
中国机械工业集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期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、公司主营业务涉及产业基础研制与服务、先进装备制造、工程承包与供应链三大主业。公司产业涉足面广，业务遍布全球多个地区，业务经营主要通过下属子公司开展。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较大挑战。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，情况复杂，个别子公司可能面临经营及资金困难的风险，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、公司工程类业务面临同业业务竞争日趋激烈、白热化，市场开拓面临巨大挑战。部分装备制造行业领域产能趋于饱和，企业核心竞争力有待增强。受原材料等生产要素价格上涨、国内需求不振、产业链供应链不稳定等外部因素影响，部分企业经营成本显著上升，集团经营效益增长难度增大。

五、公司仍然存在一定的安全生产和环保风险隐患。个别企业消防安全、危化品管理方面的管理责任及压力较大，认识不足。部分境外项目涉及 25 个高风险国别（地区），增大了安全管理难度。一些下属企业对国家双碳重大决策认识不到位，存在管理的短板和弱项。

六、根据国际货币基金组织、世界贸易组织公布的预测，多方认为世界经济可能将进入低增长、高通胀、大动荡的“后全球化时代”。受地缘政治冲突、发展中国家债务危机等影响，公司国际化经营面临多重挑战。公司部分工程类企业面临工程项目机会减少、在执行项目不可控因素增多的挑战；面临境外高端企业利用技术和管理优势，加入中国企业传统市场竞争的挑战；面临部分国别地区存在社会治安风险、营商环境风险、税务风险和汇率波动风险带来的挑战。公司部分贸易面临全球经济增长放缓、国内国际市场需求持续下降、大宗商品供应震荡等不利影响的挑战；面临欧美对华战略博弈带来对产业链供应链的消极影响的挑战；面临半导体芯片供应不稳，以及大宗原材料价格的大幅波动，对生产连续性稳定性、成本控制等带来的挑战。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	26
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	26
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	26
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	28
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	28
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	28
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

国机集团、本公司、本集团、公司、集团	指	中国机械工业集团有限公司
本报告	指	中国机械工业集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 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、实际控制人、国务院国资委	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
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元（如无特别说明）

第一节 发行人情况

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
注册资本（万元）	2,600,000.00
实缴资本（万元）	2,600,000.00
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（如有）	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	☐ 董事 ☒ 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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

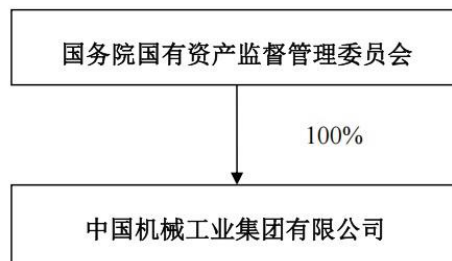
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 100%，不涉及受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 100%，不涉及受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	范志超	党委常委及副总经理	新任	2025 年 6 月	-
董事	罗乾宜	董事	离任	2025 年 6 月	-
高级管理人员	罗乾宜	党委副书记、总经理	离任	2025 年 6 月	-
高级管理人员	洪蛟	副总经理	离任	2025 年 6 月	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 12.50%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：张晓仑

发行人的董事长或执行董事：张晓仑

发行人的其他董事：丁宏祥、吴伟章、沙先华、张曦、吕卫平、许高峰、闫卫红

发行人的监事：无

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：周明勤

发行人的其他非董事高级管理人员：周开荃、雷光华、陈学东、黎晓煜、范志超、孙森

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

中国机械工业集团有限公司（简称国机集团）是中央直接管理的国有重要骨干企业，发源于第一机械工业部，由原机械工业部 70 多家科研设计院所、装备制造和工程贸易等企业重组整合发展而来。

国机集团拥有 12 万从业人员、11 家上市公司，在全球 100 多个国家和地区设有 350 多个驻外机构，业务覆盖面广、研发能力强、产业链优势突出，连续多年位居中国机械工业百强企业首位。

国机集团聚焦先进装备制造、产业基础研制与服务、工程承包与供应链三大主业，担当新型工业化建设主力军，努力锻造先进装备产业链安全的保障力量、机械工业的战略科技力量、国际产能合作和供应链融通的支撑力量。

国机集团坚持“锻造国机所长，服务国家所需”，以“引领机械工业发展、推动人类社会进步”为使命，秉承“合力同行，创新共赢”的核心价值观，致力于成为世界一流的综合性机械工业集团。

（1）先进装备制造业务

本集团先进装备制造业务包括重型装备、农业装备、纺织装备、林业装备、地质装备等领域装备研发制造和系统集成。装备制造业务是公司的传统核心业务，尤其农业装备、重型装备、纺织装备等装备产品在行业和市场具有较强影响力。

（2）产业基础研制与服务业务

本集团拥有 30 家科研院所、6 家国家重点实验室等，是我国机械工业实力最强的科研力量，为各行业提供了一大批重大技术装备及产品，许多技术、装备和产品达到国际先进水平。

