



股票简称：机电股份

股票代码：02722（H 股）



重庆机电股份有限公司

Chongqing Machinery & Electric Company Limited

（重庆市北部新区黄山大道中段 60 号）

公开发行 2016 年公司债券

募集说明书摘要

（面向合格投资者）

联席主承销商：



申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

（乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室）

联席主承销商：

华福证券
HUAFU SECURITIES

（福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7—8 层）

募集说明书签署日期：2016 年 9 月 21 日

声 明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证监会对本期债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺，截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对

本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》及债券受托管理事务报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和联席主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应审慎考虑本募集说明书第三节所属的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人为在香港联交所上市的 H 股上市公司，发行人将通过香港联交所网站（<http://www.hkex.com.hk>）将信息披露文件予以公布备查，投资者可以在香港联交所网站查询发行人所有的信息披露文件。

二、发行人本期债券评级为 AA+；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 686,174.88 万元（截至 2016 年 6 月 30 日合并报表中所有者权益）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可供分配利润为 45,906.91 万元（2013 年、2014 年及 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润算术平均值），最近三年平均可分配利润足以支付本次债券一年的利息。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、发行人将在本期债券发行结束后及时向上海证券交易所申请办理上市交易流通事宜，但发行人无法保证本期债券上市交易的申请一定能够获得上交所的同意，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。如果上交所不同意本期债券上市交易的申请，或本期债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

五、本期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的收益和现金流。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度和 2013 年度，发行人合并口径营业收入分别为 47.93 亿元、90.10 亿元、94.86 亿元和 97.01 亿元；归属于母公司所有者的净利润分别为 1.64 亿元、3.97 亿元、4.93 亿元和 4.87 亿元；经营活动产生的现金流净额分别为 -4.45 亿元、3.34 亿元、0.78 亿元和 0.21 亿元，均低于当期净利润。2016 年 1-6 月经营活动现金流量为负，主要是未到年底集中结算期所致。发行人所从事的装备制造业属于资金密集型行业，存在前期投资大、回收期较长、受宏观经济影响明显等特点。发行人目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本期债券存续期内，若发行

人未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅、不能合理控制融资成本或未来行业竞争加剧、原材料价格大幅波动及上下游行业客户的经营状况发生不利变化,可能会导致公司经营活动净现金流量持续下降,进而对公司的盈利能力和偿债能力产生负面影响,将可能会影响本期债券本息的按期兑付。

六、本次债券由重庆机电控股(集团)公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至2016年6月30日,机电集团累计对外担保余额为320,562万元,占其合并报表净资产的比例为32.82%。机电集团是中国西南地区最大的综合性装备制造集团,主营业务涉及高端及智能装备、电子信息产业、交通运输装备、基础制造及材料和现代制造服务五大业务板块,均具有较强的竞争优势。机电集团连续多年跻身中国企业500强,2015年列中国企业500强第397位,列中国制造业企业500强第202名,在银行间与资本市场具有优良的信用记录,融资渠道畅通,担保实力较强。

在本次债券存续期内,机电集团的经营状况、资产状况及支付能力可能发生负面变化,甚至丧失履行为本次债券承担的无条件不可撤销的连带责任保证担保的能力。此外,尽管机电集团目前资产状况和资信状况良好,但机电集团为公司的控股股东,其利润与发行人的经营业绩有一定的相关性,若发行人经营情况发生不利变化,则机电集团的盈利能力、资信状况也可能会受到不利影响,进而可能会影响机电集团承担担保责任的能力。另外,由于行业整体形势不好,机电集团2015年度归属于母公司股东的净利润由正转负,出现了小幅亏损,机电集团的业绩波动将对其担保能力产生一定的不利影响。

七、经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的长期主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA+,说明本期债券偿还债务的能力较强,违约风险较低。但在本期债券存续期内,若因不可控制的因素如市场环境发生变化等,发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金,将可能会影响本期债券的本息按期兑付。在本期债券评级的信用等级有效期内,资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。资信评级机构将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内,持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素,以对本期债券的信用风险进行持续跟踪,并出具跟踪评级报告,以动态地反映发行人的信用状况。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证评网站(<http://www.ccxr.com.cn>)、上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)和发行

人网站 (<http://www.chinacqme.com>) 予以公告。如果未来资信评级机构调低发行人主体或者本期债券的信用等级, 本期债券的市场价格将可能发生波动从而给本期债券的投资者造成损失。

八、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议, 对于所有债券持有人 (包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人, 以及在相关决议通过后受让本期债券的债券持有人, 下同) 均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间, 债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容所做出的决议和主张。债券持有人认购、持有、受让或以其他合法方式取得本期债券, 均视为同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

九、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定, 本期债券仅面向合格投资者发行, 公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将实施投资者适当性管理, 仅限合格投资者参与交易, 公众投资者认购或买入的交易行为无效。

十、本公司与多家国内外公司通过成立合资公司共同经营多项业务, 联营企业和合营企业的经营业绩对本公司有着重要影响。2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度, 公司投资收益分别为1.99亿元、4.24亿元、3.63亿元和4.03亿元, 对本公司净利润的贡献占比分别达到96.95%、95.00%、66.63%和77.47%。如果联营公司和合营公司的盈利减少, 将对本公司的净利润产生负面影响, 进而影响本公司的偿债能力。此外, 本公司与联营和合营伙伴之间的任何重大争议或纠纷可能影响联营企业和合营企业的业绩及财务状况, 若争议或纠纷不能得到解决, 则可能影响联营企业和合营企业的正常生产经营, 甚至导致联营协议和合营协议的终止。本公司亦无法保证所有联营和合营安排可继续顺利进行或在合约届满时续约, 联营和合营合作关系的终止可能不利于本公司的业务。因此, 本公司面临着对联营企业和合营企业有较大的收益依赖风险。

十一、2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末, 公司应收账款净值分别为267,430.46万元、206,570.54万元、216,264.79万元和205,711.52万元, 占各期末公司流动资产的比例分别为29.60%、22.60%、24.62%和24.46%, 应收账款周转率分别为2.02次、4.26次、4.50次和4.77次。报告期内公司应收账款余额总体呈逐步增加态势, 主要是近年来宏观经济放缓, 产能过剩问题较为突出, 应收账款余额随之增加, 针对客户欠款情况, 公司加大催收力度, 保持应收账款的流动性, 使应收账

款余额保持在合理的水平上。如果未来下游客户因宏观经济下行、行业周期波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化,可能出现应收账款不能按期或无法回收的情况,存在发生坏账的风险,进而对公司业绩和生产经营产生不利影响。

十二、报告期内原材料市场价格的波动加剧,公司为确保原料的及时供应和锁定购买价格,通过预付材料货款、提前采购存货等方式进行存货储备,故公司报告期内的存货规模不断扩大。2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末,公司的存货净额分别为218,186.34万元、240,814.51万元、219,890.45万元和213,458.01万元,占各期末公司流动资产的比例分别为24.15%、26.35%、25.04%和25.38%,存货周转率分别为1.86次、3.45次、3.85次和4.13次。如果未来因市场环境发生变化或竞争加剧,导致存货积压或发生减值,公司的盈利可能因此受到较大影响。

十三、2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度,发行人营业外收入分别为1.01亿元、5.93亿元、3.50亿元和2.08亿元,占发行人同期合并报表净利润的比例分别为49.40%、132.79%、64.35%和40.03%,营业外收入占发行人净利润的比重较高。报告期内,发行人营业外收入主要来自非流动资产的处置损益和政府补贴收入。非流动资产的处置损益主要是闲置土地及相关资产的处置收益;政府补贴收入主要来自于政府对发行人一些重大科研项目、更新改造项目、节能环保及搬迁、税收返还等政府性收入。报告期内营业外收入来源渠道较多但缺乏持续性,若未来营业外收入减少,可能会对发行人业绩产生不利影响。

十四、本公司属于装备制造企业,该行业具有较强的周期性特点,虽然受宏观经济环境影响虽然相对滞后,但受影响的程度大。目前,受全球经济持续调整、国内宏观经济低迷的影响,装备制造业产能过剩较为严重,可能加剧整个装备制造业的过度竞争,以至于对行业发展造成持续性损害。本公司作为中国西部大型综合性装备制造业企业,虽然拥有多元化的产品组合、强大的技术积累、领先的市场地位和良好的品牌形象,但激烈的竞争可能导致公司未来收入增长困难、利润下降的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	3
第一节 释 义.....	9
第二节 发行概况	13
一、本次发行的基本情况	13
二、本期债券发行的有关机构	17
三、认购人承诺	20
四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	21
第三节 发行人的资信情况	22
一、本期债券的信用评级情况	22
二、信用评级报告的主要事项	22
三、发行人的资信情况	24
第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施	27
一、增信机制	27
二、偿债计划	31
三、偿债资金的主要来源	32
四、偿债应急保障方案	32
五、偿债保障措施	33
六、发行人违约责任	34
第五节 发行人基本情况	36
一、发行人基本情况	36
二、发行人历史沿革情况	36
三、发行人股本总额及前十大股东持股情况	38
四、发行人的组织结构及权益投资情况	39
五、发行人控股股东及实际控制人基本情况	53
六、发行人法人治理结构及内部管理制度	56
七、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况	64
八、发行人业务情况	76
九、发行人所处行业情况	85
第六节 财务会计信息	102
一、最近三年及一期财务会计资料	102



二、合并报表范围的变化	110
三、最近三年及一期主要财务数据和财务指标	110
四、发行人有息债务情况	113
五、本次发行后公司资产负债结构的变化	114
第七节 本次募集资金运用	116
一、本期债券募集资金数额	116
二、募集资金运用计划	116
三、募集资金运用对发行人财务状况的影响	117
四、募集资金专项账户管理安排	118
第八节 备查文件	121

第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、发行人、机电股份、重庆机电	指	重庆机电股份有限公司
集团公司、机电集团、担保人	指	重庆机电控股（集团）公司
重庆市国资委	指	重庆市国有资产监督管理委员会
重庆渝富	指	重庆渝富资产经营管理集团有限公司 （更名前名称为重庆渝富资产经营管理有限公司）
建工投资	指	重庆建工投资控股有限责任公司
建工集团	指	重庆建工集团股份有限公司（更名前名称为重庆建工集团有限责任公司）
华融资产	指	中国华融资产管理股份有限公司（前身为中国华融资产管理公司）
重庆康明斯	指	重庆康明斯发动机有限公司，系本公司合营企业
本期债券、本次债券	指	发行人本次公开发行的“重庆机电股份有限公司2016年公司债券”
本次发行	指	本期债券/本次债券的公开发行
申万宏源承销保荐公司	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
华福证券	指	华福证券有限责任公司
联席主承销商	指	申万宏源承销保荐公司、华福证券
簿记管理人	指	申万宏源承销保荐公司
债券受托管理人	指	申万宏源承销保荐公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
重庆市政府、市政府	指	重庆市人民政府
上交所、交易所	指	上海证券交易所

香港联交所	指	香港联合交易所有限公司（The Stock Exchange of Hong Kong Ltd）
证券登记机构、登记机构、登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《重庆机电股份有限公司2016年公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	《重庆机电股份有限公司2016年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
承销团	指	由联席主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购债券数量和价格的意愿的程序
投资者、持有人	指	就本期债券/本次债券而言,通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券/本次债券的主体,两者具有同一涵义
公司股东大会、股东大会	指	重庆机电股份有限公司股东大会
公司董事会、董事会	指	重庆机电股份有限公司董事会
公司监事会、监事会	指	重庆机电股份有限公司监事会
律师、发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
会计师事务所、普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
《公司章程》	指	《重庆机电股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新质押式回购	指	根据《上海证券交易所债券交易实施细则（2006年2月6日颁布，2008年9月26日修订）》，上交所于2006年5月8日起推出质押式回购交易。即将债券质押的同时，将相应债券以标准券折算比率计算出的标准券数量为融资额度而进行的质押融资，交易双方约定在回购期满后返还资金和解除质押的交易。新质押式回购与以往质押式回购的区别在于，前者通过实行按证券账户核算标准券库存、建立质押库等方面，对回购交易进行了优化。
最近三年、近三年	指	2013年、2014年和2015年
三年及一期、三年一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年和2016年1-6月
募集说明书、本募集说明书	指	重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券募集说明书
募集说明书摘要	指	重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券募集说明书摘要
发行公告	指	重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券发行公告
发行文件	指	在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
H 股	指	于中国香港发行的、以外币认购并在



		香港联交所上市的每股 面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 发行人基本情况

中文名称：重庆机电股份有限公司

英文名称：Chongqing Machinery & Electric Company Limited

法定代表人：王玉祥

成立日期：2007年7月27日

股票上市交易所：香港联合证券交易所

股票简称：重庆机电

股票代码：02722.HK

注册资本：人民币3,684,640,154元

实缴资本：人民币3,684,640,154元

注册地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

办公地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

信息披露事务负责人：邓瑞

联系电话：023--63076969

传真：023-63076969

邮政编码：401123

统一社会信用代码：915000006635841156

互联网网址：[http:// www.chinacqme.com](http://www.chinacqme.com)

电子邮箱：[office@ chinacqme.com](mailto:office@chinacqme.com)

经营范围：许可经营项目：（无）

一般经营项目：开发、制造、销售汽车零部件、电器机械及器材、环保设备、机床工具、电力设备及器材、通信设备（不含接收和发射设备）、计算机及其零部件、有色金属冶炼产品及其压延加工产品、仪器仪表、办公机械产品、风力发电设备；进出口贸易；高新技术咨询服务。

（二）核准情况及核准规模

2015年10月20日，公司第三届董事会2015年度第五次临时会议审议通过了《重庆机电股份有限公司关于发行公司债券的议案》，并提请公司2015年度第一次临时股东大会审议。2015年12月8日召开的公司2015年度第一次临时股东大会审议通过了该项议案，该议案明确了本次债券发行的相关事宜。

经中国证监会于2016年4月7日签发的“证监许可【2016】701号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过【15】亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定本次债券的发行时间、发行规模及发行条款。

（三）本期债券的主要条款

发行主体：重庆机电股份有限公司。

债券名称：重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券。

债券期限：5年期，含第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

债券票面金额：本期债券票面金额为100元。

发行价格：本期债券按面值平价发行。

发行总额：本期债券为一次发行，本次发行的公司债券票面本金总额为不超过15亿元人民币（其中基础发行规模为8亿元，可超额配售不超过7亿元人民币）。

超额配售选择权：发行人和联席主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模8亿元的基础上，由联席主承销商在本期债券基础发行规模上追加不超过7亿元的发行额度。

债券利率及其确定方式：本次债券利率由发行人及联席主承销商根据簿记建档结果确定。在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。

发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第3年末调整本次债券后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：公司发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后，投

投资者有权选择在第3个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给公司。第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

回售登记期：自发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告之日起5个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经登记机构确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的决定。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

联席主承销商：申万宏源承销保荐公司、华福证券。

簿记管理人、债券受托管理人：申万宏源承销保荐公司。

向公司股东配售安排：本期债券不安排向公司股东优先配售。

起息日：本期债券的起息日为2016年9月29日。

利息登记日：本期债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

付息日：本期债券的付息日为2017年至2021年每年的9月29日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。若投资者行使回售选择权，回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月29日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。

到期日：本期债券的到期日为2021年9月29日。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分的本期债券的到期日为2019年9月29日。

本金支付日：本期债券的本金支付日为2021年9月29日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分的本期债券的兑付日为2019年9月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

计息期限：本期债券的计息期限为2016年9月29日至2021年9月28日。若债券持

有人行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为2016年9月29日至2019年9月28日。

还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关业务规则办理。

担保情况：重庆机电控股（集团）公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的长期主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA+。

发行方式与发行对象：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由联席主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

配售规则：联席主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售原则如下：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者原则上按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，联席主承销商有权根据时间、长期合作等因素配售。经联席主承销商及配售对象协商，可对根据上述配售原则确定的配售结果进行调整。

承销方式：本期债券由联席主承销商组建承销团，以余额包销的方式承销。

募集资金专项账户：本期债券发行人将于监管银行处开设专项资金账户，用于本期债券的募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

账户名称：重庆机电股份有限公司

开户银行：华夏银行股份有限公司重庆分行

银行账户：11250000000677559

拟上市交易场所：上海证券交易所。

新质押式回购：本公司主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA+，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按照上交所与登记公司的相关规定执行。

募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟将其中10亿元用于偿还2011年发行的公司债券（该期债券于2016年8月到期，公司已通过自筹资金进行了兑付，本期债券发行后将予以置换前述自筹资金），2.65亿元用于偿还金融机构借款，其余募集资金用于补充公司流动资金。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券应缴纳的税款由投资者承担。

（四）本期债券发行及上市安排

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2016年9月27日。

发行首日：2016年9月29日。

预计发行期限：2016年9月29日至2016年9月30日，共2个工作日。

网上申购日：2016年9月29日。

网下发行期限：2016年9月29日至2016年9月30日。

2、本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

二、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：重庆机电股份有限公司

住所：重庆市北部新区黄山大道中段60号

办公地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

法定代表人：王玉祥

联系人：张兴远

联系电话：023-63075700

传真：023-63076969

（二）联席主承销商

1、申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

办公地址：重庆市渝中区中华路178号重庆国际商务中心9楼

法定代表人：薛军

项目主办人：王兴川、童笋

项目组成员：任俊杰、欧宗烜

联系电话：023-63521076、023-63509224

传真：023-63507460

2、华福证券有限责任公司

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招行上海大厦18、19层

法定代表人：黄金琳

项目主办人：刘冰、郑园园

联系电话：021-20655262

传真：021-20655319

（三）发行人律师：北京市中伦律师事务所

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36-37层

办公地址：重庆市江北区金融街3号人保大厦D座5—1层A单元

负责人：张学兵

经办律师：唐周俊、刘枳君

联系电话：023-88925896

传真：023—88798300

（四）会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

负责人：李丹

经办注册会计师：叶骏、叶东升

联系电话：029-84692688

传真：029-84692600

（五）担保人：重庆机电控股（集团）公司

住所：重庆市北部新区黄山大道中段60号

办公地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

法定代表人：王玉祥

联系人：严峰

联系电话：023-63075655

传真：023-63075654

（六）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：青浦区新业路599号1幢968室

办公地址：青浦区新业路599号1幢968室

法定代表人：关敬如

评级人员：胡辉丽、余岑

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

（七）债券受托管理人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

办公地址：上海市徐汇区常熟路239号

法定代表人：薛军

电话：021-33389888

传真：021-33389955

邮政编码：200031

（八）簿记管理人收款银行

账户名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

开户银行：中国工商银行股份有限公司北京金树街支行

银行账户：0200291409200028601

（九）募集资金专项账户开户银行

账户名称：重庆机电股份有限公司

开户银行：华夏银行股份有限公司重庆分行

银行账户：11250000000677559

（十）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦

负责人：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68800006

（十一）登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由联席主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2015年9月30日，本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等实质性利害关系。

截至2015年9月30日，本次公司债券的联席主承销商申万宏源承销保荐公司及其股东单位、申万宏源承销保荐公司法定代表人、高级管理人员及经办人员未持有发行人股票。除此以外，不存在联席主承销商或其控股股东、实际控制人持有发行人或其控股股东、实际控制人股份的情况。

截至2015年9月30日，本次公司债券的联席主承销商华福证券的自营部门、华福证券股东单位及关联方、华福证券法定代表人、高级管理人员及经办人员未持有发行人股票。除此以外，不存在联席主承销商或其控股股东、实际控制人持有发行人或其控股股东、实际控制人股份的情况。

第三节 发行人的资信情况

一、本期债券的信用评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的长期主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA+。中诚信证券评估有限公司出具了《重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券信用评级报告》（信评委函字[2016]G057-3号），该评级报告在中诚信证券评估有限公司网站（<http://www.ccxr.com.cn>）予以公布。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA，该级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。本期债券的信用等级为AA+，该级别反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。

（二）评级报告的主要内容

中诚信证评肯定了公司产品结构多元化对规避单一行业波动的有效性；良好的市场竞争优势以及领先的行业地位；强有力的股东支持；持有的优质资产对公司利润形成的有效补充；财务结构稳健等正面因素对公司业务发展及信用水平具有的良好支撑作用。同时，中诚信证评也关注到公司各业务板块间规模协同效应不高以及主营业务盈利能力较弱等因素可能对其经营及整体信用状况造成的影响。

1、主要优势

（1）强有力的股东支持。公司控股股东重庆机电控股（集团）公司是中国西部地区最大的综合性机电企业集团，在相关业务板块均具有较强的竞争优势。作为机电集团下属唯一的上市公司，重庆机电股份有限公司自上市以来在资产注入、融资支持以及业务发展等多方面获得了机电集团的有力支持。

（2）多元化业务结构。公司主营业务包括汽车零部件业务、电力设备业务、通用机械业务、数控机床业务及装备制造业相关的贸易与金融服务，多元化的业务结构有助于公司分散单一行业波动所带来的经营风险。

（3）细分市场竞争优势。公司齿轮传动系统和滚齿机市场占有率超过50%，同时，通用机械、电力设备、机床工具板块中多项主导产品亦拥有稳固的市场地位，

在各自细分行业具有明显的竞争优势。

(4) 投资收益良好。公司合营的重庆康明斯发动机有限公司经营状况良好，为公司贡献的投资收益规模较大，一定程度上保障了公司较好的盈利水平。

(5) 资本结构保持稳健，财务弹性较强。公司自有资本实力较强，负债水平适中，财务结构稳健；同时公司备用流动性较为充裕，财务弹性较强。

2、需要关注的风险因素

(1) 规模协同效应有待进一步提高。公司下属子公司众多，为其管理带来一定的挑战，且公司各业务板块间的协同效应不明显，规模优势有待进一步提升。

(2) 主营业务盈利能力弱。受国内商用车行业、机床行业需求下降以及较高的期间费用水平的综合影响，公司主营业务长期亏损，经营对投资收益以及营业外收入的依赖程度较高。

(三) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本次债券发行主体及担保主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行人重庆机电股份有限公司、担保人重庆机电控股（集团）公司以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行人重庆机电股份有限公司和担保人重庆机电控股（集团）公司应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人重庆机电股份有限公司和担保人重庆机电控股（集团）公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、

债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、发行人的资信情况

（一）征信情况

经查询征信报告、核查中国证监会证券期货市场失信信息公开查询平台、中国人民银行征信系统、全国企业信用信息公示系统、国家税务总局的重大税收违法案件信息公布栏和最高人民法院失信被执行人信息查询平台，发行人以及其实际控制人、控股股东不存在不良记录

（二）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人资信状况良好，与多家银行金融机构保持着长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强，这也为偿还本期债券本息提供支持。

截至2016年6月30日，发行人取得中国农业银行、工商银行等共计人民币39.62亿元（不含7,000万美元和1,700万英镑授信）的银行授信额度，其中已使用额度为18.86亿元（不含1,838.75万美元和1,700万英镑），未使用额度为20.76亿元（不含5,161.25万美元）。具体明细如下表：

单位：万元

序号	单位名称	授信银行名称	授信总额	已使用	未使用
1	重庆水轮机厂有限责任公司	工商银行	4,500.00		4,500.00
2	重庆水轮机厂有限责任公司	招商银行	2,000.00		2,000.00
3	重庆水轮机厂有限责任公司	中国银行	28,000.00	4,668.25	23,331.75
4	重庆水轮机厂有限责任公司	华夏银行	11,000.00	5,000.00	6,000.00
5	重庆通用工业（集团）有限责任公司	工商银行	8,800.00		8,800.00
6	重庆通用工业（集团）有限责任公司	光大银行	8,000.00		8,000.00
7	重庆通用工业（集团）有限责任公司	重庆农商行	15,000.00	2,645.14	12,354.86
8	重庆通用工业（集团）有限责任公司	中国银行	10,000.00	1,460.67	8,539.33
9	吉林重通成飞新材料股份公司	中国银行	25,000.00	22,886.12	2,113.88
10	吉林重通成飞新材料股份公司	三峡银行	10,000.00		10,000.00
11	吉林重通成飞新材料股份公司	重庆农商行	20,000.00	17,964.60	2,035.40
12	重庆水泵厂有限责任公司	工商银行	7,000.00		7,000.00
13	重庆水泵厂有限责任公司	重庆银行	6,000.00	1,544.72	4,455.28
14	重庆水泵厂有限责任公司	招商银行	3,000.00	186	2,814.00
15	重庆水泵厂有限责任公司	中国银行	5,000.00	1705.84	3,294.16
16	綦江齿轮传动有限公司	建设银行	7,100.00	7,100.00	0.00
17	綦江齿轮传动有限公司	中国银行	15,000.00	8,572.46	6,427.54
18	重庆鸽牌电线电缆有限公司	农行渝北支行	9,000.00		9,000.00

19	重庆鸽牌电线电缆有限公司	重庆农商行两江新区支行	11,000.00	11,000.00	0.00
20	重庆鸽牌电线电缆有限公司	中国银行	10,000.00		10,000.00
21	重庆鸽牌电线电缆有限公司	交行重庆分行	10,000.00	4,000.00	6,000.00
22	重庆鸽牌电线电缆有限公司	兴业银行	6,000.00	6,000.00	0.00
23	重庆鸽牌电瓷有限公司	工行长寿支行	7,300.00		7,300.00
24	重庆机床（集团）有限公司	工行巴南支行	10,000.00	4,000.00	6,000.00
25	重庆机床（集团）有限公司	农行渝北龙驿支行	50,000.00	49,500.00	500.00
26	重庆机床（集团）有限公司	光大重庆分行	13,000.00	12,300.00	700.00
27	重庆机床（集团）有限公司	重庆农商行两江新区支行	5,000.00	5,000.00	0.00
28	重庆机床（集团）有限公司	重庆三峡银行江北支行	10,500.00	4,883.57	5,616.43
29	重庆机床（集团）有限公司	华夏银行	8,000.00	8,000.00	0.00
30	重庆神箭汽车传动件有限责任公司	光大银行	2,000.00	200	1,800.00
31	重庆机电控股集团财务有限公司	工商银行	59,000.00	10,000.00	49,000.00
32	精密技术集团投资发展有限公司	星展银行	USD7,000.00	USD600.00	USD5,161.25
33	精密技术集团投资发展有限公司			EUR79.8	
34	Holroyd Precision Limited			USD1,150.00	
35	Holroyd Precision Limited	汇丰银行	GBP1,700.00	GBP1,700.00	-

（三）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期本公司与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约现象。

（四）发行人已发行债券及其偿还情况

本公司于2011年8月公开发行10亿元的公司债券，主体信用级别为AA，债券的信用级别为AA+。债券期限为5年，债券利率采用固定利率，按年计息，票面利率6.59%。

截至本募集说明书签署日，本公司按期足额偿还了上述债券的本息。

（五）本次发行后的累计债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

截至2016年6月30日，公司应付债券（一年内到期的应付债券）余额为99,973.91万元，全部为本公司于2011年度发行的五年期公司债券（11重机债），该债券已于2016年8月到期，公司已偿还了该期债券本息。

截至2016年6月末，该债券主要情况如下：

单位：万元

项 目	期限	发行日期	面值总额	利息调整	期末余额	期末应付利息
11 重机债	5 年	2011 年 8 月	100,000.00	-26.09	99,973.91	5,774.00

本次发行的公司债券规模计划不超过人民币15亿元（含15亿元）。以15亿元的发行规模计算，本期债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人的累计债券余额约为15亿元，占发行人截至2016年6月30日的经审计合并财务报表口径所有者权益（686,174.88万元）的比例为21.86%。

（六）发行人最近三年及一期主要财务指标

1、合并报表口径：

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动比率	1.37	1.33	1.62	1.70
速动比率	1.04	0.98	1.22	1.27
资产负债率	53.81%	54.69%	53.05%	52.91%
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
EBITDA利息保障倍数	5.84	5.39	5.54	6.10
利息偿付率	100%	100%	100%	100%
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	-4.45	3.34	0.78	0.21

2、母公司报表口径：

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动比率	1.78	1.78	7.78	13.72
速动比率	1.78	1.78	7.78	13.72
资产负债率	19.79%	15.96%	17.84%	17.58%
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
利息偿付率	100%	100%	100%	100%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-244.29	-3,289.65	-3,929.72	-4,271.91

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

本期债券发行后，本公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

一、增信机制

本期债券通过保证担保的方式增信，由机电集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，债券持有人及债券受托管理人对担保事项予以持续监督。除保证担保外，为保证本期债券如期兑息兑付，发行人还设立了具体偿债计划以及相应保障措施。

