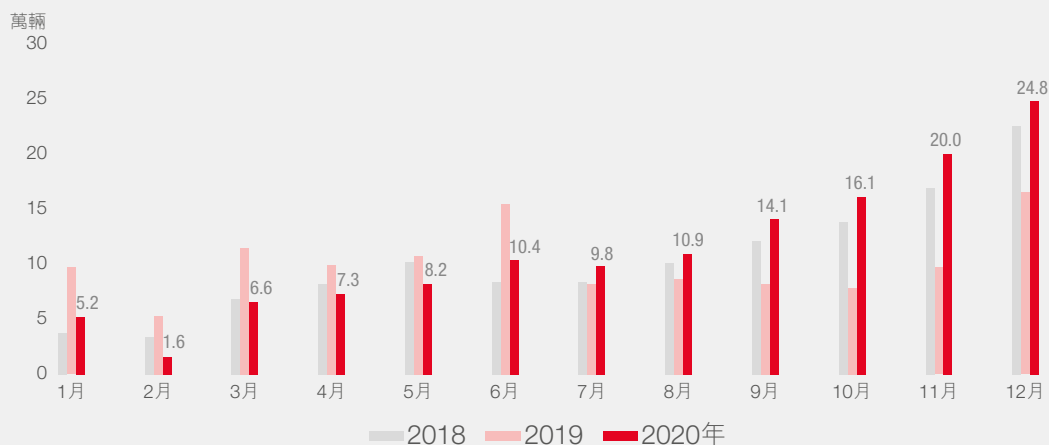
新能源汽車從7月份起月銷量同比增幅逐步加大，且每個月產銷量均刷新了當月歷史記錄，12月更是創下歷史新高。2020年，新能源汽車產銷量分別完成136.60萬輛和136.70萬輛，同比分別增長7.50%和10.90%，增速較上年實現了由負轉正。





## 經營情況討論與分析

### 2018-2020年我國新能源車月銷量情況



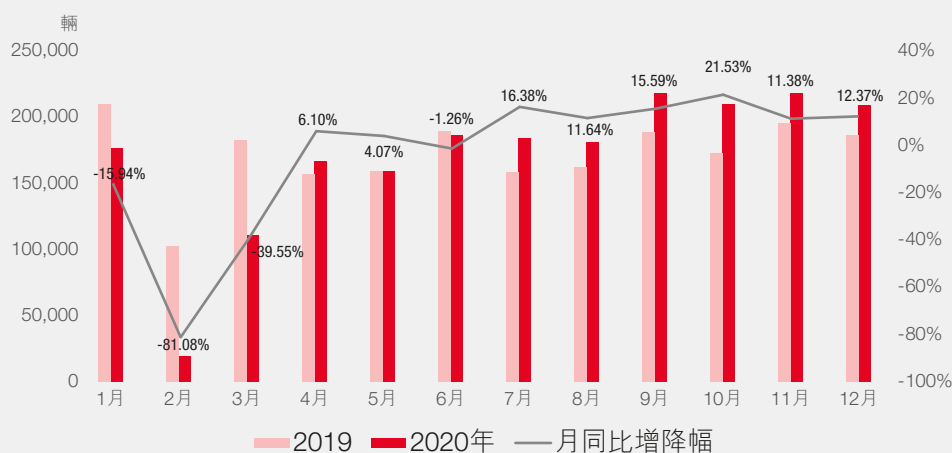
註：以上行業數據來源於中國汽車工業協會。

## (二) 公司經營情況分析

### 1、 汽車產銷逆勢前行

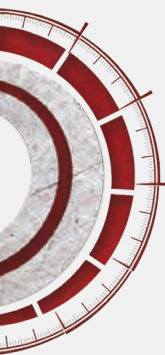
面對前所未遇的嚴峻形勢，本集團在做好疫情防控的前提下，積極推動復工復產，千方百計補產增產追回損失，4月起汽車產銷量實現反彈，且自7月起連續6個月銷量增速保持在10%以上。2020年，本集團實現汽車產銷量分別為203.48萬輛和204.38萬輛，同比分別增長0.54%和下降0.89%，不僅產銷量增速跑贏行業大勢，更在複雜嚴峻的形勢下實現了產量正增長。本集團在全國各大汽車集團的年度產銷規模排名提升至行業第四位。本集團在國內的市場佔有率進一步提升至8.07%。

## 廣汽集團汽車月銷量情況



## 按車型類別

車型類別	銷量(輛)			產量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計同比增減	本年累計	去年累計	累計同比增減
<b>乘用車</b>	2,040,313	2,058,500	-0.88%	2,031,206	2,020,161	0.55%
轎車	979,099	1,108,722	-11.69%	976,355	1,090,750	-10.49%
MPV	115,751	103,241	12.12%	114,945	100,623	14.23%
SUV	945,463	846,537	11.69%	939,906	828,788	13.41%
<b>商用車</b>	3,443	3,660	-5.93%	3,628	3,653	-0.68%
客車	438	142	208.45%	438	137	219.71%
貨車	3,005	3,518	-14.58%	3,190	3,516	-9.27%
<b>汽車合計</b>	2,043,756	2,062,160	-0.89%	2,034,834	2,023,814	0.54%



## 經營情況討論與分析

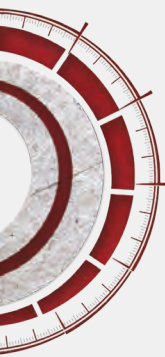
### 按地區

車型類別	境內銷量(輛)			境外銷量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計同比增減	本年累計	去年累計	累計同比增減
<b>乘用車</b>	2,023,964	2,033,824	-0.48%	16,349	24,676	-33.75%
轎車	973,742	1,092,933	-10.91%	5,357	15,789	-66.07%
MPV	115,318	102,901	12.07%	433	340	27.35%
SUV	934,904	837,990	11.57%	10,559	8,547	23.54%
<b>商用車</b>	3,443	3,660	-5.93%	-	-	-
客車	438	142	208.45%	-	-	-
貨車	3,005	3,518	-14.58%	-	-	-
<b>合計</b>	2,027,407	2,037,484	-0.49%	16,349	24,676	-33.75%

註： 上述產銷數據含合營、聯營企業。

2020年本集團乘用車產銷量分別為203.12萬輛和204.03萬輛，同比分別增長0.55%和下降0.88%，大幅優於行業約5個百分點，國內市場佔有率進一步提升至10.11%。從車型類別看，SUV和MPV車型銷量分別逆勢大幅增長11.69%和12.12%，轎車銷量同比下降11.69%。本集團自主品牌新能源車產銷量繼續保持高速增長態勢，全年產銷量分別為7.71萬輛和7.77萬輛，同比分別增長30.3%和36.2%。商用車產銷量分別下降0.68%和5.93%。

本集團旗下各整車企業克服疫情等不利因素影響，逆勢前行。其中，廣汽本田、廣汽豐田實現了產銷量大幅優於行業的優異成績，廣汽本田實現產銷量分別為80.56萬輛和80.58萬輛，同比增長分別3.73%和2.65%；廣汽豐田實現產銷量分別為76.50萬輛和76.50萬輛，同比增長分別14.08%和12.17%。自主品牌連續5個月實現銷量同比正增長，全年實現產銷量分別為34.59萬輛和35.40萬輛，同比下降分別8.81%和7.95%。



## 經營情況討論與分析

本集團旗下的明星車型持續熱銷，雅閣、凱美瑞終端銷量佔據中高級轎車細分市場前兩位；雷凌、繽智、皓影、傳祺GS4、Yaris L家族、凌派、漢蘭達、飛度、冠道、Aion S、奧德賽等明星車型均名列各細分市場前茅。

**雅閣**  
2020年終端銷量位列  
國內中高級轎車**第一位**



**凱美瑞**  
2020年終端銷量位列  
國內中高級轎車**第二位**

**AION S**  
2020年終端銷量位列  
國內新能源A級轎車**第一位**



本報告期內，本集團新上市的傳祺M8大師版、GS4 PHEV、GS4 COUPE、Aion V、威蘭達(含雙擎)、冠道中改款、皓影銳•混動、凌派銳•混動、第四代飛度等車型受到市場好評。



傳祺M8大師版



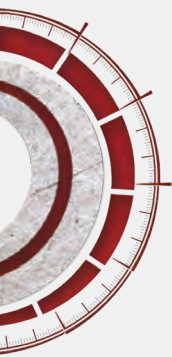
威蘭達



AION V



第四代飛度



## 經營情況討論與分析

### 2、 自主品牌止跌企穩

**優化機制，提升一體化經營效率。**公司成立了自主品牌經管會作為自主板塊的經營決策機構，建立一體化經營決策體制機制，並持續優化產品委員會等協同機制。全面實施車型大總監體制，強化成本及收益委員會功能，深挖車型降本空間，推動平台化模塊化降本，推進全領域成本控制。

**品牌煥新，賦能全新營銷戰略。**廣汽埃安實現品牌獨立運營，全面打造成為高端科技的電動車品牌。廣汽傳祺以「趣、質、親」為核心價值，提出「一祺智行更美好」的全新品牌口號，加速向智能化科技型企業轉型。發佈「金三角」品牌營銷戰略，聚焦產品、科技、服務三大增值，實現為消費者增值、為經銷商增益、為廣汽傳祺賦能。強化終端銷售能力，注重提升客戶黏性。以數字化和特色服務為抓手，全面提升數字化營銷服務能力。廣汽埃安出台免費義診、代客充電等服務，推出埃安合夥人項目。廣汽傳祺發佈服務品牌「Fun Car+e」，打造「十大服務承諾」特色服務體系。廣汽傳祺2020年蟬聯J.D.Power 2020中國汽車售後服務滿意度研究(CSI)中國自主品牌第一。

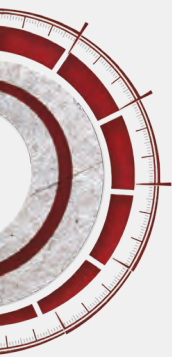
**市場導向，持續提升產品力。**踐行「顏值+PVA」領先策略，進一步聚焦資源，滿足消費者求新求變的需求。本報告期內推出了廣汽傳祺M8大師版、GS4 PHEV、GS4 COUPE、GS8S、全新GA8、廣汽埃安Aion V等多款全新、中改、年款車型，均得到市場高度認可。全面推進QDR(品質、耐久性與可靠性)工程和新產品的品培改革，搭建傳祺CQO首席質量官體系，實現傳祺各項品質指標全面大幅提升。傳祺連續八年蟬聯J.D.Power新車質量研究(IQS)中國品牌第一，且榮獲J.D.Power 2020中國汽車性能、運行和設計研究(APEAL)中國品牌第一。

### 3、項目投資穩步推進

持續推進廣汽智聯新能源汽車產業園項目投資建設，其中，廣汽乘用車動力總成二工廠發動機一期、廣汽愛信變速箱兩大動力總成項目竣工投產，時代廣汽動力電池項目主廠房正式封頂，廣州尼得科汽車驅動系統有限公司項目進入量產爬坡階段，廣汽智聯新能源汽車零部件產業園、廣州中新延鋒彼歐汽車外飾系統等項目均按計劃穩步推進。廣汽研究院化龍研發基地二期項目交付使用，三期計劃2021年12月建成，將建成國內領先、國際先進的綜合性研發基地。廣汽豐田發動機TNGA系列發動機建設項目4線、M15C型發動機建設項目正式開始生產。此外，廣汽豐田新能源車產能擴建(一期、二期)、南方智能網聯新能源汽車試驗中心等項目有序推進中。

廣汽本田增城工廠產能擴大建設項目二期產能12萬輛/年於2020年2月投產。截至本報告期末，汽車總產能為273.3萬輛/年。





## 經營情況討論與分析

### 4、 自主創新賦能發展

2020年，本集團自主研發取得了一系列的成果：發佈全新一代動力總成平台品牌「鉅浪動力」，1.5TG、2.0TM、2.0ATK發動機獲中汽中心「能效之星」認證，其中2.0ATK發動機熱效率達42.1%，刷新中汽中心公開認證記錄；G-MC2.0機電耦合系統首創雙電機多擋串並聯技術，獲得超百項專利，可全面覆蓋廣汽傳祺全系平台車型PHEV/HEV的搭載需求；新能源領域，完成電芯開發，掌握矽負極等優勢技術自主開發、試製等能力，並推進集成電驅動IDU、燃料電池車、新能源集成控制器等項目取得階段性進展；智能網聯領域，ADiGO 3.0智駕互聯生態系統全新升級，可實現HWA Hands off（高速公路脫手駕駛輔助）、遙控泊車等功能，廣汽車聯網雲平台系統實現對接入車輛超過1,000項數據信號進行全方位監控，5G V-BOX車載智能通訊系統與V2X應用技術搭載Aion V量產，G-OS系統、EEA3.0電子電器架構平台、數字座艙、自動駕駛等取得階段性進展；造型前瞻設計領域，概念車ENO.146獲中國優秀工業設計獎金獎。

### 5、 板塊協同提質增效

零部件板塊，廣汽零部件著力在新能源汽車核心部件及其產業鏈上開展投資佈局，搭建梯級零部件研發體系，圍繞座椅、微電機、換擋器、電控、內外飾等產品重點推進項目35項。

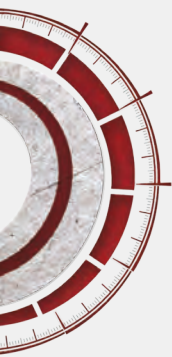
商貿服務板塊，廣汽商貿穩步推進渠道建設，2020年完成19家銷售店建設，創新營銷方式全力促進銷量；大聖科技作為廣汽數字化轉型核心團隊，2020年以營銷賦能為核心，數字營銷、數字管控、大數據、智能網聯、基礎架構五大領域項目群齊頭並進，全力推進廣汽數字化轉型實施落地。

金融服務板塊，廣汽匯理積極促進主機廠銷售，利潤總額持續保持增長；眾誠保險針對廣汽傳祺和廣汽本田客戶推出專屬品牌保險服務，增強客戶黏度；廣汽資本加速新四化領域投資佈局，加快科技創新企業內部孵化；廣汽財務為成員企業融資需求開通授信快速通道，有效緩解企業資金緊張壓力。

出行板塊，如祺出行在深耕廣州市場的基礎上，順利完成佛山開城，新上線順風車業務。本報告期內市場份額穩步提升，穩居廣州市場佔有率第二位。

## 6、體制改革縱深推進

**打好「雙百改革」收官戰。**在職業經理人試點、組織機構改革、強化激勵約束機制等多個方面取得顯著成效，在國務院國資委「雙百企業」三項制度改革專項評估中獲得最高A類評級，並實施進一步深化「雙百行動」綜合改革方案，促進集團改革創新縱深發展。探索多種方式相結合的激勵機制，創新採用複合型激勵工具，實施A股股票期權與限制性股票激勵計劃，覆蓋激勵對象2,872人，強化了對激勵對象的綁定，增強了激勵效果；建立健全創新創業企業核心團隊激勵分配機制，激發內生動力，加速科技成果轉化。大力推進混合所有制改革，推動廣汽蔚來引入戰略投資者，通過增資擴股方式實現跨產業合作。



## 經營情況討論與分析

**打好對標世界一流、國企改革三年行動衝鋒戰。**實施對標世界一流管理提升行動方案，從戰略、組織、運營等八大領域提出對標世界一流37條核心目標和對標舉措，找差距補短板，全面提升集團整體的核心競爭能力。持續完善公司治理及內控體系，制定及修訂公司規章制度112項，完成獨立非執行董事屆滿換聘，開展合規管理體系建設，推動審計機構模式改革，強化風險管控。

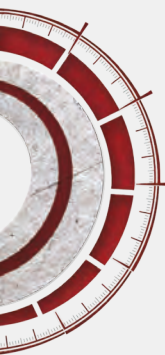
### 二、董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

本報告期內，本集團匯總口徑共實現銷售收入約人民幣3,954.98億元，較上年同期增加約5.87%。

本報告期內，本集團的銷售收入約人民幣631.57億元，較上年同期增加約5.78%；歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣59.64億元，較上年同期減少約9.85%。基本每股收益約人民幣0.58元，較上年同期減少約人民幣0.07元。

本報告期業績變動主要原因是：

1. 儘管受經濟下行壓力及新冠肺炎疫情影響，國內汽車行業的產銷曾出現大幅下滑，但隨著國內抗疫形勢持續向好，一系列利好政策相繼出台實施，國內汽車產銷形勢逐漸回暖，行業表現大大好於預期。面對複雜多變的形勢，本集團積極採取措施開展經營挽回，主要指標持續改善，全年汽車銷量同比降幅收窄至0.89%，優於國內行業平均水平。本集團始終堅持正向研發、自主創新，加快推出新產品，不斷增強產品力。本報告期內推出了廣汽傳祺M8大師版、GS4 PHEV、GS4 COUPE、GS8S、全新GA8、廣汽埃安Aion V等多款全新、中改、年款車型，進一步豐富自主品牌明星產品組合。其中，自主品牌新能源車銷量逆勢上漲，全年銷量超過6萬輛，同比增長超40%。
2. 日系合資企業產品技術推陳出新，綜合競爭力不斷提升，其中廣汽豐田持續逆勢上揚態勢，主力車型供不應求，新推出威蘭達和C-HR EV，TNGA車型不斷豐富，新能源和節能產品的結構比例持續提高；廣汽本田皓影持續熱銷，新推出冠道中改款、謳歌CDX中改款、凌派銳•混動、第四代飛度、純電動SUV VE-1+等。



## 經營情況討論與分析

3. 產業鏈上下游的金融服務、汽車部件及商貿服務等配套業務緊密圍繞集團戰略深入推進，各業務板塊協同效應持續顯現，助力主業發展。其中金融企業間合作不斷加深、業務拓展創新，有力支持集團汽車銷售；如祺出行不斷豐富產品業務，延伸服務範圍，報告期內市場份額穩步提升。

截至2020年12月31日止，按本集團於合營企業持有之股權比例計算，所有共同控制總負債及總收入分別為人民幣685.75億元及人民幣1,306.13億元，其將用於計算聯交所授予本公司之豁免下之資產及收益比率。

### (一) 主營業務分析

#### 合併綜合收益表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：億元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售收入	631.57	597.04	5.78
銷售成本	608.61	571.81	6.44
銷售及分銷成本	36.41	45.53	-20.03
管理費用	38.50	35.90	7.24
財務費用	4.40	5.16	-14.73
利息收入	4.32	4.62	-6.49
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	95.71	93.99	1.83
經營活動產生的現金流量淨額	-36.71	-23.88	-53.73
投資活動產生的現金流量淨額	-29.38	-0.52	-5,550.00
籌資活動產生的現金流量淨額	-11.78	-17.11	31.15

### 1. 銷售收入、成本分析

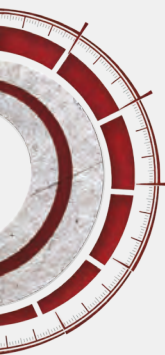
本報告期內，本集團銷售收入約人民幣631.57億元，較上年同期增加約5.78%，主要是國內汽車市場銷量增長逐步恢復，本集團自主品牌「傳祺」車型產銷結構優化、「埃安」新能源車銷量逆勢增長等綜合所致。

本報告期內，本集團銷售成本約人民幣608.61億元，較上年同期增加約6.44%；毛利總額約人民幣22.96億元，較上年同期減少約人民幣2.27億元，較上年同期減少約9.00%；毛利率較上年同期減少0.59個百分點，主要是受新冠肺炎疫情影響，本集團自主品牌整體產銷量同比減少，規模效益相應減少等綜合所致。

#### 主營業務分行業情況

單位：億元 幣種：人民幣

分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入 比上年 增減 (%)	銷售成本 比上年 增減 (%)	毛利率 比上年 增減 (%)
整車製造業	379.59	376.97	0.69	5.27	6.21	-56.05
零部件製造業	29.99	29.11	2.93	21.22	24.08	-43.33
商貿服務	196.90	186.29	5.39	4.45	3.74	13.71
金融及其他	25.09	16.24	35.27	8.19	17.26	-12.44
合計	631.57	608.61	3.64	5.78	6.44	-13.95



## 經營情況討論與分析

### 主營業務分產品情況

單位：億元 幣種：人民幣

分產品	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入 比上年 增減 (%)	銷售成本 比上年 增減 (%)	毛利率 比上年 增減 (%)
乘用車	379.38	376.81	0.68	5.27	6.20	-56.13
汽車相關貿易	226.89	215.40	5.06	6.40	6.09	5.64
金融及其他	25.30	16.40	35.18	8.12	17.31	-12.62
合計	631.57	608.61	3.64	5.78	6.44	-13.95

### 主營業務分地區情況

單位：億元 幣種：人民幣

分地區	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入 比上年 增減 (%)	銷售成本 比上年 增減 (%)	毛利率 比上年 增減 (%)
中國大陸	620.97	598.51	3.62	4.30	4.68	-8.82
香港地區	10.60	10.10	4.72	538.55	14,328.57	-95.07
合計	631.57	608.61	3.64	5.78	6.44	-13.95

## 產銷量情況分析表

單位：輛

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量 比上年 增減 (%)	銷售量 比上年 增減 (%)	庫存量 比上年 增減 (%)
轎車	56,261	56,052	1,884	4.73	-3.96	9.79
SUV	217,415	224,470	12,089	-18.92	-16.07	-36.34
MPV	72,236	73,483	2,184	25.77	25.06	-36.46

產銷量情況說明：主要為合併報告範圍內廣汽乘用車產銷數據。

## 主要銷售客戶情況

單位：億元 幣種：人民幣

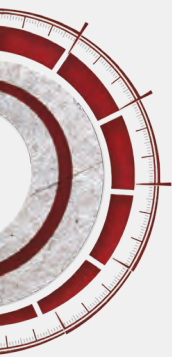
客戶名稱	銷售收入	佔銷售收入 的比例 (%)
前五名銷售客戶合計	32.91	5.25

## 主要供應商情況

單位：億元 幣種：人民幣

客戶名稱	採購金額	佔採購 總額的比例 (%)
前五名供應商採購金額合計	145.13	24.74





## 經營情況討論與分析

本集團最大供應商支付的採購金額佔本集團本年度採購總額的9.06%。

於本年度，據董事所知，並無任何董事、監事或其緊密聯繫人或持有本公司股本5%以上大股東在前五名供應商或銷售客戶中持有任何權益。

### 2. 費用

- (1) 銷售及分銷成本較上年同期數減少約人民幣9.12億元，主要是本報告期廣告宣傳及市場費、售後服務及銷售獎勵同比減少等綜合所致。
- (2) 管理費用較上年同期數增加約人民幣2.60億元，主要是本報告期無形資產攤銷增加，設定受益計劃帶來離職後福利增加等綜合所致。
- (3) 財務費用較上年同期數減少約人民幣0.76億元，主要是本報告期償還面值人民幣20億元的公司債、人民幣3億元的中期票據等影響利息費用同比減少等綜合所致。
- (4) 利息收入較上年同期數減少約人民幣0.30億元，主要是本報告期受疫情影響、產銷量下降導致資金減少等影響利息收入同比減少等綜合所致。

### 3. 研發支出

#### (1) 研發支出情況表

單位：億元 幣種：人民幣

本期費用化研發支出	8.88
本期資本化研發支出	41.54
研發支出合計	50.42
研發支出總額佔銷售收入比例(%)	7.98
公司研發人員的數量	5,832
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	17.39
研發投入資本化的比重(%)	82.39

- (2) 本報告期內研發投入約人民幣50.42億元，較上年同期減少人民幣2.34億元，主要是本報告期繼續加強自主研發和創新能力建設，同步推進常規動力車型、新能源車型開發項目及核心部件的研發以及上年同期研發階段支出相對較高等綜合所致。



## 經營情況討論與分析

### 4. 享有合營企業及聯營企業利潤的份額

報告期內，本集團享有合營企業及聯營企業利潤的份額約人民幣95.71億元，較上年同期增加約人民幣1.72億元，主要是日系合資企業盈利增加等綜合所致。

### 5. 現金流

- (1) 本報告期內經營活動產生的現金流量淨額為流出約人民幣36.71億元，較上年同期的現金淨流出約人民幣23.88億元增加淨流出約人民幣12.83億元，主要是本報告期內收到應收票據貼現款減少，用於融資租賃業務的購買商品支出增加，以及廣汽財務存放央行和同業款項同比增加等綜合所致；
- (2) 本報告期內投資活動產生的現金流量淨額為流出約人民幣29.38億元，較上年同期的現金淨流出約人民幣0.52億元增加淨流出約人民幣28.86億元，主要是本報告期內購建固定資產、無形資產等投資支出同比減少，以及定期存款增加等綜合所致；
- (3) 本報告期內籌資活動產生的現金流量淨額為流出約人民幣11.78億元，較上年同期的現金淨流出約人民幣17.11億元減少淨流出約人民幣5.33億元，主要是本報告期內股利分配同比減少等綜合所致；
- (4) 於2020年12月31日，本集團的現金和現金等價物約人民幣157.91億元，比較2019年12月31日的約人民幣236.05億元，減少約人民幣78.14億元。

## 6. 其他

所得稅費用約人民幣-3.56億元，較上年同期增加約人民幣0.61億元，主要是本報告期部分企業盈利變化所致。

綜上所述，本集團本報告期歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣59.64億元，較上年同期減少約9.85%；基本每股收益約人民幣0.58元，較上年同期減少約人民幣0.07元。

## (二) 資產、負債情況分析

### 1. 資產負債情況分析表

單位：億元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	變動比例 (%)
應收賬款及其他					
應收款—流動	196.16	13.73	168.44	12.25	16.46
預付款項及長期					
應收款	50.56	3.54	41.41	3.01	22.10
以公允價值計量					
且其變動計入					
損益的金融					
資產—非流動	43.75	3.06	31.37	2.28	39.46
無形資產	122.59	8.58	108.10	7.86	13.40
借款—非流動	84.73	5.93	76.92	5.60	10.15



## 經營情況討論與分析

### 2. 變動情況說明

- (1) 應收賬款及其他應收款－流動：主要是本報告期應收貨款增加以及發放短期貸款增加等綜合所致；
- (2) 預付款項及長期應收款：主要是本報告期融資租賃業務增加以及發放非流動貸款增加等綜合所致；
- (3) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產－非流動：主要是本報告期金融企業投資金融產品增加等綜合所致；
- (4) 無形資產：主要是本報告期技術開發增加無形資產等綜合所致；
- (5) 借款－非流動：主要是本報告期部分企業業務發展對資金的需求增加等綜合所致。

### (三) 財務狀況分析

#### 1. 財務指標

於2020年12月31日，本集團的流動比率約為1.33倍，比2019年12月31日的約1.36倍有所下降；速動比率約為1.18倍，比2019年12月31日的約1.20倍有所下降，均處於合理範圍。

## 2. 財政資源及資本架構

於2020年12月31日，本集團的流動資產約人民幣566.43億元，流動負債約人民幣425.43億元，流動比率約為1.33倍。

於2020年12月31日的總借款約人民幣149.77億元，主要為本集團發行的面值分別為人民幣30億元的公司債、面值為人民幣3億元的中期票據、期末餘額約人民幣26.03億元的可轉債、期末餘額約人民幣4億元的短期融資券、期末餘額約人民幣85.35億元的銀行及金融機構借款等，上述借款及債券將於到期時償還。本集團一般以自有經營性現金流量應付其業務運作所需資金。

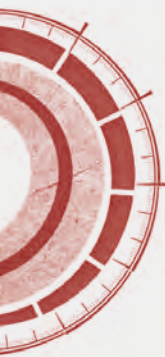
於2020年12月31日，本集團的資產負債比率約為14.73%（資產負債比率計算方法： $(\text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款}) / (\text{總權益} + \text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款})$ ）。

## 3. 外匯風險

本集團的業務主要在中國境內展開，國內銷售及採購均以人民幣結算。本報告期內，外匯的變動對本集團的經營成果和現金流量並無重大影響。

## 4. 或有負債

於2020年12月31日，本集團承擔對第三方擔保責任為人民幣0元，2019年12月31日承擔對第三方擔保責任為人民幣0元；於2020年12月31日，本公司提供的對子公司的財務擔保金額為人民幣0元，2019年12月31日對子公司的財務擔保金額為人民幣0元。



## 經營情況討論與分析

### 三、汽車製造行業經營性信息分析

#### 1、產能狀況

##### 現有產能

主要工廠名稱	設計產能 (萬輛)	報告期內產能 (萬輛)	產能利用率 (%)
廣汽本田	77	80.56	107.41
廣汽豐田	60	76.50	127.50
廣汽乘用車(含廣汽埃安)	82	34.59	42.18
廣汽三菱	20	7.61	38.05
廣汽菲克	32.8	3.86	11.77
廣汽日野	1	0.32	32.00
廣汽比亞迪	0.5	0.04	8.00
合計	273.3	203.48	75.00

註：

1. 報告期產能指報告期產量。
2. 廣汽本田增城工廠產能擴大(新增24萬輛/年)建設項目二期12萬輛/年產能於2020年2月底投產，產能利用率按實際投產進度折算。

**在建產能**

單位：萬元 幣種：人民幣

在建產能工廠名稱	計劃 投資金額	報告期內 投資金額	累積 投資金額	預計 投產日期	預計產能
廣汽豐田新能源車擴建項目 (一期、二期)	1,132,988.6	293,314	399,402	2022年	40萬輛

**產能計算標準**

以標準產能按兩班制進行計算。



## 經營情況討論與分析

### 2. 新能源汽車業務

#### 新能源汽車產能狀況

主要工廠名稱	設計產能		產能利用率(%)
	(輛)	報告期內產能(輛)	
廣汽埃安智能生態工廠一期	10萬	61,717	61.72

註：報告期產能指報告期產量。

#### 新能源汽車產銷量

車型類別	銷量(輛)			產量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)
乘用車	61,574	42,224	45.83	61,717	43,078	43.27

#### 新能源汽車收入及補貼

單位：萬元 幣種：人民幣

車型類別	收入	新能源汽車 補貼金額	補貼佔比(%)
乘用車	709,626	122,800	17.30

#### 四、重大投資

本集團於本報告期內並無持有重大投資。

#### 五、重大收購及出售附屬公司、聯營企業及合營企業

於本報告期內，本集團概無重大收購或出售附屬公司、聯營企業及合營企業。

#### 六、重大資產和股權出售

無。

#### 七、主要控股參股公司分析

廣汽本田、廣汽豐田及廣汽乘用車為本集團重要合營公司和子公司，本報告期內三家公司在嚴格做好防控防疫的基礎上，積極採取有效措施落實復工、復產和補產、增產，實現了穩步發展。其中：

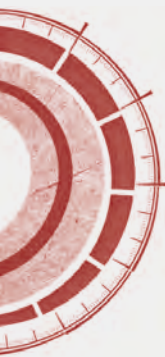
廣汽本田實現產銷805,563輛和805,786輛，同比增長3.73%和2.65%；實現營業收入人民幣11,842,718萬元，同比增長約12.03%；

廣汽豐田實現產銷764,999輛和765,008輛，同比增長14.08%和12.17%；實現營業收入人民幣11,075,850萬元，同比增長約12.96%；

廣汽乘用車實現產銷345,912輛和354,005輛，同比下降8.81%和7.95%；實現營業收入人民幣4,196,483萬元，同比增長約3.05%。

#### 八、公司控制的結構化主體情況

無。



## 經營情況討論與分析

### 九、公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

2020年，突如其來的新冠肺炎疫情對汽車產業鏈造成嚴重衝擊。隨著國內疫情逐步得到遏制，復工復產紮實推進，加上國家和地方政府及時推出一系列刺激汽車消費政策，市場需求逐步恢復，產業循環持續改善，消費市場穩定復蘇，總體來看，2020年汽車行業表現大大好於預期。伴隨國民經濟穩定回升，國內汽車消費需求在2021年有望繼續加快恢復，但是，當前海外疫情依舊嚴峻複雜，疊加全球宏觀經濟環境惡化等影響，預計2021年汽車行業仍會受疫情、產能過剩、技術更迭等影響，特別是供應鏈的穩定和安全(如芯片供應)可能會對汽車行業的發展帶來較大的不確定性。根據中汽協預測，2021年我國汽車總銷量預計將達2,630萬輛，同比增長4%左右。

「十四五」期間，電動化、網聯化、智能化將成為汽車產業發展的新機遇，中國汽車市場將迎來更好的發展期。「十四五」期間，汽車行業發展格局和趨勢將呈現以下特點：

從政策層面看，規範化、法治化的政策環境更加成熟。國內汽車產業政策將從節能減排、互聯網+、自主創新、全面開放、服務型製造等維度，引領倒逼汽車企業快速轉型升級。行業管理方式進一步從「事前監管」向「事中事後監管」轉變。

從市場層面看，從「增量時代」進入「存量時代」，品牌競爭更加激烈，新的產業格局加速形成。據預測，2025年國內汽車產銷量將達到3,000萬輛，「十四五」期間年均複合增長率約為3.6%，產業結構將發生根本變化，優勢資源持續向頭部聚攏。新能源汽車將在市場分化、結構調整中迎來高質量增長，預計2025年銷量佔比將達20%。此外，隨著數字化變革的不斷深化，汽車價值鏈將整體後移，後市場消費潛力不斷釋放。

從技術層面看，智能網聯汽車商業化發展將在「十四五」期間取得重大突破，以車聯網、5G為代表的汽車互聯化成為未來汽車技術的發展重點，軟件價值將大幅提升。根據波士頓諮詢公司的預測，2025年全球自動駕駛汽車(L4/L5)在新車銷量中所佔的市場份額將達到3%。

從企業層面看，企業間的合作和競爭並存成為主流。當前傳統汽車產業的合作、上下游之間的合作和跨界合作已經成為行業發展的重要趨勢，這種合作不僅體現在研發、採購、製造、銷售等業務領域，也體現在資本聯合、戰略聯盟等方面，具有多領域、深層次、多方位等特點。



## 經營情況討論與分析

### (二) 公司發展戰略

「十四五」期間，本集團將秉承「內部協同創新、外部開放合作」的發展原則，全面實施「1615」發展戰略，即完成1個目標，「十四五」期末挑戰汽車產銷量達350萬輛，新能源汽車產品佔整車產銷規模超20%，成為行業先進的移動出行服務商；夯實6大板塊，做強做實研發、整車、零部件、商貿服務、金融服務和出行服務六大板塊；突出1個重點，全面提升自主創新能力，實現集團高質量發展；實現5大提升，全面實現電氣化、智聯化、數字化、共享化、國際化五大方面的提升。

面向2035年的遠景目標，廣汽集團要努力成為客戶信賴、員工幸福、社會期待，具有全球競爭力的世界一流企業，為人類美好移動生活持續創造價值。

### (三) 經營計劃

2021年本集團的工作方針是：堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指引，深入學習貫徹黨的十九大及二中、三中、四中、五中全會和中央經濟工作會議精神，全面貫徹習近平總書記對廣東重要講話和重要指示批示精神，深入貫徹落實新發展理念和省委「1+1+9」工作部署與市委「1+1+4」工作舉措，以「一個中心、兩個不動搖、三個轉變、四個變革」為主線，全面推動質量、效率、動力和體制機制變革，圍繞集團2035年遠景目標和「十四五」發展規劃，積極構建新發展格局，堅持穩中求進工作總基調，以加強黨的建設為引領，統籌推動集團「穩增長、提業績、嚴對標、保供應、強自主、謀發展、育品牌」七大行動，努力在危機中育先機，於變局中開新局，確保「十四五」順利開局，努力開創集團高質量發展新局面。

2021年，本集團將圍繞2035年遠景目標和「十四五」發展規劃，挑戰全年汽車銷量同比增長10%的目標。本集團計劃推出十多款全新及改款車型，進一步完善產品結構，提升綜合競爭力，主要包括廣汽傳祺EMP0W55、GS4中改款、GS8換代、GA4中改款，廣汽埃安AION Y，廣汽本田雅閣中改款、凌派中改款、皓影插電混動版、奧德賽混動版中改款、EA6，廣汽豐田凱美瑞中改款、漢蘭達換代、C-HR中改款、威蘭達PHEV，廣汽菲克Jeep指南者PHEV，廣汽三菱純電動A級SUV LE等。



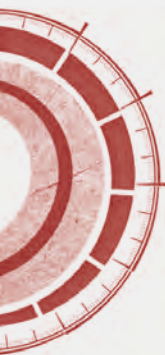
## 經營情況討論與分析

主要工作措施如下：

1. 開好局起好步，實施穩增長行動。統籌推進常態化疫情防控和生產經營，瞄準全年經營計劃目標，持續開源節流，強化激勵機制，全力以赴穩增長，推動「十四五」取得良好開局。
2. 扭虧損增效益，實施業績提升行動。加快新車型導入，加大統籌協調力度，支持盈利企業增盈，幫助困難企業脫困，引導新創企業探路。
3. 嚴對標補短板，實施戰略佈局行動。紮實推進對標世界一流管理提升行動方案落實，統籌制定集團國企改革三年行動方案，持續完善公司治理，深化組織機構改革，加快混合所有制改革，推進多種方式相結合的中長期激勵方案實施，建立靈活高效的市場化經營機制。
4. 保供應促合作，實施補鏈強鏈行動。推進關鍵核心零件國產化、現地化，加快補齊關鍵核心技术短板，形成自主可控、安全可靠的供應鏈；積極推進重點項目落成投產，加大開放合作力度，探索新業務、新業態的合作新模式。

5. 抓自主強執行，實施騰飛蓄能行動。完善自主品牌經營管理委員會及各專業委員會的運作機制和車型大總監機制，發揮一體化決策優勢；優化GPMA架構，提升成本控制能力；聚焦資源打造明星爆款車型，高效落實「金三角」營銷戰略，提升銷售體系能力，塑強特色服務品牌。
6. 謀創新推四化，實施科技轉型行動。攻堅電氣化、智聯化核心技術，深入推進數字化轉型，探索共享化發展模式，大力發展高端服務，做精、做強汽車經銷商、物流、後市場等業務，深化金融板塊業務協同，更好支撐主業發展。
7. 育品牌興文化，實施軟實力提升行動。圍繞「移動生活價值創造者」品牌定位，進一步完善品牌價值體系，塑造科技廣汽形象。持之以恆投身公益慈善工作，勇擔社會責任。





## 經營情況討論與分析

### (四) 可能面對的風險

#### 1. 行業風險

汽車行業受整體經濟發展水平的影響較大，經濟增長速度的高低將刺激或抑制汽車消費；近年來中美貿易摩擦、經濟逆全球化、全球性新冠肺炎疫情都極大加劇了國內外宏觀經濟環境的不確定性和不穩定性，也進一步加劇汽車行業發展的風險。

同時，隨著經濟下行和汽車保有量的逐步增大及行業增速的放緩，中國汽車市場已步入由增量市場向存量市場轉變的新階段；此外，行業產能的結構性過剩逐漸顯現、豪華品牌及合資品牌價格的不斷下探，持續擠壓自主品牌的市場空間，也進一步加劇了行業競爭。

#### 2. 經營風險

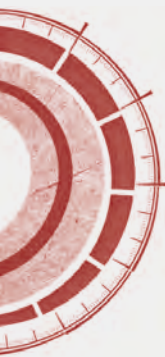
本集團與本田、豐田、菲克集團、三菱、日野等國際合作夥伴建立了緊密的合作關係，與之合資成立的合營企業對公司的經營業績影響較大。雖然公司持續進行自主研發能力的培養和核心技術的積累，並經過多年的發展，已逐漸打造了自主傳祺品牌，產品涵蓋從轎車、SUV和MPV等全系列車型，也成功推出了多款明星車型，獲得消費者的廣泛認可。但從目前的情況看，合營企業對本集團經營業績的影響仍較大。如果合營企業的財務狀況及經營業績出現波動，則本集團的財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。

### 3. 政策風險

為適應越來越嚴格的排放標準和符合「雙積分」政策要求，各汽車生產企業必須對產品結構進行合理調整；同時受補貼不斷退坡、配套基礎設施需持續完善的不利影響，汽車企業面臨更多的經營風險。另外隨著越來越多的城市因為交通壓力出台調控汽車總量的政策，對當地的汽車消費也帶來了負面影響。儘管疫情發生以來，中央和各地政府相繼出台了一些促進汽車消費的政策和措施，但未來隨著疫情得到全面控制，這些政策和措施的退出也可能對汽車消費市場產生一定的影響。

### 4. 供應鏈風險

延續至今的全球性新冠肺炎疫情及自然災害等原因，導致芯片等關鍵電子零部件企業開工不足，疊加2020年中國汽車行業發展速度超出國際預期及家電和手機等消費電子領域需求增加，全球芯片供應出現短缺，嚴重影響了中國汽車行業的發展；同時，也暴露了中國汽車行業關鍵零部件供應鏈安全的突出問題，未來能否儘快建立安全、自主可控的關鍵零部件供應鏈體系將成為制約行業發展的重要因素。



## 重要事項

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

報告期內，本集團嚴格按照《公司章程》及《廣州汽車集團股份有限公司股東分紅回報規劃(2018-2020)》的規定執行，並於報告期內已完成2019年年度及2020年中期利潤分配方案的實施，其中現金分紅標準和比例明確、清晰，相關決策程序和機制完備、合規，獨立非執行董事履職盡責並發表獨立意見。

#### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股		每10股轉增數 (股)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度	佔合併報表中
	送紅股數 (股)	每10股派息數 (元)(含稅)			合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2020年	0	1.8	0	1,859,787	5,964,055	31.18
2019年	0	2.0	0	2,047,541	6,616,265	30.95
2018年	0	3.8	0	3,886,913	10,899,603	35.66

註：本公司擬向股權登記日登記在冊的股東派發2020年末期股息，每股派發現金股息人民幣0.15元(含稅)。由於本公司可轉債轉股及股權激勵行權影響，實際派息總額需以派息股權登記日總股本確定。上表派息總額暫按本公司2021年2月28日的總股本10,350,992,882計算，末期股息總額為人民幣1,552,648,932.30元；2020年中期共派發股息為人民幣307,137,874.14元，故2020年度合計派息總額為人民幣1,859,786,806.44元。

### (三) 可供分派予股東的儲備

根據《公司章程》，本公司可供分派儲備乃根據中國公認會計準則和香港財務報告準則釐定的除稅後利潤(以較低者為準)計算。本公司於2020年12月31日的可供分派儲備為人民幣25,563,568,000元(2019年：人民幣20,587,427,000元)。

## 二、承諾事項履行情況

### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與再融資相關的承諾	股份限售	廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公 司、廣州國資發展控股有限公司、廣 州金控資產管理有限公司-廣金資產 財富管理優選3號私募投資基金、廣 州輕工工貿集團有限公司、穗甬控 股有限公司	認購的公司非公開發行的A股股票，以及發行結束後基於本次認購的A股股票因 公司派發股票股利、轉增股本而持有的公司股份，自發行結束日起36個月內 不得直接或間接轉讓。	2017年11月17日至 2020年11月16 日	是	是