（3）工程承包与供应链

本集团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.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

经过多年发展，国机集团已形成先进装备制造、产业基础研制与服务业务、工程承包与供应链三大主业。业务领域覆盖了工业基础研发、高端重型装备、高端农林地质装备、高端纺织装备、设计咨询与工程承包、供应链集成服务、汽车与会展、产融投资八大板块，经营区域拓展到世界五大洲各个国家和地区。

（1）先进装备制造板块

近年来，行业在国家供给侧结构性改革、推动高质量发展的进程中，围绕新能源、新材料、高端装备、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，紧跟国家战略需求，在高端装备、极限制造、智能装备、节能环保、绿色装备等方面进行了有效的业务转型和产品结构调整，竞争力得到进一步提升。

近年来，中国在以供给侧结构性改革为主线，调结构转方式，建设现代化经济体系，推动中国经济向高质量发展转变的进程中，经济增速放缓，重型行业机遇与挑战并存，在危机中孕育机会。由于行业产品普遍依赖于相关产业的固定资产投资，投资属性较浓，在深化供给侧结构性改革、供大于求的竞争格局中受到一定影响。但同时，随着国家先后实施了互联网+、中国制造“2025”、创新驱动等一系列重大战略，推动中国制造向“智能化、网络化、绿色化、服务化”和高附加值的方向发展，给装备制造业的发展指明了发展方向。

重型机械行业是国家战略性、基础性行业，为保护国家安全、保障国民经济命脉提供重大技术装备，是国家装备实力的重要体现，在国家重大技术装备研发制造中发挥了主力军的作用。行业为冶金、矿山、能源、石油化工、航空航天、国防建设、交通、基础设施等领域提供了大量技术装备，部分替代了进口，有效破解了“卡脖子”技术难题，有力支撑了白鹤滩等水电机组，“华龙一号”等核电机组，多项超临界火电机组，以及 C919 大飞机，重型燃气轮机、航空发动机“两机”专项等国家重大工程和国防建设的需要。

2022 年起，行业认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署，坚持稳中求进工作总基调，贯彻落实经济要稳住、发展要安全的要求，围绕高端工业母机、关键核心零部件制造能力提升、超大规模电力装备、大型矿山和冶金装备、大型石化装备升级等战略需求，提升高端化、智能化、绿色化装备的供给能力，行业运行保持稳定、产业结构持续优化、发展韧性不断增强。

虽然国家进一步完善和规范农机购置补贴，降低单台补贴额度；国四标准产品切换，用户购机成本提升等在一定时期内会对市场带来一些不确定影响。但随着中国农机技术水平的不断提高，农机大型化、智能化、节能化的发展趋势日益明确，对农机制造企业的技术研发能力、集成制造能力及资金实力要求也逐步提高，具有规模优势、产品种类丰富、

技术先进的大型农机制造企业优势有机会进一步扩大。

国机集团具有我国机械工业实力最强的科研设计力量，拥有 30 家原机械工业部国家一类科研院所，覆盖了机械工业的主要领域，是我国最大的农业机械、林业机械、地质装备以及重要的工程机械、重型机械制造企业，众多优秀品牌产品远销世界各地。在电力装备、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拥有领先的研发能力和系统集成能力，向国内外市场提供了一大批具有重大影响力的技术和装备。

（2）产业基础研制与服务板块

国机集团具有较强的研发与制造能力。集团在装备制造产业不同领域具有深厚的行业技术积累，拥有丰富的国家重点实验室、国家级企业技术中心和国家级工程实验室等行业资源，具有先进的产品技术和完善的产品系列，并具备行业领先的产品研发、制造和检测技术保障能力，推动引领我国装备制造行业的技术发展与进步。

国机集团拥有较完善的国内外营销服务网络。集团在装备制造行业深耕数十年，围绕产品特点、技术特点和市场结构，在国内已建立了覆盖面广泛的市场销售和技术服务网络；在国际市场，借助集团的海外网络，装备制造企业积极开拓海外市场，形成了一定规模的国际市场销售服务网络。

国机集团具有较强的品牌影响力。集团装备制造企业处于行业不同领域的龙头地位，很多产品品牌具有悠久的历史积淀，是行业的代表性品牌，在客户市场形成了较好的认知，具有较强的行业影响力。

（3）工程承包与供应链板块

工程承包模式多种多样，以工程总承包模式最为复杂。中国对外工程承包存在独特的对外援助型和对外优惠贷款型工程承包。

工程承包是指具有施工资质的承包者通过与工程项目的法人（业主）签订承包合同，负责承建工程项目的过程。该过程中需要对各种生产要素、资源进行组合和转化，围绕项目形成一个主要包括设计和施工两个关键建设过程的建设网络，包括业主、总承包商、分包商、材料供应商、设备供应商、劳务等多个参与主体。从建筑产品策划、方案设计、材料采购、建筑施工安装及装饰装修，到工程竣工、验收移交业主使用的各个环节构成了工程建设的产业链，工程建设对相关上下游产业都起到了明显的拉动和辐射作用。

