



中国通用技术（集团）控股有限责任公司
China General Technology (Group) Holding Co., Ltd.

中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据募集说明书

发行人	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司
主体评级结果	AAA 展望：稳定
债项评级结果	AAA
担保情况	无
本期发行金额	20 亿元
发行期限	10 年

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：

ICBC  中国工商银行

联席主承销商：



二〇二四年八月

声明与承诺

本公司发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不代表对本期债务融资工具的投资风险作出任何判断。投资者购买本公司发行的本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司已批准本募集说明书，及时、公平地履行信息披露义务，本公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带法律责任。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及中国银行间市场交易商协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

本公司已就本募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债务融资工具发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的债务融资工具，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目 录

重要提示.....	4
第一章 释义.....	8
第二章 风险提示及说明.....	11
第三章 发行条款.....	17
第四章 募集资金运用.....	21
第五章 企业基本情况.....	22
第六章 企业主要财务状况.....	105
第七章 企业资信状况.....	186
第八章 债务融资工具信用增进.....	190
第九章 税项.....	191
第十章 信息披露安排.....	193
第十一章 持有人会议机制.....	197
第十二章 受托管理人机制.....	205
第十三章 主动债务管理.....	206
第十四章 投资人保护条款.....	210
第十五章 违约、风险情形及处置.....	211
第十六章 发行有关机构.....	214
第十七章 备查文件.....	218
附录：各项财务指标的计算公式.....	220

重要提示

一、发行人主体提示

（一）核心风险提示

1、财务风险

公司的存货主要包括各种原材料、自制半成品及库存商品等，其中自制半成品及库存商品为最主要的组成部分。近三年及一期末，公司存货分别为 1,814,810.42 万元、2,248,930.61 万元、2,567,819.97 万元和 2,736,220.21 万元，占流动资产比重分别为 12.78%、13.20%、15.59%和 15.37%，为流动资产的重要组成部分。由于自制半成品及库存商品价格呈波动状态，即使发行人坚持贯彻实行“减应收、压库存”的风险控制策略，按照企业会计准则规定计提了相应的减值准备，若未来价格大幅下降，发行人依然有面临存货跌价的风险。

2、经营风险

贸易业务是公司的重要营业收入来源，近三年，该业务所在的贸易与工程服务块对发行人营业收入的贡献均超过 50%。发行人贸易业务品种主要包括电子产品、大宗商品、海外工程成套设备、医药产品等，易受国际经济和国内外贸易形势影响出现大幅波动。目前国内外贸易形势复杂，存在诸多不确定性因素，未来发行人贸易板块的营业收入和盈利能力均可能受国内外贸易环境影响，对发行人贸易规模持续增长带来一定压力。

3、行业风险

发行人贸易业务主要品种包含电子产品、大宗商品、海外工程成套设备、医药产品等多种产品，其中个别产品下游客户集中度较高。如果发行人与主要客户合作关系发生不利变化，可能将对发行人的正常生产经营产生一定影响。但考虑到发行人贸易品种众多，单一品种对营业收入的影响较小，若单一客户合作关系发生不利变化，对发行人持续盈利能力的影响较弱。

（二）情形提示

发行人近一年以来不涉及 MQ.8 表（股权委托管理）、MQ.4 表（重大资产重组）的情形。

发行人近一年涉及 MQ.7（涉及重要事项）如下列所示：

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人实缴资本变更为人民币 108.0479 亿元，主要是 2023 年发行人收到财政部资本经营预算资金 12.5 亿元，2023 年增加实收资本 12.5 亿元。

发行人 2023 年 4 月 3 日发布公告，2019 年发行人通过公开招标方式，选聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为 2019-2021 年度公司财务决算审计机构。2021 年度财务决算审计工作已经完成，审计机构服务期满。按照按照《中央企业财务决算审计工作规则》（国资发评价〔2004〕173 号）和《财政部国资委关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》（财会〔2011〕24 号）相关要求，发行人通过公开招标方式选聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为 2022-2023 年度公司财务决算审计机构。本次变更事项已经发行人 2022 年第九次董事会审议，并于近期收到国务院国资委核准复函（财管函〔2023〕201 号）。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已完成了与前任会计师就发行人年报审计情况的交接工作。

发行人 2024 年 2 月 29 日发布公告，根据工作需要，按照中央企业领导人员任职年龄有关规定，免去陆益民同志的中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事、总经理、党组副书记职务，退休。经国务院国资委研究，冯永强、高一斌不再担任中国通用技术（集团）控股有限责任公司外部董事职务。截至公告披露日，上述变动已经有权机构决议，工商变更登记手续正在办理中。

发行人 2024 年 5 月 30 日发布公告，经国务院国资委研究，聘任石晟怡、吴盛悦、高一斌为中国通用技术（集团）控股有限责任公司外部董事，朱鸿杰不再担任集团公司外部董事职务。截至公告披露日，上述变动已经有权机构决议，工商变更登记手续正在办理中。

发行人 2024 年 7 月 1 日发布公告，发行人召开领导班子（扩大）会议。受中央组织部领导委托，中央组织部有关干部局主要负责同志宣布了党中央关于中国通用技术（集团）控股有限责任公司总经理任职的决定：崔志成同志任中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事、总经理、党组副书记。发行人召开党组专题会，宣布中共中央组织部对于通用技术集团领导班子调整的决定：姚建红同志任中国通用技术（集团）控股有限责任公司副总经理、党组成员。相关任职，按有关法律和章程的规定办理。截至公告披露日，上述变动相关的任职流程及工商变更登记手续正在办理中。

2024 年 8 月，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》（〔2024〕78 号），证监会责令其改正，给予警告，没收业务收入，处以罚款并暂停从事证券服务业务 6 个月。2024 年 3 月，立信会计师事务所（特殊普通合伙）收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》（〔2024〕25 号），证监会责令其改正，没收业务收入并处以罚款。上述行政处罚涉及签字注册会计师及项目负责人员均未参与过发行人的审计工作，经办发行人业务的签字注册会计师及项目负责人员均未参与过上述行政处罚涉及项目，相关处罚对发行人本次发行债务融资工具不构成影响。

二、发行条款提示

无。

三、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，“持有人会议机制”章节中“三、（四）”所列情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效，参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款、调整选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制等、调整受托管理人或受托管理协议条款等、转移本期债务融资工具清偿义务、变更可能会严重影响持有人收取本期债务融资工具本息的其他约定等所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

（二）受托管理人机制

本期债务融资工具无受托管理人。

（三）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意

征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

（四）违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

【重组并以其他方式偿付】发行人和持有人可协商以其他方式偿付本期债务融资工具，需注销本期债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

（五）投资人保护条款

无。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用名词释义

通用技术集团/公司/发行人/集团/本公司	指	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
非金融企业债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的有价证券
债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在到期后还本付息的债务融资工具
本期债务融资工具/本期中期票据	指	本期发行金额为人民币 20 亿元的中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据
本次发行	指	本期债务融资工具的发行
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
主承销商	指	中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司
主承销方	指	与发行人签署“承销协议”并接受发行人委托负责承销“承销协议”项下债券融资工具的主承销商和联席主承销商（若有）/副主承销商（若有）
承销团	指	主承销方为本期债务融资工具而与承销商组成的债务融资工具承销团队
存续期管理机构	指	中国工商银行股份有限公司
承销商	指	与主承销商签署承销团协议，接受承销团协议与本次发行有关文件约束，参与本期债务融资工具簿记建档的机构
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购数量意愿的程序，该程序由簿记管理人和发行人共同监督
簿记管理人	指	制定簿记建档程序及负责实际簿记建档操作者，本期债务融资工具发行期间由中国工商银行股份有限公司担任
承销协议	指	主承销商与发行人签订的《中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2022-2024 年度非金融企业债务融资工具承销协议》
余额包销	指	主承销商按照承销协议的规定，在承销期结束

		时，将售后剩余的本期债务融资工具全部自行购入的承销方式
银行间市场	指	全国银行间债券市场
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指	国家规定的法定节假日和休息日
元	指	人民币元
近三年及一期	指	2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月

二、公司相关词语释义

国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
机床公司	指	通用技术集团机床有限公司
医疗健康/健康事业部	指	医药医疗健康事业部
高新材料	指	通用技术高新材料集团有限公司
沈阳机床	指	通用技术集团沈阳机床有限责任公司
沈机股份	指	沈阳机床股份有限公司
大连机床	指	通用技术集团大连机床有限责任公司
机床研究院	指	通用技术集团机床工程研究院有限公司
哈量公司	指	通用技术集团哈尔滨量具刃具有限责任公司
齐二机床	指	通用技术齐齐哈尔二机床有限责任公司
天津一机	指	天津第一机床有限公司
环球医疗	指	通用环球医疗集团有限公司
通用医疗	指	通用技术集团医疗健康有限公司
国中康健	指	国中康健集团有限公司
航天医科	指	航天医疗健康科技集团有限公司
中国医药	指	中国医药健康产业股份有限公司
中仪公司	指	中国仪器进出口集团有限公司
新兴公司	指	中国新兴集团有限责任公司
中技公司	指	中国技术进出口集团有限公司
中机公司	指	中国机械进出口（集团）有限公司
咨询公司	指	中国通用咨询投资有限公司
邮电器材	指	中国邮电器材集团有限公司
中轻公司	指	中国轻工业品进出口集团有限公司
海经公司	指	中国海外经济合作有限公司
中国汽研	指	中国汽车工程研究院股份有限公司

中纺院	指	中国纺织科学研究院有限公司
资本公司	指	通用技术集团资本有限公司
投资公司	指	通用技术集团投资管理有限公司
财务公司	指	通用技术集团财务有限责任公司
国际公司	指	通用技术集团国际控股有限公司
宝石花医疗	指	宝石花医疗健康投资控股集团有限公司
康养公司	指	通用技术集团健康养老产业有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《条例》	指	《企业国有资产监督管理暂行条例》
《监事会条例》	指	《国有企业监事会暂行条例》

第二章 风险提示及说明

投资者购买本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债务融资工具依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如发行人未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商与承销团成员不承担兑付义务及任何连带责任。投资者在评价和认购本期债务融资工具时，应特别认真的考虑下列各种风险因素：

一、本期债务融资工具的投资风险

（一）利率风险

在本期债务融资工具存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期债务融资工具的相对收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期债务融资工具将在银行间债券市场上进行流通，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将本期债务融资工具变现，存在一定的交易流动性风险。

（三）偿付风险

在本期债务融资工具的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期债务融资工具本息按时足额偿付。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、经营活动现金流持续净流出且波动较大的风险

近三年及一期，发行人经营活动现金净流量分别为-580,652.55 万元、-137,043.94 万元、142,974.97 万元和-579,317.28 万元，经营活动现金流量净额波动较大，主要是发行人部分业务存在季节性周期性垫资行为，但均严格执行审批程序，处于正常经营状态，发行人存在未来经营现金流为负的风险。

