

公司代码：600335

公司简称：国机汽车

国机汽车股份有限公司

2017 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	19,794,608,612.01	22,205,135,096.53	22,145,092,294.45	-10.86
归属于上市公司股东的净资产	7,328,971,613.75	6,974,410,815.76	7,020,591,269.13	5.08
	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	-1,861,145,049.00	5,150,422,061.25	5,024,468,905.14	-136.14
营业收入	25,582,132,840.49	26,308,764,612.03	26,190,494,333.90	-2.76
归属于上市公司股东的净利润	503,306,230.86	423,860,273.32	428,444,032.27	18.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	478,018,901.33	448,560,258.79	453,280,109.54	6.57
加权平均净资产收益率(%)	6.96	7.55	7.58	减少0.59个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4888	0.4506	0.4554	8.48
稀释每股收益(元/股)	0.4888	0.4506	0.4554	8.48

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）				16,351		
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	58.31	600,469,768	78,578,641	无	0
天津渤海国有资产经营管理有限公司	国有法人	6.24	64,205,073	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.15	22,160,344	0	未知	
交通银行股份有限公司－国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.83	18,843,951	4,159,735	未知	
中国建设银行股份有限公司－国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	未知	1.37	14,129,965	2,079,865	未知	
中国电子财务有限责任公司	未知	1.34	13,810,318	13,810,318	未知	
中国农业银行股份有限公司－易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	未知	1.16	11,895,990	0	未知	
招商银行股份有限公司－兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）	未知	1.09	11,220,547	0	未知	
全国社保基金五零三组合	未知	0.97	9,983,361	9,983,361	未知	
广发乾和投资有限公司	未知	0.86	8,901,830	8,901,830	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		控股股东国机集团与第 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	10	3.5
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	62.36%	68.01%
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	14.66	5.94

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

2017年，是新一轮政策调整下，汽车产业发展的“元年”，也是汽车市场新格局重建的关键之年。

2017年，是公司2016-2018战略的“执行年”。上半年，公司以“深化改革、创新转型、提质增效、加强协同，提升核心竞争力，积极开创发展新局面”为目标任务，抓执行、抓落地，继续深化资源整合与内部协同，不断探索战略定位与业务结构的调整与升级，在巩固现有核心业务的同时，聚焦汽车产业链，持续推进新一轮创新转型。

报告期内，公司实现销售收入255.82亿元，与去年基本持平；利润总额6.18亿元，同比增长13.95%；归属于上市公司股东的净利润5.03亿元，同比增长18.74%；每股收益0.49元。

2017年上半年，在中国证券报第十九届（2016年度）中国上市公司金牛奖评选中，公司在沪深两市3000多家上市公司中脱颖而出，荣获了“上市公司金牛150强”，成为天津辖区唯一一家获此殊荣的上市公司；同时获得了“中国上市公司金牛创富领袖奖”专项奖，成为30家“领袖”上市公司之一；此外，还获得了“金牛最佳董秘100人”专项奖，凸显了资本市场对公司价值的认可与认同。

进口汽车贸易服务业务：固本强基、开拓市场，业务结构持续优化，服务收入稳定增长。

2017 年上半年，公司持续深耕进口汽车贸易服务领域，依托原有代理服务品牌，不断引进新车型，福特品牌总车型增加至 8 款；同时，凭借公司在港口、物流、融资、信息化、市场研究等领域的能力体系构建，在深化现有品牌合作关系的基础上，公司积极拓展新品牌，继成功开拓林肯、保时捷品牌后，又获得阿斯顿马丁品牌的批售业务与港口项目。原有捷豹路虎项目继签订了库存缓冲服务和平行进口合作协议后，成功中标为期三年的物流服务项目。特斯拉项目港口服务合同得以续签，大众、克莱斯勒、福特、广菲克等品牌的全链条菜单式服务不断深化。此外，公司与上汽集团、广菲克的合作也实现了在国产、合资品牌中包销与融资业务的突破，业务结构的持续优化，带来了服务收入的稳定增长。

汽车零售服务业务：整合资源、精细管理、协同发展，盈利提升。

2017 年上半年，公司汽车零售服务业务以“绩效导向、集体利益、共享发展”为原则，持续推进协同与整合。按照国机汽车整体战略要求，公司建立统一的零售发展平台，在人力、财务、运营管理等维度上统筹调度，实现了经营管理的重大改善，带来盈利能力的快速提升。2017 年零售板块上半年完成净利润约 5000 万元，已经完成去年全年利润数据，实现大幅增长。