工程承包涉及多个领域，包括房屋建筑、制造、工业、石化、水务、污水/环保、交通、危险废物、电力、电信等。近年来国内大型工程承包企业利用自主知识产权和领先技术的竞争优势，不断拓展工程承包业务。工程承包合同可分为总承包、分项承包、分包、转包、劳务承包和设计-施工合同、BOT（建设-经营-转让）等方式，其中工程总承包的最大特点是实现设计-采购-施工的一体化，要求承包商建立健全系统、完善、科学的总承包组织管理体系，减少管理环节，实现资源最佳配置。

工程承包盈利模式主要分为横向相关产业发展和纵向上下游产业延伸两种，前者包括设计、施工、监理、运营等部分，后者包括房地产开发、水利开发、基础设施建设等领域（见下表）。工程承包商的利润水平主要受工程造价、资金供给、施工技术、工程保修与结算、公司管理等因素影响。

在工程承包方面，集团在电力工程、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，完成了多项国内外知名的大型工程总承包和设备成套项目，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。

在供应链方面，作为我国机械工业引进国外先进技术和设备以及把我国优质的机电产品推向国际市场的重要窗口，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产品多元化、贸易方式多样化和贸易市场全球化的格局。

公司汽车贸易业务主要依托国机汽车为经营主体，国机汽车作为国内领先的汽车贸易商，业务起步较早，全链条贸易服务能力较强，整体服务能力较好，且上下游客户稳定；但其供应商集中度高，近年来市场环境的变化对其业务转型和创新带来一定挑战。

近年来，国机汽车积极布局汽车全链条服务领域，逐步构建起以进口汽车贸易服务为核心业务，汽车零售、汽车后市场业务为重点拓展业务的全新业务结构。

公司汽车贸易以外的其他贸易板块主要以苏美达为运营主体。苏美达贸易业务主要包括大宗物资和机电设备进口的供应链运营、机电和纺织服装产品的产业链组织和整合。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
先进装备制造	316.11	261.26	17.35	21.52	304.73	252.68	17.08	20.51
产业基础研制与服务	106.65	77.98	26.88	7.26	94.25	68.12	27.72	6.34
工程承包与供应链	1,051.64	979.16	6.89	71.61	1,082.97	1,001.80	7.49	72.88
支撑服务	6.59	4.05	38.55	0.45	6.61	3.87	41.36	0.44
其他及抵销	-12.37	-15.58	-26.04	-0.84	-2.69	-6.70	-150.59	-0.17
合计	1,468.62	1,306.87	11.01	100.00	1,485.87	1,319.77	11.18	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原

因及其合理性。

不适用。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

国机集团将密切跟踪宏观形势变化，加强经济运行分析和应对准备，聚焦关键绩效指标，对标行业先进水平，持续加大拓市增收、降本节支力度，不断拓展稳增长增量空间。

先进装备制造板块：重机业务方面，强化关键核心技术攻关，推动形成一批新技术、新产品、新业务；着力解决自主可控问题，进一步扩大航空模锻件的种类和产量。农机业务方面，巩固和拓展国内领先地位，积极服务农机产业链建设；大力开拓国际市场，努力将“东方红”打造成世界级品牌；积极探索在海南、固始、淮滨等地建设区域市场开发和帮扶工作示范项目，探索中非农业合作等新模式。纺机业务方面，进一步增强科技研发能力，努力打造国家级科研平台，不断优化产品品质，推行精益成本管理。林机业务方面，引进国内外先进技术，加快形成拳头产品，提高市场占有率。地质装备业务方面，加大科技研发和改革力度，努力提高市场竞争力。

产业基础研制与服务板块：国机集团将积极打造科技领军企业，持续推进全国重点实验室等国家级科研平台建设运行；扎实做好三大策源地建设，加快产出重大原创成果。围绕产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程，积极承担国家项目，高质量推进重大专项及创新联合体任务等各类项目的组织实施，集中解决一批卡脖子和短板技术，保障产业链供应链安全与自主可控。要加强科技人才队伍建设。大幅提升集团研发人员数量，努力培养造就更多大师、战略科学家、一流科技领军人才和创新团队、青年科技人才、卓越工程师、大国工匠、高技能人才。要加强国内外科技交流合作。支持优秀人才到国外高校、研究机构担任访问学者，鼓励企业邀请海外高层次人才来企交流访问；发挥集团国际科技合作基地平台优势，加强与海外高水平大学、科研机构建立长期稳定的合作关系，共同开展联合攻关；充分利用好国际标委会平台，加快推动中国标准“走出去”。