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有 履行 期限	是否及 時嚴格 履行
其他對公司中小 股東所作承諾	分紅	本集團	在公司盈利且現金能夠滿足公司持續經營和長期發展的前提下，2018-2020年每年以現金方式分配的利潤應不低於當年實現的可分配利潤的10%，且連續三年內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年平均可分配利潤的30%。《公司章程》：公司每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的10%。	2018-2020年	是	是
其他對公司中小 股東所作承諾	解決同業 競爭	廣汽工業集團	<p>(1)在中國境內和境外，單獨或與他人，以任何形式(包括但不限於投資、併購、聯營、合資、合作、合夥、託管、承包或租賃經營、購買股份或參股)直接或間接從事或參與或協助從事或參與任何與廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「發行人」)主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務或活動；</p> <p>(2)在中國境內和境外，以任何形式支持發行人或發行人子公司以外的他人從事或參與與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務；(3)以其他方式介入(不論直接或間接)任何與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。但本公司或本公司子公司(發行人及其子公司除外)出於投資目的而購買、持有與發行人主營業務構成或可能構成競爭的其他於國際認可的證券交易所上市的上市公司不超過5%以上的權益；或因第三方的債權債務重組原因使本公司或本公司的子公司、參股公司持有與主營業務構成或可能構成競爭的第三方不超過5%以上的權益的情形不適用於本公司的上述承諾。</p> <p>(4)如果廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)發現任何與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知發行人，並盡力促使該業務機會按合理和公平的條款和條件首先提供給發行人或其子公司。發行人應自收到該通知之日起30日內，以書面形式通知本公司或本公司子公司，發行人或發行人的子公司是否有意從事或參與上述業務機會。一經收到發行人確定的通知，本公司或本公司子公司即應將該新業務機會轉讓予發行人或發行人子公司。(5)如果發行人或發行人子公司因任何原因決定不從事和參與該等新業務，一經收到發行人確定的通知，或發行人未在其收到本公司或本公司子公司的通知之日起30日內予以書面回覆，則廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依據本協議可以自行經營有關的新業務。(6)將來廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依照上述第5項可能獲得的與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務，或因國家政策調整等不可抗力或意外事件的發生，致使同業競爭可能構成或不可避免時，廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)將給予發行人或發行人子公司選擇權，即在中國有關法律、法規及相關證券市場現行有效的上市規則允許的前提下，發行人或發行人子公司有權按照法定程序一次性或多次向廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)收購在上述競爭性業務中的任何股權、資產及其他權益，或由發行人或發行人子公司依照法定程序選擇委託經營、租賃或承包經營廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)在上述競爭性業務中的資產或業務。</p>	長期	是	是

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

### 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	人民幣830,000元
境內會計師事務所審計年限	12年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所 執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
境外會計師事務所報酬	人民幣3,100,000元
境外會計師事務所審計年限	10年

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	立信會計師事務所(特殊普通合夥)	人民幣370,000元



## 重要事項

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司第五屆董事會第41次會議、第五屆監事會第14次會議及2019年年度股東大會審議通過，公司續聘立信會計師事務所(特殊普通合伙)及羅兵咸永道會計師事務所為本公司2020年度審計機構。

### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

### 五、面臨暫停上市風險的情況

適用 不適用

### 六、破產重整相關事項

適用 不適用

### 七、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

### 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

## 十、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

### A股股票期權

A股股票期權是指本公司授予激勵對象在未來一定期限內以預先確定的價格和條件購買本公司一定數量A股股份的權利。股票來源為本公司向激勵對象定向發行本公司A股普通股。

### 限制性股票

限制性股票是指本公司根據激勵計劃規定的條件和價格，授予激勵對象一定數量的A股股票，該等股票設置一定期限的限售期，在達到激勵計劃規定的解除限售條件後，方可解除限售流通。股票來源為本公司向激勵對象定向發行本公司A股普通股。





## 重要事項

### 2017年第二期A股股票期權激勵計劃

為進一步完善本公司的法人治理結構，促進本公司建立、健全激勵約束機制，充分調動本公司董事、高級管理人員以及其他核心技術、業務、管理骨幹人員的積極性、責任感和使命感，有效地將股東利益、本公司利益和經營者個人利益結合在一起，共同關注本公司的長遠發展，並為之共同努力奮鬥，制訂第二期A股股票期權激勵計劃（「**第二期股票期權激勵計劃**」），並經本公司於2017年12月18日舉行的二零一七年第二次臨時股東大會及二零一七年第一次A、H股類別股東會審議通過，本公司於同日完成第二期股票期權激勵計劃首次授予，向2,358位激勵對象授予了40,333.54萬份A股股票期權，並於2018年2月9日完成授予登記。第二期股票期權激勵計劃首次授予的激勵對象包括本公司董事（不含獨立董事）、高級管理人員、對本公司經營業績發展有直接影響的其他管理人員、核心技術（業務）骨幹人員。預留期權的授予激勵對象為本公司新能源、智能網聯化等業務領域的核心骨幹人才，或其他對本公司經營及業務發展有較大影響確需引入或提拔的管理和技術人員，前述人員須經董事會審議批准，並在第二期股票期權激勵計劃經股東大會審議通過後12個月內確定，且不得與首次授予的激勵對象出現重複。

於2017年12月18日，A股股票期權之行權價格為每股人民幣28.40元。本公司A股在緊接第二期股票期權激勵計劃授出期之前一日之收市價為每股人民幣24.06元。

於2018年12月17日，本公司向457位合資格激勵對象授出第二期股票期權激勵計劃下預留授予部份的合共62,336,900份A股股票期權，可供認購合共62,336,900份A股。行權價格為每股A股人民幣10.61元，如在行權前本公司發生資本公積轉增股本、派送股票紅利、股份拆細、配股或縮股等事宜，行權價格將按照第二期股票期權激勵計劃的相關規定調整。本公司A股在緊接A股股票期權授出日期之前一日之收市價為每股人民幣10.49元。

第二期股票期權激勵計劃整個計劃有效期為6年，等待期為24個月。在可行權日，若達到本計劃規定的行權條件，授予的A股股票期權自授予日起滿24個月後，激勵對象應在未來36個月內分期行權。根據公司利潤分配方案對應調整及由於激勵對象辭職、退休、考核及業績條件未達標等原因，截至本報告期末，第二期股票期權激勵計劃可予發行的證券總數(即21,666.5萬份)於2020年12月31日佔本公司已發行股份的2.09%。

首次授予的A股股票期權各期行權時間安排如下：

行權安排	行權時間	行權比例
第一次行權	自首次授予日起24個月後的首個交易日起至首次授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第二次行權	自首次授予日起36個月後的首個交易日起至首次授予日起48個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第三次行權	自首次授予日起48個月後的首個交易日起至首次授予日起60個月內的最後一個交易日當日止	1/3

預留授予的A股股票期權各期行權時間安排如下：

行權安排	行權時間	行權比例
第一次行權	自預留期權授予日起24個月後的首個交易日起至預留期權授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第二次行權	自預留期權授予日起36個月後的首個交易日起至預留期權授予日起48個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第三次行權	自預留期權授予日起48個月後的首個交易日起至預留期權授予日起60個月內的最後一個交易日當日止	1/3



## 重要事項

第二期股票期權激勵計劃的剩餘年期約為三年。激勵對象必須在行權有效期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期A股股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的剩餘A股股票期權將自動失效並由本公司註銷。

2020年6月22日，因實施2019年末利潤分配方案，第二期股票期權激勵計劃首次授予期權價格調整為人民幣19.40元/A股，預留期權行權價格調整為人民幣10.13元/A股。詳細請見公司於2020年6月14日在上交所及聯交所網站披露的《關於調整第二期股票期權激勵計劃首次授予期權及預留期權行權價格的公告》(公告編號：臨2020-048)。

2020年9月21日，根據2020年中期利潤分配方案，第二期股票期權激勵計劃首次授予期權行權價格調整為人民幣19.37元/A股，預留期權行權價格調整為人民幣10.10元/A股。詳細請見公司於2020年9月10日在上交所及聯交所網站披露的《關於調整第二期股票期權激勵計劃首次授予期權及預留期權行權價格的公告》(公告編號：臨2020-071)。

第二期股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期為2019年12月18日至2020年12月17日；在整個行權期內，未發生行權。

第二期股票期權激勵計劃首次授予期權第二個行權期授予期權，因未達業績條件，已按規定註銷。

第二期股票期權激勵計劃預留期權第一個行權期開始行權，行權期間為2020年12月17日至2021年12月16日，報告期內累計行權9,665,087股。

## 2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃

為了進一步建立、健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動本公司董事、高級管理人員、對本公司經營業績有直接影響的其他管理人員、核心技術(業務)骨幹等人員的積極性，有效地將股東利益、本公司利益和核心團隊個人利益結合在一起，使各方共同關注本公司的長遠發展，在充分保障股東利益的前提下，按照收益與貢獻對等的原則，制定2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃(「**A股股票期權與限制性股票激勵計劃**」)，並經本公司於2020年11月13日舉行的二零二零年第二次臨時股東大會及二零二零年第一次A、H股類別股東會審議通過。本公司於2020年12月4日向2,872位激勵對象授予了102,101,330份A股股票期權及102,101,330限制性股票，並於2020年12月11日完成授予登記。A股股票期權與限制性股票激勵計劃激勵對象為本公司董事、高級管理人員、對本公司經營業績有直接影響的其他管理人員、核心技術(業務)骨幹人員。

於2020年12月4日，A股股票期權之行權價格為每股人民幣9.98元，限制性股票的授予價格為每股人民幣4.99元。本公司A股在緊接A股股票期權與限制性股票激勵計劃授出期之前一日之收市價為每股人民幣13.29元。



## 重要事項

股票期權行權期及各期行權時間安排如下：

行權安排	行權時間	可行權比例
第一個行權期	自股票期權完成登記日起24個月後的首個交易日起至股票期權完成登記日起36個月內的最後一個交易日當日止	40%
第二個行權期	自股票期權完成登記日起36個月後的首個交易日起至股票期權完成登記日起48個月內的最後一個交易日當日止	30%
第三個行權期	自股票期權完成登記日起48個月後的首個交易日起至股票期權完成登記日起60個月內的最後一個交易日當日止	30%

A股股票期權與限制性股票激勵計劃的有效期自股票期權授予登記完成之日起至激勵對象獲授的股票期權全部行權或註銷完畢之日止，最長不超過60個月。等待期為自授予登記完成之日起24個月、36個月、48個月。截止本報告期末，A股股票期權與限制性股票激勵計劃可予發行的證券總數(即102,101,330份)於2020年12月31日佔本公司已發行股份的0.99%。

A股股票期權與限制性股票激勵計劃的剩餘年期約為五年。激勵對象必須在股票期權行權有效期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權將自動失效及由本公司註銷。

限制性股票的解除限售期及各期解除限售時間安排如下：

解除限售安排	解除限售時間	解除限售比例
第一個解除限售期	自限制性股票完成登記日起24個月後的首個交易日起至限制性股票完成登記日起36個月內的最後一個交易日當日止	40%
第二個解除限售期	自限制性股票完成登記日起36個月後的首個交易日起至限制性股票完成登記日起48個月內的最後一個交易日當日止	30%
第三個解除限售期	自限制性股票完成登記日起48個月後的首個交易日起至限制性股票完成登記日起60個月內的最後一個交易日當日止	30%

在上述約定期間內未申請解除限售的限制性股票或因未達到解除限售條件而不能申請解除限售的該期限限制性股票，本公司將按本激勵計劃規定的原則回購並註銷。

激勵對象獲授的限制性股票由於資本公積金轉增股本、股票紅利、股票拆細而取得的股份同時限售，不得在二級市場出售或以其他方式轉讓，該等股份的解除限售期與限制性股票解除限售期相同。若本公司對尚未解除限售的限制性股票進行回購，該等股票將一併回購。

## 重要事項

有關上述股票期權激勵計劃可參見合併財務報表附註23。A股股票期權價值的計算結果，乃基於對合併財務報表附註23所用參數的數項假設，而所採納的模型也存在限制，因此A股股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。

授予董事及高級管理人員的A股股票期權的情況請見本報告第六節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況」一段。授予其他激勵對象的A股股票期權的情況如下表所示：

幣種：人民幣

姓名	職務	本報告期初 持有A股股票 期權數量	本報告期內 新授予A股 股票期權數量	本報告期內 可行權 A股股份	本報告期內 已行權的A股 股票期權股份	本報告期內 註銷的A股 股票期權數量	A股股票 期權行權價格 (元)	本報告期末 持有A股股票 期權數量
第二期股票期權激勵計劃								
/	中層及其他核心業務、技術、管理骨幹(共計2,130人)	503,456,910	0	334,506,066	0	334,506,066	19.37	168,950,844
第二期股票期權激勵計劃預留授予部份								
/	中層及其他核心業務、技術、管理骨幹(共計391人)	62,336,900	0	20,778,813	9,665,087	8,653,640	10.10	44,018,173
A股股票期權與限制性股票激勵計劃								
/	中層及其他核心業務、技術、管理骨幹(共計2,863人)	0	99,861,330	0	0	0	9.98	99,861,330

註：

1. 所有激勵對象必須在第二期股票期權激勵計劃或A股股票期權與限制性股票激勵計劃(視屬何情況而定)的考核期內在本公司任職並簽署勞動合同，不含退休返聘人員。激勵對象中，未含本公司單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。
2. 任何一名激勵對象通過本公司全部有效的股權激勵計劃獲授的且尚在激勵計劃有效期內的權益總額累計未超過本公司已發行A股總數的1%。
3. 報告期內，本公司根據利潤分配方案對第二期股票期權激勵計劃首次授予期權及預留部分期權行權價格進行了相應調整；同時由於激勵對象辭職、退休、考核及業務條件未達標等原因，對合計350,551,698份期權進行註銷(含部分註銷)；此外，報告期內預留期權累計行權9,665,087股，截至報告期末第二期股票期權激勵計劃及預留期權可行權數為216,665,025。

## 十一、重大關聯交易

- 1、若干在合併財務報表附註41所披露的關聯方交易類別，包括(i)銷售產品(銷售汽車零部件及鋼材、銷售乘用車及銷售生產設備)、(ii)向關聯方提供勞務及保險收入、(iii)購買產品(購買汽車零部件及材料及購買乘用車)、(iv)向關聯方收取租金及(v)支付關聯方租金，當中有部份交易亦構成上市規則下之關連交易。本公司確認已符合上市規則第十四A章的披露規定。

### 2、上市規則下之交易

#### (A) 有關主要合營企業的交易

聯交所於本公司上市時有條件豁免本公司就非重大合營企業遵守上市規則第14及14A章的規定，本公司需每年檢討各非重大合營企業是否符合豁免條件。本公司之主要合營企業於2020年財政年度為廣汽豐田、廣汽本田、廣汽匯理、廣汽菲克及廣汽三菱。





## 重要事項

### (B) 持續關連交易

截至二零二零年十二月三十一日止年度，廣汽集團及其聯繫人(上市規則中所定義的)進行的持續關連交易如下：

#### 1. 提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務

截至二零二零年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團各自按下述定價方式定期為本公司、其附屬公司及主要合營企業(包括廣汽豐田及廣汽本田)提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務(「該等合營夥伴物流服務」)。本公司的主要合營企業向有關合營夥伴購買原材料及零部件，亦向有關合營夥伴銷售部份產品。有關合營夥伴將提供運輸及物流服務以完成整個過程。該等服務在合營企業期間將一直持續。

於二零一九年四月二十六日：

- (i) 合營夥伴集團之廣汽豐田物流有限公司(「廣豐物流」)作為服務提供方，分別與本集團之廣州廣汽商貿物流有限公司及湖南順捷物流有限公司訂立書面協議(「合營夥伴框架協議」)，以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。
- (ii) 合營夥伴集團之廣豐物流作為服務提供方，與本集團之湖南廣汽商貿日郵物流有限公司訂立書面協議(「合營夥伴新協議」)，以進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

- (iii) 合營夥伴集團之同方物流作為服務提供方，分別與本集團之廣汽豐田及廣汽豐田汽車銷售有限公司訂立合營夥伴框架協議，以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。
- (iv) 合營夥伴集團之廣汽本田物流有限公司作為服務提供方，分別與本集團之廣州廣汽商貿再生資源有限公司及廣汽本田訂立合營夥伴框架協議，以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

根據合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議，各服務提供方與各服務接受方同意按合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議的條款、條件及原則分別就由各服務提供方為各服務接受方於各協議有效期內提供該等合營夥伴物流服務簽署個別協議。



## 重要事項

各服務提供方就該等合營夥伴物流服務向各服務接受方收取之報酬或服務費用是參照(i)當時物流市場由獨立第三方提供相同或同類服務價格及(ii)各服務接受方使用該等物流服務量，以合同價格支付。各方須不時就該等物流服務比較獨立第三方提供相同或同類服務價格以確定給予各服務提供方之物流業務的報酬為當時物流市場價格。為確保以最優惠的價格獲得產品或服務，在甄選該等物流服務的服務提供方之前，本集團將參考至少兩項同等服務的市場價以確保釐定合理及具競爭力的價格，以確保本集團向合營夥伴集團支付的價格不高於向獨立第三方支付者。此外，本集團於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

綜上所述，由本集團與合營夥伴集團訂立的合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議按公平合理的一般商業條款，以及對本集團而言不遜於獨立第三方向本集團提供該等物流服務之條款訂立。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就該等合營夥伴物流服務所支付的代價總額為人民幣2,335,607,155元。

就此交易而言，董事認為不應披露該等合營夥伴物流服務下每項交易之年度交易金額。提供運輸及物流服務乃與合資方及其聯繫人訂立合作安排的重要組成部分。彼等為汽車生產供應鏈管理和銷售業務的關鍵一環。若披露該等合營夥伴物流服務下每項交易之年度交易金額，則會披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本集團或有關合營企業的利益。

本公司於上市時已向聯交所申請並已獲批准於相關交易進行期間，豁免遵守年度上限規定。本公司亦已與聯交所達成協議，此等交易僅披露每年所作出的有關交易的年度總幣值。惟該豁免於合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議訂立前到期。

本公司於本報告期內，已向聯交所更新豁免申請並已獲批准本公司無需就該等交易嚴格遵守上市規則下年度申報及訂立年度上限的規定，惟本公司仍須為所有合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議訂立一個年度總上限及於年度報告內披露該等交易的年度總代價。

有關合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議的詳情、年度上限及釐定基準，請見公司日期為2019年4月26日的公告。

2. 銷售汽車產品、零部件、生產設備及汽車相關產品(包括售後服務)

(a) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團成員各自按下述定價方式定期向合營夥伴集團銷售原材料、零部件及汽車產品。該等服務在合營企業期間將一直持續。

本集團在訂立服務價格時，計及由獨立第三方提供的相關產品及服務的市場價，以確保向合營夥伴集團提供的價格乃屬公平合理及符合一般商業條款。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。



## 重要事項

- (b) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團成員各自按下述定價方式定期向主要合營企業銷售原材料及零部件及生產設備。該等服務在合營企業期間將一直持續。

就此等交易而言，倘有其他本地供應商，本集團成員將向其他本地之中國供應商索取同等產品或服務的報價，以確定能及時以最具競爭力的價格取得質素相約的替代產品。倘可獲得替代產品，則本集團於甄選替代產品的供應商之前會進行招標。在招標過程中，本集團對待合營夥伴集團的方式與任何其他第三方供應商並無區別。因此，倘本集團可從任何其他供應商取得更優惠的條款，則本集團不會向合營夥伴集團購買汽車零部件。經過一段時間，由於可在中國覓得價格更便宜的替代產品，因此向合營夥伴集團所採購的汽車產品及零部件將會越來越少。該等本地化進程在中國汽車行業被廣泛視為削減成本的一種主要方法，且為主要合營企業的優先考慮。

根據業務情況，由於向外國供應商採購汽車產品、零部件、及生產設備將涉及額外運費及稅項成本，倘能夠從本地供應商以更佳條款取得替代供應，向外方合營企業夥伴採購汽車產品、零部件及生產設備並不符合本公司及合營企業夥伴的利益。

在釐定產品及／或服務的價格時，本公司亦會考慮同等產品或服務的市場價以確保釐定合理及具競爭力的價格。然而，與一般消費品不同，合營夥伴集團所生產的某些汽車產品、零部件及組件乃專供主要合營企業生產的車型使用，且除了在有關主要合營企業存續期間內向合營夥伴集團採購汽車產品、零部件及組件以外並無其他選擇，且目前無法獲取該等汽車產品的市場價。本公司的代表將倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似的釐定價格協商中所累積的經驗以釐定價格，為確保價格公平合理，本集團亦會獲得相似產品或服務報價（儘管該等產品並非專供主要合營企業生產的汽車使用），以供參考。

本集團於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率且考慮國際及中國原材料成本基準。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。



## 重要事項

3. 提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團成員各自按下述定價方式定期向本集團提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)。於生產主要合營企業製造的車型的過程中，本公司的合營夥伴乃有關技術的所有人，並主要負責所有新車型的研發。合營夥伴所提供的技術支持乃確保主要合營企業於製造過程中能應用最新技術，並保持產品的市場競爭力。該等服務在合營企業期間將一直持續。

一般而言，合營企業、合營企業夥伴及聯繫人之間的技術許可證和技術支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款(包括價格)乃經參考車型的預計使用週期(一般為5至10年)，同時參考類似技術援助的行業基準釐定。本公司的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團(包括主要合營企業)於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

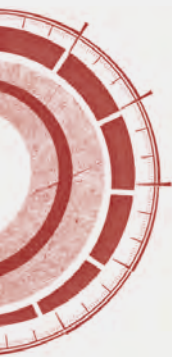
本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

4. 提供知識產權使用權(與生產及銷售汽車有關)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，主要合營企業的合營夥伴各自按下述定價方式定期向主要合營企業提供知識產權使用權(與生產及銷售汽車有關)。這些知識產權使用權對主要合營企業及其產品的長遠盈利能力及競爭力而言尤其重要。過往於往績記錄期間，本集團與本公司的合營夥伴訂立數份技術許可協議及商標許可協議。該等協議在合營企業期間將一直持續。

由於合營夥伴及其聯繫人主要負責新型汽車車型的研發，因此主要控制實體與合營企業夥伴訂立技術許可證尤為重要。有關知識產權乃專供有關主要合營企業生產的車型使用，因此對本集團的生產屬至關重要。倘不進行該等交易，可能無法建立主要合營企業的業務且無法經營。因此，本集團除了在主要合營企業存續期間內向合營夥伴取得知識產權以外並無其他選擇。因此中國汽車業實務準則是，中外汽車製造合營企業從有關技術知識產權(通常為合營企業夥伴所有)的所有人獲得特許權。





## 重要事項

中外汽車製造合營企業之目的為使中國汽車製造商可受惠於外方合資企業夥伴的專業技術知識及產品組合，而外資夥伴可參與中國內地市場。因此，合營企業關係建基於外方合資企業夥伴向合營企業提供其專業技術知識。中國夥伴則提供產能及設備、勞工、本地市場及監管知識。

中國政府大力鼓勵設立此類中外汽車製造合營企業的主要原因，為迅速提高中國汽車行業的技術及產品標準。

一般而言，合營企業、合營企業夥伴及聯繫人之間的技術許可證和技術支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款(包括價格)乃經參考車型的預計使用週期(一般為5至10年)，同時參考類似技術援助的行業基準釐定。本公司的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團(包括主要合營企業)於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

本公司亦相信，國際汽車製造商與本公司設立合營企業的主要目的，是在中國汽車行業成立一家具雄厚實力的企業、為其汽車品牌爭取市場份額及從主要合營企業中獲得長期的投資回報，而非按可能有損主要合營企業的長期盈利能力及競爭力的條款自知識產權中獲取任何短期收益。倘主要合營企業被證實為不成功，則該等短期收益將被合營夥伴的潛在虧損所抵銷。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關合營企業的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關合營企業的利益。

**(C) 控制機制**

有關上文所述一方面在本公司與其附屬公司之間的關連交易、另一方面在合營夥伴與其聯繫人之間的關連交易，本公司及／或有關附屬公司將直接按公平原則協商，且本公司能控制附屬公司與合營夥伴及／或其聯繫人之間的協商。概無合營夥伴及／或其聯繫人能影響本公司及／或其附屬公司同意某些不符合本公司利益的條款。



## 重要事項

就上文第2至4段所述一方面在主要合營企業之間進行的關連交易、另一方面在合營夥伴及其聯繫人之間的關連交易，各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄規定，主要合營企業與合營夥伴及其聯繫人之間的交易一直由有關主要合營企業的高級管理層直接進行(而該等高級管理層乃由本公司提名，代表本公司；或由本公司的代表提名，作為合營夥伴)，因此將按公平原則進行。概無合營夥伴或其聯繫人可影響主要合營企業協議可能不符合主要合營企業與本公司利益的條款。本公司亦確認，主要合營企業與有關合營夥伴之間的交易均由有關主要合營企業的高級管理層(由本公司提名)進行。

此外，主要合營企業已實施內部控制及報告機制，令根據上市規則第14A章須承擔適用持續責任的業務發展及交易可向本公司及其有關合營企業各自的董事會及／或指定人士呈報，且令本公司及其有關合營企業可透過有關主要合營企業董事會及／或指定人士的代表決定是否同意及批准相關交易。

此外，亦有既定程序根據各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄而設定，即與合營夥伴及其聯繫人訂立任何重大協議／重大交易須經出席董事會的多數董事批准或經有關主要合營企業的總經理及副總經理互相協議／簽字(視乎情況而定)。各自的合營協議及主要合營企業的公司章程及備忘錄規定，本集團及合營夥伴將有權分別輪流提名總經理及副總經理，且當本集團提名總經理時，將由合營夥伴提名副總經理，反之亦然。

**(D) 獨立非執行董事之確認**

本公司的獨立非執行董事確認，本公司在截至二零二零年十二月三十一日止年度作為一方的上述的持續關連交易均：

- (1) 屬本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

**(E) 核數師函件**

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。本公司核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有關於上述持續關連交易審驗結果的無保留意見函件。本公司的核數師於該函件中確認，在截至二零二零年十二月三十一日止年度作為一方的上述的持續關連交易中：

- (1) 並無注意到任何事項表示該等交易未獲得董事會批准；
- (2) 若交易涉及由本公司提供貨品或服務，並無注意到任何事項顯示該等交易在各重大方面未按照本公司的定價政策進行；



## 重要事項

(3) 並無注意到任何事項表示該等交易在各重大方面未根據有關交易的協議進行；及

(4) (就合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議而言)沒有超逾上限。

本公司已將該核數師函件副本呈交聯交所。

## 十二、重大合同及其履行情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

#### 1、 託管情況

適用 不適用

#### 2、 承包情況

適用 不適用

#### 3、 租賃情況

適用 不適用

## (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

## 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	0

## 公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	691,000,000
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	240,000,000

## 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	240,000,000
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	0.28
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用
擔保情況說明	報告期內對子公司擔保，主要是指廣汽財務為廣汽乘用車出具的關稅保函。



## 重要事項

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況

#### 1. 委託理財情況

適用  不適用

#### 2. 委託貸款情況

截至2020年12月31日未到期委託貸款為人民幣84,054萬元，詳細情況見下表。

單位：萬元 幣種：人民幣

借款人	委託貸款 金額	委託貸款起 始日期	委託貸款終 止日期	實際收回 情況	減值準備計 提金額 (如有)
廣汽豐田物流有限公司	7,000	2019-04-10	2020-04-10	2.25% 已歸還	
廣汽豐田物流有限公司	7,000	2020-04-23	2021-04-23	2.25% 未到期	
廣汽菲克	25,000	2020-03-27	2020-12-23	3.85% 已歸還	
廣汽菲克	25,000	2020-06-19	2020-12-23	3.85% 已歸還	
廣汽菲克	50,000	2020-12-24	2021-12-24	3.85% 未到期	
廣汽蔚來	246.12	2020-12-24	2021-12-23	3.85% 未到期	
廣汽蔚來	583.27	2020-12-29	2021-12-23	3.85% 未到期	
杭州依維柯汽車傳動技術有限公司	8,500	2019-04-12	2021-04-09	4.35% 未到期	
杭州依維柯汽車傳動技術有限公司	7,500	2019-10-25	2021-04-09	4.35% 未到期	
杭州依維柯汽車傳動技術有限公司	8,000	2019-11-15	2021-11-14	4.35% 未到期	
哈爾濱博實信達汽車銷售有限公司	2,225	2016-10-20	2021-3-15	6.18% 未到期	11

本報告期末，本集團對聯營、合營企業提供委託貸款約人民幣8.18億元，主要是由股東方分別按股比對投資企業提供流動資金支援。

#### (四) 其他重大合同

適用 不適用

### 十三 積極履行社會責任的工作情況

#### (一) 上市公司扶貧工作情況

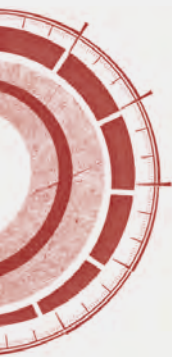
##### 1. 精準扶貧規劃

根據統一部署，2016-2020年，本集團定點精準幫扶清遠連州市九陂鎮聯一村、白石村和四聯村。秉承「真扶貧、扶真貧，讓群眾滿意」的幫扶理念，堅持規劃到戶、責任到人，著力提高貧困人口收入，改變貧困地區落後面貌，確保到2020年底，實現被幫扶村「兩不愁三保障一相當」目標，不斷增強脫貧奔康內生動力、高質量完成脫貧攻堅任務。

##### 2. 年度精準扶貧概要

本集團定點幫扶貧困村，共有貧困戶229戶，貧困人口581人。經過近五年的幫扶，幫扶村貧困戶收入穩定增加，農村民生顯著改善，鄉村面貌煥然一新。至本報告期末，累計投入幫扶資金人民幣6,000萬餘元，229戶已全部脫貧，人均可支配收入超過人民幣2萬元，村集體收入均達到人民幣30萬元。





## 重要事項

一是堅持黨建引領。本集團高度重視脫貧攻堅相關工作，成立了脫貧攻堅工作領導小組。集團主要領導先後27次帶隊赴幫扶村調研，組織召開24次專題會議，研判分析風險點，部署推進脫貧攻堅工作；各投資企業基層黨組織共組織黨員赴連州開展新時期精準扶貧幫扶工作101次，參與黨員近1,712人次。

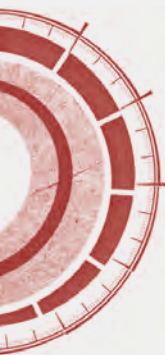
二是堅持責任到人。實行幫扶主體「1+1+1+2」的模式，即每個貧困村明確1名掛村責任領導、1個總部責任部門、1家責任企業和2家支持企業定點幫扶，確保每村每年不少於人民幣350萬元的資金投入，夯實脫貧攻堅的基礎。各幫扶企業成立專項工作小組開展調查，實現一戶一檔、一戶一策，切實做到精準幫扶每一戶。

三是堅持精準施策。產業扶貧拔窮根。本集團投入資金人民幣52萬元，建設聯一村智慧農業基地，實現集水肥一體化自動灌溉和遠程監測。為當地村民增加土地租賃收入人民幣9.5萬元，為村民、貧困戶增加務工收入人民幣42.5萬元，為187名貧困戶增加投資收入人民幣19.2萬元，為村集體增加收入人民幣45萬元；消費扶貧穩增收。結合對口幫扶連州市當地條件，成立祺連農產品有限公司，打造「公司+基地+農戶」的扶貧產業鏈，共引入扶貧資金人民幣600萬元，2020年實現銷售收入人民幣1,961萬元，稅前利潤人民幣277萬。累計為貧困村分紅人民幣140萬元，為貧困戶增加務工收入人民幣90萬元，為貧困戶分紅人民幣49.5萬元；教育扶貧阻斷貧困代際傳遞。大力發展鄉村教育，創造均衡教育條件，構建幼兒園—小學—中學—大學全線關愛體系，讓貧困學生在各個教育階段有學上、上得起。

## 3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	1,348
2. 物資折款	59.3
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	581
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	農林產業扶貧 電商扶貧 資產收益扶貧
1.2 產業扶貧項目個數(個)	7
1.3 產業扶貧項目投入金額	110.32
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	504



## 重要事項

指標	數量及開展情況
2. 轉移就業脫貧	
其中： 2.1 職業技能培訓投入金額	0
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	185
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	19
3. 易地搬遷脫貧	
其中： 3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	0
4. 教育脫貧	
其中： 4.1 資助貧困學生投入金額	6.19
4.2 資助貧困學生人數(人)	25
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	10
5. 健康扶貧	
其中： 5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	22.85
6. 生態保護扶貧	

指標	數量及開展情況
7. 兜底保障	
其中： 7.1 幫助「三留守」人員投入金額	6.7
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	74
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	11.5
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	135
8. 社會扶貧	
其中： 8.1 東西部扶貧協作投入金額	645
8.2 定點扶貧工作投入金額	0
8.3 扶貧公益基金	0
9. 其他項目	
其中： 9.1 項目個數(個)	34
9.2 投入金額	311.4
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	574
9.4 其他項目說明	幫助村內修建村道、排洪溝、文化室、安全教育基地、文化舞台等
三、所獲獎項(內容、級別)	
2020年度中國全面小康特別貢獻企業獎	



## 重要事項

#### 4. 後續精準扶貧計劃

面向2021年，本集團將堅決守住脫貧攻堅成果，做好鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接。嚴格落實「四個不摘」要求，保持現有幫扶政策、資金支持、幫扶力量總體穩定；健全防止返貧監測幫扶機制，繼續對脫貧村、脫貧人口開展監測，持續跟蹤收入變化和「兩不愁三保障」鞏固情況，定期核查，及時發現，及時幫扶，動態清零；繼續推進產業幫扶補上技術、設施、營銷等短板，促進產業提檔升級；做好扶貧檔案整理工作，要按照相關文件要求，做好扶貧檔案整理、歸類工作，確保檔案齊全、工作不留空白。

### （二）社會責任工作情況

有關本集團社會責任工作情況請見2021年3月25日在聯交所網站(以海外監管公告形式)及上交所網站披露的《2020年社會責任報告》全文。

### （三）環境信息情況

本集團各企業在日常經營和項目建設過程中均嚴格遵守環境保護法規，嚴格執行各類環境排放標準。持續深化節能環保管理，在綠色工廠、綠色採購、綠色銷售、綠色產品等各個領域持續實施各項節能環保措施，並充分利用汽車產業鏈較長的基礎，攜手供應商共同積極踐行節能減排與環保理念，共築綠色、低碳、環保的環境。

有關本集團在環境保護方面的政策、措施等，請見2021年3月25日在聯交所網站(以海外監管公告形式)及上交所網站披露的《2020年度社會責任報告》全文。

## 十四、可轉換公司債券情況

### (一) 轉債發行情況

公司於2016年1月22日，完成人民幣410,558萬元A股可轉換公司債券發行，自2016年7月22日進入轉股期。

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

期末轉債持有人數 2,779  
本公司轉債的擔保人 無

前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債數量 (人民幣元)	持有比例 (%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	217,371,000	8.53
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	164,743,000	6.46
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(招商銀行股份有限公司)	118,971,000	4.67
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	109,101,000	4.28
齊魯資管—工行—華夏資本管理有限公司	81,606,000	3.20
招商銀行股份有限公司—泓德致遠混合型證券投資基金	75,803,000	2.97
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	70,187,000	2.75
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(上海浦東發展銀行)	60,532,000	2.37
華夏人壽保險股份有限公司—自有資金	51,185,000	2.01
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國民生銀行股份有限公司)	45,507,000	1.79



## 重要事項

### (三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減		回售	本次變動後
		轉股	贖回		
2016年廣州汽車集團股份有限公司可轉換公司債券	2,552,276,000	3,178,000	-	3,000	2,549,095,000

### (四) 報告期轉債累計轉股情況

報告期轉股額(人民幣元)	3,178,000
報告期轉股數(A股)	222,859
累計轉股數(A股)	72,076,682
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	1.12
尚未轉股額(人民幣元)	2,549,095,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	62.09

## (五) 轉股價格歷次調整情況

轉股價格調整日	調整後 轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格 調整說明
2017年9月14日	人民幣21.43元	2017年9月6日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2017年中期每10股派發人民幣1元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由人民幣21.53元/A股相應調整為人民幣21.43元/A股。
2017年11月21日	人民幣21.27元	2017年11月20日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因非公開發行新增753,390,254股A股股份，將轉股價格由人民幣21.43元/A股相應調整為人民幣21.27元/A股。
2017年12月21日	人民幣21.24元	2017年12月20日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因報告期內，公司首期股票期權激勵計劃第一個行權期開始自主行權，根據行權導致股本增加的股份數，相應調整轉股價格。
2018年6月12日	人民幣14.86元	2018年6月5日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因2017年度分紅調整，向全體股東每10股派發現金股利人民幣4.3元(含稅)，同時以資本公積向全體股東每10股轉增4股，相應調整轉股價格。



## 重要事項

轉股價格調整日	調整後 轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格 調整說明
2018年9月17日	人民幣14.76元	2018年9月6日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2018年中期每10股派發人民幣1元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由人民幣14.86元/A股相應調整為人民幣14.76元/A股。
2018年11月7日	人民幣14.74元	2018年11月5日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因報告期內，公司A股股票期權激勵計劃自主行權，根據行權導致股本增加的股份數，相應調整轉股價格。
2019年6月25日	人民幣14.46元	2019年6月17日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因2018年度分紅調整，向全體股東每10股派發現金股利人民幣2.8元(含稅)，相應調整轉股價格。
2019年9月24日	人民幣14.41元	2019年9月17日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2019年中期每10股派發人民幣0.5元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由人民幣14.46元/A股相應調整為人民幣14.41元/A股。

轉股價格調整日	調整後 轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格 調整說明
2020年6月22日	人民幣14.26元	2020年6月15日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2019年末期每10股派發人民幣1.5元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由人民幣14.41元/A股相應調整為人民幣14.26元/A股。
2020年9月22日	人民幣14.23元	2020年9月11日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2020年中期每10股派發人民幣0.3元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由人民幣14.26元/A股相應調整為人民幣14.23元/A股。
截至本報告期末最新 轉股價格				人民幣14.23元

#### (六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截至2020年12月31日，總資產人民幣142,806,662,917元，資產負債率39.32%。報告期內，公司的資信評級為AAA，沒有發生變化。公司未來年度還債的現金來源主要包括公司的經營性現金流及對外投資收益。

#### (七) 轉債其他情況說明

適用 不適用



## 重要事項

### 十五、非公開發行A股募集資金使用情況

非公開發行A股募集資金有利於本公司業務的全面及持續發展。非公開發行募集資金投資項目的實施，一方面將進一步增強本公司自主品牌的研發能力、推動本公司自主品牌體系的建設、豐富本公司自主品牌產品線，另一方面將順應汽車行業向新能源發展的未來趨勢，為本公司搶灘新能源汽車市場打下堅實基礎。此外，非公開發行所籌集的資金可優化本公司的資本結構並降低本公司的債務比率，從而令本公司得以降低財務風險和債務融資成本。

非公開發行A股的股票為上交所上市人民幣普通股(A股)，每股面值人民幣1.00元。發行股票數量為753,390,254股而發行股票價格為人民幣19.91元/A股。本公司從每張證券可得的淨價為人民幣19.80元。而五位非公開發行A股的對象分別為廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司、廣州國資發展控股有限公司、廣金資產財富管理優選3號私募投資基金、廣州輕工工貿集團有限公司及穗甬控股有限公司。非公開發行A股在2017年10月17日(即本公司收到中國證監會的相關批覆之日)的A股收市價為人民幣19.03元。

非公開發行A股募集資金已於二零一七年十一月完成(詳情載於本公司日期為二零一七年十一月十七日之公告)，實際募集資金總額為人民幣14,999,999,957.14元，扣除發行費用人民幣83,050,000.00元後之實際募集資金淨額為人民幣14,916,949,957.14元。截至二零二零年十二月三十一日的募集資金使用情況載列如下：

#### 截至二零二零年十二月三十一日

截至二零二零年十二月三十一日，募集資金的結轉金額為人民幣3,258,962,590.86元，而累計使用募集資金總額為人民幣1,192,051.99元(含發行費用)。募集資金之使用並無與原定用途不一致的情況。

募集資金使用情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	投資項目	募集資金 承諾投資總額	本年度 投入金額	累計 投入金額	預計完工時間
1	新能源汽車與前瞻技術研發項目 <sup>註</sup>	480,000.00	137,520.58	393,204.57	2021
2	研究院一期基地擴建項目	60,000.00	11,054.63	31,999.28	2021
3	研究院二期基地建設項目	100,000.00	14,617.56	67,103.38	已完工
4	廣汽自主品牌新疆項目	80,000.00	362.64	23,145.59	已完工
5	廣汽杭州改造項目	220,000.00	0.00	152,350.38	已完工
6	廣汽自主品牌技改項目	250,000.00	17,919.14	220,600.57	已完工
7	廣汽自主品牌車型項目	215,000.00	4,216.66	203,987.75	已完工
7.1	廣汽乘用車A16項目	20,000.00	206.86	18,780.34	已完工
7.2	廣汽乘用車A35項目	35,000.00	2,675.41	34,495.69	已完工
7.3	廣汽乘用車A5H項目	30,000.00	0.00	30,547.98	已完工
7.4	廣汽乘用車A10項目	40,000.00	641.13	36,878.85	已完工
7.5	廣汽乘用車A30項目	15,000.00	0.00	15,000.00	已完工
7.6	廣汽乘用車A32項目	10,000.00	0.00	10,000.00	已完工
7.7	廣汽乘用車A06項目	35,000.00	372.40	35,140.89	已完工
7.8	廣汽乘用車A7M項目	30,000.00	320.86	23,144.00	已完工
8	廣汽乘用車發動機項目	50,000.00	669.63	48,270.75	已完工
9	廣汽乘用車變速箱項目	30,000.00	879.40	28,084.72	已完工
10	P6變速器開發項目	15,000.00	0.00	15,000.00	已完工
	支付發行費用	-	0.00	8,305.00	-
	<b>合計</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>187,240.24</b>	<b>1,192,051.99</b>	

註： 新能源汽車與前瞻技術研發項目中包含多個子項目，計劃投入的募集資金預計將於2021年底使用完畢，後續將以自有資金繼續推進未完工項目的建設。



## 重要事項

---

本集團預期將按上述各未完成項目之承諾投資額及預計完工時間，繼續按照輕重緩急順序投入未使用之非公開發行募集資金。

有關非公開發行募集資金使用情況的進一步資料，請參考本公司於二零二一年三月二十五日以海外監管公告形式發佈的《廣州汽車集團股份有限公司關於募集資金存放與實際使用情況專項報告》。

