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 2011年重慶機電股份有限公司公司債券 2014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13.10(B)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「2011年重慶機電股份有限公司公司債券2014年中期報告」為題刊登之公告,僅供參閱。

重要提示

載於本公告的二零一四年中期報告系本公司及其附屬公司按照中華人民共和國財政部發出的企業會計準則編制。

承董事會命 **重慶機電股份有限公司** *執行董事 董事長* 王玉祥

中國·重慶 二零一四年八月二十九日

於本公告日期,執行董事為王玉祥先生、余剛先生、任勇先生及向虎先生;非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、楊鏡璞先生及鄧勇先生;及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及楊治民先生。

* 僅供識別

2011年重庆机电股份有限公司公司债券 2014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。本公司截止二零一四年六月三十日按照中国企业会计准则编制的财务报表未经审计。

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:王玉祥
- (四)董事会秘书: 向虎

联系地址: 重庆市北部新区黄山大道中段60号

联系电话: 023-63075688

联系传真: 023-63075733

(五)登载本中期报告的中国证监会指定网站:

http://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(特殊普通合伙)

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	2014年6月30日 /1-6月	2013年12月31日 / 1-6月	增减
资产总额	1, 390, 803. 92	1, 298, 326. 83	7. 12%
负债总额	778, 399. 95	687, 528. 57	13. 22%
所有者权益合计	612, 403. 98	610, 798. 26	0. 26%
归属于母公司的股东权益	573, 633. 90	574, 056. 25	-0.07%
营业收入	484, 159. 41	485, 705. 93	-0.32%
净利润	19, 894. 51	21, 906. 24	-9. 18%
归属于母公司所有者的净利润	17, 866. 44	21, 334. 58	-16. 26%
经营活动产生的现金流量净额	-7, 404. 44	-28, 013. 55	73. 57%

(二)公司主要财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减
流动比率	1. 52	1.70	-10. 59%
速动比率	1. 14	1. 27	-10. 24%

资产负债率	55. 97%	52.95%	上升 3.02 个 百分点
-------	---------	--------	------------------

- (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

回顾二零一四年上半年,世界经济形势有持续改善迹象,美国经济呈现复苏态势,欧债危机趋稳减弱,尽管欧、美、日先进经济体及新兴经济体增长出现分化,但全球经济活动总体加强,复苏势头显现。

今年以来,我国经济面临较大的下行压力,受投资、出口增速降低及房地产调整等因素的影响,一季度7.4%的GDP增速创二零零九年一季度以来的最低。二季度以来,党中央、国务院不断创新宏观调控思路和方式,通过"定向调控、精准发力",以棚户区改造、铁路建设为代表的财政刺激方案陆续推出,货币政策通过"再贷款+定向降准"不断发力,切实解决"融资难、融资贵"问题、落实和加大金融对实体经济(尤其是小微企业和"三农")的支持。二季度GDP增长7.5%,上半年GDP增长7.4%,经济整体运行"缓中趋稳"。

面对国内经济下行压力增加、固定资产投资放缓及传统行业产能过剩等宏观环境的不利影响,本公司坚持以'321'战略统揽全局,以提质增效为中心,以'管理提升年'为主题,以深化改革和持续创新为动力的总体思路,抓市场,抢订单,强管理,促改革,稳中求进,艰难"过冬",各项工作有序推进。

截至二零一四年六月三十日止六个月期间,本公司实现营业收入约人民币4,841.6百万元,同比减少约人民币15.5百万元,下降约0.3%;实现毛利约人民币518.0百万元,同比减少约人民币21.4百万元,下降约4.0%;本公司股东应占利润约人民币178.7百万元,同比减少约人民币34.7百万元,下降约16.3%;每股收益约人民币0.05元,同比减少约人民币0.01元/股,降幅约16.7%。

本公司各板块业务回顾及展望如下:

(一) 汽车零部件

二零一四年上半年,中国汽车工业整体保持稳定增长势头,但与本集团密切相关的大中型客车和重卡受整体投资减缓,高铁、动车及城市轨道交通快速发展及国四标准推行提前消费等因素影响,客车销售同比有两位数下降,重卡略有增长。尽管上半年变速箱业务表现好于行业水平,市场占有率也有所提升,但收入仍有所下降;转向系统业务收入略有下降;柴油发动机业务由于受电力市场、工程机械市场及出口需求萎缩的影响,经营业绩有所下滑。

本集团自主研发的大中型客车机械式自动变速箱(AMT)和新能源客车用节能环保变速器产品销量逐渐增加,取得国内外市场认同;带电子转向助力系统(EPS)的变速箱已实现产业化,增长势头良好;年产 40 万台中重型车用变速箱生产基地一期 20 万台项目预计二零一四年年底建成。由于市场情况