工程承包与供应链板块：国机集团将坚持推动工程业务转型，提升勘察设计企业能力，巩固自身优势特长，开展“新能力”建设，加强协同合作，形成特色综合优势；积极探索“投融建营退”发展模式，服务集团装备制造主业，持续提升国际化经营质量。国机集团将不断优化供应链业务结构，发挥好会展业务功能，抓住市场机遇，借助大数据、虚拟现实等数字技术，提升展会服务效率，有效发挥会展平台在服务国家战略、业务对接交互、品牌传播及业务协同等方面的重要作用，注重技术驱动与市场需求相结合。推动国货国用、国货互用，顺应市场规律，以需求为牵引、以应用为导向、以场景为驱动，实现科研到产品的转化。加快推动战新产业企业设立和发展，推进“AI+”专项行动，深入研究AI在生产经营管理中的应用；开展智能工厂梯度培育，打造典型示范项目；做好以全国农机作业指挥调度平台为代表的数字化平台建设运营，打造智慧农业数字基础设施；加快建设并发挥国家级科研平台作用，积极培育新的经济增长点。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）市场竞争与经营风险

国机集团工程类业务面临同业业务竞争日趋激烈、白热化，市场开拓面临巨大挑战。部分装备制造行业领域产能趋于饱和，企业核心竞争力有待增强。国机集团所属企业众多，构成复杂，受原材料等生产要素价格上涨、国内需求不振、产业链供应链不稳定等内外外部因素影响，个别企业可能面临经营及资金困难的风险，部分企业经营成本显著上升，集团经营效益增长难度增大。

为应对市场竞争与经营风险，国机集团继续坚持“稳中求进”，推动质的有效提升和量的合理增长。立足全国统一大市场，在国内大循环中寻找新机遇。以科技创新为引领，带

动装备制造等传统业务发展，塑造发展新动能新优势。巩固拓展设计咨询与工程承包业务板块以及供应链集成服务业务的竞争优势。

（2）安全生产及环保风险

国机集团仍然存在一定的安全生产和环保风险隐患。个别企业消防安全、危化品管理方面的管理责任及压力较大，认识不足。部分境外项目涉及 25 个高风险国别（地区），增大了安全管理难度。一些下属企业对国家双碳重大决策认识不到位，存在管理的短板和弱项。

为应对安全生产及环保风险，国机集团统筹发展和安全，扎实开展“安全管理强化年”活动。完善安全生产管理制度体系，建立大安全大应急框架。深入开展专项整治，加强宣传教育和培训。加快境外应急指挥中心建设，全面提升境外安保及应急处突能力。强化《集团碳达峰行动方案》的落地执行，积极践行绿色发展理念。

（3）国际化经营风险

根据国际货币基金组织、世界贸易组织公布的预测，多方认为世界经济可能将进入低增长、高通胀、大动荡的“后全球化时代”。自 2018 年由美国主导的贸易战爆发以来，关税与非关税壁垒、技术脱钩与合规冲突、市场准入限制等潜在风险使得全球经济不确定性加剧，特别是今年以来美国政府发动的“关税战”对全球经济发展带来了更大的不确定性，国机集团国际化经营面临多重挑战。集团部分工程类企业面临工程项目机会减少、在执行项目不可控因素增多的挑战；面临境外高端企业利用技术和管理优势，加入中国企业传统市场竞争的挑战；面临部分国别地区存在社会治安风险、营商环境风险、税务风险和汇率波动风险带来的挑战。集团部分贸易面临全球经济增长放缓、国内国际市场需求持续下降、大宗商品供应震荡等不利影响的挑战；面临欧美对华战略博弈带来对产业链供应链的消极影响的挑战；面临半导体芯片供应不稳，以及大宗原材料价格的大幅波动，对生产连续性稳定性、成本控制等带来的挑战。

为应对国际化经营风险，国机集团继续坚定不移“走出去”，巩固国际市场传统优势。坚持分析研判先行，做好相关市场或重要市场国别以及项目本身的尽职调查工作。完善境外项目管理体系，强化境外风险管控机制建设。建立符合内外部监管要求的合规管理体系，有效预防和避免违规风险。稳慎应对处置涉外制裁与出口管制风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

国机集团是国务院国资委履行出资人职责的国有独资公司，具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、与业务经营等方面保持相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为充分保障集团以及股东的合法权益，控制关联交易的风险，使本集团的关联交易符合公开、公平、公正、互利原则，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，结合集团实际情况，本集团制定了相关制度，规定国机集团及下属控股子公司在发生交易活动时，相关责任人应审慎判断是否构成关联交易。如果构成关联交易，应在各自权限内履行审批、报告义务。

国机集团关联交易均依照公司规定履行有效决策程序。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	22 国机 03
3、债券代码	185570.SH
4、发行日	2022 年 4 月 14 日
5、起息日	2022 年 4 月 18 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 4 月 18 日
7、到期日	2029 年 4 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
--------	--