# 普通股股份變動及股東情況

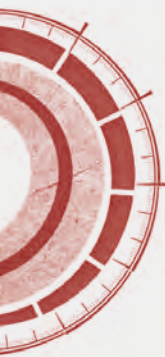
## 一、普通股股本變動情況

### (一) 普通股股份變動情況表

#### 1、 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、 有限售條件股份	1,054,746,356	10.30			-952,645,026	-952,645,026	102,101,330	0.99	
1、 國家持股									
2、 國有法人持股	1,054,746,356	10.30			-1,054,746,356	-1,054,746,356	0		
3、 其他內資持股					102,101,330	102,101,330	102,101,330		
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股					102,101,330	102,101,330	102,101,330		
4、 外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、 無限售條件流通股份	9,182,961,185	89.70			1,064,634,302	1,064,634,302	10,247,595,487	99.01	
1、 人民幣普通股	6,084,340,880	59.43			1,064,634,302	1,064,634,302	7,148,975,182	69.07	
2、 境內上市的外資股									
3、 境外上市的外資股	3,098,620,305	30.27					3,098,620,305	29.94	
4、 其他									
三、 普通股股份總數	10,237,707,541	100			111,989,276	111,989,276	10,349,696,817	100	



## 普通股股份變動及股東情況

### 2、普通股股份變動情況說明

報告期內，因股票期權激勵計劃行權及可轉換公司債券轉股，合計新增9,887,946股A股股份；另外，報告期內向激勵對象授予102,101,330股A股限制性股票。

2020年11月16日，公司2017年非公開發行的1,054,746,356股A股限售流通股因限售期滿上市流通。

### 3、普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

### 4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

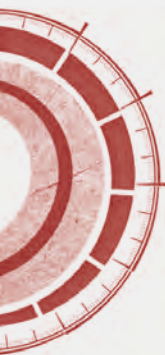
適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限 公司	421,898,543	421,898,543	0	0	非公開發行限售期 滿解除限售	2020年11月16日
廣州國資發展控股有限公司	210,949,272	210,949,272	0	0	非公開發行限售期 滿解除限售	2020年11月16日
廣州金控資產管理有限公司—廣金資 產財富管理優選3號私募投資基金	210,949,271	210,949,271	0	0	非公開發行限售期 滿解除限售	2020年11月16日
廣州輕工工貿集團有限公司	105,474,635	105,474,635	0	0	非公開發行限售期 滿解除限售	2020年11月16日
穗甬控股有限公司	105,474,635	105,474,635	0	0	非公開發行限售期 滿解除限售	2020年11月16日
合計	1,054,746,356	1,054,746,356	0	0	/	/





## 普通股股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

適用  不適用

#### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，因股票期權激勵計劃行權、可轉換公司債券轉股新增9,887,946股A股股份；同時根據2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃，向激勵對象授予102,101,330股A股限制性股票。

### 三、股東和實際控制人情況

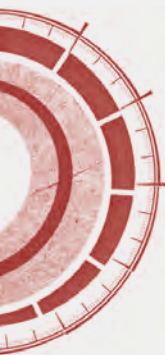
#### (一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶) <sup>註1</sup>	85,664
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	121,217

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有限售		質押或凍結情況	
				條件股份數量	股份狀態	數量	股東性質
廣州工業集團 <sup>註2</sup>	0	5,499,140,069	53.13	0	無		國有法人
HKSCC Nominees Limited <sup>註3</sup>	169,080	3,095,304,266	29.91	0	未知		境外法人
廣州匯垠天粵股權投資基金管理 有限公司	0	421,898,543	4.08	0	質押	210,949,271	國有法人
廣州國資發展控股有限公司	0	210,949,272	2.04	0	無		國有法人
廣州金控資產管理有限公司—廣 金資產財富管理優選3號私募 投資基金	-49,000	210,900,271	2.04	0	無		其他
廣州輕工工貿集團有限公司	0	105,474,635	1.02	0	無		國有法人
普星聚能股份公司	-9,104,253	100,060,000	0.97	0	無		境內非國有法人
穗甬控股有限公司	-32,517,261	72,957,374	0.70	0	質押	52,737,317	國有法人
寧波梅山保稅港區錦程沙洲股權 投資有限公司	0	41,852,306	0.40	0	無		境內非國有法人
魏兆琪	21,200,702	31,131,900	0.30	0	無		境內自然人



## 普通股股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通		股份種類及數量	
	股的數量	種類		數量
廣汽工業集團 <sup>註2</sup>	5,499,140,069	A、H股		5,499,140,069
HKSCC Nominees Limited <sup>註3</sup>	3,095,304,266	境外上市外資股		3,095,304,266
廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司	421,898,543	人民幣普通股		421,898,543
廣州國資發展控股有限公司	210,949,272	人民幣普通股		210,949,272
廣州金控資產管理有限公司—廣金資產財富管理 優選3號私募投資基金	210,900,271	人民幣普通股		210,900,271
廣州輕工工貿集團有限公司	105,474,635	人民幣普通股		105,474,635
普星聚能股份公司	100,060,000	人民幣普通股		100,060,000
穗甬控股有限公司	72,957,374	人民幣普通股		72,957,374
寧波梅山保稅港區錦程沙洲股權投資有限公司	41,852,306	人民幣普通股		41,852,306
魏兆琪	31,131,900	人民幣普通股		31,131,900
上述股東關聯關係或一致行動的說明			公司第一大股東廣汽工業集團與上述各股東之間不存在關聯關係或一致行動人情形，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或為一致行動人。	

註1：截至報告期末，股東總數為85,664戶，其中A股為85,406戶，H股為258戶；截至年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數為121,217戶，其中A股為120,959戶，H股為258戶。

註2：廣汽工業集團持有本公司A股5,206,932,069股，約佔本公司A股股本的71.81%；同時，通過港股通及其香港全資子公司廣汽集團(香港)有限公司持有本公司H股292,208,000股，約佔本公司H股股本的9.43%；故其持有本公司A、H股合計共為5,499,140,069股，約佔本公司總股本的53.13%。

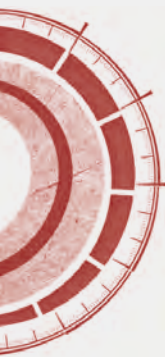
註3：HKSCC Nominees Limited即香港中央結算(代理人)有限公司，其持有的H股股份為代表多個客戶持有，廣汽集團(香港)有限公司持有的公司H股股份也委託登記在香港中央結算(代理人)有限公司處。

**前十名有限售條件股東持股數量及限售條件**

適用 不適用

**(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東**

適用 不適用



## 普通股股份變動及股東情況

### 四、控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

##### 1 法人

---

名稱	廣州汽車工業集團有限公司
單位負責人或法定代表人	曾慶洪
成立日期	2000年10月18日
主要經營業務	投資汽車、摩托車整車及零部件研發、製造、銷售、汽車服務貿易等相關行業；投資汽車金融及其他金融業；投資自有地塊開發項目及相關地產項目，以及物業經營管理。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無

---

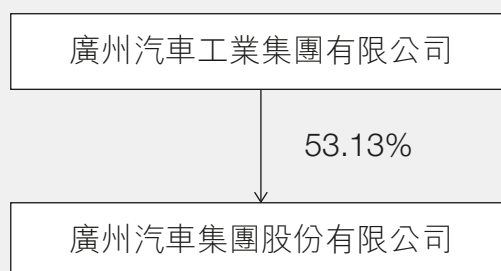
**2 公司不存在控股股東情況的特別說明**

適用 不適用

**3 報告期內控股股東變更情況索引及日期**

適用 不適用

**4 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖**



**(二) 實際控制人情況**

**1 法人**

公司實際控制人為廣州市人民政府國有資產監督管理委員會，是廣州市人民政府直屬機構，經廣州市人民政府授權，代表廣州市人民政府履行出資人職責，負責監管實屬國有資產。

**2 公司不存在實際控制人情況的特別說明**

適用 不適用

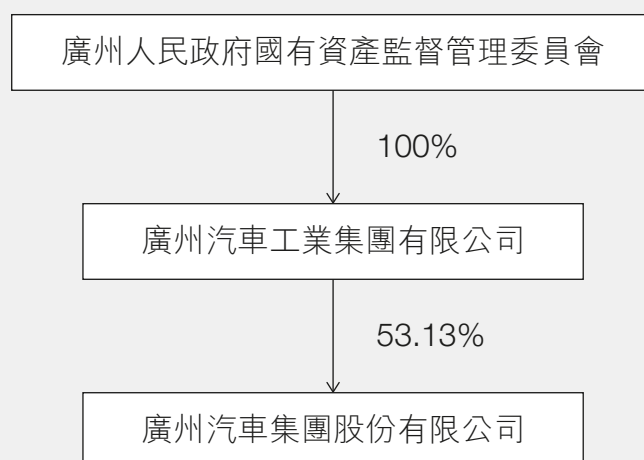
**3 報告期內實際控制人變更情況索引及日期**

適用 不適用



## 普通股股份變動及股東情況

### 4 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



### 5 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

### (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

## 六、股份限制減持情況說明

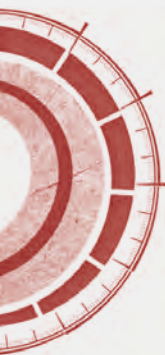
適用 不適用

## 七、證券及期貨條例規定披露之權益

截至2020年12月31日，根據證券及期貨條例第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，有權在本公司股東大會上行使5%或以上投票權的人士(不包括本公司董事和監事)名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	股份類別	身份	佔類別		
			持有權益的 股份數目(註1)	已發行股本 之百分比(%)	佔總股本 比例(%)
廣汽工業集團(註2)	A股	實益擁有人	5,191,015,530 (L)	71.59	52.98
	H股	控股公司權益	292,208,000 (L)	9.43	
JPMorgan Chase & Co.	H股	投資經理	257,354,596 (L)	8.31	3.28
			20,980,866 (S)	0.68	
			60,991,999 (P)	1.97	
Citigroup Inc.	H股	核准借出代理人	191,722,439 (L)	6.19	3.65
			1,755,046 (S)	0.06	
			184,618,820 (P)	5.96	
Brown Brothers Harriman & Co.	H股	代理人	186,467,763 (L)	6.02	3.60
			186,467,763 (P)	6.02	
FMR LLC	H股	控股公司權益	162,937,974 (L)	5.26	1.57
BlackRock, Inc.	H股	控股公司權益	157,290,106 (L)	5.08	1.56
			3,690,000 (S)	0.12	





## 普通股股份變動及股東情況

註：

1. (L) – 好倉，(S) – 淡倉，(P) – 可供借出的股份
2. 截至2020年12月31日，廣汽工業集團持有本公司A股5,206,932,069股，約佔本公司A股股本的71.81%；同時，通過港股通及其香港全資子公司廣汽集團(香港)有限公司持有本公司H股292,208,000股，約佔本公司H股股本的9.43%；故其持有本公司A、H股合計共為5,499,140,069股，約佔本公司總股本的53.13%。

### 八、購入、出售或贖回本公司上市證券

本公司於本年度內並無贖回本公司的上市證券。本公司及其附屬公司於本年度內並無購入或出售本公司的上市證券。

### 九、優先購股權及公眾持股量

根據《公司章程》和相關法律，本公司股東並無優先購股權，不能要求本公司按其持股比例向其優先發行股份。

就董事所知悉的公開資料作為基準，本公司刊發本年度報告前的最後實際可行日期的H股公眾持股量符合上市規則的最低要求。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、持股變動情況及報酬情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量		增減變動原因	報告期內從公	是否在公
								份增減變動量	司獲得的稅前		司關聯方	
											報酬總額	獲取報酬
曾慶洪	董事長、黨委書記	男	59	2018年8月23日	2021年8月22日	867,000(A股)	707,000(A股)	-160,000		股權激勵計劃	104.86	否
馮興亞	董事、總經理	男	51	2018年8月23日	2021年8月22日	731,533(A股)	1,021,533(A股)	290,000		股權激勵計劃	239.29	否
趙福全	獨立非執行董事	男	57	2020年5月29日	2021年8月22日	0	0	-	-		8.75	否
肖勝方	獨立非執行董事	男	51	2020年5月29日	2021年8月22日	0	0	-	-		8.75	否
王克勤	獨立非執行董事	男	54	2020年5月29日	2021年8月22日	0	0	-	-		8.75	否
宋鐵波	獨立非執行董事	男	55	2020年5月29日	2021年8月22日	0	0	-	-		8.75	否
付于武	獨立非執行董事	男	76	2018年8月23日	2020年5月29日	0	-	-	-		6.25	否
藍海林	獨立非執行董事	男	61	2018年8月23日	2020年5月29日	0	-	-	-		6.25	否
梁年昌	獨立非執行董事	男	67	2018年8月23日	2020年5月29日	0	-	-	-		6.25	否
王蘇生	獨立非執行董事	男	52	2018年8月23日	2020年5月29日	0	-	-	-		6.25	否
陳小沐	董事、黨委副書記	男	45	2020年3月20日	2021年8月22日	98,467(A股)	98,467(A股)	0			88.64	否
						98,000(H股)	98,000(H股)					
陳茂善	董事、工會主席	男	56	2018年8月23日	2021年8月22日	716,368(A股)	782,368(A股)	66,000		股權激勵計劃	200.26	否
						111,274(H股)	111,274(H股)					
陳軍	董事	男	45	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	-	-		0	否
丁宏祥	董事	男	54	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	-	-		0	否
韓穎	董事	男	42	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	-	-		0	否
吉力	監事會主席	男	55	2018年8月23日	2020年9月28日	0	-	-	-		0	否

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量		報告期內從公	是否在公司關聯方
								增	減	司獲得的稅前報酬總額 (人民幣萬元)	
陳恬	監事	女	43	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	-	-	0	否
龍勇	監事	男	46	2019年5月31日	2021年8月22日	0	0	-	-	0	否
王君揚	監事	男	42	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	-	-	0	否
江秀雲	職工監事	女	53	2018年8月23日	2021年2月3日	0	0	0	-	98.48	否
何錦培	職工監事	男	57	2018年8月23日	2020年9月21日	92,400(H股)	-	-	-	72.73	否
石磊	職工監事	男	47	2020年9月21日	2021年8月22日	160,395(A股)	120,395(A股)	-40,000	股權激勵計劃	30.64	否
王路	職工監事	女	52	2018年8月23日	2021年8月22日	0	0	0	-	77.05	否
黃卓	職工監事	男	40	2021年2月3日	2021年8月22日	0	0	-	-	-	否
吳松	常務副總經理	男	57	2018年8月23日	2021年8月22日	712,300(A股)	794,300(A股)	82,000	股權激勵計劃	202.05	否
李少	副總經理	男	58	2018年8月23日	2021年8月22日	712,267(A股)	794,267(A股)	82,000	股權激勵計劃	201.15	否
嚴壯立	副總經理	男	52	2019年12月24日	2021年8月22日	0	260,000(A股)	260,000	股權激勵計劃	197.81	否
王丹	副總經理、財務負責人	女	50	2018年8月23日	2021年8月22日	713,668(A股)	953,668(A股)	240,000	股權激勵計劃	199.47	否
高銳	副總經理	男	41	2019年12月24日	2021年8月22日	0	160,000(A股)	160,000	股權激勵計劃	204.19	否
陳漢君	副總經理	男	58	2018年8月23日	2021年8月22日	139,220(A股)	365,220(A股)	226,000	股權激勵計劃	198.57	否
睦立	董事會秘書、公司秘書	女	52	2018年8月23日	2021年8月22日	80,353(A股)	325,353(A股)	245,000	股權激勵計劃	191.58	否
江秀雲	總會計師	女	53	2021年2月10日	2021年8月22日	0	0	-	-	0	否
合計	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2,366.78	/

**(二) 證券及期貨條例規定披露之權益**

截至2020年12月31日，本公司現任及離任董事、監事及高級管理人員根據證券及期貨條例第十五部第7及第8分部已知會本公司及聯交所其於本公司或其任何相關聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份及相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等規定被假設或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置之登記冊內，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)必須知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

名稱	職務	股份類別	身份	所持 股份數目	股本衍生 工具內持有		佔類別		佔總股本 比例(%)
					相關股份 權益數目	已發行股本 總計	之百分比(%)		
曾慶洪	董事長、黨委書記	A股	實益擁有人	707,000	373,336	1,080,336	0.0149	0.0104	
馮興亞	董事、總經理	A股	實益擁有人	1,021,533	644,668	1,666,201	0.0230	0.0161	
陳小沐	董事、黨委副書記	A股	實益擁有人	98,467	261,336	359,803	0.0050	0.0035	
		H股	實益擁有人	98,000	0	98,000	0.0032	0.0009	
陳茂善	董事、工會主席	A股	實益擁有人	782,368	581,000	1,363,368	0.0188	0.0132	
		H股	實益擁有人	111,274	0	111,274	0.0036	0.0011	
石磊	職工監事	A股	實益擁有人	120,395	0	120,395	0.0017	0.0012	
吳松	常務副總經理	A股	實益擁有人	794,300	596,000	1,390,300	0.0192	0.0134	
李少	副總經理	A股	實益擁有人	794,267	596,000	1,390,267	0.0192	0.0134	
嚴壯立 <sup>註</sup>	副總經理	A股	實益擁有人	260,000	614,668	874,668	0.0121	0.0085	
王丹	副總經理、財務負責人	A股	實益擁有人	953,668	596,000	1,549,668	0.0214	0.0150	
高銳	副總經理	A股	實益擁有人	160,000	496,000	656,000	0.0090	0.0063	
陳漢君	副總經理	A股	實益擁有人	365,220	596,000	961,220	0.0133	0.0093	
睦立	董事會秘書、公司秘書	A股	實益擁有人	325,353	581,000	906,353	0.0125	0.0088	

註：嚴壯立先生已於2020年1月15日辭任本公司的非執行董事職務，辭任後嚴壯立先生仍擔任本公司副總經理(職業經理人)及執委會委員的職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

單位：股(A股)

姓名	職務	年初持有 股票期權 數量	報告期	報告期內 可行權 股份	報告期股 票期權行 權股份	報告期內註 銷的股票 期權數量	股票期權	期末持有股 票期權數量	報告期末市價 (人民幣元)
			新授予 股票期 權數量				行權價格 (人民幣元)		
曾慶洪	董事長	1,120,000	0	373,332	0	746,664	見備註	373,336	4,961,635.44
馮興亞	董事、總經理	1,064,000	290,000	354,666	0	709,332	見備註	644,668	8,567,637.72
陳小沐	董事、黨委副書記	784,000	0	261,332	0	522,664	見備註	261,336	3,473,155.44
陳茂善	董事、工會主席	1,008,000	245,000	336,000	0	672,000	見備註	581,000	7,721,490.00
吳松	常務副總經理	1,008,000	260,000	336,000	0	672,000	見備註	596,000	7,920,840.00
李少	副總經理	1,008,000	260,000	336,000	0	672,000	見備註	596,000	7,920,840.00
嚴壯立	副總經理	1,064,000	260,000	354,666	0	709,332	見備註	614,668	8,168,937.72
王丹	副總經理、財務負責人	1,008,000	260,000	336,000	0	672,000	見備註	596,000	7,920,840.00
高銳	副總經理	1,008,000	160,000	336,000	0	672,000	見備註	496,000	6,591,840.00
陳漢君	副總經理	1,008,000	260,000	336,000	0	672,000	見備註	596,000	7,920,840.00
睦立	董事會秘書	1,008,000	245,000	336,000	0	672,000	見備註	581,000	7,721,490.00
合計	/	11,088,000	2,240,000	3,695,996	0	7,391,992	/	5,936,008	/

註：因在報告期內實施了2019年末期利潤分配及2020年中期利潤分配，行權價格根據利潤分配方案對應調整。其中，2020年1月1日至2020年6月21日行權價格為人民幣19.55元/股，2020年6月22日至2020年9月20日為人民幣19.40元/股，2020年9月21日至2020年12月17日行權價格為人民幣19.37元/股。

單位：股(A股)

姓名	職務	限制性股票		報告期 新授予 限制性 股票數量	限制性 股票的 授予價格 (人民幣 元)	已解鎖 股份	未解鎖 股份	期末持有	
		年初持有 限制性 股票數量	報告期 新授予 限制性 股票數量					限制性 股票數量	報告期末市價 (人民幣元)
馮興亞	董事、總經理	0	290,000	4.99	0	290,000	290,000	3,854,100.00	
陳茂善	董事、工會主席	0	245,000	4.99	0	245,000	245,000	3,256,050.00	
吳松	常務副總經理	0	260,000	4.99	0	260,000	260,000	3,455,400.00	
李少	副總經理	0	260,000	4.99	0	260,000	260,000	3,455,400.00	
嚴壯立	副總經理	0	260,000	4.99	0	260,000	260,000	3,455,400.00	
王丹	副總經理、財務負責人	0	260,000	4.99	0	260,000	260,000	3,455,400.00	
高銳	副總經理	0	160,000	4.99	0	160,000	160,000	2,126,400.00	
陳漢君	副總經理	0	260,000	4.99	0	260,000	260,000	3,455,400.00	
睦立	董事會秘書	0	245,000	4.99	0	245,000	245,000	3,256,050.00	
合計	/	0	2,240,000	/	0	2,240,000	2,240,000	/	

上述A股股票期權之授出日期、有效期及行使期請見本報告第四節「重要事項」中「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」一段。

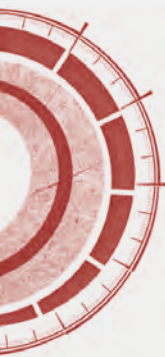


## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
曾慶洪	現任本公司董事長、黨委書記、董事會戰略委員會主任委員，兼任廣汽工業集團董事長、黨委書記。正高級工程師，畢業於華南理工大學，獲管理科學與工程專業博士研究生。於1997年加入本公司，自2005年6月起至2016年10月任本公司副董事長、自2005年6月起至2016年11月任本公司總經理、自2013年6月起至2016年11月任本公司執行委員會主任，自2008年8月至2016年10月兼任廣汽工業集團副董事長，自2013年7月至2016年10月兼任廣汽工業集團總經理。2016年10月至今任現職。曾於2013年6月至2016年12月兼任廣汽豐田董事長及廣豐發動機副董事長，2008年8月至2013年6月兼任廣汽乘用車董事長，並於2011年1月至2013年6月兼任廣汽吉奧汽車有限公司董事長、2010年1月至2013年6月兼任廣汽菲克董事長；此前還曾任廣汽商貿董事長、廣汽零部件董事長、廣汽日野董事長、廣汽本田董事及執行副總經理、廣汽工業集團及廣汽副總經理等職。為第十屆、第十一屆及第十三屆全國人大代表，為第五屆、第六屆廣東省汽車行業協會會長。
馮興亞	現任本公司董事、總經理、執行委員會主任、董事會戰略委員會委員，兼任廣汽工業集團董事、廣汽乘用車董事長、廣汽埃安董事長。2004年起在本集團任職，先後任廣汽豐田銷售部副部長、副總經理、執行副總經理、董事，廣汽三菱董事、同方物流副董事長，2008年起任本公司副總經理、2015年3月25日起任本公司董事。曾任廣汽菲克董事長、廣汽菲克銷售董事長、廣愛保險經紀有限公司董事長、眾誠保險董事長、大聖科技董事長。1998年6月至2004年6月曾任鄭州日產汽車有限公司的副總經理。1988年7月畢業於西安交通大學，獲得工學學士學位，並於2001年7月取得工商管理碩士學位。

姓名	主要工作經歷
趙福全	<p>現任本公司獨立非執行董事、董事會戰略委員會委員，清華大學車輛與運載學院教授、博導，汽車產業與技術戰略研究院(TASRI)院長，世界汽車工程師學會聯合會主席(2018-2020)，北京汽車股份有限公司獨立非執行董事。歷任美國戴姆勒－克萊斯勒公司研究總監、瀋陽華晨金盃汽車有限公司副總裁兼研發中心總經理、浙江吉利控股集團副總裁及吉利汽車控股有限公司執行董事、華晨寶馬公司董事、澳大利亞DSI控股公司董事長、以及英國錳銅公司董事等職。1985年7月，畢業於吉林工業大學內燃機專業，獲本科學歷、學士學位；1989年3月，畢業於日本廣島大學機械工程系，獲研究生學歷、碩士學位；1992年3月，畢業於日本廣島大學機械工程系，獲研究生學歷、博士學位。</p>
肖勝方	<p>現任本公司獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主任委員、董事會提名委員會主任委員、董事會審計委員會委員，廣東勝倫律師事務所主任、複雜民商事爭議解決專家，全國人大代表、廣東省律師協會會長、最高人民法院特約監督員、最高人民檢察院特約監督員、廣東省法官檢察官懲戒委員會委員、華南國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、廣州仲裁委員會仲裁員、廣州市法學會副會長；兼任廣州嶺南國際企業集團有限公司、廣州市建築集團有限公司、廣東風華高新科技股份有限公司及廣州珠江實業集團有限公司獨立非執行董事。曾任廣州市律師協會副會長、全國律師協會勞動法專業委員會副主任等職務。2002年獲暨南大學工商管理碩士學位。</p>

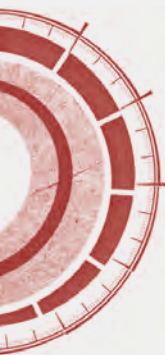




## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王克勤	現任本公司獨立非執行董事、董事會審計委員會主任委員，香港會計師公會、英國特許公認會計師公會、英國特許管理會計師公會及英國特許秘書及行政人員公會會員，海爾智家股份有限公司獨立非執行董事、裕元工業(集團)有限公司(聯交所上市公司：0551)獨立非執行董事、審計委員會主席，浙江蒼南儀表集團股份有限公司(聯交所上市公司：1743)獨立非執行董事、審計委員會主席，龍記(百慕達)集團有限公司(聯交所上市公司：255)獨立非執行董事、審核委員會主席。曾於1992年至2013年為德勤中國審計合夥人，於2013年至2017年擔任德勤中國全國審計及鑒證領導合夥人、管理領導班子成員，在審計、鑒證和管理方面具廣泛經驗。1980年5月畢業於香港大學社會科學院經濟及管理專業，獲得本科學歷、社會科學學士學位。
宋鐵波	現任本公司獨立非執行董事、董事會戰略委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員、董事會提名委員會委員、董事會審計委員會委員、華南理工大學中國企業戰略管理研究中心教授、博士生導師，長期專注於企業戰略管理領域的教學與研究工作，近期重點研究中國企業戰略與制度環境的協同演化。現任廣東新寶電器股份有限公司、廣州珠江啤酒股份有限公司、廣東天龍科技集團股份有限公司獨立非執行董事。1988年6月畢業於華南理工大學無機非金屬材料科學與工程專業，獲得本科學歷、學士學位；1993年12月畢業於華南理工大學管理科學與工程專業，獲得研究生學歷、碩士學位，2005年7月畢業於華南理工大學企業管理專業，獲得研究生學歷、博士學位。

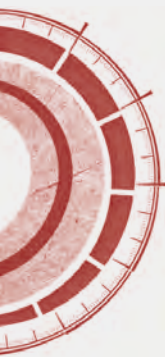
姓名	主要工作經歷
陳小沐	現任本公司董事、黨委副書記、黨群工作本部本部長，兼任廣汽工業集團董事。曾任本公司人力資源部部長，廣汽三菱黨委書記、紀委書記、工會主席、董事，廣汽三菱汽車銷售有限公司董事；1999年畢業於吉林工業大學國際貿易專業，獲大學學歷、工學學士學位；2011年畢業於華南理工大學工商管理學院工商管理專業，獲研究生學歷、工商管理碩士學位；2018年畢業於吉林大學工商管理專業，獲研究生學歷、管理學博士學位。
陳茂善	現任本公司董事(職工代表)、工會主席，兼任廣汽工業集團董事(職工代表)、總經理、工會主席，廣汽三菱董事長、廣汽三菱銷售董事長、五羊本田董事長。自2011年3月至2013年6月曾任本公司副總經理，2013年6月至2015年2月曾任本公司執行委員會副主任；此前曾任廣汽本田總務部部長、本田汽車(中國)有限公司副總經理、廣州摩托集團公司副總經理、五羊本田常務董事及常務副總經理、廣汽零部件董事長。
陳軍	現任本公司董事、董事會戰略委員會委員，萬向集團公司副總裁，萬向一二三股份公司總裁。曾任萬向集團公司研究院總裁、萬向電動汽車開發中心總經理助理、萬向電動汽車有限公司總經理、上萬新能源客車有限公司總經理。1997年畢業於西安交通大學工程力學專業，2000年獲武漢汽車工業大學工程和車輛專業碩士學位，2003年獲武漢理工大學車輛工程專業博士學位。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
丁宏祥	現任本公司董事、董事會戰略委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員、董事會提名委員會委員。中國機械工業集團有限公司副總經理，並兼任中國汽車工業協會副會長，中國汽車工程學會副理事長。1986年畢業於華中工學院物資管理專業(大學本科)，1989年獲華中工學院西方經濟學專業碩士學位，2011年獲華中科技大學經濟學院西方經濟學專業博士學位。
韓穎	現任本公司董事、廣州產業投資基金管理有限公司董事長、黨委書記。2006年8月至2007年7月曾任職於廣東粵港供水有限公司，2007年8月至2011年7月歷任錦州銀行股份有限公司上市辦公室副主任、副行長、副行長兼北京分行副行長，2011年8月至2013年3月曾任深圳大富配天投資有限公司副董事長，2013年3月以來先後擔任廣州產業投資基金管理有限公司總經理、董事長、黨委書記。2006年7月畢業於北京大學光華管理學院，獲得工商管理碩士。
陳恬	現任本公司監事，曾任廣州交通投資集團有限公司專職監事、廣州市商務委(廣州市外經貿局)監察室、辦公室、法規處主任科員。2002年畢業於中山大學法學專業(本科)，2008年獲中山大學經濟法碩士研究生。

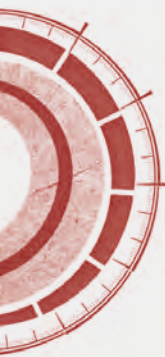
姓名	主要工作經歷
龍勇	現任本公司監事、廣州工業投資控股集團有限公司規劃發展部部長。歷任廣州有色金屬集團辦公室副主任、主任，廣州鋼鐵企業集團董事會秘書、董事會辦公室主任、公司辦公室主任。1995年畢業於湖南大學衡陽分校，2011年在中共中央黨校研究生院在職研究生經濟學專業畢業。
王君揚	現任本公司監事，廣州長隆集團有限公司財務總監。2011年3月起在廣州長隆集團有限公司任職，先後任財務副經理、管理會計經理、集團財務副總監。曾任立信大華會計師事務所高級審計經理、上市公司簽字註冊會計師。2006年1月畢業於中南財經政法大學，獲管理學士學位。
石磊	現任本公司監事、紀委委員、副書記，紀委、監察專員辦公室綜合室主任。此前曾任廣汽乘用車(杭州)公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，廣汽乘用車總經理助理、黨委辦公室主任、辦公室主任。於1996年7月畢業於華中理工大學工商管理系工業管理工程專業，獲工學學士學位，並於2002年7月獲中山大學工商管理碩士學位。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王路	現任本公司職工代表監事、工會副主席、經審主任、工會辦主任。本科學歷，1992年起在本集團任職，先後任廣州標緻汽車有限公司總經辦公關科科員、廣州轎車有限公司總經辦公關科科員、廣汽本田工會幹事、分會委員、分會主席、黨支部委員、黨支部書記、女職委主任、本公司工會辦公室副主任、總部工會主席。
黃卓	現任本公司監事、審計部副部長、風險控制部副部長，兼任廣汽財務監事長、廣汽資本監事、廣汽本田汽車銷售有限公司監事、廣汽比亞迪監事、廣汽匯理審計委員會委員。此前曾任廣汽研究院財務總監、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)廣州分所審計經理。2007年畢業於University of Wollongong(澳大利亞臥龍崗大學)會計學專業，獲研究生學歷、會計學碩士學位。
吳松	現任本公司常務副總經理、執行委員會委員，兼任廣汽豐田董事長、廣汽豐田銷售董事長、廣豐發動機副董事長、廣汽乘用車董事、廣汽埃安董事、廣汽蔚來聯席董事長。於2002年8月加入本公司，2007年至2013年6月任本公司的副總經理，2015年2月至2017年8月任本公司董事，歷任廣州五羊-本田有限公司董事、副總經理、廣汽豐田董事、廣豐發動機董事及副總經理、廣汽乘用車董事長及總經理、廣汽菲克董事、廣汽乘用車(杭州)公司董事長、同方物流副董事長等職務；曾任冶鋼集團有限公司董事及總經理。1984年7月獲華中工學院(現華中科技大學)機械一系工學學士學位，1989年於西安交通大學管理工程專業研究生班管理工程專業畢業，高級經濟師。

姓名	主要工作經歷
李少	現任本公司副總經理、執行委員會委員，兼任廣汽本田董事長、廣汽本田銷售董事長、廣汽乘用車董事、廣汽埃安董事。1997年6月加入廣州汽車集團，自2007年出任本公司的副總經理；此前歷任廣州市政府汽車辦計劃處長，廣州汽車集團投資處長兼外經處長、辦公室主任、總經理助理及副總經理，廣州駿威客車黨委書記，廣汽工業集團總經理助理和副總經理，廣汽豐田董事，廣汽日野董事、執行副總經理及廣汽零部件董事長、五羊本田董事長等職位。於1985年7月畢業於華南理工大學並獲金屬材料及熱處理專業工程學士學位，並於2002年6月獲香港公開大學工商管理碩士學位。
嚴壯立	現任本公司副總經理、執行委員會委員，兼任廣汽菲克董事長、智誠實業董事長、廣汽乘用車董事、廣汽埃安董事。曾任本公司董事、黨委副書記，廣汽工業集團董事，廣汽商貿董事長，廣汽豐田黨委書記、紀委書記、工會主席、廣汽本田董事、廣汽零部件董事長、廣汽日野董事。曾先後在中南工業大學社會科學系和中山大學管理學院工商管理碩士專業學習，分別獲大學學歷、法學學士學位和工商管理碩士學位，正高級經濟師職稱。

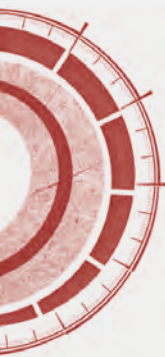


## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王丹	現任本公司副總經理、財務負責人、執行委員會委員，兼任廣汽匯理董事長、廣汽財務公司董事長、廣悅資產董事長、廣汽乘用車董事、廣汽埃安董事。於1999年3月加入廣州汽車集團，自2005年出任本公司的財務負責人及財務部部長。曾任廣州駿達汽車企業集團財審處科員、廣州汽車集團有限公司財審處副處長、廣汽乘用車監事會主席、廣汽長豐監事會主席、廣汽埃安監事會主席。1992年7月畢業於中山大學，獲學士學位及於2005年6月畢業於中山大學管理學院，獲頒授高級工商管理碩士學位。為高級會計師，非執業註冊會計師。
高銳	現任本公司副總經理、執行委員會委員、公關宣傳本部部長，兼任廣州宸祺出行科技有限公司董事長、廣州宸祺汽車服務有限公司董事長。曾任本公司資產管理部部長，中隆投資董事長、總經理，廣汽集團(香港)有限公司董事長、總經理，駿威汽車董事、總經理，廣汽零部件董事。曾在澳大利亞國立南澳大學工商管理專業學習，獲工商管理碩士學位。

姓名	主要工作經歷
陳漢君	現任本公司副總經理、執行委員會委員；兼任廣汽日野董事長、廣汽豐田董事。曾任廣州駿達汽車集團總經理助理、投資管理處處長，廣州華德汽車彈簧有限公司董事長，廣州汽車技術中心總經理，廣汽日野黨委書記、董事、執行副總經理，廣汽日野(瀋陽)汽車有限公司董事長，上海日野董事長，廣汽比亞迪董事長。1984年畢業於華南理工大學機械工程系鍛壓專業，獲工學學士；1989年畢業於華南理工大學工業管理工程專業，獲研究生學歷、工學碩士學位；於2000年赴英國考文垂(Conventry)大學進修先進製造管理技術；正高級經濟師職稱。
眭立	現任本公司董事會秘書(公司秘書)，兼任金融業務本部本部長、廣汽資本董事長。曾任本公司證券本部部長、投資部部長、董事會辦公室主任(總助級)，廣汽長豐董事，廣發證券股份有限公司投行部廣州區域總經理，曾在廣州市人民政府辦公廳秘書處工作、任職。2001年3月畢業於暨南大學，獲工商管理碩士學位；2011年6月畢業於澳門科技大學，研究生學歷，獲工商管理博士學位。高級經濟師職稱。廣州高層次金融人才(高級管理人才)。





## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
江秀雲	現任本公司總會計師，曾任本公司職工代表監事、合規本部副本部長、風險控制部部長、審計部部長(總助級)，廣州智誠實業有限公司監事會主席、廣州廣悅資產管理有限公司監事會主席、廣州市審計局財政稅務審計處處長。1988年畢業於廣東商學院會計系審計專業，獲大專學歷；2002年畢業於廈門大學經濟學專業，獲大學學歷。

## 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
曾慶洪	廣汽工業集團	董事長	2016年10月	
馮興亞	廣汽工業集團	董事	2017年8月	
陳小沐	廣汽工業集團	董事	2020年3月	
陳茂善	廣汽工業集團	董事、工會主席	2015年3月	
陳茂善	廣汽工業集團	總經理	2019年6月	
嚴壯立	廣汽工業集團	董事	2017年8月	2020年3月
嚴壯立	廣汽工業集團	黨委副書記	2017年10月	2020年3月
丁宏祥	中國機械工業集團有限公司	副總經理	2011年8月	
韓穎	廣州產業投資基金管理有限公司	董事長、黨委書記	2016年1月	
王君揚	廣州長隆集團有限公司	財務總監	2018年8月	
吳松	廣汽工業集團	董事	2019年6月	

在股東單位任職情況的說明 任職終止日期一列未寫明處，表示其任期將持續，任期終止時間不確定。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

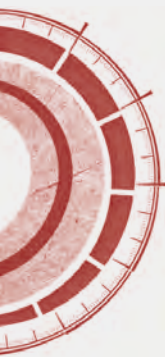
任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
曾慶洪	廣東省汽車行業協會	會長	2009年03月	2020年09月
曾慶洪	節能與新能源汽車技術路線圖指導委員會	委員	2016年11月	
曾慶洪	廣州市總部經濟協會	會長	2016年11月	
曾慶洪	中國汽車工業協會	副會長	2015年03月	
曾慶洪	廣東省汽車工程學會	榮譽理事長	2015年02月	
曾慶洪	中國招標投標協會	常務理事	2015年02月	
馮興亞	廣東省汽車行業協會	會長	2020年09月	
趙福全	北京汽車股份有限公司	獨立非執行董事	2014年12月	
肖勝方	廣東省律師協會	會長	2016年12月	
肖勝方	廣州嶺南國際企業集團有限公司	獨立非執行董事	2015年3月	
肖勝方	廣州市建築集團有限公司	獨立非執行董事	2020年1月	
肖勝方	廣東風華高新科技股份有限公司	獨立非執行董事	2020年11月	
肖勝方	金發科技股份有限公司	獨立非執行董事	2021年1月	
王克勤	海爾智家股份有限公司	獨立非執行董事	2020年6月	
王克勤	裕元工業(集團)有限公司	獨立非執行董事	2018年6月	
王克勤	龍記(百慕達)集團有限公司	獨立非執行董事	2018年6月	
王克勤	浙江蒼南儀表集團股份有限公司	獨立非執行董事	2018年6月	
宋鐵波	廣州珠江啤酒股份有限公司	獨立非執行董事	2016年10月	
宋鐵波	廣東天龍科技集團股份有限公司	獨立非執行董事	2019年7月	
宋鐵波	廣東新寶電器股份有限公司	獨立非執行董事	2020年8月	
陳軍	萬向集團公司	副總裁	2017年11月	
陳軍	萬向一二三股份公司	總裁	2019年12月	
丁宏祥	中國汽車工業協會	副會長	2015年5月	
丁宏祥	中國汽車工程協會	副理事長	2017年11月	

在其他單位任職情況的說明

任職終止日期一列未寫明處，表示其任期將持續，任期終止時間不確定。

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司高級管理人員薪酬由董事會薪酬與考核委員會進行考核並擬定獎勵方案，報董事會批准後實施。獨立非執行董事津貼由董事會及股東大會批准後實施，其他董事、監事的薪酬根據公司相關薪酬制度確定。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司獨立非執行董事薪酬根據股東大會批准方案發放；其他董事、監事的薪酬根據公司制訂的薪酬制度並結合年度考核結果確定。公司高級管理人員薪酬根據公司高級管理人員薪酬考核方案，結合每年公司業績完成情況及高管個人績效情況確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	公司獨立非執行董事薪酬按照股東大會批准方案發放；其他董事、監事未存在僅以董事、監事單一身份從上市公司領取報酬；高管人員薪酬經董事會審議後兼顧有關監管政策進行發放。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣2,366.78萬元



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
陳小沐	董事	選舉	補選
付于武	獨立非執行董事	離任	任期滿6年不再任獨立非執行董事
藍海林	獨立非執行董事	離任	任期滿6年不再任獨立非執行董事
梁年昌	獨立非執行董事	離任	任期滿6年不再任獨立非執行董事
王蘇生	獨立非執行董事	離任	任期滿6年不再任獨立非執行董事
趙福全	獨立非執行董事	選舉	經股東大會選舉為獨立非執行董事
肖勝方	獨立非執行董事	選舉	經股東大會選舉為獨立非執行董事
王克勤	獨立非執行董事	選舉	經股東大會選舉為獨立非執行董事
宋鐵波	獨立非執行董事	選舉	經股東大會選舉為獨立非執行董事
何錦培	監事	離任	職務變動不再任職工代表監事
石磊	監事	選舉	經職代會選舉為職工代表監事
吉力	監事會主席	離任	職務變動不再任監事會主席
江秀雲	監事	離任	職務變動不再任職工代表監事
江秀雲	總會計師	聘任	經董事會聘任為總會計師
黃卓	監事	選舉	經職代會選舉為職工代表監事

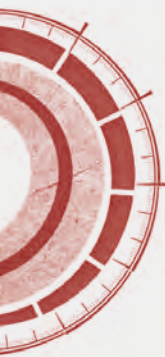
## 五、公司董事或監事之合約權益

概無董事或監事與本公司或其他任何附屬公司訂立不支付賠償(法定賠償除外)而本集團不可於一年內終止的服務合同。

本公司或其附屬公司於本年度任何時間內概無參與訂立及概無於本年度終結時仍然有效且與本集團業務有關的任何重大交易、安排及合約，致使董事、監事及董事或監事的關連實體擁有重大權益(無論直接或間接)。

## 六、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 七、本公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的人數	267
主要子公司在職員工的人數 <sup>註</sup>	93,478
在職員工的數量合計	93,745
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	1,545

#### 專業構成

專業構成類別	員工人數
生產人員	55,360
銷售人員	5,665
技術人員	14,592
財務人員	1,810
行政人員	4,293
金融保險	1,785
其他	10,240
<b>合計</b>	<b>93,745</b>

#### 教育程度

教育程度類別	員工人數
博士研究生	147
碩士研究生	4,399
本科(含雙學士)	22,028
大專	18,544
中專(中技)及以下	48,627
<b>合計</b>	<b>93,745</b>

註： 含合營、聯營企業員工人數。

## (二) 薪酬政策

根據本集團發展規劃，加強薪酬宏觀管理，注重保持薪酬水平的市場競爭力。通過研究分析市場薪酬數據、CPI增幅和行業對標，對薪酬水平實行檢討，普及工資集體協商機制，確保薪酬在人才保留中發揮激勵性作用。

