

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Chongqing Machinery & Electric Co., Ltd.*
重慶機電股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02722)

海外監管公告
重慶機電股份有限公司 2011 年公司債券
2012 年中期報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列重慶機電股份有限公司(「**本公司**」)在上海證券交易所網站以「重慶機電股份有限公司2011年公司債券2012年中期報告」為題刊登之公告，僅供參閱。

承董事會命
重慶機電股份有限公司
董事長 執行董事
謝華駿

中國·重慶
二零一二年八月三十日

於本公告日期，執行董事為謝華駿先生、余剛先生、廖紹華先生及陳先正先生；非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、楊鏡璞先生及劉良才先生；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、孔維梁先生及靳景玉先生。

* 僅供識別

2011年重庆机电股份有限公司公司债券 2012年中期报告

重要提示

本公司董事会及其董事确信本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本公司截止二零一二年六月三十日按照中国企业会计准则编制的财务报表已经普华永道中天会计师事务所有限公司审阅。

一、公司简况

(一) 公司名称：重庆机电股份有限公司

(二) 公司注册地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

(三) 公司法定代表人：谢华骏

(四) 董事会秘书：陈先正

联系地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

联系电话：023-63075686

联系传真：023-63075733

(五) 登载本中期报告的中国证监会指定网站：

www.sse.com.cn

(六) 公司聘请的境内会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

二、已发行债券情况

(一) 债券名称：2011年重庆机电股份有限公司公司债券

(二) 债券简称：11重机债

(三) 债券代码：122091

(四) 债券存续期限：5年

(五) 债券发行规模：人民币10亿元

(六)债券利率：固定利率，票面年利率为 6.59%

(七)债券还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本

(八)债券信用等级：经中诚信证券评估有限公司综合评定，

本期债券的信用等级为AA+

(九)债券发行首日：2011年8月17日

(十)债券上市交易首日：2011年9月5日

(十一)债券上市地点：上海证券交易所

三、公司主要财务数据和财务指标

(一) 公司主要财务数据（金额单位：人民币万元）

（按照中国企业会计准则编制）

项 目	2012年6月30日	2011年6月30日	增减%
资产总额	1,188,020.95	1,040,111.78	14.22
负债总额	656,741.52	551,693.54	19.04
所有者权益合计	531,279.43	488,418.24	9.87
归属于母公司的股东权益	526,418.36	483,553.83	8.86
营业收入	449,085.21	424,821.82	5.71
净利润	30,100.37	38,125.97	-21.05
归属于母公司所有者的净利润	29,435.00	37,860.62	-22.25
经营活动产生的现金流量净额	3,224.10	-8,858.66	-

(二) 公司主要财务指标

项 目	2012年6月30日	2011年6月30日	增减%
流动比率	1.70	1.55	9.68
速动比率	1.27	1.15	10.43

资产负债率	55.28%	53.04%	4.22
-------	--------	--------	------

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/总资产*100%

四、募集资金使用情况

本公司本次发行 10 亿元人民币公司债券所募集资金主要用于偿还银行贷款及企业一般用途。目前募集资金按原计划逐步落实使用。

五、已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

六、业务回顾与展望

二零一二年上半年，世界经济形势变得日益复杂，欧债危机起伏不定，美国经济复苏趋缓，中国经济减速和下行风险日趋加大，经济增速连续六个季度持续回落，特别是今年二季度 GDP 增速首次“破八”降至 7.6%。本公司在本期间也受到比二零零八年更为严峻的考验，面临“需求不足、订单下滑、竞争加剧、价格下行”的不利局面。但是，本公司直面挑战，精心谋事、激情干事、务实经营、抢抓订单、创新技术、强化协同，逐步扭转被动局面，减小了外部经济环境对本公司的不利影响，尽管经济指标未能达既定目标，但总体呈现出企稳的良好态势。本公司四大核心产业继续保持竞争优势，营业收入继续实现增长，但受多重不利因素叠加及经济下行所致，其它指标均受到不同程度影响。整体而言，本公司认为，二零一二年下半年随着中国政府“稳增长”的系列政策措施的出台，对经济