2、债券简称	22 国机 05
3、债券代码	185760. SH
4、发行日	2022 年 5 月 5 日
5、起息日	2022 年 5 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 5 月 9 日
7、到期日	2029 年 5 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	24 国机 K2
3、债券代码	241306. SH
4、发行日	2024 年 7 月 16 日
5、起息日	2024 年 7 月 18 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	25 国机 K1
3、债券代码	242927.SH
4、发行日	2025 年 4 月 25 日
5、起息日	2025 年 4 月 29 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2030 年 4 月 29 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.09
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	24 国机 K1
3、债券代码	240949.SH
4、发行日	2024 年 4 月 22 日
5、起息日	2024 年 4 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2034 年 4 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.64
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

	交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	24 国机 K3
3、债券代码	241307.SH
4、发行日	2024 年 7 月 16 日
5、起息日	2024 年 7 月 18 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 7 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	中国机械工业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	25 国机 K2
3、债券代码	243208.SH
4、发行日	2025 年 6 月 19 日
5、起息日	2025 年 6 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 6 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.08
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司,

	招商证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	仅限专业机构投资者认购和交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	185570.SH、185760.SH
债券简称	22 国机 03、22 国机 05
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☒ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	185570.SH 、 185760.SH 、 240949.SH 、 241306.SH 、 241307.SH、242927.SH、243208.SH
债券简称	22 国机 03、22 国机 05、24 国机 K1、24 国机 K2、24 国机 K3、25 国机 K1、25 国机 K2
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发投资者权益保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242927.SH	25 国机 K1	是	科技创新公司债	15.00	0.00	0.00

（二）报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242927.SH	25 国机 K1	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242927.SH	25 国机 K1	用于偿还 22 国机 04	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242927.SH	25 国机 K1	用于发行人生产性支出，包	用于偿还 22 国机 04	是	不适用	是	是

		括但不 限于投 资和收 购、补 充流动 资金、 偿还 有息债 务等符 合法 律法规 及监管 要求的 用途。					
--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒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

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	主要为银行存款、库存现金等。	461.56	-13.20	-
应收账款	主要为应收取的已确权的工程承包业务应收款项。	543.20	15.37	-
存货	主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品、周转材料、消耗性生物资产等。	421.58	-8.63	-
固定资产	主要为房屋及建筑物、机器设备等。	363.86	-0.23	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	461.56	139.91	-	30.31
应收票据	34.04	2.31	-	6.79
应收账款	543.20	3.34	-	0.61
应收款项融资	32.24	3.09	-	9.58
存货	421.58	1.70	-	0.40
固定资产	363.86	43.12	-	11.85
无形资产	149.12	8.38	-	5.62
其他	9.48	9.48	-	100.00

合计	2,015.08	211.33	—	—
----	----------	--------	---	---

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.74 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.01 亿元，收回：0.29 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.46 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.05%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 202.40 亿元和 231.40 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 14.33%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		

公司信用类债券	-	-	85.00	85.00	36.73
银行贷款	-	5.00	10.00	15.00	6.48
非银行金融机构贷款	-	44.00	87.40	131.40	56.78
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	49.00	182.40	231.40	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 85.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 466.88 亿元和 458.79 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.73%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	85.00	85.00	18.53
银行贷款	-	191.74	135.22	326.96	71.27
非银行金融机构贷款	-	1.97	4.57	6.54	1.43
其他有息债务	-	12.51	27.78	40.29	8.78
合计	-	206.22	252.57	458.79	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 85.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付票据	232.80	12.69	—
应付账款	718.64	7.56	—
合同负债	569.38	-1.44	—

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：57.58 亿元

报告期非经常性损益总额：8.22 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
苏美达股份有限公司	是	41.60%	主营业务包括产业链、供应链两大类。产业链主要产品或服务包括：船舶制造与航运、柴油发电机组、户外动力设备（OPE）、清洁能源（含光伏产品、工程、服务）、生态环保（含污水处理、垃圾处理、土壤修复、餐厨垃圾处理、可降解塑料工业工程等）、纺织服装（服装、家纺、品牌校服）等。供应链即供应链集成服务，指大宗商品运营与机电设备进出口。	570.93	146.70	551.01	21.27

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：4.40 亿元

报告期末对外担保的余额：3.43 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.97 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：2.73 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240949.SH
债券简称	24 国机 K1
债券余额	20.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金不涉及基金产品
其他事项	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设

本次债券适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241306.SH
债券简称	24 国机 K2
债券余额	10.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设

促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金不涉及基金产品
其他事项	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	241307.SH
债券简称	24 国机 K3
债券余额	10.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金不涉及基金产品
其他事项	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	242927.SH
债券简称	25 国机 K1
债券余额	15.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金不涉及基金产品
其他事项	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	243208.SH
债券简称	25 国机 K2
债券余额	15.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目建设
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金不涉及基金产品
其他事项	发行人为科创主体，本期债券用于生产性支出，不涉及科创项目

	建设
--	----

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（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中期报告（2025 年）》
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