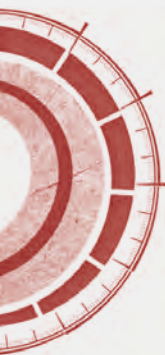
按照上級部門有關工資決定機制的文件要求，對工資總額預算實施備案與清算管理，實現工資總額與經濟效益指標、勞動效率指標的聯動掛鉤。

倡導薪酬與績效掛鉤，不斷完善企業業績考核機制、個人績效考核辦法、員工晉級晉升制度等，制定既有激勵性又有約束性的薪酬績效政策。

按照國家、省市有關勞動保障法律法規要求，按時足額為員工繳交各類社會保險，及時保障員工權益，在政策法規要求之外，為員工購買了補充醫療、團體健康等商業保險，進一步維護和保障員工權益和身體健康。

本集團將進一步加強薪酬制度在人才激勵與保留中發揮積極作用，按照國家法規繳納養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房公積金等法定福利，鼓勵旗下投資企業進一步加強員工福利體系的靈活性與保障性。





## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三) 培訓計劃

報告期內，本集團員工培訓工作以「應對疫情、緊盯重點、持續挖潛、提質增效」為工作方針，以「持續為集團戰略目標的實現，培養和輸送高質量的人才」為目標，積極應對新冠肺炎疫情對人才培養工作帶來的不利影響，深入挖掘內訓資源，創新豐富培訓方式，用好用足政府扶持政策，助力企業復工復產，全年實現員工培訓人次為84.61萬人次。

2021年，本集團員工培訓工作將繼續按照事業計劃方針，對標世界一流企業，以集團「十四五規劃」和廣汽大學(黨校)規劃藍圖為指引，廣搭平台、專業引領，為集團戰略落地提供強有力的人才支撐。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	18,868,000
勞務外包支付的報酬總額	人民幣892,736,447元

註： 含合營、聯營企業。

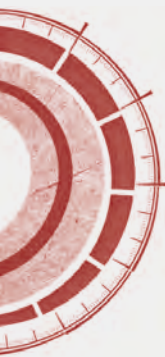
## 八、其他

### 安全生產

2020年，本集團堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，貫徹落實習近平總書記「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管、失職追責」的指示精神，秉承「以人為本，安全發展」的理念，按照董事會批准通過的年度安全生產目標控制指標計劃，緊緊圍繞安全生產與疫情防控工作重點，嚴格落實企業安全生產主體責任。不斷深化安全管理體制建設，深入開展安全生產目標管理考核，強化風險管控和隱患治理，推動各投資企業落實安全生產主體責任。

報告期內，本集團沒有發生較大及以上生產安全事故，安全生產總體有序運行。

2021年，本集團將繼續推動各投資企業深入落實企業安全生產主體責任，完善安全生產責任體系和制度體系；繼續推行安全生產責任目標管理，不斷完善企業安全生產責任體系；深化企業安全生產標準化工作；加大力度開展安全信息化工作，推動集團安全信息化管理系統平台建設；抓好企業安全風險分級管控和隱患排查治理雙重預防機制建設，嚴格事故處理和責任追究，防止重大安全事故的發生。



## 董事會報告

董事會欣然提呈董事會報告連同截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核的綜合財務報表。

### 董事及監事

本公司於本年度的董事及監事列載於本報告第六節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「持股變動情況及報酬情況」一段。該部份構成本董事會報告的一部份。

### 主要活動

本公司於本年度的主要活動載於本報告第一節「公司簡介及業務概要」。該部份構成本董事會報告的一部份。

### 獲准許的彌償條文

報告期內，本公司已為其董事及相關管理人員投購適當的責任保險。

### 管理合約

本公司於本年度並無訂立本公司業務整體或任何重要部份的管理或行政合約。

### 業務審視

#### 1. 業務表現、主要風險及不明朗因素和未來發展

本集團的業務表現、主要風險及不明朗因素和未來發展的討論，以及本集團的財務關鍵表現指標的分析均載於本報告第三節「經營情況討論與分析」。該等部份構成本董事會報告的一部份。

## 2. 報告期後重要事項

無

## 3. 環境政策及表現

始終堅持綠色發展、節能減排的發展理念，將環境保護作為企業一項重要工作。認真貫徹落實各項環保法律、法規，堅持以科學發展觀為指導，強化環保目標責任制，同時加大節能減排投入力度，從技改技革、生產組織、日常管理等方面積極推進節能減排工作，環保設施正常穩定持續運轉，且處理效果良好，未曾發生重大環境污染事件。

嚴格遵守國家規定的各項環保法律法規，對產生的各類污染物進行嚴格管控。在項目建設時嚴格執行環境影響評價制度和「三同時」制度（建設項目與環境保護設施同時設計、同時施工、同時投產使用）。

為認真貫徹執行國家環保、安全法律法規，確保在突發環境事件發生後能及時予以控制，防止重大事故的蔓延及污染，有效地組織搶險和救助，保障員工人身安全及公司財產安全，依據《國家突發環境事件應急預案》等相關文件，並結合企業實際情況，本著「預防為主、自救為主、統一指揮、分工負責」的原則，編製了相應的突發環境事件應急預案，並向相關環保部門備案；同時，在企業內部定期組織宣貫、培訓，年度組織應急演練、評審，提高企業應對突發環境污染事故的能力，有效預防和控制環境污染事故的發生。

為自覺履行保護環境的義務，主動接受社會監督，按照國家相關法規以及標準等要求，制定自行監測方案，監測結果全部達標。



## 董事會報告

### 4. 對公司有重大影響的法律法規

本公司嚴格遵守上市規則、上交所上市規則、證券及期貨條例、《公司法》、《證券法》、《證券公司監管條例》等境內境外法律法規及行業規則。

### 5. 重要關係

有關本公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明載於本報告第六節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「本公司和主要子公司的員工情況」及第三節「經營情況討論與分析」中的「主要銷售客戶情況」及「主要供應商情況」。

### 董事及監事的利害關係

在本公司的財政年度的任何時間及終結時，本公司概無存在目的或其中一個目的為使本公司的董事及監事能藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證，而獲取利益的安排。

### 捐款

本集團在本年度內作出之慈善及其他捐款載於本報告第四節「重要事項」中「積極履行社會責任的工作情況」一段。

## 發行的股份

報告期內，因A股可轉換公司債券轉股，股票期權激勵計劃行權和利潤分配之資本公積轉增股份，累計增加股份111,989,276A股。

## 發行的權股證、債券及其他債務證券

本公司於本年度並無發行任何權股證、債券及其他債務證券。

## 股票掛鈎協議

本公司於本年度並無訂立任何股票掛鈎協議。有關本公司於以往財政年度訂立的股票掛鈎協議的資料載於本報告第四節「重要事項」中「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」一段。

## 股息

本年度已派發中期股息每股人民幣0.03元(二零一九年：人民幣0.05元)(含稅)，合共約人民幣307,137,874.14元(二零一九年：約人民幣511,885,377.05元)。董事會建議就二零二零年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.15元(二零一九年：人民幣0.15元)(含稅)，合共約人民幣1,552,648,932.30元(二零一九年：約人民幣1,535,656,131.15元)。



## 董事會報告

### 辭職的理由

本年度沒有本公司董事或監事辭去職位，或拒絕參選連任該職位，而本公司收到該董事或監事的書面通知，指明其辭職或拒絕參選連任的理由，是與本公司事務有關的(不論該通知有否指明其他理由)。

### 董事及監事在交易、安排及合約中的就本公司的業務而言屬重大的權益

本公司或其附屬公司於本年度任何時間內概無參與訂立及概無於本年度終結時仍然有效且與本集團業務有關的任何重大交易、安排及合約，致使董事、監事及董事或監事的關連實體擁有重大權益(無論直接或間接)。

### 稅項減免

本公司並不知悉有任何因股東持有股份而使其獲得之稅項減免。

承董事會命  
廣州汽車集團股份有限公司  
曾慶洪  
董事長

中國廣州，二零二一年三月二十五日



## 監事會報告

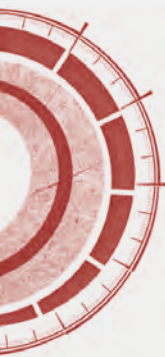
2020年度內，監事會根據《公司法》、《證券法》及上市規則、上交所上市規則等法律、法規及《公司章程》的規定，本著對股東負責的精神，全體監事通過召開監事會會議、參加股東大會、董事會會議等方式，認真履行各項職責和義務，參與公司重大經營決策的討論，並對公司財務狀況、合規經營及董事、高級管理人員依法履行職責情況進行了監督，促進了公司內控管理及規範運作。

監事會認為：報告期內，公司能嚴格按照上市規則等相關法律法規及《公司章程》等內控管理制度的要求規範運作，公司董事、高級管理人員在履行職責時，能勤勉盡職，遵守國家法律、法規和《公司章程》、制度，有效維護了公司和股東的利益。現將本年度監事會工作開展情況報告如下：

### (一) 監事會構成及變動情況

2020年9月21日，因原職工代表監事何錦培工作變動，經職工代表大會選舉石磊為新任職工代表監事；2020年9月28日，原監事會主席吉力因個人工作變動辭去監事會主席職務。2021年2月3日，因原職工代表監事江秀雲工作變動，經職工代表大會選舉黃卓為新任職工代表監事；經上述調整後本公司第五屆監事會現由陳恬、龍勇、王君揚、黃卓(職工代表監事)、石磊(職工代表監事)、王路(職工代表監事) 6名監事組成，尚空缺一名監事；本屆監事會任期至2021年8月22日屆滿。





## 監事會報告

### (二)對2020年董事會、經理層經營行為的基本評價

監事會認為：本報告期公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、《公司章程》以及兩地交易所上市規則等相關法律、法規的要求，依法經營。報告期內，公司全體直面新冠肺炎疫情和行業持續下行雙重挑戰，迎難而上、多措並舉，統籌推進疫情防控和復工復產補產增產，紮實做好「六穩」工作、落實「六保」任務，實現了高質量發展。

本報告期內，公司重大經營決策的程序合法有效，本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時，能認真遵守國家法律、法規、《公司章程》和股東大會、董事會決議，兢兢業業、開拓進取；監事會未發現本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、《公司章程》或損害公司股東、公司利益的行為。

### (三)監事會會議召開情況

報告期內，公司監事會共召集、召開了9次監事會會議，具體如下：

- 1、 2020年3月31日召開了第五屆監事會第14次會議，會議審議通過以下議題：
  - (1) 關於2019年年度報告及摘要的議案；
  - (2) 關於2019年度監事會工作報告的議案；
  - (3) 關於2019年度財務報告的議案；
  - (4) 關於2019年度利潤分配方案的議案；
  - (5) 關於2019年度內部控制評價報告的議案；
  - (6) 關於2019年度內部控制審計報告的議案；

- (7) 關於募集資金存放與實際使用情況專項報告的議案；
  - (8) 關於聘任2020年度審計機構的議案；
  - (9) 關於聘任2020年度內部控制審計機構的議案；
  - (10) 關於非公開發行股票部分募投項目節餘募集資金永久性補充流動資金的議案。
- 2、2020年4月28日召開了第五屆監事會第15次會議，會議審議通過了關於2020年第一季度報告的議案。
- 3、2020年6月12日召開了第五屆監事會第16次會議，會議審議通過了關於調整第二期股票期權激勵計劃首次授予期權及預留期權行權價格的議案。
- 4、2020年8月28日召開了第五屆監事會第17次會議，會議審議通過了以下議案：
- (1) 關於2020年半年度報告的議案；
  - (2) 關於2020年中期利潤分配方案的議案；
  - (3) 關於2020年上半年募集資金存放與使用情況專項報告的議案。
- 5、2020年9月10日召開了第五屆監事會第18次會議，會議審議通過了關於調整第二期股票期權激勵計劃首次授予期權及預留期權行權價格的議案。
- 6、2020年9月24日召開了第五屆監事會第19次會議，會議審議通過了以下議案：
- (1) 關於2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃(草案)及摘要的議案；

- (2) 關於2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法的議案。
- 7、 2020年10月29日召開第五屆監事會第20次會議，會議審議通過了關於2020年第三季度報告的議案。
- 8、 2020年11月6日召開第五屆監事會第21次會議，會議審議通過了關於2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃授予名單公示情況及審核意見的議案。
- 9、 2020年12月4日召開了第五屆監事會第22次會議，會議審議通過了以下議案：
  - (1) 關於《2020年A股股票期權與限制性股票激勵計劃》授予相關事項的議案；
  - (2) 關於第二期股票期權激勵計劃首次授予期權第2個行權期註銷和預留期權第1個行權期行權有關事項的議案。

### (四) 監事會對公司運作的獨立意見

#### 1、 公司依法運作情況

報告期內，公司董事會、高級管理人員的各項工作遵循了《公司法》、《證券法》、上市規則、上交所上市規則、《公司章程》與三會議事規則及各項內部控制制度等的有關規定，決策程序合法有效；公司董事、高級管理人員能夠勤勉盡職，忠實地執行股東大會和董事會的決議，未發現違反法律、法規、《公司章程》及損害公司利益的行為的情形；同時，本公司已嚴格按照上市規則、上交所上市規則的要求及時履行信息披露責任。報告期內監事會對股權激勵事項進行了審閱及發表意見。

## 2、 內部控制與風險管理

本公司已根據《企業內部控制基本規範》及配套指引的要求，持續開展全面風險管理及內部控制評價，報告期內公司繼續加強內部控制執行力度，強化內審團隊對內部控制的監督檢查，對經營管理的高風險環節和領域進行針對性的內控診斷和改進；同時，通過開展風險訪談、風險調研、行業對標等方式密切跟蹤風險熱點，提高風險評估的精準度，制定有針對性的風險管理措施，提升防範應對各類風險挑戰的水平，為企業目標的實現保駕護航。

監事會對董事會關於公司2020年度內部控制評價報告、公司內部控制制度的建設和運行情況進行了審核，同意董事會編製的《公司2020年度內部控制評價報告》。

## 3、 公司財務情況

報告期內，公司監事會對公司的財務狀況進行了認真、細緻的檢查，並審閱2019年度財務報告以及2020年第一季度、半年度、第三季度財務報告；審閱了報告期內公司實施的利潤分配方案。

監事會認為：公司財務報告全面、真實、客觀反映了本公司的經營成果和財務狀況；未發現參與年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為；審計機構出具的無保留意見財務報告客觀公正。



## 監事會報告

### 4、關聯交易

監事會審閱了年度關聯交易報告，監事會認為：關聯交易行為嚴格遵守了A、H股上市規則及《公司章程》的相關規定，履行了法定的批准程序，交易價格公平合理，不存在損害公司和中小股東利益的行為。

### (五)工作計劃

2021年，監事會將繼續積極主動履行法律法規、兩地上市規則和《公司章程》賦予的職責，並將以法人治理為基礎，以財務監督、風險防範為核心，通過定期及不定期對投資企業開展專項考察調研等工作措施，強化對重點項目的跟蹤，持續關注公司經營發展，推進公司內部控制及全面風險體系建設工作，落實監事會的監督職能；嚴格執行《監事會議事規則》，定期組織召開監事會工作會議，依法參加公司股東大會、董事會等重要會議，及時瞭解並督促公司重大決策事項和各項決策程序的合法性，以維護股東、職工和公司的合法利益，忠實、勤勉地履行監督職責，努力做好各項工作，進一步促進公司治理水平的全面提升，推進公司高質量可持續發展。



## 公司治理

### 一、公司治理相關情況說明

本集團嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、上交所上市規則、上市規則及其附錄十四《企業管治守則》[《**企業管治守則**》]等相關公司治理的要求，本集團已制訂《內幕信息管理制度》等一系列內控管理制度，具有相對完善的治理結構。

本報告期，為適應公司可持續發展需要，並結合監管要求對《公司章程》、《股東大會議事規則》、《投資企業管理制度》、《董事、監事和高

級管理人員等買賣本公司股票及其變動管理辦法》及《派出董事、監事管理制度》等62項規則制度進行了修訂，同時新增《經營目標責任管理辦法》、《經營業績考核方案實施細則》、《全面風險管理辦法》等29項制度，進一步完善治理結構。報告期內，公司治理情況與《公司法》、中國證監會相關規定、兩地上市規則的要求不存在差異。

本公司的治理是以股東大會、董事會及董事會專門委員會、監事會、經理層及員工組成，各自在公司治理結構中發揮作用，具體如下：

### (一) 股東大會

股東大會是公司的權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。本公司奉行坦誠溝通和公平披露信息的政策，公司能夠確保所有股東，特別是中小股東享有平等地位和權利。根據《公司章程》第69條，單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，應當在該書面要求日期起2個月內召開臨時股東大會。

根據《公司章程》第71條，單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。股東大會召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。建立了與股東溝通的有效渠道，全體股東對公司重大事項享有知情權和參與權；股東可於任何時間

以書面方式向董事會提出查詢及表達意見(聯繫地址：廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心2202(郵編：510623)廣汽集團董事會辦公室，聯繫電話：020-83151139，傳真：020-83150319，ir@gac.com.cn)。

公司制訂了《股東大會議事規則》，嚴格按照相關監管要求召集、召開股東大會，使股東能夠充分行使自己的權力；公司召開年度股東大會，應當於會議召開20個工作日以前以書面方式通知各股東；召開臨時股東大會，應當於會議召開10個工作日或15日前(以較長者為準)以書面方式通知各股東；股東大會會議議程、議案及投票表格均按規定要求及時公告及/或向H股登記股東(其持有股份登記於股東名冊上的H股股東)郵遞。公司鼓勵所有股東出席股東大會，所有股權登記日的股東均有權

出席股東大會，未能出席股東大會的股東也可通過委任其代表或大會主席代表該股東出席股東大會(H股股東需將委任表格簽署後交回本公司或本公司H股股份過戶處)；本公司要求董事、監事、管理層盡量參加會議；股東大會決議(或投票結果)也按上市規則的要求及時公告；每次股東大會均有律師見證並出具法律意見書。

本公司控股股東、實際控制人認真履行誠信義務，未出現超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為，也無損害公司及其他股東權益的情形。公司發生的關聯交易公平合理，沒有損害公司利益的行為，對關聯交易定價已予以充分披露。

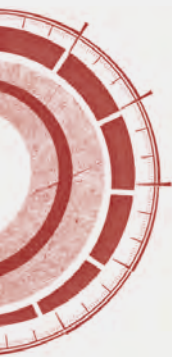
報告期內，公司共召開了1次年度股東大會、2次臨時股東大會會議和1次類別股東會，會議的各項程序均符合《公司法》以及《公司章程》的規定。

## (二) 董事與董事會

### 1、 董事及董事會構成

本公司董事由股東大會選舉或更換，第五屆董事會由11名董事組成，其中執行董事2名，分別為曾慶洪(董事長)、馮興亞(總經理)；非執行董事5名，分別為陳小沐、陳茂善、陳軍、丁宏祥、韓穎；及獨立非執行董事4名，分別為趙福全、肖勝方、王克勤、宋鐵波。董事會成員具有不同的專業及工作背景，董事會構成符合法律法規、《公司章程》及董事會成員多元化的要求。獨立非執行董事人數超公司董事會總人數的三分之一，符合監管規則的要求。





## 公司治理

全體董事能夠以認真負責的態度出席會議，熟悉有關法律、法規，瞭解作為董事的權利、責任與義務；董事認為本公司在可預期之將來有足夠資源以繼續業務，未發現有重大不明朗事件可能會嚴重影響本公司持續經營之能力。

本報告期內，本公司共召開了24次董事會會議，會議的召集、召開和議事程序符合《公司法》、《公司章程》及《董事會議事規則》的規定。

### 2、 董事會職權

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (1) 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 擬訂公司中、長期發展規劃；
- (5) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (6) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (7) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- (8) 制訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；

- (9) 決定公司對外投資、購買出售資產、資產抵押、對外擔保、借貸、委託理財、資產處置、關連交易等事項，但根據法律、法規和《公司章程》以及其他規範性文件規定的，應由股東大會審議決定的事項除外；
- (10) 決定公司內部管理機構的設置及人員編製；
- (11) 根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- (12) 制訂公司的基本管理制度；
- (13) 制訂《公司章程》的修改方案；
- (14) 制定公司信息披露制度，管理公司信息披露事項；
- (15) 向股東大會提請聘請或解聘為公司審計的會計師事務所；
- (16) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- (17) 制定股權激勵計劃；
- (18) 審議法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地規定及《公司章程》規定應當由董事會決定的其他事宜。



## 公司治理

上述董事會行使的職權事項，或公司發生的任何交易或安排，如根據公司股票上市地上市規則規定須經股東大會審議的，則應提交股東大會審議。

### 3、 董事責任

董事明白具有責任就每個財政年度編製財務報表，以真實而公平地反映本公司業績及財務狀況。董事會有責任監督年度財務報表的編製，而董事會會收取公司每月的經營情況的管理賬目及有關集團表現、財務狀況及前景的最新資料。在編製截至2020年12月31日止年度的財務報表時，董事會貫徹採用合適的會計政策、作出審慎合理的判斷及估計，以及確保財務報表乃按持續經營基準而編製，並真實兼中肯地反映本公司及本集團於2020年12月31日的財務狀況及於該年度的財務表現及現金流量。

### 4、 企業管治職能

本公司董事會採納履行企業管治職責的董事職權範圍，該職權範圍包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在本報告第九節「公司治理」內的披露。

於二零二零年度，董事會已履行上述企業管治職能。

## 5、董事培訓

本報告期，本公司董事積極參加公司治理、董事責任及經營管理等方面的相關培訓，本公司董事會秘書、公司秘書眭立及公司聯席秘書梁創順於本年度已符合上市規則第3.29條有關專業培訓的要求；全體董事也已提供了本報告期內的相關培訓記錄，現任董事培訓具體情況如下：

董事	曾慶洪	馮興亞	趙福全	肖勝方	王克勤	宋鐵波	陳小沐	陳茂善	陳軍	丁宏祥	韓穎
參加培訓情況	ABC	BC	BC	BC	ABC	BC	BC	BC	BC	BC	BC

註：

- A：交易所或證券監管部門等組織的上市公司治理、董事職責及相關培訓；
- B：經濟、財務、經營管理等方面的專題培訓、講座、會議；
- C：閱讀有關公司治理、董事責任、內控風險管理等規定及參加講座、論壇、會議等。

本公司全體董事能通過董事會秘書與董事會辦公室及時獲得董事必須遵守的相關法律、法規及其他持續責任的相關資料，公司通過材料提供、會議、專題報告會等形式，使所有董事，能夠及時瞭解公司的業務發展、競爭和監管環境以及行業發展趨勢，有利於董事瞭解其應盡的責任，有利於董事作出正確的決策和有效的監督。本公司已採納《標準守則》作為董事進行證券交易的行為準則。本公司董事間並無任何財務、業務、家屬或任何其他重大或相關關係。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，於2020年度內已遵守該標準守則所規定之準則。

### 6、 董事的獨立性

本公司獨立非執行董事知悉上市公司董事、獨立非執行董事的權利與義務。根據《上市規則》第3.13條，已收到全部獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，全體獨立非執行董事仍具有獨立性。

本報告期，獨立非執行董事均能按照相關法律、法規的要求，忠實履行誠信與勤勉義務。獨立非執行董事參與公司董事會、董事會各專門委員會討論決策有關重大事項，以其專業知識和經驗，對公司的規範運作提出意見，對關聯交易的公平、公正性情況進行認真審核，獨立發表意見，履行獨立職責，其行為不受公司控股股東或者其他與公司存在利害關係的單位和個人的影響。

本公司已遵照中國證監會及上交所所有關年度報告工作的相關規定，向獨立非執行董事匯報了公司生產經營情況及重大事項的進展情況，提交了年報報告與審計工作安排表等，獨立非執行董事也與公司審計師就審計過程中的相關問題進行了溝通。

報告期內，本公司獨立非執行董事未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

#### 7、 董事會各專門委員會

本公司已設立董事會戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會等董事會專門委員會，目前董事會各委員會構成情況如下：

- (1) 戰略委員會由6名董事(曾慶洪、馮興亞、趙福全、宋鐵波、陳軍、丁宏祥)組成，其中趙福全、宋鐵波二人為獨立非執行董事，曾慶洪為主任委員。其主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。本報告期共召開1次戰略委員會會議，各委員對審議事項發表意見。



## 公司治理

- (2) 董事會審計委員會由三名獨立非執行董事(王克勤、肖勝方、宋鐵波)組成，其中王克勤為主任委員。其主要職責為監督檢查公司年度審計工作及內部審計制度、公司財務信息及披露等。本年度共召開6次審計委員會會議，各委員均出席會議；會議主要審閱了定期報告及業績、利潤分配、審計機構聘請等事項，並及時檢討內部監控系統等。
- (3) 薪酬與考核委員會由三名董事(肖勝方、宋鐵波、丁宏祥)組成，其中肖勝方、宋鐵波為獨立非執行董事，肖勝方為主任委員。其主要職責為制定公司董事及高級管理人員的考核標準並進行考核，制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。本報告期共召開3次會議，各委員均出席會議，分別對高級管理人員2019年度薪酬與考核方案、公司股票期權激勵計劃相關考核方案等進行了審閱，並向董事會提出建議。

- (4) 董事會提名委員會由三名董事(肖勝方、宋鐵波、丁宏祥)組成，其中肖勝方、宋鐵波為獨立非執行董事，肖勝方為主任委員。其職責包括對公司高級管理人員的人選、選擇標準及程序推進提供建議，肩負檢討在董事提名方面應用多元化甄選原則之責任，協助並維持董事具備多元化視野及不同教育背景及專業知識。本年度共召開1次提名委員會，各委員均出席會議，分別對高級管理人員的任免等事項進行了審議並提出建議。

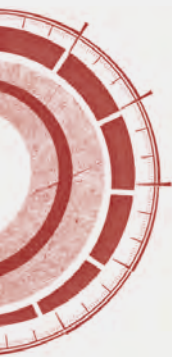
#### 8、 董事會多元化政策

根據公司的董事會多元化政策(「**多元化政策**」)，本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括(但不限於)性別、年齡、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。本公司提名委員會將每年在年度報告中披露董事會的組成，並監察多元化政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討多元化政策，以確保多元化政策行之有效，並向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

#### 9、 提名政策

根據公司的提名政策(「**提名政策**」)，提名委員會在評估及甄選董事候選人時：





## 公司治理

- (1) 每年根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成(包括技能、知識及經驗方面)作出檢討，並就任何為配合公司策略而擬對董事作出的變動，向董事會提出建議；
- (2) 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (3) 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- (4) 對董事候選人和高級管理人員人選進行審查並提出建議；
- (5) 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；
- (6) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (7) 在履行上述職責時，應參考多元化政策，以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處；
- (8) 在適當情況下檢討多元化政策，檢討多元化政策下的可計量目標和達標進度，及每年在年度報告內披露審視結果以確保該政策行之有效；
- (9) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議；及
- (10) 董事會授權的其他事宜。

董事、高級管理人員的選任程序如下：

- (1) 提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (2) 提名委員會可在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；
- (3) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (4) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；
- (5) 召集提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (6) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘高級管理人員人選的建議和相關材料；
- (7) 根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。



## 公司治理

### (三) 監事與監事會

本公司監事會按照有關法律法規及《公司章程》的相關規定勤勉盡責的履行監督職能。

目前監事會共有監事6名(陳恬、龍勇、王君揚、石磊、王路、黃卓)，其中石磊、王路、黃卓為職工代表監事。

本公司監事會構成符合法律法規和《公司章程》的要求。

本報告期內，監事會共召開9次會議，會議的召集召開和議事程序符合《公司章程》、《監事會議事規則》的相關規定；全體監事出席本年度召開的監事會會議，認真履行了監事的職責。

### (四) 經理層

公司高級管理人員的任免與獎懲嚴格按照有關法律、法規和《公司章程》的規定進行；《公司章程》已明確界定董事會、經理層的職能分工以及董事長與總經理的職責，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了經理層日常經營管理活動的獨立性，公司經理層在董事會授權下，行使日常經營權：

- (1) 負責公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- (2) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (3) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (4) 擬訂公司的基本管理制度；

- (5) 制定公司的具體規章；
- (6) 提請董事會聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；
- (7) 決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員及員工；
- (8) 提議召開董事會臨時會議；及
- (9) 《公司章程》或董事會授予的其他職權。

根據企業管治守則第B.1.5條，高級管理層成員於2020年度按範圍區分之酬金載列如下：

酬金範圍(人民幣)	人數
1至1,000,000	0
1,000,001至2,000,000	4
2,000,001至3,000,000	4
<b>合計</b>	<b>8</b>

### (五) 公司秘書

報告期內，公司秘書分別由本公司高級管理人員眭立女士及外聘服務機構的香港執業律師梁創順先生擔任。公司的主要聯絡人為董事會秘書處眭立女士。彼等已接受相關專業培訓要求，並已符合上市規則第3.29條的要求。

### (六) 聘任核數師及其酬金

本公司的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。核數師酬金披露於本報告第四節「重要事項」中「聘任、解聘會計師事務所情況」一段。



## 公司治理

### (七) 投資者關係

本公司重視與股東及投資者有效溝通。本公司透過舉行會議、簡報會及公司考察積極推動投資者關係及增進溝通。

### (八) 章程修改

本公司根據《公司法》、《中華人民共和國證券法》、《到境外上市公司章程必備條款》、由中國國務院發佈的《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》、上市規則及本公司的實際情況，對《公司章程》進行修訂。有關修訂已獲本公司於2020年5月29日舉行之2019年年度股東大會以特別決議案方式通過，詳情請見本公司日期為2020年4月9日的通函。

本公司根據《關於在市管企業開展職業經理人試點工作的指導意見》（穗國資黨[2019]111號）、《廣州市國資委關於在監管企業開展合規管理體系建設試點工作的通知》、《廣州汽車集團股份有限公司關於開展合規管理體系建設的試點工作方案》及本公司的實際情況，對《公司章程》進行修訂。有關修訂已獲本公司於2020年11月13日舉行之2020年第二次臨時股東大會通告以特別決議案方式通過，詳情請見本公司日期為2020年10月22日的通函。

## 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年第一次臨時股東大會	2020年3月20日	上交所、聯交所網站	2020年3月20日
2019年年度股東大會	2020年5月29日	上交所、聯交所網站	2020年5月29日
2020年第二次臨時股東大會及 2020年第一次A、H股類別股 東會	2020年11月13日	上交所、聯交所網站	2020年11月13日

本公司嚴格依照《公司章程》及《股東大會議事規則》的規定，召集、召開股東大會；股東大會提案提出、表決程序符合法律法規的有關規定，報告期內召開的股東大會均經律師現場見證並出具股東大會法律意見書，且均在股東大會後及時、準確、完整的披露了股東大會決議公告。

# 公司治理

## 三、董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 非執行董事	本年應參加 董事會次數	親自出席 次數	參加董事會情況		缺席 次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東大 會情況 出席股東 大會的次數
				以通訊方 式參加 次數	委託出席 次數			
曾慶洪	否	24	24	20	0	0	否	3
馮興亞	否	24	24	20	0	0	否	3
趙福全(於2020年5月29日獲委任)	是	14	14	12	0	0	否	1
肖勝方(於2020年5月29日獲委任)	是	14	14	11	0	0	否	1
王克勤(於2020年5月29日獲委任)	是	14	14	14	0	0	否	1
宋鐵波(於2020年5月29日獲委任)	是	14	14	12	0	0	否	2
付于武(於2020年5月29日辭任)	是	10	10	10	0	0	否	2
藍海林(於2020年5月29日辭任)	是	10	10	10	0	0	否	2
梁年昌(於2020年5月29日辭任)	是	10	10	10	0	0	否	2
王蘇生(於2020年5月29日辭任)	是	10	10	10	0	0	否	2
嚴壯立(於2020年1月15日辭任)	否	1	1	1	0	0	-	-
陳小沐(於2020年3月20日獲委任)	否	19	19	16	0	0	否	3
陳茂善	否	24	24	20	0	0	否	3
陳軍	否	24	24	20	0	0	否	2
丁宏祥	否	24	24	20	0	0	否	2
韓穎	否	24	24	20	0	0	否	0

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	24
其中：現場會議次數	4
通訊方式召開會議次數	20
現場結合通訊方式召開會議次數	4

**(二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況**

適用 不適用

**四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況**

適用 不適用

**五、監事會發現公司存在風險的說明**

適用 不適用

**六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明**

適用 不適用

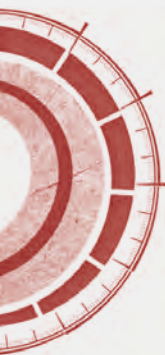
**七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況**

根據已制定的《高級管理人員薪酬與績效管理方案》，建立考評機制與中長期激勵機制。報告期內，根據與高級管理人員簽署的年度績效合約執行情況，由董事會薪酬與考核委員會對高級管理人員薪酬進行考核，並由董事會審議通過了考核結果。

**八、內部控制自我評價報告**

董事會經已檢討本公司及其附屬公司於本報告期內的內部監控系統是否有效。有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。2020年未發現內部控制重大缺陷和重要缺陷，董事會認為該等系統有效及足夠。





## 公司治理

內部控制自我評價報告全文，請見於2021年3月25日披露在上交所網站(www.sse.com.cn)的公告。

### 九、內部控制審計報告的相關情況說明

本公司聘請的立信會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2020年度內部控制有效性進行了獨立審計，認為「本公司於2020年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制」。《內部控制審計報告》全文請見2021年3月25日披露在上交所網站的公告。

### 十、股息政策

本公司於2012年開始制定股東分紅回報規劃並嚴格執行至今。為完善本公司科學、持續、穩定的分紅決策和監督機制，增加利潤分配決策透明度和可操作性，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，根據中國證監會公告([2013]43號)《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)以及《公司章程》中關於公司分紅政策的相關規定，董事會制定了《廣汽集團股東分紅回報規劃》(2018-2020年)(以下簡稱「回報規劃」)。具體內容如下：

## 1、 本公司制定回報規劃考慮的因素

本公司著眼於長遠的、可持續的發展，綜合考慮本公司盈利能力、經營規劃、股東回報及未來項目投資資金需求、社會資金成本和融資環境等因素，建立對投資者持續、穩定、科學的回報規劃與機制，從而對利潤分配做出制度性安排，以保證利潤分配政策的連續性和穩定性。

## 2、 回報規劃的制定原則

回報規劃的制定應在符合國家有關法律法規及《公司章程》有關利潤分配的相關條款的前提下，既要重視對投資者穩定的合理回報，同時還要充分考慮本公司的實際經營情況和可持續發展，在充分尊重股東利益的基礎上，兼顧處理好本公司短期利益及長遠發展的關係，確定合理的利潤分配方案，並據此制定一定期間執行利潤分配政策的規劃，以保證利潤分配政策的連續性和穩定性。



## 公司治理

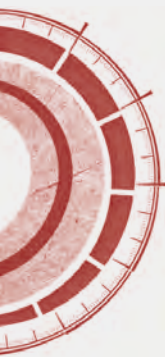
### 3、 回報規劃的制定週期和相關決策機制

董事會根據《公司章程》確定的利潤分配政策制定回報規劃。本公司若因外部經營環境和自身經營狀態發生重大變化而需要調整利潤分配政策的，應當以股東（特別是社會公眾股東）權益保護為出發點，詳細論證和說明原因，並在本公司定期報告中就現金分紅政策的調整進行詳細的說明，並嚴格履行決策程序。董事會需確保每三年重新審閱一次回報規劃，確保回報規劃內容符合《公司章程》確定的利潤分配政策。

### 4、 本公司2018年至2020年的股東回報規劃

- (a) 本公司可以採取現金、股票、現金與股票相結合的方式分配利潤。
- (b) 本公司優先採用現金分紅的利潤分配方式，即具備現金分紅條件的，應當採用現金分紅進行利潤分配。
- (c) 根據《公司法》等有關法律法規及《公司章程》的規定，在本公司盈利且現金能夠滿足本公司持續經營和長期發展的前提下，2018年至2020年每年以現金方式分配的利潤應不低於當年實現的可分配利潤的10%，且連續三年內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。

- (d) 2018年至2020年，本公司原則上每年度進行一次現金分紅，董事會可以根據本公司盈利情況及資金需求狀況提議本公司進行中期現金分紅。
- (e) 2018年至2020年，本公司可以根據累計可供分配利潤、公積金及現金流狀況，在保證最低現金分紅比例和本公司股本規模合理的前提下，為保持股本擴張與業績增長相適應，本公司可以採用股票股利方式進行利潤分配。



## 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
2012年廣州汽車集團股份有限公司 債券(第一期)(10年期)	12廣汽02	122243	2013-03-20	2023-03-20	3,000,000,000	5.09	單利按年計息	上交所

### 公司債券付息兌付情況

報告期內，「12廣汽02」按照募集說明書約定按時完成了付息事宜，票面利率為5.09%，每手「12廣汽02」面值人民幣1,000元派發利息人民幣50.90元(含稅)。

### 公司債券其他情況的說明

適用 不適用

### 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中國國際金融股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
	聯繫人	程達明、王超
	聯繫電話	010-65051166
資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國門外大街2號PICC大廈12層

### 三、公司債券募集資金使用情況

本公司按照募集說明書約定，全部用於補充流動資金。

### 四、公司債券評級情況

2020年5月14日，聯合信用評級有限公司對公司於2013年發行的2012年公司債券進行了跟蹤評級，跟蹤評級結果為：維持本公司主體長期信用等級為AAA，評級展望為穩定；同時維持「12廣汽02」債項AAA的信用等級。

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司債券增信機制未發生變更。廣州汽車工業集團有限公司為本公司於2013年發行的2012年公司債券進行了擔保，擔保人報告期末情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末(未經審計)	本期比上年同期增減(%)
淨資產	48,640,031,463.79	7.84
資產負債率	39.56%	-1.10
淨資產收益率	8.22%	-0.45
流動比率	1.36	0
速動比率	1.21	0
累計對外擔保餘額	3,000,000,000	-40
累計對外擔保餘額佔淨資產的比例	6.17%	-4.92

#### 償債計劃及償債保障措施：

報告期內，本公司償債計劃及償債保障措施未發生變更。本公司嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金。



## 公司債券相關情況

### 六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

### 七、公司債券受託管理人履職情況

公司債券存續期內，債券受託管理人嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對公司資信狀況、募集資金管理運用情況、公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促公司履行公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了債券受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

### 八、報告期末公司資產情況

詳見本報告之獨立核算師報告。

### 九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

### 十、公司報告期內的銀行授信情況

本公司報告期內獲得的銀行授信總額為人民幣357億元。

### 十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，本公司嚴格遵守並執行了募集說明書中約定及承諾，未對債券持有人利益造成不利影響。

### 十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生可能影響償債能力或債券價格的重大事項。



# 獨立核數師報告

---



羅兵咸永道

致廣州汽車集團股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第184至336頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二零年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。





# 獨立核數師報告

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 保修撥備
- 已資本化於無形資產中的開發支出的減值評估
- 包含在對一合營企業投資中的商譽的減值評估

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 保修撥備

請參閱合併財務報表附註4（關鍵會計估計及判斷）及附註27（撥備）。

於2020年12月31日，貴集團的保修撥備約為人民幣857,981,000元（附註27）。

貴集團主要通過合營企業廣汽本田汽車有限公司（「廣汽本田」）、廣汽豐田汽車有限公司（「廣汽豐田」）、廣汽三菱汽車有限公司（「廣汽三菱」）、廣汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司（「廣汽菲克」）（合稱「主要合營企業」）及其子公司廣汽乘用車有限公司（「廣汽乘用車」）生產和銷售乘用車。

由於貴集團對合營企業採用權益法進行核算，主要合營企業的保修撥備對貴公司的合併報表具有重要影響。

我們已經與貴公司、主要合營企業及廣汽乘用車的管理層會面，並就主要合營企業和廣汽乘用車的保修撥備對貴集團財務報表的影響進行了討論和評價。

(a) 對廣汽本田、廣汽豐田、廣汽三菱和廣汽乘用車的保修撥備所執行的程序如下：

- 我們瞭解並評價了管理層對計提產品保修撥備所設置的流程和內部控制，以及通過考慮估計不確定性的程度及其他內在風險因素來評估重大錯報的內在風險。
- 我們評價了管理層的保修撥備的計算模型並就相關計算進行了測試。上述工作包括對重要假設執行的工作程序：覆核法律及合同條款，將管理層的假設與歷史數據進行對比分析，分析每款汽車的維修成本以及在保修期的各年內的返修情況，將每款汽車的銷量核對至支持性文件，並就保修撥備的計提進行重新計算。



# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

### 保修撥備(續)

針對貴集團主要合營企業及廣汽乘用車對已出售車輛所承擔的保修責任而相應計提的撥備，是按照銷量、過往維修支出和返修的經驗進行確認，並在適當時折算至現值。

我們關注保修撥備的審計，是由於未來保修索賠的成本估計涉及高度的估計不確定性。由於釐定成本所採用的重要假設有主觀性，因此與保修撥備相關的內在風險被認為是重大的。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 針對以前年度計提並於期後實際已支付的保修撥備，我們將撥備金額與實際已支付金額進行對比，假如存在重大差異，我們對管理層以前年度計提的保修撥備的充足性進行重新評估。我們為重新評估的合理性進行研究。我們還與管理層討論了在本年度和年底之後是否有跡象表明產品存在重大缺陷從而重要影響了年底的保修撥備估計。
- 我們亦考慮管理層對所選取的重要假設作出的判斷是否有跡象顯示潛在的管理層偏向。

(b) 貴集團的重要合營企業廣汽菲克是由非羅兵咸永道會計師事務所的核數師審計(「組成部分核數師」)，對廣汽菲克的保修撥備所執行的程序：

- 我們與廣汽菲克的核數師進行了討論，並評價其對保修撥備的審計方法和工作的充分性。
- 我們已取得並評價了廣汽菲克的核數師依據我們的審計指引向我們所作的匯報。

我們發現，現有證據能夠支持管理層計提廣汽乘用車的保修撥備所作的判斷和估計。

我們發現，就我們審計貴公司合併財務報表而言，現有證據能夠支持主要合營企業的管理層計提其保修撥備(該等保修撥備已反映在貴集團應佔主要合營企業的利潤及淨資產中)時所作的判斷和估計。

**關鍵審計事項****已資本化於無形資產中的開發支出的減值評估**

請參閱合併財務報表附註4（關鍵會計估計及判斷）及附註10（無形資產）。

於2020年12月31日，貴集團扣除減值撥備後的已資本化的開發支出賬面價值為人民幣11,101,294,000元，該等支出與各自主研發乘用車項目相關，於合併資產負債表中分類為無形資產。於2020年度，貴集團對部分車型相關的資本化開發支出計提了人民幣662,164,000元的減值撥備，並計入當年度的合併綜合收益表中。