预期不会得到改善,本集团预计二零一四年该板块业务增长困难。

(二) 电力设备

二零一四年上半年,随着清洁能源、智能电网工程及城镇 化建设加快等因素的带动,该业务板块收入实现增长。电线电 缆、水轮发电机业务收入实现增长;由于本集团停止了有色金 属粉末业务中毛利率极低的铜材加工业务,金属粉末业务收入 同比下降,但经营业绩得到改善。

重庆鸽牌电线电缆有限公司荣获首届"重庆市渝北区区 长质量管理奖"。本集团预计二零一四年该板块业务保持稳 定。

(三) 通用机械

二零一四年上半年,该板块传统市场仍然低迷,但受益于石油石化、煤化工、矿山、核电和风电等新市场增长拉动,该板块收入实现平稳增长。传统机械市场钢铁、冶金和水泥行业整体持续陷入市场低迷,工业泵、离心机和压缩机业务表现仍较为疲软,但风电叶片销售收入呈现快速增长。

具备年产以核电泵为主的高端泵 50 台/套的高端泵产业 化扩能改造项目已建成投产,预计全年取得核泵订单超过亿元 人民币。本集团预计二零一四年该板块业务基本保持稳定。

(四)数控机床

二零一四年上半年,该板块受中国经济结构性和周期性调整,以及汽车、工程机械、通用机械及船舶等传统重工行业产能增长放缓的影响,机床行业整体需求持续下滑,尽管本集团数控机床业务好于行业水平,但收入仍有所下滑。

重庆机床(集团)有限责任公司环保搬迁项目将于二零一

四年下半年完成搬迁并投产。本集团预计二零一四年下半年该板块业务企稳回升,全年基本保持平稳。

(五) 贸易业务

二零一四年上半年,本集团大宗物资集中采购平台有效增加了采购品种和采购量,直接为本集团降低采购成本约人民币8.0百万元,比去年同期增加约人民币14.3%。

(六) 金融服务

二零一四年上半年,本集团金融业务营业额约人民币 50.3 百万元,比去年同期增加约 1.3 倍,为本集团降低了财务成本,提升了资金效益。

预计二零一四年下半年,美国和欧洲等经济体经济趋稳复苏,全球经济将继续温和改善,国内投资增幅有望止跌回升,出口受外需回暖的影响小幅回升,随着一系列"微刺激"政策逐步见效,我国经济将呈现出总体趋稳的态势。受中国政府在上半年推动"微刺激"宏观政策,铁路、棚户区改造和新型城镇化建设等受投资项目的刺激,装备制造行业下半年有望温和复苏,预计二零一四年本集团业务将保持平稳运行态势。

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

本公司截至2014年6月30日的合并资产负债表与截至该日止六个月期间的合并利润表以及合并现金流量表请见附件。





2014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)

流动资产	2014年6月30日	2013年12月31日
流动资产		
货币资金	2,114,347,582	2,239,522,051
应收票据	856,205,280	1,059,299,708
应收账款	2,527,009,435	2,057,115,169
预付款项	489,198,501	273,124,628
应收利息		1,316,991
应收股利	146,222,525	157,464,178
其他应收款	223,006,465	172,701,603
发放贷款及垫款	353,832,375	276,350,289
存货	2,260,543,426	2,134,580,067
其他流动资产	22,133,455	37,676,101
流动资产合计	8,992,499,044	8,409,150,785
可供出售金融资产	2,839,753	2,839,753
长期股权投资	1,028,052,490	848,747,594
投资性房地产	130,508,472	133,515,539
固定资产	1,607,799,142	1,696,805,719
在建工程	1,223,332,736	878,412,402
无形资产	621,189,144	615,628,867
商誉	143,018,489	143,018,489
长期待摊费用	83,770,735	82,681,021
递延所得税资产	75,029,241	75,834,720
其他非流动资产		96,633,409
非流动资产合计	4,915,540,202	4,574,117,513
资产总计	13,908,039,246	12,983,268,298

重庆机电股份有限公司

2014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	2014年6月30日	2013年12月31日
流动负债 500300108t		
短期借款	981,574,170	866,551,803
应付票据	810,722,962	781,610,772
应付账款	1,589,994,506	1,391,256,784
预收款项	930,699,528	631,258,201
应付职工薪酬	89,436,693	94,963,470
应交税费	149,096,471	154,350,259
应付利息	59,768,157	26,892,689
应付股利	205,128,301	25,380,761
其他应付款	329,763,714	399,974,055
吸收存款及同业存放	519,362,358	442,966,515
一年内到期的非流动负债	249,519,480	119,171,422
流动负债合计	5,915,066,340	4,934,376,731
非流动负债		
长期借款	407,285,951	487,396,778
应付债券	996,695,732	995,996,732
长期应付款	44,608,596	49,905,851
专项应付款	4,726,629	4,984,681
其他非流动负债	395,452,372	380,838,875
递延所得税负债	20,163,830	21,786,090
非流动负债合计	1,868,933,110	1,940,909,007
负债合计	7,783,999,450	6,875,285,738
股东权益		
股本	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	51,977,286	51,977,286
盈余公积	248,935,930	248,935,930
一般风险准备	5,389,859	-
未分配利润	1,743,300,305	1,754,257,778
外币报表折算差额	2,095,513	751,349
归属于母公司股东权益合计	5,736,339,047	5,740,562,497
少数股东权益	387,700,749	367,420,063
股东权益合计	6,124,039,796	6,107,982,560
负债及股东权益总计	13,908,039,246	12,983,268,298