刺激的效果将逐渐显现，预计二零一二年下半年外部宏观经济环境会优于上半年。

截止二零一二年六月三十日，本公司实现营业收入约人民币 4490.85 百万元，同比增长 5.71%。实现毛利润约人民币 575.01 百万元，同比下降低约人民币 109.18 百万元，降幅约 16.03%。本公司股东应占利润约人民币 294.35 百万元（二零一一年六月三十日：人民币 378.61 百万元），同比下降低约人民币 84.26 百万元，降幅约 22.25%。每股盈利约人民币 0.08 元（二零一一年六月三十日：人民币 0.11 元），同比下降低约人民币 0.03 元/股，降幅约 27.27%。

本公司各板块业务回顾及展望如下：

（一）商用车辆零部件

二零一二年上半年，受中国汽车工业增速整体放缓的影响，本公司商用车辆零部件产销同步受到需求不足的冲击。柴油引擎业务加快了产品及市场结构调整，积极开拓油气田及宽体车等新市场，大马力柴油引擎销售占比进一步提高，柴油引擎业务上半年继续实现增长，毛利率保持稳定。但是，与商用车辆零部件业务密切相关的变速箱业务和转向系统业务受上半年市场需求快速下滑的影响出现较大下滑，从而导致该板块二零一二年上半年营业收入和营业溢利出现下滑。

同时，本公司也注意到，该板块上半年各业务季度环比在逐步趋好，特别是新型卡车变速箱研发步伐的加快和 5S400、5S500 及 5S600 等系列产品成功进入校车新市场，并实现批量供货；转向系统业务的订单在较快恢复；年产 40 万台中重型车用变速箱生产基地一期 20 万台项目已完成方案设计，年内有望开工建设。本公司预计二零一二年该板块业务可整体收窄下滑幅度。

（二）电力设备

二零一二年上半年，虽然该板块受持续的房地产市场调控及本公司主要用原材料铜价下跌等因素的影响，但是水力发电设备业务成功扩大海外市场，订单饱满；电线电缆业务进入公租房和贵州新市场，从而带动该板块二零一二年上半年实现营业收入快速增长，但营业溢利因竞争加剧价格下行的影响出现下滑。

本公司该板块自主研发的新型冲击式水轮发电机组 C601 高效转轮，被重庆市认定为新能源制造技术成果；城市轨道交通用电缆实现技术突破订单较快增长，新业务 PPR、PVC 塑胶管材得到市场认可并实现量产；铜及铜基粉技术改造用电消耗大幅下降。本公司预计二零一二年该板块业务仍将有较好表现。

（三）通用机械

二零一二年上半年，该板块受国家投资项目减少和投资强度减弱及所面临行业结构调整等因素的影响，需求不足，订单下滑。但是本公司该板块紧盯新市场和新领域，风电叶片及制冷机订单实现大幅度增长，石油石化新市场实现突破和取得订单，从而带动该板块二零一二年上半年实现营业收入较好增长，但也因竞争加剧价格下行的影响营业溢利出现下滑。

目前，本公司该板块风电叶片另一个新基地建设进展顺利，年内可实现投产；工业泵首次实现较大出口订单（人民币 30 百万），核泵市场逐步恢复，其中水压试验泵新增订货；气体压缩机业务跨入航天市场并批量订货。本公司预计二零一二年该板块业务经济增长质量将得到改善。

（四）数控机床

二零一二年上半年，该板块受汽车、工程机械、通用机械及船舶制造等密切相关行业整体走弱的影响，装备制造行业需求出

现较大幅度下滑，对中国机床行业整体影响明显。该板块各业务均受到不同程度的影响，虽然总体表现好于行业水平，从而带动二零一二年上半年营业收入稳定增长，但营业溢利因竞争加剧价格下行的影响出现下滑。

