

中国机械工业集团有限公司
公司债券半年度报告
（2019 年）

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、在本期债券的存续期内，如经济周期变化、政策、法规或行业、市场等不可控因素对公司的经营活动产生重大负面影响，导致目前拟定偿债保障措施不完全或无法履行，造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金等影响，可能影响本期债券按期足额还本付息或对本期债券持有人的利益产生影响。

三、公司主营业务涉及机械装备研发与制造、工程承包、贸易与服务、金融与投资四个方面，跨区域、跨行业的多元化经营对公司的专业技术、管理和经营水平具有很大挑战。公司控股子公司众多，产业遍布全球多个地区，公司的业务经营主要通过下属子公司开展。尽管公司建立并实施了较为完善的内部控制体系与制度，但由于下属子公司地域分布广，公司可能存在无法对子公司实施有效控制和管理的风险，并影响公司业务经营活动的顺利开展。

四、公司主营业务中的海外工程承包和贸易进出口行业受国家外贸政策影响较大，国家宏观经济政策、行业政策、财政和税收政策、国家产业政策等方面的调整可能对业务发展产生影响。尽管集团注重对宏观经济政策、国家产业政策的变化进行跟踪研究并及时调整自身的发展战略，以适应新的政策和市场环境，但仍存在由于国家调控政策变动而产生风险的可能。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节	备查文件目录.....	25
财务报表.....		27
附件一： 发行人财务报表		27
担保人财务报表.....		40

释义

本公司、本集团、集团、公司、国机集团	指	中国机械工业集团有限公司
本期债券	指	中国机械工业集团有限公司 2016 年公司债券
募集说明书	指	中国机械工业集团有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书
本报告	指	中国机械工业集团有限公司公司债券半年度报告（2019 年）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国机械工业集团有限公司章程》
控股股东、国务院国资委、国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国机汽车	指	国机汽车股份有限公司
中国一拖	指	中国一拖集团有限公司
一拖股份、第一拖拉机	指	第一拖拉机股份有限公司
中国中元	指	中国中元国际工程有限公司
中工国际	指	中工国际工程股份有限公司
国机资产	指	国机资产管理公司
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国机械工业集团有限公司
中文简称	国机集团
外文名称（如有）	China National Machinery Industry Corporation
外文缩写（如有）	SINOMACH
法定代表人	张晓仑
注册地址	北京市海淀区丹棱街 3 号
办公地址	北京市海淀区丹棱街 3 号
办公地址的邮政编码	100080
公司网址	www.sinomach.com.cn
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	孙淼
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	北京市海淀区丹棱街 3 号
电话	010-82688915
传真	010-82688907
电子信箱	sunmiao@sinomach.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市海淀区丹棱街 3 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

姓名	职务	变动类型	变动日期
张晓仑	董事长	任命	2019 年 1 月
张晓仑	总经理	离任	2019 年 1 月
陈学东	副总经理	任命	2019 年 4 月

六、中介机构情况

（一）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

住所：北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

注册会计师：杨卫国、陈巍

联系电话：010-58350011

（二）债券受托管理人：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

住所：北京市西城区金融大街 8 号

联系人：石川、吕锐峰、耿文强

联系电话：010-85556357、010-85556508

（三）跟踪评级的资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人：万华伟

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

经办分析师：宁立杰、罗峤

联系电话：010-85172818

七、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136348.SH
2、债券简称	16 国机债
3、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 30 日

5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2021 年 3 月 30 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.39
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司本期债券于 2019 年 4 月 1 日按时支付了 2018 年 03 月 30 日至 2019 年 03 月 29 日期间的利息。本期债券票面利率（计息年利率）为 3.39%，本次付息每手“16 国机债”（136348.SH）面值 1000 元，派发利息为 33.90 元（含税），付息对象为截至 2019 年 03 月 29 日上海证券交易所收市后，在中证登上海分公司登记在册的全部“16 国机债”持有人。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无特殊条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无特殊条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无特殊条款
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无特殊条款
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无特殊条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136348.SH

债券简称	16 国机债
募集资金专项账户运作情况	16 国机债净募集资金已于 2016 年 3 月 31 日汇入指定的募集资金专项账户。该募集资金专项账户运作情况与募集说明书披露的相关内容一致。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	发行人按计划履行募集资金使用程序，截至 2019 年 6 月 30 日，本公司严格遵守监管机构关于债券募集资金使用的有关规定，根据《中国机械工业集团有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》披露的“本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金。”之用途使用和支配债券募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况**（一）报告期内最新评级情况**

√适用 □不适用

债券代码	136348.SH
债券简称	16 国机债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 18 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136348.SH

债券简称	16 国机债
其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为 2016 年 3 月 30 日，2017 年至 2021 年间每年的 3 月 30 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。本期债券的兑付日为 2021 年 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司于 2019 年 04 月 1 日支付了 16 国机债 2018 年 03 月 30 日至 2019 年 03 月 29 日期间的利息，利息支付按照募集说明书披露的计划执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：136348.SH

债券简称	16 国机债
偿债计划概述	本期债券 2020 年至 2021 年间每年的 3 月 30 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。本期债券的兑付日为 2021 年 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136348.SH

债券简称	16 国机债
账户资金的提取情况	本期债券募集资金已按照募集说明书披露用途提取并使用完毕。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，债券受托管理人华融证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。债券受托管理人在上海证券交易所网站发布本期债券的临时受托管理事务报告和年度受托管理报告。

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况****1、主营业务收入、成本构成情况**

单位：亿元、%

业务类型	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
工程承包	260.98	224.77	235.79	199.96
贸易服务	710.47	662.57	670.22	625.82
科研院所	317.31	282.44	345.26	308.01
装备制造	126.76	104.72	112.70	92.51
金融投资	31.21	2.66	27.90	2.87
其他及合并抵销	-8.06	-7.22	-0.33	-1.03
合计	1,438.69	1,269.93	1,391.53	1,228.14

2、主营业务毛利构成情况

单位：亿元、%

业务类型	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
工程承包	36.21	13.88	35.83	15.20
贸易服务	47.91	6.74	44.39	6.62
科研院所	34.88	10.99	37.24	10.79
装备制造	22.04	17.39	20.20	17.92
金融投资	28.56	91.49	25.02	89.70
其他及合并抵销	-0.84	10.42	0.70	-210.91
合计	168.76	11.73	163.38	11.74