（一）担保人的基本情况

1、基本情况

公司名称：重庆机电控股（集团）公司

住 所：重庆市北部新区黄山大道中段60号

法定代表人：王玉祥

企业性质：国有独资公司（产权持有人为重庆市国有资产监督管理委员会）

成立日期：2000年8月25日

注册资本：184,288.50万元

经营范围：对市国资委授权范围内的国有资产经营、管理，销售汽车(不含小轿车)及零部件、电器机械及器材、电子产品、冶金产品（国家有专项管理规定的产品除外）及其设备、环保设备，建筑材料、化工产品及其原料（不含化学危险品），五金、交电，房屋租赁，机电、冶金、环保技术咨询服务，（以下范围由集团公司所属具有资质许可资格的企业经营）汽车（不含小轿车）及零部件、机械、电子、冶金产品的开发，制造，销售，房地产开发，物业管理，进出口贸易，旅游，餐饮。

机电集团是中国西南地区最大的综合性装备制造集团，主营业务涉及高端及智能装备、电子信息产业、交通运输装备、基础制造及材料和现代制造服务五大业务板块，均具有较强的竞争优势。机电集团连续多年跻身中国企业 500 强，2014 年列中国企业 500 强第 377 位，列中国制造业企业 500 强第 192 名。机电集团并曾获“中国优秀诚信企业”、“装备中国功勋企业”、重庆市“最佳诚信企业”、“重庆市文明

单位”和重庆首届“最具影响力知名品牌企业”等殊荣。

2、主要财务数据

机电集团 2015 年主要的财务数据（合并报表口径）如下：

项目	2015.12.31
总资产（元）	29,126,134,853.69
净资产（元）	9,313,092,617.90
归属于母公司所有者权益（元）	5,225,811,006.16
资产负债率	68.04%
流动比率	0.99
速动比率	0.74
项目	2015 年
营业总收入（元）	13,983,874,713.61
利润总额（元）	221,184,158.80
净利润（元）	127,600,980.06
归属于母公司所有者的净利润（元）	-27,682,389.67
净资产收益率	-0.53%

注：1、2015 年财务数据业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、上述财务指标的计算方法：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益的平均余额

3、资信状况

（1）机电集团在银行间具有优良的信用记录，与多家银行保持着长期良好的业务合作关系，间接融资渠道畅通。截至 2016 年 6 月 30 日，机电集团的银行综合授信额度为人民币 127.64 亿元，其中尚未使用的授信额度为人民币 80.29 亿元。

（2）近三年及一期，机电集团与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约的情况。

（3）近三年及一期发行的除发行人以外的债券、其他债务融资工具以及偿还情况：

序号	债券名称	发行日期	发行规模 （亿元）	期限（年）	票面利率	截至 2016 年 6 月 30 日 尚未偿还金额（亿元）
----	------	------	--------------	-------	------	----------------------------------

1	短期融资券	2013.9	10	1	5.8%	0
2	短期融资券	2014.8	10	1	5.4%	0
3	短期融资券	2014.11	5	1	4.75%	0
4	短期融资券	2014.12	5	1	5.2%	0
5	短期融资券	2015.7	10	1	3.89%	10
6	中期票据	2014.2	3	3	7%	3
7	中期票据	2014.5	7	5	6.8%	7
8	超短期融资券	2015.10	5	270 天	3.98%	5
9	超短期融资券	2015.11.	5	270 天	4.18%	5
10	短期融资券	2016.3	10	1	3.35%	10

上表中所列为机电集团近三年及一期内发行的债券、其他债务融资工具，以上融资工具均不存在违约或延迟支付本息的情况。

4、累计对外担保的金额及其占净资产比例

截至 2016 年 6 月 30 日，机电集团累计对外担保余额为 320,562 万元，占其合并报表净资产的比例为 32.82%。

5、偿债能力分析

从短期偿债能力来看，截至 2015 年末，机电集团的流动比率为 0.99，速动比率为 0.74，处于较为合理的水平；从长期偿债能力来看，截至 2015 年末，机电集团的资产负债率为 68.04%，资产负债率略高，整体偿债能力有待提高。但机电集团的负债中包括了较大金额的预收账款和递延收益，正常情况下并不带来实质性的偿付压力，扣除以上项目后，资产负债率将有明显下降，具有较好的抗风险能力。

2015 年度，机电集团实现营业收入 139.84 亿元，利润总额 2.21 亿元，净利润 1.28 亿元，2015 年度盈利能力较差，主要与行业整体形势不好有关。此外，2015 年度部分联营企业经营业绩出现下滑，以及部分企业改制造成当期费用上升，也是造成当年度盈利能力较差的原因。

截至 2015 年 12 月 31 日，机电集团合并口径资产总额 291.26 亿元，所有者权益总额 93.13 亿元，期末合并资产负债率 68.04%。总体看，机电集团资产规模较

大，整体偿债能力较强，能为本次公司债券的债务偿付提供有效的保障。

6、担保人其他主要资产及权属情况

本期债券的担保人机电集团为发行人的控股股东。除持有发行人股权外，机电集团还持有重庆通用航空产业集团有限公司、重庆长江轴承股份有限公司等公司的股权，截至 2016 年 6 月 30 日，机电集团持有除发行人以外的长期股权投资账面价值 447,019 万元。机电集团持有上述公司股权无权利限制，且不存在后续权利限制安排。

（二）担保函的主要内容

1、担保金额

机电集团同意为机电股份本次发行期限为 5 年、发行金额总计不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）的公司债券提供担保。本次被担保债券的数额及期限以中国证监会最终批准的发行方案为准。

2、担保期限

机电集团承担保证责任的期间为本期债券存续期及本期债券到期日起二年。债券持有人在此期间内未要求机电集团承担保证责任的，机电集团免除保证责任。

3、担保方式

机电集团同意为机电股份发行的本期公司债券提供全额不可撤销的连带责任保证担保。

4、担保范围

机电集团保证的范围包括本期债券全部本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付费用。

5、担保的效力

在保证期间内，机电集团不得做出的担保不得变更、撤销或终止。

6、担保责任的承担

在本次担保函项下的本期公司债券到期时，如发行人不能如期兑付本期债券

本息时，机电集团应主动承担连带保证责任，将兑付资金划入证券登记托管机构制定的账户。债券持有人可分别或联合要求机电集团承担保证责任。债券受托管理人有权代理债券持有人要求机电集团履行保证责任。

机电集团代发行人支付本期公司债券本息后，有权要求发行人于机电集团付清本息日起 3 月内，偿还机电集团代付本息总额并按同期银行贷款利率加算利息。

（三）债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对担保事项作持续监督。债券持有人会议就下列担保相关事项进行审议并作出决议：1、在发行人、担保人发生减资、合并、分立、解散或者申请破产时，对发行人提出的相关建议及债券持有人依法行使权利的方案作出决议；2、变更本期债券的担保人或者担保方式；3、在发行人提供担保情况下，在担保人担保物发生重大不利变化时，对债券持有人依法行使权利的方案作出决议。对于免除或减少本期债券担保人对本期债券的保证义务的决议，须经出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）所持表决权三分之二以上（包括三分之二）通过才能生效。

债券受托管理人将持续关注担保人的资信状况，当出现对债券持有人权益有重大影响的事项，包括担保人发生重大不利变化时，债券受托管理人将根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议。债券受托管理人应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

二、偿债计划

本期债券的起息日为2016年9月29日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2017年至2021年间每年的9月29日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

本期债券到期日为2021年9月29日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年9月29日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1

个工作日)。

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。

三、偿债资金的主要来源

本期债券发行后，发行人将进一步加强经营管理、资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证及时、足额安排资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付。

本期债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流，按照合并报表口径，发行人2016年1-6月、2015年、2014年和2013年营业收入分别为47.93亿元、90.10亿元、94.86亿元和97.01亿元，营业利润分别为1.35亿元、-0.57亿元、2.79亿元和3.61亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为1.64亿元、3.97亿元、4.93亿元和4.87亿元，足以支撑15亿元债券利息支付。较强的盈利能力和较大营业收入规模是发行人到期清偿本期债券利息的保证。

四、偿债应急保障方案

（一）流动资产变现

本公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2016年6月30日，公司流动资产余额为90.35亿元，不含存货的流动资产余额为68.53亿元。业务的不断发展，将为公司营业收入、经营利润以及经营性现金流的持续稳定增长奠定基础，为公司稳定的偿债能力提供保障。

（二）外部融资渠道畅通

发行人经营情况良好，财务状况稳健。在直接融资方面，作为H股上市公司，发行人经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，融资渠道较为畅通，可通过资本市场进行融资。在间接融资方面，发行人资信状况良好，与多家银行金融机构保持

着长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强，这也为偿还本期债券本息提供支持。截至2016年6月30日，发行人取得中国农业银行、工商银行等共计人民币39.62亿元（不含7,000万美元和1,700万英镑授信）的银行授信额度，其中已使用额度为18.86亿元（不含1,838.75万美元和1,700万英镑），未使用额度为20.76亿元（不含5,161.25万美元）。发行人畅通的直接和间接融资渠道为偿还本期债券本息提供了支持。

五、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专门的偿付工作小组

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公

司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第十节“债券受托管理人”。

（五）严格履行信息披露义务

本公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（六）发行人承诺

根据本公司于2015年10月20日召开的第三届董事会2015年第五次临时会议及于2015年12月8日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过的关于本次债券发行的有关决议，公司股东大会授权董事会在出现预计不能或者到期未能按期偿付本次发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施决定，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要负责人不得调离。

六、发行人违约责任

本公司保证按照本期债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金。若本公司未按时支付本期债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果

债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未及时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期债券票面利率上浮30%。如果发行人发生其他“违约事件”，具体法律救济方式请参见本募集说明书第十节的相关内容。

《债券受托管理协议》项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何因本协议引起的或与本协议有关的争议或纠纷由有管辖权的法院管辖。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：重庆机电股份有限公司

英文名称：Chongqing Machinery & Electric Company Limited

法定代表人：王玉祥

成立日期：2007年7月27日

股票上市交易所：香港联合证券交易所

股票简称：重庆机电

股票代码：02722. HK

注册资本：人民币3,684,640,154元

实缴资本：人民币3,684,640,154元

注册地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

办公地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

信息披露事务负责人：邓瑞

联系电话：023--63076969

传真：023-63076969

邮政编码：401123

统一社会信用代码：915000006635841156

互联网网址：[http:// www.chinacqme.com](http://www.chinacqme.com)

电子邮箱：[office@ chinacqme.com](mailto:office@chinacqme.com)

经营范围：许可经营项目：（无）

一般经营项目：开发、制造、销售汽车零部件、电器机械及器材、环保设备、机床工具、电力设备及器材、通信设备（不含接收和发射设备）、计算机及其零部件、有色金属冶炼产品及其压延加工产品、仪器仪表、办公机械产品、风力发电设备；进出口贸易；高新技术咨询服务。

二、发行人历史沿革情况

（一）公司设立

根据重庆市人民政府《关于同意重庆机电控股（集团）公司改制重组设立股份公司及上市的批复》（渝府[2007]107号）和重庆市国有资产监督管理委员会《关于重庆机电控股（集团）公司改制重组设立股份公司及上市的批复》（渝国资改[2007]57号），批准重庆机电控股（集团）公司、重庆渝富资产经营管理有限公司（已更名为重庆渝富资产管理集团有限公司）、中国华融资产管理公司（已更名为中国华融资产管理股份有限公司）以及重庆建工集团有限责任公司（已更名为重庆建工集团股份有限公司）共同出资发起设立重庆机电股份有限公司。

公司于2007年7月27日成立，公司成立时总股本为人民币2,679,740,154元，机电集团以现金人民币430,534,135元，及其持有的14家下属企业的股权经评估（【中企华评报字（2007）第29-1号】和【中企华评报字（2007）第29-2】）后的净资产价值按1:1的比例折合为人民币1,568,660,668元，合计出资人民币1,999,194,803元，占重庆机电总股本的74.60%；重庆渝富以现金出资人民币241,176,614元，占重庆机电总股本的9.00%；建工集团以现金出资人民币241,176,614元，占重庆机电总股本的9.00%；华融资产以现金出资人民币59,457,637元，及其持有的重庆通用工业（集团）有限责任公司18.86%的股权经评估（中企华评报字（2007）第245-2号）后的净资产价值按1:1的比例折合为人民币138,734,486元，合计出资人民币198,192,123元，占重庆机电总股本的7.40%。普华永道中天会计师事务所有限公司为此出具了普华永道中天验字（2007）第086号第一期注册资本实收情况验资报告和普华永道中天验字（2007）第109号第二期注册资本实收情况验资报告。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	股权数量（股）	股权比例（%）
机电集团	1,999,194,803	74.60
重庆渝富	241,176,614	9.00
建工集团	241,176,614	9.00
华融资产	198,192,123	7.40
合计	2,679,740,154	100.00

（二）首次公开发行及 H 股上市

根据中国证券监督管理委员会于2008年2月21日出具《关于核准重庆机电股份有限公司发行境外上市外资股的批复》【证监许可（2008）285号】，公司于2008年6月13日完成了向境外投资者发行股票（H股）1,004,900,000股，发行价格为港币1.3

元，并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易，发行后本公司总股本增至 3,684,640,154 元。本次发行收到增加出资港币 1,169,866,596 元，折合人民币 1,033,506,945 元，其中增加股本人民币 1,004,900,000 元，增加资本公积人民币 28,606,945 元（已扣除承销费用以及其他上市发行费用）。普华永道中天会计师事务所有限公司为此出具了普华永道中天验字（2008）第 191 号验资报告。

公司上市时的股权结构如下：

股东名称	股权数量（股）	股权比例（%）
机电集团	1,924,225,189	52.22
重庆渝富	232,132,514	6.30
建工集团	232,132,514	6.30
华融资产	195,962,467	5.32
中国全国社会保障基金理事会（H股）	95,287,470	2.59
H股股东	1,004,900,000	27.27
合计	3,684,640,154	100.00

（三）发行人上市以来历次股本变动情况

发行人自上市以来未发生过股本变动情况，控股股东以及实际控制人均未发生变更。

（四）发行人近三年及一期重大资产重组情况

发行人报告期内未发生重大资产重组情况。

三、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至2016年6月30日，公司总股本为3,684,640,154.00元，股本结构如下表：

项目	股份数量（股）	占总股本比例（%）
有限售条件的流通股	2,584,452,684	70.14
无限售条件的流通股	1,100,187,470	29.86
股份总数	3,684,640,154	100.00

（二）发行人前十大股东持股情况

截至2016年6月30日，公司前十名股东持股情况如下：

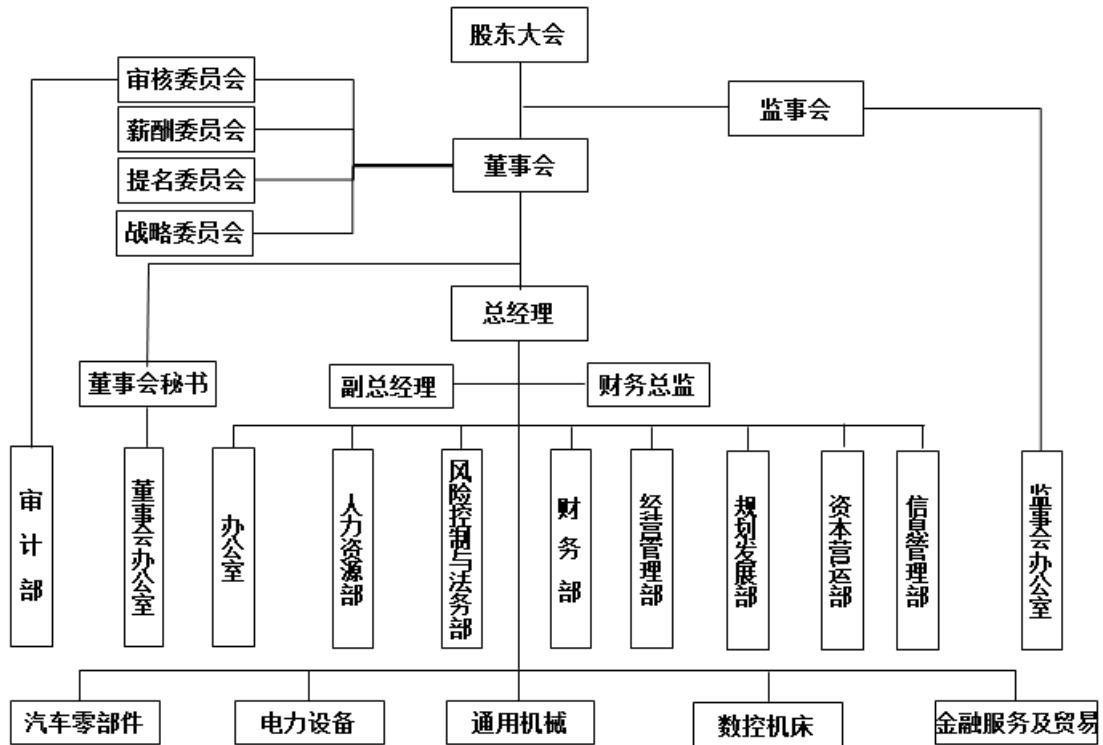
序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例(%)	股份性质	质押或冻结的股份数量
1	机电集团	1,924,225,189	52.22	内资股	无
		11,652,000	0.32	H 股	无
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	774,834,536	21.03	H 股	未知
3	重庆渝富	232,132,514	6.30	内资股	无
4	建工集团	232,132,514	6.30	内资股	116,066,257
5	华融资产	195,962,467	5.32	内资股	无
6	Templeton Asset Management Limited	142,803,300	3.88	H 股	未知
7	The Bank of New York Mellon (formerly known as "The Bank of New York")	87,276,000	2.37	H 股	未知
8	GE Asset Management Incorporated	75,973,334	2.06	H 股	未知
9	YU KIT CHIU	1,500,000	0.04	H 股	未知
10	LAI IU WAH	650,000	0.02	H 股	未知

四、发行人的组织结构及权益投资情况

（一）发行人的组织结构

根据《公司法》等有关法律法规的规定，公司建立、健全了法人治理结构，规范运作，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构，并形成了一个有机整体，保障了公司的日常运营。

截至2016年6月30日，公司的组织结构关系如下图所示：



(二) 发行人对其他企业的重要权益投资情况

1、截至2016年6月30日，公司对其他企业的股权投资情况如下：

业务板块	一级公司	二级公司
汽车零部件业务	100%綦江齿轮传动有限公司	100%重庆市綦齿汽车零部件有限责任公司 100%綦江綦齿锻造有限公司
	100%重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	100%綦江綦齿鑫欣福利有限责任公司 5% 山东鑫海融资担保有限公司
	44%重庆红岩方大汽车悬架有限公司	34%克诺尔卡福商用车系统（重庆）有限公司
	50%重庆康明斯发动机有限公司	86.63%济南方大重弹汽车悬架有限公司 94.73%成都红岩方大汽车悬架有限公司
	27%爱思帝（重庆）驱动系统有限公司	58.4%深圳崇发康明斯发动机有限公司 40%爱思帝（广州）驱动系统有限公司
电力设备业务	100%重庆华浩冶炼有限公司	-
	100%重庆水轮机厂有限责任公司	-
	74%重庆鸽牌电线电缆有限公司	100%重庆鸽牌电瓷有限公司 50%重庆鸽牌电工材料有限公司
	69.02%重庆变压器有限责任公司 ^注	37.8%重庆 ABB 变压器有限公司
	41.5%重庆有研重冶新材料有限公司	-
通用机械业务	100%重庆通用工业（集团）有限责任公司	91.18%吉林重通成飞新材料股份公司 100%重庆顺昌通用电器有限责任公司 100%重庆通用集团冰洋机电设备安装有限公司

		10%重庆美的通用制冷设备有限公司 100%重庆通用工业集团潼康水务有限公司 40%重庆重通透平技术股份有限公司
	100%重庆水泵厂有限责任公司	-
	41%重庆江北机械有限责任公司	20%重庆燃气工程股份有限公司
	100%重庆气体压缩机厂有限责任公司	20%重庆永通燃气股份有限公司
数控机床业务	100%重庆机床（集团）有限责任公司	100%重庆工具厂有限责任公司 100%重庆第二机床厂有限责任公司 100%重庆神箭汽车传动件有限责任公司 100%重庆银河铸锻有限责任公司 100%重庆神工机械制造有限责任公司 51%新疆福保田采棉服务有限公司 55%重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限公司 40%重庆世玛德智能制造有限公司
	100%Precision Technologies Group (PTG) Limited（精密技术集团有限公司）	100%Holroyd Precision Ltd.（霍洛伊德） 100%Precision Components Ltd.（精密零部件） 100%PTG Heavy Industries Ltd.（PTG 重工） 100%Milnrow Investments Ltd.（米罗威投资） 100%PTG Advanced Developments Ltd.（PTG 发展） 100%PTG Deutschland GmbH（PTG 德国） 100% PTG Investment Development Company Ltd.（PTG 香港） 100% Precision Technologies Group(US) Ltd.（PTG 美国） 45%重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限公司
贸易及金融服务	100%重庆盛普物资有限公司	-
	51%重庆机电控股集团财务有限公司	-
	45%重庆市北部新区机电小额贷款有限公司	-

注：截止2016年6月30日，发行人对重庆变压器有限责任公司的持股比例为69.02%，但不具有该公司的控制权，故未纳入合并范围。

2、主要控股子公司情况

截至2016年6月30日，发行人直接持股的全资及控股一级子公司共12家。

（1）綦江齿轮传动有限公司

綦江齿轮传动有限公司系本公司的全资子公司，成立于2002年12月28日，注册资本为20,000万元，住所为重庆市綦江区古南街道桥河解放路666号，法定代表人为云珀，经营范围：制造销售：汽车配件、出口自产汽车和摩托车的机械产品、传动系统、箱总成及其有关零部件、锥齿轮、圆柱齿轮等各式齿轮及轴，进口本公司生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、工具工装、零配件；销售：钢材；

汽车零部件制造技术咨询。

截至2015年12月31日，该公司资产合计13.68亿元，负债合计9.33亿元，所有者权益合计4.35亿元。2015年度，该公司实现营业收入5.27亿元，净利润-2.49亿元，亏损的主要原因是公司计提了2.35亿元的人员分流费用。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆市綦齿汽车零部件有限责任公司	2000.6.27	6,456.52	100%	重庆市綦江县古南街道桥河	生产、销售：摩托车、汽车配件、变速器总成、普通机械加工、起重；机电维修；销售：化工材料（不含化危品）、润滑油、钢材、建筑材料（不含危险化学品）、五金、交电、百货。
2	綦江綦齿锻造有限公司	2003.11.7	7,821.00	100%	重庆市綦江区古南街道桥河解放路 667 号	生产、销售：机械产品制造所需要锻坯件；加工、销售：机械产品。
3	綦江綦齿鑫欣福利有限责任公司	1991.10.8	1,836.65	100%	重庆市綦江县古南镇桥河	生产、销售：汽车配件、摩托车配件、机电产品、包装用品；机械加工；机电维修；销售：化工材料(不含化危品)、润滑油及辅料；印刷其他印刷品（按印刷经营许可证核定期限从事经营）。
4	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 ^{注1}	2013.4.17	20,000.00	10%	重庆市北部新区黄山大道中段 60 号	在重庆市主城九区办理各类贷款、票据贴现、资产转让。
5	山东鑫海融资担保有限公司 ^{注2}	2005.11.3	10,000.00	3%	济南市历城区工业北路 355 号	贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保；诉讼保全担保，投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；按照监管规定，以自有资金进行投资(有效期限以许可证为准)。
6	重庆市綦齿高新铸造有限责任公司	2000.7.13	120.00	40.83%	重庆市綦江区古南街道桥河解放路 666 号	生产、铸造、销售：汽车零部件及其他普通机械配件；铸造技术咨询服务。

注1：公司自身及通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司、綦江齿轮传动有限公司、重庆水泵厂有限责任公司、重庆通用工业（集团）有限责任公司和重庆水轮机厂有限责任公司合计持有重庆市北部新区机电小额贷款有限公司45%的股权。

注2：公司通过下属子公司綦江齿轮传动有限公司和联营公司重庆红岩方大汽车悬架有限公司合计持有山东鑫海融资担保有限公司5%的股权。

（2）重庆卡福汽车制动转向系统有限公司

重庆卡福汽车制动转向系统有限公司系本公司的全资子公司，成立于2003年6月27日，注册资本为23,280万元，住所为重庆市渝北区鸳鸯镇金开大道长福西路10号，法定代表人为周益志，经营范围：制造、销售汽车零部件（不含汽车发动机制造）及其相关技术咨询服务，经营本企业自产产品的出口业务和本企业生产所需的机械设备、原辅材料、零部件及相关技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

截至2015年12月31日，该公司资产合计4.61亿元，负债合计2.86亿元，所有者权益合计1.75亿元。2015年度，该公司实现营业收入3.23亿元，净利润157.70万元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	持股比例	住所	营业范围
1	克诺尔卡福商用车系统（重庆）有限公司	2011.2.23	1,460.90 （万欧元）	34%	重庆北部新区经开园长福西路10号11幢	从事应用于商用车阀类产品（制动、底盘和变速箱控制阀，空气处理阀），空气干燥器和离合器伺服系统产品的装配、零件制造、销售、应用工程及售后服务。

（3）重庆华浩冶炼有限公司

重庆华浩冶炼有限公司系本公司的全资子公司，成立于2002年4月16日，注册资本为6,133.54万元，住所为重庆市綦江区三江解放小区38号，法定代表人为潘华，经营范围：普通货运（按许可证核定事项和期限从事经营）；生产销售：有色金属、有色金属合金及压延加工、金属粉末及其制品；销售：金属材料；仓储（不含危险化学品）；冶炼技术咨询；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

截至2015年12月31日，该公司资产合计0.39亿元，负债合计1.03亿元，所有者权益合计-0.64亿元。2015年度，该公司实现营业收入0.04亿元，净利润-0.19亿元。

（4）重庆水轮机厂有限责任公司

重庆水轮机厂有限责任公司系本公司的全资子公司，成立于1981年12月1日，注册资本为14,709.71万元，住所为重庆市巴南区李家沱马王坪正街10号，法定代表人为周德良，经营范围：设计、开发、制造水轮机、调速器及辅助装置，发电机、励磁及控制设备，电机，水工机械，泵，阀门，铸件，电站专用设备，高压电器设备，低压电器及元件，轨道交通机电产品（不含车辆及发动机），港口机械零部件，炼油、金属焊接设备，化工设备。电站设备安装。货物及技术进出口业务（法律、

法规禁止的除外，法律、法规限制的取得许可后经营）；普通货运（限分支机构经营）；住宿、主食热菜加工销售（限分支机构经营）。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2015年12月31日，该公司资产合计16.42亿元，负债合计9.87亿元，所有者权益合计6.55亿元。2015年度，该公司实现营业收入3.67亿元，净利润1.39亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 ^注	2013.4.17	20,000.00	10%	重庆市北部新区黄山大道中段 60 号	在重庆市主城九区办理各类贷款、票据贴现、资产转让。

注：公司自身及通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司、綦江齿轮传动有限公司、重庆水泵厂有限责任公司、重庆通用工业（集团）有限责任公司和重庆水轮机厂有限责任公司合计持有重庆市北部新区机电小额贷款有限公司45%的股权。

（5）重庆鸽牌电线电缆有限公司

本公司持有重庆鸽牌电线电缆有限公司74%的股权，重庆鸽牌电线电缆有限公司成立于2001年1月20日，注册资本为10,010万元，住所为重庆市渝北区空港大道998号，法定代表人为夏华，经营范围：住宿（限有资格的分支机构经营）。制造、加工、销售：电线电缆（国家有专项规定的除外）、铜铝材、电缆料、电缆配件、电器开关、插头插座、电器机械及器材、高压电瓷、高压隔离开关、高压熔断器、有机复合绝缘子、金属氧化物避雷器；销售：建筑材料、装饰材料（以上范围皆不含危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）、五金交电、塑料制品；货物及技术进出口；房屋出租（限有资格的分支机构经营）。

截至2015年12月31日，该公司资产合计9.87亿元，负债合计7.70亿元，所有者权益合计2.16亿元。2015年度，该公司实现营业收入21.87亿元，净利润0.61亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆鸽牌电瓷有限公司	2006.12.5	5,300.00	100%	重庆市晏家工业园区	加工、制造、销售：高压电瓷、高压隔离开关、高压熔断器，有机复合绝缘子，金属氧化物避雷器；销售：电线、电缆、铜铝材、电缆料，电缆配件、电器器材，货物进出口。

2	重庆鸽牌电工材料有限公司	2004.3.9	680.00	50%	重庆市长寿区晏家工业园区	制造、加工：电线、电缆（国家有专项规定的除外）、铜铝材、电缆料、电缆配件、电器机械及器材 PP-R 管件、PVC 管件；销售：建筑装饰材料（不含危化品）、金属材料（不含锑、锡、矿产品及稀贵金属）、五金、交电、塑料制品、普通货运（按道路运输经营许可证核定事项在合法有效期内经营）。
---	--------------	----------	--------	-----	--------------	---

