

公司代码：600335

公司简称：国机汽车

国机汽车股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本报告期不进行利润分配及资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 国机汽车 | 600335 | *ST盛工 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------------|----------------------------|
| 姓名 | 谈正国 | 蒋舒 |
| 电话 | 010-88825988 | 010-88825988 |
| 办公地址 | 北京市海淀区中关村南三街6号中科资源大厦北楼 | 北京市海淀区中关村南三街6号中科资源大厦北楼 |
| 电子信箱 | 600335@sinomach-auto.com | jiangshu@sinomach-auto.com |

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 32,931,714,326.92 | 37,590,284,529.62 | 25,499,487,909.10 | -12.39 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 9,994,721,030.35 | 9,796,302,733.08 | 7,717,620,456.85 | 2.03 |
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | | 本报告期比上年同期增减(%) |
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 305,156,761.78 | -2,272,941,792.53 | -2,517,084,317.45 | |
| 营业收入 | 26,698,184,942.83 | 24,029,093,894.58 | 19,401,216,281.49 | 11.11 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 408,555,445.02 | 441,233,909.17 | 381,329,336.49 | -7.41 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 320,399,864.33 | 359,105,271.42 | 359,105,271.42 | -10.78 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 4.10 | 4.54 | 4.98 | 减少0.44个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.2804 | 0.3029 | 0.3703 | -7.43 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.2804 | 0.3029 | 0.3703 | -7.43 |

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | 27,346 | | |
|------------------------------------|------|--|---------------|--------------|------------|---|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 中国机械工业集团有限公司 | 国有法人 | 70.54 | 1,027,608,282 | 427,138,514 | 无 | 0 |
| 天津津鼎企业管理服务有限责任公司 | 国有法人 | 4.41 | 64,205,073 | 0 | 无 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 2.49 | 36,249,672 | 0 | 未知 | |
| 全国社保基金五零三组合 | 未知 | 1.10 | 15,999,919 | 0 | 未知 | |
| 中国电子财务有限责任公司 | 未知 | 0.89 | 12,909,918 | 0 | 未知 | |
| 吴芳 | 未知 | 0.64 | 9,293,008 | 0 | 未知 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 0.40 | 5,853,300 | 0 | 未知 | |
| 广发乾和投资有限公司 | 未知 | 0.37 | 5,417,430 | 0 | 未知 | |
| 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 未知 | 0.36 | 5,172,760 | 0 | 未知 | |
| 冯志伟 | 未知 | 0.26 | 3,744,700 | 0 | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 控股股东中国机械工业集团有限公司与第 2 至第 10 名股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人，第 2 名至第 10 名股东之间关联关系或一致行动情况未知。 | | | | |

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|--------------------------------|----------|--------|-----------------|-----------------|------|-------|
| 国机汽车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期） | 16 国汽 01 | 136180 | 2016 年 1 月 25 日 | 2021 年 1 月 24 日 | 9.3 | 4.7 |
| 国机汽车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期） | 16 国汽 02 | 136536 | 2016 年 7 月 12 日 | 2021 年 7 月 11 日 | 10 | 3.35 |

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

| 主要指标 | 本报告期末 | 上年度末 |
|-------|-------|-------|
| 资产负债率 | 69.41 | 73.69 |

| | 本报告期（1-6月） | 上年同期 |
|---------------|------------|------|
| EBITDA 利息保障倍数 | 6.70 | 4.57 |

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，中国汽车市场延续了 2018 年以来的下滑态势；虽然汽车进口量由于 2018 年同期基数较低原因有所增长，但品牌结构分化明显，部分进口品牌受自身发展周期及国产化加速影响下滑更为剧烈，对公司贸易服务业务造成一定影响。

在董事会坚强有力的领导下，公司聚焦问题精准发力、紧扣战略狠抓落实，以高质量发展为目标，“深化开拓年”各项工作取得了积极进展。报告期内，公司实现销售收入 266.98 亿元，同比增长 11%；利润总额 5.64 亿元；归属于上市公司股东的净利润 4.09 亿元，每股收益 0.28 元。