3、工程承包业务**（1）主要产品或服务**

发行人工程承包业务主要为执行国内外大型工程成套及设计咨询项目，涉及电力工程、农业工程、交通运输、冶金矿山、石化通用、轻工纺织、通讯工程、环保工程、建材工程、物流工程等领域，积累了丰富的工程承包经验，在业内具有广泛的影响力，在亚洲、非洲、南美洲等地的工程市场具有重要地位。

（2）工程承包业务主要经营实体

发行人工程承包业务主要经营主要实体为中国机械设备工程股份有限公司、中工国际工程股份有限公司、中国机械工业建设集团有限公司，上述子公司 2018 年营业收入占该板块收入的 76.28%。

2018 年，中国机械设备工程股份有限公司（CMEC）实现营业收入 2,888,408.68 万元，占工程承包业务板块收入的 47.84%。CMEC 为港股上市公司，具有提供包括项目前期规划、EPC、融资以及运行维护等一站式定制化工程成套项目解决方案的强大能力，业务遍及亚洲、非洲、欧洲、南美洲等 47 个国家和地区，形成了以电力能源为核心，交通运输、电子通讯、水务工程、建材水泥等齐头并进的工程承包业务体系。

2018 年，中工国际工程股份有限公司实现营业收入 1,015,038.33 万元，占工程承包业务板块收入的 16.81%。中工国际为 A 股上市公司，核心业务是国际工程总承包、海内外投资等，具有丰富的国际工程总承包管理经验。截至目前，已完成近百个大型交钥匙工程和成套设备出口项目，业务范围涉及亚洲、非洲、美洲和东欧地区，业务领域涵盖工业工程、农业工程、水务工程、电力工程、交通工程、石化工程及矿业工程。

2018 年，中国机械工业建设集团有限公司实现营业收入 701,631.92 万元，占工程承包业务板块收入的 11.62%。中机建设集团前身是中国机械工业建设总公司，始建于 1953 年，是我国最早成立的大型国有施工企业之一。具备住建部批准的工程施工总承包特级资质、建筑行业设计甲级资质、商务部批准的对外经营权和 AAA 级资信等级。通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 GB/T28001 职业健康安全管理体系审核认证。中机建设集团承担了大量大中型重点工程建设，工程领域涉及机械、汽车、建材、冶金、电力、化工、石油、电子、轻工、广播电视、环保、市政、公用和民用建筑等众多行业，主要业务范围在我国国内。

（3）主要承包工程项目情况

发行人工程承包板块主要客户包括安哥拉能源水利部、埃塞糖业公司、福建巨电新能源股份有限公司、老挝电力公司等，主要供应商包括乌克兰国家食品与粮食集团、徐州工程机械集团进出口有限公司、天津源泰德润钢管制造集团有限公司、川铁国际经济技术合作有限公司等。

4、机械装备研发与制造业务

（1）主要产品或服务

国机集团机械装备研发与制造业务包括重型机械、农业机械、电力设备、石化通用、机床工具、汽车工程、机械基础件、仪器仪表及环保设备等领域装备研发制造和系统集成。

（2）机械装备研发与制造主要经营实体

发行人机械装备研发与制造业务主要经营实体包括中国恒天集团有限公司、中国联合工程有限公司、国机集团重型装备股份有限公司、中国一拖集团有限公司，上述子公司 2018 年营业收入合计占该板块收入的 74.25%。

2018 年，中国恒天集团有限公司实现营业收入 4,631,275.61 万元，占机械装备研发与制造业务板块收入的 47.38%。中国恒天 2017 年经报国务院批准，整体并入发行人。恒天集团以纺织装备为核心主业，涵盖纺织机械、纺织贸易、新型纤维材料、商用汽车及工程机械、等业务单元，核心生产企业为经纬纺机、恒天重工和立信工业，主要经营化纤机械和染整机械业务。

2018 年，中国联合工程有限公司实现营业收入 1,018,953.89 万元，占机械装备研发与制造业务板块收入的 10.42%。中国联合工程设有工业工程、民用工程、能源工程、工程建设、工业装备、规划市政园林、国际工程等业务细分板块，是国内最早组建的国家大型综合性设计单位之一。

2018 年，国机集团重型装备股份有限公司实现营业收入 952,279.22 万元，占机械装备研发与制造业务板块收入的 9.74%。国机重装是以中国二重核心制造主业为平台，整合中国重机、中国重型院等国机集团重型装备板块组建的覆盖全产业链的国家重型装备制造平

台。主要产品包括成套装备、大型铸锻件、重型压力容器、核电和风电设备等。

2018 年，中国一拖集团有限公司实现营业收入 655,667.87 万元，占机械装备研发与制造业务板块收入的 6.71%。中国一拖集团有限公司前身为第一拖拉机制造厂，建厂以来已累计向社会提供了 340 余万台拖拉机和 260 余万台动力机械，所属第一拖拉机股份有限公司在香港联交所和上海证交所上市，是中国唯一拥有“A+H”上市平台的农机企业。公司产品系列主要是“东方红”系列轮式拖拉机；“东方红”系列履带拖拉机；“中国收获”系列收获机械；以及东方红系列农机具产品、专用车辆产品等。

（3）机械装备研发与制造业务经营模式和上下游产业链情况

纺织机械方面，发行人是全球少数拥有棉纺织成套设备研发和生产能力的企业，其棉纺机械设备占国内市场份额的 50%以上，其中清梳联设备和细沙长车市场份额占 70%以上，并出口多个国家和地区。发行人拥有单线生产能力年产 3-5 万吨的涤纶短纤维成套设备、年产 2-5 万吨的粘胶短纤维成套设备、年产 1-1.5 万吨的湿法腈纶成套设备。作为制造类企业，纺机业务原材料采购成本是最主要的生产成本，公司直接材料占生产成本的比例在 80%以上，直接材料包括原材料及机电配套件等，原材料主要为钢材和生铁，市场供应充足。直接材料中，外购配套件主要指公司从外界采购的经过一定加工的纺织机械半成品部件，采购对象主要包括细纱机上的集体落纱装置、摇架、喷气织机上的多臂机、自动络筒机上的针布、电磁阀、槽筒等。部分核心部件需要从国外进口。