2025 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	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	46,155,725,765.01	53,173,817,546.32
结算备付金		
拆出资金	1,554,757,488.11	742,501,461.65
交易性金融资产	4,932,873,861.18	5,144,740,512.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,403,806,038.77	4,509,976,779.87
应收账款	54,319,555,734.25	47,083,826,745.30
应收款项融资	3,223,572,140.06	3,955,943,264.58
预付款项	28,344,359,743.71	23,771,591,806.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,527,742,169.56	9,202,021,991.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		1,023,874,246.59
存货	42,158,300,566.82	46,142,434,006.02
其中：数据资源		
合同资产	22,833,168,882.25	18,883,268,794.46
持有待售资产	227,557,086.28	231,113,933.10
一年内到期的非流动资产	14,278,471,081.53	14,595,509,207.42
其他流动资产	4,995,451,294.79	4,280,460,795.13
流动资产合计	234,955,341,852.32	232,741,081,090.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款	351,769,377.25	296,426,182.31
债权投资	3,481,659,090.58	4,596,203,398.84
可供出售金融资产		
其他债权投资	77,650,027.30	77,650,027.30
持有至到期投资		
长期应收款	10,824,378,800.07	8,761,597,764.41
长期股权投资	4,696,391,857.38	4,721,604,370.64

其他权益工具投资	12,768,887,157.70	12,400,554,616.82
其他非流动金融资产	71,331,467.29	71,129,467.29
投资性房地产	4,707,628,465.07	5,319,929,949.74
固定资产	36,386,225,252.21	36,469,275,660.74
在建工程	2,948,449,931.08	2,578,474,366.01
生产性生物资产	3,063,753.93	3,161,587.50
油气资产		
使用权资产	2,960,405,862.43	2,688,681,559.74
无形资产	14,911,978,495.55	13,695,367,742.51
其中：数据资源		
开发支出	107,360,161.35	74,488,621.30
其中：数据资源		
商誉	1,560,013,776.01	1,556,500,349.89
长期待摊费用	537,093,945.83	564,370,022.49
递延所得税资产	4,496,034,129.20	4,299,428,847.53
其他非流动资产	2,642,278,808.58	2,799,723,212.69
非流动资产合计	103,532,600,358.81	100,974,567,747.75
资产总计	338,487,942,211.13	333,715,648,838.62
流动负债：		
短期借款	16,267,127,339.81	16,226,729,602.54
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	172,917,337.28	540,388,602.65
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	23,279,750,768.58	20,658,733,557.08
应付账款	71,864,180,477.74	66,816,212,812.61
预收款项	201,398,838.47	102,867,039.75
合同负债	56,938,305,685.67	57,773,099,574.62
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	535,309,588.13	613,621,091.12
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,662,880,494.52	2,537,864,295.78
应交税费	2,479,018,095.64	2,996,642,099.66
其他应付款	10,686,350,221.32	12,486,623,755.67
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	1,951,698.09	1,982,844.71

一年内到期的非流动负债	2,919,702,124.40	7,576,169,495.32
其他流动负债	4,295,921,258.10	8,292,940,108.67
流动负债合计	192,304,813,927.75	196,623,874,880.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,359,979,741.24	14,227,929,667.61
应付债券	8,010,106,993.58	5,278,243,086.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,495,982,939.04	2,152,884,869.12
长期应付款	2,122,163,996.48	1,797,534,172.83
长期应付职工薪酬	864,487,916.50	880,038,605.94
预计负债	1,698,902,894.12	1,624,549,467.84
递延收益	3,493,822,436.83	3,382,203,548.85
递延所得税负债	1,237,183,410.20	1,048,116,991.97
其他非流动负债	559,657,377.67	707,541,204.92
非流动负债合计	35,842,287,705.66	31,099,041,615.14
负债合计	228,147,101,633.41	227,722,916,495.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	29,795,463,079.69	29,795,463,079.69
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,233,540,852.42	27,984,892,463.37
减：库存股		
其他综合收益	-1,993,472,968.50	-2,186,897,694.36
专项储备	206,969,925.38	178,906,590.90
盈余公积	2,483,833,022.05	2,484,795,607.95
一般风险准备	695,519,156.22	695,519,156.22
未分配利润	10,845,029,882.19	8,983,625,601.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	70,266,882,949.45	67,936,304,805.67
少数股东权益	40,073,957,628.27	38,056,427,537.63
所有者权益（或股东权益）合计	110,340,840,577.72	105,992,732,343.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	338,487,942,211.13	333,715,648,838.62