（6）重庆通用工业（集团）有限责任公司

重庆通用工业（集团）有限责任公司系本公司的全资子公司，成立于1997年4月15日，注册资本为51,509.01万元，住所为重庆市南岸区机电路18号，法定代表人为刘忠堂，经营范围：制造、销售、出口制冷空调设备，高温风机，离心式制冷机组，鼓压风机，风机，风力发电机组相关零部件，通用设备零件；进口本企业生产，科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表，零配件。制造、销售BR级压力容器，环保设备，电控设备，工装设备；制冷，通风及环保工程设计，调试；相关产品的售后服务及技术服务。

截至2015年12月31日，该公司资产合计24.84亿元，负债合计16.17亿元，所有者权益合计8.67亿元。2015年度，该公司实现营业收入15.60亿元，净利润1.63亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 ^注	2013.4.17	20,000.00	5%	重庆市北部新区黄山大道中段 60 号	在重庆市主城九区办理各类贷款、票据贴现、资产转让。
2	吉林重通成飞新材料股份公司	2009.9.16	16,000.00	91.18%	大安市兴工路 2 号	风力发电机组叶片、复合材料制品、配附件、塔架加工制造、销售，维护维修；风力发电、新材料研发应用及相关技术的咨询服务；国内贸易及进出口贸易。
3	重庆顺昌通用电器有限责任公司	1994.10.1	100.00	100%	重庆市江北区玉带山 1 号	电器开关，计算机控制设备制造、销售；通风制冷设备销售、维修；通用机械、电器科技服务；销售：五金交电，化工原料及产品（不含化学危险品），钢材，建筑材料（不含危险化学品），仪器仪表；电器网络程序安装、调试。

4	重庆通用集团冰洋机电设备安装有限公司	1994.5.11	822.33	100%	重庆市南岸区机电路 18 号环保成套联合厂房	通风除尘设备、非标机械设备的设计、制造、销售和技术服务；制冷设备的销售和技术服务；通风除尘设备、制冷设备、环保成套设备、非标机械设备系统工程的设计和技术服务；机电设备安装工程贰级（在资质证核准范围内从事经营）；从事建筑相关业务（取得相关资质后方可执业）；货物进出口。
5	重庆通用工业集团潼康水务有限公司	2012.7.25	1,000.00	100%	重庆市潼南县梓潼街道办事处东圣支路 68 号	从事污水的收集、处理、运营管理，市政工程、环保工程的承接、承包、运营管理；环保技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询、环保技术培训；环保产品、环保设备、机电设备、节能电气设备及配件的技术研究与销售；环保设施及设备的制造、安装、维护与服务；环保工程配套服务（投资管理咨询、企业管理咨询、商务咨询、培训服务、物业管理），环保工程的园林绿化设计与施工
6	重庆美的通用制冷设备有限公司	2004.8.4	1,250 万美元	10%	重庆市南岸区蔷薇路 15 号	离心式冷水机组、水冷螺杆机组、热泵、风冷涡旋机组及模块机、水冷柜机、空气处理机组、风机盘管、离心压缩机、第一类压力容器、第二类低、中压力容器、热交换器、控制设备的设计、开发、生产以及销售；与上述产品相关的技术支持、安装、维护与维修服务
7	重庆重通透平技术股份有限公司	2016.1.7	3,000.00	40%	重庆市南岸区机电路 18 号环保成套联合厂房	透平机械产品检测、设备和系统维修改造，备品备件的制造、销售，透平机械产品研发设计、技术咨询。

注：公司自身及通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司、綦江齿轮传动有限公司、重庆水泵厂有限责任公司、重庆通用工业（集团）有限责任公司和重庆水轮机厂有限责任公司合计持有重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 45% 的股权。

（7）重庆水泵厂有限责任公司

重庆水泵厂有限责任公司系本公司的全资子公司，成立于 2002 年 9 月 1 日，注册资本为 19,641.15 万元，住所为重庆市沙坪坝区井口工业园区井盛路 8 号，法定代表人为李方忠，经营范围：普通货运（按专项许可证核准的范围及期限从事经营）工业泵及零部件、环保产品、水处理成套设备、制药机械、化工机械（国家有专项规定的应按其规定办理）、第一、第二类压力容器的设计及制造（取得相关行政许可

后方可执业)、货物进出口(国家法律、法规禁止经营的不得经营;国家法律、法规限制经营的取得许可后经营);第三类压力容器的设计、制造(取得相关行政许可后方可执业)。(以上范围法律法规禁止经营的不得经营,法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营)。

截至2015年12月31日,该公司资产合计7.85亿元,负债合计3.18亿元,所有者权益合计4.67亿元。2015年度,该公司实现营业收入3.61亿元,净利润0.28亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 ^注	2013.4.17	20,000.00	5%	重庆市北部新区黄山大道中段 60 号	在重庆市主城九区办理各类贷款、票据贴现、资产转让。

注:公司自身及通过下属子公司重庆机床(集团)有限责任公司、綦江齿轮传动有限公司、重庆水泵厂有限责任公司、重庆通用工业(集团)有限责任公司和重庆水轮机厂有限责任公司合计持有重庆市北部新区机电小额贷款有限公司45%的股权。

(8) 重庆气体压缩机厂有限责任公司

重庆气体压缩机厂有限责任公司系本公司的全资子公司,成立于1996年3月18日,注册资本为12,021.39万元,住所为重庆市沙坪坝区上桥东风新四村1号,法定代表人为王学智,经营范围:制造:气体压缩机及零部件、D1级第一类压力容器、D2级第二类低、中压力容器,A1(高压容器)、A2(第III类低、中压力容器),GB类GB1级,GC类GC2级压力管道安装改造维修;机电设备安装工程(三级);设计:第一、第二压力容器,A1(高压容器)、A2(第III类低、中压力容器);经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务,但国家限公司经营或禁止进口的商品及技术除外;普通货运。

截至2015年12月31日,该公司资产合计3.22亿元,负债合计1.86亿元,所有者权益合计1.36亿元。2015年度,该公司实现营业收入1.25亿元,净利润-660.74万元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
----	------	------	--------------	------	----	------

1	重庆永通燃气股份有限公司	2005.12.6	2,000.00	20%	重庆市北部新区高新园星光大道 62 号海王星科技大厦二区三楼四号	经营边远乡镇天然气,天然气(CNG)销售(限取得许可的分支机构经营)。天然气信息化技术咨询服务,压缩天然气技术咨询服务,普通机电设备销售(以上经营范围法律法规禁止的不得经营,法律法规限制的取得许可后方可经营)。
---	--------------	-----------	----------	-----	----------------------------------	---

(9) 重庆机床(集团)有限责任公司

重庆机床(集团)有限责任公司系本公司的全资子公司,成立于1989年10月23日,注册资本为59,424.13万元,住所为重庆市南岸区江溪路6号,法定代表人为张明智,经营范围:齿轮加工机床、车床、加工中心、汽车零部件、专用设备、切削工具、分度转台、电梯曳引机、金属铸锻件、普通机电产品的开发、制造、销售、维修,销售机床配件、汽车(不含小轿车),货物及技术进出口,普通货运,农业机械的研发、制造、销售及售后服务,农业机械服务,机械设备租赁,房屋租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至2015年12月31日,该公司资产合计29.47亿元,负债合计16.44亿元,所有者权益合计13.03亿元。2015年度,该公司实现营业收入6.21亿元,净利润0.96亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本(万元)	持股比例	住所	营业范围
1	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司 ^{注1}	2013.4.7	20,000.00	10%	重庆市北部新区黄山大道中段 60 号	在重庆市主城九区办理各类贷款、票据贴现、资产转让。
2	重庆工具厂有限责任公司	1981.12.1	6,000.00	100%	重庆市江津区珞璜工业园 B 区中兴大道 17 号	切削工具。进口本企业生产、科研所需的原辅材料,机械设备仪器仪表,零配件(国家实行核定公司经营的 14 种进口商品除外);金属切削刀具、机械设备的制造、加工及技术咨询服务;出口本企业自产产品、进口本企业生产所需原辅材料、机械设备仪表、零配件;销售:钢材。
3	重庆第二机床厂有限责任公司	1956.9.1	8,000.00	100%	重庆市南岸区牡丹路 1 号	制造、销售机床及机床配件、汽车零部件(不含发动机制造)、摩托车配件(不含发动机制造)、机电产品、电子产品(不含电子出版物)、家用电器、建筑材料、五金、交电;房屋租赁;货物进出口。



4	重庆神箭汽车传动件有限责任公司	1999.7.19	8,301.13	100%	重庆市南岸区牡丹路 1 号	开发、制造、销售各种轻型车传动件、微型车传动件、农用机械车传动件、电动车传动件；工程车传动件，汽车零部件，摩托车零部件及各种机械零部件；销售汽车（不含小轿车）、机械设备、钢材、有色金属、化工产品（不含化学危险品）；货物进出口；普通货运（按许可证核定范围和期限从事经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
5	重庆银河铸锻有限责任公司	1997.10.6	1,870.41	100%	重庆市巴南区道角莲花一村 1 号	铸造、锻造有色金属熔炼，特种金属熔炼，木模、金属模及塑料模生产；货物进出口。
6	重庆神工机械制造有限责任公司	2000.4.28	110.28	100%	重庆市南岸区江溪路 6 号	中、小型机床、农用机械、专用机床、机床零配件、专用工装、汽车零配件、摩托车零配件的设计、制造、加工与销售；货物及技术进出口（法律、法规禁止的除外，法律、法规限制的取得许可后经营）；机床设备大修。
7	重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限责任公司 注 2	2011.12.15	4,000.00	55%	重庆市南岸区江溪路 6 号（经开区拓展区内）	精密螺杆的设计、制造、销售；螺杆加工刀具设计、销售；螺杆及其加工刀具有关的技术服务；货物及技术进出口。
8	新疆福保田采棉服务有限公司	2015.6.10	500.00	51%	新疆塔城地区沙湾县伊宁西路北、西环路东（新都综合办公楼四楼）	棉花机械化采摘服务；采棉机及零配件的销售、维修；从事货物与技术的进出口业务。
9	重庆世玛德智能制造有限公司	2016.4.26	10,000.00	40%	重庆市南岸区江溪路 6 号	自动化、智能化设备及配件的咨询、设计、制造、改造、销售、安装及服务；数字化车间、智能化工厂自动化生产线的咨询、设计、制造、改造、销售、安装及服务。

注1：公司自身及通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司、綦江齿轮传动有限公司、重庆水泵厂有限责任公司、重庆通用工业（集团）有限责任公司和重庆水轮机厂有限责任公司合计持有重庆市北部新区机电小额贷款有限公司45%的股权。

注2：公司通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司和 Precision Technologies Group(PTG) Limited（精密技术集团有限公司）合计持有重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限责任公司100%的股权。

（10）Precision Technologies Group(PTG) Limited（精密技术集团有限公司）

Precision Technologies Group(PTG) Limited（精密技术集团有限公司）系本公司的全资子公司，成立于2011年8月1日，注册资本为2,000万英镑，住所为英国，主

要经营范围：生产螺杆机器及提供技术服务。

截至2015年12月31日，该公司资产合计3.20亿元，负债合计3.52亿元，所有者权益合计-0.32亿元。2015年度，该公司实现营业收入3.61亿元，净利润0.09亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	持股比例	所在国家/住所	主要营业范围
1	Holroyd Precision Ltd. (霍洛伊德精密有限公司)	2006.6.12	100 英镑	100%	英国	制造丝杠磨床及提供技术服务
2	Precision Components Ltd. (精密零部件加工有限公司)	2007.6.25	1 英镑	100%	英国	制造磨床
3	PTG Heavy Industries Ltd. (PTG 重工有限公司)	2008.5.16	2 英镑	100%	英国	制造机床
4	Milnrow Investments Ltd. (米罗威投资有限公司)	2006.11.29	198 英镑	100%	英国	房地产租赁
5	PTG Advanced Developments Ltd. (PTG 高级发展有限公司)	2008.4.4	1 英镑	100%	英国	机床研发
6	PTG Deutschland GmbH (PTG 德国公司)	2010.5.15	25,000 欧元	100%	德国	销售机床
7	PTG Investment Development Company Ltd. (精密技术集团投资发展有限公司)	2012.4.27	60 万港元	100%	香港	进出口材料与设备
8	Precision Technologies Group(US) Ltd. (PTG 美国)	2015.4.21	1 美元	100%	美国	螺杆销售、采购、制造和营运资金管理
9	重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限责任公司 ^注	2011.12.15	4,000.00 万元	45%	重庆市南岸区江溪路6号(经开区拓展区内)	精密螺杆的设计、制造、销售；螺杆加工刀具设计、销售；螺杆及其加工刀具有关的技术服务；货物及技术进出口。

注：公司通过下属子公司重庆机床（集团）有限责任公司和 Precision Technologies Group(PTG) Limited（精密技术集团有限公司）合计持有重庆霍洛伊德精密螺杆制造有限责任公司100%的股权。

（11）重庆盛普物资有限公司

重庆盛普物资有限公司系本公司的全资子公司，成立于1993年7月15日，注册

资本为2,140.50万元，住所为重庆市北部新区黄山大道中段60号第12层，法定代表人为杨泉，经营范围：销售钢材、机床、机床配件及附件、日用百货、劳动保护用品、五金工具、化工产品及其原料（不含化学危险品），金属材料（不含稀贵金属）、建筑材料（不含危险化学品）、汽车零部件、通信设备（不含发射和接收设备）、测试仪器，通用机械，矿山及农业机械、家用电器、电工器材、计算机、摩托车及零配件；机械加工与维修，房屋出租；办公用品销售及咨询服务；货物及技术进出口业务。

截至2015年12月31日，该公司资产合计2.45亿元，负债合计2.24亿元，所有者权益合计0.21亿元。2015年度，该公司实现营业收入36.11亿元，净利润4.69万元。

（12）重庆机电控股集团财务有限公司

本公司持有重庆机电控股集团财务有限公司51%的股权，重庆机电控股集团财务有限公司成立于2013年1月16日，注册资本为60,000万元，住所为重庆市北部新区黄山大道中段60号，法定代表人为王玉祥，经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转帐结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；固定收益类有价证券投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2015年12月31日，该公司资产合计25.86亿元，负债合计18.08亿元，所有者权益合计7.78亿元。2015年度，该公司实现营业收入1.06亿元，净利润0.61亿元。

3、主要合营、联营公司情况

（1）重庆红岩方大汽车悬架有限公司

本公司持有重庆红岩方大汽车悬架有限公司44%的股权，重庆红岩方大汽车悬架有限公司成立于2003年6月27日，注册资本为11,908.13万元，住所为重庆市渝北国家农业科技园区金果大道308号，法定代表人为黄正，经营范围：开发、制造、销售汽车钢板弹簧、汽车空气悬架、导向臂、汽车横向稳定杆、油气悬挂及举升缸以及其他汽车零部件（不含汽车发动机），经营本企业自产产品的出口业务和本企业生产所需的机械设备、原辅材料、零配件及相关技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外，汽车零部件制造技术咨询服务。

截至2015年12月31日，该公司资产合计4.59亿元，负债合计2.31亿元，所有者权益合计2.28亿元。2015年度，该公司实现营业收入3.94亿元，净利润0.25亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	济南方大重弹汽车悬架有限公司	2008.11.13	7,480.00	86.63%	章丘市城东工业园三涧大道南段	汽车钢板弹簧、横向稳定杆、空气悬挂、导向臂、油气悬挂、举升缸及汽车零部件(不含整机)的开发、生产及销售。
2	成都红岩方大汽车悬架有限公司	2004.12.16	700.00	94.73%	成都市彭州市蒙阳镇外南街	汽车钢板弹簧及其他汽车零部件(不含汽车发动机)开发、制造;经营本企业生产所需的机械设备、原辅材料、零配件业务。
3	山东鑫海融资担保有限公司 注	2005.11.3	10,000.00	2%	济南市历城区工业北路 355 号	贷款担保, 票据承兑担保, 贸易融资担保, 项目融资担保, 信用证担保; 诉讼保全担保, 投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务, 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务; 按照监管规定, 以自有资金进行投资(有效期限以许可证为准)。

注：公司通过下属子公司綦江齿轮传动有限公司和联营公司重庆红岩方大汽车悬架有限公司合计持有山东鑫海融资担保有限公司5%的股权。

(2) 重庆康明斯发动机有限公司

本公司持有重庆康明斯发动机有限公司50%的股权，重庆康明斯发动机有限公司成立于1995年6月15日，注册资本为41,760万元，住所为重庆市沙坪坝区壮志路，法定代表人为陈萍，经营范围：生产与销售柴油发动机及其机组、船用发动机及其机组、燃气发动机及其机组、发动机零部件、润滑油，并提供售后服务。

截至2015年12月31日，该公司资产合计19.97亿元，负债合计13.34亿元，所有者权益合计6.62亿元。2015年度，该公司实现营业收入24.44亿元，净利润5.41亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	深圳崇发康明斯发动机有限公司	1997.8.14	2,000.00	58.40%	深圳市福田区天安数码城天展大厦 CD 座一楼	发动机、发电机组及其零配件的技术开发、技术咨询、技术支持、批发、佣金代理（不含拍卖）、进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请），并提供上述产品的售后服务。

(3) 爱思帝（重庆）驱动系统有限公司

本公司持有爱思帝（重庆）驱动系统有限公司27%的股权，爱思帝（重庆）驱动系统有限公司成立于1995年12月15日，注册资本为10,104万元，住所为重庆北部新区龙景路4号，法定代表人为吉永徽也，经营范围：生产、销售汽车驱动系统零部件及维修服务。汽车零部件的进口、批发、零售及相关配套业务（拍卖除外）。

截至2015年12月31日，该公司资产合计5.48亿元，负债合计2.56亿元，所有者权益合计2.92亿元。2015年度，该公司实现营业收入4.76亿元，净利润1.63亿元。

该公司主要控股子公司及合营、联营公司基本信息如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	住所	营业范围
1	爱思帝(广州)驱动系统有限公司	2006.5.29	500.00	40%	广州市越秀区永福路45号大院西侧广州隆福汽车配件中心E区401-405号铺位(写字楼)	汽车零配件零售;汽车零配件批发;汽车零配件设计服务。
2	爱思帝(北京)汽车配件有限公司	2013.12.23	100.00	70%	北京市朝阳区王四营乡五方桥西南角五方天雅汽配城市场内汽车用品批发大厅3063、3065号	批发汽车配件；技术推广服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口。

五、发行人控股股东及实际控制人基本情况

(一) 发行人控股股东基本情况

1、基本情况

控股股东名称：重庆机电控股（集团）公司

住 所：重庆市北部新区黄山大道中段60号

法定代表人：王玉祥

企业性质：国有独资公司（产权持有人为重庆市国有资产监督管理委员会）

成立日期：2000年8月25日

注册资本：184,288.50万元

经营范围：对市国资委授权范围内的国有资产经营、管理，销售汽车(不含小轿车)及零部件、电器机械及器材、电子产品、冶金产品（国家有专项管理规定的产品除外）及其设备、环保设备，建筑材料、化工产品及其原料（不含化学危险品），五金、交电，房屋租赁，机电、冶金、环保技术咨询服务，（以下范围由集团公司

所属具有资质许可资格的企业经营）汽车（不含小轿车）及零部件、机械、电子、冶金产品的开发，制造，销售，房地产开发，物业管理，进出口贸易，旅游，餐饮。

机电集团是中国西南地区最大的综合性装备制造集团，主营业务涉及高端及智能装备、电子信息产业、交通运输装备、基础制造及材料和现代制造服务五大业务板块，均具有较强的竞争优势。机电集团连续多年跻身中国企业 500 强，2015 年列中国企业 500 强第 397 位，列中国制造业企业 500 强第 202 名。并曾获“中国优秀诚信企业”、“装备中国功勋企业”、重庆市“最佳诚信企业”、“重庆市文明单位”和重庆首届“最具影响力知名品牌企业”等殊荣。

截至2016年6月30日，公司控股股东机电集团直接持有本公司1,935,877,189股股份（包括1,924,225,189股内资股及11,652,000股H股），约占本公司总股本的52.54%，未设定质押担保。

2、主要财务数据

机电集团 2015 年主要的财务数据（合并报表口径）如下：

项目	2015.12.31
总资产（元）	29,126,134,853.69
净资产（元）	9,313,092,617.90
项目	2015 年
净利润（元）	127,600,980.06

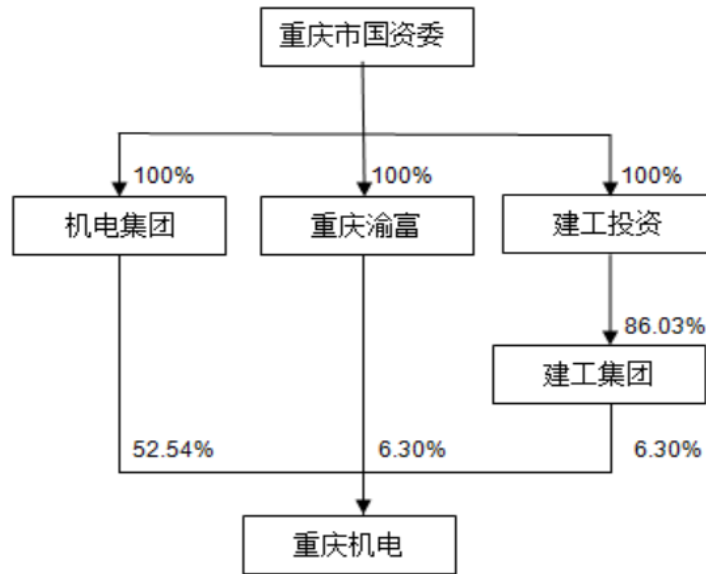
注：2015 年财务数据业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二）发行人实际控制人

公司实际控制人为重庆市国有资产监督管理委员会。

（三）发行人与实际控制人的产权及控制关系

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



(四) 发行人独立性

发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

(1) 资产独立完整

公司合法拥有与生产经营有关的土地、办公场所、生产设备及经营设备的所有权或使用权以及商标、专利等知识产权，具备与经营有关的独立的业务体系及相关资产。公司没有以资产、权益或信誉作为股东债务提供担保，公司对所属资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

(2) 人员独立

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，上述人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

(3) 财务独立

公司设立了独立的财务部门及审计部门，配备了专门的财务人员和内部审计人员，建立了独立的会计核算体系，并制订完善了公司财务管理制度、内部审计制度。

公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东及实际控制人干预财务管理的情形。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（4）机构独立

根据《公司法》、《公司章程》及相关规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的完整组织架构，设置了若干内部职能部门，制定了相应的规章制度，对各部门作了明确分工，各部门负责人由公司按照《公司章程》规定的程序任免。公司组织机构健全且完全独立于控股股东及实际控制人，董事会、监事会、经理层及所有职能部门均独立运作，依法行使职权。公司的机构设置、日常运作及生产经营场所等与控股股东及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（5）业务独立

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

六、发行人法人治理结构及内部管理制度

为了促进公司长远、稳定发展，公司不断规范和改善公司治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会及配套规章制度。

（一）股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，依法行使以下职权：

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- 3、选举和更换非职工代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- 4、审议批准董事会的报告；
- 5、审议批准监事会的报告；
- 6、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 7、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 8、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 9、对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；

- 10、对公司发行债券、其他证券及上市作出决议；
- 11、对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；
- 12、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；
- 13、审议批准以下担保事项：
 - (1) 对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；
 - (2) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；
 - (3) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；
 - (4) 为资产负债率超过百分之七十的担保物件提供的担保；
 - (5) 公司为股东或者实际控制人提供担保的事项。
- 14、修改公司章程；
- 15、审议单独或合计持有公司有表决权的股份百分之三以上(含百分之三)的股东提出的临时提案；
- 16、法律、行政法规及公司章程规定应当由股东大会作出决议的其他事项；
- 17、股权激励计划；
- 18、股东大会可以授权或委托董事会办理其授权或委托办理的事项。

(二) 董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由十一名董事组成，其中独立非执行董事不少于董事会人数的三分之一，设董事长一名。董事会行使下列职权：

- 1、负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2、执行股东大会的决议；
- 3、决定公司经营计划和投资方案；
- 4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6、制订公司增加或者减少注册资本的方案以及公司发行债券、其他证券及上市方案；
- 7、制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；
- 8、除须公司股东大会决定的对外担保事项外，决定其他对外担保事项；

9、决定公司内部管理机构的设置；

10、聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书，决定其报酬事项；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司其他高级管理人员，决定其报酬事项；

11、制定公司的基本管理制度；

12、制订公司章程修改方案；

13、向股东大会提请聘任或续聘或解聘承办公司审计业务的会计师事务所；

14、决定接收军工固定资产投资并将中央预算内投资转增国有资本事宜；

15、法律、法规或公司章程规定及股东大会授予的其他职权。

（三）监事会

公司设监事会，监事会由5名监事组成，其中包括1名监事会主席、2名职工代表监事和2名独立监事。监事会主席的任免，应当经全体监事会成员的三分之二以上表决通过，每届任期三年，连选可以连任。

监事会向股东大会负责，并依法行使下列职权：

1、检查公司的财务；

2、对公司董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规或者《公司章程》的，提出罢免建议；

3、当公司董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求前述人员予以纠正；

4、核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，可以公司名义委托注册会计师、执业审计师帮助复审；

5、提议召开临时股东大会；

6、在董事会不履行《公司章程》规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；

7、向股东大会会议提出议案；

8、依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、总经理和其他高级管理人员提起诉讼；

9、《公司章程》规定的其他职权。

（四）报告期内，本公司股东会、董事会和监事会运行情况

1、股东大会运行情况

从2013年起至本募集说明书签署日，本公司共召开了8次股东大会，历次股东大会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	2013 年第一次临时股东大会	2013 年 4 月 10 号
2	2012 年度股东周年大会	2013 年 6 月 18 号
3	2013 年第二次临时股东大会	2013 年 12 月 30 号
4	2013 年度股东周年大会	2014 年 6 月 18 号
5	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 29 号
6	2014 年度股东周年大会	2015 年 6 月 18 号
7	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 12 月 8 号
8	2015 年度股东周年大会	2016 年 6 月 28 日

2、董事会运行情况

从2013年起至本募集说明书签署日，本公司共召开了34次董事会，历次董事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第二届董事会 2013 年度第一次临时会议	2013 年 1 月 7 日
2	第二届董事会 2013 年度第二次临时会议	2013 年 1 月 25 日
3	第二届董事会 2013 年度第三次临时会议	2013 年 2 月 5 日
4	第二届董事会 2013 年度第一次会议	2013 年 3 月 20 日
5	第二届董事会 2013 年度第四次临时会议	2013 年 4 月 28 日
6	第三届董事会 2013 年度第一次会议	2013 年 6 月 18 日
7	第三届董事会 2013 年度第二次会议	2013 年 8 月 28 日
8	第三届董事会 2013 年度第一次临时会议	2013 年 10 月 10 日
9	第三届董事会 2013 年度第二次临时会议	2013 年 11 月 15 日
10	第三届董事会 2013 年度第三次临时会议	2013 年 12 月 30 日
11	第三届董事会 2014 年度第一次临时会议	2014 年 1 月 24 日
12	第三届董事会 2014 年度第一次会议	2014 年 3 月 25 日
13	第三届董事会 2014 年度第二次临时会议	2014 年 6 月 18 日
14	第三届董事会 2014 年度第三次临时会议	2014 年 7 月 11 日
15	第三届董事会 2014 年度第四次临时会议	2014 年 8 月 7 日
16	第三届董事会 2014 年度第二次会议	2014 年 8 月 20 日
17	第三届董事会 2014 年度第五次临时会议	2014 年 9 月 9 日

18	第三届董事会 2014 年度第六次临时会议	2014 年 9 月 29 日
19	第三届董事会 2014 年度第七次临时会议	2014 年 10 月 13 日
20	第三届董事会 2014 年度第八次临时会议	2014 年 11 月 27 日
21	第三届董事会 2014 年度第九次临时会议	2014 年 12 月 16 日
22	第三届董事会 2014 年度第十次临时会议	2014 年 12 月 30 日
23	第三届董事会 2014 年度第一次临时会议	2015 年 2 月 12 日
24	第三届董事会 2015 年度第一次会议	2015 年 3 月 24 日
25	第三届董事会 2015 年度第二次临时会议	2015 年 4 月 28 日
26	第三届董事会 2015 年度第三次临时会议	2015 年 6 月 18 日
27	第三届董事会 2015 年第四次临时会议	2015 年 9 月 17 日
28	第三届董事会 2015 年第五次临时会议	2015 年 10 月 20 日
29	第三届董事会 2015 年第六次临时会议	2015 年 12 月 8 日
30	第三届董事会 2015 年第七次临时会议	2015 年 12 月 20 日
31	第三届董事会 2016 年第一次临时会议	2016 年 1 月 26 日
32	第三届董事会 2016 年第一次会议	2016 年 3 月 29 日
33	第三届董事会 2016 年第二次临时会议	2016 年 5 月 11 日
34	第四届董事会 2016 年第一次会议	2016 年 6 月 28 日