重型装备方面，发行人具有覆盖全产业链的国家重型装备制造能力，国内是我国冶金、锻压装备研制的开拓者，是我国大型冶金、锻压装备研制基地之一，中国大部分钢厂使用有国机重装提供的冶金装备。发行人所属铸锻件生产制造基地为全国供应 60%的大型铸锻件，包括为国内外水电项目和国家三大动力基地提供了数万兆瓦的大型电站铸锻件，核电重型容器装备研制方面，发行人是以 AP1000、华龙一号、CAP1400 为代表的第三代核电机型全套铸锻件和关键零部件重要供应商。

发行人拖拉机产品主要通过公司经销商进行销售，国际市场根据业务拓展进度逐步建立和完善销售服务网络，以适应市场需要。重要零部件自主生产，为节约成本，公司采用集采集购与集采分购相结合的模式。公司采购商品主要为零部件和原材料的采购，由公司的采购部门统一集中采购，重要零部件主要由于下属零部件企业自主生产。公司的外购零部件主要包括：齿轮毛坯、冲压铆焊件、铸件、轮胎和液压总成件。公司原材料采购主要包括圆钢、板材、废钢、生铁和矿产品等，主要供应商为配件生产企业和橡胶等原材料生产企业。

发行人机械装备研发与制造业务主要客户包括：徐州徐轮橡胶有限公司、

HUANENGSHANDONGRUYI(PAKISTAN)ENERGY(PRIVATE)LIMITED、四川德阳中航工贸有限公司、ELECTRICITEDULAOS、山东钢铁集团日照有限公司等，主要供应商包括华能能源交通产业控股有限公司、德阳万达重型机械设备制造有限公司、中国水利水电第十工程局有限公司、太重（天津）滨海重型机械有限公司、国网河南省电力公司洛阳供电公司等。

5、贸易与服务业务

（1）主要产品或服务

国机集团拥有完善的营销体系、广阔的市场领域、通畅的贸易渠道，目前已基本形成了以机电产品贸易、汽车服务贸易为主导的贸易多元化、贸易方式多样化和贸易市场全球化的格局。

（2）贸易与服务主要经营实体

发行人贸易与业务主要经营实体包括苏美达股份有限公司和国机汽车股份有限公司，上述子公司 2018 年营业收入合计占该板块收入的 90.04%。

2018 年，苏美达股份有限公司实现营业收入 8,195,887.51 万元，占贸易与服务业务板块收入的 58.47%。苏美达股份是全国领先的外贸企业，贸易业务涉及大宗商品贸易、动力工具和机电产品业务、纺织业务、船舶业务、光伏组件等领域。

2018 年，国机汽车股份有限公司实现营业收入 4,425,275.84 万元，占贸易与服务业务板块收入的 31.57%。国机汽车是一家大型汽车综合服务企业，包括汽车批发及贸易服务、汽车零售以及汽车后市场业务，其中汽车批发及贸易服务是公司核心业务。在中国汽车流通协会发布的“中国汽车经销商集团百强排行榜”中，国机汽车公司位列第六。

（3）贸易与服务业务经营模式和上下游产业链情况

钢铁贸易方面，发行人专注于钢材制品的专业营销，产品涉及钢铁全产业链（钢材生产除外），主要产品以线材、钢坯为主。发行人钢材贸易以自营为主，自营模式占整个钢铁贸易的 95%以上。自营模式是公司先从下游客户收集订单，再统一向钢厂直接采购钢材，从中赚取买卖差价。发行人下游合作企业众多，订单额较大，使得发行人向钢厂集中采购时成本较低，同时通过订单收集锁定了下游销货渠道，避免了钢材囤积带来的价格波动风险。机电设备贸易方面，进口机电设备主要包括纺机业务、机床业务、轻工业务、冶金行业、电子行业、工程机械行业、医疗行业、汽车配套设备进口、港口设备及船舶工程行业、农林牧生产加工。进口国家主要来自欧洲、日本和美国。进口企业根据发行人推荐情况自主选择合作客户，发行人为进口企业提供相关代理服务。

汽车贸易方面，发行人在汽车批发及贸易服务领域为跨国汽车公司提供市场分析、车型选择、工程改造、资金融通、认证协助、报关仓储、物流分销等全链条服务。发行人从跨国汽车公司采购汽车，将进口的整车销售给授权品牌 4S 店或者总经销商；或者从跨国汽车公司在中国的总经销商采购汽车，销售给授权品牌 4S 店。在汽车零售业务领域主要通过开设 4S 店方式在全国重点区域开拓汽车零售业务。发行人从厂家采购汽车销售给最终消费者，并为消费者提供维修保养、精品加装、厂家索赔、代办保险等服务。

发行人贸易与服务板块主要客户包括捷豹路虎（中国）投资有限公司、浙江大搜车融资租赁有限公司、山东首嘉金属物流有限公司、KIMQUOCSTEELCOMPANYLIMITED、山东鑫泰新材料科技有限公司等，主要供应商包括大众汽车（中国）销售有限公司、福特汽车（中国）有限公司、山西建龙实业有限公司、鞍钢集团朝阳钢铁有限公司、德龙钢铁有限公司等。

6、金融与投资业务

发行人拥有国机财务、国机资产、国机资本三家公司。国机财务为集团所属企业提供产业链金融产品，构建金融服务产品体系，目前已经具备了财务公司管理办法中所规定的全部业务资格，形成了覆盖集团主要产业链条的金融产品线。国机资产以盘活集团存量资产为主，已经初步形成了投资管理、国际贸易、不动产租赁为主的业务结构。国机资本主要发挥专业化投资平台功能，未来逐步向资本控股公司转型，构建金融业务平台，发挥集团金融产业投资管理平台功能。

（二） 公司未来展望

1、发行人的发展战略

坚持创新发展。把创新作为引领发展的第一动力，积极打造更多依靠创新驱动、更多发挥先发优势的引领型发展，持续推进包括科技创新、管理创新、商业模式创新、体制机制创新在内的全面创新，让创业创新创造成为推动企业发展的真正动力和活力。

坚持协调发展。增强发展的协调性，解决发展中不平衡不协调不可持续的问题，补齐短板，优化结构，拓宽发展空间，在加强薄弱领域或环节中增强发展后劲，实现企业发展与国民经济增长、国家产业布局、制造强国建设、内部产业结构及管理水平等多方面的协调。