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王漠卫

母公司资产负债表

2025 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	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,511,647,972.45	1,885,636,522.09
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,280,629.13	15,280,629.13
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	17,345,003,173.25	16,450,390,287.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	77,880,471.43	
其中：数据资源		
合同资产	2,785,681.64	2,785,681.64
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	529,287,272.28	534,619,172.71
流动资产合计	21,481,885,200.18	18,888,712,292.73
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	61,365,886,455.26	61,095,778,156.82
其他权益工具投资	931,630,377.36	931,630,377.36
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	46,565,303.12	55,654,893.12
在建工程	31,719,338.49	30,530,586.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	17,712,868.70	16,322,093.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	387,770,295.88	387,770,295.88
其他非流动资产	462,000,000.00	382,000,000.00
非流动资产合计	63,243,284,638.81	62,899,686,403.35
资产总计	84,725,169,838.99	81,788,398,696.08
流动负债：		
短期借款	5,000,000,000.00	4,100,000,000.00
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	467,978,805.26	421,112,539.08
预收款项		
合同负债	985,042,816.78	985,042,816.78
应付职工薪酬	2,961,146.67	1,938,390.50
应交税费	349,195.47	1,552,461.48
其他应付款	208,383,546.44	331,526,163.13
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	172,434,246.61	2,671,203,232.92
其他流动负债		
流动负债合计	6,837,149,757.23	8,512,375,603.89
非流动负债：		
长期借款	9,641,374,773.76	8,141,374,773.76
应付债券	8,424,116,900.43	5,498,243,086.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	26,686,430.07	100,148,208.64
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	95,967,323.98	95,967,323.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,188,145,428.24	13,835,733,392.44
负债合计	25,025,295,185.47	22,348,108,996.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	29,795,463,079.69	29,795,463,079.69
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	17,666,752,640.18	17,666,752,640.18
减：库存股		
其他综合收益	245,426,173.25	245,426,173.25
专项储备		
盈余公积	2,484,795,607.95	2,484,795,607.95
未分配利润	9,507,437,152.45	9,247,852,198.68
所有者权益（或股东权益）合计	59,699,874,653.52	59,440,289,699.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	84,725,169,838.99	81,788,398,696.08

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王谟卫

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	146,862,323,362.71	148,587,432,040.40
其中：营业收入	146,703,768,202.99	148,414,411,092.19
利息收入	158,132,413.50	172,762,256.63
已赚保费		
手续费及佣金收入	422,746.22	258,691.58
二、营业总成本	141,901,156,877.96	143,888,371,929.61
其中：营业成本	130,679,895,077.73	131,973,897,072.96
利息支出	2,571,715.42	18,031,232.44
手续费及佣金支出	4,663,576.20	3,567,836.95
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	590,725,604.54	612,563,380.48
销售费用	2,685,281,504.57	2,703,500,579.93
管理费用	4,810,591,056.91	4,681,579,035.33
研发费用	2,930,675,116.96	3,244,846,273.50
财务费用	196,753,225.63	650,386,518.02
其中：利息费用	747,050,623.22	1,001,431,685.18
利息收入	343,156,745.50	407,861,092.73
加：其他收益	615,626,624.36	817,549,239.84
投资收益（损失以“－”号填列）	456,883,517.85	805,297,147.81
其中：对联营企业和合营企业	78,317,860.73	37,797,216.68

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-980,210.05	-3,318,168.27
汇兑收益（损失以“－”号填列）	606,748.61	764,903.29
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）	72,981,468.86	31,037,977.04
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-640,966,444.21	-264,186,948.26
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-45,218,160.34	-401,943,271.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）	116,957,550.71	159,926,222.05
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,538,037,790.59	5,847,505,380.81
加：营业外收入	418,507,122.28	248,111,708.22
减：营业外支出	198,178,826.23	452,362,188.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,758,366,086.64	5,643,254,900.58
减：所得税费用	1,208,393,370.73	1,328,861,309.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,549,972,715.91	4,314,393,591.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,549,972,715.91	4,313,424,705.89
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	968,885.50
（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）	1,834,702,193.03	1,916,711,769.09
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,715,270,522.88	2,397,681,822.30
六、其他综合收益的税后净额	351,314,201.29	-197,724,834.32
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	193,405,657.09	-39,394,426.73
1.不能重分类进损益的其他综合收益	275,278,783.37	-41,164,072.86
（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	253,525,406.19	-41,164,072.87

变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动	21,753,377.18	
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-81,873,126.28	1,769,646.13
（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	-58,200,653.85	
（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	11,442,276.40	
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	35,560,090.06	-26,490,885.88
（8）外币财务报表折算差额	-70,674,838.89	26,914,744.55
（9）其他		1,345,787.46
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	157,908,544.20	-158,330,407.59
七、综合收益总额	4,901,286,917.20	4,116,668,757.07
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,028,107,850.12	1,877,317,342.36
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,873,179,067.08	2,239,351,414.71
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王谟卫

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	3,926,207.55	150,419.83
减：营业成本	1,286,297.08	16,057.67
税金及附加	2,593,055.70	2,903,046.77
销售费用		
管理费用	105,380,589.94	107,586,556.12

研发费用		54,107,547.22
财务费用	42,434,707.48	-6,146,613.00
其中：利息费用	263,659,224.22	271,541,493.59
利息收入	221,769,091.02	277,813,103.93
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	434,612,744.49	612,071,807.51
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		
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）	286,844,301.84	453,755,632.56
加：营业外收入	41,292.12	22,241.01
减：营业外支出	27,300,640.19	34,492,626.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	259,584,953.77	419,285,246.85
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	259,584,953.77	419,285,246.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	259,584,953.77	419,285,246.85
（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	259,584,953.77	419,285,246.85
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王谟卫