3、监事会运行情况

从2013年起至本募集说明书签署日，本公司共召开了12次监事会，历次监事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第二届监事会 2013 年度第一次会议	2013 年 3 月 18 日
2	第二届监事会 2013 年度第一次临时会议	2013 年 4 月 10 日
3	第三届监事会 2013 年度第一次会议	2013 年 6 月 18 日
4	第三届监事会 2013 年度第二次会议	2013 年 8 月 27 日
5	第三届监事会 2014 年度第一次会议	2014 年 3 月 24 日
6	第三届监事会 2014 年度第二次会议	2014 年 8 月 20 日
7	第三届监事会 2015 年度第一次会议	2015 年 3 月 23 日
8	第三届监事会 2015 年度第二次会议	2015 年 3 月 24 日
9	第三届监事会 2015 年度第三次会议	2015 年 8 月 25 日
10	第三届监事会 2016 年度第一次会议	2016 年 1 月 26 日
11	第三届监事会 2016 年度第二次会议	2016 年 3 月 29 日
12	第四届监事会 2016 年度第一次会议	2016 年 6 月 28 日

（五）发行人合法合规经营情况

最近三年及一期，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

（六）内部管理制度及其运行情况

公司自成立以来，设立了较为完善的内部控制、财务管理、投资管理、人事管理制度体系，对公司重大事项进行决策和管理。公司建立的内部控制制度包括：

1、财务管理制度

公司根据《中华人民共和国会计法》和《企业会计准则》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《财务会计管理制度》，对会计核算、财务机构设置和人员岗位责任制、筹资管理和收入成本费用管理等进行了规范。

资金管理方面，公司通过制定《货币资金管理制度》等财务相关管理制度，对本公司及下属各子公司的资金管理采取存放财务公司的管理模式，利用财务公司对公司资金进行统一的存贷管理，从而防范了资金风险，提高了公司的资金使用效率。

2、对外投资管理制度

公司通过制定《股权投资项目管理办法（试行）》等相关管理办法，对公司的对外投资项目进行管理。各子公司实施的股权投资项目需由子公司制作申报材料，报公司批准。公司资本运营部主要负责制订与维护本管理办法，负责编制重庆机电及下属子公司股权投资年度计划与投资预算，并监督、评估实施情况；公司财务部主要负责根据投资的实质情况及规定的会计政策，进行相应的账务处理，负责编制和维护长期股权投资台账；公司规划发展部主要负责股权投资项目可行性研究报告的编制、审核；公司风险控制部主要负责参与股权投资项目谈判以及尽职调查工作，负责合同、章程等项目法律文件的审查。

3、对外担保管理制度

为了维护重庆机电的利益，规范公司抵押贷款及担保行为，规避、控制和降低经营风险，促进公司健康稳定的发展，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国担保法》等法律法规以及《公司章程》等的有关规定，制订了有关规定。公司对外担保实行统一管理，未经批准，机电股份及子公司不得进行抵押贷款，不得

对外提供担保。办理抵押贷款和担保的职能部门为公司财务部。

4、人力资源管理制度

公司制定了《工资总额预算和使用管理办法》、《员工绩效考核管理办法》、《员工教育培训管理办法》、《人才工作管理办法》等条例对公司内部员工进行统一管理，对员工的聘任、离职、培训、职务职称的聘免、工资、奖励与惩处等都做了明确的规定，规范了员工的行为。

5、风险管理制度

风险表现为未来经营成果的不确定性，为降低企业风险，公司专门成立了审核与风险管理委员会，并制定了《审核与风险管理委员会章程》、《内部控制与全面风险管理工作专项规划》等风险管理制度，审核与风险管理委员会主要负责研究确定公司风险管理与内部控制的基本方针，审议重大事务的风险管理基本规则制度，审议风险管理的中长期战略及年度工作规划，确定风险管理机内部控制的工作重点，检查风险控制相关政策的落实执行情况。

6、安全生产管理制度

公司安全管理制度主要包括《突发事件危机应急（预案）制度》、《安全生产管理制度》等。公司严格执行《安全生产管理制度》，引导、督促、规范各子公司安全工作程序，全面落实安全生产责任目标管理和安全生产责任制度，实行自下而上逐级负责和自上而下逐级考核的安全生产责任体系，真正做到安全生产管理工作纵向到底，横向到边。

7、关联交易制度

为规范公司治理结构、控制经营风险，保证公司关联交易的公允性，维护公司及公司全体股东的合法权益，公司制定了《关联交易实施细则》。关联交易活动应遵循合规合法原则，做到公正、公平、公开。公司按香港联交所上市规则的有关规定及其他监管规定对应予披露的关联交易予以及时、准确、充分披露，并严格履行关联交易应当履行的程序。

8、信息披露制度

为了加强公司信息披露事务管理，保护投资者合法权益，根据《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章、业务规则及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，公司制定严格的《信息披露制度》。公司董事会负责未公开信息保密管理及内部信息知情人登记管理，董事会办公室负责公司未公开信息知情人档案的登记、管理、披露及报送等日常工作，并确保未公开信息知情人档案真实、准确、完整、及时。办公室主任为知情人登记管理工作主要责任人，办公室秘书负责办理公司未公开信息知情人的登记入档事宜。公司监事会对未公开信息知情人登记管理制度实施情况进行随时监督。

为了加强公司信息披露事务管理，保护投资者合法权益，公司根据中华人民共和国国家相关法律和香港上市地的法律法规、监管要求以及《公司章程》的规定，制定了《信息披露制度》，规范了信息披露的原则基本要求、信息披露事务的内容、信息披露的程序、信息披露保密措施及相应责任等内容。公司信息披露工作由董事会统一领导和管理。公司的董事、监事、高级管理人员应勤勉尽责，保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担主要责任。董事会秘书负责公司信息披露事务的日常管理工作，根据使用法律、法规和要求，及时作出披露工作部署，审核相关文件，并监督信息披露程序的运行。

9、财务预算管理

为推动全面预算管理的顺利实施，提升股份公司及境内各子公司的经营管理水平，加强对各子公司的财务管控，强化各子公司的内部控制制度，防范经营风险和实现经营目标，公司特制定了《全面预算管理办法（试行）》，主要内容包括：预算组织、预算编制、预算控制、预算评价和考核等。

10、投资者管理制度

为规范公司与投资者之间的信息沟通，增强投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间的良性互动，完善公司法人治理结构，提高治理水平，实现公司价值最大化和股东价值最大化，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及其他使用法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》，约定董事长是公司投资者关系管理工作第一责任人，董事会秘书负责公司投

投资者关系管理工作的全面统筹、协调与安排。本公司通过《投资者关系管理制度》规范了投资者关系管理的对象及内容、组织机构和职能、方式和工作流程、投资者关系管理部门工作人员行为准则等内容。

11、发行人内部管理制度的运行情况

公司自设立以来，参照相关法律法规的要求，逐步建立、健全了《董事会工作细则（试行）》、《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《内部审计工作管理暂行办法》、《大宗物资集中采购管理办法》、《安全管理管理制度》、《关联交易实施细则》和《财务管理制度》等公司治理的基础制度和内部管理制度。报告期内，相关制度运行情况较为良好。

发行人的《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》等制度安排对投资者权益进行保护，建立了较为全面的投资者权益保护机制。

七、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	持有公司股票（万股）	持有公司债券（万元）	任期起止日期
王玉祥	董事长、执行董事	男	—	—	2013.6.18-2019.6
陈萍	执行董事、总经理	女	—	—	2016.6.28-2019.6
杨泉	执行董事、副总经理	男	—	—	2015.12.8-2019.6
黄勇	非执行董事	男	—	—	2007.7.27-2019.6
魏福生	非执行董事	男	—	—	2016.6.28-2019.6
邓勇	非执行董事	男	—	—	2013.4.10-2019.6
何小燕	非执行董事	女	—	—	2016.6.28-2019.6
卢华威	独立非执行董事	男	—	—	2007.7.27-2019.6
任晓常	独立非执行董事	男	—	—	2007.7.27-2019.6
靳景玉	独立非执行董事	男	—	—	2012.6.18-2019.6
刘伟	独立非执行董事	男	—	—	2014.9.29-2019.6
向虎	监事会主席、监事	男	—	—	2016.6.28-2019.6
吴怡	独立监事	女	—	—	2014.9.29-2019.6
黄辉	独立监事	男	—	—	2014.9.29-2019.6
张明智	职工监事	男	—	—	2015.9.18-2019.6
夏华	职工监事	男	—	—	2015.9.18-2019.6

段彩均	副总经理	男	—	—	2010.11.11-2019.6
孙文广	副总经理	男	—	—	2016.6.28-2019.6
张舒	副总经理	男	—	—	2016.6.28-2019.6
邓瑞	董事会秘书	男	—	—	2016.6.28-2019.6
甘俊英	合格会计师	男	—	—	2008.2.29-2019.6
赵凯珊	公司秘书	女	—	—	2014.10.14-2019.6

（二）董事、监事、高级管理人员简介

公司现任董事、监事及高级管理人员的简历如下：

1、王玉祥先生，54岁，于二零一三年六月十八日出任本公司董事长、执行董事、提名委员会主席及战略委员会主席职务。二零一三年四月加入机电集团控股公司并出任董事长、党委书记，于二零一三年八月至今兼任重庆机电控股集团财务有限公司董事、董事长。王先生拥有逾三十年的企业和区域经济管理经验。王先生于二零零九年六月至二零一三年四月担任重庆市国有资产监督管理委员会副主任、党委委员（于二零一月至二零一三年四月期间兼任重庆市咨询研究院党委书记）；于二零零九年三月至二零零九年六月担任重庆市经济和信息化委员会副主任、党组成员；于二零零四年四月至二零零九年三月担任重庆市经济委员会副主任、党组成员（期间受中组部等三部委委派，于二零零六年三月至十月在中国南方电网挂职，任市场营销部副主任）；于二零零零年七月至二零零四年四月担任中国第二重型机械集团公司纪委书记（于二零零零年十一月至二零零四年四月期间兼任德阳重工园区党委书记，并先后挂职于重庆市委企业工作委员会副书记、重庆市国资委党委副书记）；于一九八四年十一月至二零零零年七月历任中国第二重型机械集团公司重机分厂团委书记、纪委副科级纪检员、正科级纪检员、重机车间党支部书记、办公室主任、副厂长、党总支书记、厂长；于一九七九年十二月至一九八四年十一月历任中国第二重型机械厂三金工车间工人、团委干事。王先生为高级经济师、高级政工师，重庆市企业联合会、重庆市企业家协会、重庆市工业经济联合会第二届理事会常务副会长，重庆市创意产业发展领导小组办公室成员，中国机械工业联合会第四届理事会理事，王先生于一九八八年九月在四川干部函授学院党政专业大专班学习毕业，于一九九五年十二月在四川省委党校经济管理专业函授学习毕业，于一九九九年十二月在重庆大学工商管理专业(MBA)学习毕业，于二零一一年十二月在厦门大学EMBA工商管理专业毕业，获得高级工商管理硕士学位，于二零一三年十二月在清华大学重庆企业领军人物班学习（一年制）毕业。

2、陈萍女士，53岁，现任本公司总经理。陈女士长期从事企业兼并重组、股权投资、资本运作等工作，拥有丰富的企业管理工作经验，于二零一六年八月至今兼任重庆康明斯发动机有限公司董事长，于二零一六年八月至今兼任重庆机电控股集团财务有限公司副董事长，于二零零四年二月至二零一六年五月任重庆机电控股集团（集团）公司副总裁、党委委员，于二零一六年一月至七月兼任重庆机电控股集团信博投资管理有限公司董事长，于二零一五年五月至今兼任重庆高新创投红马资本管理有限公司董事长，于二零零九年七月至二零一四年十月兼任重庆机电控股集团资产管理有限公司执行董事（法定代表人）；于二零零二年十二月至二零零四年二月任重庆轻纺控股（集团）公司总裁助理兼重庆卓越实业发展有限公司经理；于二零零一年三月至二零零二年十二月任重庆轻纺控股（集团）公司资产营运部经理；于二零零零年八月至二零零一年三月任重庆轻纺控股（集团）公司资产营运部副经理兼重庆龙华印务有限公司董事长；于一九八三年十月至二零零零年八月历任重庆市轻工业局企业管理处副主任科员、主任科员、助理调研员。陈女士为高级经济师，于一九八三年八月毕业于渝州大学生物专业，获得理学学士学位；于二零零一年七月毕业于重庆工商管理硕士学院工商管理专业，获得研究生学历；于二零一三年十二月毕业于重庆大学经济与工商管理学院高级管理人员硕士专业，获高级管理人员工商管理硕士学位。

3、杨泉先生，51岁，本公司执行董事兼副总经理。于二零一二年五月至今担任本公司副总经理，二零一五年十二月至今担任本公司执行董事，二零一四年七月至今兼任重庆有研重冶新材料有限公司董事，二零一三年六月至今兼任重庆红岩方大汽车悬架有限公司董事，二零一二年四月至今兼任精密技术投资发展有限公司董事，二零一一年十二月至今兼任重庆气体压缩机厂有限责任公司董事，二零一一年十二月至今兼任重庆盛普物资有限公司执行董事、总经理。杨先生拥有20余年的企业管理经验，于二零零七年八月至二零一二年五月历任本公司经营管理部经理、总经理助理，二零零四年三月至二零零七年八月历任重庆机电控股（集团）公司经济运行部部长、证券工作领导小组经营管理部部长，一九八七年七月至二零零四年三月历任重庆第二机床厂铸工车间党支部书记、「五自主」改革办公室副主任、热板车间书记、副主任、热板车间书记、副主任、设备处处长、经管厂长、总经济师等。杨先生为工程师，于一九八七年七月毕业于四川大学机械制造学院铸造专业，获得学士学位，于二零一一年十一月起就读于厦门大学EMBA。

4、黄勇先生，53 岁，于一九八四年七月加入机电集团，于二零零七年七月起出任本公司非执行董事。黄先生于二零零四年起担任母公司董事、总裁，二零一一年一月起兼任重庆通用航空产业集团有限公司董事长，二零一三年一月起兼任美国恩斯特龙直升机公司董事长，二零一四年三月起兼任重庆市金通报废汽车回收处理（集团）有限公司董事。黄先生拥有逾 20 年汽车行业经验，于二零一一年一月至二零一三年五月兼任重庆通用航空产业集团有限公司总经理，于二零零三年至二零零四年担任重庆红岩汽车有限责任公司副董事长、总经理；于二零零零年至二零零四年先后担任重庆重型汽车（集团）有限责任公司总经理、董事长；于一九九六年至二零零零年任四川汽车制造厂副厂长；于一九八四年至一九九六年任职于四川汽车制造厂。黄先生为高级工程师、重庆理工大学硕士研究生指导教师，于一九八四年毕业于湖南大学，获得汽车制造专业学士学位，于二零零零年获重庆大学工程硕士学位。

5、魏福生先生，54 岁，现任重庆建工集团股份有限公司党委书记、董事长，于二零一六年六月起任本公司非执行董事。魏先生拥有丰富的政府和企业管理工作经验，于二零一四年五月至二零一六年一月任重庆市国有资产监督管理委员会副主任；于二零零一年十一月至二零一四年五月历任重庆市煤矿安全监察局副局长、局长、党组书记；于一九九五年六月至二零零一年十一月历任永荣矿务局生产处处长、副总工程师、副局长、安监局局长；于一九八三年七月至一九九五年六月历任永荣矿务局双河煤矿技术员、副井长、副总工程师、总工程师。魏先生为高级工程师，于一九八三年七月毕业于重庆大学采矿工程系煤矿开采专业，获得工学学士学位；于二零零一年六月毕业于重庆大学研究生院矿业工程专业，获得工程硕士学位。

6、邓勇先生，56 岁，现任重庆渝富资产经营管理集团有限公司财务总监，于二零一三年四月起加入本公司出任非执行董事职务，于二零一三年二月起出任重庆银行股份有限公司（股票代码：1963.HK）非执行董事，于二零一三年四月起出任重庆川仪自动化股份有限公司（股票代码：603100.SH）董事。邓勇先生拥有逾 20 余年的金融行业经验。于二零零八年八月至二零一二年四月担任西南证券股份有限公司（股票代码：600369.SH）总裁助理兼计划财务部总经理；于二零零四年三月至二零零八年八月担任重庆渝富资产经营管理有限公司总经理助理、财务部

经理；于二零零零年九月至二零零四年三月担任中国银河证券公司临江路、九龙坡营业部副总经理；于一九九七年六月至二零零零年九月担任中国信达信托投资公司重庆证券营业部副总经理（其间于一九九七年九月至一九九八年六月借调在重庆市政府红筹股工作小组工作）；于一九九二年九月至一九九七年六月担任重庆市信托投资公司证券投资部经理；于一九八八年七月至一九九二年九月任中国建设银行重庆分行职员。邓勇先生为工程师，于一九八二年七月毕业于重庆大学应用数学专业，获得学士学位；一九八六年九月至一九八八年七月于重庆大学应用数学系计量经济学专业研究生毕业。

7、何小燕女士，53 岁，现任中国华融资产管理股份有限公司重庆分公司风险总监，于二零一六年六月起任本公司非执行董事。于二零一五年八月起至今兼任西南铝业（集团）有限责任公司董事、副董事长，于二零一五年十二月起至今兼任中铝西南铝板带有限公司董事。何女士拥有丰富的金融行业工作经验，于二零一五年一月至六月任重庆璧山工银村镇银行董事长、党委书记；于二零零七年八月至二零一五年一月历任中国工商银行重庆市分行公司部副总经理、投资银行部总经理、资产负债管理部总经理；于一九八九年三月至二零零七年八月历任中国工商银行重庆南岸区支行副科长、科长、副行长；于一九八零年八月至一九八九年三月在中国人民银行重庆南岸区办事处从事统计分析、信贷工作。何女士为高级经济师，于一九八零年七月毕业于四川银行学校，于一九八八年十二月毕业于全国高等教育自学考试统计专业；一九九八年十二月毕业于重庆市委党校函授学院财政金融专业。

8、卢华威先生，52 岁，于二零零七年七月加入本公司，出任本公司独立非执行董事及审核与风险管理委员会主席。卢先生曾于一家国际会计师行拥有逾 8 年审核及商业咨询服务经验，其中两年曾于美国工作。二零零四年九月，卢先生为联交所主板上市公司远东生物制药科技有限公司（股票代码：399.HK）的独立非执行董事，二零零四年九月十五日，远东生物制药科技有限公司因拖欠银团贷款而被提出清盘呈请，其后亦已委任清盘人。卢先生并不涉及银团贷款的安排，于上述欠款事件发生后方获委任。卢先生亦为天福（开曼）控股有限公司（股票代码：6868.HK）的独立非执行董事；卢先生自二零一二年七月起担任重庆医药（集团）股份有限公司的独立非执行董事。卢先生为香港会计师公会执业会员及美国特许公认会计师公会会员。卢先生于一九八六年毕业于香港中文大学，获工商管理学

士学位，并于一九九二年毕业于美国新泽西科技学院（New Jersey Institute of Technology），获理学硕士学位。

9、任晓常先生，59 岁，于二零零七年七月加入本公司，出任本公司独立非执行董事及薪酬委员会主席。现任中国汽车工程研究院股份有限公司（股票代码：601965.SH）董事长、法定代表人。任先生拥有逾 30 年汽车业经验，自一九八二年一月任职于重庆汽车研究所（现更名为中国汽车工程研究院股份有限公司），历任汽车设计部副主任、副所长、所长、副董事长、总经理（院长）、董事长、党委副书记，负责营运管理、战略规划、人力资源及资产管理等工作。任先生现时亦为中国长安汽车集团股份有限公司的独立董事，负责有关董事会事宜。任先生于一九八二年获得湖南大学工学学士学位，并于二零零四年获得武汉理工大学管理学院工商管理硕士班结业证。任先生为研究员级高级工程师，中国机械工业科技专家，国务院特殊津贴专家。

10、靳景玉先生，49 岁，于二零一二年六月加入本公司，二零一二年六月起出任本公司独立非执行董事。二零零九年三月至今任重庆工商大学财政金融学院学术委员会主席，金融学教授、硕士研究生导师；二零一四年三月至今任重庆银行股份有限公司（股票代码：1963.HK）独立非执行董事。靳先生于一九九七年五月至今任职于重庆工商大学（二零零三年及以前为重庆商学院），期间在二零零零年三月至二零零一年三月出任重庆商学院金融投资系副主任；于二零零零年十一月至二零零五年十一月为金融学副教授、教授。靳先生于一九八八年九月至一九九二年七月于河南大学数学系本科毕业；一九九二年九月至一九九五年七月于中国科学技术大学管理科学专业学习获工学硕士学位；二零零三年三月至二零零七年一月于西南交通大学管理科学与工程专业毕业，获管理学博士学位。一九九七年九月至二零零二年九月兼任大鹏证券有限责任公司融资服务公司业务董事、业务一部总经理；二零零二年七月至二零零三年六月兼任西南合成制药股份公司（股票代码：000788.SZ）董事及董事会秘书；二零零六年一月至二零一零年三月兼任重庆万里蓄电池股份有限公司（现称：重庆万里新能源股份有限公司，股票代码：600847.SH）董事及董事会秘书；二零零五年六月至二零一零年二月兼任重庆天地药业有限公司董事长。靳先生现是教育部高等学校金融学类专业教学指导委员会委员、中国投资专业建设委员会委员、中国运筹协会企业运筹分会理事、教育部

人文社会科学重点研究基地长江上游经济研究中心兼职研究员、重庆工商大学职称评审委员会委员、教学指导委员会委员、重庆工商大学经济学部委员。

11、刘伟先生，51 岁，于二零一四年九月至今任本公司独立非执行董事。现任重庆大学经济与工商管理学院企业管理系主任、教授、博士生导师，重庆大学工商管理与发展研究中心副主任，同时兼任重庆再升科技股份有限公司（股票代码：603601.SH）、重庆科技创业风险投资引导基金有限公司、重庆科技风险投资有限公司等独立董事，重庆钢铁集团有限公司、重庆园林绿化建设投资（集团）有限公司等外部董事，以及上海中卫创业风险投资基金的投资决策委员会委员。刘先生于一九九零年七月至今任职于重庆大学，历任机械工程系讲师、副教授、系主任助理，机械工程学院教授，工业工程研究所副所长等职。刘先生于一九八四年七月毕业于重庆大学矿山机械专业，获学士学位；于一九八七年七月毕业于重庆大学机械学专业，获硕士学位；于一九九零年七月毕业于重庆大学机械设计及理论专业，获博士学位；于一九九六年九月至一九九七年十月在曼彻斯特科技大学从事博士后研究，于二零零二年十二月完成了中国证券业协会上市公司独立董事培训。

12、向虎先生，51 岁，本公司监事会主席。于二零一二年九月加入本公司，于二零一六年八月起至今兼任重庆通用工业（集团）有限责任公司监事，二零一四年六月起至二零一六年六月担任本公司执行董事，二零一四年一月起至二零一六年六月兼任本公司董事会秘书。向先生拥有 20 余年的政府服务及新闻传媒经验，于二零一二年九月至二零一四年一月担任本公司副总经理，于二零零四年十一月至二零一二年九月担任重庆市知识产权局副局长，二零零三年一月至二零零四年十一月担任现代工人报报社（现更名为重庆时报）社长，一九九八年五月至二零零三年一月担任中共重庆南川市委副书记，一九九三年七月至一九九八年五月担任新华社重庆新闻发展公司总经理，一九八六年七月至一九九三年七月担任新华社四川分社记者。向先生于一九八六年七月毕业于西南政法大学法律系，一九九七年六月毕业于西南政法大学研究生部经济法学专业，二零零二年七月毕业于新加坡南洋理工大学管理经济学专业，获得经济学硕士学位。

13、吴怡女士，42 岁，于二零一四年九月至今任本公司独立监事。现任重庆百事得律师事务所主任、重庆市律师协会理事、重庆市第四届政协特邀委员。吴

女士于一九九七年八月至二零零八年四月期间历任重庆东方联合律师事务所、重庆中柱律师事务所、北京凯文律师事务所重庆分所律师。吴女士于一九九三年九月至一九九七年七月在西南政法大学经济法系学习毕业，获学士学位；于二零零三年九月至二零零六年七月在西南政法大学研究生院学习毕业，获法学硕士学位；于二零零八年九月至二零零九年七月在北京大学汇丰商学院学习毕业，获金融学硕士学位。

14、黄辉先生，45 岁，于二零一四年九月至今任本公司独立监事。重庆工商大学会计学院教授、硕士生导师、财务管理系主任。黄先生于一九九一年九月至一九九八年七月在河南省新县第二高级中学任教，于二零零二年七月至今任职于重庆工商大学会计学院。黄先生一九九一年专科毕业于洛阳师范学院物理系，一九九六年本科毕业于河南教育学院政法系，二零零二年硕士毕业于武汉理工大学经管学院，二零零九年博士毕业于华中科技大学管理学院，二零一零年四月至五月在美国密苏里大学做访问学者，二零一一年九月至二零一二年七月在清华大学经管学院做访问学者，二零一三年博士后出站于财政部财政科学研究所。

15、张明智先生，52 岁，现任本公司之全资附属公司重庆机床（集团）有限责任公司董事长、党委书记。张先生为正高级工程师，拥有 30 余年的机械制造业工作经验。张先生于一九八三年八月至二零零五年十二月历任重庆机床厂设计员、销售处副处长、厂长营销助理、营销处处长、营销副厂长等职务；于二零零五年十二月至今历任重庆机床(集团)有限责任公司副总经理、营销总监、总经理、董事长、党委书记等，期间于二零零六年八月至二零一零年二月兼任重庆第二机床厂厂长、总经理等职务。张先生于一九八三年七月毕业于重庆机器制造学校机械制造专业，于一九九八年九月至二零零一年六月在重庆市委党校函授学院经济管理专业学习，于二零零三年九月至十二月在清华大学企业领导人员工商管理培训班学习。

16、夏华先生，52 岁，现任本公司之附属公司重庆鸽牌电线电缆有限公司董事长、党委书记。夏先生为高级经济师，拥有 30 余年的电力行业工作经验，于一九八一年八月至二零零零年八月历任重庆电机厂车间技术员、车间副主任、分厂副厂长、办公室主任、生产调度处处长、副厂长等职；于二零零零年八月至二零一一年一月历任重庆机电控股（集团）公司办公室主任、机关党委书记；于二零一

一年一月至今任重庆鸽牌电线电缆有限公司董事长、党委书记。夏先生于一九八一年八月毕业于重庆第二机械制造学校机器制造专业，于二零零六年九月毕业于重庆工商管理硕士学院工商管理专业 MBA。

17、段彩均先生，51 岁，本公司副总经理。于一九八七年七月加入机电集团。二零一一年四月至今兼任爱思帝（重庆）驱动系统有限公司董事、副董事长；二零一一年十二月至今兼任重庆机床（集团）有限责任公司董事；于二零一二年十二月至今兼任綦江齿轮传动有限公司董事，于二零一六年三月起至今兼任重庆綦齿睿安特变速器有限公司董事，于二零一六年八月起至今兼任重庆 ABB 变压器有限公司董事、副董事长。段先生拥有逾 20 余年的企业管理经验，二零零一年三月至二零一一年十二月担任重庆鸽牌电线电缆有限公司董事长、总经理，一九九八年十月至二零零三年六月担任重庆电线电缆有限公司总经理；于一九九七年七月至一九九八年十月担任重庆电线电缆有限责任公司副总经理；于一九九五年八月至一九九七年七月担任重庆电线总厂副厂长；于一九九二年六月至一九九五年八月担任重庆嘉泰漆包线有限责任公司总经理。段先生为高级工程师，于一九八七年七月毕业于武汉工学院电子工程系，获得学士学位，于二零零三年在重庆工商管理硕士学院工商管理研究生(MBA)毕业，于二零零八年在清华大学经济管理学院第 61 期工商管理高级课程班毕业，于二零零九年获高级职业经理资格证书，于二零一零年在中欧国际工商学院、法兰克福金融与管理学院-中欧商务教育文凭课程学习，于二零一零年十一月起就读于厦门大学 EMBA。段先生现任重庆市志愿者协会副会长。段先生为重庆市劳动模范、重庆「五一」劳动奖章获得者、第六届重庆市「十大」杰出青年企业家、第八届重庆青年「五四」奖章获得者、重庆市第三届中共党代表、重庆市第三届人大代表、重庆市道德模范、全国第一届道德模范提名奖获得者。