2、存货跌价的风险

公司的存货主要包括各种原材料、自制半成品及库存商品等，其中自制半成品及库存商品为最主要的组成部分。近三年及一期末，公司存货分别为1,814,810.42 万元、2,248,930.61 万元、2,567,819.97 万元和 2,736,220.21 万元，

占流动资产比重分别为 12.78%、13.20%、15.59%和 15.37%，为流动资产的重要组成部分。由于自制半成品及库存商品价格呈波动状态，即使发行人坚持贯彻实行“减应收、压库存”的风险控制策略，按照企业会计准则规定计提了相应的减值准备，若未来价格大幅下降，发行人依然有面临存货跌价的风险。

3、应收账款回收风险

近三年及一期末，应收账款金额分别为 3,076,294.51 万元、3,853,063.87 万元、3,660,753.12 万元和 3,953,622.91 万元，占流动资产比例分别为 21.66%、25.12%、22.23%和 22.22%。发行人应收账款数额较大的主要原因系建筑施工业务、工程承包业务存在一定周期性。截至 2023 年末，发行人应收账款计提坏账准备 1,001,365.31 万元，占当期应收账款账面余额的 21.48%。发行人已按照企业会计准则，计提了应收账款坏账准备，若应收账款不能如期回收，公司将可能面临一定的呆坏账风险。

4、流动负债占比较高的风险

近三年及一期末，发行人流动负债总额分别为 10,525,937.49 万元、12,710,150.44 万元、14,372,275.54 万元和 14,035,311.29 万元，流动负债占负债总额的比例分别为 62.83%、67.49%、69.56%和 65.24%，占比较高。发行人流动负债主要由短期借款、应付账款及预收款项组成，流动负债占比呈波动趋势，但总体水平依旧较高，短期偿债压力较大，可能使公司面临一定的短期偿债风险。

5、投资收益占比较大风险

近三年，发行人投资收益分别为 240,918.31 万元、382,962.75 万元、183,569.23 万元和 74,114.67 万元，分别占当期营业利润的 114.33%、67.01%、28.39%及 40.95%；近三年发行人投资收益是营业利润的重要组成部分；投资收益主要来自长期股权投资收益、处置或持有可供出售金融资产等。若该类资产公允价值出现大幅波动，可能会对发行人利润水平产生一定影响。

6、未分配利润占比较高的风险

近三年及一期，发行人未分配利润分别为 2,074,645.71 万元、2,298,899.45 万元、2,473,518.38 万元和 2,536,673.74 万元，占当期所有者权益的比重分别为 25.77%、25.77%、26.21%及 26.47%，占比较高。若公司未来进行较大规模的利润分配，将可能对所有者权益产生一定影响。

7、汇率波动风险

随着公司国际化经营步伐加快，公司产品出口、境外投资、并购等经营行为不断增加，公司经营业务一定程度上受到人民币汇率波动的影响。如果人民币汇率上涨，将逐步削弱公司出口产品的价格吸引力，进而影响公司出口产品的销售

收入。公司的海外收入从合同签订到实际收款之间存在时间间隔，海外采购从合同签订到实际付款之间也同样存在一定时间间隔，上述的时间间隔也导致公司存在一定的汇率风险敞口，汇率的变动可能给公司带来汇兑损失。人民币汇率改革后的汇率政策更加市场化，汇率的波动可能更为频繁。目前，境内可以对冲汇率风险的金融工具较少，且资本市场对于金融衍生工具的运用趋于谨慎，一定程度上限制了公司控制汇率风险的能力。

（二）经营风险

1、主营业务受国内外贸易形势影响的风险

贸易业务是公司的重要收入来源，近三年，该业务所在的贸易与工程服务板块对发行人营业收入的贡献均超过 50%。发行人贸易业务品种主要包括电子产品、大宗商品、海外工程成套设备、医药产品等，易受国际经济和国内外贸易形势影响出现大幅波动。目前国内外贸易形势复杂，存在诸多不确定性因素，未来发行人贸易板块的营业收入和盈利能力均可能受国内外贸易环境影响，对发行人贸易规模持续增长带来一定压力。

2、在执行项目成本增加的风险

公司目前正在执行和深度开发的大型成套设备出口与海外工程承包项目涉及燃煤电站、轻轨电动车组、铁路、化肥厂等领域。能源、原材料等物资供应和价格的稳定性会对公司海外工程承包业务产生一定影响，若其价格上涨，将导致国内设备供货厂家履约能力降低，使公司在执行项目成本增加，对公司利润产生影响。

3、海外工程承包业务面临的政治和经济风险

目前，公司海外工程承包业务市场主要分布在印尼、孟加拉、马来西亚等新兴经济体和发展中国家，这些国家和地区的基础设施投资建设需求相对旺盛，市场空间大。但发展中国家存在的政治和经济不稳定因素相对较多，可能会对公司相关项目执行产生一定影响。

4、租赁业务风险

近几年发行人融资租赁业务发展速度较快，若承租人或交易对手无法或不愿履行合同还款义务或承诺，发行人可能蒙受一定的经济损失。

5、贸易业务客户集中度较高的风险

发行人主要贸易品种包含电子产品、大宗商品、海外工程成套设备、医药产品等多种产品，其中个别产品下游客户集中度较高。如果发行人与主要客户合作关系发生不利变化，可能将对发行人的正常生产经营产生一定影响。但考虑到发

行人贸易品种众多，单一品种对营业收入的影响较小，若单一客户合作关系发生不利变化，对发行人持续盈利能力的影响较弱。

6、施工安全风险

发行人主营业务涉及建筑施工业务，建筑施工作业主要在露天、高空作业，面临建筑施工作业的固有危险，如设备失灵、土方塌陷、工业意外、火灾及爆炸风险；加之技术、操作问题，施工环境存在一定的危险性，可能出现人身伤害、业务中断、财产及设备损坏、污染及环境破坏事故，从而有可能影响工期、损害本公司的信誉或给公司造成经济损失。发行人十分注重施工安全管理，根据多年的专业经验形成了完善的工程管理制度体系并在各级公司施工的项目中得到充分有效的执行，并根据国家规定对所有工程投保了建筑职工意外伤害险，但如果公司管理制度未能贯彻或公司未能就上述任何原因导致的风险获得有效保障，可能会产生重大成本费用或导致重大损失；该问题如不能妥善处理甚至有可能损害本公司的信誉，削弱公司赢得更多项目的能力。

7、未决诉讼风险

如本募集说明书“第六章发行人主要财务状况”之“八、或有事项”之“（二）未决诉讼”所述。截至 2024 年 3 月末，发行人及下属各级公司尚有各类未结案件 819 件，总涉案金额 90 亿元。未结案件中，被诉案件 593 件，被诉金额 29.7 亿元。

发行人根据相关会计准则的要求就这些未决诉讼进行了谨慎处理，但由于最终诉讼结果及其履行情况尚未确定，不能排除对公司未来财务状况和经营成果产生其他未知的不利影响的风险。

8、子公司亏损风险

发行人存在子公司年度或即期经营亏损情况。主要原因一是受国内外贸易形势复杂、房地产市场遇冷等影响，二是按照相关准则部分子公司计提资产减值准备形成账面亏损。如子公司因市场形势持续亏损，可能对发行人的整体盈利能力产生影响。考虑到发行人主营业务广泛，子公司亏损规模有限，对发行人盈利能力的持续影响较弱。

（三）政策风险

1、药品价格政策风险

随着医药卫生体制改革的进一步深化和新医改的逐步落实，我国药品定价中长期沿用的价格管制政策正逐步打破。自 2015 年 6 月 1 日起国家取消绝大部分药品政府定价，同步完善药品采购机制，强化医保控费作用，强化医疗行为和价格行为监管，建立以市场为主导的药品价格形成机制。根据 2016 年印发的《“健

康中国 2030”规划纲要》，明确提出要落实医疗机构药品、耗材采购主体地位，鼓励联合采购，完善国家药品价格谈判机制，加强对市场竞争不充分药品和高值医用耗材的价格监管，建立药品价格信息监测和信息公开机制，有效控制医药费用不合理增长，不断解决人民群众看病就医问题。2019 年，国家医疗保障局印发《关于做好当前药品价格管理工作的意见》，预计今后政府有关部门将采取措施进一步改革药品价格形成机制，合理调整政府定价方位，改进药品定价方法，健全医药价格检测体系，规范企业自主定价行为。政府基本医疗保障制度覆盖面的扩大，对药品价格的更严格管理以及药品降价政策仍可能对公司产生不利影响。

2、环保政策风险

药品生产过程中会产生废水、粉尘、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会对环境及人民生活带来不良后果。同时，随着人民生活水平的不断提高及社会对环保意识的不断增强，国家及地方政府未来可能颁布新的法律法规，提高环保标准，这将会加大发行人的环保支出。

（四）管理风险

1、子公司管理的风险

公司近年来并购整合力度加大，下属子公司一定程度上增加了公司经营管理、组织、财务及生产管理的难度，对内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不足的管理风险，并对公司的运营业绩造成不利影响。

2、多元化经营风险

公司业务领域涵盖先进制造与技术服务、医药医疗健康、贸易与工程服务等板块，主营业务范围逐步多元化。由于各业务板块生产经营及管理方面存在一定差异，若公司不能根据各板块实际经营需要及时配置相应技术、人才及管理制度，可能对公司生产经营产生不利影响。

3、人才储备风险

随着发行人业务规模的不断扩大，企业的管理模式和经营理念需要根据环境的变化而不断调整，因而对发行人的管理人员素质及人才引进提出了更高的要求。发行人如不能通过吸引和引进专业人才，进一步有效改善和优化公司管理结构，可能对未来的经营造成一定风险。

4、跨区域管理风险

发行人跨区域的经营，使其在信息传达、资金运作、税务筹划等方面存在一

定的管理风险。虽然发行人目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运作状况良好，但随着经营规模的进一步扩大，发行人在跨区域管理、经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将进一步增加。