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	142,864,299,594.53	148,403,623,713.32
客户存款和同业存放款项净增加额	5,692,301,845.74	398,478,246.93
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	104,230,831.01	149,958,594.30
拆入资金净增加额		

回购业务资金净增加额	1,050,000,000.00	2,300,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,247,919,659.29	2,054,883,814.08
收到其他与经营活动有关的现金	15,163,047,847.25	13,200,578,467.87
经营活动现金流入小计	167,121,799,777.82	166,507,522,836.50
购买商品、接受劳务支付的现金	129,685,737,482.22	137,833,029,956.02
客户贷款及垫款净增加额	5,254,700,608.42	121,216,874.90
存放中央银行和同业款项净增加额	40,364,061.21	-74,289,941.06
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额	823,239,000.00	271,268,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	-2,359,980.31	16,851,377.30
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	11,199,090,408.07	11,100,839,408.48
支付的各项税费	4,706,570,857.33	4,871,788,673.25
支付其他与经营活动有关的现金	15,524,607,074.40	14,748,250,768.81
经营活动现金流出小计	167,231,949,511.34	168,888,955,117.70
经营活动产生的现金流量净额	-110,149,733.52	-2,381,432,281.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,986,912,338.70	8,956,685,568.97
取得投资收益收到的现金	331,338,093.78	624,767,012.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	298,393,943.81	313,931,460.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	46,867,855.72	496,210,730.08
收到其他与投资活动有关的现金	1,077,053,724.10	1,340,916,124.03
投资活动现金流入小计	11,740,565,956.11	11,732,510,896.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,693,902,016.65	1,876,997,946.07
投资支付的现金	14,340,103,846.25	7,577,006,280.89
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,095,334,228.59	1,485,193,772.88

投资活动现金流出小计	18,129,340,091.49	10,939,197,999.84
投资活动产生的现金流量净额	-6,388,774,135.38	793,312,896.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,771,832,041.57	34,596,451.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,872,000.00	
取得借款收到的现金	22,453,606,817.04	24,400,189,606.23
收到其他与筹资活动有关的现金	2,047,718,140.23	4,142,878,171.49
筹资活动现金流入小计	26,273,156,998.84	28,577,664,228.72
偿还债务支付的现金	20,010,699,618.82	24,836,725,519.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,118,577,125.79	1,543,462,790.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,103,905,850.39	237,200,769.66
支付其他与筹资活动有关的现金	6,472,751,462.78	5,359,710,268.79
筹资活动现金流出小计	29,602,028,207.39	31,739,898,579.59
筹资活动产生的现金流量净额	-3,328,871,208.55	-3,162,234,350.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	466,512,879.23	41,021,689.10
五、现金及现金等价物净增加额	-9,361,282,198.22	-4,709,332,046.61
加：期初现金及现金等价物余额	41,526,205,256.51	39,045,302,842.69
六、期末现金及现金等价物余额	32,164,923,058.29	34,335,970,796.08

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王谟卫

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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		507,521,332.97
收到的税费返还		845,772.54
收到其他与经营活动有关的现金	11,481,534.75	102,383,514.58
经营活动现金流入小计	11,481,534.75	610,750,620.09
购买商品、接受劳务支付的现金	32,195,991.72	91,034,693.35

支付给职工及为职工支付的现金	65,975,933.98	58,441,672.79
支付的各项税费	9,725,945.81	16,412,324.59
支付其他与经营活动有关的现金	276,528,163.16	383,589,697.20
经营活动现金流出小计	384,426,034.67	549,478,387.93
经营活动产生的现金流量净额	-372,944,499.92	61,272,232.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	491,706,744.49	612,071,807.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,045.20	-126,569.30
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	1,855,195,916.68	506,240,138.89
投资活动现金流入小计	2,346,967,706.37	1,118,185,377.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,310,394.00	4,853,276.74
投资支付的现金	270,108,298.44	250,000,000.00
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	2,637,703,750.00	1,128,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,911,122,442.44	1,382,853,276.74
投资活动产生的现金流量净额	-564,154,736.07	-264,667,899.64
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	7,398,500,000.00	5,379,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,398,500,000.00	5,379,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,499,300,000.00	3,033,301,263.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,973,478.65	293,591,340.22
支付其他与筹资活动有关的现金	115,835.00	100,000.00
筹资活动现金流出小计	4,835,389,313.65	3,326,992,603.22
筹资活动产生的现金流量净额	2,563,110,686.35	2,052,007,396.78
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	1,626,011,450.36	1,848,611,729.30
加：期初现金及现金等价物余额	1,885,636,522.09	785,228,439.39
六、期末现金及现金等价物余额	3,511,647,972.45	2,633,840,168.69

公司负责人：张晓仑 主管会计工作负责人：周明勤 会计机构负责人：王谟卫