18、孙文广先生，50 岁，本公司副总经理。于二零一六年八月起至今兼任重庆市北部新区机电小额贷款有限公司董事、重庆机床（集团）有限责任公司董事、重庆变压器有限责任公司财务总监。孙先生于二零一零年七月至二零一六年六月任重庆市国有资产监督管理委员会改革与产权管理处（重庆市企业兼并破产工作办公室）处长；于二零零五年八月至二零一零年七月任重庆市国有资产监督管理委员会改革与产权管理处（企业监管二处）副处长，期间于二零一零年三月至二零一六

年六月任重庆卢作孚股权基金管理有限公司董事长、董事；于二零零四年三月至二零零五年八月任重庆市国有资产监督管理委员会产权管理处（企业监管二处）助理调研员；于二零零三年十一月至二零零四年三月任重庆市国有资产监督管理委员会产权管理处（企业监管二处）主任科员；于一九九八年一月至二零零三年三月任重庆市财政局企业二处主任科员；于一九八七年八月至一九九八年一月任重庆市财政局企业一处办事员、科员、主任科员。孙先生为助理会计师，于一九八七年七月毕业于四川省财政学校企财专业，获得中专学历；于一九九九年十二月毕业于中央党校函授学院经济管理专业，获得本科学历；于二零零九年毕业于重庆工商管理硕士学院工商管理专业，获得研究生学历。

19、张舒先生，48 岁，本公司副总经理。于二零一六年八月起至今兼任重庆通用工业（集团）有限责任公司董事、重庆康明斯发动机有限公司董事、重庆水轮机厂有限责任公司董事、重庆江北机械有限责任公司董事。张先生于二零一四年三月至二零一六年六月历任重庆机电集团规划发展部部长、海外事业部部长及本公司规划发展部部长；于二零零六年五月至二零一四年三月历任重庆市经信委外经外事处副处长、规划投资处副处长、化工医药工业处副处长（主持工作），期间于二零一二年四月至二零一四年三月任重庆市 MDI 指挥部办公室综合协调部部长，主持 MDI 办公室日常工作；于一九九九年七月至二零零六年四月历任重庆市经委食品工业处（市政府食品工业办公室）主任科员、外经处主任科员、外经处助理调研员、外经外事处副处长；于一九九二年十二月至一九九六年九月于重庆立林食品厂工作；于一九八八年七月至一九九二年十二月任重庆缙云山园艺场饮料食品厂技术干部、任百利包车间主任。张先生为助理工程师，于一九八八年七月毕业于西南农业大学食品分析与检验专业，获得大专学历；于一九九九年七月毕业于西南农业大学经济贸易学院农业经济管理专业，获得管理学硕士学位。

20、邓瑞先生，41 岁，本公司董事会秘书。于二零一六年八月起至今兼任重庆鸽牌电线电缆有限公司董事、重庆水泵厂有限责任公司董事。邓先生长期从事企业领导人员及办公室管理工作，拥有丰富的企业管理经验，于二零一二年六月至二零一六年六月历任重庆机电控股（集团）公司党委组织部（领导人员管理部）副部长、部长；于二零零九年六月至二零一二年五月任重庆机电控股（集团）公司秘书、副主任；于二零零七年七月至二零零九年八月任本公司办公室秘书、负责

人；于二零零六年二月至二零零七年七月任重庆机电集团证券领导小组综合管理部秘书、负责人；于一九九八年五月至二零零六年二月历任重庆轴承工业公司团委书记、宣传处处长、车间副主任等职务。邓先生为高级政工师，于一九九八年五月毕业于重庆机电工程技术学校轴承加工专业，获得中专学历；于二零零八年十二月毕业于重庆市委党校函授学院经济管理专业，获得本科学历；于二零一三年一月毕业于厦门大学国际经济与贸易专业，获得本科学历；于二零一四年十二月在厦门大学管理学院高级管理人员工商管理硕士专业学习毕业。

21、甘俊英先生，49 岁，于二零零八年二月起获任本公司合格会计师。于二零一三年七月至今兼任英国 PrecisionTechnologiesGroup(PTG)Limited 首席风险官。加入本公司前，甘先生为 TFHManagementLimited 的财务总监，负责该集团私有及上市公司的财务营运及公司法规。甘俊英先生于一九八六年八月至一九八九年四月期间担任德勤·关黄陈方会计师行（前称 DeloitteHaskinsSells）的高级财务助理，拥有逾 20 年企业及财务管理经验。自一九九六年六月起甘俊英先生为香港会计师公会资深会员，自二零零一年六月起为特许公认会计师公会资深会员。甘先生于二零零四年十一月毕业于英国 Heriot-WattUniversity，获得工商管理硕士学位。

22、赵凯珊女士，39 岁，本公司公司秘书及授权代表。于一九九八年十二月及一九九九年六月分别获香港大学法学学士学位及法学研究生证书。于二零零一年八月成为香港执业律师并加入梁肇汉律师楼，二零零七年成为合伙人。自二零一四年至今，兼任奥星生命科技有限公司（港交所股份代号：06118）之独立非执行董事。

（三）董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务
王玉祥	重庆机电控股（集团）公司	董事长、党委书记
陈萍	重庆机电控股（集团）公司	党委委员
黄勇	重庆机电控股（集团）公司	董事、总裁
魏福生	重庆建工投资控股有限责任公司	董事长、总经理
	重庆建工集团股份有限公司	董事长
邓勇	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	财务总监
何小燕	中国华融资产管理股份有限公司	重庆市分公司党委委员、风险总监



2、在其他主要单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务
王玉祥	重庆机电控股集团财务有限公司	董事长
	重庆市企业联合会、重庆市企业家协会、重庆市工业经济联合会	第二届理事会常务副会长
	重庆市创意产业发展领导小组	办公室成员
	中国机械工业联合会	第四届理事会理事
陈萍	重庆高新创投红马资本管理有限公司	董事长
	重庆康明斯发动机有限公司	董事长
	重庆机电控股集团财务有限公司	副董事长
杨泉	重庆有研重冶新材料有限公司	董事
	重庆红岩方大汽车悬架有限公司	董事
	精密技术投资发展有限公司	董事
	重庆气体压缩机厂有限责任公司	董事
	重庆盛普物资有限公司	执行董事、总经理
黄勇	重庆通用航空产业集团有限公司	董事长、总经理
	美国恩斯特龙直升机公司	董事长
	重庆市金通报废汽车回收处理（集团）有限公司	董事
	重庆理工大学	硕士研究生指导教师
何小燕	西南铝业（集团）有限责任公司	副董事长
	中铝西南铝板带有限公司	董事
邓勇	重庆银行股份有限公司	非执行董事
	重庆川仪自动化股份有限公司	董事
卢华威	天福（开曼）控股有限公司	独立非执行董事
	重庆医药（集团）股份有限公司	独立非执行董事
任晓常	中国汽车工程研究院股份有限公司	董事长、法定代表人
	中国长安汽车集团股份有限公司	独立董事
靳景玉	重庆工商大学财政金融学院	学术委员会主席，金融学教授、硕士研究生导师
	重庆银行股份有限公司	独立非执行董事
	教育部高等学校	金融学类专业教学指导委员会委员
	中国投资专业建设委员会	委员
	中国运筹协会企业运筹分会	理事
	教育部人文社会科学重点研究基地长江上游经济研究中心	兼职研究员
	重庆工商大学职称评审委员会	委员
	重庆工商大学教学指导委员会	委员
	重庆工商大学经济学部	委员
刘伟	重庆大学经济与工商管理学院	企业管理系主任、教授、博士生导师
	重庆大学工商管理与发展研究中心	副主任
	重庆再升科技股份有限公司	独立董事
	重庆科技创业风险投资引导基金有限公司	独立董事

	重庆科技风险投资有限公司	独立董事
	重庆钢铁（集团）有限责任公司	外部董事
	重庆园林绿化建设投资（集团）有限公司	外部董事
	上海中卫创业风险投资基金	投资决策委员会委员
向虎	重庆通用工业（集团）有限责任公司	监事
	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司	董事
吴怡	重庆百事得律师事务所	主任
	重庆市律师协会	理事
	重庆市第四届政协	特邀委员
黄辉	重庆工商大学会计学院	教授、硕士生导师
	重庆工商大学财务管理系	主任
张明智	重庆机床（集团）有限责任公司	董事长、党委书记
夏华	重庆鸽牌电线电缆有限公司	董事长、党委书记
段彩均	爱思帝（重庆）驱动系统有限公司	副董事长
	重庆 ABB 变压器有限公司	副董事长
	綦江齿轮传动有限公司	董事
	重庆綦齿睿安特变速器有限公司	副董事长、董事
孙文广	重庆市北部新区机电小额贷款有限公司	董事
	重庆机床（集团）有限责任公司	董事
	重庆变压器有限责任公司	财务总监
张舒	重庆通用工业（集团）有限责任公司	董事
	重庆康明斯发动机有限公司	董事
	重庆水轮机厂有限责任公司	董事
	重庆江北机械有限责任公司	董事
邓瑞	重庆鸽牌电线电缆有限公司	董事
	重庆水泵厂有限责任公司	董事
赵凯珊	奥星生命科技有限公司	独立非执行董事

注：上表部分人员的兼职情况的工商备案手续正在办理中。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员任职的合规性说明

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合《公司法》和《公司章程》的规定。

八、发行人业务情况

发行人作为中国西部大型综合性装备制造业企业，主营业务分为汽车零部件业务、通用机械业务、数控机床业务、电力设备业务和贸易及金融服务五大板块。

（一）发行人营业收入、成本和毛利情况

1、营业收入分行业构成情况

行业	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
----	--------------	--------	--------	--------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
汽车零部件业务	34,406.38	7.18	81,687.90	9.07	107,502.11	11.33	120,123.57	12.38
通用机械业务	113,317.88	23.64	212,778.93	23.61	169,692.49	17.89	135,248.82	13.94
机床工具业务	30,661.90	6.40	174,106.44	19.32	193,888.89	20.44	239,517.61	24.69
电力设备业务	82,613.95	17.23	249,807.73	27.72	301,493.96	31.78	340,567.95	35.11
材料销售业务	238,160.21	49.68	255,677.11	28.38	256,560.41	27.05	257,748.65	26.57
减：分部间抵消	-31,630.97	-6.60	-88,632.07	-9.84	-110,083.91	-11.61	-150,872.79	-15.55
存贷款业务	4,478.04	0.93	5,535.20	0.61	8,906.82	0.94	6,601.19	0.68
其他业务收入	7,342.57	1.53	10,081.03	1.12	20,596.27	2.17	21,169.38	2.18
合计	479,349.96	100.00	901,042.29	100.00	948,557.04	100.00	970,104.38	100.00

2、营业成本分行业构成情况

行业	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
汽车零部件业务	30,140.25	7.05	69,997.36	8.81	90,484.85	10.82	100,219.64	11.72
通用机械业务	92,011.42	21.53	164,280.53	20.67	129,428.62	15.47	98,986.45	11.58
机床工具业务	23,729.18	5.55	161,502.49	20.32	177,149.54	21.18	216,812.56	25.36
电力设备业务	64,639.58	15.13	225,541.02	28.38	275,616.17	32.95	314,625.55	36.81
材料销售业务	237,922.14	55.68	255,102.45	32.10	255,574.15	30.55	256,277.06	29.98
减：分部间抵消	-28,926.54	-6.77	-88,526.85	-11.14	-109,443.39	-13.08	-149,609.21	-17.5
存贷款业务	953.96	0.22	653.88	0.08	1,743.32	0.21	299.85	0.04
其他业务成本	6,865.60	1.61	6,265.10	0.79	16,183.55	1.93	17,192.28	2.01
合计	427,335.59	100.00	794,815.98	100.00	836,736.81	100.00	854,804.18	100.00

3、营业毛利分行业构成情况

项目	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
汽车零部件业务	4,266.13	8.20	11,690.54	11.01	17,017.26	15.22	19,903.93	17.26
通用机械业务	21,306.46	40.96	48,498.41	45.66	40,263.87	36.01	36,262.37	31.45
机床工具业务	6,932.72	13.33	12,603.95	11.87	16,739.35	14.97	22,705.06	19.69
电力设备业务	17,974.37	34.56	24,266.71	22.84	25,877.79	23.14	25,942.40	22.5
材料销售业务	238.07	0.46	574.66	0.54	986.27	0.88	1,471.59	1.28
减：分部间抵消	-2,704.43	-5.20	-105.22	-0.10	-640.52	-0.57	-1,263.58	-1.1
存贷款业务	3,524.08	6.78	4,881.32	4.60	7,163.50	6.41	6,301.34	5.47
其他业务	476.97	0.92	3,815.94	3.59	4,412.72	3.95	3,977.10	3.45

合计	52,014.37	100.00	106,226.30	100.00	111,820.22	100.00	115,300.21	100.00
----	-----------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

(二) 发行人主要业务板块经营情况

1、汽车零部件业务

公司汽车零部件业务主要涉及柴油引擎、齿轮传动系统、制动及转向系统、汽车悬挂系统及离合器等产品。其中，柴油引擎主要用于柴油发电设备和船舶等行业；变速器及转向系统产品主要用于商用车行业。

最近三年一期，公司汽车零部件业务主要产品生产和销量情况如下：

单位：台

项目		2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
柴油引擎	产能	12,000	24,000	24,000	24,000
	产量	6,851	13,428	16,962	18,498
	产能利用率	57.09%	55.95%	70.68%	77.08%
	销量	6,840	13,450	16,856	18,460
	产销率	99.84%	100.16%	99.38%	99.79%
变速器	产能	60,000	120,000	120,000	120,000
	产量	30,262	66,110	81,749	88,481
	产能利用率	50.44%	55.09%	68.12%	73.73%
	销量	29,154	65,540	83,208	88,704
	产销率	96.34%	99.14%	101.78%	100.25%

2013-2015年，全球经济的低迷和国内经济增速的放缓使得客货运需求增速相应放缓。受上述因素的影响，2013年全国商用车产销量虽止跌回升，分别完成403.16万辆和405.52万辆，但2014年商用车产销量却分别为380.31万辆和379.13万辆，同比下降5.69%和6.53%，2015年则继续下滑，商用车产销分别完成342.39万辆和345.13万辆，比上年分别下降10%和9%，造成发行人变速器的销量在报告期呈现逐年走低趋势。

船舶行业方面，2013-2015年船舶工业景气度欠佳。2013年我国造船完工量为4,534万载重吨，同比下降21.4%；2014年我国造船完工量为3,905万载重吨，同比下降13.90%；2015年我国造船完工量4,184万载重吨，同比增长7.1%。

柴油发电机方面，随着我国经济增速放缓，全社会用电量需求降低，供电缺口减小，2013年我国全社会用电量同比增长7.5%，增速仅提升2个百分点，未能对当年柴油发电机组产销量带来较大提升。2014年我国全社会用电量同比增长3.8%，增速较上年回落3.7个百分点，2015年我国全社会用电量同比仅增长0.5%，亦未能有

效提升柴油发电机组的需求量。此外,受房地产市场低迷影响,工程机械行业自2012年以来景气度连续呈现下滑态势,市场产能过剩、下游国家基建刺激减少、市场保有量过高,行业内企业利润普遍大幅下降。

受工程机械行业以及船舶市场需求持续低迷影响,报告期内,公司柴油引擎连续三年出现下滑。

2、通用机械业务

公司通用机械业务板块产品众多,主要包括工业泵、压缩机、离心机、制冷机、工业风机及风电叶片等产品的设计、生产及销售。产品广泛应用于钢铁、水泥、石油及石油化工、天然气化工、煤化工、环保、能源、航空航天、风能、核能、建材、医药及食品等多个行业。

最近三年一期,公司通用机械业务主要产品生产和销量情况如下:

项目		2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
工业风机 (台)	产能	750	1,500	1,500	1,500
	产量	172	602	779	812
	产能利用率	22.93%	40.13%	51.93%	54.13%
	销量	148	602	732	853
	产销率	86.05%	100.00%	93.97%	105.05%
工业泵 (台)	产能	1500	3,000	3,000	3,000
	产量	281	907	1,159	968
	产能利用率	18.73%	30.23%	38.63%	32.27%
	销量	393	874	1,196	1,120
	产销率	139.86%	96.36%	103.19%	115.70%
离心机 (台) 注	产能	-	500	500	500
	产量	-	289	309	393
	产能利用率	-	57.80%	61.80%	78.60%
	销量	-	273	259	353
	产销率	-	94.46%	83.82%	89.82%
压缩机 (台)	产能	300	600	600	600
	产量	36	123	136	146
	产能利用率	12%	20.50%	22.67%	24.33%
	销量	49	139	101	165
	产销率	136.11%	113.01%	74.26%	113.01%
风力发电叶 片 (支)	产能	2500	5,000	3,000	3,000
	产量	1,581	2,648	1,770	723
	产能利用率	63.24%	52.96%	59.00%	24.10%

	销量	1,482	2,575	1,834	1,109
	产销率	93.74%	97.24%	103.62%	153.39%

注：离心机系公司原子公司重庆江北机械有限责任公司产品，公司于2016年1月对外出售了控股权，不再纳入合并范围，故离心机产品2016年无数据。

2013-2015年，我国通用机械行业保持了小幅增长态势，2013年，泵、阀门、压缩机工业增加值累计同比增长了10%，较上年提升0.6个百分点；风机工业增加值累计同比增长了10.4%，较上年提升3.9个百分点；其他通用机械工业增加值累计同比增长了12.4%，较上年提升4.3个百分点。2014年，泵、阀门、压缩机工业增加值同比增长8.7%，低于上年2.3个百分点；风机工业增加值同比增长11.5%，高于上年1.1个百分点；其它通用机械工业增加值增幅基本与上年持平。2015年，我国通用设备制造工业增加值同比增长仅2.9%。

2013-2015年，公司加快了通用机械产品升级改造，并根据市场需求，持续向石油石化、煤化工、矿山、核电和风电等行业拓展，但下游需求的不振使得机电股份传统产品市场需求萎缩。公司2013-2014年工业风机和工业泵销量较为稳定，2015年则下降较快。而离心机和压缩机由于竞争激烈，低价竞争使得机电股份中标率不高，有效合同减少，导致2013-2014年均销量下降，2015年有所回升。报告期内，公司通用机械业务的亮点在于风电叶片方面，2012年，机电股份大型风电叶片项目完成了锡林浩特和鄂尔多斯新基地建设，形成了重庆、吉林大安等四个基地的产业布局。市场的拓展使得机电股份2013-2015年风电叶片产品订单大幅度增长，2013-2015年风力发电叶片分别实现销量和1,109支、1,834支和2,575支，分别同比增长131.52%、65.37%和40.40%；2016年1-6月风力发电叶片产销量分别为1581支和1,482支，继续保持快速增长势头。

公司通过积极转变产品结构，向风电、核电等新能源装备领域拓展为其业务的长期发展奠定良好基础。

3、数控机床业务

公司的数控机床业务主要包括齿轮加工机床、数控车床以及复杂精密金属切削刀具的设计、生产和销售，下游行业包括汽车、工程机械、通用机械等行业。

最近三年一期，公司数控机床业务主要产品生产和销量情况如下：

单位：台

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
----	--------------	--------	--------	--------

齿轮加工机床	产能	1,500	3,000	3,000	3,000
	产量	85	471	738	1,143
	产能利用率	5.67%	15.70%	24.60%	38.10%
	销量	183	398	682	1,125
	产销率	120.48%	84.50%	92.41%	98.43%
数控车床	产能	1,650	3,300	3,300	3,300
	产量	126	433	1,546	1,979
	产能利用率	7.64%	13.12%	46.85%	59.97%
	销量	195	517	1,780	1,979
	产销率	154.76%	119.40%	115.14%	100.00%

报告期内，由于国内外宏观经济的不景气，汽车、工程机械、通用机械等行业产值增速均呈现不同程度的下滑，行业扩产技改的需求也随之减弱。受此影响，我国机床工具行业增速在2012年出现下滑。2013年有所好转，机床工具行业累计实现产品销售收入8,026.3亿元，同比增长13.7%。但2014年中国机床工具行业承压运行，下行压力进一步加大。2014年，全行业产品销售收入同比增长2.0%。金属加工机床产品销售收入同比增长0.7%。其中，金属切削机床产品销售收入同比增长0.3%；金属成形机床产品销售收入同比增长2.4%。2015年，受国内外经济形势变化、传统需求低迷、外部竞争加剧、内部经营困难和环境不确定性变化等因素交织作用影响下，机床工具行业运行呈现惯性下滑状态，运行压力激增，金属加工机床新增订单同比下降2.7%。

从公司齿轮加工机床方面，2012年产品开发进展顺利，公司所属重庆机床（集团）有限责任公司与英国精密技术集团有限公司合作开发的“YW7232CNC数控万能磨齿机”，重庆机床（集团）有限责任公司自主开发的“YZ4232CNC5数控自动高效剃齿机”和“轿车变速箱齿轮加工自动生产线”实现批量订货。但2014年，受行业需求下降和机床集团搬迁的影响，公司主要产品销量下滑，齿轮加工机床和数控车床分别实现销量682台和1780台，同比下滑39.40%和27.58%，2015年继续下降，齿轮加工机床和数控车床分别实现销量398台和517台，同比下滑41.64%和70.96%，连续两年大幅下降。

4、电力设备业务

公司电力设备业务板块主要产品包括水力发电设备、高压变压器、电线、电缆及有色金属材料等，各产品广泛应用于发电及输配电行业。

最近三年一期，公司电力设备业务主要产品生产和销量情况如下：

项目		2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
水轮机（兆瓦）	产能	300	1,200	1,200	1,200
	产量	130	976	827	676
	产能利用率	43.33%	81.33%	68.92%	56.33%
	销量	130	976	827	676
	产销率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
电线电缆（亿米）	产能	1.125	4.50	4.50	4.50
	产量	1.085	4.35	4.03	3.70
	产能利用率	96.44%	96.67%	89.56%	82.22%
	销量	1.167	4.36	4.05	3.1
	产销率	103.73%	100.23%	100.50%	83.78%
有色金属粉末（吨）	产能	—	—	—	—
	产量	—	—	5,849	6,264
	产能利用率	—	—	—	—
	销量	—	—	4,906	6,590
	产销率	—	—	83.88%	105.20%

电力投资方面，2013-2014年全国电力工程建设完成投资7,611亿元和7,764亿元，分别较上年增长1.96%和2.01%。其中，电源工程建设完成投资3,717亿元和3,646亿元，分别较上年下降1.46%和5.8%；电网工程建设完成投资3,894亿元和4,118亿元，分别较上年增加5.44%和6.80%。截至2013、2014年底，全国发电装机容量达到12.47亿千瓦和13.60亿千瓦，分别同比增长9.3%和8.7%。2015年全国电力工程建设计划完成投资7,914亿元，同比增长1.93%。

受益于2012年电力行业持续较大规模的资本投入以及投资结构的转变，公司2012年起电力设备业务发展迅速。分产品来看，水力发电设备产品方面，在我国水电投资规模快速增长的环境下，公司加大新产品的开发力度，自主研发的新型冲击式水轮发电机组C601高效转轮市场反应良好。2013年水电行业投资环境较好，但当年机电股份部分水力发电设备客户要求延迟交货，导致当年水轮机销量出现下滑，全年共销售水轮机676兆瓦，同比下降24.81%。2014年，水电行业投资环境较好，且公司海外订单稳定增长，当年水轮机销量实现增长，全年共销售水轮机827兆瓦，同比增加22.34%。2015年，水轮机销量976兆瓦，同比增加18.02%，且海外订单增长较快。

电线、电缆业务方面，随着我国电网投资额的稳步增加以及公司不断优化电线电缆产能，新产品的研发和量产（“城市轨道交通用低烟无卤阻燃耐火电缆”、

“1000MW超临界汽轮发电机组转子用银铜线”以及“U210B、U210BP、U300B系列盘形悬式瓷绝缘子”三个技术创新项目), 以及鸽牌弱电技改项目已建成2条高温导线生产线和批量生产, 2013年机电股份电线销量为3.10亿米, 销量较上年增长7.83%。2014年受政府推动清洁能源、智能电网工程及城镇化建设加快等因素的推动, 加之公司积极扩张市场, 公司电线电缆业务实现稳步增长, 2014年公司电线销量为4.05亿米, 销量较上年大幅增长30.70%。2015年, 公司电线销量为4.36亿米, 同比增加7.65%。

有色金属粉末方面, 机电股份产品质量稳定, 具有国内领先的抗氧化技术; 同时, 近几年机电股份进行生产线技改并逐步增加产能, 推动了有色金属粉末业务规模逐年增长。2012-2013年机电股份有色金属粉末分别销售5,317吨和6,590吨, 分别同比上年增长24.26%和23.94%。但由于该产品毛利水平较低, 2014年有色金属粉末共销售4,906吨, 同比下降25.55%。2014年公司已将有色金属粉末业务通过对外投资转出, 由于在合资公司中不占控股地位, 故2015年未合并会计报表。

5、贸易及金融服务

(1) 贸易方面

公司组建了大宗物资集中采购平台——重庆盛普物资有限公司, 为公司统一采购钢材、油料等大宗物资。采购平台的成立, 提升了公司采购议价能力, 为公司成功节省采购成本。

(2) 金融服务

公司控股的重庆机电控股集团财务有限公司于2013年4月10日正式开展业务, 充分发挥金融服务功能, 为公司所属企业提供借贷、担保和存款, 降低其财务成本及提升资金效益。报告期内, 财务有限公司营业额逐年增长, 为集团内企业提供了较好的金融服务。

(三) 产品上下游产业链情况

1、上游情况-原材料采购

由于公司产品及服务种类繁多, 故此公司营运需要多种原料及组件。然而, 公司整体营运的最主要原料为钢铁、钢铁相关产品及有色金属材料。基本上, 公司的供应来源众多, 亦与大部分供应商建立长期业务关系。公司相信现行供应安排恰当, 而所用原料及组件来源及供应亦无任何重大问题。公司过往从未因无法取得原料及

组件而受到不利影响。

报告期内，公司原材料供应的单位主要有中国兵工物资西南有限公司、重庆卓越实业发展有限公司、云南铜业股份有限公司、成都市银丰铜业有限公司、成都江铜营销有限公司、重庆国中贸易发展有限公司、重庆电线厂有限公司、中铝昆明铜业有限公司等，公司遵循市场化采购原则，形成一定的合作关系。报告期内公司采购业务较为分散，不存在单一供应商占总采购比例超过20%的情形，故对单一供应商不存在重大依赖。

2、下游情况-销售客户

公司汽车零部件业务的客户数量较少，主要包括郑州宇通、金龙汽车、安凯汽车、海格汽车等国内知名整车厂商，而电力设备业务的客户数量最多。公司汽车零部件业务的客户一般为汽车生产商、专门生产及销售发电机的原设备制造商及汽车维修服务公司；电力设备业务的客户一般为发电厂及项目承包商；通用机械业务的客户一般为钢材制造商、石化公司及建材生产商；而数控机床业务的客户一般为汽车零部件制造商及建筑机械制造商。报告期内，公司不存在单一客户销售收入占比超过20%的情形，不存在单一客户依赖问题。

（四）发行人所从事的业务需要取得的主要许可资格或资质

取得资质或许可的单位名称	资质（许可）名称	资质（许可）编号	到期日
重庆水泵厂有限责任公司	全国工业生产许可证（多级离心泵）	（渝）XK06-003-00001	2019 年 12 月 14 日
	中华人民共和国特种设备设计许可证（压力容器）	TS1210244-2017	2017 年 11 月 13 日
	中华人民共和国特种设备制造许可证（压力容器）	TS2210046-2016	2016 年 10 月 22 日
	中华人民共和国民用核安全设备设计许可证	国核安证字 S（15）15 号	2020 年 9 月 30 日
	中华人民共和国民用核安全设备制造许可证	国核安证字 Z（15）22 号	2020 年 9 月 30 日
	特种设备设计许可证	TS1210244-2017	2017 年 11 月 13 日
	特种设备制造许可证	TS2210046-2016	2016 年 10 月 22 日
重庆鸽牌电线电缆有限公司	全国工业生产许可证（电线电缆）	（渝）XK06-001-00013	2016 年 11 月 8 日
重庆水轮机厂有	对外承包工程资质证书	5000201300005	—