本公司该板块加快产品结构调整和加大新产品研发步伐，与英国精密技术集团（“PTG 公司”）合作开发的 YW7232CNC 数控万能磨齿机及自主开发的“YZ4232CNC5 数控自动高效剃齿机”成功亮相今年 4 月中国南京国际机床博览会获好评；“轿车变速箱齿轮加工自动生产线”实现批量订货；出口市场较好恢复。本公司预计二零一二年该板块业务经济增长质量将得到改善。

总体而言，本公司认为中国经济在经过 30 多年的高速增长后，逐步由每年 10% 的高速增长阶段降到中速增长的阶段。与之前 30 年的高速增长相比，未来经济增速可能长期维持在年 8% 左右的水平。这意味着面临的是机遇和挑战，要实现本公司持续发展，经济转型、增长方式转变是关键。同时，中国政府为防止经济下行压力加大和风险加剧，近期提出了“稳增长、扩内需、调结构”的战略部署，并强调要进一步加大货币政策预调微调的力度，同时坚持实施积极的财政政策。经济增速有望在今年三季度企稳，并在四季度温和回升。本公司外部环境将发生适度积极变化，随着国家政策效应的进一步显现，经济运行的稳定性有望增加，本公司将继续秉承「敬业、创新、开放、提速」的经营理念，对外抢抓市场订单，保持市场竞争力，对内科学管控，加快项目建设、产品研发、协同效应、人才队伍建设，坚持在产品、研发、资金、人才、市场、品牌和管治方面都力求创新完善，巩固本公司在商用车零部件、电力设备、通用机械、数控机床等业务领域的优势地位，为公司的持续发展奠定良好基础。

七、公司涉及的重大诉讼事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

八、财务报表

本公司截止2012年6月30日的合并及公司资产负债表、合并及公司利润表以及合并及公司现金流量表请见附件。

重庆机电股份有限公司

二〇一二年八月三十日



重庆机电股份有限公司

2012年6月30日合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	2012年6月30日	2011年12月31日
流动资产		
货币资金	2,854,994,919	2,777,144,418
应收票据	699,848,639	933,270,928
应收账款	1,951,712,151	1,651,302,795
预付款项	320,805,197	197,760,631
应收股利	2,387,456	236,201,079
其他应收款	213,440,873	136,446,223
存货	2,024,703,054	1,916,969,291
其他流动资产	7,445,511	8,276,152
流动资产合计	8,075,337,800	7,857,371,517
非流动资产		
可供出售金融资产	3,528,851	3,528,851
长期股权投资	956,124,813	716,432,933
投资性房地产	139,659,143	141,763,307
固定资产	1,612,724,960	1,677,994,752
在建工程	203,730,557	168,624,305
工程物资	315,957	43,735
无形资产	540,178,423	399,438,480
商誉	143,018,492	143,018,489
长期待摊费用	63,427,266	56,208,843
递延所得税资产	78,218,057	68,722,079
其他非流动资产	63,945,186	204,667,718
非流动资产合计	3,804,871,705	3,580,443,492
资产总计	11,880,209,505	11,437,815,009

重庆机电股份有限公司

2012年6月30日合并资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日
流动负债		
短期借款	853,284,000	952,899,695
应付票据	621,863,196	250,343,759
应付账款	1,320,550,539	1,304,611,088
预收款项	636,156,511	739,685,346
应付职工薪酬	144,815,828	197,822,215
应交税费	145,503,482	145,906,093
应付利息	57,937,823	24,740,000
应付股利	255,573,427	40,183,764
其他应付款	323,695,805	320,352,610
一年内到期的非流动负债	389,495,905	212,692,196
流动负债合计	4,748,876,516	4,189,236,766
非流动负债		
长期借款	244,348,759	445,087,711
应付债券	994,051,000	993,451,000
长期应付款	91,704,084	96,605,841
专项应付款	5,411,629	5,566,629
其他非流动负债	452,319,335	442,982,076
递延所得税负债	30,703,843	32,120,377
非流动负债合计	1,818,538,650	2,015,813,634
负债合计	6,567,415,166	6,205,050,400
股东权益		
股本	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	53,273,019	53,273,019
盈余公积	170,312,259	170,312,259
未分配利润	1,355,331,666	1,282,060,081
外币报表折算差额	626,508	522,052
归属于母公司股东权益合计	5,264,183,606	5,190,807,565
少数股东权益	48,610,733	41,957,044
股东权益合计	5,312,794,339	5,232,764,609
负债及股东权益总计	11,880,209,505	11,437,815,009