坚持绿色发展。坚持走绿色、低碳、可持续发展道路，积极发展低碳经济和循环经济，提高资源利用效率，大力实施节能减排，推动绿色生产和消费，实现企业发展与环境保护协调统一。

坚持开放发展。顺应经济全球化发展趋势，积极参与全球资源配置，更好利用两个市场、两种资源，加快培育国际竞争合作新优势，深度融入全球产业链、价值链。积极融入“一带一路”建设和对外开放区域布局，推进中国装备走出去和国际产能合作。依法依规引入社会资本，积极稳妥发展混合所有制，实施投资主体多元化，确保国有资产保值增值。

坚持共享发展。开展多种形式的内外部互利合作、协同发展，实现双赢多赢。坚持全心全意依靠职工办企业，充分发挥企业家、优秀人才、优秀团队的作用，让发展成果惠及全体干部职工，在共建共享发展中拥有更多获得感。坚持以人为本的价值主张，树立共享的工作理念。模范履行社会责任，实现综合价值最大化，提升产业带动力和社会影响力。

集团着力建设价值国机、创新国机、绿色国机、责任国机和幸福国机，与“五大发展理念”高度契合，是“五大发展理念”在集团的具体实践。“五个国机”是世界一流综合性装备工业集团的鲜明特征和显著标志，是国机人的梦想家园，是国机梦的集中体现，是中国梦的国

机篇章。“十三五”期间，在践行“五大发展理念”的过程中，努力开创“五个国机”建设的新局面。

2、发行人未来经营目标

（1）坚持深化改革，激发企业发展活力

完善现代企业制度。在公司制改革基本完成的基础上，充分发挥市场机制作用适时引入外部投资者，实现股权多元化；继续推动有条件的企业改制上市，为企业贴近市场、规范有效运作资本奠定体制基础；积极探索发挥有限合伙、众筹等新型企业制度对创新的促进作用；引入外部投资者，实现股权多元化；完善公司法人治理结构，加强董事会建设，建立健全权责对等、运转协调、有效制衡的决策执行监督机制，积极推进试点企业董事会选聘经理层工作，充分发挥董事会的决策作用、监事会的监督作用、经理层的经营管理作用、党组织的政治核心作用，实现规范的公司治理。

积极稳妥推进混合所有制改革和员工持股改革。通过投资入股、联合投资、兼并重组等多种方式，与非国有企业进行股权融合、战略合作、资源整合。积极探索推动股权激励，按照国家关于企业员工持股的有关政策要求，规范推进混合所有制企业员工持股试点工作，对于成功经验及时加以总结推广。优先在人才资本和技术要素贡献大、占比高的转制科研院所、高新技术企业、科技服务型企业开展试点，不断增强企业活力。

（2）优化调整布局结构，提高资本配置效率

围绕集团战略定位，坚持有进有退、有所为有所不为，加大供给侧结构性改革力度，通过盘活存量、做好增量、主动减量，做好加减乘除法，不断优化产业结构、产品结构，为国内外市场提供优质的产品与服务供给，实现结构优化升级。加快培育新的发展动能，改造提升传统比较优势。将集团打造成为央企装备企业的战略重组平台；继续加强对优秀地方国企，优势行业民营、外资企业和优质境外企业的重组并购与资源合作，打造全产业链、具有国际竞争力的装备制造企业。

推动产业结构调整优化。加强技术改造，推动集团传统产业优化升级，推进企业沿产业价值链深度调整，通过自主研发和并购重组，加快掌握产业链先进技术、掌控价值链高端环节，实现产业价值链由中低端向中高端发展，打造全价值链产业优势。

制造企业适应需求结构的变化，开展个性化定制、柔性化生产，培育精益求精的工匠精神，采用新技术、新工艺、新装备、新材料推动产品升级、提高产品质量和附加值，提高先进产能比重，增加有效供给；全面推行绿色制造，加快制造业绿色改造升级。科研院所以市场需求为导向，适度调整、拓展创新研发方向，在巩固工业品传统优势的基础上，适度向民用耐用消费品领域延伸。

培育战略性新兴产业。培育壮大前瞻性战略性新兴产业，将资源更多投向战略性新兴产业，全面大力开展“发现行动”，积极探索研究大健康、文化创意等新产业，抢抓医疗健康和文化产业处于快速成长期的有利机遇，提前规划市场布局，培育新的增长点。探索积极发展新材料、智能装备制造、大数据、高端农业装备、节能与新能源汽车、机械产品再制造、“三清”整体解决方案、水务与环保工程等领域，聚焦高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备、电力装备等重点领域，抢占产业发展的制高点。

（3）实施创新驱动，构建集团发展新动能

一方面依靠内生动力实现集团全要素生产率有效提高，科技创新体系效能显著提升，科技成果转化水平显著提高，创新体制机制更加完善，另一方面拓展创新手段，通过引进、购买、联合开发等途径获取创新成果，打造一批具有自主品牌和知识产权的设计及研发制造企业、具有行业影响力和核心竞争力的工贸企业、具有先进运作理念和一定影响力的金融企业。

推进管理创新。适应互联网时代和共享经济带来的组织和生产方式变化，充分发挥企业品牌诚信等优势，大力推动企业平台化改造，使集团总部向配置资源和提供专业化服务的平台组织转型，提高配置企业内外部资源和各类要素的能力，拓展企业边界，打造更加开放、绿色、共享的企业生态圈；推行企业扁平化改造，优化组织结构，压缩管理层级，提升总部管控能力，形成放管结合、灵活有效的战略管控模式，提高资源组织效率、决策效率和市场反应速度，激发所属企业活力和创造力；运用信息化手段，全面提升管理效率和精细化水平，打造数字化企业。

强化科技人才培养与激励。大力实施“科技百千万人才工程”，努力打造由集团高层次人才、

企业高层次人才、科技研发人员三个层次组成的科技人才队伍。

推进商业模式创新。围绕价值创造，充分利用产业排头兵地位和互联网信息平台，探索“互联网+”条件下的创新路径与模式，优化、重构价值链，完善商业逻辑，创新价值体系，提高对关键资源的整合能力、目标市场的发现能力、运营模式的优化能力，实现企业由提供产品向提供系统解决方案转变，由生产型企业向生产服务型企业转变。通过重构价值链，提升企业价值创造能力，发现、培育、确立企业新的竞争优势。