對於尚未投入使用的資本化於無形資產中的開發支出，管理層每年進行減值測試，而針對已經投入使用的，則於減值跡象出現時進行減值測試。

管理層根據每類乘用車的資本化的開發支出的使用價值估計其可收回金額，並作出相應減值損失的撥備（如有）。

我們關注已資本化於無形資產中的開發支出的減值評估的審計，是由於管理層對減值損失的評估涉及複雜和主觀的判斷及假設，例如未來現金流預測所採用的收入、毛利、收入長期增長率和折現率。對可收回金額的估計涉及高度的估計不確定性。由於管理層所作出的重要假設的主觀性以及對所選取數據的存在重要判斷，因此與已資本化於無形資產中的開發支出的減值評估相關的內在風險被認為是重大的。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們瞭解並評價管理層對於已投入使用的資本化的開發支出是否存在減值跡象的識別流程及內部控制，以及通過考慮估計不確定性的程度及其他內在風險因素來評估重大錯報的內在風險。

在減值測試中，已資本化的開發支出的可收回金額計算是基於未來預期產生的現金流的現值，即使用價值。對此，我們將執行以下的審計程序：

我們獲取並瞭解管理層關於使用價值的計算過程並評估其計算方法。

我們測試和評估管理層對未來現金流預測數據以及對關鍵假設運用的一致性和合理性，主要包括以下方面：

- 將預測的銷售收入和毛利與實際經營和歷史數據（如有）進行比較。對於預測的銷售收入，我們還會比對集團的戰略計劃，和來源於獨立第三方對未來市場增長的預測；
- 對於長期增長率，將與相關的經濟和行業預測進行比較，其中某些預測來源於獨立第三方；以及
- 對於折現率，將與其他可比公司的資本成本對比分析。

我們通過考慮現金流預測中關鍵假設發生變動的可能性，對關鍵假設進行了敏感性分析。

我們亦考慮管理層對所選取的重要假設作出的判斷是否有跡象顯示潛在的管理層偏向。

我們發現，基於現有的證據，管理層關於內在價值的關鍵假設是合理的。



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

包含在對一合營企業投資中的商譽的減值評估(「商譽減值評估」)

請參閱合併財務報表附註4(關鍵會計估計和判斷)和附註11(於合營企業及聯營企業的投資)。

於2020年12月31日，貴集團因投資合營企業廣汽三菱產生商譽約人民幣2,895,293,000元。

管理層通過獨立外部評估師(「外部評估師」)的協助對包含在對廣汽三菱投資中的商譽的可回收金額進行評估，認為包含在對廣汽三菱投資中的商譽未發生減值。該結論是基於應用了現金流量折現法的公允價值減處置成本模型而得出的。其中，對折現率及相關現金流，特別是未來收入增長的估計需要管理層運用重大判斷。

我們關注商譽減值評估的審計，是由於對可收回金額的估計涉及高度的估計不確定性。由於管理層所作出的重要假設的主觀性以及對所選取數據的存在重要判斷，因此與商譽減值評估相關的內在風險被認為是重大的。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們評估了外部評估師的勝任能力及客觀性。

我們瞭解了管理層的內部控制及對商譽減值評估的流程，以及通過考慮估計不確定性的程度及其他內在風險因素來評估重大錯報的內在風險。

我們對以前年度的商譽減值評估結果進行評價，以評估管理層估計過程的有效性。

我們評價及測試與商譽減值評估相關的關鍵控制。

我們獲取並瞭解了管理層的商譽減值評估，從而就對廣汽三菱投資的可收回金額是否低於其賬面價值進行評估。

我們評價了管理層使用的減值評估方法和管理層現金流預測中的關鍵假設的合理性，包括通過將收入增長率與歷史數據以及由受認可的第三方行業分析師所發佈的行業預測數據進行比較。

我們及我們內部估值專家通過將廣汽三菱的資本成本與其他可比公司的市場數據的對比分析，評估管理層使用的折現率的合理性。

我們通過考慮現金流預測的關鍵假設發生變動的可能性，對關鍵假設進行了敏感性分析。

我們亦考慮管理層對所選取的重要假設作出的判斷是否有跡象顯示潛在的管理層偏向。

我們發現，基於現有的證據，管理層在計算公允價值減處置成本時所用的關鍵假設是合理的。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。



## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威協的行為或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是彭浩賢。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二一年三月二十五日



# 合併資產負債表

於十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備	7	20,073,210	19,395,807
使用權資產	8	6,909,008	6,846,371
投資性房地產	9	1,387,545	1,334,487
無形資產	10	12,258,613	10,809,744
於合營企業及聯營企業的投資	11	33,403,563	32,004,786
遞延所得稅資產	13	2,123,604	1,705,313
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14	630,703	1,224,218
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	4,375,256	3,137,472
預付款項及長期應收款	16	5,056,277	4,140,853
		<b>86,217,779</b>	80,599,051
<b>流動資產</b>			
存貨	17	6,621,580	6,927,830
應收賬款及其他應收款	18	19,615,555	16,843,950
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14	310,690	6,948
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	1,595,011	842,845
定期存款	19	10,624,362	6,959,924
受限制現金	20	2,084,314	1,678,017
現金及現金等價物	21	15,791,397	23,604,986
		<b>56,642,909</b>	56,864,500
<b>總資產</b>		<b>142,860,688</b>	137,463,551
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	25	530,786	262,876
借款	26	8,473,173	7,691,622
租賃負債	8	1,303,479	1,232,042
遞延所得稅負債	13	138,032	183,136
撥備	27	602,579	1,014,776
政府補助	28	2,555,825	2,795,975
		<b>13,603,874</b>	13,180,427

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	25	<b>33,971,538</b>	33,616,467
合同負債	6(a)	<b>1,492,859</b>	1,528,757
當期所得稅負債		<b>103,049</b>	284,124
借款	26	<b>6,504,211</b>	6,168,929
租賃負債	8	<b>209,062</b>	176,601
撥備	27	<b>262,467</b>	–
		<b>42,543,186</b>	41,774,878
<b>總負債</b>		<b>56,147,060</b>	54,955,305
<b>淨資產</b>		<b>86,713,628</b>	82,508,246
<b>權益</b>			
股本	22	<b>10,349,697</b>	10,237,708
儲備	24	<b>28,928,263</b>	28,144,766
留存收益	24	<b>45,097,071</b>	41,805,637
歸屬於本公司權益持有人的資本和儲備		<b>84,375,031</b>	80,188,111
非控制性權益		<b>2,338,597</b>	2,320,135
<b>總權益</b>		<b>86,713,628</b>	82,508,246

第192至336頁的附註為財務報表的整體部份。

184至191頁的財務報表已由董事會於二零二一年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

曾慶洪  
(董事)

馮興亞  
(董事)

# 合併綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷售收入	6	<b>63,156,985</b>	59,704,322
銷售成本	29	<b>(60,860,992)</b>	(57,181,363)
<b>毛利</b>		<b>2,295,993</b>	2,522,959
銷售及分銷成本	29	<b>(3,641,480)</b>	(4,553,402)
管理費用	29	<b>(3,850,327)</b>	(3,589,516)
金融資產減值損失淨額	3.1.2	<b>(55,110)</b>	(53,831)
利息收入	32	<b>304,233</b>	290,694
其他收益－淨額	31	<b>1,379,690</b>	2,620,340
<b>經營虧損</b>		<b>(3,567,001)</b>	(2,762,756)
利息收入	32	<b>127,551</b>	171,565
財務費用	33	<b>(439,567)</b>	(516,481)
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	11	<b>9,570,978</b>	9,399,343
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>5,691,961</b>	6,291,671
所得稅貸項	34	<b>355,990</b>	417,186
<b>年度利潤</b>		<b>6,047,951</b>	6,708,857
<b>利潤歸屬於：</b>			
本公司所有者		<b>5,964,055</b>	6,616,265
非控制性權益		<b>83,896</b>	92,592
		<b>6,047,951</b>	6,708,857

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>其他綜合收益</b>			
於往後期間會重分類至損益的項目			
— 海外業務匯兌差異	24,35	(5,128)	1,151
— 採用權益法核算的於合營企業及聯營企業的投資中享有的 其他綜合虧損收益／(虧損)	35	335	(419)
於往後期間可能不會重分類至損益的項目			
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公 允價值變動	24,35	133,153	8,974
<b>本年度其他綜合收益，扣除稅項</b>		<b>128,360</b>	9,706
<b>本年度總綜合收益</b>		<b>6,176,311</b>	6,718,563
<b>總綜合收益歸屬於：</b>			
本公司所有者		<b>6,092,415</b>	6,625,971
非控制性權益		<b>83,896</b>	92,592
		<b>6,176,311</b>	6,718,563
<b>年內每股收益歸屬於本公司所有者(以每股人民幣計)</b>			
— 基本	36	<b>0.58</b>	0.65
— 稀釋	36	<b>0.58</b>	0.64

第192至336頁的附註為財務報表的整體部份。

## 合併權益變動表

	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
<b>二零一九年一月一日結餘</b>	10,232,497	26,880,662	39,490,695	76,603,854	1,370,853	77,974,707
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	-	-	6,616,265	6,616,265	92,592	6,708,857
其他綜合收益，扣除稅項	-	9,706	-	9,706	-	9,706
<b>綜合總收益</b>	-	9,706	6,616,265	6,625,971	92,592	6,718,563
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易</b>						
計提法定盈餘公積	-	923,443	(923,443)	-	-	-
本公司及子公司宣派股利	-	-	(3,377,880)	(3,377,880)	(98,649)	(3,476,529)
子公司少數股東資本投入	-	-	-	-	1,093,525	1,093,525
與非控制性權益的交易	-	138,640	-	138,640	(138,640)	-
職工股份期權計劃						
-職工服務增值	-	158,980	-	158,980	-	158,980
-發行股份所得款	5,210	17,567	-	22,777	-	22,777
可轉換債券						
-可轉換債券轉股	1	3	-	4	-	4
其他	-	15,765	-	15,765	454	16,219
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易的總額</b>	5,211	1,254,398	(4,301,323)	(3,041,714)	856,690	(2,185,024)
<b>二零一九年十二月三十一日結餘</b>	10,237,708	28,144,766	41,805,637	80,188,111	2,320,135	82,508,246

	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
<b>二零二零年一月一日結餘</b>	<b>10,237,708</b>	<b>28,144,766</b>	<b>41,805,637</b>	<b>80,188,111</b>	<b>2,320,135</b>	<b>82,508,246</b>
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	-	-	5,964,055	5,964,055	83,896	6,047,951
其他綜合收益，扣除稅項	-	128,360	-	128,360	-	128,360
<b>綜合總收益</b>	<b>-</b>	<b>128,360</b>	<b>5,964,055</b>	<b>6,092,415</b>	<b>83,896</b>	<b>6,176,311</b>
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易</b>						
計提法定盈餘公積	-	757,660	(757,660)	-	-	-
計提一般儲備金	-	72,167	(72,167)	-	-	-
本公司及子公司宣派股利	-	-	(1,842,794)	(1,842,794)	(67,788)	(1,910,582)
子公司少數股東資本投入	-	-	-	-	17,670	17,670
與非控制性權益的交易(附註40)	-	(4,441)	-	(4,441)	(15,134)	(19,575)
職工股份期權計劃(附註23)						
-職工服務增值	-	(195,528)	-	(195,528)	-	(195,528)
-發行股份所得款	111,766	(14,148)	-	97,618	-	97,618
可轉換債券(附註26(g))						
-可轉換債券轉股	223	2,957	-	3,180	-	3,180
其他	-	36,470	-	36,470	(182)	36,288
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易的總額</b>	<b>111,989</b>	<b>655,137</b>	<b>(2,672,621)</b>	<b>(1,905,495)</b>	<b>(65,434)</b>	<b>(1,970,929)</b>
<b>二零二零年十二月三十一日結餘</b>	<b>10,349,697</b>	<b>28,928,263</b>	<b>45,097,071</b>	<b>84,375,031</b>	<b>2,338,597</b>	<b>86,713,628</b>

第192至336頁的附註為財務報表的整體部份。

# 合併現金流量表

截至十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動所用之現金淨額	38(a)	<b>(3,188,165)</b>	(2,117,561)
已收利息		<b>441,744</b>	604,696
已付利息		<b>(635,841)</b>	(614,913)
已付所得稅		<b>(288,480)</b>	(260,033)
<b>經營活動所用淨現金</b>		<b>(3,670,742)</b>	(2,387,811)
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買不動產、工廠及設備、使用權資產和無形資產		<b>(6,585,557)</b>	(10,100,641)
出售不動產、工廠及設備和無形資產		<b>102,865</b>	43,187
於合營企業的額外注資		<b>(932,126)</b>	(77,500)
於聯營企業的額外注資		<b>(406,493)</b>	(421,809)
新設合營企業		<b>(173,530)</b>	(431,010)
新設聯營企業		<b>(107,410)</b>	(957,082)
處置或對合營企業和聯營企業減資收到的現金		<b>93,340</b>	76,352
投資以公允價值計量且變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產和以攤餘成本計量的金融資產		<b>(4,952,216)</b>	(2,721,535)
處置以公允價值計量且變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產和以攤餘成本計量的金融資產		<b>4,149,298</b>	2,212,346
收到金融資產投資收益所得款項		<b>171,296</b>	192,296
發放委託貸款		<b>(1,029,961)</b>	(240,000)
收回委託貸款所得款項		<b>506,546</b>	196,415
收取與資產相關的政府補助		<b>245,133</b>	192,744
已收股利		<b>9,730,316</b>	7,886,516
(增加)／減少定期存款		<b>(3,698,816)</b>	3,380,951
減少與投資相關的受限制現金		-	636,300
收到償還保理貸款所得款項		-	80,066
支付投資保證金		<b>(50,969)</b>	-
<b>投資活動所用淨現金</b>		<b>(2,938,284)</b>	(52,404)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>			
職工購股權計劃下發行普通股股票所得款項		97,618	22,777
職工激勵計劃下發行限制性股票所得款項		509,486	-
子公司少數股東資本投入		17,670	1,093,525
向本公司股東作出的股利分配		(1,842,794)	(3,377,880)
向子公司少數股東作出的股利分配		(73,578)	(85,625)
借款所得款項	38(c)	8,926,433	4,845,290
償還借款	38(c)	(8,428,429)	(3,872,507)
購買賣出回購金融資產	38(c)	(150,143)	(126,720)
與非控制性權益的交易	40	(19,575)	-
支付租賃負債本金部分的現金	38(c)	(238,952)	(194,192)
收到／(償還)其他與籌資活動有關的現金	38(c)	24,259	(15,205)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(1,178,005)</b>	(1,710,537)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(7,787,031)</b>	(4,150,752)
年初現金及現金等價物		23,604,986	27,729,586
現金及現金等價物匯兌(損失)／收益		(26,558)	26,152
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>15,791,397</b>	23,604,986

第192至336頁的附註為財務報表的整體部份。





# 合併財務報表附註

## 1. 一般資料

廣州汽車集團股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要從事乘用車、商用車、發動機及汽車部件的製造及銷售並提供金融服務。本公司的母公司為廣州汽車工業集團有限公司(「廣汽工業」)，為一家國有企業，成立於中國廣東省廣州市。

本公司的註冊地址為中國廣東省廣州市越秀區東風中路第448-458號成悅大廈23樓。

本公司是於一九九七年六月在中國成立的一家有限責任公司。於二零零五年六月，根據中國公司法，本公司改制為一家股份有限責任公司。於二零一零年八月三十日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市；於二零一二年三月二十九日，本公司在上海證券交易所(「上交所」)上市。

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。

## 2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

廣州汽車集團股份有限公司合併財務報表是根據香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)的規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，除了相關金融資產按公允價值列賬。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露

##### (a) 本集團採納的新訂和經修訂準則和詮釋

以下為本集團於二零二零年一月一日開始的財政年度強制應用的新準則和修訂、現有準則之修訂及詮釋：

準則／詮釋	準則／修訂主題
香港財務報告準則第3號(修訂)	對「業務」的定義
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂)	對「重大」的定義
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號(修訂)	利率基準改革
二零一八年財務報告概念框架	財務報告之經修訂概念框架
香港財務報告準則第16號(修訂)(i)	COVID-19相關租金寬免

(i) 與COVID-19相關的租金寬免僅適用於2021年6月30日前償付的租金。

上文所列修訂並無對於先前期間確認的金額有任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間造成重大影響。



## 合併財務報表附註

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 2.1.1 會計政策和披露(續)

###### (b) 本集團未採納的新準則、現有準則之修訂及詮釋

本集團並未提前採用已發佈但在截至二零二零年十二月三十一日止的報告期間尚未生效的新會計準則、準則之修訂及解釋公告。該等準則預計在當期或未來報告期間不會對主體及可預見的未來交易產生重要影響。

準則/修訂	準則/修訂主題	於以下日期或之後開始之會計期間生效
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第16號(修訂)	利率基準改革—第二階段	二零二一年一月一日
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂)	虧損合約—履行合約之成本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號(修訂)	概念框架之提述	二零二二年一月一日
經修訂會計指引第5號	共同控制合併的合併會計法	二零二二年一月一日
二零一八年至二零二零年香港財務報告準則的年度改進	對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號(修訂)	分類負債為流動或非流動負債	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港詮釋第5(2020)號	財務報表的呈列—借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯繫人或合營企業之間的資產出售或投入	待釐定

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併權益會計準則

#### 2.2.1 子公司

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過主導該主體活動的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起全部合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

本集團會計上使用購買法將業務合併入賬(參閱附註2.3)。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

非控制性權益和控制股東權益會分別於損益、綜合收益、權益和資產負債表中單獨列示。

#### 2.2.2 聯營企業

聯營企業指所有本集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權的主體，通常本集團擁有20% - 50%投票權。在初步以成本確認以後，聯營企業投資以權益法入賬(附註2.2.4)。

#### 2.2.3 合營企業

根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業。此等分類視乎每個投資者的合同權益和義務而定，而非合營安排的法律結構。

對合營企業的投資於合併資產負債表內以成本初步確認後，以權益法列賬(附註2.2.4)。



## 合併財務報表附註

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.2 合併權益會計準則(續)

##### 2.2.4 權益法

根據權益法，權益投資初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的被投資者利潤或虧損中的收購後利潤或虧損以及在被投資者其他綜合收益變動中其他綜合收益變動的份額。已收及應收聯營及合營企業的股利視為投資賬面金額的抵減。

集團享有某一合營企業的虧損相等於或超過在該實體的權益(包括任何其他無抵押應收款)時，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代其他實體付款。

集團與其聯營及合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等實體的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。權益投資的會計政策已視需要作修改，以確保與本集團所採納政策一致。

根據附註2.11所述的會計政策，對權益投資的賬面價值進行減值測試。

##### 2.2.5 股東權益變更

本集團將與少數股東之間的不影響母公司控制權的交易視為與本集團的權益所有者之間的交易。所有者權益的變動導致控股權益與非控股權益的賬面價值之間的調整，以反映其在子公司中的相對權益。非控股權益賬面價值的調整金額與已給付對價或已收取對價之間的任何差額，均在歸屬於本公司所有者的權益中單獨確認為一項資本公積。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併權益會計準則(續)

#### 2.2.5 股東權益變更(續)

當本集團因失去控制權、共同控制權或因重大影響而終止合併或投資權益時，該實體的任何保留權益將按其公允價值重新計量，並將賬面金額的變動計入損益。該公允價值成為初始賬面金額，以便隨後將作為聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益入賬。此外，先前於該實體的其他綜合收益中確認的任何金額也會相應入賬，比如本集團已直接出售相關資產或負債。這可能意味著先前於其他綜合收益確認的金額會重新分類至損益或轉移至適用香港財務報告準則所指明／准許的其他類別權益。

如果合營企業或聯營企業的所有者權益減少但保留共同控制或重大影響力，則只有先前在其他綜合收益中確認的金額的比例份額在適當情況下重新分類至損益。

### 2.3 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬，包括取得權益工具或其他資產。購買一子公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對被收購方的前所有人產生的負債的公允價值
- 本集團發行的股本權益的公允價值
- 或有對價安排所產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 該子公司任何已有股權的公允價值。

除個別情況外，在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，被購買方的非控制性權益可按公允價值或按非控制性權益應佔被收購方可識別淨資產的比例而計量。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.3 業務合併(續)

購買相關成本在產生時支銷。

支付的對價如

- 所轉讓對價，
- 被收購方的任何非控制性權益的金額，及
- 被收購方此前任何權益投資於收購日的公允價值

超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如果該金額低於購入子公司淨資產的公允價值，則作為廉價購買將該差異直接確認在損益中。

如果現金對價的任何部分的結算被延期，則未來的應付金額將按交換日的現值貼現。所用貼現率為實體的增量借款利率，即可比較條款及條件下獨立融資人可獲得類似借貸的利率。或然代價分為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後按公允價值重新計量，公允價值變動計入損益。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

### 2.4 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為為作出策略性決定的執行董事負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在損益中確認。

與借款有關的匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「其他收益－淨額」中列報。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的合併資產負債表內的資產和負債按該合併資產負債表日期的收市匯率換算；



### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.6 外幣折算(續)

##### (c) 集團公司(續)

- (ii) 每份合併綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日期的匯率換算);及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

於合併層面,因投資海外實體、借款及其他金融工具等被指定為套期工具而產生的匯兌差額被確認為其他綜合收益。當出售海外業務或構成投資淨額一部分的任何借款已償還時,擁有境外經營子公司匯兌差額將重新分類至損益表,作為出售收益或虧損的一部分。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債,並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他綜合收益中入賬。

##### (d) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置本集團在境外經營中的全部權益,或者處置涉及喪失對擁有境外經營的子公司的控制權,或涉及喪失對擁有境外經營的合營企業的共同控制權,或涉及喪失對擁有境外經營的聯營企業的重大影響),就該項經營累計計入權益的歸屬於本公司權益持有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致本集團喪失對擁有境外經營的子公司的控制權的部分處置,在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即本集團在聯營企業或合營中的所有權權益的減少並不導致本集團喪失重大影響或共同控制權),本集團在累計匯兌差額中的比例份額分類至損益。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.7 不動產、工廠及設備

房屋主要包括工廠及辦公室。不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益中支銷。

折舊乃採用直線法於估計可使用年期內將成本分攤至其剩餘價值，詳情如下：

	可使用年限	殘值率
— 房屋	20至50年	0%-10%
— 機器設備	5至15年	0%-10%
— 運輸工具	4至12年	0%-10%
— 模具	3至5年	0%-10%
— 辦公設備及其他設備	3至20年	0%-12%
— 經營租賃改良支出	2至20年	0%

家具、配件及設備包括以公允價值計量的於自由存儲區配備的資產。該類資產及經營租賃改良支出之折舊乃採用直線法於可使用年期及餘下租賃期限(較短期間者)內將成本分攤至其剩餘價值，除非貴集團預計相關資產的實際擬使用年期較餘下租賃期限長。

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併綜合收益表內「其他收益－淨額」中確認。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.8 在建工程

在建工程指在建不動產、工廠及設備、尚未安裝的設備與在建投資性房地產，按成本減累計減值虧損(如有)。成本包括興建樓宇的成本、廠房及設備的成本，及於興建期間或安裝及測試期間用於撥付該等資產的借款產生的利息開支(如有)。在建工程完成及準備作擬定用途前，不會就折舊作出撥備。當有關資產投入使用時，成本乃轉至不動產、工廠及設備和投資性房地產，及按以上段落所述的政策計算折舊。

#### 2.9 投資性房地產

為獲得長期租金回報或資本升值或同時為獲得長期租金回報及資本升值而持有但並非由本集團內的公司所佔用的物業均分類為投資性房地產。本集團於確認投資性房地產時採用成本計量模式。

投資性房地產按其取得成本入賬，並包括相關的交易費用。初始計量併入賬後，投資性房地產按成本減折舊和減值虧損列賬。

後續成本只有在與有關項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會於資產的賬面值中扣除。所有其他維修及保養費用均於其產生的財政期間在合併綜合收益表中支銷。

折舊乃採用直線法按其估計可使用年期(20至50年，殘值率為0%至10%)將其成本分攤至其剩餘價值計算。

資產的剩餘價值及可使用年期於每個資產負債表日進行測試，及在適當時調整(如適用)。若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.10 無形資產

#### (a) 商譽

商譽產生自收購子公司，並相當於所轉讓對價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公允價值超過本集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減處置成本較高者)比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。

#### (b) 專利、專有技術及特許經營權

已購專利、專有技術及特許經營權初步按實際成本入賬，並以直線法於可使用年期(5至10年)內攤銷。

#### (c) 計算機軟件

所購買的計算機軟件特許使用權乃按購買及使用特定軟件所產生的成本予以資本化。該等成本乃以直線法於其估計可使用年期(2至10年)內攤銷。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.10 無形資產(續)

##### (d) 研究及開發支出

研究費用於產生時作為費用列支。本集團汽車自主品牌研發項目開發支出產生的無形資產，僅會於本集團可證明完成無形資產以使該無形資產可供使用或出售之技術可行性、完成無形資產的意圖及使用或出售該項資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、有足夠資源完成開發及有能力可靠計量無形資產於開發期間應佔開支時確認。初步確認開發支出後，將應用成本模式，規定資產須按成本減任何累計攤銷及減值虧損列賬。任何資本化的支出乃於相關項目的預計未來銷售期間(5至10年)內攤銷。

當資產尚未使用時，會每年對開發成本的賬面值進行減值測試；或當有跡象表明於某財政期間內發生減值時，則會進行更頻繁的減值測試。

#### 2.11 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的資產(例如商譽或尚未可供使用的無形資產)無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 持有待售的非流動資產(或處置組)及終止經營

當非流動資產(或處置組)的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產(不包括如以下解釋的若干資產(或處置組))按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。遞延稅項資產、職工福利產生之資產、金融資產(於子公司和聯營的投資除外)和投資性房地產即使持作出售，將繼續根據附註2所載的政策計量。

終止經營為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的子公司。

當一項業務被分類為終止經營時，綜合收益表中呈列單一數額，包括該終止經營的稅後利潤或虧損及其他綜合收益和就公允價值減去處置費用的計量而確認的稅後利得或虧損，或於出售時包括構成終止經營的資產或處置組。

### 2.13 投資及其他金融資產

#### 2.13.1 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。



## 合併財務報表附註

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.13 投資及其他金融資產(續)

##### 2.13.1 分類(續)

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

##### 2.13.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

##### 2.13.3 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 投資及其他金融資產(續)

#### 2.13.3 計量(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在「其他收益－淨額」中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入「其他收益－淨額」。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在「其他收益－淨額」中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在「其他收益－淨額」中列示。



## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 投資及其他金融資產(續)

#### 2.13.3 計量(續)

##### 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的「其他收益－淨額」(如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

#### 2.13.4 減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。詳情請參見附註18。

### 2.14 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.15 財務擔保合同

財務擔保合同於簽發時確認為金融負債。金融負債初始以公允價值計量，後續按以下兩者中的較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號「金融工具」下的預期信用損失模型確定的金額，與
- 初始確認金額減去根據香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」的原則確認的累計收入金額（若適用）。

財務擔保的公允價值是基於債務工具規定的合同價款與不提供擔保時需支付價款之間的現金流量差額的現值，或應向履行義務的第三方支付的金額予以確定。

若擔保是為合營企業的貸款或其他應付款無償提供的，則該等擔保的公允價值應作為資本投入進行會計處理並計入投資成本。

### 2.16 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。產成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用（依據正常經營能力）。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.17 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合約現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。有關本集團減值政策的說明，請參閱附註2.13.4。

#### 2.18 現金及現金等價物

為了於合併現金流量表中列報，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，該短期高流動性投資可隨時轉換為可知金額的現金並且價值變動的風險不重大。

#### 2.19 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

#### 2.20 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.21 借款

按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在損益中確認。

可換股債券負債部分的公允價值按照等同之非可換股債券的市場利率釐定。此金額按攤銷成本記錄為負債，直至債券被兌換或到期而終止。餘下所得款分攤至兌換權。此款項在股東權益中確認和記錄，並扣除所得稅影響。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.22 借款成本

一般及特定借款直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本在產生期內的損益中確認。

### 2.23 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在當期損益中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.23 當期及遞延所得稅(續)

##### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司、聯營企業及合營企業經營及產生應課稅收入的國家於合併資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

##### (b) 遞延所得稅

###### 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在合併資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

###### 外在差異

遞延稅項就子公司、聯營企業及合營企業投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.23 當期及遞延所得稅(續)

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.24 職工福利

#### (a) 短期負債

對於工資和薪金的負債，包括預期在僱員提供相關服務的期間結束後十二個月內全部結清的非貨幣性福利和累計病假，該負債在直至報告期末的員工服務期間中確認並以結算時預期支付的金額計量。該負債在合併資產負債表中列示為當期員工福利義務。

#### (b) 退休後義務

本集團實施多個退休計劃，包括設定受益與設定提存退休金計劃和退休後醫療計劃。

#### 退休金債務

在合併資產負債表內就有關設定受益退休金計劃而確認的資產或負債，為報告期末的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值。設定受益債務每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。

設定受益債務的現值將利用以支付福利的貨幣為單位計值且其到期日與有關的退休債務的年期近似的政府債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.24 職工福利(續)

##### (b) 退休後義務(續)

###### 退休金債務(續)

淨利息成本是通過將貼現率應用於設定受益債務及計劃資產的公允價值的淨餘額來計算，反映於損益表的員工成本中。

因經驗調整及精算假設變更導致的重新計量的利得與虧損會在其發生的當期計入其他綜合收益，同時反映於合併資產負債表及合併權益變動表中的留存收益中。

設定受益的現值來自計劃修訂或縮減的變動，即時在損益中確認為過去服務成本。

本集團參加與現有中國法律規定的與退休金福利有關的定額供款僱員退休計劃。定額供款計劃乃一項退休金計劃，本集團據此向某個獨立實體支付供款。倘該基金並無足夠資產向全體僱員支付與其於當前及以往期間的服務相關的福利，則本集團並無法定或推定責任支付進一步供款。

###### 其他退休後義務

本集團部分公司為退休僱員提供退休後醫療計劃福利，其授予通常視乎僱員離退休剩餘服務年期及是否已完成約定的最短服務年期而定。與之相關的預計成本將採取與設定受益計劃一致的會計處理方法，於僱員在受聘期間內進行確認。因經驗調整及精算假設變更導致的重新計量的利得與虧損會在其發生的當期借記或貸記其他綜合收益。退休後醫療福利債務每年由獨立精算師進行測算。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 職工福利(續)

#### (c) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

### 2.25 以股份為基礎的支付

#### 以股份結算的股票期權

本集團設有以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

- 包括任何市場業績條件(例如主體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

在每個報告期末，本集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在損益中確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。





## 合併財務報表附註

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.25 以股份為基礎的支付(續)

##### *以股份結算的股票期權(續)*

此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股本溢價)。

#### 2.26 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務，很可能需要有資源的流出以結算債務，及金額已被可靠估計時，方會作出撥備，但不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值(如適用)。

從事金融服務的子公司的表外業務減值撥備乃基於前瞻性評估的預期信用損失確認。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 收入確認

本集團製造及銷售乘用車、商用車、發動機及汽車零件。銷售在產品控制權轉移給客戶並且沒有可能會影響客戶接受產品的未履行的義務時確認。

銷售收入根據合同約定的價格扣除估計的返利和折扣後確認。

由於客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團提供服務的收入(主要包括運輸服務、維修及保養服務及可選保修等)於提供服務的會計期間確認。

若合同包含多項履約義務，本集團將根據它們的單獨售價將交易價款分攤至各項履約義務。如果沒有直接可觀察的單獨售價，本集團根據它們的預計成本加上適當利潤或市場調節法來估計每項履約義務的單獨售價。

合同資產為本集團已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取對價的權利。

在本集團向客戶轉讓商品或提供服務之前，如客戶已支付了合同對價或本集團已取得了無條件收取合同對價的權利，本集團將在實際收到價款與可確認應收款項孰早的時點，將已收或應收的金額確認為合同負債。合同負債是本集團因已收取價款(或價款已到期)而需向客戶履行轉讓商品或提供服務的義務。

### 2.28 股利收入

股利源自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。當本集團已確立收取股利的權利時，股利才作為其他收益而計入損益。即使股利是從收購前的利潤中支付，這一規定仍然適用，除非股利明顯代表對部分投資成本的回收。在這種情況下，如果股利與以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資相關，則在其他綜合收益中確認。但是，本集團可能需要對該投資進行減值測試。



## 合併財務報表附註

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.29 保險業務

##### (a) 保險合同分類

保險合同是指保險人與投保人約定保險權利義務關係，並承擔源於被保險人的重大保險風險的協議。承擔重大保險風險是指如果未來發生保險合同約定的對被保險人不利的�事件(保險事故)，保險人承擔補償投保人的賠付或給付保險金責任。保險合同包括原保險合同和再保險合同。本集團釐定的保險風險的大小取決於保險事故潛在影響的大小。

##### (b) 重大保險風險測試

對於本集團與投保人簽訂的需要進行重大保險風險測試的合同(以下簡稱「保單」)，本集團以保險風險同質的合同組合為基礎進行重大保險風險測試。在進行重大保險風險測試時，本集團需要對保單是否轉移保險風險，保單的保險風險轉移是否具有商業實質，以及保單轉移的保險風險是否重大依次進行判斷。

##### (c) 保險業務收入

保費收入及分保費收入於保險合同成立並承擔相應保險責任，與保險合同相關的經濟利益很可能流入，並與保險合同相關的淨收入能夠可靠計量時予以確認。分入業務根據相關再保險合同的約定，計算確定分保費收入金額。

##### (d) 再保險業務收入

本集團於日常業務過程中進行分入和分出再保險業務。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.29 保險業務(續)

#### (d) 再保險業務收入(續)

##### (i) 分出業務

已分出的再保險安排並不能使本集團免除對保單持有人的責任。在確認原保險合同保費收入的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定分出保費及應向再保險接受人攤回的分保費用，計入當期損益。在提取原保險合同未到期責任準備金及未決賠款準備金的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，估計再保險合同相關的現金流量，並考慮相關風險邊際計算確定應向再保險接受人攤回的保險合同準備金，確認為相應的應收分保準備金資產。在確定支付賠付款項金額或實際發生理賠費用而沖減原保險合同相應準備金餘額的當期，本集團沖減相應的應收分保準備金餘額；同時，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定應向再保險接受人攤回的賠付成本，計入當期損益。在原保險合同提前解除的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定分出保費、攤回分保費用的調整金額，計入當期損益；同時，轉銷相關應收分保準備金餘額。

##### (ii) 分入業務

本集團在確認分保費收入的當期，根據相關再保險合同的約定，計算確定分保費用，計入當期損益。

本集團在收到分保業務賬單時，按照賬單標明的金額對相關分保費收入、分保費用進行調整，調整金額計入當期損益。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.30 租賃

##### (a) 經營租賃

##### (i) 本集團作為承租人的經營租賃

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。

租賃條款根據個別應用來談判確定，涵蓋廣泛的各種條款及條件。除出租人持有的租賃資產中帶有的擔保權益外，租賃合約不強制實行任何契約。租賃資產不會被用作借款擔保用途。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據余值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.30 租賃(續)

#### (a) 經營租賃(續)

##### (i) 本集團作為承租人的經營租賃(續)

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情況下，以承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。
- 如果個別承租人的租賃付款概要與整個集團的租賃而言較為類似，且該租賃業務適用於一個易於觀察的分期償還貸款的利率(通過最新的融資或市場數據)，則根據該利率為起點來確定增量借款利率。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.30 租賃(續)

##### (a) 經營租賃(續)

##### (i) 本集團作為承租人的經營租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。低價值資產包括IT設備和小型辦公家具。

##### (ii) 本集團作為出租人的經營租賃

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入(附註9(c))。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在合併資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.30 租賃(續)

#### (b) 融資租賃

##### 本集團作為出租人的融資租賃

於租賃期開始日，本集團將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和確認為應收融資租賃款，同時確認未擔保余值。最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保余值之和與其現值之和的差額，確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的淨額分別作為長期應收款和一年內到期的長期應收款列示。

融資租賃的租金收入採用實際利率法確認(附註18(e))。

### 2.31 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(如適用)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

### 2.32 政府補貼

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在損益中確認。

與購買不動產、工廠和設備以及無形資產有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在損益確認。

如適用，政府補助在報告時需扣減相關費用。



### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險和價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

根據高級管理層批准的政策，風險管理乃由本集團的財務部(「集團財務部」)負責。集團財務部與本集團的經營單位密切合作，確認及評估財務風險。

##### 3.1.1 市場風險

###### (a) 外匯風險

本集團的業務主要於中國經營，大部分交易乃以人民幣為單位及結算，惟面臨若干外幣換算風險的若干應收款項及應付款項、現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款乃以美元和港元為單位除外。本集團並無採用任何金融工具對沖外匯風險。

於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，本集團不存在重大外匯風險敞口。

###### (b) 現金流量及公允價值利率風險

除委託貸款(計入其他應收款項)、定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物以外，本集團並無重大計息資產。該等資產連同本集團流動借款的屆滿期限均為12個月以內，因此該等金融資產及負債並無重大利率風險。

本集團的利率風險來自長期借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率發行的借款令本集團承受公允價值利率風險。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.1 市場風險(續)

###### (b) 現金流量及公允價值利率風險(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團的浮動利率借款乃以人民幣為單位。倘銀行借款的利率分別上調／下調100個基點而所有其他變量保持不變，則截至二零二零年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能減少／增加人民幣40,952,000元(二零一九年：人民幣26,497,000元)，主要是由於浮動利率借款的開支有所增加／減少。

於有關期間內，本集團尚未採用任何金融工具對沖所面臨的利率風險。

###### (c) 價格風險

本集團持有的投資在合併資產負債表中分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(附註14)或以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註15)，本集團因此承受價格風險。本集團密切監控和評估價格變動對本集團合併綜合收益表帶來的影響。如果分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產價格分別上漲或者下降1%，則截至二零二零年十二月三十一日止年度的其他綜合收益(扣除稅後)可能增加／減少人民幣8,637,000元(二零一九年：人民幣12,312,000元)。如果分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的價格分別上漲或者下降1%，則截至二零二零年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能增加／減少人民幣46,898,000元(二零一九年：人民幣29,852,000元)。

##### 3.1.2 信用風險

信用風險源於現金及現金等價物、以攤餘成本計量的債務工具合同現金流量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具合同現金流量、以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具合同現金流量以及應收款項和其他應收款在內(不包括預付賬款和可抵扣進項稅)的信用風險。

本集團持有的如下兩種金融資產在預期信用損失模型的適用範圍內：

- 應收賬款，及
- 其他以攤餘成本計量的金融資產。



## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

銀行存款，包括定期存款、受限資金、現金及現金等價物亦需遵循國際財務報告準則第9號的減值要求，但相關的減值損失並不重大。

##### (a) 應收賬款

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款確認整個存續期的預期損失撥備。

於二零二零年十二月三十一日，本集團評定，經考慮關聯方良好的財務狀況及過往信用，對關聯方的貿易應收款項的預期損失率不重大。因此，於二零一九年度並無確認對關聯方的貿易應收賬款項的減值撥備(二零一九年：無)。

於二零二零年十二月三十一日，對於向終端用戶出售新能源汽車而應收政府的新能源汽車補貼款項，本集團評估了預期損失率，並相應確認了人民幣5,952,000元的減值撥備(二零一九年：人民幣1,328,000元)。

於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，針對某些已破產或清算的第三方客戶特別估算其預期損失率如下：

	於二零二零年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
預期損失率	100.00%	100.00%
賬面價值值(人民幣千元)	93,787	89,879
減值撥備(人民幣千元)	93,787	89,879

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

###### (a) 應收賬款(續)

於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，對第三方應收賬款的減值撥備確定如下表所示。以下預期信用損失已考慮前瞻性的信息。

	一年以內	一至兩年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	總計
應收賬款(除了應收關聯 方款項、應收政府補貼 款項和適用特別預期損 失率的應收款項)							
二零二零年 十二月三十一日							
賬面價值(人民幣千元)	1,124,517	27,295	2,661	690	5,289	149,523	1,309,975
預期損失率	0.64%	11.33%	44.61%	62.17%	89.62%	100%	
減值撥備 (人民幣千元)	7,186	3,092	1,187	429	4,740	149,523	166,157



## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

###### (a) 應收賬款(續)

	一年以內	一至兩年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	總計
應收賬款(除了應收關聯 方款項、應收政府補貼 款項和適用特別預期損 失率的應收款項)							
二零一九年 十二月三十一日							
賬面價值(人民幣千元)	1,332,052	6,219	2,062	7,363	7,463	143,811	1,498,970
預期損失率	0.63%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%	
減值撥備(人民幣千元)	8,416	622	619	3,682	5,971	143,811	163,121

###### (b) 以攤餘成本和公允價值變動計入損益計量的債務投資

本集團按攤銷成本計算的所有債務投資均被視為信貸風險較低，因此於期內確認的虧損撥備僅限於12個月預期虧損。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

###### (b) 以攤餘成本和公允價值變動計入損益計量的債務投資(續)

本集團亦面臨與債務投資有關的信貸風險，該等投資以公允價值計量且其變動計入損益。於二零二零年十二月三十一日的最大風險承擔為該等投資的賬面值人民幣2,741,094,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1,666,646,000元)。

由於本集團向商業銀行，信託公司及資產管理公司提供投資授權，本集團預期以攤銷成本及公允價值變動計入損益計量的債務投資並無重大信貸風險。這些授權要求他們投資具有高市場信用評級，流動性和穩定回報的金融產品。管理層預計這些交易對手不會因不履約而遭受重大損失。

###### (c) 其他以攤餘成本計量的金融資產

本集團採用一般方法提供按攤餘成本計量的其他金融資產的預期信用損失，包括香港財務報告準則第9號下的應收票據、應收利息、委託貸款給關聯方、融資租賃應收款項、與金融服務相關的貸款、應收股利和其他應收款。

除債務人未能要求償還的若干長期應收賬款以及本集團已逐案作出具體撥備外，上述餘額中包含的金融資產的預期信用損失準備以12月為基礎。這是金融工具違約事件導致的終身預期信用損失的一部分，可能在報告日期後的12個月內發生。但是，如果自發起以來信用風險顯著增加，則補貼將基於終身預期信用損失。在計算預期信貸損失率時，本集團考慮各類應收賬款的歷史損失率，並調整前瞻性宏觀經濟數據。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，除若干違約應收款項外，管理層認為預期信貸虧損並不重大。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

###### (c) 其他以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團於資產初始確認時考慮壞賬的可能性，並於各資產存續的報告期間評估信貸風險是否顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日期資產發生壞賬的可能性與初始確認日期發生壞賬的可能性進行比較，同時亦考慮可獲取的公開且合理的前瞻信息。以下指標需要重點考慮：

- 內部信用評級
- 外部信用評級(如可獲取)
- 實際發生的或預期的業務、財務或經濟狀況中的重大不利變化預期導致借款人按期償還到期債務的能力產生重大變化
- 貸款人的經營業績實際發生或者預期發生重大變化
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險大幅增加
- 支持第三方擔保或信用增強的義務或質量的抵押品價值的重大變化
- 借款人預期表現或者行為變化發生重大變化，包括本集團借款人付款情況的變化和經營成果變化。