限责任公司	进出口企业资质证书	500020319452	—
	道路运输经营许可证	渝交运管许可字 500113000086 号	2018 年 6 月 23 日
重庆通用工业（集团）有限责任公司	特种设备设计许可证	TS1250025-2016	2016 年 12 月 25 日
	特种设备制造许可证	TS2250006-2017	2017 年 3 月 15 日
	全国工业产品生产许可证	XK06-015-00770	2020 年 10 月 28 日
重庆鸽牌电线电缆有限公司	全国工业产品生产许可证	（渝）XK06-001-00013	2016 年 11 月 8 日
重庆鸽牌电瓷有限公司	铁路运输基础设备生产企业许可证	TXSG4017-14078	2019 年 11 月 24 日
重庆气体压缩机厂有限责任公司	武器装备科研生产许可证	XK 国防-02-50-KS-0690	2017 年 3 月 22 日
	特种设备安装改造维修许可证	TS3850002-2016	2016 年 12 月 10 日
	特种设备制造许可证	TS2210F76-2016	2016 年 10 月 23 日

九、发行人所处行业情况

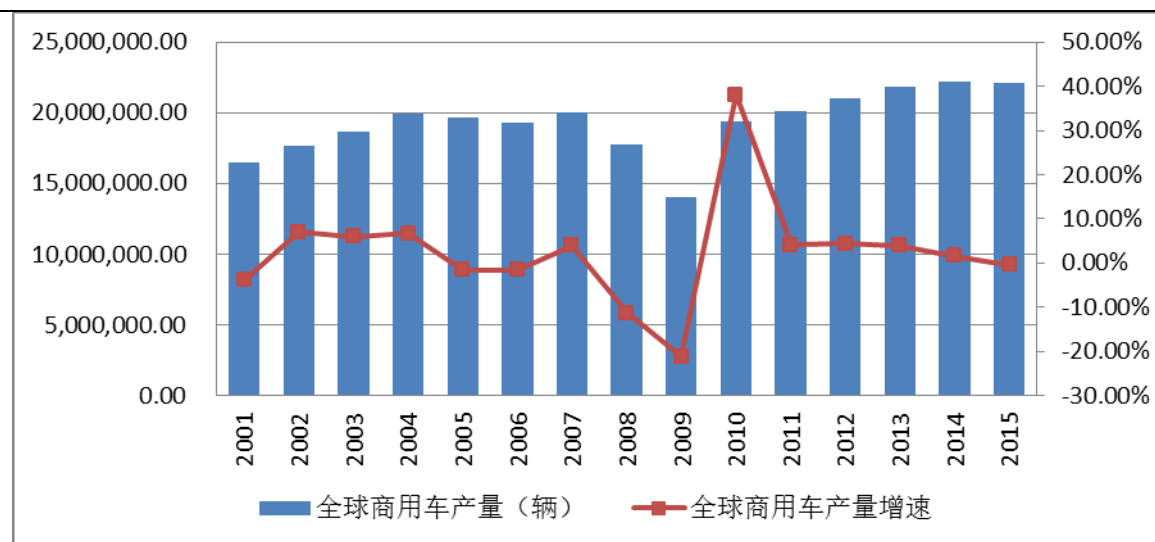
（一）汽车零部件业务

1、行业概况

汽车工业是世界上规模最大和最重要的产业之一，在制造业中占有很大的比重，汽车工业的发展水平和实力在一定程度上反映了一个国家的综合国力和整体竞争力。

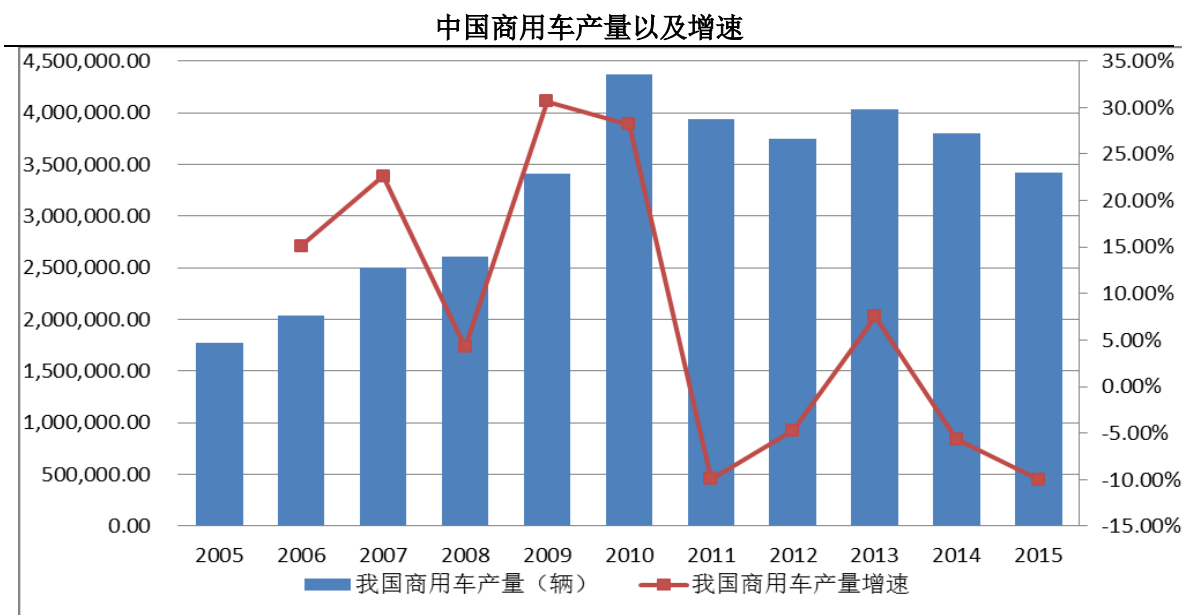
汽车作为重要的大宗消费品和生产资料，其市场状况同宏观经济发展状况存在紧密联系。近年来，受宏观经济波动影响，全球汽车产业亦经历了几次起伏。1998 年东南亚金融危机爆发，全球商用车产量出现下滑。此后 1999 年、2000 年由于经济复苏，汽车产量随之出现回升。2001 年以互联网为代表的新经济泡沫破裂，全球 GDP 增速降至 2.2%，当年全球商用车产量也同比降低 3.96%。之后的 2002-2007 年，全球经济再次进入增长轨道，全球商用车产量也迅速走出低谷，并在其后几年中保持稳步增长。2008-2009 年，受国际金融危机影响，世界汽车工业整体表现低迷，全球商用车产量分别下降 11.32% 和 21.22%。2010 年以来，全球经济出现稳定增长，全球汽车市场亦出现好转，并保持 2010-2014 年连续 5 年的稳定增速。2015 年在世界整体经济发展平稳和没有较大的行业政策影响下，全球商用车产量出现小幅下滑。

全球商用车产量以及增速



数据来源: Wind、中国汽车工业协会

最近 10 年,中国商用车市场产量整体呈先增后降态势。从增长速度而言,在经历 2009、2010 每年 25% 的爆发式增长之后,2011、2012 年受全球经济的低迷和国内经济增速的放缓的影响,商用车产量出现连续二年下滑。但从 2013 年开始,商用车市场增速再次提升,2013 年度中国商用车市场产量增速达到了 7.56%。2014、2015 年中国商用车市场再度疲软,产量分别较上年降幅为 5.67% 和 9.97%。根据中国汽车工业协会发布的 2016 年 1-6 月份的汽车产销数据,2016 年 1-6 月份商用车产量达到 179.27 万辆,同比增长 1.5%,国内商用车市场表现出了较温和的反弹走势。

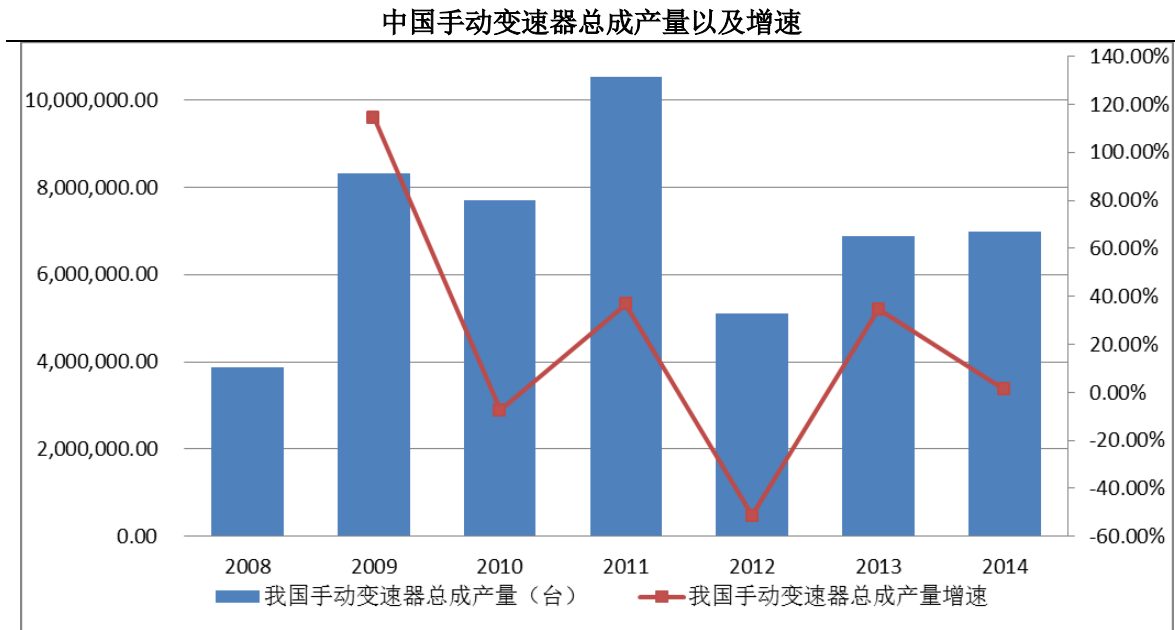


数据来源: Wind、中国汽车工业协会

从国内看,在中国汽车工业快速发展带动下,国内变速器企业发展迅速。在手动变速器领域,国产品牌已占主导地位,其中商用车(重、中、轻、微型)变速器、

自主品牌乘用车变速器、工程机械换挡变速器配套已基本立足国内生产。自动变速器领域虽然取得了一批重要成果，但国内对高端手动变速器和自动变速器的需求仍主要依赖进口，因而本土变速器企业调整自身产品结构以适应市场需求任重道远。

最近10年，中国手动变速器总成产量亦整体呈先增后降态势，且从2009年起出现大幅波动。

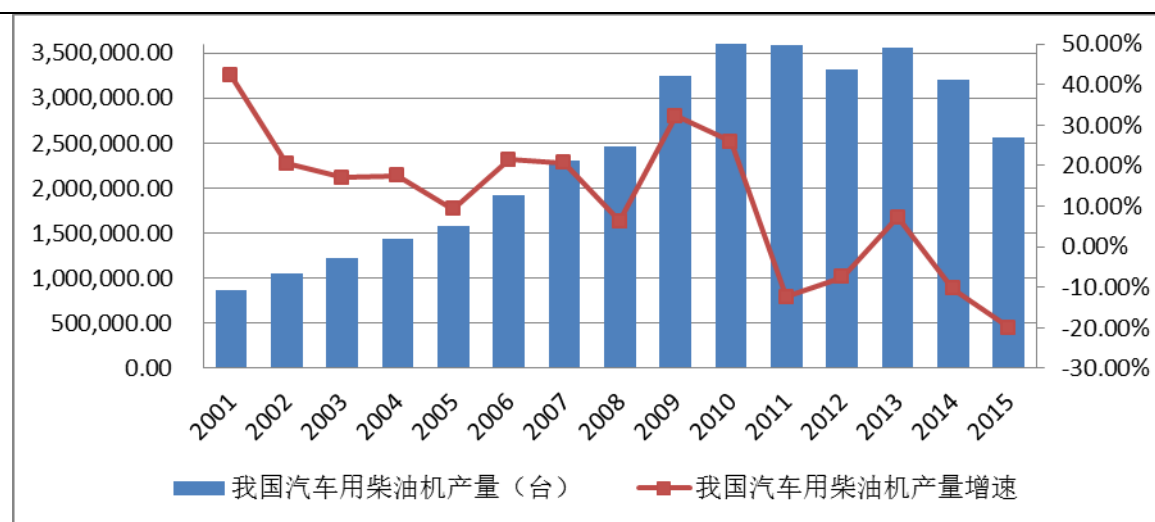


数据来源：Wind、中国汽车工业年鉴

从我国汽车发动机主机市场看，包含柴油机和汽油机在内的发动机主机生产厂商共有120家左右，其中上规模企业50家；在上规模企业中外商独资和中外合资企业共15家。目前，国内发动机产品中40%以上为中外合资企业产品，30%左右为国产中档发动机，30%左右为国产低档发动机。

2000年我国车用发动机年产量仅为213.80万台，自加入世贸组织后，随着家庭用车普及率提高带来的市场高速增长，2015年我国共生产车用发动机2,184.94万台，产量增加超过9倍，较2014年增长达3.82%。但2015年柴油机产销累计同比降幅仍然扩大，全年累计完成255.82台和257.36台，降幅比例均接近20%。

中国汽车用柴油机产量以及增速



数据来源：Wind、中国汽车工业年鉴、中国汽车工业协会

新能源汽车的不断发展让柴油机汽车如临大敌。2015年9月29日，国务院办公厅颁布《国务院办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》（国办发〔2015〕73号）指出，要在2020年满足超过500万辆电动汽车的充电需求，也进一步确定了“互联网+充电基础设施”产业体系发展目标。受柴油不足，加上国内柴油油品差，含硫量过高及新能源汽车的冲击，2015年国内柴油机市场呈现大幅下跌走势。

国务院于2015年5月公布的《中国制造2025》，明确将“高效内燃机”作为“节能与新能源汽车”子项大力推动突破发展的重点领域，同时提出了“加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平”等内容。

上述文件对我国汽车发动机工业节能减排提出了明确的发展战略和目标要求。为落实国家节能减排总体发展战略，内燃机工业应强化自主创新研发、加速共性基础技术平台建设、实施智能化制造、加快实现产业升级，支撑配套整机产品技术进步和产业发展。

2、公司行业地位

本公司通过重庆康明斯经营柴油发动机业务，重庆康明斯是本公司与领先的柴油发动机制造商及相关技术供应商康明斯（中国）投资有限公司（Cummins Inc.的附属公司）分别拥有50%权益的合资公司。重庆康明斯生产大马力及重载柴油发动机，以2014年销量计算，为中国最大的500马以上马力范围的柴油发动机制造商，市场占有率约为23%。重庆康明斯产品采用Cummins Inc.的技术和品牌，从而受惠

于Cummins Inc.提供管理专才、领先技术、品牌声誉及完善的国际销售渠道。重庆康明斯生产的柴油发动机除高扭矩、体积小及应用广泛外，亦以技术先进、节能及可靠性高等优势闻名业界。

以2014年总销售收入计算，本公司的全资子公司重庆卡福汽车制动转向系统有限公司在中国商用汽车转向系统市场中，占据15%市场份额，为中国主要的商用汽车制动系统生产商。重庆卡福汽车制动转向系统有限公司拥有其核心产品、制动转向及控制系统领域的多个专利技术。重庆政府委任本公司经营重庆地区的汽车制动及转向部件技术中心。

以2014年总销售收入计算，本公司的全资子公司綦江齿轮传动有限公司拥有中国大型巴士用变速器市场份额达49.5%，綦江齿轮传动有限公司系国家汽车零部件出口基地企业、国家一级计量、一级理化企业、重庆市重点支持和发展的出口畅销品牌、中国客车工业优秀品牌、中国机械500强、中国“百佳汽车零部件供应商”。

3、公司经营方针及战略

柴油发动机：引入大马力发动机技术，建成大马力发动机研发中心和制造基地，在制造能力、产品质量和成本控制方面建立和保持竞争优势，并达到全球先进水平。加强与美国康明斯公司市场销售渠道合作，实现产品销售和服务支持全球化，保持市场占有率领先地位，实现营业收入和利润的持续增长。

商用汽车转向：提高与主机厂同步研发能力，重点发展转向系统业务，立足商用车发展乘用车；以技术产品创新、组织管理创新、营销模式创新为抓手，调整产品、市场结构，提升公司核心竞争力，成为知名品牌的汽车底盘零部件模块化供应商。

变速器：坚持“客货并举”的市场策略。进一步巩固客车市场主导地位，引入战略投资者，大力拓展货车市场，做大做强变速器业务，开发动力总成业务，拓展国际市场。实施创新驱动，建立完善企业产品研发机构，提高企业新产品研发能力，创建国家级技术中心，争创国家科技奖。

（二）通用机械业务

1、行业概况

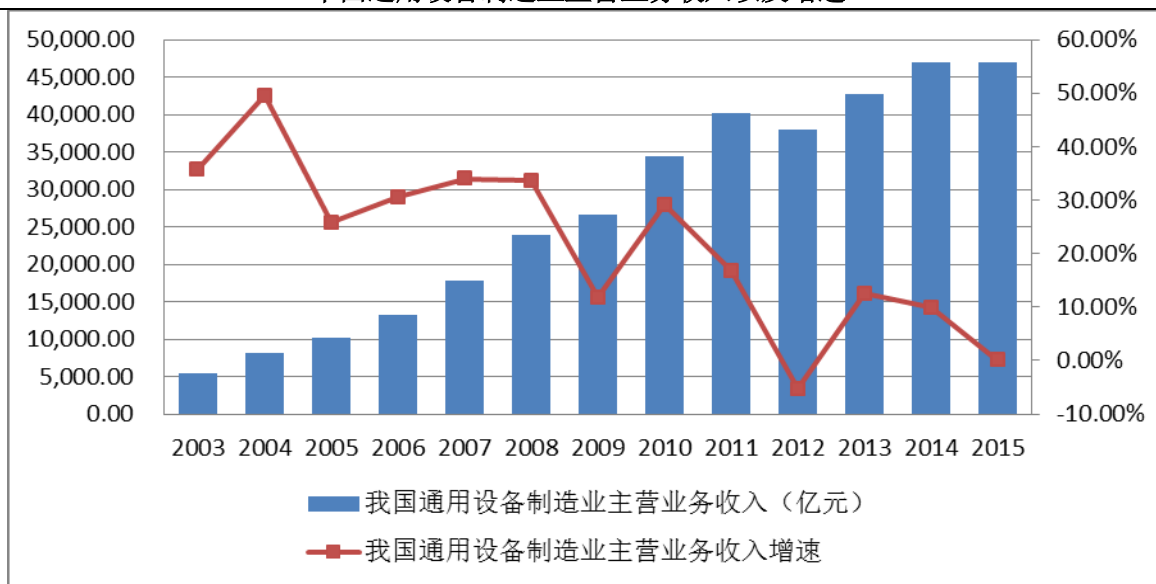
我国通用机械制造业，除个别子行业外，行业集中度都较低，行业内产品差异不大，在这种市场环境下，企业的成本控制是决定竞争力的重要因素，企业生产管

理、技术管理是企业成本控制的关键，只有生产管理和技术管理都到位的企业，才能处于领先地位；同时，产业规模是决定企业市场占有率及定价的重要因素，产品品牌的营销建设也关系到企业在市场竞争格局中的地位。

我国通用机械行业中少数产业集中度较高的领域如锅炉、汽轮机、水轮机制造等，拥有几家大型骨干企业，其产品市场占有率较高。如，东方电气、上海电气、哈电集团，这三大动力集团在锅炉、汽轮机、水轮机领域的产量总和占全国产量的一半以上。

自2003年以来，我国通用机械制造业进入了一个黄金发展期，行业产值规模逐年扩大，同时行业资产规模也大幅扩张。在制造业回归“本位”的经济环境下，随着高端装备制造业相关政策的落实、工业转型升级规划的实施，以及与机械行业相关的固定资产投资的增加，国内通用机械制造业将在未来较长的一段时期内仍将保持稳定增长。

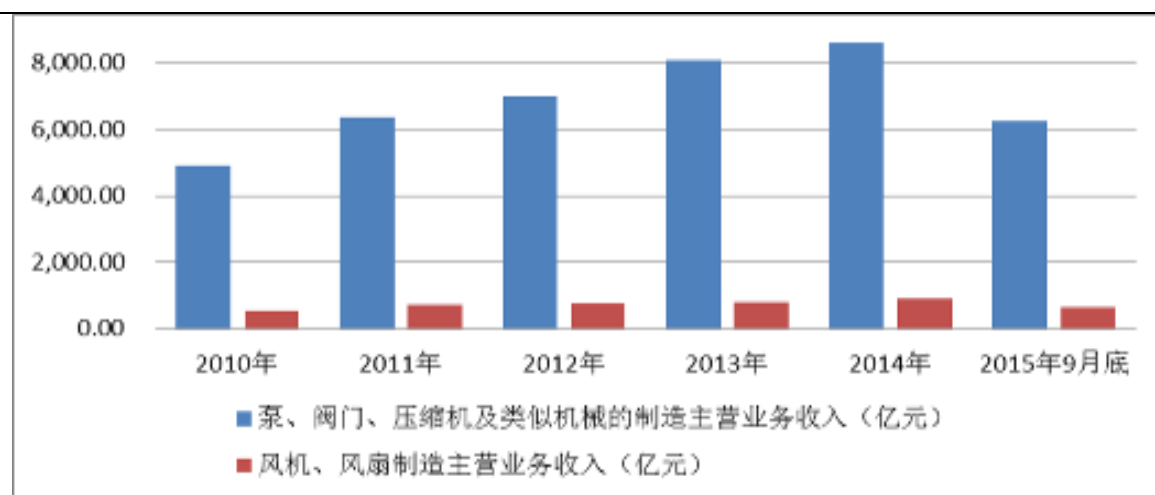
中国通用设备制造业主营业务收入以及增速



数据来源：Wind、国家统计局

2003年至2011年，全国通用设备制造业营业收入总额一直保持上涨的态势，虽在2012年通用设备制造业营业收入出现下滑，但随后二年企稳回升，均保持10%左右增长。2015年整体保持平稳态势。

中国通用设备子行业主营业务收入



数据来源：Wind、国家统计局

2010年至2014年，全国通用设备二个子行业泵、阀门、压缩机及类似机械的制造和风机、风扇制造均呈现稳定平稳增长，2014年全年收入分别达到8600亿元和900亿元。

2、公司行业地位

公司为中国领先的通用机械产品制造商之一。本公司采用先进技术生产的优质高端产品，供应给需要可靠、适合及高性能产品的行业。工业用除磷泵、天然气加气站成套设备及离心机等本公司产品于相关市场的占有率处于领导地位，根据中国通用机械工业协会，以2014年总收入计算，其市场份额分别约占70%、35%及70%（虹吸刮刀离心机市场份额为70%）。本公司的产品广泛应用于各行业，包括冶金、石油及石油化工、天然气化工、煤化工、环保、能源、航空航天、核能、建材、医药及食品等不同领域。

3、公司经营方针及战略

风机、风力发电叶片：鼓风机保持国内前三甲地位，缩短与领先者的差距，风力发电叶片进入全国前三强。坚持走两化融合的新型工业化和质量效益型发展道路，以“节能、环保和新能源”产业为发展核心，以技术创新为依托，以差异化和产品成本领先为抓手，加快产品升级换代和企业经营转型，向市场和用户提供性能可靠、高效节能、绿色环保的优质产品和优良服务，推进国际化进程，实现企业稳步、健康、可持续发展。

工业泵：打造高端及特种泵行业技术领先“小巨人”企业。实施“132”发展战略：一个方向：高端泵自主创新与泵系统成套集成并重及高端技术向中端批量市场延伸的发展之路，推进国际化进程；三个平台：研发与营销一体化平台；高效的信息化

管理平台；精准的供应链管理平台；两大目标：2020年，力争在实现年营业收入12亿元目标的同时，实现员工人均收入比2012年翻一番。

压缩机：保持中小型中高压压缩机行业领先地位。加大技术研发创新，巩固中小型、中高压、无油润滑压缩机的行业领先地位。保持军工产品的技术优势，横向拓展到各军工企业、科研试验基地等。天然气压缩机产业结构从单一产品制造向CNG、LNG和L-CNG成套设备及工程总包服务发展。

离心机：保持中国离心机第一品牌地位，向服务型制造转型。市场结构由国内、单机、备件向国内外、成套、主机、备件调整发展；产品结构由离心脱水机向离心分离设备，离心分离向固液分离、液液分离、气固分离调整发展；产业结构由产品制造向产品制造+工业服务发展；企业转型升级由从传统制造向服务型制造转型。

（三）数控机床业务

1、行业概况

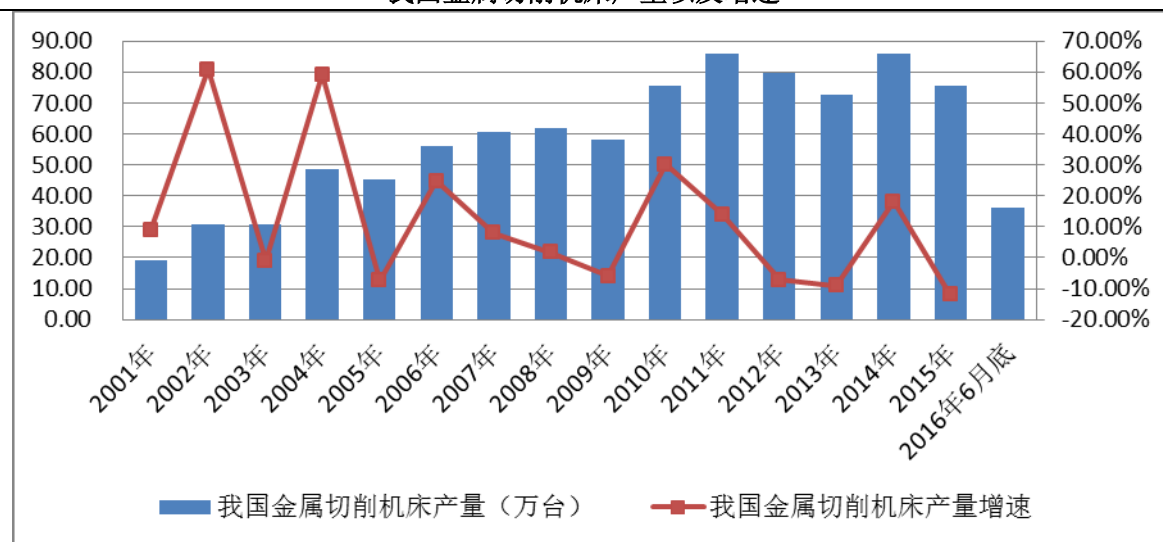
2001年以来，汽车及零部件、航空航天设备、高速列车、军工、电子信息、电力设备、船舶、工程机械、模具等行业产能高速扩张，带动了我国机床消费的高速增长。根据wind统计数据，我国机床总产值从2001年的21亿美元增长至2014年的238亿美元，增长超过11倍。

数控机床是现在工业制造的必备的设备，也是必须的设备之一，进行机械制造的同时，数控机床的使用目的就是可以大大的增加使用的范围，并且在一定程度上促进工业的生产，提高工作的效率。自从我国数控机床的技术发展到了成熟期以后，各个领域都开始了对于数控机床的广泛关注。当前我国的机床铸造产业正处于高速发展时期，产业由量变正走向质变的阶段。这一时期也是机床铸造产业从大到强，更具发展意义的时期。

2001年以来我国金属切削机床总产量整体呈先快速上升、后波动较大的趋势，数控金属切削机床产量变动尤其突出。2001-2007年数控金切机床的年平均增长速度保持在30%以上。2008年受国际金融危机的影响，数控金切机床产量有微弱的下降，但仍保持在12万台以上，居世界第一位。2009-2011年，在国家“保增长、调结构”经济政策影响下，电力能源、铁路机车、航空航天、交通运输等行业成为为数不多的增长行业，机床工具行业企业针对这些领域大量研制开发并制造出高、精、大等高附加值产品，机床工具行业的产品结构调整和产业升级速度明显加快，机床