（4）扩大开放合作，培育国际竞争合作新优势

以全球视野谋划“再造海外新国机”，通过积极参与“一带一路”、周边“互联互通”、非洲“三网一化”等国家战略，推动国机制造产品、产业走出去，实现集团国际化经营模式不断优化、风险防范能力显著提高，国际化经营水平迈上新台阶。积极参与“一带一路”建设，周边国家铁路、公路、电力、港口、机场等基础设施建设，以及非洲国家高速铁路网、高速公路网、区域航空网的规划、建设和运营。积极创新方式方法，灵活采取工程、贸易、投资、园区建设、技术合作等多种方式，提高对外投资合作水平，推动国际产能和装备制造合作，扩大高档次、高附加值产品出口，推动产品、技术、服务的全产业链出口。

适时开展海外投资并购，推动集团产业链向高端迈进。积极吸纳外部资源，积极稳妥地加大海外并购工作的力度，充分利用国际国内“两种资源、两个市场”推动集团产业链、价值链向高端迈进；稳妥开展装备制造业、国际工程、贸易与服务等领域的海外直接投资，开展本地化经营，注重与利益相关方和社会各界的沟通，加强文化融合，树立良好形象。

加强风险防控体系建设，加强项目可行性分析论证，充分做好风险评估和应对预案，妥善防范和化解各类风险；加强境外业务监管，建立健全国际化经营分级监管体系，优化业务管理流程和内控体系。

（5）不断提质增效，推动企业高质量发展

大力推进降本增效。立足自身、大刀阔斧降成本，从人工、财务、采购、销售、运营等方面，深入开展全价值链、全生命周期的成本费用管理，健全成本管控责任制度和目标考核机制，压缩非生产性支出，努力提高综合成本利润率。持续推进基础管理水平提升。优化组织结构，不断提高集团管控能力和运行效率；夯实基础管理，加强制度建设，加大授权放权力度，优化管理流程，提高信息化应用水平；强化投资管理，严格落实投资项目负面清单管理要求；强化预防治本，及时排查化解安全隐患，坚决遏制重特大安全事故发生。

（6）提升质量品牌，扩大企业影响力

坚持把质量作为企业的生命线，进一步实施质量发展战略，强化质量品牌意识，加强质量控制，加快质量技术创新，强化质量文化和品牌建设，实现集团产品质量、工程质量、服务质量大幅提升，企业和产品知名度、吸引力、辐射力、竞争力不断增强，质量品牌等企业软实力明显提高。以“一杜绝两降低三强化”为主线，深入贯彻实施质量提升行动计划。加强重点工程和重大设备的质量安全监管，以科学规范的管理促进质量提升。加快质量技术创新。把技术创新作为企业提高质量的抓手，切实加大技术创新投入，加快科技成果转化，注重创新成果的标准化和专利化。积极应用新技术、新工艺、新材料，改善品种质量，提升产品档次和服务水平，研究开发具有核心竞争力、高附加值和自主知识产权的创新性产品和服务。

推进质量文化和质量品牌建设。牢固树立质量是企业生命的理念，弘扬诚实守信、持续改进、创新发展、追求卓越的质量精神，努力形成追求质量、崇尚质量、关心质量的良好氛围，不断提升企业质量文化的软实力。

二、公司本半年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

（一）投资概况

1、固定资产投资

2019 年上半年，公司在已完成的固定资产投资中，按投资方向划分，主业投资 16.61 亿元，占 93.42%；非主业投资 1.17 亿元，占 6.58%；按项目阶段划分，新开工项目投资 5.12 亿元，占 28.80%；续建项目投资 12.66 亿元，占 71.20%；按项目资金来源划分，

企业自有资金 12.94 亿元，占 72.78%，贷款 4.02 亿元，占 22.61%；其他 0.82 亿元，占 4.61%。

2、股权投资

2019 年上半年，公司完成的股权投资项目中，按投资方向划分，主业投资 27.11 亿元，占 100%；非主业投资 0 亿元，占 0%。

3、其他投资情况

无

（二）重大投资项目进展情况

1、国机汽车组建国机智骏汽车有限公司暨建设新能源汽车生产基地项目

由国机汽车国机集团内外共 7 家企业共同投资设立国机智骏汽车有限公司，项目预计总投资 25.15 亿元，其中，固定资产投资 22.06 亿元，流动资金 3.09 亿元；项目占地 1300 亩，新建工厂建筑面积合计 11.3 万平方米，包括冲压车间、车身车间、涂装车间、总装车间、动力电池系统车间等；目前制造生产基地一期 760 余亩已经建成，具备量产条件，产能 10 万辆。2019 年 7 月底，国机智骏正式获批成为车辆生产企业并于 8 月份举行新车发布会。

2、国机汽车与中汽工程实施重组项目

2019 年 4 月 9 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次交易的资产交割进行了验资，并出具了《验资报告》（天健验[2019]1-28 号）。根据该验资报告，截至 2019 年 4 月 8 日，国机汽车已收到国机集团投入的价值为 3,105,297,000.00 元的中汽工程 100% 股权。2019 年 4 月 16 日，股权登记手续办理完毕。下一步，国机汽车将择机启动配套融资工作。

3、中工国际与中国中元实施重组项目

中国机械工业集团有限公司已将持有的中国中元国际工程有限公司 100% 股权过户至中工国际。中国中元于 2019 年 3 月 21 日取得了北京市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：911100001000064426），成为了中工国际全资子公司。

2019 年 3 月 22 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次发行股份购买资产新增注册资本进行了审验并出具《验资报告》（大华验资[2019]000101 号），中工国际已收到国机集团转让的中国中元 100% 股权，中工国际变更后的注册资本已由 1,112,673,216 元变更为 1,235,941,586 元。

2019 年 3 月 27 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了新增股份登记上市手续。

4、中国电器院科创板上市项目

2019 年 5 月 6 日，上交所正式受理中国电器院科创板上市申请。6 月 3 日，中国电器院收到上海证券交易所审核问询函。7 月 10 日回复了首轮审核问询函，7 月 26 日收到上海证券交易所第二轮审核问询函，8 月 15 日回复了第二轮审核问询函。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况□是 ☒否**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**□是 ☒否**五、非经营性往来占款或资金拆借****1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**□是 ☒否**2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%**□是 ☒否**第四节 财务情况****一、财务报告审计情况**□标准无保留意见 □其他审计意见 ☒未经审计**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**☒适用 □不适用