宏觀經濟信息(例如市場利率水平或增長水平)內嵌在內部評價模型之中。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

##### (c) 其他以攤餘成本計量的金融資產(續)

(i) 本集團預期信貸虧損模型基於的假設總結如下：

類別	集團針對各類的定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
正常	客戶違約風險很低且有能力產生合約要求的現金流	未來12個月的預計虧損。對於預期存續期在12個月之內的資產，預計虧損基於整個存續期計量。
關注	信貸風險顯著增加的貿易應收款項；倘利息及／或本金還款逾期180天，則推定信貸風險將顯著增加	預期存續期內的虧損
不良 註銷	利息及／或本金還款逾期365天 利息和／或本金償還超過365天，並且沒有合理的復甦預期。	預期存續期內的虧損 資產被註銷

於二零二零年十二月三十一日，本集團評定，經考慮關聯方良好的財務狀況及過往信用，對關聯方的其他應收款項(不包括與金融服務相關的貸款和應收融資租賃款)的預期損失率不重大。因此，於二零二零年度並無確認對關聯方的其他應收款項的減值撥備。





## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信用風險(續)

(d) 於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，應收及其他應收款(包括流動及非流動部分)的損失準備撥備與撥備的期初損失準備調節如下：

	應收賬款 人民幣千元	其他應收款 (流動) 人民幣千元	其他應收款 (非流動) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	248,905	347,046	16,932	612,883
計入損益的減值撥備	5,422	5,994	42,415	53,831
於二零一九年 十二月三十一日	254,327	353,040	59,347	666,714
計入損益的減值撥備	11,569	38,438	5,103	55,110
<b>於二零二零年 十二月三十一日</b>	<b>265,896</b>	<b>391,478</b>	<b>64,450</b>	<b>721,824</b>

##### 3.1.3 流動性風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及現金等價物、透過款額充足的已承諾信貸融資以維持可供動用資金，及結算市場持倉的能力。由於相關業務的多變性質，集團財務部致力透過維持已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

管理層根據預期現金流量，監控本集團的定期存款(附註19)及現金及現金等價物(附註21)。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.3 流動性風險(續)

下表顯示本集團的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由合併資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>				
借款	6,859,443	4,899,340	4,125,517	4,583
應付賬款及其他應付款(不包括 應付職工薪酬、其他稅項及政府 補助)	30,526,443	446,946	-	-
租賃負債	275,863	234,360	532,972	828,975
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>				
借款	6,426,467	1,904,407	6,611,625	-
應付賬款及其他應付款(不包括 應付職工薪酬、其他稅項及政府 補助)	30,760,197	262,876	-	-
租賃負債	272,832	246,542	538,256	686,955



## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

與業內其他公司一樣，本集團利用資產負債比率監察其資本。此比率按債務淨額除以總資本計算。債務淨額按借款總額加租賃負債(包括合併資產負債表所列示的流動及非流動部分)減定期存款、受限制現金和現金及現金等價物計算。總資本為總權益加債務淨額。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
總借款(附註26)	<b>14,977,384</b>	13,860,551
總租賃負債(附註8)	<b>1,512,541</b>	1,408,643
減：定期存款(附註19)	<b>(10,624,362)</b>	(6,959,924)
受限制現金(附註20)	<b>(2,084,314)</b>	(1,678,017)
現金及現金等價物(附註21)	<b>(15,791,397)</b>	(23,604,986)
淨現金	<b>(12,010,148)</b>	(16,973,733)
總權益	<b>86,713,628</b>	82,508,246
總資本	<b>74,703,480</b>	65,534,513
資產負債比率	<b>N/A</b>	N/A

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團總借款與租賃負債之和少於定期存款、受限制現金和現金及現金等價物之和，因此本集團處於淨現金水平。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計

本集團於合併資產負債表內計量的金融工具主要為貸款及應收款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以攤餘成本列賬的金融負債。應收賬款及應付賬款的賬面值減去減值撥備乃其公允價值的合理約數。作為披露目的，金融負債的公允價值乃按本集團就類似金融工具所取得的當時市場利率將未來合約現金流量貼現後進行估計而得。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值法釐定。本集團使用多種方法並根據結算日當時的市況(比如估計貼現現金流量)作出假設。

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產載列如下：

	第一層 人民幣千元 附註(a)	第二層 人民幣千元 附註(b)	第三層 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
—債券	717,399	—	—	717,399
—基金	51,432	1,792,416	—	1,843,848
—理財產品	—	—	1,081,005	1,081,005
—股票	825,711	—	—	825,711
—其他權益投資	—	—	591,639	591,639
—其他	—	598,678	1,253,380	1,852,058
	1,594,542	2,391,094	2,926,024	6,911,660

於二零一九年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產載列如下：

	第一層 人民幣千元 附註(a)	第二層 人民幣千元 附註(b)	第三層 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
—債券	732,236	—	—	732,236
—基金	50,191	1,017,380	—	1,067,571
—理財產品	—	—	785,539	785,539
—股票	612,274	—	—	612,274
—其他權益投資	—	—	543,952	543,952
—其他	—	587,424	882,487	1,469,911
	1,394,701	1,604,804	2,211,978	5,211,483

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (a) 第一層金融工具

存在活躍市場的金融工具，其公允價值依據資產負債表日活躍市場的報價確定。若金融工具的報價能夠定期且頻繁地從交易所、經銷商、經紀人、行業協會、定價服務機構或監管機構等處獲得，且該報價代表了在公平交易中實際發生的市場價格，則視為該金融工具存在活躍市場。本集團持有的劃分為公允價值第一層級的金融工具均以當前交易價格作為市場報價。

本年內未有金融工具於第一層級與第二層級之間的重大重分類事項。

##### (b) 第二層金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 其他技術，例如折算現金使用分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

# 合併財務報表附註

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.3 公允價值估計(續)

#### (c) 第三層金融工具

下表顯示截至二零一九年十二月三十一日止年度及二零二零年十二月三十一日止年度第三層金融工具變動。

	其他權益			總計 人民幣千元
	投資 人民幣千元	理財產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	
二零一九年一月一日期初餘額	214,981	582,275	811,053	1,608,309
購買	311,512	2,855,224	254,857	3,421,593
在損益確認的利得	26,287	48,680	7,542	82,509
在其他綜合收益確認的利得	-	-	11,772	11,772
出售	(8,828)	(2,700,640)	(202,737)	(2,912,205)
<b>二零一九年十二月三十一日 期末餘額</b>	<b>543,952</b>	<b>785,539</b>	<b>882,487</b>	<b>2,211,978</b>
購買	<b>35,121</b>	<b>3,094,006</b>	<b>3,219,402</b>	<b>6,348,529</b>
在損益確認的利得	<b>24,451</b>	<b>60,799</b>	<b>116,078</b>	<b>201,328</b>
出售	<b>(11,885)</b>	<b>(2,859,339)</b>	<b>(2,964,587)</b>	<b>(5,835,811)</b>
<b>二零二零年十二月三十一日 期末餘額</b>	<b>591,639</b>	<b>1,081,005</b>	<b>1,253,380</b>	<b>2,926,024</b>
歸屬於報告期末餘額中包含的於損 益中確認的未實現利得或損失				
二零二零年度	<b>12,566</b>	<b>18,621</b>	<b>123,022</b>	<b>154,209</b>
二零一九年度	18,905	4,561	3,871	27,337

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 第三層金融工具(續)

在公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據(第三層)的數量性資料：

	於二零二零年 十二月三十一日 的公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍 (加權平均)
— 理財產品	1,081,005	折現現金流	預計年化利息率	2.4%-5.3%
— 優先股(附註(i))	848,526	可比公司法	適用的市銷率	10.18
— 其他權益投資(附註(ii))	591,639	折現現金流	折現率	1%-3%
— 信託產品	94,164	折現現金流	預計年化利息率	4.55%-5%
— 非上市應收票據	310,690	折現現金流	折現率	2.5%-3.3%





## 合併財務報表附註

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 第三層金融工具(續)

	於二零一九年 十二月三十一日 的公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍 (加權平均)
— 理財產品	785,539	折現現金流	預計年化利息率	4%-5.6%
— 優先股(附註(i))	726,668	可比交易法	近期市場交易價格	145-153 美元/股
— 其他權益投資(附註(ii))	543,952	折現現金流	折現率	1%-3%
— 信託產品	148,871	折現現金流	預計年化利息率	5.36%-6.35%

(i) 劃分為第三層級的股票投資系本集團投資持有的優先股。

(ii) 劃分為第三層級的其他權益投資系本集團投資非上市公司的權益。

### 4. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

## 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

### (a) 當期及遞延所得稅

本集團須繳納中國所得稅。於日常業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都存在不確定性。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延所得稅撥備。

當管理層認為在未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用該暫時性差異及稅務虧損時，該暫時性差異及稅務虧損對應的遞延所得稅資產才予以確認。當預期值與最初的估計不同時，該等差額會影響估計發生變更期間的遞延所得稅資產的確認和計入當期的所得稅費用。

### (b) 不動產、工廠及設備、無形資產以及使用權資產減值

如果發生使不動產、工廠及設備、無形資產以及使用權資產賬面值可能無法收回的事件或環境變動時，則須進行減值測試。在建工程及尚未使用的無形資產—無需攤銷，每年須就減值進行測試。可收回金額根據計算的可使用價值或者市場價值來確定。該等計算需要運用到判斷和估計。

確定資產減值需要管理層進行判斷，尤其是在評估以下各項時：(i)是否發生顯示有關資產價值可能無法收回的事件；(ii)基於持續經營所估計的資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，是否高於資產的賬面淨值；及(iii)在現金流量預測中應用主要假設須適當，包括該等現金流量預測是否以適當利率折現。管理層所選擇用作評估減值的假設(包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設)若發生變化，可能會對減值預測的現值產生重大影響，從而影響本集團財務狀況及經營業績。若項目預計表現及有關未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在合併綜合收益表確認相關減值費用。

### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (c) 商譽減值

根據附註2.10所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產出單元的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減處置成本)而釐定。此等計算需要利用估計。

#### (d) 於合營企業及聯營企業的投資減值

本集團於每個資產負債表日覆核於合營企業及聯營企業的投資是否存在減值跡象。若存在減值跡象，本集團按照合營企業及聯營企業的可收回金額低於賬面淨值的部分計算減值金額。

如對合營企業及聯營企業的投資包含商譽，本集團應至少每年進行一次減值測試。本集團於二零一二年度收購合營企業，本集團對該合營企業的投資包含金額重大的商譽(附註11.1(c))，經測試，該商譽沒有發生減值。該投資的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減處置成本)而釐定。公允價值減去處置成本的數值是根據預計的稅後現金流量以及12.9%的稅後折現率計算得出。現金流量預測是根據管理層批准的未來五年財務預算制定的。該現金流應再加上終值。終值表示超出五年預測期外的按每年2.3%的實際增長率計算的現金流量金額。此等計算需要利用估計。

假如管理層用於計算此合營企業的公允價值減處置成本的預計銷售減少5.00%，本集團無需計提任何減值撥備。假如預計的稅後折現率比管理層的預測上升8.10%，本集團無需計提任何減值撥備。假如預計的毛利率比合營企業的管理層預測下降3.86%，本集團也無需對投資計提減值準備。

#### (e) 保修撥備

本集團授予若干產品的產品保修撥備金額乃按銷量及過往維修支出的經驗進行確定，折算至現值。

## 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

### (f) 應收賬款及其他應收款減值

本集團根據對違約風險的假設以及預期信用損失率對應收賬款及其他應收款計提壞賬損失。本集團於各個財務報告期末，基於過往歷史數據、現有市場情況以及預期估計，通過判斷作出該類假設以及選擇減值計算的輸入值。

倘若預期與原估計不同，於該類估計變動的期間，該差異將影響應收賬款及其他應收款的賬面價值及壞賬撥備費用。主要假設以及輸入值使用的詳細情況，請參閱附註上述3.1。

### (g) 存貨減值

本集團管理層根據附註2.16所述的會計政策，對存貨於資產負債表日之可變現淨值進行評估，而評估存貨之可變現淨值需要以目前經營活動中存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額決定。即使本集團管理層目前已對預計可能發生之存貨減值作出最佳估計並計提存貨跌價準備，有關減值結果還是可能會由於市場情況的變化而發生重大改變。

### (h) 金融工具的公允價值估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。對於利用的關鍵假設及這些假設變動產生的影響詳見附註3.3。

### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (i) 金融資產分類

確定金融資產分類的判斷包括業務模型分析和合同現金流量特徵。企業的業務模式是指企業如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，主體的業務模型確定現金流是否來自收取合同現金流量，出售金融資產或兩者兼而有之。

管理金融資產的商業模式不是由單一因素或活動決定的。相反，實體在進行評估時應考慮所有相關證據。相關證據主要包括但不限於如何收取資產組的現金流量，如何向主要管理人員報告資產組的表現，以及如何評估和管理資產組的風險。金融資產的合同現金流量特徵是指反映相關金融資產經濟特徵的金融資產的現金流量屬性(即相關金融資產在指定日期產生的合同現金流量是否僅代表本金和利息的支付)。本金額是指初始確認時金融資產的公允價值。由於預付款或其他原因，本金額可能在金融資產的整個有效期內發生變化。利息包括貨幣的時間價值，相關的信用風險特定期間的未償還本金額，其他基本貸款信用風險，以及成本和利潤的對價。

#### (j) 設定受益債務價值的估計

設定受益債務的現值依賴於一系列的因素，這些因素由採用一系列假設的精算基準確定。任何這些假設變更將影響設定受益債務的賬面價值。

關於其主要假設及其可能變更導致的影響，詳情請見附註30。

## 5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情

於二零二零年十二月三十一日，本公司主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情如下：

公司名稱	註冊成立及營業地點		主要業務	註冊資本	持有權益	
	點	法律實體類別			直接	間接
<b>子公司</b>						
廣汽乘用車有限公司 (「廣汽乘用車」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車	人民幣 15,516,834,365元	100%	-
廣汽零部件有限公司 (「廣汽零部件」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車零 部件	人民幣 107,211,000元	51%	49%
廣汽商貿有限公司 (「廣汽商貿」)	中國內地	有限責任公司	買賣汽車、汽車零 部件及鋼材	人民幣 3,241,512,000元	100%	-
廣汽乘用車(杭州)有限公司 (「廣汽乘用車杭州」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車	人民幣 4,231,280,000元	-	100%
眾誠汽車保險有限公司 (「眾誠保險」)	中國內地	股份有限公司	提供汽車保險服務	人民幣 2,268,750,000元	27.11%	26.44%
廣汽資本有限公司 (「廣汽資本」)	中國內地	有限責任公司	投資及投資管理	人民幣 1,500,000,000元	100%	-
廣州汽車集團財務有限公司 (「廣汽財務」)	中國內地	有限責任公司	金融服務	人民幣 1,000,000,000元	90%	10%

## 合併財務報表附註

### 5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

於二零二零年十二月三十一日，本公司主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情如下(續)：

公司名稱	註冊成立及營業地點	主要業務	註冊資本	持有權益	
				直接	間接
<b>合營企業</b>					
廣汽本田汽車有限公司 (「廣汽本田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零 部件	541,000,000美元	50%	-
廣汽豐田汽車有限公司 (「廣汽豐田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零 部件	935,556,000美元	50%	-
廣汽日野汽車有限公司 (「廣汽日野」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零 部件	人民幣 2,220,000,000元	50%	-
廣汽匯理汽車金融有限公司 (「廣汽匯理」)	中國內地	提供汽車金融服務	人民幣 3,000,000,000元	50%	-
廣汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司 (「廣汽菲克」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零 部件	人民幣 7,000,000,000元	50%	-
五羊-本田摩托(廣州)有限公司 (「五羊本田」)	中國內地	生產及銷售摩托車及摩托 車零部件	49,000,000美元	50%	-
廣汽三菱汽車有限公司 (「廣汽三菱」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零 部件	人民幣 1,947,000,000元	50%	-

## 5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

於二零二零年十二月三十一日，本公司主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情如下(續)：

公司名稱	註冊成立及營業地點	主要業務	註冊資本	持有權益	
				直接	間接
<b>聯營企業</b>					
廣汽豐田發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	670,940,000美元	30%	-
上海日野發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	29,980,000美元	30%	-
廣州提愛思汽車內飾系統有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	3,860,000美元	-	48%
廣州櫻泰汽車飾件有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	22,500,000美元	-	25%
廣州斯坦雷電氣有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	44,700,000美元	-	30%
廣州電裝有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	23,022,409美元	-	40%





## 合併財務報表附註

### 6. 分部信息

主要營運決策者已確定為執行董事。執行董事審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

執行董事出於管理目的考慮本集團的產品與服務性質，決定本集團有以下兩個可報告經營分部：

汽車業務及相關貿易分部，生產及銷售各種乘用車、商用車、汽車零部件及相關貿易。

其他主要包括生產及銷售摩托車、汽車金融保險、其他金融服務及投資業務。

分部間的銷售乃按與公平磋商交易當前適用者相同的條款進行。向執行董事所呈報來自外部各方的收入的計量方式與合併綜合收益表中所載者相一致。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，不存在單一外部客戶交易收入達到或超過集團總收入10%的情況。

## 6. 分部信息(續)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	60,805,956	2,754,533	(403,504)	-	63,156,985
分部間收入	(157,474)	(246,030)	403,504	-	-
<b>收入(來自外部客戶)</b>	<b>60,648,482</b>	<b>2,508,503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63,156,985</b>
<b>分部業績</b>	<b>(3,219,775)</b>	<b>(116,208)</b>	<b>(256,338)</b>	<b>-</b>	<b>(3,592,321)</b>
未分配收益—總部利息收入	-	-	-	110,738	110,738
未分配成本—總部開支	-	-	-	(85,418)	(85,418)
<b>經營損失</b>					<b>(3,567,001)</b>
財務費用	(399,752)	(6,780)	-	(33,035)	(439,567)
利息收入	70,431	8,616	-	48,504	127,551
享有合營企業和聯營企業利潤 的份額	9,061,941	509,037	-	-	9,570,978
<b>除所得稅前利潤</b>					<b>5,691,961</b>
所得稅貸項/(費用)	498,472	(141,293)	-	(1,189)	355,990
<b>年度利潤</b>					<b>6,047,951</b>
<b>其他分部資料</b>					
折舊及攤銷	5,009,332	56,489	-	44,573	5,110,394
金融資產減值損失淨額	44,194	10,916	-	-	55,110
存貨減值費用	47,938	-	-	-	47,938
不動產、工廠及設備減值費用	5,609	-	-	-	5,609
無形資產減值費用	662,164	-	-	-	662,164

## 合併財務報表附註

### 6. 分部信息(續)

於二零二零年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產(遞延稅項資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產除外)增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>總資產</b>	<b>106,340,940</b>	<b>38,893,282</b>	<b>(41,611,147)</b>	<b>39,237,613</b>	<b>142,860,688</b>
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業 的投資	29,419,235	3,984,328	-	-	33,403,563
<b>總負債</b>	<b>58,667,700</b>	<b>28,884,062</b>	<b>(40,313,754)</b>	<b>8,909,052</b>	<b>56,147,060</b>
增加／(減少)非流動資 產(遞延所得稅資產、 以公允價值計量且其 變動計入損益的金融 資產及以公允價值計 量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 除外)	6,100,235	(1,544,067)	-	-	4,556,168

## 6. 分部信息(續)

於截至二零一九年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	57,473,064	2,647,427	(416,169)	–	59,704,322
分部間收入	(87,576)	(328,593)	416,169	–	–
<b>收入(來自外部客戶)</b>	57,385,488	2,318,834	–	–	59,704,322
<b>分部業績</b>	(2,287,703)	(175,137)	(425)	–	(2,463,265)
未分配收益—總部利息收入	–	–	–	198,953	198,953
未分配成本—總部開支	–	–	–	(498,444)	(498,444)
<b>經營損失</b>					(2,762,756)
財務費用	(219,642)	(14,762)	–	(282,077)	(516,481)
利息收入	27,986	21,039	–	122,540	171,565
享有合營企業和聯營企業利潤的 份額	8,937,715	461,628	–	–	9,399,343
<b>除所得稅前利潤</b>					6,291,671
所得稅貸項/(費用)	494,487	(66,610)	–	(10,691)	417,186
<b>年度利潤</b>					6,708,857
<b>其他分部資料</b>					
折舊及攤銷	4,197,356	26,500	–	59,810	4,283,666
金融資產減值損失淨額	17,882	35,949	–	–	53,831
存貨減值費用	30,183	–	–	–	30,183
不動產、工廠及設備減值費用	81,667	331	–	–	81,998
無形資產減值費用	443,217	–	–	–	443,217

## 合併財務報表附註

### 6. 分部信息(續)

於二零一九年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產(遞延所得稅資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產除外)增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>總資產</b>	101,925,922	37,036,319	(36,341,329)	34,842,639	137,463,551
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業 的投資	28,281,061	3,723,725	—	—	32,004,786
<b>總負債</b>	51,542,547	27,583,109	(36,431,011)	12,260,660	54,955,305
<b>增加非流動資產(遞延所得稅資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產除外)</b>	11,299,504	1,135,866	—	—	12,435,370

銷售收入按地區列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	62,097,147	59,538,122
香港	1,059,838	166,200
	<b>63,156,985</b>	59,704,322

## 6. 分部信息(續)

按地理位置劃分的非流動資產(遞延稅項資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產除外)如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	78,950,702	74,376,868
香港	137,514	155,180
	<b>79,088,216</b>	74,532,048

根據類別劃分的收入分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>於某一時點確認的收入</b>		
銷售汽車及相關產品	56,832,098	53,955,055
<b>於某一時段內確認的收入</b>		
保養、運輸及其他服務收入	3,091,150	2,768,327
適用於香港財務報告準則第15號的收入	59,923,248	56,723,382
其他來源的收入(附註(i))	3,233,737	2,980,940
	<b>63,156,985</b>	59,704,322

(i) 其他來源的收入主要包括保險業務收入、金融業務收入和租賃收入。



## 合併財務報表附註

### 6. 分部信息(續)

#### (a) 合同負債

本集團已確認以下與收入相關的合約負債：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
合同負債		
— 關聯方	58,605	66,158
— 第三方	1,434,254	1,462,599
	<b>1,492,859</b>	1,528,757

#### (i) 合同負債的重大變動

本集團的合約負債主要來自客戶預付款項，而尚未提供相關服務或尚未交付汽車及相關產品。合約負債減少主要是由於客戶預付款減少所致。

#### (ii) 就合同負債確認的收入

下表顯示當前報告期確認的收入中結轉合同負債有關的金額。

	截至十二月三十一日止	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
確認的收入包含在年初的合同負債餘額中		
— 關聯方	58,605	82,253
— 第三方	1,470,152	1,253,443
	<b>1,528,757</b>	1,335,696

#### (iii) 未完成履行義務

就本集團所提供的服務而言，該等服務的提供時間較短，一般不足一年，而本集團已選擇實際的權宜之計，不披露該等類別合約的剩餘履約責任。

## 7. 不動產、工廠及設備

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	模具 人民幣千元	辦公設備及 其他設備 人民幣千元	經營租賃 改良支出 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一九年</b>								
<b>十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	6,806,926	5,218,356	812,410	783,289	268,815	205,736	2,222,861	16,318,393
增加	57,658	638,984	579,532	468,927	164,284	142,474	3,096,807	5,148,666
由投資性房地產轉入(附註9)	66,022	-	-	-	-	-	-	66,022
處置	(7,076)	(3,630)	(48,767)	(1,494)	(2,477)	-	-	(63,444)
轉出至投資性房地產(附註9)	(8,161)	-	-	-	-	-	-	(8,161)
轉撥	1,561,811	1,849,883	6,509	214,786	33,561	-	(3,666,550)	-
折舊開支(附註29)	(396,149)	(848,026)	(219,549)	(351,351)	(86,323)	(82,273)	-	(1,983,671)
減值開支(附註29)	-	(5,765)	(12,499)	(61,383)	(2,351)	-	-	(81,998)
年末賬面淨值	8,081,031	6,849,802	1,117,636	1,052,774	375,509	265,937	1,653,118	19,395,807
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>								
成本	9,940,640	10,362,909	1,680,587	2,764,901	745,017	793,546	1,654,141	27,941,741
累計折舊及減值	(1,859,609)	(3,513,107)	(562,951)	(1,712,127)	(369,508)	(527,609)	(1,023)	(8,545,934)
賬面淨值	8,081,031	6,849,802	1,117,636	1,052,774	375,509	265,937	1,653,118	19,395,807
<b>截至二零二零年</b>								
<b>十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	8,081,031	6,849,802	1,117,636	1,052,774	375,509	265,937	1,653,118	19,395,807
增加	312,010	98,428	217,114	65,954	371,105	81,823	2,018,043	3,164,477
由投資性房地產轉入(附註9)	10,851	-	-	-	-	-	-	10,851
處置	(319)	(68,744)	(94,095)	(2,587)	(4,249)	-	-	(169,994)
轉出至投資性房地產(附註9)	(77,703)	-	-	-	-	-	-	(77,703)
轉撥	1,057,669	881,657	78,761	179,937	21,461	-	(2,219,485)	-
折舊開支(附註29)	(473,150)	(919,028)	(281,554)	(331,121)	(151,327)	(88,439)	-	(2,244,619)
減值開支(附註29)	-	(932)	(4,654)	(14)	(9)	-	-	(5,609)
年末賬面淨值	8,910,389	6,841,183	1,033,208	964,943	612,490	259,321	1,451,676	20,073,210
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>								
成本	11,239,238	11,230,979	1,751,296	3,004,963	1,120,278	875,372	1,452,699	30,674,825
累計折舊及減值	(2,328,849)	(4,389,796)	(718,088)	(2,040,020)	(507,788)	(616,051)	(1,023)	(10,601,615)
賬面淨值	8,910,389	6,841,183	1,033,208	964,943	612,490	259,321	1,451,676	20,073,210





## 合併財務報表附註

### 7. 不動產、工廠及設備(續)

(a) 自合併綜合收益表中扣除的折舊支出如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷售成本	<b>1,850,320</b>	1,671,159
銷售及分銷成本	<b>123,907</b>	76,117
管理費用	<b>270,392</b>	236,395
	<b>2,244,619</b>	1,983,671

(b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註26(a))以賬面淨值為人民幣216,000元(二零一九年：人民幣69,084,000元)的不動產、工廠及設備作抵押。

(c) 於二零二零年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民2,105,777,000元(二零一九年：人民幣2,315,334,000元)的若干房屋辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等房屋。

(d) 在本年中，集團的合資格資產(在建工程)已資本化借款成本為人民幣16,196,000元(二零一九年：人民幣9,412,000元)。借款成本根據利率3.18%-5.19%(二零一九年：2.25%-5.12%)進行資本化。

## 8. 租賃

本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。

### (a) 合併資產負債表內確認的金額

合併資產負債表列示的下列金額與租賃有關：

	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
土地使用權(附註(i), (ii), (iii)和(iv))	<b>5,478,957</b>	5,462,360
不動產	<b>1,392,279</b>	1,338,808
運輸工具	<b>20,859</b>	21,800
其他	<b>16,913</b>	23,403
	<b>6,909,008</b>	6,846,371
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>209,062</b>	176,601
非流動	<b>1,303,479</b>	1,232,042
	<b>1,512,541</b>	1,408,643

於二零二零財務年度內，使用權資產增加人民幣557,215,000元。

## 合併財務報表附註

### 8. 租賃(續)

#### (a) 合併資產負債表內確認的金額(續)

- (i) 本集團於中國內地跟政府有土地租賃的安排。

有關土地使用權所涉及的租賃期介乎15至50年。本集團的土地使用權的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>年初</b>		
成本	5,953,729	4,302,065
累計折舊及減值	(491,369)	(372,073)
賬面淨值	5,462,360	3,929,992
<b>截至有關日期止年度</b>		
年初賬面淨值	5,462,360	3,929,992
增加	210,547	1,651,664
由投資性房地產轉入(附註9)	3,621	–
轉入投資性房地產(附註9)	(71,568)	–
折舊開支	(126,003)	(119,296)
年末賬面淨值	5,478,957	5,462,360
<b>年末</b>		
成本	6,084,640	5,953,729
累計折舊及減值	(605,683)	(491,369)
賬面淨值	5,478,957	5,462,360

- (ii) 本集團土地使用權攤銷主要計入了本年合併綜合收益表中的銷售成本與管理費用中。
- (iii) 於二零二零年十二月三十一日，本集團並無銀行借款以土地使用權作抵押。於二零一九年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款以賬面淨值約為人民幣14,771,000元的土地使用權作抵押。
- (iv) 於二零二零年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣688,459,000元(二零一九年：人民幣623,237,000元)的土地使用權辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等土地使用權。

## 8. 租賃(續)

### (b) 於合併綜合收益表中確認的金額

合併綜合收益表列示的下列金額與租賃有關：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>使用權資產的折舊開支</b>			
土地使用權		<b>126,003</b>	119,296
不動產		<b>266,842</b>	203,097
運輸工具		<b>15,918</b>	10,283
其他		<b>6,535</b>	5,444
	29	<b>415,298</b>	338,120
利息費用(計入財務費用)	33	<b>76,154</b>	59,503
與短期租賃相關的費用(計入已售銷售成本、銷售及分銷成本和管理費用)	29	<b>16,369</b>	28,918
與未作為短期租賃列示的低價值資產租賃相關的費用(計入管理費用)	29	<b>337</b>	88

二零二零年因租賃發生的現金流出合計為人民幣331,812,000元。

### (c) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團承租各種不動產、運輸工具和辦公設備及其他設備。租賃合同通常是固定期限，六個月至二十年不等，或存在續租選擇權。

租賃期限應在每項租賃的基礎上進行商談，並可能包含不同的條款和條件。租賃協議不應包含出租人持有的租賃資產的擔保利息之外的任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

## 合併財務報表附註

### 9. 投資性房地產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>年初</b>		
成本	1,636,186	1,727,811
累計折舊	(301,699)	(241,817)
賬面淨值	1,334,487	1,485,994
<b>截至有關日期止年度</b>		
年初賬面淨值	1,334,487	1,485,994
增加	2,135	–
調整	–	(25,136)
土地使用權轉入(附註8)	71,568	–
不動產、工廠及設備轉入(附註7)	77,703	8,161
轉入土地使用權(附註8)	(3,621)	–
轉入不動產、工廠及設備(附註7)	(10,851)	(66,022)
折舊開支(附註29)	(83,876)	(68,510)
年末賬面淨值	1,387,545	1,334,487
<b>年末</b>		
成本	1,788,356	1,636,186
累計折舊	(400,811)	(301,699)
賬面淨值	1,387,545	1,334,487

## 9. 投資性房地產(續)

(a) 投資性房地產按賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	1,373,602	1,320,451
香港	13,943	14,036
	<b>1,387,545</b>	1,334,487

(b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣52,157,000元(二零一九年：人民幣35,938,000元)的若干投資性房地產辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等投資性房地產。

(c) 投資性房地產經營租賃租金收入於二零二零年計入損益的金額約為人民幣110,957,000元(二零一九年：人民幣230,886,000元)。

(d) 租賃安排  
投資性房地產按照經營租賃向租客出租，租客每月支付租金。無依一項指數或價格確定的可變租賃付款額。

## 合併財務報表附註

### 10. 無形資產

	專有技術及 經營權 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	商譽 人民幣千元	開發支出 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年</b>					
<b>十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	444,724	298,766	127,099	7,669,396	8,539,985
增加	17,286	272,109	–	4,316,946	4,606,341
攤銷開支(附註29)	(57,394)	(88,914)	–	(1,747,057)	(1,893,365)
減值開支(附註29)	–	(412)	–	(442,805)	(443,217)
年末賬面淨值	404,616	481,549	127,099	9,796,480	10,809,744
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>					
成本	1,318,134	792,291	127,099	17,990,582	20,228,106
累計攤銷及減值開支	(913,518)	(310,742)	–	(8,194,102)	(9,418,362)
賬面淨值	404,616	481,549	127,099	9,796,480	10,809,744
<b>截至二零二零年</b>					
<b>十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	404,616	481,549	127,099	9,796,480	10,809,744
增加	71,446	263,076	–	4,153,847	4,488,369
攤銷開支(附註29)	(51,709)	(128,023)	–	(2,186,869)	(2,366,601)
減值開支(附註29)	–	–	–	(662,164)	(662,164)
處置	(6,834)	(3,901)	–	–	(10,735)
年末賬面淨值	417,519	612,701	127,099	11,101,294	12,258,613
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>					
成本	1,382,746	1,051,466	127,099	22,144,429	24,705,740
累計攤銷及減值開支	(965,227)	(438,765)	–	(11,043,135)	(12,447,127)
賬面淨值	417,519	612,701	127,099	11,101,294	12,258,613

## 10. 無形資產(續)

(a) 本集團無形資產攤銷主要計入了本期合併綜合收益表中銷售成本中。

(b) 購買業務所產生的商譽：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
香港駿威	90,299	90,299
其他	36,800	36,800
	<b>127,099</b>	127,099

(i) 商譽歸屬於汽車業務及相關貿易分部，其主要經營業務全部在中國內地運營。於年末進行了減值測試，該商譽並沒有出現重大減值。

(c) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的合資格資產(開發支出)已資本化借款成本為人民幣60,950,000元(二零一九年：人民幣54,909,000元)。借款成本根據利率5.19%(二零一九年：5.19%)來進行資本化。

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資

於合併資產負債表中確認的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於合營企業的投資	24,654,320	23,867,207
於聯營企業的投資	8,749,243	8,137,579
	<b>33,403,563</b>	32,004,786



## 合併財務報表附註

### 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

於合併綜合收益表中確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
享有合營企業利潤的份額(附註(i))	8,332,088	8,194,859
享有聯營企業利潤的份額(附註(i))	1,238,890	1,204,484
	<b>9,570,978</b>	9,399,343

(i) 順流交易或逆流交易所產生的未實現損益已被抵消。

#### 11.1 於合營企業的投資

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非上市股份投資	24,654,320	23,867,207

#### (a) 於合營企業的投資變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	23,867,207	22,113,574
本年增加(附註(i))	1,274,421	508,510
處置	(11,489)	-
減資	(21,768)	(88,420)
利潤所佔份額	8,460,468	8,252,907
所享有的其他權益的增加	25,235	2,654
已宣告的股利	(8,939,754)	(6,922,018)
年末	<b>24,654,320</b>	23,867,207

(i) 二零二零年的增加主要為本集團按持股比例向廣汽豐田及廣汽菲克分別增資人民幣329,686,000元及人民幣500,000,000元。此外，本集團向五家新設立的合營企業共出資人民幣173,530,000元。

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

(b) 以下為本集團在二零二零年十二月三十一日，董事認為對集團而言屬於重大的合營企業。以下列載的合營企業由本集團直接持有。註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

企業名稱	經營場所/ 註冊成立國家	持有權益%	關係的性質	計量方法
廣汽本田	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽豐田	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽菲克	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽三菱	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽日野	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽匯理	中國內地	50	附註1	權益法
五羊本田	中國內地	50	附註1	權益法

附註1：廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲克、廣汽三菱、廣汽日野為在中國內地生產及銷售汽車及汽車零部件的公司，廣汽匯理為從事汽車金融的公司，五羊本田為生產及銷售摩托車及摩托車零部件的公司，均為非上市公司。

### (c) 合營企業匯總財務信息摘要

以下為本集團所有合營企業的匯總財務信息摘要(不含商譽)。基於與部分合營企業其他股東簽署的保密協議，本集團不單獨披露重大合營企業的部分財務數據。董事會認為重要的七家合營企業下列各項財務信息的匯總數佔本集團所有合營企業匯總財務信息的比例均超過90%。

下列合營企業的財務信息已按本集團於取得該投資之日，該合營企業各項可辨認資產、負債的公允價值持續計量。

以下資料反映在合營企業的財務報表內呈列的金額(並非本集團享有此等金額的份額)，並就本集團與合營企業之間會計政策的差異作出調整。

# 合併財務報表附註

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

#### (c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

##### 資產負債表摘要

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產	<b>80,634,952</b>	74,621,992
流動資產		
— 現金及現金等價物	<b>53,784,557</b>	52,811,062
— 其他流動資產	<b>53,230,040</b>	46,104,137
	<b>107,014,597</b>	98,915,199
<b>總資產</b>	<b>187,649,549</b>	173,537,191
<b>負債</b>		
非流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	<b>18,639,156</b>	21,693,717
— 其他非流動負債(包括應付及其他應付款)	<b>5,597,716</b>	5,980,843
	<b>24,236,872</b>	27,674,560
流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	<b>30,914,068</b>	23,703,660
— 其他流動負債(包括應付及其他應付款)	<b>88,441,087</b>	79,557,334
	<b>119,355,155</b>	103,260,994
<b>總負債</b>	<b>143,592,027</b>	130,935,554
<b>淨資產</b>	<b>44,057,522</b>	42,601,637
減：非控制性權益	<b>(18,882)</b>	(17,206)
	<b>44,038,640</b>	42,584,431

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

#### (c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

##### 綜合收益表摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷售收入	<b>261,646,209</b>	248,545,510
銷售成本	<b>(222,890,622)</b>	(211,668,629)
其他開支	<b>(22,078,956)</b>	(20,390,072)
稅後利潤	<b>16,676,631</b>	16,486,809
減：歸屬於非控制性權益的收益	<b>(1,676)</b>	(133)
其他綜合虧損	<b>16,674,955</b> <b>(45)</b>	16,486,676 (20)
總綜合收益	<b>16,674,910</b>	16,486,656

# 合併財務報表附註

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

#### (c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

集團內各重大合營企業的資產、負債、收入及股利如下：

重大合營企業名稱	資產總額		負債總額		收入總額		已收取的股利	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
廣汽本田	49,364,408	44,697,440	39,121,552	35,192,313	118,427,184	105,711,443	3,570,027	3,170,453
廣汽豐田	51,126,057	42,413,233	33,022,394	26,733,071	110,758,496	98,054,270	4,802,616	3,222,567
廣汽菲克	11,670,376	13,813,233	12,001,765	12,477,307	6,329,037	11,660,579	-	-
廣汽三菱	10,544,439	10,648,201	7,688,141	6,922,310	9,708,132	17,861,884	-	-
廣汽日野	1,915,405	1,992,311	1,396,631	1,473,738	1,120,090	1,320,691	-	-
廣汽匯理	48,937,545	47,115,278	42,506,893	41,108,831	3,998,039	3,802,501	200,000	50,000
五羊本田	2,980,875	3,032,838	1,575,993	1,729,641	4,780,814	5,109,057	44,055	12,660
合計	176,539,105	163,712,534	137,313,369	125,637,211	255,121,792	243,520,425	8,616,698	6,455,680

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

#### (c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

重大合營企業賬面淨資產與本集團對其股權投資的調節：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總額	<b>176,539,105</b>	163,712,534
扣除：負債總額	<b>(137,313,369)</b>	(125,637,211)
非控制性權益	<b>(18,882)</b>	(17,206)
扣除非控制性權益的淨資產	<b>39,206,854</b>	38,058,117
股權比例	<b>50%</b>	50%
於重大合營企業的權益	<b>19,603,427</b>	19,029,059
商譽	<b>2,916,552</b>	2,916,552
— 廣汽三菱	<b>2,895,293</b>	2,895,293
— 五羊本田	<b>21,259</b>	21,259
對重大合營企業投資的賬面金額	<b>22,519,979</b>	21,945,611

### 11.2 於聯營企業的投資

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非上市股份投資	<b>8,749,243</b>	8,137,579

# 合併財務報表附註

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.2 於聯營企業的投資(續)

(a) 於聯營企業的投資變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	8,137,579	6,881,735
增加(附註(i))	350,037	1,441,317
處置	-	(10,004)
減資	(52,680)	(17,861)
應佔利潤	1,244,104	1,214,895
所享有的其他權益的增加	2,470	3,566
已宣告的股利	(932,267)	(1,376,069)
<b>年末</b>	<b>8,749,243</b>	<b>8,137,579</b>

(i) 二零二零年的增加主要是本集團按持股比例向廣汽豐田發動機有限公司增資人民幣323,193,000元。

(b) 董事會認為無單個對本集團重大的聯營企業。本集團應佔聯營企業的各项業績份額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>聯營企業</b>		
利潤	1,238,890	1,204,484
其他綜合虧損	-	(409)
<b>綜合收益總額</b>	<b>1,238,890</b>	<b>1,204,075</b>

(c) 本集團的主要聯營企業詳情載列於附註5。

## 12. 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以攤餘成本列賬的金融資產		
— 預付賬款和長期應收款(不包括預付賬款) (附註16)	<b>4,342,527</b>	2,914,290
— 應收賬款及其他應收款(不包括預付款項及 待抵扣增值稅)(附註18)	<b>17,418,048</b>	13,675,873
— 定期存款(附註19)	<b>10,624,362</b>	6,959,924
— 受限制現金(附註20)	<b>2,084,314</b>	1,678,017
— 現金和現金等價物(附註21)	<b>15,791,397</b>	23,604,986
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產(附註14)	<b>941,393</b>	1,231,166
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註15)	<b>5,970,267</b>	3,980,317
	<b>57,172,308</b>	54,044,573
以攤餘成本列賬的金融負債		
— 應付賬款及其他應付款(不包括員工成本、 其他稅費和政府補助)(附註25)	<b>31,171,021</b>	31,092,864
— 借款(附註26)	<b>14,977,384</b>	13,860,551
租賃負債(附註8)	<b>1,512,541</b>	1,408,643
總計	<b>47,660,946</b>	46,362,058



## 合併財務報表附註

### 13. 遞延所得稅

- (a) 當有法定權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
遞延所得稅資產：	<b>2,236,774</b>	1,705,313
遞延所得稅負債的抵銷	<b>(113,170)</b>	–
遞延所得稅資產－淨額	<b>2,123,604</b>	1,705,313
遞延所得稅負債：	<b>(251,202)</b>	(183,136)
遞延所得稅資產的抵銷	<b>113,170</b>	–
遞延所得稅負債－淨額	<b>(138,032)</b>	(183,136)

- (b) 遞延所得稅賬目的變動淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	<b>1,522,177</b>	901,098
於損益中確認(附註34)	<b>463,395</b>	621,079
年末	<b>1,985,572</b>	1,522,177

### 13. 遞延所得稅(續)

(c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動(沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

遞延所得稅資產	預提費用		無形資產		稅務虧損	總計
	減值撥備	及其他	撥備	攤銷		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一九年</b>						
<b>十二月三十一日止年度</b>						
年初	129,467	665,606	161,864	83,502	21,636	1,062,075
於損益中確認	70,349	(113,682)	70,104	40,232	576,235	643,238
年末	199,816	551,924	231,968	123,734	597,871	1,705,313
<b>截至二零二零年</b>						
<b>十二月三十一日止年度</b>						
年初	<b>199,816</b>	<b>551,924</b>	<b>231,968</b>	<b>123,734</b>	<b>597,871</b>	<b>1,705,313</b>
於損益中確認	<b>85,530</b>	<b>301,640</b>	<b>(47,866)</b>	<b>78,641</b>	<b>113,516</b>	<b>531,461</b>
年末	<b>285,346</b>	<b>853,564</b>	<b>184,102</b>	<b>202,375</b>	<b>711,387</b>	<b>2,236,774</b>