企业负责人:



主管会计工作的负责人:





会计报表编制力



重庆机电股份有限公司

截至2014年6月30日止6个月期间合併利润表 (除特别注明外, 金额单位为人民币定)

温 目 三	截至6月30日止6个月期间	
一、营业收入 50010010 ⁸ 70 70010010 70 70 70 70 70 70 70 70 70 70 70 70 70	2014年	2013年
一、营业收入 50010010023	4,841,594,100	4,857,059,271
减: 营业成本	(4,323,603,990)	(4,317,634,806)
营业税金及附加	(12,416,926)	(11,591,394)
销售费用	(141,358,799)	(156,678,862)
管理费用	(333,354,309)	(343,378,222)
财务费用-净额	(49,898,487)	(71,562,285)
资产减值损失	(770,715)	(2,061,824)
加: 投资收益	207,724,441	202,907,003
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	205,586,974	197,281,557
二、营业利润	187,915,315	157,058,883
加: 营业外收入	37,070,776	74,590,911
减: 营业外支出	(1,306,425)	(2,924,209)
其中: 非流动资产处置损失	(406,323)	(10,620)
三、利润总额	223,679,666	228,725,585
减: 所得税费用	(24,734,594)	(9,663,160)
四、净利润	198,945,072	219,062,425
归属于母公司股东的净利润	178,664,386	213,345,793
少数股东损益	20,280,686	5,716,632
五、每股收益		
基本每股收益	0.05	0.06
稀释每股收益	0.05	0.06
六、其他综合收益	1,344,164	(5,390,956)
七、综合收益总额	200,289,236	213,671,469
归属于母公司股东的综合收益总额	180,008,550	207,954,837
归属于少数股东的综合收益总额	20,280,686	5,716,632

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



会计报表编制人

重庆机电股份有限公司

截至2014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)

截至6月30日止6个月期间		
项 2目 20000082	2014年	2013年
项 目	20111	20101
销售商品、提供劳务收到的现金	5,823,117,807	3,924,858,349
客户存款和同业存放款净增加额	79,359,625	-
收到其他与经营活动有关的现金	79,237,105	556,003,979
经营活动现金流入小计	5,981,714,537	4,480,862,328
购买商品、接受劳务支付的现金	(4,739,105,133)	(2,865,467,990)
客户贷款及垫款净增加额	(78,269,127)	-
存放中央银行和同业款项净增加额	(192,942,927)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(522,181,072)	(484,600,093)
支付的各项税费	(166,039,260)	(165,764,388)
支付其他与经营活动有关的现金	(357,221,462)	(1,245,165,362)
经营活动现金流出小计	(6,055,758,981)	(4,760,997,833)
经营活动产生的现金流量净额	(74,044,444)	(280,135,505)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	48,128,891	705,582,942
取得投资收益所收到的现金	37,146,791	132,106,209
处置固定资产、无形资产和其他长期资产		
收回的现金净额	43,640,190	10,011,213
收到的其他与投资活动有关的现金	29,308,982	20,208,435
投资活动现金流入小计	158,224,854	867,908,799
购建固定资产、无形资产和其他长期资产		
支付的现金	(488,892,312)	(220,307,807)
投资支付的现金	(45,991,424)	(806,439,009)
投资活动现金流出小计	(534,883,736)	(1,026,746,816)
投资活动产生的现金流量净额	(376,658,882)	(158,838,017)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	1,479,126,934	717,122,591
筹资活动现金流入小计	1,479,126,934	717,122,591
偿还债务支付的现金	(1,325,930,858)	(775,699,147)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(56,310,896)	(55,527,356)
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	(4,484,462)	(2,364,574)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,291,785)	(1,738,670)
筹资活动现金流出小计	(1,383,533,539)	(832,965,173)
筹资活动产生的现金流量净额	95,593,395	(115,842,582)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,659,617	(151,902)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(353,450,314)	(554,968,006)
加: 期初现金及现金等价物余额	1,792,358,999	2,525,880,916
六、期末现金及现金等价物余额	1,438,908,685	1,970,912,910

企业负责人:







会计报表编制人