第三章 发行条款

一、本期债务融资工具发行条款

1、债务融资工具名称:	中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据
2、发行人全称:	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
3、发行人及下属子公司待偿还债券余额:	截至募集说明书签署日，发行人本部及子公司待偿还的人民币债券余额 463.12 亿元，其中中期票据待偿还余额 164.5 亿元，超短期融资券待偿还余额 55 亿元，公司债待偿还余额 184 亿元，资产证券化产品待偿还余额 59.62 亿元
4、注册金额:	-
5、主承销商/簿记管理人:	中国工商银行股份有限公司
6、联席主承销商:	中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司
7、存续期管理机构:	中国工商银行股份有限公司
8、本期发行金额:	人民币 20 亿元（RMB 2,000,000,000.00 元）
9、期限:	10 年
10、接受注册通知书文号:	中市协注[2022]DFI50 号
11、偿付顺序:	本期债务融资工具的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务
12、年度计息天数:	平年 365 天，闰年 366 天
13、面值:	人民币壹佰元（即 100 元）
14、发行价格:	按面值发行
15、发行范围及对象:	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
16、承销方式:	主承销商余额包销
17、发行方式:	采用集中簿记建档，集中配售方式在全国银行间市场公开发售
18、发行利率确定方式:	采用固定利率方式，根据集中簿记建档结果确定
19、公告日期:	2024 年 8 月 19 日-8 月 20 日
20、发行日期:	2024 年 8 月 21 日-8 月 22 日
21、簿记建档日期:	2024 年 8 月 21 日-8 月 22 日
22、缴款日期:	2024 年 8 月 23 日
23、起息日期:	2024 年 8 月 23 日
24、债权债务登记日:	2024 年 8 月 23 日
25、上市流通日:	2024 年 8 月 26 日
26、付息日:	在债券存续期内，每年 8 月 23 日（如遇法定节假日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）

27、兑付日期:	2034 年 8 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）
28、兑付价格:	按面值兑付
29、兑付方式:	本期债务融资工具兑付前 5 个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期债务融资工具的兑付按照上海清算所的规定，由上海清算所代理完成兑付工作，相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。本次中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息。
30、信用评级:	发行人主体长期信用级别为 AAA 级，评级展望为稳定；本期债项信用级别为 AAA 级。以上评级结果引用自联合资信评估股份有限公司《中国通用技术（集团）控股有限责任公司主体长期信用评级报告》和《中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据信用评级报告》，本次引用已经联合资信评估股份有限公司书面确认。
31、登记、托管、结算安排:	本期债务融资工具据采用簿记建档、集中配售方式发行，上海清算所为本期债务融资工具的登记、托管、结算机构
32、簿记建档安排:	由簿记管理人安排簿记建档
33、托管方式:	实名记账式
34、担保状况:	本期债务融资工具不设担保
35、增进情况:	无
36、集中簿记建档支持机构:	北京金融资产交易所有限公司
37、适用法律:	本期债务融资工具所涉及的法律条款均适用中华人民共和国法律

二、本期债务融资工具发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期债务融资工具簿记管理人为中国工商银行股份有限公司，本期债务融资工具承销团成员须在 2024 年 8 月 21 日 9:00 至 2024 年 8 月 22 日 18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具簿记建档截止时间不得晚于簿记截止日 18:00。本期债务融资工具簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不

低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

（二）分销安排

1、认购本期债务融资工具的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2024年8月23日12:00前。

2、簿记管理人将在2024年8月23日通过集中簿记建档系统发送《中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年度第二期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配债务融资工具面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日12:00前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至工商银行指定账户：

收款人名称：中国工商银行股份有限公司

收款人账号：110400382

开户行：中国工商银行总行清算中心

开户行行号：102100099996

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期债务融资工具发行结束后，债务融资工具认购人可按照有关主管机构的规定进行债务融资工具的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期债务融资工具的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期债务融资工具进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期债务融资工具在债权债务登记日的次一工作日（2024年8月26日），即

可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第四章 募集资金运用

一、募集资金的使用

发行人本期中期票据发行规模为20亿元，发行人将根据本次发行结果将募集资金用于偿还发行人本部及子公司有息负债、补充流动资金等符合法律法规及监管机构允许的用途。截至2024年3月末，发行人合并口径有息债务合计1,147.30亿元，其中短期借款184.98亿元，长期借款442.58亿元，应付债券161.19亿元，一年内到期的非流动负债243.52亿元，短期融资券60亿元，其他有息债务55.04亿元。

二、发行人关于募集资金运用的承诺

1. 本期债务融资工具募集资金仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动，不存在违规使用的情况。
2. 本期债务融资工具募集资金不用于房地产行业。
3. 本期债务融资工具募集资金不用于金融行业。
4. 本期债务融资工具募集资金不用于股权投资。
5. 本期债务融资工具募集资金不用于购买理财产品。
6. 在本期债务融资工具存续期间，若因公司发展需要而变更募集资金用途，发行人将通过中国银行间市场交易商协会认可的信息披露平台提前进行公告。

第五章 企业基本情况

一、发行人基本情况简介

公司名称：中国通用技术（集团）控股有限责任公司

法定代表人：于旭波

成立日期：1998 年 03 月 18 日

注册资本：人民币 75 亿元

实缴资本：人民币 108.0479 亿元

统一社会信用代码：9111000071092200XY

信息披露事务负责人：马可辉

注册地址：北京市丰台区西营街 1 号院 1 区 1 号楼 34-43 层

办公地址：北京市丰台区西营街 1 号院 1 区 1 号楼 34-43 层

邮政编码：100073

联系方式：010-81169681

传真：010-81168118

互联网址：<http://www.gt.cn>

经营范围：对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；投资；资产经营、资产管理；进出口业务；承包境外工程和境内国际招标工程；设计和制作印刷品广告；广告业务；自有房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、发行人历史沿革

中国通用技术（集团）控股有限责任公司成立于 1998 年 3 月，是经国务院批准，以中技公司、中机公司、中仪公司、海经公司四家外经贸总公司的国有净资产出资设立的国有独资公司，初始注册资本 7 亿元人民币，已经利安达会计师事务所于 1998 年 3 月 12 日出具的利安达[98]验字第 006 号《验资报告》予以审验。1999 年初，原外经贸部所属中国医药、中国国际广告公司并入发行人合并范围，发行人初始成员企业达到六家。

公司成立之初，为原外经贸部直属企业，由外经贸部代行出资者权利。1999 年，根据《中央党政机关非金融类企业脱钩的总体处理意见和具体实施方案》，公司与原外经贸部脱钩，成为交由中央管理的企业。2000 年 7 月，公司列入中

央直接管理的国有重要骨干企业行列。2003 年 5 月，国务院国有资产监督管理委员会成立后，通用技术集团成为由国资委管理的中央企业，同时仍为中央直接管理的国有重要骨干企业。

公司设立至今历经 8 次增资变化，具体变动情况如下：

1、2004 年 5 月 28 日，公司增资 5 亿元，由初始设立的 7 亿元增加至 12 亿元。2003 年 9 月 19 日，发行人召开（2003）通董纪字第 004 号第一届董事会第七十六次会议，会议同意公司注册资本由 7 亿元增至 12 亿元。2003 年 10 月 31 日，根据利安达信隆会计师事务所有限责任公司出具的利安达验字[2003]第 A-1065 号《验资报告》，经发起人董事会决议，截至 2003 年 9 月 30 日，发行人以国家拨付的资金转增注册资本 4,069.24 万元，以资本公积金转增注册资本 14,851.20 万元，以盈余公积转增注册资本 31,079.56 万元，合计新增注册资本 50,000.00 万元。

2004 年 2 月 12 日，国务院国资委出具了国资改革[2004]77 号《关于同意修改〈中国通用技术（集团）控股有限责任公司章程〉的批复》，同意修改后的《公司章程》。2004 年 5 月 28 日，国家工商行政管理总局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

2、2010 年 10 月 18 日，公司增资 48 亿元，由 12 亿元变更为 60 亿元。2010 年 4 月 19 日，发行人召开（2010）通董纪字第 5 号第二届董事会第 164 次会议，会议同意注册资本由 12 亿元增至 60 亿元。2010 年 7 月 31 日，根据中勤万信会计师事务所出具的（2010）中勤验字第 08028 号的《验资报告》，经发行人董事会决议，截至 2010 年 7 月 31 日止，发行人以资本公积转增实收资本 480,000.00 万元。

2010 年 9 月 27 日，国务院国资委出具了国资改革[2010]1104 号《关于中国通用技术（集团）控股有限责任公司章程的批复》，同意修改《公司章程》第八条为公司注册资本为 60 亿元。2010 年 10 月 18 日，国家工商行政管理总局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

3、2013 年 5 月 30 日，公司增资 10 亿元，由 60 亿元增加至 70 亿元。2012 年 11 月 30 日，根据中勤万信会计师事务所出具的（2012）中勤验字第 11049 号的《验资报告》，截至 2012 年 10 月 30 日，发行人以资本公积转增注册资本 100,000.00 万元。2012 年 12 月 29 日，发行人召开（2012）通董纪字第 10F 号第二届董事会第 198 次会议，会议同意注册资本由 60 亿元增至 70 亿元。

2013 年 3 月 4 日，国务院国资委出具了国资改革[2013]93 号《关于修订中国通用技术（集团）控股有限责任公司章程的批复》，同意修改《公司章程》第八条为公司注册资本为 70 亿元。2013 年 5 月 30 日，国家工商行政管理总局核

发了变更后的《企业法人营业执照》。

4、2014 年 1 月，发行人召开（2014）通董纪字第 1 号第二届董事会第 209 次会议，会议同意公司将 2013 年收到财政部拨付的 5 亿元国有资本经营预算资金做增资处理。截至 2017 年 9 月末，公司已对增资事宜完成了账务处理，《国家出资企业产权登记证》已完成变更，实缴资本 75 亿元；国务院国有资产监督管理委员会 2014 年 3 月 10 日已向发行人颁发了最新的国家出资企业产权登记证，产权登记证上显示实缴资本和认缴资本均为 75 亿元。

5、2020 年发行人收到财政部资本经营预算资金 8 亿元，按照《中央企业国有资本经营预算支出执行监督管理暂行办法》（国资发资本规[2019]92 号）文件规定本期增加实收资本 8 亿元，发行人 2020 年度将资本公积下 0.5479 亿元国有资本金转增实收资本。

6、2021 年本公司收到财政部资本经营预算资金 3 亿元，2021 年增加实收资本 3 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日本公司实缴资本变更为人民币 86.5479 亿元。

7、2022 年本公司收到财政部资本经营预算资金 9 亿元，2022 年增加实收资本 9 亿元，截至 2022 年 12 月 31 日本公司实缴资本变更为人民币 95.5479 亿元。

8、2023 年本公司收到财政部资本经营预算资金 12.5 亿元，2023 年增加实收资本 12.5 亿元，截至 2023 年 12 月 31 日本公司实缴资本变更为人民币 108.0479 亿元。

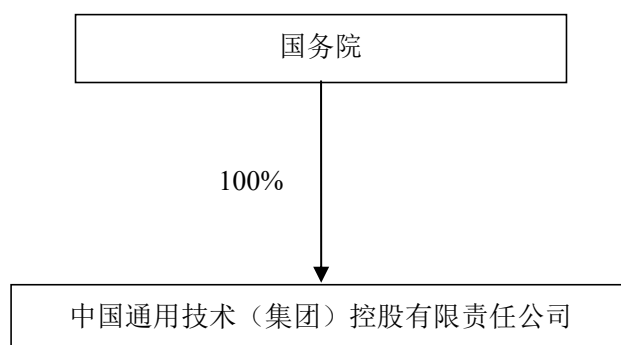
截至募集说明书签署日，发行人实缴资本为 108.0479 亿元，工商变更登记尚在办理中。