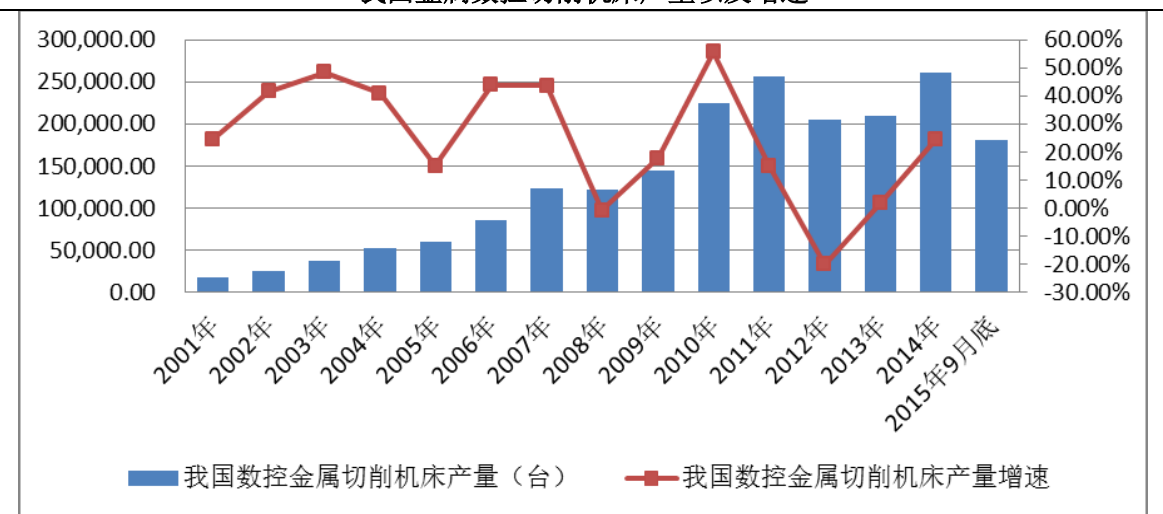
数控化率显著提高，数控金切机床产量快速增长至2011年的25.71万台，实现三年的超快速增长。2012-2013年在欧债危机、全球经济持续低迷的情况下，国内主动化解投融资平台风险和推动结构调整的影响下，数控金切机床产量连续二年下滑至不到21万台。2014年随着装备制造业的振兴以及整个制造业技术升级和国防现代化需求加大，促使我国国内机床工具行业出现了产销畅旺、快速反弹的局面，数控金切机床产量快速增长至26.09万台，较上年增长24.68%。2015年以来，受到国内宏观经济的影响，国内制造业的不景气，需求下跌，使得我国金属切削机床产量反转向下，下降幅度超过12%，2016年1-6月也较去年继续同期呈现下滑态势。同时，数控金切机床2015年1-9月产量也同步下滑至18.12万台，较上年同期下降5.76%。

我国金属切削机床产量以及增速



数据来源：Wind、国家统计局

我国金属数控切削机床产量以及增速

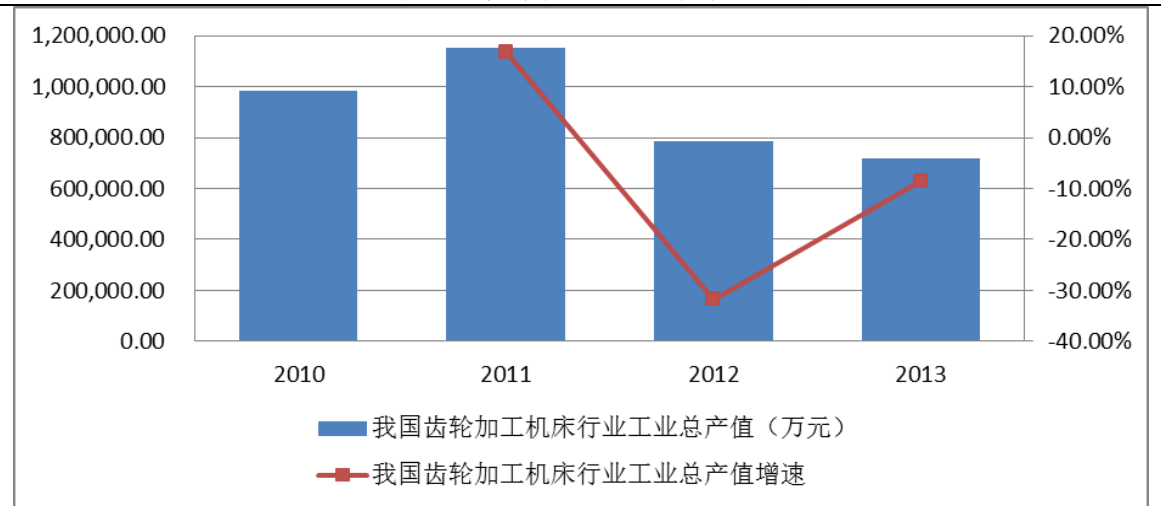


数据来源：Wind、国家统计局

2004年以来数控机床子行业齿轮加工机床亦呈现快速增长趋势，工业总产值从

2004年的17.67亿元增长至2011年的峰值115亿元。2012年起，由于国内外宏观经济的不景气，汽车、工程机械、通用机械等行业产值增速均呈现不同程度的下滑，行业扩产技改的需求也随之减弱。受此影响，齿轮加工机床亦出现快速下滑，工业总产值减少至2013年的72亿元。

我国齿轮加工机床行业工业总产值以及增速



数据来源：Wind、中国机床工具工业年鉴

在数控机床行业，信息化和网络化是一个必然的趋势，是智能化的基础。这几年随着网络技术的发展以及传感技术的发展，机床越来越多地用于大批量生产，其管理、产量、产值、调度等等都可以与自动化技术联系上，从而可以全面实现全数字化、误差控制、数据补偿、网络诊断等功能。

我国机床产量及产值数控化率从2004年的11%、27%提升至2013年的34.6%、54.7%，而目前发达国家数控机床产量数控化率的平均水平在65%以上，产值数控化率在80%左右，因此我国数控机床的发展尚有较大潜力。预计到2020年，高档数控机床的装备率将要达到80%。目前我国每年消费的中高档数控机床的数量在5-6万套左右，金额在60亿元左右，其中进口量占到总量的85%左右。我国政府也提出“中国制造2025”，加快从制造大国转向制造强国，在这一过程中，智能制造是主攻方向，也是从制造大国转向制造强国的根本路径，未来我国数控机床行业具有很好的发展潜力。

2、公司行业地位

按2014年收入计算，公司的滚齿机及剃齿机分别占相关中国市场约60%及45%。公司的前身于上世纪50年代生产中国第一台滚齿机、第一台剃齿机及第一台

插齿机。公司拥有国家级或顶级企业技术中心，拥有数项齿轮加工机床注册专利。公司若干机床出口至日本、法国、韩国、荷兰、土耳其、西班牙、墨西哥、印度及其他国家。

公司为中国领先的金属切削刀具制造商之一。以2014年收入计算，公司为中国第三大复杂精密金属切削刀具制造商及最大齿轮铣刀制造商。由于公司的产品能以先进技术融入设计，故被选为向航空工业公司提供金属切削工具。

根据中国机床工具工业协会的统计，以2014年的收入计算，公司为中国西部数控车床及加工中心的主要制造商之一。公司生产用于制造业的多种数控车床及加工中心，尤其是用于汽车及摩托车零部件的生产。本公司亦生产逾50余种类别、70余种规格的专用车床。公司在螺杆机床、磨齿机、大型机床等产品的开发、设计及制造领域拥有国际先进技术。

3、公司经营方针及战略

打造智能制造装备领先企业，进入世界齿轮机床第一方阵。实施“国际化发展战略，与PTG融合发展，以“产品上档升级战略、产业扩张发展战略、品牌效益增长战略”为三大支撑战略，进入世界齿轮机床第一方阵；通过国际国内合作，加速发展智能装备，提供系统解决方案；对现有存量资源，坚持有进有退，优化资源配置，使存量资源成为企业经济支撑点；立足于产品、技术创新，积极寻求并培育非齿轮机床业务，使之成为企业新的经济增长点；充分利用金融和资本手段，积极开展走出去、引进来，利用扩张并购、产业链延伸等方式，实现产品技术的转化与提升，推进管理机制改革创新。

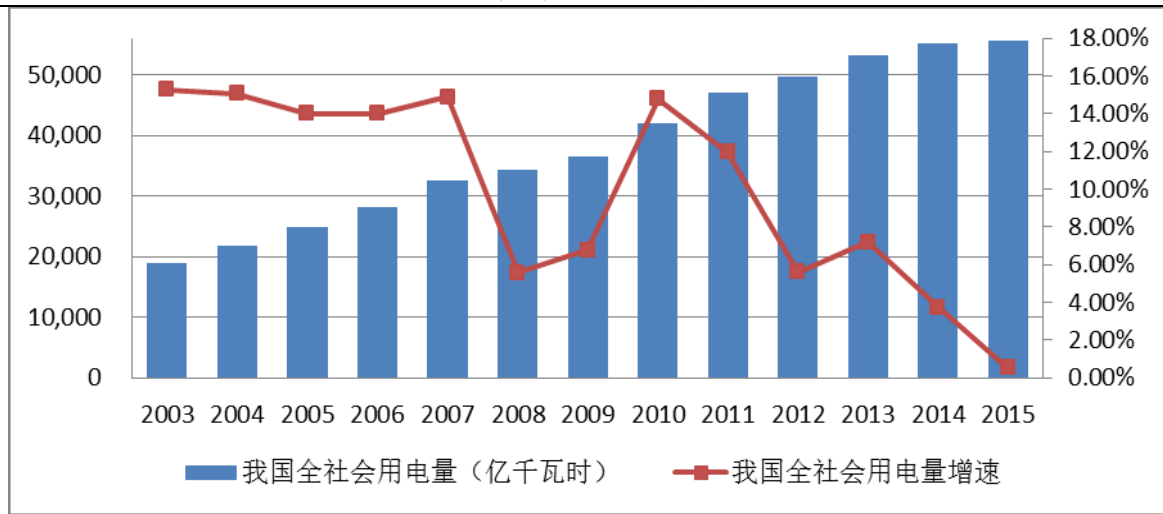
（四）电力设备业务

1、行业概况

电力工业是国民经济发展中基础能源产业，受经济整体运行的波动影响较大随着国内经济增长潜力下移，电力消费增速放缓至中速增长水平。电力工业统计数据显示，以2010年为分水岭，国内用电增速进入换挡期，2010年之后用电增速下降至10%以下。作为经济发展“风向标”，全国电力消费增长在2014、2015年连续二年创下新低，以高耗能为主的工业增长放缓是社会用电量减速的关键因素。国家能源局公布数据显示，2014、2015年全社会用电量分别为55,233亿千瓦时、55,500亿千瓦时，分别较前年同比增长3.73和0.52%，增速同比下降均超过3个百分点。这一用电

增速是2000年以来的最低水平，不仅远低于2003年15.29%的最高增速，甚至低于2008年金融风暴低谷时期5.58%的增长水平。

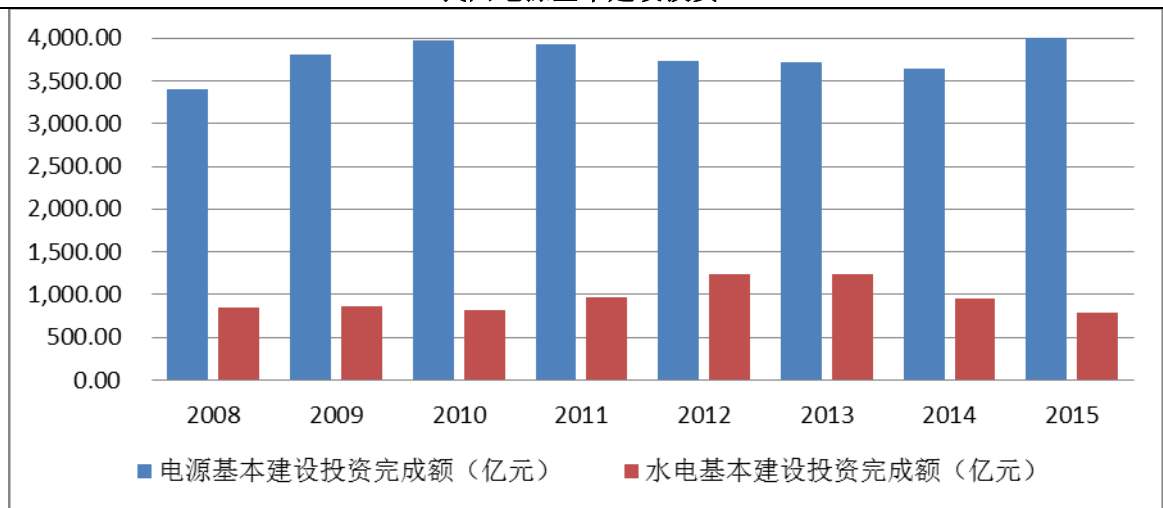
我国全社会用电量以及增速



数据来源: Wind

我国电源基本建设投资在经历“十一五”的快速增长后，从2011年起呈现小幅下滑趋势，由2010年的峰值3,969.36亿元减少至2014年的3,646.00亿元，其中水电基本建设投资完成额下滑时间相对滞后，2014年起出现较大幅度下滑。虽然电力需求逐步进入调整期，但由于我国仍处于工业的中后期阶段，产业结构升级对用电需求量提供一定支撑，使得2015年全社会电力基础设施投资规模回升，2015年我国电源基本建设投资完成额为4,091亿元，超过历史峰值。

我国电源基本建设投资

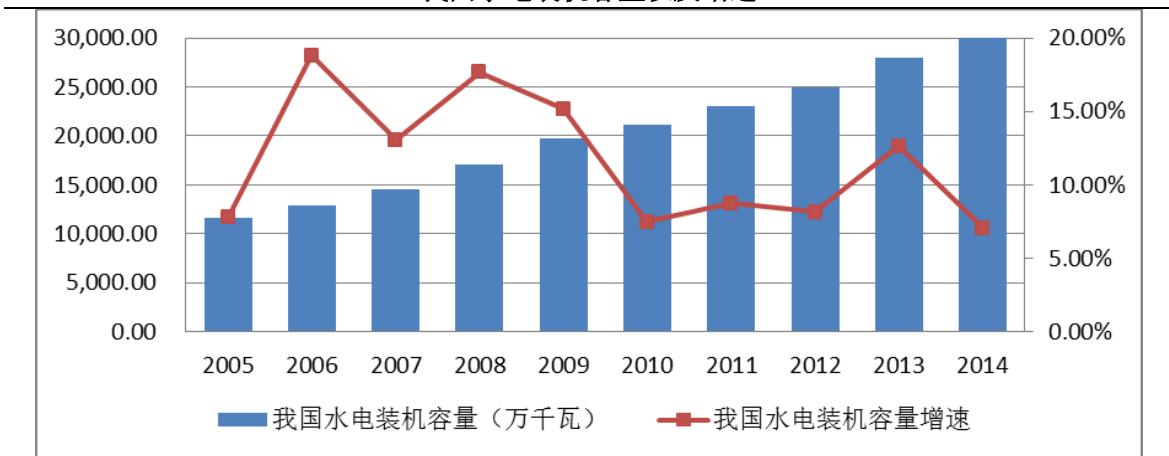


数据来源: Wind

截至2014年底，我国水电总装机容量突破3亿千瓦（我国水电装机容量从2010年的2.1亿千瓦增长到3亿千瓦，年均增长约6%），约占全球水电装机总量的1/4。目前全球水电装机容量约10亿千瓦，全球装机容量前10名的水电站中，中国占了5座。

全球70万千瓦及以上的巨型水电机组，半数以上由中国三峡集团管理运营。

我国水电装机容量以及增速

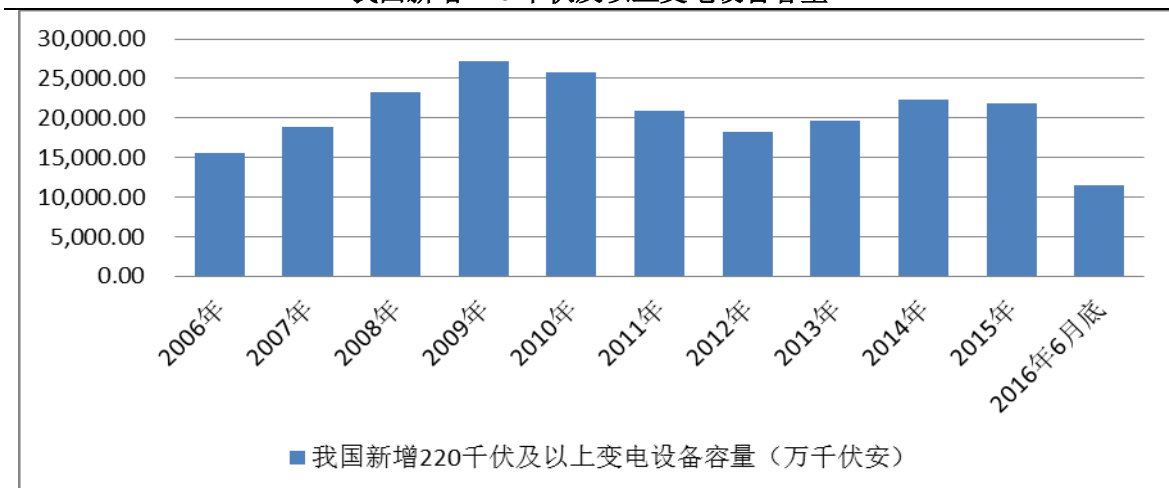


数据来源: Wind、水利部

作为利用效率高、开发经济、调度灵活的新能源，水力发电未来还有较大发展空间。据国际行业预测，到2050年，全球水电装机容量将由现在的10亿千瓦“翻一番”至20亿千瓦，大部分待开发的水电资源集中在非洲、南美、南亚、东南亚等地，这也为中国水电全产业链“走出去”提供了良好的发展机遇。

近年来，我国电力需求增长迅速，电网的高速建设和投资拉动了输变电设备的市场需求。庞大的电力建设资金给变压器行业带来了机遇和挑战，促使变压器行业得到了快速发展。中国变压器行业竞争激烈，外资跨国公司抢占了很大市场份额，国内变压器制造企业数量也在快速增长。中低端变压器市场竞争激烈，具备220KV变压器生产能力的企业有20余家，具备110KV变压器产品生产能力的企业有100余家。而生产500KV等级以上变压器企业通过技术和产能构筑了很高的进入壁垒，市场格局趋于稳定。

我国新增 220 千伏及以上变电设备容量



数据来源：Wind

据前瞻产业研究院发布的《2015-2020年中国电力变压器行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》显示，2014年1-8月，我国电力变压器行业资产合计达到了2519.41亿元，同比增长了23.0%。2013年，我国电力变压器行业资产合计达到了2076.78亿元，同比增长了21.3%。

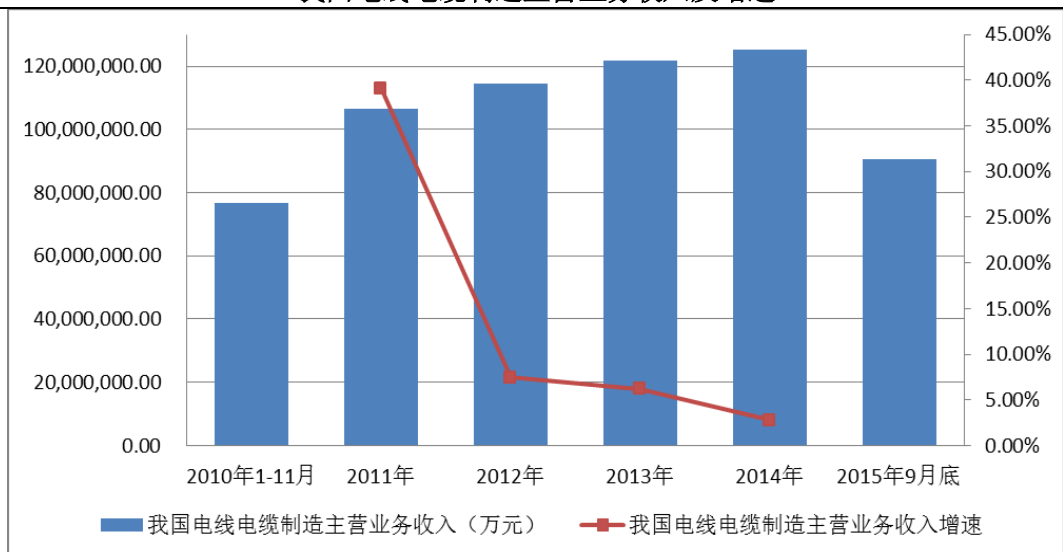
随着我国经济持续健康高速发展，电力需求和投入持续快速增长，我国输配电行业市场前景依然看好。电力的发展为整个输配电设备行业的发展注入了强大的动力，目前中国输配电设备年采购量占世界的32%，已经成为世界同行的具有价值的目标市场。

电力工业是现代工业的命脉，国民经济的发展和人民生活的改善与电力工业的发展息息相关。而被称为国民经济的“动脉”和“神经”的电线电缆，是实现国民经济可持续发展的重要保障手段。

据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达9,000多家，其中形成规模的有2,000家左右。国内最大的电线电缆生产企业远东电缆所占市场份额也不过在1%~2%，全国前五家厂商的市场份额约为10%。

中国是世界第一大电线电缆生产国，行业产值居世界首位。2003-2010年，中国电线电缆行业主营业务收入的年均复合增长率为30.6%，远高于全球水平。2011年以来，我国电线电缆制造业随着整个电工行业景气度呈现缓慢增长的态势。

我国电线电缆制造主营业务收入及增速



数据来源：Wind

根据《电线电缆行业“十二五”发展规划（征求意见稿）》，2009年底我国人均用电量为发达国家完成工业化阶段时人均用电量的57.5%、人均装机容量的65.5%，

到2020年我国电力的发展目标是人均用电5,000千瓦时、人均装机容量1,000瓦。

近年来，国家出台了一系列与电线电缆行业有关的政策，推动电线电缆行业整合、掌握重点技术、提高行业集中度，这一系列政策的推出有利于我国电线电缆行业技术水平和竞争实力的提升。

2、公司行业地位

公司是专业制造水力发电设备的大型（二类）骨干企业，是国内最早生产水力发电设备的企业，获发改委确定的高水头冲击式水轮发电机组的生产基地。从1938年生产国内第一台水轮机开始，至今已为国内外2000余座电站提供了5000多套水轮发电机组，产品畅销国内28个省、市、自治区、直辖市，并远销美国、加拿大、意大利、挪威、土耳其、巴基斯坦、东南亚、南美、非洲等二十多个国家和地区。

公司的电线、电缆和材料业务由本公司拥有74%股权的子公司重庆鸽牌电线电缆有限公司及其两家附属公司或联营公司经营。根据中国电子行业协会的资料，按2014年的收入计算，公司是中国三大家用电线的生产商之一。

本公司透过间接拥有24.8%股权的合资公司重庆ABB变压器有限公司参与高压变压器业务，合资方包括ABB（中国）有限公司。ABB（中国）有限公司是电力及自动化系统制造商，销售点遍布国内主要城市。重庆ABB变压器有限公司生产电压500千伏及单机电容为(250至800兆伏安)的变压器，用于大型水力发电站、火力发电站及电网的输电，是国内同级别变压器产量最大的制造公司。

3、公司经营方针及战略

水力发电设备：建成国内中小型水电成套设备集成及工程服务行业排头兵企业。以新厂建设为契机，扩大企业产出能力；保持水电市场营销模式创新的成果，并持续创新拓展市场领域；巩固高水头冲击式和高水头混流式产品在国内中小水电行业中的优势地位，扭转低水头产品技术及产能的劣势，扩大产业服务市场；转变营销模式，调整产业结构，积极进入电力资源投资领域，推进国际化进程；着力打造EPC平台，形成EPC核心竞争力。

电线电缆：成为中国家装电线制造业中的领跑者。以市场创新为先导，以技术创新、管理创新为保证，推进企业转型升级。坚持以电线产品为发展核心，发挥发展品牌优势，兼并重组，做大做强营销渠道网络，带动其它家装水电产品销量增长。持续开发特种电缆、高精电工用铜型材及国网、高铁电瓷产品，实现企业规模效应。整合优势资源，拓展国际市场。

变压器：交流变压器业务，巩固电网500KV常规变压器市场，延伸产品链，拓展220KV变压器市场，拓展电站/电厂变压器市场，进入1000KV特高压交流变压器和电抗器市场；直流变压器业务，巩固500KV直流变压器市场，拓展800KV特高压直流变压器市场，拓展转型直流及背靠背直流变压器市场，发展1100KV特高压变压器；巩固和发展在特高压变压器领域的国际领先地位。

（五）发行人竞争优势

1、区域优势

发行人位于中国西部“两江新区”高增长地区，享有独特的区域优势、产业政策优势、税收优势。

2、多元化产品优势

发行人是中国西部最大的综合制造业企业，经营四个不同业务板块，拥有多元化的产品组合。产品广泛应用于汽车、电力、石油、石化、天然气、冶金、化工、医药、环保、风电、核电等多个增长潜力优秀的行业。自2010年至2014年连续五年跻身“财富中国500强”，并荣获“2014中国机械500强”，排名第125名。

3、领先的技术及研发能力

凭借公司的研发实力，公司已开发及收购多项先进技术。在汽车零部件方面，合营公司重庆康明斯生产大马力、用作公共运输、货运、采矿及建筑的柴油引擎，而子公司綦江齿轮传动有限公司拥有齿轮箱的中国“国家一级”计量中心。在电力设备方面，公司获国家发改委指定为高水头冲击式水轮发电机组的生产基地，而联营公司重庆ABB的变压器业务则使用ABB集团开发的技术。在通用机械方面，公司获选为核电业供应工业泵及制冷机的制造供应商。公司的天然气加气站获得技术奖项，公司亦为中国制定离心机工业标准的委员会成员。在数控机床方面，公司拥有国家级或顶级的技术实验室，为国内制定齿轮加工机床国家及工业技术标准的有关金属切割机床技术标准的国际齿轮加工机床委员会技术分委会成员，公司亦获选为航空工业公司提供金属切削刀具。

截至2016年6月末，公司拥有2个国家级和13个市级企业技术中心，多年来积累了大量中国领先的技术和工艺。

4、完善的营销网络及品牌优势

公司销售网络遍布中国主要商业中心，透过分公司或经销商接触大量国内外客

户。

发行人诸多产品拥有强大的品牌。2014年，与重庆市质量技术监督局签署了“质量强企”战略合作协议，以政企合作的方式，抓质量建设，改善和提升企业管理质量和产品质量，打造和维护企业品牌，增强企业核心竞争力。截至2016年6月末，拥有中国名牌产品1个，中国驰名商标3个，重庆名牌产品27个。

5、人才优势

发行人的高级管理人员及主要营运人员有丰富的管理技能、营运经验及行业知识。公司的管理人员从事相关行业平均超过20年，对公司所经营业务的行业有丰富知识，可协助本公司掌握市场机遇，规划合理业务策略，并有效执行该等策略。公司高级管理人员为各自行业协会之执行人员，公司亦拥有高技能的各类员工。

第六节 财务会计信息

本节的财务数据及相关分析说明反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。其中，2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-6月的财务报表按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于公司会计政策、会计估计进行编制。

除有特别注明外，本节中2013年度、2014年度财务信息均基于业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字【2016】第100056号）。2015年度财务信息基于业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字【2016】第10113号）。2016年1-6月财务报表未经审计。

本公司最近三年及一期未发生重大资产重组的行为。

除有特别注明外，有关财务指标均根据企业会计准则下的财务信息进行计算。

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产				
货币资金	1,846,872,468	2,001,373,901	1,887,546,662	2,239,522,051
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	194,938,504	-
应收票据	638,114,568	814,450,286	1,010,654,541	1,059,299,708
应收账款	2,674,304,628	2,065,705,432	2,162,647,896	2,057,115,169
预付款项	310,961,599	309,330,448	400,837,484	273,124,628
应收利息	2,546,863	2,622,259	1,108,686	1,316,991
应收股利	129,090,021	428,645,172	313,425,521	157,464,178
其他应收款	515,994,355	476,460,268	148,231,674	172,701,603
发放贷款及垫款	641,012,928	597,419,491	438,059,857	276,350,289
存货	2,181,863,384	2,408,145,079	2,198,904,539	2,134,580,067

一年内到期的非流动资产	80,068,000	-	-	-
其他流动资产	14,421,815	35,554,722	26,044,804	37,676,101
流动资产合计	9,035,250,629	9,139,707,058	8,782,400,168	8,409,150,785
非流动资产				
可供出售金融资产	7,163,492	7,762,502	8,028,729	5,839,753
长期应收款		-	-	-
发放贷款及垫款	40,994,510	41,984,510	-	-
长期股权投资	1,010,615,079	824,770,541	876,275,927	845,747,594
投资性房地产	82,337,502	127,582,005	132,485,593	133,515,539
固定资产	2,210,958,997	2,173,476,715	2,050,185,169	1,696,805,719
在建工程	1,177,065,749	1,260,880,032	788,336,211	878,412,402
工程物资		-	-	-
无形资产	702,258,250	760,822,745	602,342,714	615,628,867
商誉	143,018,489	143,018,489	143,018,489	143,018,489
长期待摊费用	182,660,118	146,226,991	133,108,602	82,681,021
递延所得税资产	81,044,689	86,573,622	72,514,558	74,818,620
其他非流动资产	182,405,962	165,549,315	167,605,752	96,633,409
非流动资产合计	5,820,522,837	5,738,647,467	4,973,901,744	4,573,101,413
资产总计	14,855,773,466	14,878,354,525	13,756,301,912	12,982,252,198