## 合併財務報表附註

### 13. 遞延所得稅(續)

- (c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動(沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：  
(續)

遞延所得稅負債	加速稅項 折舊 人民幣千元	金融資產的 價值重估 人民幣千元	企業合併 公允價值 增值額 人民幣千元	聯營企業 利潤份額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年 十二月三十一日止年度</b>						
年初	(96,818)	(2,776)	(24,088)	(37,289)	(6)	(160,977)
於損益中確認	(8,227)	(11,277)	4,442	(7,072)	(25)	(22,159)
年末	(105,045)	(14,053)	(19,646)	(44,361)	(31)	(183,136)
<b>截至二零二零年 十二月三十一日止年度</b>						
年初	(105,045)	(14,053)	(19,646)	(44,361)	(31)	(183,136)
於損益中確認	(10,812)	(44,883)	(1,098)	(9,600)	(1,673)	(68,066)
年末	(115,857)	(58,936)	(20,744)	(53,961)	(1,704)	(251,202)

- (d) 根據中國稅法，稅務虧損可於五年內抵銷未來應課稅利潤。由於該等錄有稅務虧損的公司未來是否有足夠的應課稅利潤並不確定，故於二零二零年十二月三十一日，本集團並未就金額約為人民幣8,676,573,000元的稅務虧損確認遞延稅項資產(二零一九年：約人民幣7,460,746,000元)。該等稅務虧損將於二零二一年至二零二五年期間分別到期。

到期年份	未確認遞延 所得稅資產 的稅務虧損 人民幣千元
2021	1,796,151
2022	2,167,278
2023	504,047
2024	1,950,988
2025	2,258,109
	8,676,573

## 14. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
上市證券	630,703	497,550
非上市優先股	-	726,668
	<b>630,703</b>	1,224,218
<b>流動資產</b>		
非上市應收票據	310,690	6,948
	<b>941,393</b>	1,231,166

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括不為以交易為目的的權益性投資，本集團在初始確認時將該類投資不可撤銷地選擇在此金融資產類別中確認。這些金融資產屬於戰略性投資，本集團認為這一分類更為相關。

(ii) 計入損益和其他綜合收益的金額

本年度，本集團將以下利得計入損益和其他綜合收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計入其他綜合收益的利得		
— 與權益投資有關(附註35)	133,153	8,974
持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產股 權投資的股息在損益中的其他收益確認		
— 與報告期末持有的投資有關	18,251	19,040

## 合併財務報表附註

### 15. 以公允價值計量且其變動進當期損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
債權投資		
上市債券投資	590,403	662,117
非上市理財產品	419,613	572,864
非上市優先股	848,526	—
	<b>1,858,542</b>	1,234,981
權益投資		
上市股票	195,008	114,724
上市基金投資	109,916	45,018
上市優先股	598,678	587,424
非上市基金投資	1,021,473	611,373
其他非上市權益投資	591,639	543,952
	<b>2,516,714</b>	1,902,491
<b>流動資產</b>		
債權投資		
上市債券投資	126,996	70,119
非上市理財產品	661,392	212,675
非上市信託產品	94,164	148,871
	<b>882,552</b>	431,665
權益投資		
非上市基金投資	712,459	411,180
	<b>5,970,267</b>	3,980,317

(i) 本集團對以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益：

- 既不能以攤餘成本計量也不能以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資
- 交易性權益投資；以及
- 主體未選擇將公允價值利得和損失計入其他綜合收益的權益投資。

## 15. 以公允價值計量且其變動進當期損益的金融資產(續)

- (ii) 計入損益的金額  
本年度，以下利得計入損益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計入其他收益－淨額的以公允價值計量且其變動計入損益的權益 投資公允價值利得(附註31)	58,832	22,515
計入其他收益－淨額的以公允價值計量且其變動計入損益的債權 投資公允價值利得(附註31)	233,860	72,839
	<b>292,692</b>	95,354

## 16. 預付款項及長期應收款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付款項	713,750	1,226,563
應收融資租賃款(附註(a))(附註18(e))	1,969,136	1,017,757
其他貸款及應收款項	965,376	1,005,880
應收貸款(附註18(c))	1,472,465	950,000
	<b>4,406,977</b>	2,973,637
減：其他長期應收款的減值撥備	(64,450)	(59,347)
	<b>5,056,277</b>	4,140,853

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註26(a))以賬面淨值為人民幣1,617,311,000元(二零一九年：人民幣798,420,000元)的長期應收款作抵押。



## 合併財務報表附註

### 17. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料及消耗品	2,703,001	1,946,542
在產品	129,221	101,593
產成品及庫存商品	3,956,033	5,032,157
	6,788,255	7,080,292
減：減值撥備	(166,675)	(152,462)
	6,621,580	6,927,830

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本的金額共計人民幣43,168,390,000元(二零一九年：人民幣43,909,642,000元)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註26(a))及應付票據分別以賬面淨值為人民幣362,361,000元(二零一九年：人民幣443,335,000元)及人民幣604,913,000元(二零一九年：人民幣774,206,000元)的存貨作抵押或質押。

## 18. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收賬款(附註(a)及(b))	<b>4,583,098</b>	3,720,676
減：減值撥備	<b>(265,896)</b>	(254,327)
應收賬款—淨額	<b>4,317,202</b>	3,466,349
應收票據	<b>1,884,928</b>	2,241,121
應收貸款(附註c)	<b>3,118,804</b>	1,645,655
委託貸款(附註d)	<b>596,916</b>	240,000
待抵扣和待認證增值稅	<b>1,039,179</b>	1,883,638
預付款項	<b>1,158,328</b>	1,284,439
應收股利(附註41(b))	<b>3,752,145</b>	3,614,415
應收融資租賃款(附註(e))	<b>2,283,633</b>	1,127,573
其他應收款項	<b>1,464,420</b>	1,340,760
	<b>19,615,555</b>	16,843,950





## 合併財務報表附註

### 18. 應收賬款及其他應收款(續)

- (a) 乘用車銷售主要採取預收款。以賒銷形式銷售的其他產品以介於0日至365日信用期進行銷售。應收賬款於二零二零年及二零一九年十二月三十一日以發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年以內	<b>3,374,378</b>	2,908,145
一至二年	<b>845,760</b>	561,819
二至三年	<b>117,223</b>	78,988
三至四年	<b>76,087</b>	7,363
四至五年	<b>5,289</b>	8,401
五年以上	<b>164,361</b>	155,960
	<b>4,583,098</b>	3,720,676

本集團採用簡化方法計量香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸損失。於二零二零年十二月三十一日，已就貿易應收款項總額計提撥備人民幣265,896,000元(二零一九年：人民幣254,327,000元)。

- (b) 應收賬款的公允價值

由於現有應收款項為短期性質，其賬面價值與公允價值一致。

## 18. 應收賬款及其他應收款(續)

- (c) 餘額代表的是由本集團一家子公司提供的金融服務相關的對關聯方的貸款。二零二零年十二月三十一日的有效利率為3.95%(二零一九年：3.71%至4.35%)。

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
總貸款餘額	4,654,687	2,623,364
減：減值撥備	(82,010)	(59,705)
	4,572,677	2,563,659
減：流動部分	(3,118,804)	(1,645,655)
非流動部分	1,453,873	918,004

減值撥備的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	59,705	21,835
減值虧損撥備	22,305	37,870
於十二月三十一日	82,010	59,705

- (d) 委託貸款乃透過金融機構進行借貸，主要借予關聯公司，將於二零二一年到期。於二零二零年十二月三十一日的實際利率為4.00%(二零一九年：4.35%)。
- (e) 二零二零年租賃投資淨額的融資收益為人民幣331,428,000元(二零一九年：人民幣295,313,000元)。



## 合併財務報表附註

### 18. 應收賬款及其他應收款(續)

(f) 本集團的應收賬款及其他應收款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	19,511,111	16,727,847
美元	5,679	57,677
港元	98,765	58,426
	<b>19,615,555</b>	16,843,950

### 19. 定期存款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以下列貨幣為單位的定期存款：		
— 人民幣	10,070,487	6,488,974
— 美元	553,875	466,366
— 港元	—	4,584
	<b>10,624,362</b>	6,959,924

定期存款的存期為三個月以上。

## 20. 受限制現金

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
信用證及銀行匯票保證金	585,257	434,757
交易及其他保證金	175,857	152,780
於中國人民銀行存放的法定準備金(附註(a))	1,323,200	1,090,480
	<b>2,084,314</b>	1,678,017

- (a) 由於提供金融服務，本集團的一家子公司需按照要求在中國人民銀行存放法定準備金。這部分存放於中國人民銀行的款項不能用於集團的日常運營。

本集團的受限制現金的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	2,083,648	1,675,926
美元	666	-
港元	-	2,091
	<b>2,084,314</b>	1,678,017

## 合併財務報表附註

### 21. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以下列貨幣為單位：		
－人民幣	<b>15,546,190</b>	23,126,628
－港元	<b>30,145</b>	23,276
－美元	<b>210,835</b>	452,343
－日元	<b>4,217</b>	1,736
－其他	<b>10</b>	1,003
	<b>15,791,397</b>	23,604,986

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款和原始期限為三個月或以下的銀行存款。

- (a) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物、受限制現金(附註20)及定期存款(附註19)乃存入無重大信貸風險的金融機構。該等金融機構的評級詳情(數據公佈於上海普蘭金融服務有限公司)載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
AAA	<b>28,264,213</b>	32,213,149
AA+	<b>183,192</b>	2,349
其他及庫存現金	<b>52,668</b>	27,429
	<b>28,500,073</b>	32,242,927
<b>即指</b>		
－定期存款	<b>10,624,362</b>	6,959,924
－受限制現金	<b>2,084,314</b>	1,678,017
－現金及現金等價物	<b>15,791,397</b>	23,604,986
	<b>28,500,073</b>	32,242,927

## 22. 股本

	每股面值人民幣1元的 人民幣普通股		每股面值人民幣1元的 境外上市外資股H股普通股		總計	
	股份數目 千份	股本 人民幣千元	股份數目 千份	股本 人民幣千元	股份數目 千份	股本 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日	7,139,088	7,139,088	3,098,620	3,098,620	10,237,708	10,237,708
職工股份期權計劃						
— 發行股份所得款(附註23)	111,766	111,766	—	—	111,766	111,766
可轉換債券轉股(附註26(g))	223	223	—	—	223	223
於二零二零年十二月三十一日	<b>7,251,077</b>	<b>7,251,077</b>	<b>3,098,620</b>	<b>3,098,620</b>	<b>10,349,697</b>	<b>10,349,697</b>

## 23. 以股份為基礎的支付

### (a) 以權益結算的股份支付—第一期A股股票期權

經本公司於二零一四年九月十九日舉行的二零一四年第一次臨時股東大會通過，批准本公司A股股票期權激勵計劃(「股票期權激勵計劃」)，正式向符合條件的620名個人，包括董事、高級管理人員及業務核心骨幹(以下簡稱「期權激勵對象」)授予64,348,600份A股股票期權(「股票期權」)。每份股票期權賦予期權激勵對象一種在有效期內按A股股份期權激勵計劃中約定的行權價格和行權條件購買本公司的一股股票的權利。授予日為二零一四年九月十九日。

已授予期權激勵對象的股票期權可自授予日滿兩年後開始行權，每年可行權數量為期權激勵對象所獲授股票期權總額的三分之一，但需滿足股票期權激勵計劃中約定的行權條件。本次股票期權激勵計劃的有效期為自股票期權授予日起五年。本公司並無法定或推定債務，以現金購回或償付期權。

本公司採用期權定價模型估計股票期權的公允價值。所授予期權在授予日的加權平均公允價值利用布萊克-斯科爾斯(Black-Scholes)估值模式釐定為每份期權人民幣1.836元。

### 23. 以股份為基礎的支付(續)

#### (a) 以權益結算的股份支付－第一期A股股票期權(續)

第一個行權期的股票期權和第二個行權期的股票期權分別於二零一六年九月十九日和二零一七年九月十九日生效。截至二零一九年十二月三十一日止，以上股票期權累計行權數量為36,314,000股。於二零一九年十二月三十一日，無剩餘第一個行權期和第二個行權期A股股票期權。

於二零一八年九月十九日，第三個行權期的股票期權生效。截至二零一九年十二月三十一日止，累計行權數量為23,008,000股，本公司於二零一九年相應新發行5,210,000股新股。於二零一九年十二月三十一日，無剩餘第三個行權期A股股票期權。

#### (b) 以權益結算的股份支付－第二期A股股票期權

經本公司於二零一七年十二月十八日的特別股東大會決議通過，批准本公司第二期A股股票期權激勵計劃，正式向2,358名員工包括董事、高級管理人員、業務核心骨幹授予共403,335,400份第二期首次授予A股股票期權，每份股票期權賦予期權激勵對象一種在有效期內按A股股份期權激勵計劃中約定的行權價格和行權條件購買本公司的一股股票的權利。授予日為二零一七年十二月十八日。本公司採用期權定價模型估計股票期權的公允價值。所授予期權在授予日的加權平均公允價值利用布萊克－斯科爾斯(Black-Scholes)估值模式釐定為每份期權人民幣3.85元。

於二零一八年五月十八日，根據本公司股東大會決議，本公司以資本公積向全體股東每十股轉增四股。轉換完成後，本公司尚未行權的股票期權增加了161,335,000份。

經本公司於二零一八年十二月十七日召開的第五屆董事會第十次會議審議，本公司向符合預留期權授予條件的457名激勵對象授予62,336,900份第二期預留A股股票期權。每份股票期權賦予期權激勵對象一種在有效期內按A股股份期權激勵計劃中約定的行權條件購買本公司的一股股票的權利。授予日為二零一八年十二月十七日。本公司採用期權定價模型估計股票期權的公允價值。所授予期權在授予日的加權平均公允價值利用布萊克－斯科爾斯估值模型釐定為每份期權人民幣2.11元。

## 23. 以股份為基礎的支付(續)

### (b) 以權益結算的股份支付 – 第二期A股股票期權(續)

若在第二期首次授予及預留A股股票期權行權前公司有資本公積轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、配股或縮股等事項，應對行權價格進行相應調整。

已授予期權激勵對象的股票期權可自授予日滿兩年後開始行權，分別自二零一七年十二月十八日及二零一八年十二月十七日起每年可行權數量為期權激勵對象所獲授股票期權總額的三分之一，但需滿足股票期權激勵計劃中約定的行權條件。本次股票期權激勵計劃的有效期為自股票期權授予日起六年。本公司並無法定或推定債務，以現金購回或償付期權。

第二期首次授予A股股票期權未行使的期權數目及有關的加權平均行使價的變動如下：

	二零二零年		二零一九年	
	平均行使價 每股人民幣元	股份期權數目 (千計)	平均行使價 每股人民幣元	股份期權數目 (千計)
於一月一日	19.55	514,545	19.88	564,670
註銷 – 第二期首次授予 – 第一批次 (附註(i))	19.37	(169,258)	-	-
註銷 – 第二期首次授予 – 第二批次 (附註(ii))	19.37	(172,640)	-	-
已失效 – 第二期首次授予(附註(iii))	-	-	19.55	(50,125)
於十二月三十一日	19.37	172,647	19.55	514,545

- (i) 自二零一九年十二月十八日起，第二期股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權第一批次進入行權期。截至二零二零年十二月三十一日止，第一批次激勵對象均未行權。因未於行權有效期內行權，原授予2,092名激勵對象的合共169,257,814份第一批次股票期權被註銷。
- (ii) 於二零二零年十二月四日，根據本公司董事會決議，因股票期權激勵計劃中約定的行權條件尚未滿足，第二期股票期權激勵計劃首次授予A股股票期權第二批次中合共172,640,244份股票期權被註銷。



## 23. 以股份為基礎的支付(續)

### (b) 以權益結算的股份支付－第二期A股股票期權(續)

(iii) 因282名員工辭職或退休，合計50,125,000份第二期首次授予A股股票期權於二零一九年內失效。

第二期預留A股股票期權未行使的期權數目及有關的加權平均行使價的變動如下：

	二零二零年		二零一九年	
	平均行使價 每股人民幣元	股份期權數目 (千計)	平均行使價 每股人民幣元	股份期權數目 (千計)
於一月一日	10.28	62,337	10.61	62,337
行權－第二期預留－第一批次 (附註(iv))	10.10	(9,665)	—	—
失效－第二期預留－第二批 (附註(v))	10.10	(8,654)	—	—
於十二月三十一日	10.10	44,018	10.28	62,337

(iv) 自二零二零年十二月十七日起，第二期股票期權激勵計劃預留A股股票期權第一批次進入行權期。截至二零二零年十二月三十一日止，合計共9,665,087份股票期權已行權。相應地，本公司的股本及股本溢價分別增加人民幣9,665,000元及人民幣87,953,000元。同時，因相關股票期權行權，本公司將與股票期權激勵計劃相關的其他資本公積合共人民幣20,393,000元轉入股本溢價。

(v) 根據本公司董事會決議，因70名員工辭職或退休，合計8,653,640份第二期預留A股股票期權於二零二零年十二月四日起失效。

### (c) 以權益結算的股份支付－第三期A股股票期權及限制性股票激勵計劃

經本公司於二零二零年十二月四日的特別股東大會決議通過，批准本公司第三期A股股票期權激勵計劃，正式向2,872名員工包括董事、高級管理人員、業務核心骨幹授予共102,101,330份第三期A股股票期權。授予日為二零二零年十二月四日。

經本公司於二零二零年十二月四日的特別股東大會決議通過，批准本公司限制性股票激勵計劃，正式向2,872名員工包括董事、高級管理人員、業務核心骨幹授予共102,101,330份限制性股票。授予日為二零二零年十二月四日。

## 23. 以股份為基礎的支付(續)

### (c) 以權益結算的股份支付 – 第三期A股股票期權及限制性股票激勵計劃(續)

#### (i) 第三期A股股票期權

每份股票期權賦予期權激勵對象在有效期內按A股股份期權激勵計劃中約定的行權價格每份期權人民幣9.98元和行權條件購買本公司的一股股票的權利。本公司採用期權定價模型估計股票期權的公允價值。所授予期權在授予日的加權平均公允價值利用布萊克-斯科爾斯(Black-Scholes)估值模式釐定為每份期權人民幣4.98元。本公司使用的定價模型的主要參數列示如下：

授予日所定的期權行權價格	人民幣9.98元
預計的期權有效期(年)	3.4年
授予日股份的價格	人民幣13.29元
股價預計波動率	27.3308%
預計股息率	0%
期權有效期內的年化無風險利率	3.0629%

若在行權前公司有派息、資本公積轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、配股或縮股等事項，應對行權價格進行相應調整。

已授予期權激勵對象的股票期權可自授予日滿兩年後開始分三年行權，每年可行權數量分別期權激勵對象所獲授股票期權總額的40%、30%及30%，但需滿足股票期權激勵計劃中約定的行權條件。本次股票期權激勵計劃的有效期為自股票期權授予日起五年。本公司並無法定或推定債務，以現金購回或償付期權。

#### (ii) 限制性股票激勵計劃

所有限制性股票都有禁售期，禁售期為自授予日起的24個月，禁售期後的1-3年為解鎖期(按照40%、30%、30%的比例分三段時間/批次，每12個月)。於禁售期內，計劃參與者獲授予的限制性股票不享有進行轉讓或用於擔保或償還債務等處置權。禁售期滿後，如果滿足了計劃之下所有的業績條件且計劃參與者並未離職，計劃參與者將享有相關股份。



## 合併財務報表附註

### 23. 以股份為基礎的支付(續)

#### (c) 以權益結算的股份支付－第三期A股股票期權及限制性股票激勵計劃(續)

##### (ii) 限制性股票激勵計劃(續)

所有限制性股票都有禁售期，禁售期為自授予日起的24個月，禁售期後的1-3年為解鎖期(按照40%、30%、30%的比例分三段時間／批次，每12個月)。於禁售期內，計劃參與者獲授予的限制性股票不享有進行轉讓或用於擔保或償還債務等處置權。禁售期滿後，如果滿足了計劃之下所有的業績條件且計劃參與者並未離職，計劃參與者將享有相關股份。

於二零二零年十二月四日，本公司向符合資格的計劃參與者授予了102,101,330份限制性股票，每股限制性股票的授予價格為人民幣4.99元，自參與者中獲得款項人民幣509,486,000元，入賬列入其他應付款，作為本公司對股權激勵的回購義務。所授予限制性股票在授予日的加權平均公允價值為每股人民幣8.30元。於二零二零年十二月四日，因發行限制性股票，本公司的股本(附註22)和資本公積分別增加人民幣102,101,000元及人民幣407,385,000元。相應地，本公司的庫存股增加人民幣509,486,000元。此外，由於本年等待期確認的成本費用，資本公積增加人民幣26,483,000元。

- (d) 二零二零年轉回的第二期首次授予及預留A股股票期權的費用總共為人民幣237,900,000元；二零二零年計入損益的第三期A股股票期權及限制性股票的費用總共為人民幣42,372,000元。

二零一九年計入損益的第二期首次授予及預留A股股票期權的費用總共為人民幣158,980,000元。

24. 儲備

	股本溢項		資本公積		專項儲備		一般風險儲備		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益儲備		職工股份增值計劃		可轉換債券		法定盈餘公積		儲備總額		留存收益		總額			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一九年一月一日	30,622,548	(9,021,820)	22,714	341,681	268,620	(464)	589,183	240,942	3,817,298	26,880,662	39,490,695	66,371,357												
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
提取法定盈餘公積(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-	-	923,443	923,443	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
重估	-	-	-	-	8,974	-	-	-	-	8,974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,974	
其他貨幣折算差異	-	-	-	-	-	1,151	-	-	-	1,151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,151	
職工股份增值計劃	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-職工服務增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158,980	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158,980	
-發行股份所得款	24,401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,834)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,567	
與非控制性權益的交易	138,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138,640	
可轉換債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-可轉換債券轉股	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
其他	-	6,378	9,387	-	(10)	(409)	-	-	-	15,346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,346	
於二零一九年十二月三十一日	30,785,592	(9,015,442)	32,101	341,681	277,584	278	741,339	240,942	4,740,741	28,144,766	41,805,637	69,950,403												

## 24. 儲備(續)

## 合併財務報表附註

	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益										總額 人民幣千元		
	股本溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	一般風險準備金 人民幣千元	計入其他綜合收益儲備 人民幣千元	外幣折算 人民幣千元	職工股份期權計劃 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元		儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元
於二零二零年一月一日	30,785,592	-	(9,015,442)	32,101	341,631	277,584	278	741,339	240,942	4,740,741	28,144,766	41,805,637	69,950,403
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,964,055	5,964,055
提取法定盈餘公積(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	757,660	757,660	(757,660)	-
提取一般風險準備(附註10)	-	-	-	-	72,167	-	-	-	-	-	72,167	(72,167)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,842,794)	(1,842,794)
重估	-	-	-	-	-	133,153	-	-	-	-	133,153	-	133,153
其他貨幣折算差異	-	-	-	-	-	-	(5,128)	-	-	-	(5,128)	-	(5,128)
職工股份期權計劃(附註23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 職工服務增值	-	-	-	-	-	-	-	(195,528)	-	-	(195,528)	-	(195,528)
- 發行股份所得款	515,731	(509,486)	-	-	-	-	-	(20,393)	-	-	(14,148)	-	(14,148)
與非控制性權益的交易(附註40)	(4,441)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,441)	-	(4,441)
可轉換債券(附註26g)	3,257	-	-	-	-	-	-	-	(300)	-	2,957	-	2,957
- 可轉換債券轉股	-	-	26,974	9,486	-	(22)	357	-	-	-	36,805	-	36,805
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日	31,300,139	(509,486)	(6,988,468)	41,597	413,798	410,715	(4,493)	525,418	240,642	5,498,401	28,928,263	45,097,071	74,025,334

(i) 根據中國相關規例及規定，除中外合資經營企業外，所有中國公司均須將根據中國會計準則及規例計算所得出稅後利潤的10%計提法定盈餘公積，直至累計總額達其註冊資本之50%為止。該等法定盈餘公積金僅可於獲得批准時用作彌補過往年度之虧損或增加有關公司之資本。

(ii) 根據財政部《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的要求，本集團一金融企業子公司設立了一般風險準備用以彌補尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。

## 25. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	<b>11,802,325</b>	12,142,923
客戶存款(附註(c))	<b>7,770,011</b>	8,596,263
應付職工薪酬	<b>2,496,891</b>	2,179,518
應付銷售返利	<b>1,912,505</b>	1,548,213
應付研發費	<b>1,249,696</b>	825,802
應付模具費	<b>1,102,770</b>	1,451,364
應付票據	<b>1,077,554</b>	1,122,303
保險合同未到期責任準備金	<b>1,026,241</b>	825,680
其他稅項(附註(b))	<b>675,776</b>	417,427
限制性股票回購業務(附註23及24)	<b>509,486</b>	—
應付工程款	<b>466,383</b>	718,208
應付廣告費	<b>299,275</b>	659,699
應付保證金	<b>232,876</b>	178,609
政府補助	<b>158,636</b>	189,534
賣出回購金融資產款	<b>102,092</b>	252,235
其他應付款項	<b>3,619,807</b>	2,771,565
	<b>34,502,324</b>	33,879,343
減：應付賬款及其他應付款之非流動部分	<b>(530,786)</b>	(262,876)
流動部分	<b>33,971,538</b>	33,616,467



## 合併財務報表附註

### 25. 應付賬款及其他應付款(續)

(a) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團應付賬款以發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	11,377,420	11,749,823
一年至二年	351,351	318,534
二年至三年	32,536	39,981
三年以上	41,018	34,585
	<b>11,802,325</b>	12,142,923

(b) 其餘稅項結餘包括應付增值稅、應付消費稅及其他應付稅項。

(c) 餘額代表的是客戶存放於本集團提供金融服務的子公司的款項，利率會根據中國人民銀行公佈的現行儲蓄利率進行調整。

(d) 本集團的應付賬款及其他應付款的賬面價值以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	34,460,213	33,860,335
港元	38,920	19,008
美元	3,191	-
	<b>34,502,324</b>	33,879,343

## 26. 借款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
銀行及其他金融機構借款		
— 有擔保(附註(a))	578,106	416,419
— 無擔保	2,300,777	1,437,159
	<b>2,878,883</b>	1,853,578
可轉換債券(附註(h))	2,602,981	2,550,677
公司債券—有保證擔保(附註(i))	2,991,309	2,987,685
中期票據—無擔保(附註(k))	—	299,682
<b>非流動借款總額</b>	<b>8,473,173</b>	7,691,622
<b>流動</b>		
銀行及其他金融機構借款		
— 有擔保(附註(a))	1,869,373	945,779
— 無擔保	3,713,302	2,201,033
	<b>5,582,675</b>	3,146,812
公司債券—有保證擔保(附註(j))	—	2,245,284
中期票據—無擔保(附註(k))	299,847	306,979
關聯方給予的委託貸款—無擔保	70,000	70,000
短期應付債券—無擔保(附註(l))	399,980	399,854
應付利息	151,709	—
<b>流動借款總額</b>	<b>6,504,211</b>	6,168,929
<b>借款總額</b>	<b>14,977,384</b>	13,860,551



## 合併財務報表附註

### 26. 借款(續)

(a) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的借款以本集團的不動產、工廠及設備、受限制現金、存貨、應收賬款和長期應收款作為抵押品或質押品。

(b) 於報告期末，本集團的借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	11,559,762	9,701,827
一至五年	3,417,622	4,158,724
	<b>14,977,384</b>	13,860,551

(c) 本集團的總借款的到期日列示如下：

	於十二月三十一日 二零二零年		於十二月三十一日 二零一九年	
	銀行借款 人民幣千元	其他 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	其他 人民幣千元
一年內	5,582,675	921,536	3,216,812	2,952,117
一年至二年	1,941,979	2,602,981	1,305,165	299,682
二年至五年	932,454	2,991,309	548,413	5,538,362
五年以上	4,450	-	-	-
	<b>8,461,558</b>	<b>6,515,826</b>	5,070,390	8,790,161

(d) 本集團的全部借款以人民幣為單位。

(e) 借款的加權平均實際利率載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
銀行及其他金融機構借款	4.35%	5.13%
公司債券	5.23%	5.12%
中期票據	4.56%	4.84%
可轉換債券	2.98%	2.98%
委託貸款	2.25%	2.25%
短期應付債券	2.16%	3.25%

## 26. 借款(續)

- (f) 於二零二零年十二月三十一日，本集團非流動借款的公允價值為人民幣8,526,269,000元(二零一九年：人民幣7,906,630,000元)。本集團流動借款的賬面價值與公允價值無重大差異。
- (g) 截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止，本集團已遵守其信貸合同中有關財務約定事項的安排。
- (h) 可轉換債券

本集團在二零一六年一月二十二日發行41,055,800張可轉換債券，面值總額為人民幣4,105,580,000元，第一年到第六年的票面利率分別為：第一年0.20%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.50%及第六年1.60%。此債券由發行日期起計六年後按其票面值人民幣4,105,580,000元到期，或可由持有人選擇兌換為股份。在債券發行時，本公司在扣除交易費用人民幣44,546,000元(交易費用按比例分攤至可轉換債券負債和權益部分)後，確定可轉換債券負債部份(人民幣3,672,418,000元)和權益部份(人民幣387,578,000元)的價值。已包括在長期借款內的可轉換債券負債部份，其公允價值乃按照等同的非可轉換債券的市場利率計算。負債部份其後按攤銷成本列賬，直至債券轉股或到期。剩餘金額為權益轉股部分的價值，包括在股東權益中的其他儲備內。

當公司發生送紅股、轉增股本、增發新股(不包括因可轉債轉股而增加的股本)、配股以及派發現金股利等情況時，轉股價格將會進行累積調整。於二零二零年十二月三十一日，轉股價格已經調整為人民幣每股14.23元(二零一九年：人民幣每股14.41元)。

在資產負債表確認的可轉換債券計算如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月一日的負債組成部份	2,496,398
可轉換債券轉股	(4)
利息費用	91,832
確認為應付款項和其他應付款的應付利息	(37,549)
於二零一九年十二月三十一日的負債組成部份	2,550,677
於二零二零年一月一日的負債組成部份	<b>2,550,677</b>
可轉換債券轉股	<b>(3,180)</b>
利息費用	<b>93,733</b>
應付利息	<b>(38,249)</b>
於二零二零年十二月三十一日的負債組成部份	<b>2,602,981</b>

於二零二零年，部分可轉換債券持有人將票面金額為人民幣3,180,000元的可轉換債券轉為本公司股份。本公司按兌換價每股人民幣14.23元至14.41元向該等可轉換債券持有人配發合共222,859股股份。換股完成後，本公司終止確認人民幣3,180,000元的負債部分，並將此金額連同權益部分(可轉換債券儲備)轉入股本和股本溢價。



## 合併財務報表附註

### 26. 借款(續)

- (i) 於二零一三年三月，本公司發行面值為人民幣3,000,000,000元的10年期公司債券，加權平均實際利率為5.23%。有關利息按年支付。該等公司債券將於二零二三年三月按賬面值悉數贖回，並由廣汽工業提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保。
- (j) 於二零一五年一月，本公司發行面值為人民幣2,000,000,000元的5年期公司債券，加權平均實際利率為4.95%。有關利息按年支付。該等公司債券已於二零二零年一月按賬面值悉數贖回。
- (k) 於二零一八年十一月，本公司發行面值為人民幣300,000,000元的中期票據，加權平均實際利率為4.56%，有關利息按年支付。該等中期債券將於二零二一年十一月二十三日按賬面值悉數贖回。中期債券在扣除交易費用後的淨款項總計為人民幣299,508,000元。
- (l) 於二零二零年五月，廣汽商貿發行面值為人民幣400,000,000元為期270天的短期應付債券，加權平均實際利率為2.16%。該等短期應付債券將於二零二一年二月十九日按賬面值悉數贖回。短期應付債券在扣除交易費用後的淨款項總計為人民幣399,910,000元。

### 27. 撥備

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動部分：</b>		
保修撥備(附註(i))	595,514	1,013,136
其他撥備	7,065	1,640
<b>非流動撥備總額</b>	<b>602,579</b>	1,014,776
<b>流動部分：</b>		
保修撥備(附註(i))	262,467	—
<b>撥備總額</b>	<b>865,046</b>	1,014,776

- (i) 本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值。

## 28. 政府補助

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	<b>2,795,975</b>	3,262,220
增加	<b>245,133</b>	192,744
確認損益	<b>(485,283)</b>	(658,989)
年末	<b>2,555,825</b>	2,795,975



## 合併財務報表附註

### 29. 除所得稅前利潤

本集團的除所得稅前利潤已扣除／(計入)：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料及已使用消耗品	42,138,654	44,234,629
產成品、庫存商品及在產品存貨變動	1,029,736	(324,987)
折舊及攤銷費用(附註7、8、9及10)	5,110,394	4,283,666
不動產、工廠及設備減值費用(附註7)	5,609	81,998
無形資產減值費用(附註10)	662,164	443,217
存貨減值費用	47,938	30,183
稅項及附加	1,363,862	1,355,523
運輸費用	1,830,886	2,258,261
廣告及推廣成本	1,867,465	2,231,640
保修開支	517,614	1,130,113
政府補助之攤銷(附註28)	(485,283)	(658,989)
經營租賃支出(附註8(b))	16,706	29,006
核數師酬金		
— 審計服務	12,436	11,485
— 非審計服務	7,407	7,586

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團於損益中確認為銷售成本和管理費用的研究和開發支出的金額為人民幣3,074,504,000元(二零一九年：人民幣2,706,419,000元)，包括本年度費用化的研究支出人民幣887,635,000元(二零一九年：人民幣959,362,000元)和已資本化的開發支出攤銷人民幣2,186,869,000元(二零一九年：人民幣1,747,057,000元)(附註10)。

有關員工成本的情況，詳見附註30。

### 30. 員工成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金及工資	6,674,332	6,284,753
退休金計劃供款及其他社會保險費用(附註(a))	744,115	963,993
第二期職工股份期權計劃(沖銷)/確認之費用(附註23)	(237,900)	158,980
第三期職工股份期權及限制性股票激勵計劃確認之費用 (附註23)	42,372	—
住房福利(附註(b))	521,697	471,609
福利、醫療及其他開支	536,111	636,038
	<b>8,280,727</b>	<b>8,515,373</b>

- (a) 本集團的中國內地僱員參與中國相關市政府及省政府監管的若干設定提存退休金計劃，據此，市政府及省政府承諾將承擔應付予所有在職及退休僱員的退休福利金。該計劃的該等供款於產生時列為費用。

本集團為特定僱員實施設定受益退休金計劃和退休後醫療計劃。當僱員提供的服務使其有權參與該計劃時，相關費用予以確認。於截至二零二零年十二月三十一日止的年度，本集團確認了與設定受益退休金計劃和退休後醫療計劃相關的費用為人民幣83,840,000元。



## 合併財務報表附註

### 30. 員工成本(續)

(a) 與設定受益退休金計劃和退休後醫療計劃相關的重要精算假設如下：

折現率	3.25%
退休後醫療計劃增長率	2.0%
退休金增長率	4.0%
死亡率	中國人壽保險壽命預期 (2010-2013)

(b) 本集團按僱員薪金的若干百分比向政府機關所管理的定額供款住房基金計劃作出供款，有關供款於產生時列作費用。

(c) 五位最高薪酬人士

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的五位最高薪酬人士，包括兩位董事及監事(二零一九年：五位董事及監事)，彼等的酬金已載於附註43的分析中。剩餘三位人士(二零一九年：無)本年度的酬金列示如下：

	截至 十二月三十一日 止年度 二零二零年 人民幣千元
基本薪金及工資、住房公積金及其他津貼	3,327
退休金計劃供款	226
酌情花紅	2,521
	6,074

### 30. 員工成本(續)

- (c) 五位最高薪酬人士(續)  
非擔任董事／監事，且薪酬在下列區間內的最高薪酬人士的數量如下：

	僱員數量 二零二零年
人民幣2,000,001 – 2,500,000	3

### 31. 其他收益－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
匯兌淨(損失)／收益	(14,037)	40,071
出售不動產、工廠及設備和無形資產的(損失)／收益	(48,176)	8,895
捐贈	(29,579)	(14,127)
出售合營及聯營企業的收益	7,403	22,493
政府補助	796,041	2,239,317
與金融資產有關的投資淨收益	319,380	191,875
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值變動 收益	292,692	95,354
其他	55,966	36,462
	<b>1,379,690</b>	2,620,340





## 合併財務報表附註

### 32. 利息收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
定期存款產生的利息收入	<b>291,210</b>	278,549
受限制現金以及現金及現金等價物產生的利息收入	<b>127,551</b>	171,565
委託貸款取得的利息收入	<b>13,023</b>	12,145
	<b>431,784</b>	462,259

### 33. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利息費用	<b>440,559</b>	521,299
租賃負債相關的利息費用	<b>76,154</b>	59,503
資本化於合資格資產的利息費用	<b>(77,146)</b>	(64,321)
	<b>439,567</b>	516,481

### 34. 所得稅貸項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
當期所得稅	107,405	203,893
遞延稅項(附註13)	(463,395)	(621,079)
	<b>(355,990)</b>	(417,186)

本集團就除稅前利潤的所得稅收益，與採用合併主體適用的加權平均稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除所得稅前利潤	5,691,961	6,291,671
按照在相關稅收管轄區取得利潤以適用稅率計算的所得稅 (附註(i))	1,512,261	1,801,795
應佔合營企業和聯營企業的利潤	(2,383,145)	(2,342,764)
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值收益	(32,757)	(7,232)
不可抵扣的費用支出	66,061	38,588
使用早前並無確認的稅務虧損	(21,899)	(274,478)
未確認遞延所得稅資產的未使用稅務虧損和可抵扣暫時性差異	585,871	431,765
研究開發支出加計扣除	(82,382)	(64,860)
所得稅貸項	<b>(355,990)</b>	(417,186)



## 合併財務報表附註

### 34. 所得稅貸項(續)

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及主要子公司適用的企業所得稅稅率為15%或25%（二零一九年：15%或25%）。

若干子公司須繳納香港利得稅，截至二零二零年十二月三十一日止年度，該等公司的應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅（二零一九年：16.5%）。

本集團全資子公司中隆投資有限公司及香港駿威分別被廣州市越秀區地方稅務局認定為中國居民企業，根據《中華人民共和國企業所得稅法》繳納企業所得稅。

### 35. 其他綜合收益，扣除稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產的 公允價值變動	133,153	8,974
海外業務折算匯兌差異	(5,128)	1,151
採用權益法核算的於合營企業及聯營企業的投資中享有的 其他綜合收益／(虧損)	335	(419)
	128,360	9,706

### 36. 每股收益

#### (a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤除以年內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	5,964,055	6,616,265
已發行普通股加權平均數(千份)	10,238,230	10,235,610
基本每股收益(人民幣每股)	0.58	0.65

## 36. 每股收益(續)

### (b) 稀釋

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司有兩類可稀釋的潛在普通股：可轉換債券和股票期權。可轉換債券假設被轉換為普通股，而淨利潤經調整以抵銷利息費用。至於股票期權，根據尚未行權的股票期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(即按照本公司股份截至二零二零年十二月三十一日止年度的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作出比較。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	<b>5,964,055</b>	6,616,265
加：可轉債利息費用	<b>93,733</b>	91,832
用於計算稀釋每股收益的利潤	<b>6,057,788</b>	6,708,097
已發行普通股加權平均數(千份)	<b>10,238,230</b>	10,235,610
加：假定股票期權全部轉換為普通股的加權平均股數 (千份)	<b>2,084</b>	2,612
加：假定可轉換債券全部轉換為普通股的加權平均股數 (千份)	<b>179,238</b>	177,118
用以計算稀釋每股收益的普通股的加權平均數(千份)	<b>10,419,552</b>	10,415,340
稀釋每股收益(人民幣每股)	<b>0.58</b>	0.64



## 合併財務報表附註

### 37. 股利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已派中期股利每股普通股人民幣：0.03元 (二零一九年：0.05元)	307,138	511,885
擬派末期股利每股普通股人民幣：0.15元 (二零一九年：0.15元)	1,552,649	1,535,656
	<b>1,859,787</b>	2,047,541

於二零二零年及二零一九年內支付的股利分別為人民幣1,824,794,000元及人民幣3,377,880,000元。將於應屆股東週年大會上，建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派發末期股利為每普通股人民幣0.15元，總計約為人民幣1,552,649,000元。本財務報表未反映此項應付股利。

### 38. 合併現金流量表附註

#### (a) 經營產生的現金流

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年度利潤	6,047,951	6,708,857
就以下各項作出調整：		
— 所得稅貸項(附註34)	(355,990)	(417,186)
— 折舊(附註7、8及9)	2,743,793	2,390,301
— 攤銷(附註10)	2,366,601	1,893,365
— 政府補助攤銷(附註28)	(485,283)	(658,989)
— 減值撥備	770,821	609,229
— 出售不動產、工廠及設備和無形資產的損失/(收益) (附註31)	48,176	(8,895)
— 利息收入(附註32)	(431,784)	(462,259)
— 財務費用(附註33)	439,567	516,481
— 處置合營公司及聯營企業收益(附註31)	(7,403)	(22,493)
— 現金及現金等價物匯兌損失/(收益)	26,558	(26,152)
— 應佔合營企業及聯營企業利潤(附註11)	(9,570,978)	(9,399,343)
— 與金融資產有關的投資淨收益(附註31)	(319,380)	(191,875)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值變動 收益(附註31)	(292,692)	(95,354)
營運資金變動(不包括合併結算的匯兌差額)：		
— 存貨	255,076	(295,308)
— 應收賬款及其他應收款	(3,054,820)	(1,223,579)
— 受限制現金	(406,297)	1,527,622
— 應付賬款及其他應付款	(445,702)	(2,295,681)
— 合同負債	(35,898)	193,061
— 撥備	(149,730)	340,220
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融資產	(27,010)	(1,199,583)
— 以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產	(303,741)	—
經營活動所用現金	(3,188,165)	(2,117,561)

## 合併財務報表附註

### 38. 合併現金流量表附註(續)

#### (b) 非現金交易

購置使用權資產的非現金交易於附註8中披露。

#### (c) 負債調節表

融資活動產生的負債的調節載列如下：

	一年內到期的 借款 人民幣千元	一年後到期的 借款 人民幣千元	融資活動產生的負債		租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
			應付賬款及其他 應付款－賣出 回購金融資產 人民幣千元	應付賬款及其他 應付款－ 其他應付款 人民幣千元		
於二零二零年一月一日	(6,168,929)	(7,691,622)	(252,235)	(104,759)	(1,408,643)	(15,626,188)
融資活動現金流	2,627,205	(3,125,209)	150,143	(24,259)	238,952	(133,168)
其他	(258,596)	-	-	-	76,154	(182,442)
重分類	(2,400,089)	2,400,089	-	-	-	-
非現金變動：						
－利息支出	(303,802)	(59,611)	-	-	(76,154)	(439,567)
－可轉債轉股	-	3,180	-	-	-	3,180
－使用權資產新增	-	-	-	-	(343,047)	(343,047)
－使用權資產處置	-	-	-	-	197	197
於二零二零年十二月三十一日	(6,504,211)	(8,473,173)	(102,092)	(129,018)	(1,512,541)	(16,721,035)