汽车后市场及其他业务：调整结构、创新模式，培育新业务、寻找增长点。

2017 年上半年，公司稳步推进非公开发行股票募投项目中对经营性租赁的增资工作，投入更多的运营资金，助力汽车租赁业务的发展。在经营中，坚持“差异化”路线，深入市场、有的放矢；坚持创新业务探索，尤其是新能源汽车分时租赁业务，陆续投放了江淮 iEV4、iEV6E 等新能源汽车用于分时租赁。同时，公司还做实了南昌、成都、天津、上海等网点的有效运营，为未来业务的发展打下基础。

2017 年上半年，公司进出口及汽车零部件业务落实“一带一路”战略部署，持续开拓有效益、有规模的进出口业务。公司深耕传统古巴市场，重点开发中东地区，继续深入南美洲、大洋洲等目标地区，为汽车零部件及配套产品的出口开创了新的局面，盈利能力不断提高。2017 年上半年，实现净利润两位数的增长。

2017 年上半年，公司利用自有资金对所属融资租赁企业汇益融资进行 5 亿元资本金增资，围绕“聚焦主业，适度多元化”的战略目标，稳步、积极开展融资租赁业务。2017 年上半年，汇益融资业务投放累计 19 笔，投放金额近 20 亿元，实现了业务规模的快速增长。

□ 创新业务：全面深化、狠抓落地，实现新突破，打造新动能。

公司继启动与捷豹路虎全球的“总对总”平行进口业务后，2017 年上半年，公司与进口福特正式达成了平行进口合作意向。目前，平行进口福特项目认证工作正在顺利推进。同时，公司与广汽集团、广汽三菱等国内外领军汽车厂家的战略合作正在洽谈中；未来，将发挥各自优势，围绕汽车服务业务的各个领域开展深入合作，推进模式创新，实现多方共赢。

基于对国家战略的深刻理解和新能源产业政策的准确把握，公司前瞻性地切入新能源汽车制造领域，力争在汽车全产业链实现突破。2017 年 4 月，公司新能源汽车项目——国机智骏完成工商注册，并于 5 月在江西赣州举行奠基开工仪式。目前，该项目团队成员正陆续到位，北京通州研发基地已投入运营，欧洲研发中心正在加紧筹建，产品开发、基地建设、采购开发与销售渠道建设等各项工作有序进行。作为公司把握新能源汽车发展战略、主动寻求转型升级的有益探索，未来，公司将利用自有优势，协同现有融资租赁、汽车金融业务发挥一体化协同效应，助推公司向“科、工、贸、金一体的新型汽车集团”的新目标迈进。

资本运作：抢抓机遇、外延扩张，提升资产质量，实现汽车全产业链的资源优化整合。

2017 年，公司把握经济、行业结构调整的机遇，加快了“外延式”扩张的步伐。通过重组、

并购、投资等方式，公司积极拓展汽车全产业链项目，导入增量资产与业务，推动国机汽车产业、业务结构的升级。围绕公司战略布局，目前，公司正在实施与储备的项目涉及零售服务等传统业务、零部件产业和新能源汽车等创新业务以及与公司业务具有战略合作意义的股权投资等，将全面服务于公司转型需要，实现“内生增长”与“外延扩张”的“双轮驱动”。

此外，公司还将稳步推进资产整合与清理工作，加大对短期扭亏无望企业及不良资产的处置力度，积极改善、提高资产质量，防范经营风险。

2017 年下半年，中国经济的内需将稳健增长，叠加外需的进一步复苏，经济增长彰显“韧性”。《汽车销售管理办法》的正式实施，允许多种汽车销售模式存在，进一步改善汽车消费环境。中国进口车行业供需持续好转，产品国产化影响大幅减少。综合考虑宏观经济、行业政策、消费环境和市场供需等方面，预计 2017 年下半年中国进口车市场将延续上半年走势，出现明显较快增长，其中供给量维持相对高位，同比增速或略有放缓，销售面走势稳健，同比增速有望走高。

面对库存压力的逐步缓解与逐季复苏的终端销售形势，公司也清醒地认识到，2017 年的进口车市场的增长存在 2015-2016 年“供需双降”后的复苏效应。基于此，公司将在深入分析新政对行业的影响、准确把握未来发展趋势的基础上，不断强化公司在汽车全产业链的核心竞争力，全面推动公司向“科、工、贸、金相结合的新型汽车集团”迈进。

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

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

2017 年 7 月 20 日