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债				
短期借款	794,899,506	878,586,465	860,545,187	866,551,803
应付票据	974,218,508	1,032,064,107	1,059,613,506	781,610,772
应付账款	1,356,537,271	1,403,986,273	1,332,587,848	1,391,256,784
预收款项	811,991,741	706,523,864	833,505,354	631,258,201
应付职工薪酬	110,674,307	144,119,517	83,268,401	94,963,470
应交税费	156,009,748	152,144,814	138,790,274	156,364,009
应付利息	61,581,946	28,875,177	27,220,914	26,892,689
应付股利	106,238,990	24,188,684	27,175,309	25,380,761
其他应付款	331,979,223	384,161,399	204,004,000	399,124,035
吸收存款及同业存放	654,918,643	852,908,288	607,578,696	442,966,515
一年内到期的非流动负债	1,243,053,400	1,257,965,490	241,534,725	119,171,422
流动负债合计	6,602,103,283	6,865,524,078	5,415,824,214	4,935,540,461
非流动负债				
长期借款	726,500,000	558,500,000	424,514,077	487,396,778

应付债券		-	997,430,601	995,996,732
长期应付款	100,003,616	117,818,477	41,455	5,864,851
专项应付款	3,973,668	4,224,005	4,526,629	4,984,681
吸收存款及同业存放		-	30,000,000	-
递延所得税负债	68,134,363	75,940,288	50,279,434	21,786,090
递延收益	328,405,726	327,274,958	324,806,962	380,838,875
长期应付职工薪酬	164,904,000	186,974,000	50,451,000	37,003,000
非流动负债合计	1,391,921,373	1,270,731,728	1,882,050,158	1,933,871,007
负债合计	7,994,024,656	8,136,255,806	7,297,874,372	6,869,411,468
股东权益				
股本	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	53,425,586	53,065,436	50,493,912	50,493,912
其他综合收益	14,010,445	8,130,278	-3,085,350	-1,257,727
盈余公积	311,736,653	311,736,653	279,937,278	248,935,930
未分配利润	2,307,655,599	2,236,130,217	2,039,950,720	1,762,608,398
归属于母公司股东权益合计	6,371,468,437	6,293,702,738	6,051,936,714	5,745,420,667
少数股东权益	490,280,373	448,395,981	406,490,826	367,420,063
股东权益合计	6,861,748,810	6,742,098,719	6,458,427,540	6,112,840,730
负债及股东权益总计	14,855,773,466	14,878,354,525	13,756,301,912	12,982,252,198

2、合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	4,793,499,585	9,010,422,851	9,485,570,437	9,701,043,785
二、营业总成本	4,856,985,330	9,486,444,442	9,573,728,642	9,743,900,631
其中：营业成本	4,273,355,911	7,948,159,840	8,367,368,122	8,548,041,686
营业税金及附加	15,720,695	29,950,034	27,438,515	29,910,611
销售费用	130,845,492	305,120,988	289,320,566	307,795,738
管理费用	352,200,186	1,028,844,465	755,815,485	738,989,029
财务费用	51,243,029	122,533,453	95,508,593	108,775,004
资产减值损失	33,620,017	51,835,662	38,277,361	10,388,563
加：公允价值变动收益	-	-4,807,240	4,938,504	-
投资收益	198,916,249	424,091,399	362,711,902	403,425,834
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	135,438,933	281,745,101	361,405,778	390,723,572
三、营业利润	135,430,504	-56,737,432	279,492,201	360,568,988
加：营业外收入	101,350,442	592,789,167	350,317,069	208,448,897
其中：非流动资产处置利得	75,996,494	499,408,480	175,986,531	39,158,843
减：营业外支出	2,757,181	32,317,380	18,497,678	5,937,170

其中：非流动资产处置损失	833,283	16,447,760	6,525,173	1,462,100
四、利润总额	234,023,765	503,734,355	611,311,592	563,080,715
减：所得税费用	28,858,142	57,311,066	66,905,875	42,312,288
五、净利润	205,165,623	446,423,289	544,405,717	520,768,427
归属于母公司股东的净利润	163,641,381	397,472,319	492,575,678	487,159,185
少数股东损益	41,524,242	48,950,970	51,830,039	33,609,242
六、其他综合收益的税后净额	5,880,167	11,215,628	-1,827,623	-1,484,311
七、综合收益总额	211,045,790	457,638,917	542,578,094	519,284,116
归属于母公司股东的综合收益总额	169,521,548	408,687,947	490,748,055	485,674,874
归属于少数股东的综合收益总额	41,524,242	48,950,970	51,830,039	33,609,242
八、每股收益				
基本每股收益	0.06	0.11	0.13	0.13
稀释每股收益	0.06	0.11	0.13	0.13

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
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	5,422,466,978	8,754,700,202	9,251,295,061	10,802,846,505
客户存款和同业存放款项净增加额	-43,593,437	245,329,592	164,612,181	442,966,515
存放中央银行和同业款项净减少额	-	62,488,052	442,213,010	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	104,929,791	3,394,675	74,739,828
收到其他与经营活动有关的现金	38,389,248	287,765,679	142,146,387	74,037,977
经营活动现金流入小计	5,417,262,789	9,455,213,316	10,003,661,314	11,394,590,825
购买商品、接受劳务支付的现金	4,837,608,642	7,200,446,629	7,637,144,329	9,104,281,104
客户贷款及垫款净增加额	197,989,645	159,359,634	161,709,568	279,141,706
存放中央银行和同业款项净增加额	11,395,884	-	-	203,029,545
支付给职工以及为职工支付的现金	461,654,907	1,017,750,741	966,986,312	908,063,381
支付的各项税费	156,078,580	281,929,447	290,092,279	365,202,960
支付其他与经营活动有关的现金	198,012,722	462,215,309	870,009,946	513,617,959
经营活动现金流出小计	5,862,740,380	9,121,701,760	9,925,942,434	11,373,336,655
经营活动产生的现金流量净额	-445,477,591	333,511,556	77,718,880	21,254,170
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	62,933,634	448,165,295	40,740,483	723,986,064
取得投资收益所收到的现金	299,100,068	170,228,617	209,884,605	329,326,304
处置固定资产、无形资产和其他长期	196,402,624	216,722,356	305,364,606	3,409,693

资产收回的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	17,933,857	64,367,029	32,644,182	50,073,678
投资活动现金流入小计	576,370,183	899,483,297	588,633,876	1,106,795,739
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	311,508,435	769,996,910	736,376,207	616,731,985
投资支付的现金	15,273,010	70,000,000	229,991,054	808,439,009
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	1,374,783	-
投资活动现金流出小计	326,781,445	839,996,910	967,742,044	1,425,170,994
投资活动产生的现金流量净额	249,588,738	59,486,387	-379,108,168	-318,375,255
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	392,862,357	1,671,256,964	1,248,461,937	1,663,149,731
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	150,488,867	-	-
筹资活动现金流入小计	392,862,357	1,821,745,831	1,248,461,937	1,663,149,731
偿还债务支付的现金	279,898,465	1,535,106,675	1,238,246,273	1,807,406,465
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,215,496	338,289,805	295,144,577	289,954,682
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	8,512,665	5,687,583	4,987,961
支付其他与筹资活动有关的现金	11,247,840	587,457	1,394,798	1,758,481
筹资活动现金流出小计	335,361,801	1,873,983,937	1,534,785,648	2,099,119,628
筹资活动产生的现金流量净额	57,500,556	-52,238,106	-286,323,711	-435,969,897
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15,005,693	-291,981	-1,138,680	-430,936
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	-153,393,990	340,467,856	-588,851,679	-733,521,918
加：年初现金及现金等价物余额	1,543,975,175	1,203,507,319	1,792,358,998	2,525,880,916
六、年末现金及现金等价物余额	1,390,581,185	1,543,975,175	1,203,507,319	1,792,358,998

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产				
货币资金	1,386,902,853	796,516,498	732,882,890	1,058,063,148
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	194,807,240	-
应收票据	6,995,000	26,236,367	21,672,026	1,880,700

应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-
应收利息	33,473,292	24,073,515	13,620,060	-
应收股利	129,190,483	429,678,530	313,525,983	171,164,367
其他应收款	261,902,567	286,933,160	299,056,179	568,841,378
发放贷款及垫款	-	-	-	-
存货	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	329,762,806	359,388,932	-	-
流动资产合计	2,148,227,002	1,922,827,002	1,575,564,378	1,799,949,593
非流动资产				
可供出售金融资产	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
长期应收款	-	-	569,779,353	224,000,000
长期股权投资	4,851,543,018	4,803,302,759	4,555,538,763	4,502,795,299
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	2,258,514	2,590,928	2,285,931	3,110,169
在建工程	4,254,555	4,254,555	4,254,555	4,154,555
工程物资	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	1,081,600	1,081,600	-	-
非流动资产合计	4,879,137,687	4,831,229,842	5,151,858,602	4,754,060,023
资产总计	7,027,364,688	6,754,056,844	6,727,422,980	6,554,009,616

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,024,760	1,054,272	583,997	604,122
应交税费	2,791,201	81,021	200,978	189,945
应付利息	57,740,000	24,740,000	-	24,740,000
应付股利	89,384,771	-	24,740,000	-
其他应付款	57,757,291	53,212,439	151,793,278	80,557,803

吸收存款及同业存放		-	-	-
一年内到期的非流动负债	999,739,094	998,953,094	25,158,403	25,119,228
流动负债合计	1,208,437,117	1,078,040,826	202,476,656	131,211,098
非流动负债				
长期借款	182,000,000	-	-	25,067,538
应付债券	-	-	997,430,601	995,996,732
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
非流动负债合计	182,000,000	-	997,430,601	1,021,064,270
负债合计	1,390,437,117	1,078,040,826	1,199,907,257	1,152,275,368
股东权益				
股本	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	137,870,708	135,268,070	135,268,070	135,268,070
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	307,572,370	307,572,370	275,772,995	244,771,647
未分配利润	1,506,844,340	1,548,535,424	1,431,834,504	1,337,054,377
股东权益合计	5,636,927,572	5,676,016,018	5,527,515,723	5,401,734,248
负债及股东权益总计	7,027,364,688	6,754,056,844	6,727,422,980	6,554,009,616

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	-	-	-	-
二、营业总成本	-	-	-	-
其中：营业成本	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-
销售费用	-	-	-	-
管理费用	15,945,654	38,268,072	40,554,722	43,268,663
财务费用	21,904,519	16,572,487	3,672,509	20,649,565
资产减值损失	29,841,169	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-4,807,240	4,807,240	-
投资收益	145,753,593	377,681,347	349,198,917	428,513,559
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,753,593	369,106,752	340,951,293	383,693,068
三、营业利润	78,062,251	318,033,548	309,778,926	364,595,331

加：营业外收入	3,076	161,389	234,557	7,802,927
其中：非流动资产处置利得	-	61,389	77,557	-
减：营业外支出	-	201,195	-	25,939
其中：非流动资产处置损失	-	1,195	-	-
四、利润总额	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319
减：所得税费用	-	-	-	-
五、净利润	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
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	-	-	-	-
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,710,867	4,558,597	157,000	23,000
经营活动现金流入小计	14,710,867	4,558,597	157,000	23,000
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	5,295,588	14,609,594	17,383,207	13,774,031
支付的各项税费	433,422	200,979	4,697	139,074
支付其他与经营活动有关的现金	11,424,793	22,644,556	22,066,270	28,828,992
经营活动现金流出小计	17,153,802	37,455,129	39,454,174	42,742,097
经营活动产生的现金流量净额	-2,442,935	-32,896,532	-39,297,174	-42,719,097
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	196,967,062	268,574,595	40,280,018	708,118,082
取得投资收益所收到的现金	319,077,930	219,529,587	253,805,243	337,180,743
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	72,358	209,238	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	252,274,317	431,475,459	430,299,622
投资活动现金流入小计	516,044,992	740,450,857	725,769,958	1,475,598,447
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,740	2,083,725	150,610	379,653
投资支付的现金	104,752,700	70,000,000	329,991,424	894,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	228,063,259	403,807,788	400,490,403

投资活动现金流出小计	104,812,440	300,146,984	733,949,822	1,294,870,056
投资活动产生的现金流量净额	411,232,552	440,303,873	-8,179,864	180,728,391
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	182,000,000	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	182,000,000	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	25,158,403	25,028,363	27,448,725
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	402,600	237,183,341	252,506,729	197,621,318
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	75,215,503	-	-
筹资活动现金流出小计	402,600	337,557,247	277,535,092	225,070,043
筹资活动产生的现金流量净额	181,597,400	-337,557,247	-277,535,092	-225,070,043
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-643	-1,757,889	-114,156	2,322,734
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	590,386,374	68,092,205	-325,126,286	-84,738,015
加：年初现金及现金等价物余额	796,516,479	727,863,775	1,052,990,061	1,137,728,076
六、年末现金及现金等价物余额	1,386,902,853	795,955,980	727,863,775	1,052,990,061

二、合并报表范围的变化

本公司的合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。2013年—2016年1-6月发行人合并范围变化情况如下：

序号	公司名称	变动年份	变动情况	合并范围发生变更的原因
1	贵州鸽牌长通电线电缆有限公司	2014 年	减少	2014 年股权转让
2	重庆机电控股集团财务有限公司	2013 年	增加	2013 年 1 月新设
3	新疆福保田采棉服务有限公司	2015 年	增加	2015 年 6 月新设
4	重庆江北机械有限责任公司	2016 年	减少	2016 年 1 月控股权转让

最近三年一期内公司合并范围变化较小，且涉及企业规模较小，对公司影响不大。

三、最近三年及一期主要财务数据和财务指标

（一）主要财务数据和财务指标

项目	2016年6月30日/2016年1-6月	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
总资产（亿元）	148.56	148.78	137.56	129.82
总负债（亿元）	79.94	81.36	72.98	68.69
所有者权益（亿元）	68.62	67.42	64.58	61.13
营业总收入（亿元）	47.93	90.10	94.86	97.01
利润总额（亿元）	2.34	5.04	6.11	5.63
净利润（亿元）	2.05	4.46	5.44	5.21
归属于母公司股东的净利润（亿元）	1.64	3.97	4.93	4.87
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润（亿元）	0.57	1.21	1.99	2.99
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-4.45	3.34	0.78	0.21
投资活动产生现金流量净额（亿元）	2.50	0.59	-3.79	-3.18
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	0.58	-0.52	-2.86	-4.36
流动比率	1.37	1.33	1.62	1.70
速动比率	1.04	0.98	1.22	1.27
资产负债率	53.81%	54.69%	53.05%	52.91%
债务资本比率	0.54	0.55	0.53	0.53
营业毛利率	10.85%	11.79%	11.79%	11.89%
总资产报酬率	1.92%	4.37%	5.29%	5.31%
加权平均净资产收益率	2.57%	6.45%	8.35%	8.75%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	0.88%	1.96%	3.37%	5.37%
EBITDA（亿元）	4.07	8.82	9.41	9.02
EBITDA 全部债务比	9.16	4.23	3.81	3.60
EBITDA 利息保障倍数	5.84	5.39	5.54	6.10
应收账款周转率	2.02	4.26	4.50	4.77
存货周转率	1.86	3.45	3.85	4.13

上述财务指标的计算方法：

全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+一年内到期的非流动负债+应付票据+交易性金融负债+应付短期债券

长期债务=长期借款+应付债券

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

总资产报酬率=（利润总额+财务费用）/平均资产总额

加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务比=全部债务/EBITDA

EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

（二）最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算的最近三年及一期的每股收益和净资产收益率如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
扣除非经常性损益前指标				
基本每股收益（元/股）	0.06	0.11	0.13	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.11	0.13	0.13
加权平均净资产收益率	2.57%	6.45%	8.35%	8.75%
扣除非经常性损益后指标				
基本每股收益（元/股）	0.02	0.03	0.05	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.03	0.05	0.08
加权平均净资产收益率	0.88%	1.96%	3.37%	5.37%

上述财务指标的计算方法如下：

1、基本每股收益可参照如下公式计算：

基本每股收益=P÷S

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释后每股收益达到最小。

3、加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

四、发行人有息债务情况

截至2015年末，公司的有息债务总额为362,717.36万元，具体结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)
短期有息债务	295,085.51	81.35
短期借款	87,858.65	24.22
吸收存款及同业存放	85,290.83	23.51
一年内到期的长期借款	19,147.03	5.28
一年内到期的融资租赁款	2,893.70	0.80
一年内到期的应付债券	99,895.31	27.54
长期有息债务	67,631.85	18.65
长期借款	55,850.00	15.40
应付融资租赁款	11,781.85	3.25
合计	362,717.36	100.00

截至2015年末，公司的有息债务的期限结构如下：

单位：万元

期限	金额	占比(%)
----	----	-------

1 年以内	295,085.51	81.35
1-2 年	2,000.00	0.55
2-3 年	3,000.00	0.83
3-4 年	20,681.85	5.70
4-5 年	8,000.00	2.21
5 年及以上	33,950.00	9.36
合计	362,717.36	100.00

截至2015年末，公司的有息债务的信用融资与担保融资的结构如下：

单位：万元

期限	金额	占比(%)
信用借款	78,908.64	21.75
抵押借款	67,600.00	18.64
保证借款	16,347.03	4.51
资产抵押融资租赁	14,675.55	4.05
吸收存款及同业存放	85,290.83	23.51
担保债券	99,895.31	27.54
合计	362,717.36	100.00

五、本次发行后公司资产负债结构的变化

本期债券发行完成后将引起公司资产负债结构的变化。假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为2016年6月30日；
- 2、假设本期债券的募集资金净额为15亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 3、假设本期债券募集资金净额15亿元计入2016年6月30日的资产负债表；
- 4、本期债券募集资金15亿元，假设其中10亿元用于偿还2011年发行的公司债券，2.65亿元用于偿还金融机构借款，其余募集资金用于补充公司流动资金；
- 5、假设本次债券于2016年6月30日完成发行。

基于上述假设，本期债券发行对公司资产负债结构的影响如下表：

合并资产负债表

单位：万元

项 目	债券发行前	债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产合计	903,525.06	927,025.06	23,500.00
非流动资产合计	582,052.28	582,052.28	0.00



项 目	债券发行前	债券发行后（模拟）	模拟变动额
资产总计	1,485,577.35	1,509,077.35	23,500.00
流动负债合计	660,210.33	533,710.33	-126,500.00
非流动负债合计	139,192.14	289,192.14	150,000.00
负债合计	799,402.47	822,902.47	23,500.00
资产负债率	53.81%	54.53%	0.72%

母公司资产负债表

单位：万元

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产合计	214,822.70	264,822.70	50,000.00
非流动资产合计	487,913.77	487,913.77	0.00
资产总计	702,736.47	752,736.47	50,000.00
流动负债合计	120,843.71	20,843.71	-100,000.00
非流动负债合计	18,200.00	168,200.00	150,000.00
负债合计	139,043.71	189,043.71	50,000.00
资产负债率	19.79%	25.11%	5.33%

第七节 本次募集资金运用

一、本期债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司董事会于2015年10月20日审议通过，并经2015年度第一次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请发行不超过15亿元（含15亿元）的公司债券。

二、募集资金运用计划

根据第三届董事会2015年度第五次临时会议决议，本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟将其中10亿元用于偿还2011年发行的五年期公司债券，2.65亿元用于偿还子公司金融机构借款，其余募集资金用于补充子公司流动资金，上述安排具有必要性和合理性，有利于优化公司债务结构及尽可能节省公司利息费用。

（一）偿还公司债券

截至2016年6月30日，公司应付债券余额为99,973.91万元，全部为本公司于2011年度发行的公司债券（11重机债）。截至2016年6月末，该债券主要情况如下：

单位：万元

项 目	期限	发行日期	面值总额	利息调整	期末余额	期末应付利息
11 重机债	5 年	2011 年 8 月	100,000.00	-26.09	99,973.91	5,774.00

2016年8月16日，公司通过自筹资金已将“11重机债”的全部本息兑付，本次公开发行后，若最终募集资金低于10亿元（含10亿元），公司将全部用于置换前期偿还“11重机债”的自筹资金。

（二）偿还公司银行借款

综合考虑公司借款到期时间，本期债券募集资金暂定还款计划如下：

单位：万元

借款人	贷款方	贷款期限	贷款余额	公司债券拟偿还金额
重庆机床（集团）有限公司	农商行	2015.9.2-2016.9.1	1,000.00	1,000.00
重庆机床（集团）有限公司	农商行	2015.9.8-2016.9.7	4,000.00	4,000.00

重庆机床(集团)有限公司	工商银行	2015.8.10-2016.7.22	1,000.00	1,000.00
重庆机床(集团)有限公司	工商银行	2015.3.13-2016.3.9	2,000.00	2,000.00
重庆机床(集团)有限公司	工商银行	2015.2.2-2016.1.7	2,000.00	2,000.00
重庆机床(集团)有限公司	工商银行	2015.5.18-2016.5.18	3,500.00	3,500.00
重庆机床(集团)有限公司	光大银行	2015.9.15-2016.3.15	5,000.00	5,000.00
重庆水泵厂有限责任公司	工商银行	2015.3.24-2016.3.24	1,000.00	1,000.00
吉林重通成飞新材料股份有限公司	中国银行	2015.7.20-2016.7.19	5,000.00	5,000.00
綦江齿轮传动有限公司	中国银行	2015.10.15-2016.10.14	2,000.00	3,000.00
合计			26,500.00	26,500.00

本期债券募集资金到账后,公司将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要,本着有利于优化公司债务结构,尽可能节省公司利息费用的原则,灵活安排偿还所借银行贷款。对募集资金到账前已用自筹资金归还已到期的银行借款部分,公司将使用本期债券募集资金予以置换。

(三) 补充流动资金

根据公司未来期间的经营规划,公司经营规模扩大将面临较大的资金需求。因此补充营运资金是十分必要的,将显著提升公司的抗风险能力,优化财务结构,支持公司的长期发展,故本次债券募集资金用于偿还公司债券和银行借款后,将剩余募集资金(不超过23,500.00万元)用于补充全资子公司的流动资金。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

(一) 对发行人资产负债结构的影响

本期债券发行完成且全部用于补充公司营运资金后,以2016年6月30日公司财务数据为基准,假设按15亿元发行,在不考虑融资过程中所产生相关费用的情况下,发行人合并财务报表的资产负债率水平将由发行前的53.81%增至发行后的54.53%;母公司财务报表的资产负债率水平将由发行前的19.79%增至发行后的25.11%,资产负债率仍处于合理水平,通过债务融资将使发行人可以有效利用财务杠杆来提高盈利水平,也可改善公司的债务结构;合并财务报表的非流动负债占负债总额的比例将由发行前的17.41%增至发行后的35.14%,母公司财务报表的非流

动负债占负债总额的比例将由发行前的13.09%增至发行后的88.97%，由于非流动债务融资比例有较大幅度的提高，可以显著提高发行人的长期债务融资比重，从而有利于优化公司负债结构。

（二）对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，按照2016年6月30日的财务数据模拟计算，在不考虑融资过程中所产生相关费用的情况下，本公司合并报表的流动比率、速动比率将分别从1.37倍、1.04倍提高至1.74倍、1.33倍，母公司报表的流动比率将分别从1.78倍提高至12.71倍（母公司流动比率与速动比率相同）。公司流动比率将有较为明显的提高，流动资产对流动负债的覆盖能力有所提升，短期偿债能力将进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将显著改善公司债务结构，进一步增强公司短期偿债能力，为公司业务发展提供稳定的中长期资金支持，有助于提高公司盈利能力和核心竞争力。

四、募集资金专项账户管理安排

（一）募集资金的存放

为方便募集资金的管理、使用和对使用情况的监督，发行人已在华夏银行股份有限公司重庆分行开立了募集资金专项账户，账户信息如下：

户名：重庆机电股份有限公司

开户银行：华夏银行股份有限公司重庆分行

银行账户：11250000000677559

（二）募集资金监管机制安排

1、发行人内部建立了募集资金监管体系

为规范公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规及规范性文件，并结合自身的实际情况，公司制定了《重庆机电股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券募集资金管理办法》，对本次公司债券募集资金的使用进行规范管理，主要内容如下：

“第三条 公司应当在募集资金到账后一个月内与受托管理人、存放募集资金的

商业银行签订专项账户存储三方监管协议(以下简称“协议”)。协议至少应当包括以下内容:

- (一) 公司应当将募集资金集中存放于专项账户中;
- (二) 商业银行应当每月向公司提供专项账户银行对账单,并抄送受托管理人;
- (三) 受托管理人可以随时到商业银行查询专项账户资料;
- (四) 商业银行将对专项账户内资金使用进行监督管理,对未按照募集说明书约定使用募集资金的情况,商业银行有权拒绝公司的划款指令;
- (五) 公司、商业银行、受托管理人的违约责任。

上述协议在有效期届满前因受托管理人或商业银行变更等原因提前终止的,公司应当自协议终止之日起一个月内与相关当事人签订新的协议。

第四条 公司应当保证募集资金的使用与公司债券募集说明书的承诺相一致,即本期债券的募集资金扣除发行费用后,将其中10亿元用于偿还2011年发行的公司债券,2.65亿元用于偿还金融机构借款,其余募集资金用于补充公司流动资金。

用于偿还2011年发行的公司债券的募集资金在公司确保募集资金使用的真实性和公允性的情况下,经办部门办理公司债归还审批手续,财务部于债券到期日前完成资金偿付。

用于偿还金融机构借款和补充流动资金的募集资金可在公司确保募集资金使用的真实性和公允性的情况下,由公司直接分拨给全资子公司,在每个付息日(或还本日)前五个工作日,由公司向各使用本次募集资金的全资子公司下发《债券本息收款通知》,各全资子公司在收到《债券本息收款通知》后将款项划给公司。

第五条 公司募集资金到账后,资金使用必须严格履行公司债券募集资金审批手续,由公司财务部提出公司债券募集资金使用计划,由公司董事会批准。在公司债券募集资金使用计划内的资金使用,经公司本部部门负责人签字或全资子公司负责人签章后报财务部,由财务部审核后,逐级由财务负责人及总经理签字后予以付款。

募集资金限定用于公司对外公布的募集资金投向的项目,未经公司股东大会依法作出决议,不得改变公司募集资金的用途。使用募集资金要做到规范、公开、透明。

第六条 募集资金应当用于核准的用途,除金融类企业外,募集资金不得转借他人。公司不得将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、转借

他人、委托理财等财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，也不得将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。

公司应核实募集资金使用的真实性和公允性，禁止募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用，且禁止关联人利用募集资金获取不正当利益。”

在本次债券成功发行、募集资金到位后，公司将严格按照募集说明书披露的用途使用募集资金。

2、聘请募集资金专户监管银行

发行人为本期债券在华夏银行股份有限公司重庆分行开立募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，聘请华夏银行重庆分行担任募集资金专项账户监管银行，监管发行人上述募集资金专户的资金的接收、存储、划转与本息偿付。

3、聘请债券受托管理人

发行人聘请申万宏源承销保荐公司担任本期债券的受托管理人，对专项账户中募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。发行人将在募集资金到位后一个月内与债券受托管理人以及存放募集资金的银行订立三方监管协议。

在本期债券存续期内，受托管理人应当每年检查募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致，并在每年的受托管理事务报告中披露募集资金的使用和专项账户的运作情况。

公司债券存续期内，当发生募集资金使用情况和募集说明书不一致的情形，受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告。

第八节 备查文件

本募集说明书摘要的备查文件如下：

- 1、《审计报告》（普华永道中天审字【2016】第100056号）；
- 2、《审计报告》（普华永道中天审字【2016】第10113号）；
- 3、主承销商关于重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券之核查意见；
- 4、《北京市中伦律师事务所关于重庆机电股份有限公司公开发行公司债券的法律意见书》；
- 5、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券信用评级分析报告》（信评委函字【2016】G057-3号）；
- 6、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券受托管理协议》；
- 7、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券之债券持有人会议规则》；
- 8、担保函和担保协议；
- 9、担保人2015年度《审计报告》（天健审【2016】8-234号）；
- 10、中国证监会核准本次发行的其他文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书及摘要。



(本页无正文，为《重庆机电股份有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书摘要》之
签章页)