三、发行人控股股东及实际控制人情况

（一）发行人股权结构情况

截至 2024 年 3 月末，发行人股权结构情况如下：

图表 5-1 截至 2024 年 3 月末发行人股权结构图



（二）控股股东及实际控制人情况

发行人系经国务院批准，按照《公司法》和国家有关法律、法规，由国家出资组建的国有独资公司，国资委作为履行出资人职责的机构依据有关法律、行政法规和国务院授权，代表国务院对公司履行出资人职责享有出资人权益，为发行人的实际控制人。

截至本募集说明书签署之日，国务院持有的发行人股权不存在抵押或质押情况。

四、发行人独立经营情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东，且被授权经营，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

（一）业务方面

公司在工商行政管理部门核准的经营范围内，依法独立开展经营活动。公司与自主开展业务经营活动，独立核算，自负盈亏，自主决定经营方式、分配方式、生产经营决策，拥有独立的采购、生产和销售系统，业务机构完整。

（二）资产方面

发行人所有的资产与控股股东完全分开。公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其它任何限制。

（三）财务方面

公司设有独立的财务部门和会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，并独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

（四）人员方面

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。按照《公司章程》的规定，公司在劳动、人事及工资管理方面均独立运作。公司设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及工资管理机构），有一套完整、系统的管理规章制度。

（五）机构方面

按照《公司章程》的规定以及公司经营发展需要，公司自主设立了相关的业务经营和管理部门，健全了组织结构体系，同时配备了相应的管理人员，实行定

岗、定编制度。公司各机构是独立的，各部门和各管理岗位均有明确的岗位职责和要求，与控股股东职能部门间无从属关系。公司的董事会、经营层及相应的管理机构功能健全，独立运作。

五、发行人重要权益投资情况

（一）纳入合并范围的子公司情况

截至 2024 年 3 月末，发行人拥有 35 家境内子企业及 3 家境外子企业，各家子公司具体情况如下：

图表 5-2 截至 2024 年 3 月末发行人下属子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比 例 (%)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万 元)	取得方 式 (注)
1	通用技术集团国际控股有限公司	783,455.85	100	100	316,730.76	1
2	通用技术集团医疗健康有限公司	700,000.00	60.844	60.844	436,133.00	1
3	国中康健集团有限公司	600,000.00	50	50	585,354.87	3
4	通用技术集团财务有限责任公司	530,000.00	100	100	200,000.00	1
5	通用技术集团资本有限公司	500,000.00	100	100	456,899.57	1
6	中国新兴集团有限责任公司	440,000.00	100	100	502,746.08	2
7	航天医疗健康科技集团有限公司	413,726.71	60	60	682,101.27	3
8	宝石花医疗健康投资控股集团有限 公司	400,000.00	100	100	460,607.67	3
9	通用技术集团沈阳机床有限责任公 司	276,293.11	57.91	57.91	160,000.00	3
10	通用技术集团大连机床有限责任公 司	289,793.04	70.02	70.02	203,133.49	1
11	沈阳机床股份有限公司	206,474.66	42.9	42.9	270,000.00	3
12	通用技术齐齐哈尔二机床有限责任 公司	202,340.00	98.97	98.97	266,867.07	3
13	通用技术集团机床有限公司	200,000.00	70	70	140,000.00	1
14	中国邮电器材集团有限公司	200,000.00	100	100	265,623.69	2
15	中国技术进出口集团有限公司	180,126.00	100	100	30,000.00	1
16	通用技术集团健康养老产业有限公 司	170,000.00	100	100	80,000.00	1
17	中国轻工业品进出口集团有限公司	150,000.00	100	100	228,687.82	2
18	中国医药健康产业股份有限公司	149,587.97	42.912	43.39	208,361.26	1
19	通用技术集团哈尔滨量具刃具有限 责任公司	111,606.00	93.29	93.29	51,300.00	3
20	通用技术集团机床工程研究院有限 公司	160,000.00	100	100	244,667.33	1
21	通用技术高新材料集团有限公司	100,000.00	100	100	100,000.00	1
22	通用技术集团天津第一机床有限公 司	72,585.00	59	59	49,724.11	3

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表 决权(%)	投资额(万 元)	取得方 式(注)
23	中国纺织科学研究院有限公司	70,010.00	100	100	135,251.92	2
24	通用天方药业集团有限公司	55,355.50	95.33	95.33	81,727.07	2
25	通用技术健康医疗大数据科技（北京）集团有限公司	50,000.00	100	100	50,000.00	1
26	通用技术集团医药控股有限公司	40,000.00	100	100	40,483.22	1
27	中国海外经济合作有限公司	36,037.45	100	100	40,222.51	1
28	中国仪器进出口集团有限公司	30,000.00	100	100	15,000.00	1
29	通用技术集团资产管理有限公司	100,000.00	100	100	100,000.00	1
30	通用技术集团数字智能科技有限公司	10,000.00	100	100	10,000.00	1
31	通用技术集团健康数字科技（北京）有限公司	16,000.00	100	100	16,000.00	1
32	美康中成药保健品进出口有限公司	3,000.00	100	100	200.00	1
33	通用顺天堂（北京）医药有限公司	1,000.00	42.165	65	650.00	1
34	通用技术集团香港国际资本有限公司	4,162.83	100	100	641.11	1
35	通用技术集团健康管理科技有限公司	100,000.00	100	100	100,000.00	1
36	通用技术集团昆明机床股份有限公司	35,278.82	77.145	77.145	27,215.66	3
37	中国通用技术集团境外	-	100	100	-	1
38	中国机械进出口（集团）有限公司境外	-	100	100	-	1

注：取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他。

发行人存在 3 家子公司的持股比例小于 50%但纳入合并范围的情况，相关原因如下：

发行人及一致行动人对中国医药健康产业股份有限公司的持股比例 43.38%，对沈阳机床股份有限公司的持股比例为 42.9%，发行人持股比例不足 50%，但能够控制上述公司，主要是因为上述企业均为上市公司，股权相对分散，发行人是单一大股东，具有实质控制权。发行人对通用顺天堂（北京）医药有限公司持股比例 42.17%，持股比例不足 50%，但能够控制该企业，主要因发行人享有 65%的表决权，具有实际控制权。

发行人纳入合并范围的重要子公司介绍：

1、中国医药健康产业股份有限公司

中国医药是在上交所挂牌的国有控股上市公司（股票简称：中国医药；证券代码：600056），公司是以医药产业为主营业务的三大中央企业之一。公司已经建立起了以国际贸易为引领、以医药工业为支撑、以医药商业为纽带的科工贸一

体化产业格局，产业形态涉及研发、种植加工、生产、分销、物流、进出口贸易、学术推广、技术服务等全产业链条。

截至 2023 年 12 月 31 日，中国医药资产总额 3,740,991.22 万元，负债总额 2,352,228.68 万元，所有者权益 1,388,762.54 万元；2023 年实现营业总收入 3,882,443.05 万元，净利润 124,212.05 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，中国医药资产总额 3,742,507.73 万元，负债总额 2,333,320.96 万元，所有者权益 1,409,186.77 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 877,484.59 万元，净利润 20,288.08 万元。

2、国中康健集团有限公司

国中康健集团有限公司成立于 2018 年 6 月 6 日，由国家电网有限公司、中国通用技术（集团）控股有限责任公司共同出资，通用技术集团负责管理。作为“双百行动”综合改革和国家发改委“混改”双试点企业，集团坚持以健康为主线、以医疗为基础、以养老为核心，坚持服务国家、服务社会、服务企业发展宗旨，坚持市场化、专业化、国际化、现代化定位，坚持改革创新，实施集团化管控、专业化运营、规模化发展、市场化运作、智能化运维，采取轻重资产搭配、品牌管理标准输出等方式，积极推进产融结合、资源整合，实现共建共享，搭建健康养老、健康管理、医疗服务、健康疗休养、“互联网+”等全产业链，构建智慧健康养老平台，建设“一型四化”健康养老产业集团，引领中国健康养老产业发展。

截至 2023 年 12 月 31 日，国中康健资产总额 1,521,226.05 万元，负债总额 282,211.50 万元，所有者权益 1,239,014.55 万元；2023 年实现营业总收入 440,378.23 万元，净利润 27,780.60 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，国中康健资产总额 1,505,524.30 万元，负债总额 259,012.64 万元，所有者权益 1,246,511.66 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 111,745.33 万元，净利润 7,497.11 万元。

3、航天医疗健康科技有限公司

航天医科是由集团控股、中国航天科工集团参股的大型国有全资医疗集团，于 2018 年 10 月 26 日注册成立，2020 年取得北京市高新技术企业资质。主营业务范围包括医院管理、医学研究与发展、健康服务咨询、项目投资、医疗信息化、医疗器械药品销售配送等，具备医疗器械经营许可、互联网药品服务等多项资质。航天医科具有完善的医疗服务体系和丰富的医疗管理经验，旗下拥有 53 家医疗机构，包括航天中心医院、七三一医院、湖南航天医院、湖北航天医院、内蒙古包钢医院等三级综合医院在内的 10 家高品质医院，3 家养老机构，分布在 9 个省市。目前编制床位 5000 余张，年门急诊量 500 万人次，年出院人数 16 万人次，

医疗机构资产总额近 124 亿元。职工总数近 8000 人，其中高级职称近 1600 人，国际宇航科学院院士 1 人，“全国杰出专业技术人才”荣誉称号 1 人，享受国务院政府特殊津贴 16 人。

截至 2023 年 12 月 31 日，航天医科资产总额 1,352,856.15 万元，负债总额 310,282.19 万元，所有者权益 1,042,573.96 万元；2023 年实现营业总收入 713,879.04 万元，净利润 64,079.32 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，航天医科资产总额 1,468,382.78 万元，负债总额 395,475.40 万元，所有者权益 1,072,907.37 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 203,723.86 万元，净利润 19,341.33 万元。

4、中国邮电器材集团有限公司

邮电器材成立于 1964 年，先后归属邮电部、信息产业部、中央企业工委、国务院国有资产监督管理委员会管理，2009 年 12 月，重组并入集团。公司主营业务涵盖移动通信终端分销、消费电子产品销售及服务、仓储物流业务、展览广告业务、零售业维修业务、国际贸易及招投标服务、通信工程建设与服务、虚拟运营商业务、电信增值业务及宾馆会议服务等，年经营规模逾 400 亿元。公司作为国内信息产业领域中的一家国有大型商贸服务型企业，以转型升级战略为指引，以“稳中求好、稳中求优、稳中求进”为原则，坚持做强做优做大国有企业目标，围绕做优主业提效益、转型升级促发展，借助“传统行业+互联网”的新理念，聚焦通信电子产品，努力建设成为具有国际竞争力的专业化通信电子产品供应链综合服务商。