2017 年 3 月，财政部修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。本集团下属境内上市公司于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

本集团总部及下属非上市公司不执行新金融工具准则。

合并报表调整情况：

单位：万元

项目	调整后	调整前	调整金额
交易性金融资产	1,208,019.06	89,778.84	1,118,240.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,855.42	1,104,158.37	-1,041,302.95
一年内到期的非流动资产	237,606.84	116,883.24	120,723.60
其他流动资产	777,055.28	757,865.17	19,190.11
债权投资	66,638.49	59,858.14	6,780.35
可供出售金融资产	820,890.53	1,421,296.20	-600,405.67
其他权益工具投资	184,181.62	16,375.52	167,806.10

资本公积	2,245,085.55	2,310,237.29	-65,151.74
其他综合收益	-23,304.41	-22,942.63	-361.78
未分配利润	1,386,803.20	1,429,964.71	-43,161.51

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,933.33	3,943.76	-0.26	-
2	总负债	2,601.76	2,658.74	-2.14	-
3	净资产	1,331.58	1,285.02	3.62	-
4	归属母公司股东的净资产	690.43	663.67	4.03	-
5	资产负债率(%)	66.15	67.42	-1.88	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	69.91	70.92	-1.42	-
7	流动比率	1.28	1.26	1.68	-
8	速动比率	1.03	1.02	0.61	-
9	期末现金及现金等价物余额	580.41	630.11	-7.89	-
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	1,414.91	1,378.99	2.60	-
2	营业成本	1,269.67	1,228.06	3.39	-
3	利润总额	52.57	44.00	19.47	-
4	净利润	40.89	33.92	20.53	-
5	扣除非经常性损益后净利润	21.60	30.62	-29.46	-
6	归属母公司股东的净利润	21.09	17.09	23.42	-
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	84.55	79.07	6.93	-
8	经营活动产生的现金流净额	-36.16	-63.25	-42.82	因汽车批发零售预期行情下行，集团下属汽车批发企业减少备货，预付提车款同

					比减少
9	投资活动产生的现金流净额	-65.78	-75.39	-12.74	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-60.81	55.17	-210.21	企业内部资金调配及主动降杠杆的要求，本期偿还银行借款，带息负债下降
11	应收账款周转率	3.12	3.00	4.00	-
12	存货周转率	2.44	2.06	18.45	-
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.07	28.57	-
14	利息保障倍数	3.27	3.29	-0.61	-
15	现金利息保障倍数	-1.65	-3.13	-47.28	经营活动现金净流出减少
16	EBITDA 利息倍数	3.86	3.91	-1.28	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	99.40	0.60	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	757.75	935.47	-19.00	-
交易性金融资产	109.94	120.80	-8.99	-
应收票据	78.58	93.89	-16.31	-
应收账款	485.37	421.67	15.11	-
预付款项	284.51	255.04	11.56	-
其他应收款	228.24	198.96	14.72	-
买入返售金融资产	-	33.34	-100.00	本期末未开展买入返售业务
存货	527.19	512.56	2.85	-
其他流动资产	83.79	77.71	7.84	-
可供出售金融资产	90.35	82.09	10.06	-
长期应收款	84.48	68.14	23.97	-
长期股权投资	121.79	114.14	6.70	-
固定资产	471.60	474.06	-0.52	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
在建工程	107.78	97.79	10.21	-
无形资产	164.94	163.50	0.88	-

2.主要资产变动的原因

见上表。

（二）资产受限情况

截至报告期末，公司授信资产明细情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,003,553.76	质押冻结款项、保证金等
应收票据	41,673.59	质押
应收账款	39,542.01	质押
存货	241,818.52	抵押、质押
固定资产	337,107.98	担保、抵押
无形资产	97,658.11	抵押
在建工程	27,526.68	担保、抵押
其他	106,097.36	抵押、质押等
合计	1,894,978.02	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	389.95	383.33	1.73	-
应付票据	165.23	188.10	-12.16	-
应付账款	606.13	588.87	2.93	-
预收款项	429.62	406.42	5.71	-
合同负债	129.15	146.58	-11.89	-
应付职工薪酬	70.95	73.65	-3.68	-
其他应付款	203.45	180.21	12.90	-
长期借款	225.77	217.44	3.83	-
应付债券	136.68	138.60	-1.39	-
长期应付款	59.84	51.67	15.79	-

2.主要负债变动的原因

不适用

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内逾期有息债务的主体为济南铸造锻压机械研究所有限公司，截至报告期末，济南铸造锻压机械研究所有限公司已不再纳入发行人合并报表范围内。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

本报告期末银行授信总额度 3,750 亿元，已使用银行授信额度 1,035 亿元，剩余银行授信额度 2,715 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：-42.58 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国机械工业集团有限公司公司债券 2019 年度半年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位:中国机械工业集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	75,774,620,017.71	93,546,502,596.13
结算备付金	23,601.70	161,994.81
拆出资金	97,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融资产	10,994,100,111.76	12,080,190,644.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	973,855,012.18	628,554,244.56
衍生金融资产	1,003,692.75	578,743.73
应收票据	7,857,892,879.97	9,388,729,730.41
应收账款	48,537,021,541.61	42,166,785,495.17
应收款项融资		
预付款项	28,451,489,801.03	25,504,006,969.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,824,440,878.60	19,896,067,693.08
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	-	3,334,125,281.40
存货	52,718,582,240.34	51,255,930,995.53
合同资产	6,957,193,124.52	3,977,832,942.92
持有待售资产	5,388,019.02	14,196,994.61
一年内到期的非流动资产	4,095,058,382.48	2,376,068,384.49
其他流动资产	8,379,406,240.87	7,770,552,828.57
流动资产合计	267,667,075,544.54	272,140,285,539.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款	1,534,064,274.16	1,566,835,471.16
债权投资	632,609,417.51	666,384,899.05
可供出售金融资产	9,034,926,774.91	8,208,905,254.82
其他债权投资	305,673,890.57	1,807,847,341.37
持有至到期投资	843,651,705.64	727,163,680.59
长期应收款	8,447,738,706.14	6,814,482,545.62
长期股权投资	12,178,525,162.36	11,413,951,602.14