进口汽车贸易服务业务：核心业务稳固，深化与厂家的合作，稳步推进业务拓展。

2019 年上半年，公司继续巩固进口汽车贸易服务领域的传统优势，在保持原有批发业务的同时，顺利续签 2019-2022 年进口大众批发贸易协议，再次中标保时捷 2019-2022 年天津港综合物流服务项目。同时，稳步拓展国产合资、自主品牌新批售业务，加强资金整合、批售流程管控、仓储物流及风控体系建设，深化与上汽大众、一汽大众、广汽传祺、上汽名爵、一汽奔腾等 30 个品牌及大搜车等新零售平台的合作，为各主机厂和新零售平台搭建一体化供应链服务体系。

汽车工程业务：核心竞争力凸显，深化国际化经营，推动技术研发创新。

公司于报告期内完成对中汽工程的重组，持续为各大汽车厂商提供汽车整厂工程、汽车生产线工程相关的工程设计、工程施工、装备供货、工程总承包等全流程工程承包服务。报告期内，中汽工程承建的奔驰俄罗斯总装 EPC 项目实现投产，中标华晨雷诺金杯新涂装车间项目、上汽集团乘用车产能改扩建及 EPC 总承包项目、比亚迪西安二期总装线项目、北京奔驰顺义工厂涂装车间项目，其中奔驰涂装项目实现在豪华车领域的重大突破，进一步巩固了其在涂装行业的领跑地位。

公司坚持“借船出海”和“全球跟进”双线并举。聚焦东南亚、“一带一路”等重点地区，签订了大众阿根廷涂装项目、上汽泰国 WBS 改造工程项目、戴姆勒 CKD 工厂合装线项目、德国车马赫新能源汽车关键部件制造项目。以奔驰德国工厂立库项目为抓手，深入开拓德国及欧洲市场；紧跟雷诺集团战略布局，积极开拓阿尔及利亚、摩洛哥市场；深入跟踪广汽乘用车埃及项目，积极开拓埃及市场。

同时，大力推动技术研发创新和管理效能提升，推进业务延伸转型。开展 AGV（Automated Guided Vehicle）产品深化协同研发，参加上海国际汽车装备展，将 AGV 系列产品进一步推向市场。“乘用车多材质车身高效率柔性涂装生产线”获批国家科技重大专项课题，对行业技术突破起到示范引领作用。连续三年获得勘察设计行业质量体系分级认证 AAA 证书，并研究开展“德国质量体系 VDA”系列标准的应用。

汽车零售服务业务：集中优势打造优质品牌 4S 店集群，提升盈利能力。

2019 年上半年，国内汽车零售终端的整体销售情况仍不容乐观。公司对现有品牌进行系统梳理，有取有舍，推进品牌集约化经营管理，明确品牌代理的主攻方向和区域——以现有京津冀、

长三角地区为零售网点扩展的主要区域，推进多店一体化运营以及区域业务中心运营模式。加强新能源品牌的业务布局，成功获取北京、上海两家广汽新能源品牌授权。2019年上半年，获得授权的东风日产店上海盈盛、克莱斯勒石家庄及上海新店正式营业。同时加强兼并收购力度，完成两家玛莎拉蒂—阿尔法罗密欧高端品牌的战略收购，实现了品牌结构的优化。

汽车后市场业务：巩固差异化优势，培育新业务增长点。

汽车租赁业务继续发挥央企品牌、服务及资源优势，加大重点客户开拓力度，2019年上半年参与投标106次，中标51次，新拓展重点客户23家，并与19家现有客户成功续约。目前，汽车租赁服务网点已遍布30个城市，业务规模和经营效益呈稳健上升态势。公司依托控股股东国机集团与海南省政府层面战略合作优势，将密切关注政策与市场变化，适时推进海南“智慧出行”项目。

汽车金融业务立足主业，不断创新，业务布局扩展至网约车、新能源城市配送、新能源乘用车、传统二手车、传统新车、传统物流车六条主线，形成“轻松购”、“租购通”及“库融宝”三大金融产品。汽车金融业务深耕担保合作商模式（以下简称SP），与全国二十四省份的合作商建立合作关系，覆盖城市近30个，已拓展一级合作商54家，二级合作商79家。客户资信评审、SP授信过审形成“大数据+高科技+人工”的多维度风控体系，为业务发展奠定良好基础。