截至 2023 年 12 月 31 日，邮电器材资产总额 1,059,846.50 万元，负债总额 661,454.57 万元，所有者权益 398,391.93 万元；2023 年实现营业总收入 4,045,503.93 万元，净利润 67,124.01 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，邮电器材资产总额 969,380.25 万元，负债总额 542,850.99 万元，所有者权益 426,529.25 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 1,418,149.23 万元，净利润 27,850.98 万元。

5、中国新兴集团有限责任公司

新兴公司成立于 1989 年，原隶属于中国人民解放军总后勤部，1998 年与部队脱钩重组，1999 年列为国务院管理的中央企业，2009 年并入集团。公司业务包括建筑地产、军需品和贸易物流三大板块，同时还兼营矿业化工、宾馆餐饮、电子商务等业务。新兴公司所属的两家建筑企业被建设部核准为国家房屋建筑工程施工总承包特级资质，拥有公路工程、市政工程和机电安装总承包一级和装饰装修、钢结构等六个专业承包一级资质，以及建筑装饰、建筑幕墙的四个设计甲级资质，拥有对外承包经营资格证书。

截至 2023 年 12 月 31 日，新兴公司资产总额 3,896,513.19 万元，负债总额 3,233,959.17 万元，所有者权益 662,554.01 万元；2023 年实现营业总收入 1,758,705.16 万元，净利润 30,738.22 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，新兴公司资产总额 3,902,244.44 万元，负债总额 3,243,183.19 万元，所有者权益 659,061.25 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 342,215.56 万元，净利润-4,780.35 万元。亏损的主要原因为受建筑行业整体趋势影响，项目毛利率下降；部分新签项目前期费用发生，但尚未到收入确认节点。

6、通用技术集团国际控股有限公司

国际公司是通用技术集团的全资子公司，2022 年 5 月正式注册成立。旗下包括中国技术进出口集团有限公司、中国机械进出口（集团）有限公司、中国通用咨询投资有限公司、中国能源工程股份有限公司、中国车辆进出口有限公司、中技国际招标有限公司等多个经营主体，是集团贸易与工程服务业务板块的重要支撑企业。公司目前拥有境内机构 100 余家，境外机构 80 家，全球雇员 5000 余人，主要成员企业有 70 余年历史，引进先进技术、成套设备共计 3000 多亿美元。

截至 2023 年 12 月 31 日，国际公司资产总额 3,201,945.00 万元，负债总额 2,167,781.67 万元，所有者权益 1,034,163.33 万元；2023 年实现营业总收入 3,585,023.36 万元，净利润 104,475.40 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，国际公司资产总额 3,239,004.99 万元，负债总额 2,174,484.98 万元，所有者权益 1,064,520.02 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 558,375.78 万元，净利润 24,758.70 万元。

7、通用技术集团财务有限责任公司

财务公司成立于 2010 年，公司是经中国银行业监督管理委员会批准设立的为集团公司及集团成员单位提供财务管理服务的非银行金融机构。公司以集团公司总体利益最大化为目标，通过专业化的运作，实现集团成员单位资金的全覆盖集中管理，进而有效控制资金风险，实现集团总体战略布局下的最优资源配置，并为集团成员单位提供灵活的金融产品及全方位的财务顾问服务。

截至 2023 年 12 月 31 日，财务公司资产总额 5,164,859.20 万元，负债总额 4,589,590.85 万元，所有者权益 575,268.35 万元；2023 年实现营业总收入 112,041.17 万元，净利润 10,203.93 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，财务公司资产总额 5,027,780.01 万元，负债总额 4,443,967.00 万元，所有者权益 583,813.01 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 24,290.40 万元，净利润 8,544.66 万元。

8、通用环球医疗集团有限公司

环球医疗为集团所属香港资本下全资子公司，于 2012 年 4 月在香港注册成立，2015 年 7 月在香港联交所主板上市，股票代码：HK.2666。公司聚焦医疗领域，深入中国地县级医院深耕细作，建立了广泛的客户群。近年来，公司紧抓政策和市场机遇，以自身丰富的全球医疗资源和雄厚的资金实力，聚焦医疗健康领域推进战略转型，逐步建立了以医疗服务为核心，同步发展医疗金融、医疗技术服务、医疗信息化、医疗健康保险、医养结合业务的大健康生态圈，努力打造国内领先的医疗健康产业集团。

截至 2023 年 12 月 31 日，环球医疗资产总额 8,042,556.98 万元，负债总额 6,005,762.05 万元，所有者权益 2,036,794.93 万元；2023 年实现营业总收入 1,369,527.61 万元，净利润 219,943.43 万元。

截至 2024 年 3 月 31 日，环球医疗资产总额 8,571,186.22 万元，负债总额 6,455,394.59 万元，所有者权益 2,115,791.64 万元；2024 年 1-3 月实现营业总收入 319,253.14 万元，净利润 65,747.09 万元。

（二）发行人合营、联营企业基本情况

截至 2024 年 3 月末，发行人合营、联营企业情况如下：

图表 5-3 发行人主要合联营企业情况

单位：万元、%

序号	企业名称	与发行人关系	持股比例	注册资本
1	孟中电力公司	合营企业	50	3,985,787.47 万塔卡
2	中技伟能集团控股有限公司	合营企业	50	17,960.10 万美元
3	四川环康医院管理有限公司	合营企业	53.3	100,000.00
4	江西南华医药有限公司	合营企业	50	18,000.00
5	北京发那科机电有限公司	联营企业	40	1,130.00
6	重庆医药健康产业有限公司	联营企业	49	100,000.00
7	中国通用新兴地产有限公司	联营企业	40	69,762.00
8	深圳市名家汇科技股份有限公司	联营企业	11.38	65,504.60
9	隆华科技集团（洛阳）股份有限公司	联营企业	9.47	91,422.10
10	中邮世纪（北京）通信技术有限公司	联营企业	44.4	25,000.00
11	重庆中利凯瑞汽车部件有限公司	联营企业	35	4,000.00
12	DEH 公司	联营企业	40	15.16
13	上海君屹工业自动化股份有限公司	联营企业	11.22	4,313.10
14	沈阳东宇环境工程有限公司	联营企业	35	15,000.00
15	上海通华燃气轮机服务有限公司	联营企业	29	6,000.00
16	齐齐哈尔腾翔重型铸锻造有限责任公司	联营企业	22.9	20,000.00
17	通用地产齐齐哈尔有限公司	联营企业	20	10,000.00
18	北京发那科数控工程公司	联营企业	20	2,625.00

序号	企业名称	与发行人关系	持股比例	注册资本
19	通用技术集团国测时栅科技有限公司	联营企业	65	28,572.00
20	通用技术高端装备产业股权投资(桐乡)合伙企业(有限合伙)	合营企业	32	500,000.00
21	中机智源科技有限公司	合营企业	50	5000
22	CMCJD Limited	合营企业	50	50.00 万美元

发行人存在 2 家持股比例大于 50%但未纳入合并范围的合联营企业情况，相关原因如下：

1、四川环康医院管理有限公司，集团所属环球医疗的合营企业，持股比例 53.5%，章程中约定投资计划等事项决策需由股东会三分之二表决通过，因发行人下属子公司环球医疗持股 53.3%不足三分之二，故未形成实质控制。

2、通用技术集团国测时栅科技有限公司，集团直接出资的合营企业，持股比例 65%，章程中约定重要事项需由股东会三分之二表决通过，发行人持股比例 65%，故未形成实质控制。

六、发行人公司治理结构、组织结构

（一）公司治理结构

董事会是公司经营管理工作的决策机构。董事会对出资人负责，在授权范围内行使职权，依法审议和决定公司的重大事项。经理班子对董事会负责，主要职能是贯彻公司发展战略和规划，完成公司年度预算目标，组织实施董事会决议。

1、董事会

公司设董事会，实行集体审议、独立表决、个人负责的决策制度。董事会由 3 至 13 名董事组成。

董事会成员中包括 1 名职工董事，经由职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。其他董事会成员由国资委委派。外部董事人数应当超过董事会全体成员的半数。

董事会设董事长 1 名，由国资委依照企业领导人员管理有关规定，从董事会成员中指定。董事每届任期不得超过 3 年，任期届满考核合格的，经委派或者选举可以连任。外部董事连续任职一般不超过 6 年。

董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事职务。

董事会对国资委负责，是公司的经营决策主体，定战略、作决策、防风险，

行使下列职权：

（1）制定贯彻党中央、国务院决策部署和落实国家发展战略重大举措的方案；

（2）制订公司发展战略和规划；

（3）制订公司年度投资计划，决定经营计划、投资方案及一定额度以上的投资项目；

（4）制订公司的年度财务预算和决算方案；

（5）制订公司的利润分配和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或者减少注册资本的方案；

（7）制订发行公司债券方案；

（8）制订公司合并、分立、解散、清算、变更公司形式的方案；

（9）制订公司章程草案和公司章程的修改方案；

（10）制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；

（11）制定公司的基本管理制度；

（12）决定公司内部管理机构设置，决定分公司、子公司的设立或者撤销；

（13）根据授权，决定公司内部有关重大改革重组事项，或者对有关事项作出决议；

（14）根据有关规定和程序，聘任或者解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总法律顾问等公司高级管理人员，根据董事长提名聘任或者解聘董事会秘书按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；

（15）制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（国资委另有规定的，从其规定），批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；

（16）制订公司重大会计政策和会计估计变更方案，在满足国资委资产负债率管控要求的前提下，决定公司的资产负债率上限；

（17）决定聘用或者解聘负责公司财务会计报告审计业务的会计师事务所及其报酬；

（18）审议批准一定金额以上的融资方案、资产处置方案以及对外捐赠或者赞助，决定具体金额标准；

（19）审议批准公司担保事项；

（20）决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；

（21）指导、检查和评估公司内部审计工作，决定公司内部审计机构的负责人，建立审计部门向董事会负责的机制，审议批准年度审计计划和重要审计报告；

（22）制订董事会的工作报告；

（23）听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制度；

（24）决定公司安全环保、维护稳定、社会责任方面的重大事项；

（25）审议公司重大诉讼、仲裁等法律事务处理方案；

（26）决定公司行使所出资企业的股东权利所涉及的事项；

（27）法律、行政法规、本章程规定或者国资委授权行使的其他职权。

董事会应当依照法律法规和公司章程，结合实际制定议事规则，明确董事会具体权责、行权方式、议事程序、决策机制、支撑保障等内容。

董事会可以根据有关规定，将部分职权授予董事长、总经理行使，但是法律、行政法规规定必须由董事会决策的事项除外。

董事会应当制定授权管理制度，依法明确授权原则、管理机制、事项范围、权限条件等要求，建立健全定期报告、跟踪监督、动态调整的授权机制。

2、监事会

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于调整国务院国有资产监督管理委员会职责机构编制的通知》（2018 年 9 月 13 日发布），国有重点大型企业监事会职责划入审计署，不再设立国有重点大型企业监事会和国有重点大型企业监事会主席。截至募集说明书签署日，审计署尚未向发行人委派监事。发行人未设立监事会。