### 38. 合併現金流量表附註(續)

#### (c) 負債調節表(續)

融資活動產生的負債的調節載列如下(續):

	融資活動產生的負債					
	一年內到期的 借款 人民幣千元	一年後到期的 借款 人民幣千元	應付賬款及其他 應付款—賣出 回購金融資產 人民幣千元	應付賬款及其他 應付款— 其他應付款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一九年一月一日</b>	(3,122,586)	(9,611,461)	(378,955)	(119,964)	(361,120)	(13,594,086)
融資活動現金流	670,481	(1,643,264)	126,720	15,205	194,192	(636,666)
其他	362,756	-	-	-	-	362,756
重分類	(3,620,981)	3,620,981	-	-	-	-
非現金變動:						
—利息支出	(458,599)	(57,882)	-	-	-	(516,481)
—可轉債轉股	-	4	-	-	-	4
—使用權資產新增	-	-	-	-	(1,241,715)	(1,241,715)
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	(6,168,929)	(7,691,622)	(252,235)	(104,759)	(1,408,643)	(15,626,188)





## 合併財務報表附註

### 39. 承諾

#### (a) 資本承諾

於有關期間每個資產負債表日的資本承諾如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
不動產、工廠及設備		
— 已訂約但未撥備	1,872,340	1,054,365
— 已授權但未訂約	660,650	1,233,384
	<b>2,532,990</b>	2,287,749
無形資產		
— 已訂約但未撥備	10,313	12,880
— 已授權但未訂約	2,219,433	2,754,435
	<b>2,229,746</b>	2,767,315
投資		
— 已授權但未撥備(附註(i), (ii)及(iii))	1,107,075	1,402,920
	<b>5,869,811</b>	6,457,984

(i) 於二零一六年，根據本公司董事會會議決議，同意按照持股比例對廣汽菲克新增資本投資人民幣360,000,000元。截至二零二零年十二月三十一日止尚未支付。

(ii) 於二零一七年，根據本公司董事會會議決議，同意本公司按照持股比例對廣汽三菱新增資本投資，分別為人民幣79,470,000元和人民幣266,605,000元。截至二零二零年十二月三十一日止尚未支付。

(iii) 於二零一九年，根據本公司董事會會議決議，同意本公司按照持股比例對廣汽豐田進行增資，分別為美元37,855,000元(折合人民幣260,890,000元)和美元20,330,000(折合人民幣140,110,000)。截至二零二零年十二月三十一日止尚未支付。

### 39. 承諾(續)

#### (b) 經營租賃承諾

投資性房地產及某些不動產、廠房及設備以經營租賃每月收取租金的形式出租。對於投資性房地產的租賃安排，詳見附註9。

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資性房地產及不動產、廠房及設備的最低租賃應收款 如下：		
一年以內	267,907	240,182
一至二年	224,473	194,715
二至三年	196,717	23,196
三至四年	178,594	13,595
四至五年	3,684	7,491
五年以上	1,365	6
	<b>872,740</b>	479,185

本集團承租各種不動產、運輸工具和辦公及其他設備。不可撤銷的租賃合同通常是固定期限，六個月至二十年不等。租賃合同對於期限和續約有不同的約定。續約時，相關條款將另行協商。

自二零一九年一月一日起，本集團已確認其經營租賃相關的使用權資產，短期和低價租賃除外，詳見附註6和附註8。



## 合併財務報表附註

### 39. 承諾(續)

#### (b) 經營租賃承諾(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團已承諾但尚未開始履約的經營租賃未來最低付款總額如下：

	於 十二月三十一日 二零二零年 人民幣千元
一年內	1,143
一年至五年	5,174
五年以上	463
	<b>6,780</b>

### 40. 與非控制性權益的交易

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團向一第三方以對價人民幣19,575,000元收購一非全資子公司成都長緣汽車銷售有限公司的額外股權。股權收購後，本集團於成都長緣的權益份額由55%增加至100%。經考慮以上交易的影響，本集團確認股本溢價減少人民幣4,441,000元，非控制性權益減少人民幣15,134,000元。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團及第三方投資者分別認購非全資子公司眾誠保險發行的額外股份，對價分別為人民幣636,300,000元和人民幣916,575,000元。股份認購後，本集團於眾誠保險的權益份額由60%減少至53.55%。此外，本公司將其在另一非全資子公司廣愛保險經紀有限公司直接持有的50.2%的權益份額出售給眾誠保險。經考慮這兩項交易的影響，本集團確認歸屬於本公司所有者的其他儲備增加人民幣138,640,000元，非控制性股權益減少人民幣138,640,000元。

## 41. 關聯方交易

倘任何一方能控制另一方，或於對另一方的財政或經營決策能施加重大影響，即屬於關聯方。同受共同控制的企業亦屬於關聯方。本集團受中國政府控制。

根據香港會計準則第24號「關聯方披露」，其他直接或間接受中國政府控制的國有企業（「國有企業」）及其子公司均被視為本集團的關聯方。

除財務報表其他部分所載關聯方交易外，下文是本集團及其關聯方於本年內在日常及一般業務過程中的重大關聯方交易及餘額的概要。

該等交易按本集團其關連方協議的條款於日常及一般業務過程中進行。

# 合併財務報表附註

## 41. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>銷售產品</b>		
<b>銷售汽車零部件及鋼材</b>		
— 合營企業	2,867,907	2,618,828
— 聯營企業	118,338	65,141
— 廣汽工業子公司	303	—
	<b>2,986,548</b>	2,683,969
<b>銷售乘用車</b>		
— 合營企業	283,318	135,725
— 聯營企業	11,594	297
— 廣汽工業子公司	—	441
	<b>294,912</b>	136,463
<b>銷售生產設備</b>		
— 合營企業	—	69,351
	<b>3,281,460</b>	2,889,783
<b>向關聯方發放貸款的利息收入</b>		
— 合營企業	158,935	42,114
— 聯營企業	1,684	2,015
	<b>160,619</b>	44,129

## 41. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>向關聯方提供勞務及保險收入</b>		
— 合營企業	1,022,758	1,354,737
— 聯營企業	670,638	560,401
— 廣汽工業	90	99
— 廣汽工業子公司	365	354
	<b>1,693,851</b>	1,915,591
<b>股權資產受託管理收入</b>		
— 廣汽工業(附註(i))	23,809	22,250
<b>購買產品</b>		
<b>購買汽車零部件及材料</b>		
— 合營企業	754,712	1,199,353
— 聯營企業	974,269	689,999
— 廣汽工業	—	3
	<b>1,728,981</b>	1,889,355
<b>購買乘用車</b>		
— 合營企業	10,538,066	9,077,429
— 聯營企業	3,605	—
	<b>10,541,671</b>	9,077,429
	<b>12,270,652</b>	10,966,784

# 合併財務報表附註

## 41. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>客戶存款的利息支出</b>		
— 合營企業	106,481	107,343
— 聯營企業	16,226	14,712
	<b>122,707</b>	122,055
<b>接受關聯方提供的勞務及支付保險理賠</b>		
— 合營企業	43,572	52,860
— 聯營企業	41,628	85,798
— 廣汽工業子公司	47,359	52,373
	<b>132,559</b>	191,031
<b>向關聯方提供委託貸款</b>		
— 合營企業	1,008,294	240,000
— 聯營企業	7,350	—
	<b>1,015,644</b>	240,000
<b>向關聯方收取租金</b>		
— 合營企業	257,509	237,735
— 聯營企業	807	660
— 廣汽工業子公司	12,095	15,082
	<b>270,411</b>	253,477

## 41. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>支付關聯方租賃負債相關的利息費用</b>		
— 合營企業	614	844
— 廣汽工業	843	1,236
— 廣汽工業子公司	510	617
	<b>1,967</b>	2,697
<b>向關聯方承租確認的使用權資產</b>		
— 合營企業	21,276	21,524
— 廣汽工業	31,786	33,287
— 廣汽工業子公司	13,738	15,239
	<b>66,800</b>	70,050
<b>關聯方返還委託貸款</b>		
— 合營企業	500,000	180,000
— 聯營企業	—	9,400
	<b>500,000</b>	189,400
<b>委託貸款利息收入</b>		
— 合營企業	12,339	10,038
— 聯營企業	—	190
	<b>12,339</b>	10,228





## 合併財務報表附註

### 41. 關聯方交易(續)

#### (a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>接受關聯方委託貸款</b>		
— 合營企業	70,000	—
— 聯營企業	—	70,000
	<b>70,000</b>	70,000
<b>返還關聯方委託貸款</b>		
— 聯營企業	70,000	100,000
<b>關聯方委託貸款利息費用</b>		
— 合營企業	1,457	—
— 聯營企業	—	1,554
	<b>1,457</b>	1,554
<b>接受關聯方借款</b>		
— 合營企業	2,128,363	2,476,250
<b>向關聯方返還借款</b>		
— 合營企業	2,090,901	2,506,313
<b>向關聯方支付借款利息費用</b>		
— 合營企業	9,654	14,290

## 41. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>向關聯方提供長短期借款</b>		
— 合營企業	4,637,462	4,261,400
— 聯營企業	38,500	59,701
	<b>4,675,962</b>	4,321,101
<b>關聯方返還長短期借款</b>		
— 合營企業	3,408,225	2,232,895
— 聯營企業	26,631	90,090
	<b>3,434,856</b>	2,322,985
<b>向關聯方支付擔保費</b>		
— 廣汽工業	3,000	5,000
<b>銷售土地抵用權以及不動產、工廠及設備</b>		
— 合營企業	189,389	22,271

# 合併財務報表附註

## 41. 關聯方交易(續)

### (b) 重大關聯方餘額

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>應收賬款</b>		
— 合營企業	937,224	652,947
— 聯營企業	138,993	24,102
— 廣汽工業	—	7
— 廣汽工業子公司	—	1
	<b>1,076,217</b>	677,057
<b>應收利息</b>		
— 合營企業	21,456	6,837
— 聯營企業	43	30
	<b>21,499</b>	6,867
<b>其他應收款及預付賬款</b>		
— 合營企業	569,688	509,182
— 聯營企業	2,919	603
— 廣汽工業	26,824	21,233
— 廣汽工業子公司	1,300	1,686
	<b>600,731</b>	532,704
<b>應收股利</b>		
— 合營企業	3,752,145	3,588,956
— 聯營企業	—	25,459
	<b>3,752,145</b>	3,614,415

## 41. 關聯方交易(續)

### (b) 重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>應收票據</b>		
— 合營企業	50,080	14,259
<b>應收委託貸款</b>		
— 合營企業	582,599	240,000
<b>對關聯方的貸款—流動部分(附註(ii))</b>		
— 合營企業	2,931,961	1,621,503
— 聯營企業	30,930	24,152
	<b>2,962,891</b>	1,645,655
<b>對關聯方的貸款—非流動部分(附註(ii))</b>		
— 合營企業	831,617	918,004
— 聯營企業	5,264	—
	<b>836,881</b>	918,004
<b>長期應收款</b>		
— 合營企業	—	3,590
— 聯營企業	72,115	115
	<b>72,115</b>	3,705

# 合併財務報表附註

## 41. 關聯方交易(續)

### (b) 重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>應付賬款</b>		
—合營企業	139,216	211,210
—聯營企業	395,264	401,927
—廣汽工業子公司	8	8
	<b>534,488</b>	613,145
<b>其他應付款</b>		
—合營企業	28,021	31,951
—聯營企業	11,786	8,076
—廣汽工業	504,731	504,731
—廣汽工業子公司	3,444	696
	<b>547,982</b>	545,454
<b>合同負債</b>		
—合營企業	45,817	60,106
—聯營企業	12,788	6,012
—廣汽工業	—	2
—廣汽工業子公司	—	38
	<b>58,605</b>	66,158
<b>應付票據</b>		
—合營企業	880,231	421,015

## 41. 關聯方交易(續)

### (b) 重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>客戶存款</b>		
— 合營企業	6,149,280	7,445,849
— 聯營企業	1,466,974	1,080,180
	<b>7,616,254</b>	8,526,029
<b>短期借款</b>		
— 合營企業(附註(iii))	342,698	306,210
<b>長期借款</b>		
— 合營企業(附註(iii))	974	—
<b>應付委託貸款</b>		
— 合營企業	70,000	—
— 聯營企業	—	70,000
	<b>70,000</b>	70,000
<b>應付利息</b>		
— 合營企業	7,353	7,093
— 聯營企業	6,146	2,689
	<b>13,499</b>	9,782



## 合併財務報表附註

### 41. 關聯方交易(續)

#### (b) 重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>租賃負債</b>		
— 合營企業	<b>11,169</b>	20,829
— 聯營企業	<b>15</b>	—
— 廣汽工業	<b>15,652</b>	25,303
— 廣汽工業子公司	<b>10,265</b>	12,202
	<b>37,101</b>	58,334

- (i) 於二零一七年十一月十一日第四屆董事會會議決議通過，本公司接受控股股東廣汽工業集團委託，受託管理部分公司所持有的股權資產，受託經營的期限為3年，年度委託管理費為基礎管理費與浮動管理費之和，且每年受託管理費不超過人民幣49,000,000元。
- (ii) 截至二零二零年十二月三十一日止，本公司對應收合營企業的長短期借款計提減值撥備人民幣64,164,000元，對聯營企業的長短期借款計提減值撥備人民幣535,000元(二零一九年：人民幣58,998,000元和人民幣707,000元)。
- (iii) 向一合營企業(金融機構)借入的短期借款為有息借款。截至二零二零年十二月三十一日止，本集團向合營企業借入的短期借款以賬面淨值為人民幣219,059,000元(二零一九年：人民幣273,515,000元)的存貨作抵押。

## 41. 關聯方交易(續)

### (c) 關聯方承諾

於二零二零年十二月三十一日，本集團提供的對合營企業的票據承兌金額約為人民幣50,603,000元（二零一九年：人民幣24,358,000元）。

### (d) 主要管理人員酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	23,668	18,373

此外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，合併綜合收益表中轉回的授予關鍵管理人員的股票期權以及限制性股票已分攤的相關費用淨額為人民幣3,876,000元。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，合併綜合收益表中確認的授予關鍵管理人員的股票期權應分攤的相關費用為人民幣3,661,000元。

### (e) 與中國其他國有企業的交易及餘額

本集團在國有企業佔主導地位的經濟環境中營運。於本年內，本集團與國有企業進行的交易包括（但不限於）銷售汽車及其他汽車零部件、採購原材料及汽車零部件。

就關聯方交易的披露而言，本集團已設立相關程序，幫助辨識客戶及供貨商的股權結構是否屬國有企業。然而，許多國有企業具有多層企業架構，且經過一系列轉讓及私有化程序其所有權架構已發生多次變動。





## 合併財務報表附註

### 41. 關聯方交易(續)

#### (e) 與中國其他國有企業的交易及餘額(續)

儘管如此，董事認為，與其他國有企業進行的交易屬於本集團日常業務中進行的活動，本集團及其他國有企業由中國政府最終控制或擁有，對本集團的交易並無重大或不適當影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而該等定價政策並非取決於客戶是否為國有企業。經慎重考慮上述因素後，董事認為，該等交易並非重大關聯方交易，除以下披露的與國有金融機構進行的交易外，毋須另行作出披露。

#### (i) 於國有金融機構的往來餘額

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的大部分銀行存款存於多個國有金融機構，而本集團大部分借款亦由該等國有金融機構提供。董事認為，該等交易乃按正常商業條款於一般業務過程中進行。

#### (ii) 國有企業及廣汽工業提供的擔保

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，國有金融機構及廣汽工業提供擔保的借款詳情載於附註26(i)。

## 42. 本公司的資產負債表及儲備變動

### 公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
不動產、工廠及設備	3,203,419	2,856,365
使用權資產	442,941	457,547
投資性房地產	466,216	481,545
無形資產	6,877,153	5,481,217
於子公司的投資	31,013,643	30,177,381
於合營企業及聯營企業的投資	24,976,451	23,919,556
以公允價值計量且其變動進當期損益的金融資產	997,006	980,424
預付款項及長期應收款	262,457	128,570
	<b>68,239,286</b>	64,482,605
<b>流動資產</b>		
存貨	29,420	61,791
應收賬款及其他應收款	5,677,014	6,995,254
定期存款	765,000	–
現金及現金等價物	10,713,994	9,734,366
	<b>17,185,428</b>	16,791,411
<b>總資產</b>	<b>85,424,714</b>	81,274,016

## 合併財務報表附註

### 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

#### 公司資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		5,594,290	5,538,362
租賃負債		2,873	4,240
政府補助		484,674	556,190
		<b>6,081,837</b>	6,098,792
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款		6,303,645	5,670,137
合同負債		28,889	36,169
借款		156,111	2,245,284
租賃負債		1,823	10,273
		<b>6,490,468</b>	7,961,863
<b>總負債</b>		<b>12,572,305</b>	14,060,655
<b>淨資產</b>		<b>72,852,409</b>	67,213,361
<b>權益</b>			
股本		10,349,697	10,237,708
儲備	(a)	36,939,144	36,388,226
留存收益	(a)	25,563,568	20,587,427
<b>總權益</b>		<b>72,852,409</b>	67,213,361

控股公司的資產負債表已由董事會於二零二一年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

曾慶洪  
(董事)

馮興亞  
(董事)

## 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

### (a) 公司儲備變動

	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益儲備 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元	職工股份 期權計劃 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>於二零一九年</b>									
<b>一月一日</b>	30,622,548	18,262	-	3,817,298	589,193	240,942	35,288,243	15,654,324	50,942,567
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,234,426	9,234,426
提取法定盈餘公積	-	-	-	923,443	-	-	923,443	(923,443)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	(3,377,880)	(3,377,880)
職工股份期權計劃									
— 職工服務價值	-	-	-	-	158,980	-	158,980	-	158,980
— 發行股份所得款	24,401	-	-	-	(6,834)	-	17,567	-	17,567
可轉換債券									
— 可轉換債券轉股	3	-	-	-	-	-	3	-	3
其他	-	-	(10)	-	-	-	(10)	-	(10)
<b>於二零一九年</b>									
<b>十二月三十一日</b>	30,646,952	18,262	(10)	4,740,741	741,339	240,942	36,388,226	20,587,427	56,975,653

## 合併財務報表附註

### 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

#### (a) 公司儲備變動(續)

	股本溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入其他	法定盈餘公積 人民幣千元	職工股份	可轉換債券 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總額 人民幣千元
				綜合收益儲備 人民幣千元		期權計劃 人民幣千元				
於二零二零年一月一日	30,646,952	-	18,262	(10)	4,740,741	741,339	240,942	36,388,226	20,587,427	56,975,653
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,576,595	7,576,595
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	757,660	-	-	757,660	(757,660)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,842,794)	(1,842,794)
職工股份期權計劃(附註23)										
—職工服務價值	-	-	-	-	-	(195,528)	-	(195,528)	-	(195,528)
—發行股份所得款	515,731	(509,486)	-	-	-	(20,393)	-	(14,148)	-	(14,148)
可轉換債券(附註26(g))										
—可轉換債券轉股	3,257	-	-	-	-	-	(300)	2,957	-	2,957
其他	-	-	-	(23)	-	-	-	(23)	-	(23)
於二零二零年十二月三十一日	31,165,940	(509,486)	18,262	(33)	5,498,401	525,418	240,642	36,939,144	25,563,568	62,502,712

## 43. 董事的利益和權益

### (a) 董事、監事及總經理薪酬

截至二零二零年十二月三十一日止年度，每名董事、監事及總經理的薪酬如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房公積金及 其他津貼 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	就接納擔任董事一職 而支付或應收的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事姓名：</b>						
曾慶洪	-	684	75	290	-	1,049
馮興亞	-	1,155	75	1,163	-	2,393
趙福全(附註(ii))	-	88	-	-	-	88
肖勝方(附註(ii))	-	88	-	-	-	88
王克勤(附註(ii))	-	88	-	-	-	88
宋鐵波(附註(ii))	-	88	-	-	-	88
付于武(附註(iii))	-	63	-	-	-	63
藍海林(附註(iii))	-	63	-	-	-	63
梁年昌(附註(iii))	-	63	-	-	-	63
王蘇生(附註(iii))	-	63	-	-	-	63
陳小沐(附註(ii))	-	606	63	217	-	886
陳茂善	-	1,081	75	847	-	2,003
陳軍	-	-	-	-	-	-
丁宏祥	-	-	-	-	-	-
韓穎	-	-	-	-	-	-
嚴壯立(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
<b>監事姓名：</b>						
吉力(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
陳恬	-	-	-	-	-	-
龍勇	-	-	-	-	-	-
王君揚	-	-	-	-	-	-
江秀雲	-	715	75	195	-	985
何錦培(附註(iii))	-	518	56	153	-	727
石磊(附註(ii))	-	220	26	60	-	306
王路	-	563	75	133	-	771

上述薪酬不包括於二零一七年授予的第二期首次授予A股股票期權、二零一八年授予的第二期預留A股股票期權、二零二零年授予的第三期A股股票期權以及二零二零年授予的限制性股票的公允價值。

## 合併財務報表附註

### 43. 董事的利益和權益(續)

#### (a) 董事、監事及總經理薪酬(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每名董事、監事及總經理的薪酬如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房公積金及 其他津貼 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	就接納擔任董事一職 而支付或應收的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事姓名：</b>						
曾慶洪	-	625	131	352	-	1,108
馮興亞	-	1,055	131	884	-	2,070
付于武	-	150	-	-	-	150
藍海林	-	150	-	-	-	150
梁年昌	-	150	-	-	-	150
王蘇生	-	150	-	-	-	150
嚴壯立	-	628	132	341	-	1,101
陳茂善	-	1,000	127	691	-	1,818
陳軍	-	-	-	-	-	-
丁宏祥	-	-	-	-	-	-
韓穎	-	-	-	-	-	-
<b>監事姓名：</b>						
吉力	-	-	-	-	-	-
陳恬	-	-	-	-	-	-
龍勇	-	-	-	-	-	-
王君揚	-	-	-	-	-	-
江秀雲	-	638	116	179	-	933
何錦培	-	634	143	163	-	940
王路	-	526	109	128	-	763

上述薪酬不包括於二零一四年授予的A股第一期股票期權、二零一七年授予的第二期首次授予A股股票期權以及二零一八年授予的第二期預留A股股票期權的公允價值。

## 43. 董事的利益和權益(續)

### (a) 董事、監事及總經理薪酬(續)

於二零二零年及二零一九年合併綜合收益表中確認的授予以上董事、監事和總經理的股票期權應分攤的相關費用列示如下：

姓名	截至十二月三十一日止年度			授予股票 期權份數	確認的 股票期權應 分攤的費用 人民幣千元
	二零二零年	二零一九年	二零一九年		
	股票期 權份數	限制性股票 份數	股票期權和 限制性股票 已轉回的 費用淨額 人民幣千元		
<b>董事姓名：</b>					
曾慶洪	373,336	-	(547)	1,120,000	346
馮興亞	644,668	290,000	(400)	1,064,000	329
陳小沐	261,336	-	(383)	-	-
陳茂善	581,000	245,000	(390)	1,008,000	311
嚴壯立	-	-	-	1,064,000	329

- (i) 此金額表示於二零二零年及二零一九年董事、監事任期期間的報酬。
- (ii) 於二零二零年三月，陳小沐先生被任命為董事。於二零二零年五月，趙福全先生、肖勝方先生、王克勤先生和宋鐵波先生被任命為董事。於二零二零年九月，石磊先生被任命為監事。
- (iii) 於二零二零年一月，嚴壯立先生辭任董事。於二零二零年五月，付于武先生、藍海林先生、梁年昌先生和王蘇生先生辭任董事。於二零二零年九月，吉力先生和何錦培先生辭任監事。
- (iv) 於二零二零年及二零一九年，本集團沒有支付或應付就董事管理本公司或其子公司企業的事務所提供其他服務的薪酬。





## 合併財務報表附註

### 43. 董事的利益和權益(續)

**(b) 董事的退休福利**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要支付的董事退休福利(二零一九年：無)。

**(c) 董事的辭退福利**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要支付的董事辭退福利(二零一九年：無)。

**(d) 就提供董事服務而向第三方提供的對價**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要因提供董事服務而向第三方提供的對價(二零一九年：無)。

**(e) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、准貸款和其他交易的數據**

於二零二零年十二月三十一日，本公司沒有向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供貸款、准貸款或其他交易(二零一九年：無)。

**(f) 董事在交易、安排或合同的重大權益**

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同(二零一九年：無)。



## 境內外會計準則下會計數據差異

### 境內外會計準則下會計數據差異

同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	淨利潤		淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	596,583	661,754	8,432,101	8,013,409
按境外會計準則調整的項目及金額：				
(1) 股權投資差額攤銷	0	0	4,501	4,501
(2) 非流動資產減值準備轉回的會計處理差異	0	0	901	901
(3) 將計入利潤分配的職工獎勵及福利基金作為當期成本 費用項目	-177	-127	0	0
按境外會計準則	596,406	661,627	8,437,503	8,018,811

本集團2020年度按照香港財務報告準則編製的財務報表經香港羅兵咸永道會計師事務所審計。

## 五年財務概要

以下為本集團過往五個財務年度的已刊發財務業績及資產、負債和非控制性權益的概要，乃摘錄自經審核財務報表：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	<b>63,156,985</b>	59,704,322	72,379,779	71,574,939	49,417,676
銷售成本	<b>(60,860,992)</b>	(57,181,363)	(60,835,699)	(58,716,478)	(41,961,379)
<b>毛利</b>	<b>2,295,993</b>	2,522,959	11,544,080	12,858,461	7,456,297
銷售及分銷成本	<b>(3,641,480)</b>	(4,553,402)	(5,073,033)	(5,250,070)	(3,396,393)
管理費用	<b>(3,850,327)</b>	(3,589,516)	(4,519,380)	(4,021,804)	(2,738,874)
金融資產減值損失淨額	<b>(55,110)</b>	(53,831)	(7,257)	-	-
利息收入	<b>304,233</b>	290,694	453,389	342,643	488,696
其他收益－淨額	<b>1,379,690</b>	2,620,340	1,067,991	562,459	331,196
<b>經營(虧損)/利潤</b>	<b>(3,567,001)</b>	(2,762,756)	3,465,790	4,491,689	2,140,922
利息收入	<b>127,551</b>	171,565	103,021	52,676	97,240
財務費用	<b>(439,567)</b>	(516,481)	(458,858)	(646,477)	(962,927)
享有合營企業及聯營企業 利潤的份額	<b>9,570,978</b>	9,399,343	8,753,300	8,296,387	5,774,362
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>5,691,961</b>	6,291,671	11,863,253	12,194,275	7,049,597
所得稅貸項/(費用)	<b>355,990</b>	417,186	(920,808)	(1,154,259)	(754,342)
<b>年度利潤</b>	<b>6,047,951</b>	6,708,857	10,942,445	11,040,016	6,295,255
<b>利潤歸屬於：</b>					
本公司所有者	<b>5,964,055</b>	6,616,265	10,899,603	11,004,671	6,287,542
非控制性權益	<b>83,896</b>	92,592	42,842	35,345	7,713
	<b>6,047,951</b>	6,708,857	10,942,445	11,040,016	6,295,255

	於十二月三十一日				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (重列)
<b>資產、負債及非控制性 權益</b>					
總資產	<b>142,860,688</b>	137,463,551	132,173,759	119,656,441	82,146,241
總負債	<b>56,147,060</b>	54,955,305	54,199,052	49,188,448	37,252,780
非控制性權益	<b>2,338,597</b>	2,320,135	1,370,853	1,043,725	1,037,308



## 釋義

---

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「《公司章程》」	指	本公司採納及經不時修訂之公司章程
「聯營公司、聯營企業」	指	本公司對其有重大影響但不擁有控制權的所有實體，一般伴隨附帶有關實體20%至50%的表決權的股權
「董事會」	指	本公司董事會
「中隆投資」	指	中隆投資有限公司，一家在香港註冊成立的本公司全資附屬公司
「公司、本公司、廣汽」	指	廣州汽車集團股份有限公司
「《公司法》」	指	中華人民共和國公司法
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「大聖科技」	指	大聖科技股份有限公司，為根據中國法律由本公司於2016年6月成立的附屬公司，本公司與眾誠保險共計持有其約74.30%股權
「駿威汽車」	指	駿威汽車有限公司，為本公司於1992年6月在香港註冊成立的全資附屬公司
「廣汽埃安」	指	廣汽埃安新能源汽車有限公司(前稱廣汽新能源汽車有限公司)，為根據中國法律由本公司於2017年7月註冊成立的全資附屬公司
「廣汽愛信」	指	廣汽愛信自動變速器有限公司，為根據中國法律由廣汽乘用車、愛信AW株式會社及愛達(中國)投資有限公司於2018年12月共同出資成立的聯營公司，本公司間接持有其40%股權



## 釋義

---

「廣汽商貿」	指	廣汽商貿有限公司(前稱廣州汽車集團商貿有限公司)，為根據中國法律由本公司於2000年3月註冊成立的全資附屬公司
「廣汽比亞迪」	指	廣州廣汽比亞迪新能源客車有限公司，為根據中國法律由本公司和比亞迪股份有限公司於2014年8月註冊成立的共同控制實體，本公司持有其49%股權
「廣汽資本」	指	廣汽資本有限公司，為根據中國法律由本公司於2013年4月成立的全資附屬公司
「廣汽長豐」	指	廣汽長豐汽車有限公司(前稱為湖南長豐汽車製造股份有限公司)，為根據中國法律於1996年11月註冊成立的公司，本公司現持有100%的股權
「廣汽零部件」	指	廣汽零部件有限公司(前稱廣州汽車集團零部件有限公司)，為根據中國法律由本公司和下屬公司於2000年8月註冊成立的全資附屬公司
「廣汽菲克」	指	廣汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司(前稱廣汽菲亞特汽車有限公司)，為根據中國法律由本公司和菲亞特克萊斯勒公司於2010年3月註冊成立的共同控制實體
「廣汽財務」	指	廣州汽車集團財務有限公司，為根據中國法律由本公司於2017年1月註冊成立的全資附屬公司
「廣汽日野」	指	廣汽日野汽車有限公司，為根據中國法律由本公司與日野自動車株式會社於2007年11月註冊成立的共同控制實體
「廣汽本田」	指	廣汽本田汽車有限公司(前稱廣州本田汽車有限公司)，為根據中國法律由本公司及本田技研工業株式會社於1998年5月註冊成立的共同控制實體

「廣汽三菱」	指	廣汽三菱汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和日本三菱汽車公司、三菱商事公司於2012年9月註冊成立的控制共同控制實體
「廣汽蔚來」	指	廣汽蔚來新能源汽車科技有限公司，為根據中國法律由本公司與蔚來汽車於2018年4月共同出資成立；2021年1月完成增資擴股後，本公司及附屬公司共持有其25%股權
「廣豐發動機」	指	廣汽豐田發動機有限公司，為根據中國法律由本公司和豐田汽車公司於2004年2月註冊成立的聯營公司，本公司持有其30%股權
「廣汽豐田」	指	廣汽豐田汽車有限公司(前稱廣州豐田汽車有限公司)，為根據中國法律由本公司及豐田汽車公司於2004年9月註冊成立的控制共同控制實體
「廣汽匯理」	指	廣汽匯理汽車金融有限公司，為根據中國法律由本公司與東方匯理個人金融股份有限公司於2010年5月註冊成立的控制共同控制實體
「廣汽研究院」	指	廣州汽車集團股份有限公司汽車工程研究院，本公司於2006年6月成立以研發本公司自主品牌產品及自有技術的分公司
「廣汽工業集團」	指	廣州汽車工業集團有限公司，為根據中國法律於2000年10月註冊成立的國有企業，本公司控股股東
「廣汽乘用車」	指	廣汽乘用車有限公司(前稱廣州汽車集團乘用車有限公司)，為根據中國法律由本公司於2008年7月註冊成立的全資附屬公司



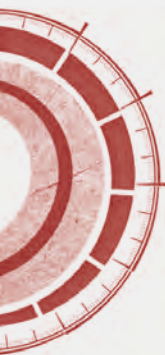
## 釋義

---

「廣汽乘用車(杭州)公司」	指	前身為廣汽吉奧汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和吉奧汽車公司於2010年12月註冊成立的附屬公司，本公司持有其51%的股權；2016年3月，本公司全資子公司廣汽乘用車收購其剩餘49%股權，並於2016年5月更名為廣州汽車集團乘用車(杭州)有限公司，於2019年6月更名為廣汽乘用車(杭州)有限公司
「集團、本集團、廣汽集團」	指	指本公司及其附屬公司
「獨立董事」	指	與獨立非執行董事含義相同
「合營公司、合營企業、共同控制實體」	指	受直接或間接的共同控制的合營公司，而直接或間接的共同控制導致所有參與方對該共同控制實體的經濟活動均無單方面的控制權
「上市規則」	指	經不時修訂的聯交所證券上市規則
「MPV」	指	多用途乘用車
「如祺出行」	指	成立於2019年4月，是本公司通過中隆投資聯合騰訊等成立的Chenqi Technology Limited (含其下屬公司)及其控制公司設立的移動出行平台，本集團間接合計持有35%股權
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券法》」	指	中華人民共和國證券法
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》

「上海日野」	指	上海日野發動機有限公司，為根據中國法律由本公司和日野自動車株式會社於2003年10月註冊成立的聯營公司，本公司持有30%股權
「上交所」	指	上海證券交易所
「上交所上市規則」	指	經不時修訂的上交所股票上市規則
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「SUV」	指	運動型多功能用途車
「時代廣汽」	指	時代廣汽動力電池有限公司，為根據中國法律由本公司、廣汽埃安及寧德時代新能源科技股份有限公司於2018年12月共同出資成立的聯營公司，本公司及廣汽埃安共持有其49%股權
「同方物流」	指	同方環球(天津)物流有限公司，為根據中國法律由本公司與中國第一汽車集團公司、豐田汽車株式會社於2007年7月註冊成立的聯營公司，本公司持有其25%股權
「眾誠保險」	指	眾誠汽車保險股份有限公司，為根據中國法律由本公司發起於2011年6月註冊成立的附屬公司，本集團直接及間接合計持有其53.55%股權
「五羊本田」	指	五羊一本田摩托(廣州)有限公司，為根據中國法律由本公司、日本本田技研工業株式會社和本田技研工業(中國)投資有限公司於1992年7月註冊成立的控制共同實體





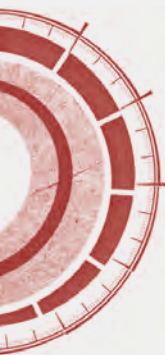
## 榮譽及獎項

### 一、榮譽

#### (一) 本公司及主要投資企業部分榮譽

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
本公司	廣東省科學技術獎一等獎「A級純電動 乘用車關鍵技術自主研發與產業化」	廣東省人民政府
	中國汽車工業科學技術獎二等獎「中型 SUV關鍵技術開發與產業化」	中國汽車工程學會
	中國汽車工業科學技術獎特等獎「智能 網聯汽車雲控系統關鍵技術及應用」	中國汽車工程學會
	廣東省機械工程學會科學技術獎二等 獎「GPMA車身高性能平台化開發關 鍵技術及應用」	廣東省機械工程學會
	廣東省機械工程學會科學技術獎三等 獎「新能源汽車電控系統關鍵技術研 發及應用」	廣東省機械工程學會
	第二十一屆中國外觀設計金獎汽車	國家知識產權局、世界知識產權組織

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
	第二十一屆中國專利優秀獎 發明專利「一種進氣歧管及汽車發動機」	國家知識產權局
	第七屆廣東專利金獎汽車 第七屆廣東專利銀獎 發明專利「一種發動機設計方法」	廣東省人民政府 廣東省人民政府
	主板最佳董事會 最佳投關公司 新財富最佳IR港股公司	證券時報 證券時報 新財富
廣汽研究院	中國優秀工業設計金獎	中華人民共和國工業和信息化部
廣汽乘用車	J.D.Power新車質量研究(IQS)中國品牌NO.1 J.D.Power 2020中國汽車售後服務滿意度研究(CSI)中國自主品牌第一 抗疫積極貢獻獎	J.D.POWER J.D.POWER 湖北省商業聯合會
廣汽本田	IQS(新車質量研究)調研主流車市場第一名 2020年中國汽車主流車細分市場銷售滿意度SSI第二名	J.D.Power J.D.Power



## 榮譽及獎項

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
廣汽本田	2020年汽車企業綠色發展指數(GDI)第二名 廣東省環境教育基地 中國汽車行業綠色環保行動VOCs治理標桿企業 2020年汽車用戶售後滿意度測評(CACSI)合資品牌第一名	汽車工業節能與綠色發展評價中心 廣東省生態環境廳 中汽數據公司 中國質量協會
廣汽豐田	「豐田全球卓越服務表彰」金獎 汽車用戶滿意度測評(CACSI)售後滿意度合資品牌第一 汽車用戶滿意度測評(CACSI)銷售滿意度合資品牌第一 中國汽車售後服務客戶滿意度項目(CAACS)卡思調查售後滿意度合資品牌第一 卓越疫情應對獎 年度綠色發展企業獎 責任典範獎	豐田汽車有限公司 中國質量協會 中國質量協會 中國汽車維修行業協會 人民網 南方週末 第一財經

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
廣汽菲克	2020年度長沙市危險廢物規範化管理標準單位 全國產品和質量服務誠信示範企業—Jeep汽車	長沙市生態環境局 中國質量檢驗協會
廣汽三菱	年度社會責任公益企業 年度創新營銷獎	中國汽車電視總評榜 網易
廣汽埃安	最佳新能源汽車製造商 中國車聯網技術應用獎 2020世界智能汽車大會—智造大獎 最值得期待新能源品牌	搜狐汽車 證券日報 世界智能汽車大會組委會 車市紅點
廣汽匯理	2020最佳汽車金融公司	21世紀經濟報道



## 榮譽及獎項

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
廣汽零部件	2020年中國機械500強第36位	中國機械工業企業管理協會
	2020年全球汽車零部件百強企業第68位、中國汽車零部件百強企業第7位	中國汽車報
	中國汽車工業零部件三十強第八位	中國汽車工業協會
廣汽商貿	中國汽車經銷商集團百強榜第22名、中國百強卓越經銷商	中國汽車流通行業協會
	行業傑出管理精英獎	廣東省汽車流通協會
廣汽資本	2020中國最佳私募股權投資基金TOP30、2020中國最佳硬科技領域投資機構TOP30、2020中國最受母基金歡迎的PE基金創始合夥人TOP20	母基金聯盟

## (二) 車型或其他獲獎情況

車型	榮譽名稱	頒獎單位
廣汽7WDCT變速箱	世界十佳變速器	汽車評價研究院
廣汽2.0ATK發動機	能效之星(最高有效熱效率42.1%)	中汽研
廣汽傳祺GS3	J.D.Power新車質量研究(IQS)微型SUV NO.1	J.D.Power
廣汽傳祺GS4	2020年年度十佳SUV	易車
廣汽傳祺M8	年度商務車	網易
廣汽傳祺M8	年度風雲MPV	太平洋汽車
廣汽傳祺EMPOW55	2020年度最值得期待轎車	網上車市
廣汽本田雅閣	《2020中國汽車風雲盛典》年度最佳暢銷車	CCTV
廣汽本田雅閣	中國汽車保值率研究報告中型車第一名	58汽車、優信二手車
廣汽本田雅閣	新車質量研究(IQS)中型高端轎車第一名	J.D.Power
廣汽本田冠道	新車質量研究(IQS)大型SUV第一名	J.D.Power
廣汽本田皓影	2020年年度車	12缸
廣汽本田奧德賽	中國汽車保值率研究報告MPV第二名	58汽車、優信二手車
廣汽本田飛度	年度小型車	網易
廣汽本田繽智	年度SUV	易車
廣汽謳歌NEW CDX	2020年度運動型格SUV	太平洋汽車
廣汽豐田凱美瑞	中型車保值率第一名	J.D.Power
廣汽豐田漢蘭達	中型SUV保值率第一名	J.D.Power
廣汽豐田威蘭達	年度SUV	網易
廣汽豐田威蘭達	2020最受關注精英座駕	21世紀經濟報道
廣汽豐田凱美瑞雙擎	年度最佳混動轎車	功夫汽車
廣汽埃安AION LX	2020 TTA年度新能源車	騰訊汽車
廣汽埃安AION LX	SUV挑戰組綜合冠軍、年度推薦車型	中國新能源汽車大賽組委會
廣汽埃安AION LX	年度智能座艙創新	蓋世汽車
廣汽埃安AION V	最佳智能電動SUV	每日經濟新聞
廣汽埃安AION V	2020最受關注新能源精英座駕	21世紀經濟報道
廣汽埃安AION V	年度新能源智能SUV	網易
廣汽埃安AION Y	最佳首發新能源車型獎	搜狐汽車
廣汽埃安AION Y	十大偶像新車	環球汽車網



## 公司信息

### 一、公司信息

公司的中文名稱	廣州汽車集團股份有限公司
公司的中文簡稱	廣汽集團
公司的英文名稱	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.
公司的英文名稱縮寫	GAC Group
公司的法定代表人	曾慶洪

### 二、聯繫人和聯繫方式

姓名	<b>公司秘書／董事會秘書</b> 睦立
聯繫地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
電話	020-83151139
傳真	020-83150319
電子信箱	ir@gac.com.cn

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址	廣州市越秀區東風中路448號－458號成悅大廈23樓
公司註冊地址的郵政編碼	510030
公司辦公地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
公司辦公地址的郵政編碼	510623
公司香港總辦事處及主要營業地點	香港銅鑼灣威菲路道18號萬國寶通中心808室
公司網址	www.gac.com.cn
電子信箱	ir@gac.com.cn
投資者熱線	020-83151139轉3

#### 四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載年度報告的聯交所指定網站的網址	www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心22樓

#### 五、公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股份編號
A股	上交所	廣汽集團	601238
H股	聯交所	廣汽集團	02238





## 公司信息

### 六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所(特殊普通合夥) 上海市黃浦區南京東路61號樓四樓 徐聃、李家俊
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所 執業會計師及註冊公眾利益實體核數師 香港中環太子大廈二十二樓 彭浩賢
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	中國國際金融股份有限公司 北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層 周家祺、龍亮 公司2016年2月完成A股可轉換公司債券的發行，對應的持續督導期間為2016年2月4日至2017年12月31日，在可轉換公司債券轉股完成前，保薦機構繼續履行相關持續督導義務
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	中國國際金融股份有限公司 北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層 周家祺、龍亮 公司2017年11月完成A股非公開股票發行，對應的持續督導期間為2017年11月17日至2018年12月31日，在募集資金全部使用完畢前，保薦機構繼續履行相關持續督導義務
公司H股股份過戶登記處	名稱 登記處地址	卓佳證券登記有限公司 香港皇后大道東183號合和中心54樓