2019年上半年，公司成功发行第一期资产支持专项计划，为上交所首单央企汽车融资租赁ABS，总发行规模4.58亿元，资金平均年化成本3.81%，有效盘活了存量资产，提高了资产周转效率，实现“项目投放——自主融资——再次投资”的良性循环。

汽车出口业务：整车出口取得进展，积极打造海外KD平台。

借助国家“一带一路”倡议和自主品牌“走出去”的有利时机，2019年上半年，公司实现向沙特阿拉伯、意大利、俄罗斯、哥斯达黎加、阿塞拜疆、菲律宾等10多个国家出口整车两千余台，较去年同期大幅增长。前期获得10余家国内汽车主机厂的整车出口授权中，广汽传祺、奇瑞实现出口，并积极拓展江淮、福田等品牌。同时，中标联合国招标的出口30多个国家的电动大巴车项目，并开发汽车零配件出口南美业务。

公司积极探索海外公共KD（Knocked Down，散件组装）平台的打造，已配合主机厂前往突尼斯、乌兹别克斯坦开展市场调研，并与国机集团下属企业共同参与摩洛哥当地的客车招投标项目。公司将非洲市场确定为KD平台的重要目标市场，积极拓展海外整车KD平台建设。

创新业务：开拓“总对总”平行进口，获得二手车出口资质，国机智骏生产资质成功获取。

2019年上半年，由于处在“国六”排放标准切换期，平行进口业务量快速上升，但随着“国六”实施，必然对一般平行进口业务造成不利影响。公司依托与跨国汽车厂商的长期合作优势，将继续深化“总对总”平行进口业务，加大新车型引进力度，在福特、捷豹路虎基础上，继续开拓新的“总对总”平行进口业务合作品牌。

公司快速响应行业新政，获得国内首批二手车出口试点企业资质，并成功拿下天津港二手车出口首单。公司拟搭建二手车出口高速通道，为海外买方和车源方提供融资平台并拓展港口业务，为二手车出口提供物流、仓储、检测、整改等配套服务。

公司参股的国机智骏新能源汽车生产制造项目稳步推进，三大平台、四款车型同步开发，三款车型具备量产条件，4月已亮相上海车展。目前，国机智骏资质得到妥善解决，已获生产准入和产品准入，8月实现整车下线，正积极构建销售体系，采取智骏e店、经销商渠道、大客户渠道协同运营的“1+1+1”网络推广模式，已自建店50余家，达成合作60余家，为实现量产销售奠定良好基础。

资本运作：完成中汽工程重组工作，择机启动配套募资。

根据公司控股股东国机集团汽车板块的业务整合规划，公司高效推进中汽工程重组工作，4月8日完成中汽工程资产过户，4月16日完成向国机集团发行股份登记，中汽工程正式加入国机汽车大家庭。目前，公司正积极推进重组后的全方位融合工作，并将择机启动配套融资。

上半年，汽车市场下行，且降幅相比2018年明显扩大，国六政策在各地逐步实施，平行进口业务受到严重影响。下半年，随着促进汽车消费的政策落地及部分地区国六标准的正式切换，消费动能或有所改善，但总体而言，汽车市场形势复杂严峻。

2019年下半年，公司将继续强化战略引领，持续推动业务转型，加大国内国际两个市场开拓和业务创新，加强资源构建和能力建设；继续提高运营质量，把握高质量发展要求，狠抓亏损企业治理，实现降本增效、瘦身健体，构筑高质量发展基础；继续推进重组融合、深化内部协同，完善公司产业链，实现“1+1>2”的重组协同效果；继续深化改革，推进干部人才队伍建设，深化绩效分配机制改革，推进“大协同”管理模式，支撑企业发展。

下半年工作任务依然艰巨，深化改革转型发展任重道远，公司会进一步增强危机意识，直面问题，攻坚克难，为股东创造更大的价值！

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

公司自2019年1月1日开始执行新金融工具准则，将原在可供出售金融资产科目核算的金融资产分别分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以及以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，并追溯调整期初留存收益。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

国机汽车股份有限公司
董事长：陈有权
2019年8月26日