其他权益工具投资	1,692,682,928.37	1,841,816,157.59
其他非流动金融资产	102,718,912.10	218,497,722.03
投资性房地产	4,717,528,868.34	4,766,429,226.29
固定资产	47,160,103,312.38	47,406,051,827.73
在建工程	10,777,905,168.97	9,779,326,942.34
生产性生物资产	2,873,764.05	3,065,948.06
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,493,732,458.82	16,350,265,094.58
开发支出	927,260,363.24	705,882,765.63
商誉	4,689,445,870.98	3,130,320,262.73
长期待摊费用	1,016,326,281.86	911,971,393.05
递延所得税资产	3,242,311,657.94	3,115,554,804.82
其他非流动资产	1,866,337,961.29	2,800,773,437.40
非流动资产合计	125,666,417,479.63	122,235,526,377.00
资产总计	393,333,493,024.17	394,375,811,916.64
流动负债：		
短期借款	38,995,350,529.34	38,333,387,190.51
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	3,400,000,000.00
交易性金融负债	53,741,382.54	53,741,382.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	59,144,661.82	8,159,833.57
衍生金融负债	2,391,265.09	2,727,592.84
应付票据	16,522,747,111.38	18,809,526,869.68
应付账款	60,613,471,171.63	58,887,274,111.27
预收款项	42,962,214,297.59	40,642,223,566.68
卖出回购金融资产款	513,288,499.43	5,300,000.00
吸收存款及同业存放	352,938,082.91	91,248,471.25
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,094,518,812.30	7,365,416,779.75
应交税费	1,912,079,031.87	4,537,139,418.42
其他应付款	20,344,515,283.40	18,020,738,749.18
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	12,914,581,439.80	14,657,679,289.35
持有待售负债	34,493.16	1,961,817.58
一年内到期的非流动负债	4,900,395,182.42	10,080,146,569.98
其他流动负债	1,215,720,783.31	614,549,948.01

流动负债合计	208,457,132,027.99	215,511,221,590.61
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	22,576,877,805.85	21,744,378,905.61
应付债券	13,667,835,645.94	13,860,458,961.98
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,983,569,651.49	5,167,412,834.78
长期应付职工薪酬	1,182,900,843.70	1,214,137,963.67
预计负债	961,604,654.53	829,598,005.34
递延收益	4,521,982,357.95	4,227,178,606.21
递延所得税负债	1,843,568,209.09	1,507,464,670.14
其他非流动负债	980,236,077.88	1,812,082,949.74
非流动负债合计	51,718,575,246.43	50,362,712,897.47
负债合计	260,175,707,274.42	265,873,934,488.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	27,941,243,561.47	27,941,243,561.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,450,855,524.60	22,450,855,524.60
减：库存股		
其他综合收益	234,196,907.38	-233,044,110.50
专项储备	188,674,557.58	159,260,724.73
盈余公积	1,811,008,231.19	1,811,008,231.19
一般风险准备	439,949,313.86	369,402,062.50
未分配利润	15,976,759,256.63	13,868,032,049.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	69,042,687,352.71	66,366,758,043.56
少数股东权益	64,115,098,397.04	62,135,119,385.00
所有者权益（或股东权益）合计	133,157,785,749.75	128,501,877,428.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	393,333,493,024.17	394,375,811,916.64

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：中国机械工业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
----	------------	-------------

流动资产：		
货币资金	4,490,637,891.49	5,850,062,569.12
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	164,414.97	16,265.70
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	439,810,252.25	439,810,252.25
应收款项融资		
预付款项	11,776,262.40	11,776,262.40
其他应收款	4,262,492,283.01	4,171,650,583.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货	747,640,336.34	640,884,821.44
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		19,797,960.50
流动资产合计	9,952,521,440.46	11,133,998,715.39
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	979,221,338.33	1,335,997,968.17
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	38,462,614,533.71	38,442,614,539.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	119,062,318.12	127,122,714.24
在建工程	934,624.64	188,931.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,388,802.11	12,928,099.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	178,414,123.01	178,414,123.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	39,751,635,739.92	40,097,266,376.25
资产总计	49,704,157,180.38	51,231,265,091.64

流动负债：		
短期借款	288,600,000.00	288,600,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	429,321,976.24	557,325,157.38
预收款项	1,637,906,138.07	1,491,592,510.31
合同负债		
应付职工薪酬	1,056,291.43	1,465,416.73
应交税费	123,042,723.27	336,831,803.11
其他应付款	201,728,679.83	580,660,456.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,681,655,808.84	3,256,475,344.29
非流动负债：		
长期借款		51,313,767.28
应付债券	2,006,038,356.16	3,094,874,939.35
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	83,930,036.59	110,162,976.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	30,683,254.48	44,825,838.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,120,651,647.23	3,301,177,521.33
负债合计	4,802,307,456.07	6,557,652,865.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	27,941,243,561.47	27,941,243,561.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,539,382,706.48	9,539,382,706.48
减：库存股		
其他综合收益	201,387,410.78	243,815,163.18
专项储备		

盈余公积	1,811,008,231.19	1,811,008,231.19
未分配利润	5,408,827,814.39	5,138,162,563.70
所有者权益（或股东权益）合计	44,901,849,724.31	44,673,612,226.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,704,157,180.38	51,231,265,091.64