监事会的组成、职权、行为规范等，依照《监事会条例》的规定执行。

3、高级管理层

公司设总经理 1 名，副总经理若干名，总会计师 1 名。经理层是公司的执行机构，谋经营、抓落实、强管理，接受董事会的管理和监督。

总经理对董事会负责，向董事会报告工作，董事会闭会期间向董事长报告工

作。

总经理行使下列职权：

- （1）主持公司的经营管理工作，组织实施董事会的决议；
- （2）拟订公司的发展战略和规划、经营计划，并组织实施；
- （3）拟订公司年度投资计划和投资方案，并组织实施；
- （4）根据公司年度投资计划和投资方案，决定一定额度内的投资项目，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- （5）拟订发行公司债券方案及一定金额以上的其他融资方案,批准一定金额以下的其他融资方案；
- （6）拟订公司的担保方案；
- （7）拟订公司一定金额以上的资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案,批准公司一定金额以下的资产处置方案、对外捐赠或者赞助；
- （8）拟订公司年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；
- （9）拟订公司增加或者减少注册资本的方案；
- （10）拟订公司内部管理机构设置方案，以及分公司、子公司的设立或者撤销方案；
- （11）拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；
- （12）拟订公司的改革、重组方案；
- （13）按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；
- （14）按照有关规定，聘任或者解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员；
- （15）拟订公司的收入分配方案；
- （16）拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；
- （17）建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；
- （18）协调、检查和督促各部门、分公司、子企业的生产经营管理和改革发展工作会议；
- （19）提出公司行使所出资企业股东权利所涉及事项的建议；

（20）法律、行政法规、本章程规定或者董事会授权行使的其他职权。

经理层应当制订总经理议事规则，经董事会批准后实施。总经理应当通过总经理办公会等会议形式行使董事会授权。

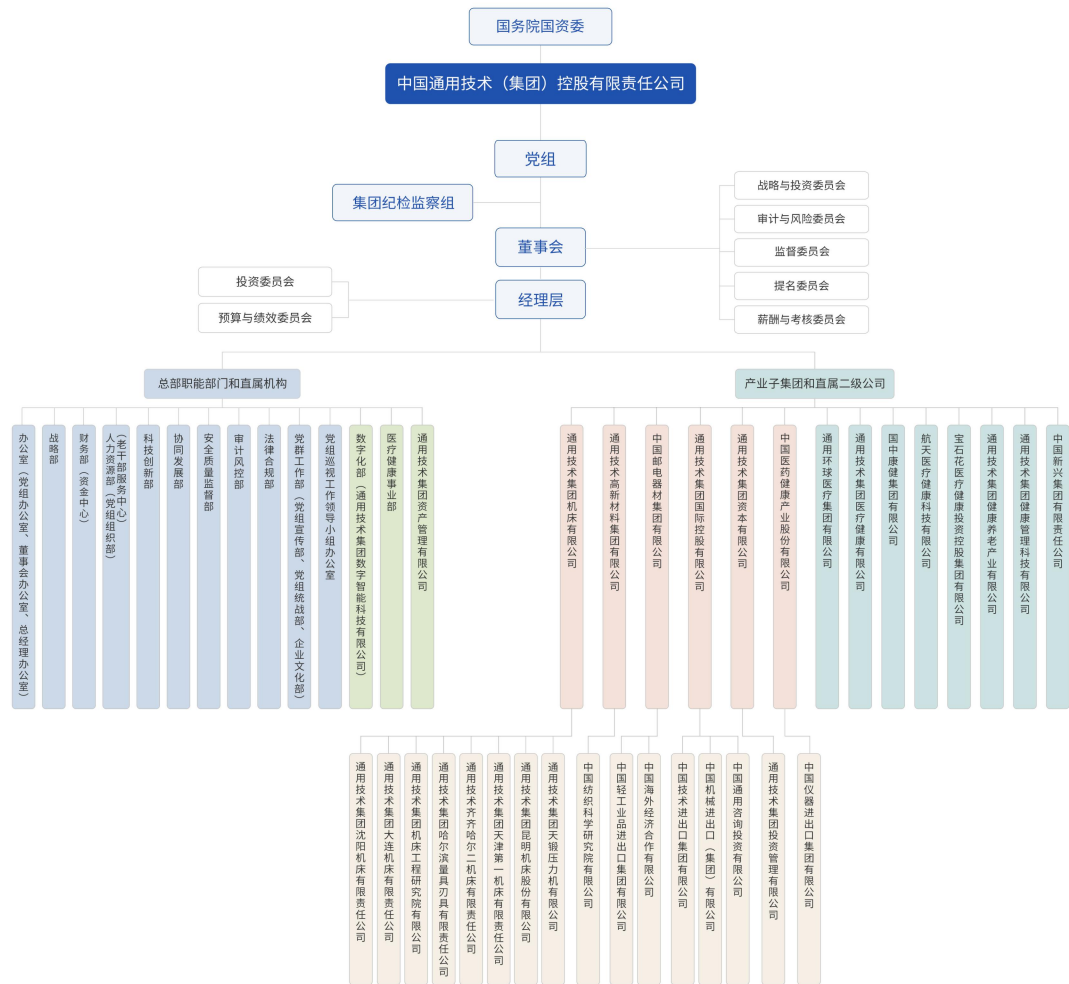
经理层对公司和董事会负有忠实和勤勉的义务，应当维护出资人和公司利益，认真履行职责，落实董事会决议和要求，完成年度、任期经营业绩考核指标和公司经营计划。

（二）公司组织结构

1、组织结构图

截至 2024 年 3 月末，发行人内部组织结构图如下：

图表 5-4 发行人内部组织结构图



2、主要组织机构的职责

公司已按照国家法律、法规的规定以及监管部门的要求，设立了符合公司业务规模和经营管理需要的组织机构；遵循不相容职务相分离的原则，合理设置部

门和岗位，科学划分职责和权限，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约、环环相扣的内部控制体系。

主要组织机构的职责如下：

集团纪检监察组：按照党章和其他党内法规、依照法律规定履行监督执纪问责和监督调查处置职责。协助集团党组推进全面从严治党、加强党风廉政建设和反腐败工作，协助集团党组开展内部巡视工作，监督推动集团党组落实全面从严治党主体责任。

办公室：负责集团文电、会议、机要、秘书、督办、印鉴、证照、保密、信息、档案、信访、维稳等工作。负责承办集团党组会、董事会、总经理办公会日常工作。负责集团拟订组织实施“三重一大”决策制度及管理制度体系建设。组织协调集团日常工作及重大会议安排。

战略部：负责集团发展规划体系建设，牵头负责编制和优化集团战略规划，并指导编制各专项规划及子规划。拟定集团重大专项改革方案，牵头组织实施集团重要改革工作。负责集团战略管控体系建设、监督评价集团境内外战略执行情况，组织开展集团境内外运营调度，监测主责主业整体发展运行状况。负责业绩考核对标研究，拟订组织实施企业、企业负责人经营业绩考核，对各级企业开展绩效评价。

财务部：负责拟订实施集团财务管理、会计核算等规章制度，健全完善并组织实施集团财务管控体系和会计核算体系。负责拟订贯彻落实国有资本经营预算办法、组织开展集团财务预决算，监控集团财务状况和资产运行状况与风险。负责起草实施集团资金管理相关政策与管理制度，开展集团系统资金资源配置以及年度融资预算。负责企业资产统计、清产核资、资产损失核销、资产处置等事务。

人力资源部：根据集团发展战略和规划，拟订组织实施集团人力资源开发与管理。负责人力资源管理制度体系建设，负责集团二级机构领导班子成员的培养、选拔、配备、监督，建设符合集团发展战略需要的二级机构领导干部队伍。拟定人才规划组织实施集团员工招聘、职称评定、教育培训等，建设符合集团发展战略需要的人才队伍。

科技创新部：负责组织贯彻落实国家创新驱动发展战略，编制和优化集团科技发展规划，组织开展科研绩效评价工作。

协同发展部：负责集团业务协同管理、组织推进重大项目合作实施，开展相关信息的汇总和报送，承办集团重大国际交流与合作。

安全质量监督部：负责组织贯彻落实党中央国务院有关安全生产、节能环保、职业健康、质量管理、应急管理等重大决策部署。负责建立健全集团安全、环保、

质量、应急管理制度和标准体系建设，组织开展相关宣传、培训和应急演练。

审计风控部：负责集团内部审计组织体系、制度体系等工作体系建设及运行。拟订并组织实施集团内部审计发展规划，拟订并组织实施集团年度内部审计工作计划。牵头配合国家审计署及有关机构的外部审计。负责集团全面风险管理和内部控制组织体系、制度体系等工作体系建设及运行。

法律合规部：负责集团全面法治央企建设，建立健全集团法律合规事务及法律风险防范机制。负责集团重大决策和重要规章制度的合法性审查。负责提供资本运作、公司治理、知识产权保护、诉讼仲裁、普法宣传、法律文书公证认证等专业化法律服务。牵头处理案件备案、分析统计、信息上报等有关法律合规事务，维护与法律部门及司法机关的工作协调。

党群工作部：负责集团党的政治建设、思想建设和基层组织建设，推进集团党组全面从严治党主体责任（含党风廉政建设和反腐败工作主体责任）落实，指导各级企业抓好全面从严治党工作。负责集团系统基层党组织建设和党员教育管理，统筹开展集团统战、侨务、妇女、团组织、工会等工作。

党组巡视工作领导小组办公室：负责巡视监督集团党组和党组巡视工作领导小组重大决策部署的执行情况，以及集团二级单位落实中央巡视和集团党组巡视反馈问题的整改情况。

数字化部：负责组织编制集团数字化转型战略规划，指导编制产业和企业专项规划及子规划。统筹制定数字化预算、协调推进集团管控数字化、产业数字化和数字产业化领域的实施推广工作。负责集团数据资产的管理和数据治理体系建设，推动和数据资产共享。

