

公司代码：600335

公司简称：国机汽车

国机汽车股份有限公司
2018 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(%)
总资产	25,499,487,909.10	25,909,944,680.06	-1.58
归属于上市公司股东的净资产	7,717,620,456.85	7,484,066,744.79	3.12
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,517,084,317.45	-1,861,145,049.00	不适用
营业收入	19,401,216,281.49	25,582,132,840.49	-24.16
归属于上市公司股东的净利润	381,329,336.49	503,306,230.86	-24.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	359,105,271.42	478,018,901.33	-24.88
加权平均净资产收益率(%)	4.98	6.96	减少1.98个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3703	0.4888	-24.24
稀释每股收益(元/股)	0.3703	0.4888	-24.24

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）				30,800		
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	0	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	1.41	14,472,987	0	未知	
中国电子财务有限责任公司	未知	1.25	12,909,918	0	未知	
全国社保基金五零三组合	未知	0.97	10,000,029	0	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	0.90	9,230,111	0	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	0.68	7,039,939	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.57	5,853,300	0	未知	
广发乾和投资有限公司	未知	0.56	5,734,430	0	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	69.52	70.71
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.08	14.66

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

2018 年上半年,世界格局风云变幻,中国汽车市场跌宕起伏。受进口关税下调预期、部分产品进入调整周期竞争力下降、中美贸易摩擦等综合因素影响,中国汽车市场延续低速增长态势,公司主营进口汽车批发和贸易服务业务再次面临压力和挑战。在万物互联的时代,世界的不稳定性和不确定性时刻警示我们:历史潮流中,唯努力者进,唯奋斗者强,唯有不畏风浪、直面挑战,才能把握重要战略机遇期,迎来新时代的万千气象。

2018 年上半年,在公司董事会坚强有力的领导下,公司上下按照“开拓创新、提升管理,努力实现国机汽车高质量发展”的总体工作要求,齐心协力、稳扎稳打、真抓实干,沉着应对不利因素对公司经营规模的影响,一方面顶住压力,巩固现有业务,另一方面,积极开拓创新,培育新的增长点,取得了积极进展,保证了公司各项经营指标稳健、扎实推进。

报告期内,公司实现营业收入 194 亿元,同比下降 24%;利润总额 5.25 亿元,同比下降 15%;归属于上市公司股东的净利润 3.81 亿元,同比下降 24%;每股收益 0.37 元,同比下降 24%。剔除中美贸易摩擦对批售业务造成的影响,公司其他业务板块均正常运营。

进口汽车贸易服务业务:强本固基,推进业务结构优化,不断开拓新批售项目。

2018 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,顺利续签捷豹路虎、菲克和进口大众等品牌批发贸易协议,开拓沃尔沃整车批售项目;不断拓展港口物流服务覆盖范围,推进双港、多港联动操作模式。同时,加强国产合资、自主品牌批售业务拓展,深化与大搜车、花生好车等电商平台的合作,全面打造面向电商销售平台的一体化供应链服务体系,上半年新拓展合作品牌 24 个。

汽车零售服务业务:积极应对市场挑战,持续推进精细化管理,拓展零售业务布局。

2018 年上半年,面对国内汽车零售终端整体销售形势不乐观的现状,公司大力推进零售业务的精细化管理,实现同区域“品牌店一体化”管理模式,倡导同品牌、同性质的部门合并运营,积极推动集中采购、业务经营、市场推广等多方位协同,有效地降低了成本、提高了效率,稳定了经营业绩。

同时,根据公司发展战略,积极拓展零售业务布局,上半年公司获得东风日产等品牌的 8 个授权,新设立的北京广汽传祺和唐山广汽三菱正式营业,正在申请沃尔沃京津冀地区品牌授权,

丰富了公司零售品牌，实现公司零售战略规划的有效落地。

汽车后市场及其他业务：发挥差异化竞争优势，稳扎稳打练内功，积极培育新业务增长点。

凭借资本金充实的有利条件，汽车租赁业务发挥已有核心优势，坚持走“差异化”路线，持续扩大公务用车、校园用车、跨国企业用车和工程项目用车等细分市场领域份额，重点拓展中高端集团客户，积极参与全国性投标 60 次、中标 28 次，拓展新能源电动车、分时租赁等创新业务，做实全国网点布局。2018 年上半年，汽车租赁销售收入和利润均实现两位数增长。

公司融资租赁业务确立了“风控优先，稳健发展”的总体目标，秉承聚焦汽车主业、适度多元化的经营原则，利用央行征信和第三方大数据风控系统，初步构建起覆盖贷前、贷中、贷后全链条的风险防控体系。目前，汽车 To C 业务已经步入稳健增长的上升通道，效益规模快速增长，成为公司传统业务发展的重要支撑。

在国际化业务领域，公司借助国家“一带一路”倡议和自主品牌汽车“走出去”的有利时机，积极拓展整车出口和 KD 零部件出口，与广汽、上汽、奇瑞和江淮等主机厂深入交流对接，明确了搭建整车出口公共服务平台的业务模式。目前公司已成为广汽乘用车在海湾地区的唯一出口服务商，后续将在南美等地区进一步展开深度合作。

创新业务：平行进口业务全面落地，国机智骏项目稳步推进。

公司全力打造消费者可信赖的“国机平行进口车”品牌和覆盖全国的销售网络体系。上半年，平行进口业务量大幅上升，采购、到港和销售数量均已超过 2017 年全年操作量，销售收入超过 10 亿元。迪拜平行进口海外仓库的建设正在加紧推进。在扩大规模的同时，通过建设海外仓、收取保证金和操作环节的严格把控，降低风险，保障公司利益。

公司参股的国机智骏新能源汽车生产制造项目稳步推进，赣州生产基地已基本建成并启动生产线的调试工作，首款车型已完成试验验证，进入全面试生产准备阶段。全球研发体系已初具雏形，南京研发总部，北京、欧洲研发中心已投入运行，未来着力打造“产学研”联合实体及横跨国内外的立体研发布局。

资本运作：启动中汽工程重组工作，实现汽车全产业链的资源优化整合。

根据公司控股股东国机集团汽车板块的业务整合规划，国机集团拟将全资子公司中汽工程资产注入公司。

中汽工程主要从事汽车工程领域的勘察设计及工程承包业务，是国内最强的大型机械工业设计院和中国机械行业规模最大的工程公司之一。中汽工程长期以来为合资企业和国内各大汽车集团提供技术服务，承担整体工程设计、技术改造、工程总承包、生产线供货、工程建设管理和工程施工等，在国内汽车工程建设领域享有极高的声誉。公司重组中汽工程后，将构建起更加完善的汽车全产业链业务内容，切实推进向“贸、工、技、金”一体化、具有行业综合优势的国际化汽车集团转型。公司股票于 2018 年 4 月 3 日起停牌至今，预计 8 月底前召开董事会审议并公告重组预案。

“肯取势者可为人先，能谋势者必有所成。”当前，国际国内形势复杂严峻，不稳定不确定因素增多，2018 年下半年的任务将更加艰巨，公司将秉承“真抓实干，求真务实”的工作作风，不畏艰险，直面挑战，努力开创改革发展的新局面，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

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

2018年8月23日