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

合并利润表
2019 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	143,868,693,430.40	139,152,711,753.30
其中：营业收入	141,490,787,810.54	137,898,583,745.39
利息收入	345,611,408.36	326,565,702.02
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,032,294,211.50	927,562,305.89
二、营业总成本	141,184,121,685.90	136,263,886,339.78
其中：营业成本	126,967,214,244.17	122,805,512,858.71
利息支出	22,751,992.54	8,427,792.21
手续费及佣金支出	3,071,897.05	540,736.25
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	584,414,408.27	516,760,659.85
销售费用	3,124,182,334.30	3,101,038,001.78
管理费用	6,585,644,882.79	6,179,552,644.02
研发费用	1,928,472,867.66	1,553,685,115.41
财务费用	1,551,241,836.53	1,726,993,760.19
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	431,602,714.85	342,161,025.66
投资收益（损失以“-”号填列）	1,448,368,167.54	745,608,487.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	339,783,416.04	89,991,182.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	556,392.27	2,945,964.27
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	89,309,670.00	-86,329,122.85
信用减值损失（损失以“-”号填列）	138,429,004.01	10,684,711.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	278,698,218.58	360,690,059.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	177,510,337.26	67,313,601.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,831,919,026.42	3,960,525,369.49
加：营业外收入	481,577,119.10	549,694,006.12
减：营业外支出	56,624,736.92	109,927,703.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,256,871,408.60	4,400,291,672.30
减：所得税费用	1,168,165,189.50	1,008,055,341.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,088,706,219.10	3,392,236,331.11
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,088,706,219.10	3,392,236,331.11
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,108,727,207.06	1,708,526,970.12
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,979,979,012.04	1,683,709,360.99
六、其他综合收益的税后净额	498,548,424.03	-870,516,631.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	531,071,422.25	-848,020,584.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-3,736,603.96	-967,690.81
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	534,808,026.21	-847,052,894.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-32,522,998.22	-22,496,046.71
七、综合收益总额	4,587,254,643.13	2,521,719,699.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,639,798,629.31	860,506,385.21
归属于少数股东的综合收益总额	1,947,456,013.82	1,661,213,314.28
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	522,694.73	1,665,118.95
减：营业成本	246,059.80	208,541.10
税金及附加	1,379,305.89	4,008,788.17
销售费用		5,437,985.94
管理费用	101,324,099.71	252,919,864.40
研发费用		
财务费用	32,599,283.11	-50,441,121.36
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	416,862,395.13	241,638,282.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	281,836,341.35	31,169,343.61
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	281,836,341.35	31,169,343.61
减：所得税费用	11,171,090.66	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	270,665,250.69	31,169,343.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	270,665,250.69	31,169,343.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		

8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	270,665,250.69	31,169,343.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	155,886,334,147.52	143,772,978,835.96
客户存款和同业存放款项净增加额	231,132,818.86	-30,461,344.54
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额	3,881,746,499.43	799,946,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	592,413,468.71	-1,744,578,238.99
收取利息、手续费及佣金的现金	2,508,681,150.98	1,997,898,097.04
拆入资金净增加额	-3,400,000,000.00	600,000,000.00
回购业务资金净增加额	155,503,731.40	-35,872,602.74
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,093,804,064.52	2,943,345,553.41
收到其他与经营活动有关的现金	38,386,722,855.04	42,737,115,256.83
经营活动现金流入小计	200,336,338,736.46	191,040,371,556.97
购买商品、接受劳务支付的现金	147,280,889,115.15	135,534,647,658.07
客户贷款及垫款净增加额	-1,104,374,308.09	-549,460,357.06
存放中央银行和同业款项净增加额	69,522,053.40	-197,550,057.80
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	74,048,359.91	91,538,075.19
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现	12,241,287,831.87	11,029,781,851.04

金		
支付的各项税费	6,415,031,711.58	5,263,541,881.49
支付其他与经营活动有关的现金	38,976,395,043.16	46,193,015,769.48
经营活动现金流出小计	203,952,799,806.98	197,365,514,820.41
经营活动产生的现金流量净额	-3,616,461,070.52	-6,325,143,263.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,807,041,701.25	7,976,895,932.14
取得投资收益收到的现金	538,576,437.59	704,383,432.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	402,963,892.05	350,383,886.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,084,950,283.39	28,654,075.36
收到其他与投资活动有关的现金	12,222,796,183.73	11,872,590,127.63
投资活动现金流入小计	21,056,328,498.01	20,932,907,454.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,856,119,657.38	4,784,205,935.31
投资支付的现金	6,312,045,396.51	7,050,760,250.53
质押贷款净增加额	6,010,742.56	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	651,817,438.72	78,649,215.30
支付其他与投资活动有关的现金	14,808,560,055.86	16,558,252,342.17
投资活动现金流出小计	27,634,553,291.03	28,471,867,743.31
投资活动产生的现金流量净额	-6,578,224,793.02	-7,538,960,289.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,008,318,587.41	2,540,433,395.56
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	496,179,420.24	34,051,673.59
取得借款收到的现金	43,114,719,648.57	53,109,879,352.71
发行债券收到的现金	564,337,086.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	9,644,490,942.66	9,406,811,521.95
筹资活动现金流入小计	54,331,866,264.64	65,057,124,270.22
偿还债务支付的现金	45,832,786,306.93	45,129,650,665.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,537,529,985.16	3,932,562,686.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	824,695,660.85	54,733,446.22
支付其他与筹资活动有关的现金	11,042,137,059.89	10,477,612,053.76
筹资活动现金流出小计	60,412,453,351.98	59,539,825,405.99
筹资活动产生的现金流量净额	-6,080,587,087.34	5,517,298,864.23
四、汇率变动对现金及现金等价物	-4,765,207,907.69	-725,964,354.78

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-21,040,480,858.57	-9,072,769,043.09
加：期初现金及现金等价物余额	79,081,468,886.67	72,083,661,884.71
六、期末现金及现金等价物余额	58,040,988,028.10	63,010,892,841.62

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

母公司现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	669,163,946.23	146,940,849.86
收到的税费返还	8,969,938.33	5,137,425.90
收到其他与经营活动有关的现金	128,065,408.80	258,321,549.85
经营活动现金流入小计	806,199,293.36	410,399,825.61
购买商品、接受劳务支付的现金	857,964,072.63	1,580,726,249.54
支付给职工以及为职工支付的现金	59,325,714.16	55,523,328.65
支付的各项税费	1,373,489.22	5,975,242.09
支付其他与经营活动有关的现金	332,600,760.34	709,175,612.70
经营活动现金流出小计	1,251,264,036.35	2,351,400,432.98
经营活动产生的现金流量净额	-445,064,742.99	-1,941,000,607.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	291,589.04	1,980,597,608.29
取得投资收益收到的现金	290,344,957.50	242,055,297.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	290,636,546.54	2,222,652,905.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,207,150.22	2,824,078.52
投资支付的现金	67,356,477.57	291,728,977.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	69,563,627.79	294,553,055.84
投资活动产生的现金流量净额	221,072,918.75	1,928,099,849.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	288,600,000.00	288,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	288,600,000.00	288,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,456,400,000.00	288,603,390.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,550,666.67	54,951,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,510,950,666.67	343,554,890.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,222,350,666.67	-54,954,890.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,446,342,490.91	-67,855,647.73
加：期初现金及现金等价物余额	5,850,062,569.12	6,520,142,923.72
六、期末现金及现金等价物余额	4,403,720,078.21	6,452,287,275.99

法定代表人：张晓仑 主管会计工作负责人：邬小蕙 会计机构负责人：全华强

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用