（三）发行人内部控制制度

发行人按照《公司法》、《企业内部控制指引》等相关要求，结合发行人自身行业特点，建立健全了包括资源开发、财务管理、投融资管理、风控管理、组织管控、人力资源管理、成本管理措施等一系列内部控制制度。通过发行人财务会计管理、资产管理、资金管理、投资及担保管理以及内部审计制度等体系的运行来实施对发行人重大事项的决策和管理；通过制定工作制度、业务规则和业务流程来确保发行人业务部门的经营管理合法高效。

1、战略管控制度

发行人通过《中国通用技术集团公司战略管理决策实施细则》、《中国通用技术集团战略管理办法》等规章制度，采取有效措施强化战略执行和落实。为推动集团“十四五”规划落地落实，通用技术集团创新搭建了“i-SCORE+”战略管理体系，构建以集团战略为起点，以全面预算为主贯穿，以运营、风控和绩效

为重要支撑的战略管控体系，实现战略管理系统、全面预算系统、运营管理系统、风险控制系统、绩效评价系统、信息化系统联动提升，不断推动集团“十四五”规划落地落实。

2、人力资源管控制度

（1）人力资源管理

发行人制订了《推进领导人员能上能下实施细则》《二级经营机构领导班子及人员综合考核评价办法》《关于加强集团公司优秀年轻干部发现培养选拔工作的实施意见》《关于加强集团三级医院院长队伍建设的指导意见》等规章制度。

（2）薪酬激励

发行人制订了《中国通用技术集团公司工资总额管理办法》《中国通用技术集团公司总部职位职级管理办法》《中国通用技术集团公司总部员工薪酬管理办法》《中国通用技术集团公司二级经营机构负责人薪酬管理办法》等操作规程，通过开展薪酬职位体系建设，引入了以职位和技能评价为基础，以绩效为导向的全方位薪酬分配体系，将职位价值、业绩贡献与个人薪酬水平结合起来，初步构建了“职位-薪酬-绩效”三位一体的薪酬考核分配基础体系平台，逐步完善吸引、激励员工的薪酬分配制度，使员工价值得到充分的体现。集团将子公司负责人的薪酬与企业经营业绩及绩效评价结果挂钩，使薪酬与责任、风险相匹配，激励与约束相统一，突出效率优先、业绩导向，加大对核心业绩指标及增量贡献的考核分配力度，提高绩效薪酬在薪酬总额中的比重，积极发挥薪酬激励的导向和促进作用。

（3）员工培训

为深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，推进集团教育培训工作科学化、制度化、规范化，打造高素质专业化干部员工队伍，增强企业核心竞争力，集团依据中央《干部教育培训工作条例》《全国干部教育培训规划（2023-2027年）》和上级主管部门相关规定，结合实际制定了《中国通用技术集团教育培训管理规定》。集团以深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为主题主线，以坚定理想信念宗旨为根本，以全面提升治企兴企能力为重点组织实施各类培训项目，持续加强思想淬炼、政治历练、实践锻炼、专业训练，增强教育培训的时代性、系统性、针对性、有效性，高质量教育培训干部员工、高水平服务集团战略发展，为努力打造成为具有全球竞争力的世界一流企业提供思想政治保证和能力支撑。

3、投融资管理制度

为有效配置投资资源、推动集团战略落地、规范投资行为、防范投资风险，

2023 年发行人对集团相关制度进行梳理，修订《中国通用技术集团投资管理规定》《中国通用技术集团境内固定资产类项目投资管理办法》《中国通用技术集团产权转让管理办法》等制度。根据集团对投后管理工作要求，加强对项目实施落地的跟踪监督，制定发布《中国通用技术集团投后工作指引》。制定《中国通用技术集团上市公司管理与资本运营工作指引》，指导集团内部上市公司管理与资本运营工作。在原有制度基础上，形成投资管理制度体系闭环，涵盖投资及产权转让、投前投中投后、股权及固定资产投资、境内及境外投资、上市及非上市股权、控股及参股投资等方面。发行人为了严控境外投资风险，根据国资委、商务部等部委的相关要求，印发《中国通用技术集团境外投资风险管理指引》，并组织召开集团境外投资风险管理交流会，对《中国通用技术集团境外投资风险管理指引》、国资委和集团关于境外业务风险管控的相关要求进行宣贯和交流。

为规范集团对外融资决策程序，提高决策效率，控制融资风险，公司制定了《集团公司融资管理决策实施细则》，规定集团对外融资实行统一决策和分类授权相结合的管理体制，并按照融资方式及特点分别制定相应审批决策程序。集团公司财务部为对外融资归口管理部门。

4、财务管理制度

发行人通过认真研究和流程梳理，全方位、分层次地设计了各项财务会计管理制度，形成了较为完善的财务管理制度体系。随着发行人转型升级战略的实施及各项经营业务的发展，发行人不断对财务管理制度进行优化调整。

在预算管理方面，发行人制定了《全面预算管理办法》《预算与绩效委员会工作规则》《利润分配管理办法》《国有资本经营预算管理暂行办法》等，对发行人全资子公司，由集团公司统一决定利润分配方案；上市公司、设有外部股东的控股企业，设定现金分红比例原则；财务管控管理方面，发行人制定了《会计基础工作规范》《境外财务管理办法》《财务工作评价办法（试行）》《财务工作中违反财经纪律行为责任追究暂行办法》《集团公司费用支出管理办法》等；会计管理方面，发行人制定了《企业会计准则实施细则》《资产减值与资产核销管理办法》《海外工程承包项目会计核算办法》《研发经费投入与核算规范》等；资产管理方面，发行人制定了《产权登记管理办法》《国有资产评估管理办法》《资产处置管理办法》《境外国有产权管理办法》等。

为充分发挥集团整体资金运筹优势，盘活内部存量资金，控制资金风险，提高资金效益，集团公司以财务公司为平台，实行资金集中管理、统一运作。为此，发行人制定了《资金管理办法》《资金内部控制监督管理办法》《内部借款管理办法》《担保管理办法》《金融衍生业务管理办法》《债券发行管理办法》《公司债券募集资金管理与使用办法》等一系列规章制度，规范资金集中管理与统一运作行为。

5、审计监督制度

集团公司制定了《中国通用技术集团公司内部审计工作规定》《中国通用技术集团公司各级经营机构主要领导人员经济责任审计规定》《中国通用技术集团公司审计意见落实管理办法》等规章制度，规定了内部审计的范围、权限、流程、监督落实措施，以保障内部审计的工作目标得以实现。集团公司高度重视内部审计工作，成立审计工作委员会，全面发挥“集团党组统一领导”的体制机制优势，充分发挥党组“把方向、管大局、保落实”的重要作用。集团公司设立了独立的审计机构，并配备了专业的审计人员，按照客观、独立、公正的原则，始终紧扣“构建集中统一、全面覆盖、权威高效的审计监督体系”主线，开展经济责任审计、国资监管审计、专项审计，实现对重点领域、重点事项、重大风险的审计监督。内部审计工作作为集团公司规范经营管理、防范经营风险起到了积极的保障作用。

6、风险管控制度

集团在加快发展新质生产力、实现高质量发展的进程中，高度重视风险管控，搭建覆盖全集团的风控中台组织体系，深入推进业务运营风险管控，围绕“十四五”战略规划确立的核心主业、改革重点，聚焦主要业务领域、核心业务流程、关键控制环节，构建分层分类的风险管控制度体系并持续修订完善，不断增强制度体系的科学性、系统性和有效性。集团依据国务院国资委《关于加强中央企业内部控制体系建设与监督工作的实施意见》，修订风险管理基本制度，形成了《中国通用技术集团公司风险管理和内部控制规定》，统领集团风险、内控管理工作。同时，加强重点领域、重要业务的风险管理制度建设，制定发布了《信用风险管理规定》《合作伙伴资信管理办法》《股权投资决策风险评估管理指引》《境外业务风险管理指引》《金融业务风险管理指引》《金融衍生业务风险管理指引》《重大经营风险事件报告工作管理办法》等一系列专项制度，并针对集团主要业务制度发布《通用风控禁令》，进一步明确集团业务风险管控工作要求和业务风险底线、红线，为确保集团持续稳健发展、依法合规经营奠定坚实的制度基础。

7、信息披露管理制度

为规范公司信息披露管理工作，保护投资者、债权人及其他利益相关者的合法权益，公司制定了《债务融资工具信息披露事务管理办法》、《公司债券信息披露管理办法》，从信息披露内容、信息披露程序、保密措施及责任追究等多方面做出明确细致的规定。公司季报、半年报授权集团财务部进行披露；年度报告及其他涉及重大事项的临时报告，经公司相关分管领导和总经理审批后，报董事长审批后披露。

8、安全生产管理制度

发行人在改革发展的过程中，不断加强对集团系统安全生产工作的监督管理，使安全生产工作规范化、制度化，制定了《中国通用技术集团公司安全生产“十四五”专项规划》《中国通用技术集团安全生产监督管理办法》《中国通用技术集团境外机构和外派人员安全管理办法》《中国通用技术集团公司职业卫生管理办法》《中国通用技术集团公司安全生产责任追究办法》等规划制度，建立健全组织机构，开展安全生产专项整治，从源头上防范化解安全生产风险，确保广大员工生命财产安全。各单位主要负责人作为安全生产工作的第一责任人对本单位的安全生产工作负全面责任，设置安全生产组织机构，确保所必需的资金投入，落实企业安全生产管理制度和操作规程，将安全责任层层分解细化，落实到每个岗位、每个人。

9、关联交易管理制度

关联交易管理方面，公司参照完备的全面风险管理及内部控制制度等一系列公司内部管理制度和办法来控制和管理内部交易行为，有效防范关联交易风险。

10、对子公司的管理制度

发行人与下属子公司是以资本为纽带的母子公司关系。集团通过加强深层次内部整合，在母子公司体制框架内，逐步建立起了以集团公司实行集中统一决策，分级分类管理为特点的内部管理体制。集团本部作为全集团的规划、决策与控制中心，主要承担战略管控、资源配置、资本运营和管理保障等功能；子公司作为经营和利润中心，根据分工承担专业化经营任务。主要措施如下：

（1）实行集中统一的战略管理体制；

（2）实行重大决策集中于集团公司与分级决策相结合的决策管理体制；

（3）集团公司负责制订全集团的财务预算并监督执行，统一管理和调配授信额度、资金等财务资源，集中管理对外担保等事项，决定子公司利润分配方案；

（4）集团公司制定统一的业务发展规划和年度预算并监督实施，审批重大业务签约，对限额以上业务开发实行备案管理并进行必要的内部协调，运用所掌握的各类资源对各子公司业务开发提供服务和支撑；

（5）集团公司负责制定全集团统一的绩效考核体系以及收入分配制度和政策，按照统一的制度和政策核定各二级单位工资总额；

（6）集团公司对子公司负责人实行届中审计和离任审计相结合的方式，及时研究、解决企业领导人员任期经济责任审计工作中出现的问题。

七、发行人人员基本情况

（一）董事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、高级管理人员的任职符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的有关规定，具体任职情况如下：