企业负责人:

华谢

主管会计工作的负责人:

余刚

会计机构负责人:

陈瑜

会计报表编制人:

谭国华

重庆机电股份有限公司

截至2012年6月30日止6个月期间合并利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
一、营业收入	4,490,852,112	4,248,218,178
减: 营业成本	(3,915,843,365)	(3,564,025,347)
营业税金及附加	(11,388,879)	(10,638,553)
销售费用	(145,579,637)	(156,966,934)
管理费用	(308,332,691)	(280,835,982)
财务费用-净额	(76,254,584)	(42,173,335)
资产减值损失	(8,072,985)	(20,580,348)
加: 投资收益	260,340,437	242,905,438
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	243,931,038	235,185,885
二、营业利润	285,720,408	415,903,117
加: 营业外收入	35,953,063	40,162,474
减: 营业外支出	(1,623,880)	(5,107,288)
其中: 非流动资产处置损失	(329,519)	(381,645)
三、利润总额	320,049,591	450,958,303
减: 所得税费用	(19,045,908)	(69,698,612)
四、净利润	301,003,683	381,259,691
归属于母公司股东的净利润	294,349,994	378,606,159
少数股东损益	6,653,689	2,653,532
五、每股收益		
基本每股收益	0.08	0.11
稀释每股收益	0.08	0.11
六、其他综合收益	104,456	(311,209)
七、综合收益总额	301,108,139	380,948,482
归属于母公司股东的综合收益总额	294,454,450	378,294,950
归属于少数股东的综合收益总额	6,653,689	2,653,532

企业负责人:

华谢

主管会计工作的负责人:

余刚

会计机构负责人:

陈瑜

会计报表编制人:

谢国华

重庆机电股份有限公司

截至2012年6月30日止6个月期间合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
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	5,085,055,516	4,997,508,101
收到其他与经营活动有关的现金	15,774,931	57,202,347
经营活动现金流入小计	5,100,830,447	5,054,710,448
购买商品、接受劳务支付的现金	(4,082,198,655)	(4,209,346,365)
支付给职工以及为职工支付的现金	(480,485,931)	(431,837,718)
支付的各项税费	(174,981,010)	(170,244,692)
支付其他与经营活动有关的现金	(330,923,806)	(331,868,237)
经营活动现金流出小计	(5,068,589,402)	(5,143,297,012)
经营活动产生的现金流量净额	32,241,045	(88,586,564)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	3,382,034,377	2,127,720,000
取得投资收益所收到的现金	238,427,803	340,234,477
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	47,505,409	4,557,325
收到的其他与投资活动有关的现金	33,800,400	13,310,000
投资活动现金流入小计	3,701,767,989	2,485,821,802
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(135,862,137)	(108,015,803)
投资支付的现金	(3,366,000,000)	(2,120,000,000)
投资活动现金流出小计	(3,501,862,137)	(2,228,015,803)
投资活动产生的现金流量净额	199,905,852	257,805,999
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	538,364,373	643,431,000
筹资活动现金流入小计	538,364,373	643,431,000
偿还债务支付的现金	(661,239,211)	(578,661,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(58,747,979)	(69,312,000)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	(5,696,505)	(13,899,953)
支付其他与筹资活动有关的现金	(676,100)	(45,810,689)
筹资活动现金流出小计	(720,663,290)	(693,783,689)
筹资活动产生的现金流量净额	(182,298,917)	(50,352,689)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	432,566	810,934
五、现金及现金等价物净增加额	50,280,546	119,677,680
加: 期初现金及现金等价物余额	2,482,570,858	1,679,369,818
六、期末现金及现金等价物余额	2,532,851,404	1,799,047,498

企业负责人:

华谢

主管会计工作的负责人:

余刚

会计机构负责人:

陈瑜

会计报表编制人:

谢国兵