图表 5-5 截至本募集说明书签署日发行人董事、高级管理人员情况

姓名	出生年月	性别	任期起止日期	职务	是否具有海外居留权
于旭波	1966-01	男	2020 年 6 月至今	董事长、党组书记	否
崔志成	1970-04	男	2024 年 6 月至今	董事、总经理、党组副书记	否
张振戎	1964-08	男	2021 年 12 月至今	董事、党组副书记	否
王会杰	1962-09	男	2018 年 7 月至今	纪检监察组组长、党组成员	否
贾大风	1970-06	男	2021 年 8 月至今	副总经理、党组成员	否
马可辉	1973-11	男	2022 年 3 月至今	总会计师、党组成员	否
古璘	1972-12	女	2024 年 3 月至今	副总经理、党组成员	否
姚建红	1970-01	男	2024 年 6 月至今	副总经理、党组成员	否
徐平	1957-01	男	2020 年 12 月至今	集团公司外部董事	否
姚桂清	1955-05	男	2021 年 11 月至今	集团公司外部董事	否
石晟怡	1961-10	女	2024 年 5 月至今	集团公司外部董事	否
吴盛悦	1968-03	男	2024 年 5 月至今	集团公司外部董事	否
高一斌	1962-11	男	2024 年 5 月至今	集团公司外部董事	否

注：董事每届任期 3 年，职工董事可连选连任，外部董事可以连任两届、不超过 6 年，除此之外的其他董事会成员经国资委委派可以连任；其他高管人员无明确任职期限。

（二）董事、高级管理人员从业简历

1、于旭波：男，1966 年 1 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事长、党组书记。历任中国粮油食品进出口总公司粮油饲料部业务员、中国粮油食品进出口总公司派驻美国大陆谷物公司业务员、中粮粮油饲料进出口公司玉米部业务员、中粮粮油饲料进出口公司期货部经理、中国粮油食品进出口总公司期货贸易部副总经理、中粮期货经纪有限公司总经理(副处级)、中国粮油食品进出口总公司总经理助理、中国粮油食品进出口(集团)有限公司副总经理、中粮集团有限公司董事、总经理、党组成员、中粮集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

2、崔志成，男，1970 年 4 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事、总经理、党组副书记。历任北京市第一、第二机床厂厂长，北京市大兴区委副书记、区长，北京经济技术开发区工委副书记，中央纪委国家监委第二监督检查室主任、第三监督检查室主任。

3、张振戎，男，1964 年 8 月出生，现任中国通用技术（集团）控

股有限责任公司董事、党组副书记。历任中国一重热处理分厂技术员、生产处调度科科长、副科长、科长，生产处副处长，生产作业本部常务副部长；2000 年 2 月，任中国一重副总经理；2002 年 8 月，任中国一重副总经理、党委常委，并于 2008 年 12 月起兼任中国一重股份公司高级副总裁、党委常委；2017 年 2 月起，任中国一重党委副书记、董事。

4、王会杰：男，1962 年 9 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司纪检监察组组长、党组成员。历任监察部人事司主任科员；中央纪委干部室机关干部一处副处长，中央纪委干部室中央国家机关干部处、中央国家机关干部一处处长，干部室副局级检查员、监察专员；中央纪委干部室副主任；中央纪委案件监督管理室正局级纪律检查员、监察专员兼副主任；中央纪委驻农业部纪检组副组长（正局长级）；中央纪委国家监委驻农业农村部纪检监察组副组长（正局长级）。

5、贾大风：男，1970 年 6 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司副总经理、党组成员。历任航空工业 601 所科研计划部党支部书记、科研管理部部长、副所长，东安公司总经理、党委副书记，东安公司董事长、党委书记。2020 年 3 月，任中国航发黎明航空发动机有限责任公司执行董事、党委书记，中国航发黎明航空科技有限公司董事长、总经理、党委书记。

6、马可辉：男，1973 年 11 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司总会计师、党组成员。历任杭州市冶金机电厂财务科会计、浙江科信发展公司办公室主任、财务负责人、浙江大学阳光营养公司财务部经理、浙江蓝天环保公司财务部经理助理；2009 年 2 月起，先后任中化蓝天财务部副总经理、信息技术部总经理、财务部总经理；2015 年 7 月，任中化蓝天财务总监、党委委员；2017 年 1 月起，先后任中国中化化工事业部副总裁，中化蓝天董事长、总经理、党委书记；2021 年 6 月，任中国中化科技创新部总监。

7、古璘：女，1972 年 12 月出生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司副总经理、党组成员。历任中技国贸公司出口二处业务员、中国技术进出口总公司驻韩国代表处业务代表、中技贸易股份有限公司业务四部经理助理；2006 年 11 月起，先后任通用技术集团企业发展总部市场开发部专员、战略发展总部主管、运营管理总部总经理助理；2017 年 10 月起，先后任通用技术集团运营管理总部副总经理、工程服务事业部总经理、战略部总经理。

8、姚建红：男，1970 年 1 月出生，华中科技大学同济医学院博士研究生，现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司副总经理、党组成员。第十四届全国政协委员。历任北京胸科医院医师，卫生部基层卫生与妇幼保健司社区卫生处主任科员、农村卫生管理司卫生服务规划管理处处长、药物政策与基本药物制度司副司长，卫健委体制改革司卫生健康监察专员（正司局长级）等职务；曾挂职

担任陕西省人民政府副秘书长。2021 年 3 月起，担任中国医学科学院北京协和医学院党委书记、副院长。

9、徐平：现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司集团公司外部董事，历任东风公司热电厂副厂长、厂长，湖北省总工会副主席、东风公司工会主席、载重车公司党委书记，东风公司党委书记、副总经理兼东风汽车有限公司党委书记、副总裁，东风公司总经理、党委书记，董事长、党委书记兼东风汽车集团股份有限公司董事长，中国一汽董事长、党委书记，兵器装备集团董事长、党组书记。

10、姚桂清：现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司集团公司外部董事，历任中国中铁办公室主任，中铁建工集团党委副书记、中铁大桥局副董事长、中铁六局董事长、中铁九局董事长；中国中铁党委常委、工会主席、监事会主席，中国中铁党委副书记、副总裁，中国铁路工程总公司党委副书记、副董事长、总经理。

11、石晟怡：现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司外部董事。历任中国医药工业公司国际合作部项目经理、产品开发部经理、工业产群管理部主任；中国医药集团总公司规划发展部主任、政策研究室主任、董事会秘书；国药医疗健康产业公司董事长；中国医药集团总公司副总经理、党委委员。

12、吴盛悦：现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司外部董事。历任中国航空技术进出口总公司副总经理；中航技进出口有限责任公司副总经理、党委书记、董事长；中央企业专职外部董事。

13、高一斌：现任中国通用技术（集团）控股有限责任公司集团公司外部董事，历任财政部会计司综合处处长、会计人员管理处处长，财政部会计司副司长，北京国家会计学院院长，财政部会计司司长兼会计准则委员会主任。

（三）董事高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、高级管理人员兼职情况如下：

图表 5-6 发行人董事及高级管理人员兼职情况

姓名	现任职务	兼职单位及职务
古珽	副总经理、党组成员	中国国际经济交流中心第二届理事会理事兼国经基金董事会成员
姚建红	副总经理、党组成员	第十四届全国政协委员、北京市东城区人大代表 中国卫生思想政治工作促进会副会长及医学教育科研分会会长 中国医师协会理事、人文医学专委会主任委员 中国卫生经济学会副会长

姓名	现任职务	兼职单位及职务
徐平	集团公司外部董事	中国华能集团有限公司外部董事
姚桂清	集团公司外部董事	中国铁路通信信号股份有限公司外部董事
		中国志愿服务基金会副理事长兼秘书长
石晟怡	集团公司外部董事	中国医药商业协会会长
吴盛悦	集团公司外部董事	中国中化控股有限责任公司外部董事
高一斌	集团公司外部董事	无

除上述兼职外，发行人董事及高级管理人员不存在政府兼职、企业兼职的情况。

（四）董事、高级管理人员持有发行人股权和债券情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、高级管理人员不存在直接持有发行人股权和债券的情况。

（五）公司员工基本情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司员工合计 86,463 人，结构如下：

1、员工岗位构成

图表 5-7 截至 2023 年末发行人员工岗位构成情况

项目	员工人数	占员工总数的百分比
经营管理人才	23,228	27%
专业技术人才	60,264	70%，含在管理岗位的专业
技能人才	14,614	17%
合计	86,463	-

2、员工教育程度

图表 5-8 截至 2023 年末发行人员工教育情况

项目	员工人数	占员工总数的百分比
硕士及以上	9,230	10.68%
本科	45,939	53.13%
专科	19,291	22.31%
中专及以下	12,003	13.88%
合计	86,463	-

3、公司近三年人均薪酬、人均社保费情况

图表 5-9 近三年人均薪酬、人均社保费情况

项目	2023 年	2022 年	2021 年
----	--------	--------	--------

人均薪酬（扣除董监高）（万元/（人.年））	15.30	14.39	14.04
人均社会保险费（万元/（人.年））	2.88	2.67	2.50

4、近三年员工流失率、女性比例

图表 5-10 近三年员工流失率、女性比例

项目	2023 年	2022 年	2021 年
员工流失率（%）	4.44%	4.29%	6.08%
员工女性比例（%）	55.72%	54.72%	49.71%

八、发行人经营情况

（一）经营情况综述

1、经营范围

发行人经营范围包括：对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；投资；资产经营、资产管理；进出口业务；承包境外工程和境内国际招标工程；设计和制作印刷品广告；广告业务；自有房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

2、主营业务整体情况

2007至2023年间，发行人通过重组并购收购了多家优质的央企、地方国有企业资产，故集团旗下业态较多。目前，根据综合管控层级及业态管理需要，发行人主营业务主要分为先进制造与技术服务、医药医疗健康、贸易与工程服务业务。

（二）主营业务情况

最近三年及一期发行人营业收入、营业成本、营业毛利润和营业毛利率情况如下：

图表 5-11 最近三年及一期发行人各业务板块营业收入情况

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
先进制造与技术服务	22.13	4.51%	96.55	4.71%	84.62	4.62%	111.54	6.48%
医药医疗健康	198.27	40.43%	878.33	42.88%	817.96	44.69%	679.05	39.47%
贸易与工程服务	276.92	56.46%	1095.12	53.46%	924.88	50.54%	940.27	54.65%
其他和调整	-6.89	-1.40%	-21.57	-1.05%	2.71	0.15%	-10.28	-0.60%
合计	490.44	100.00%	2,048.43	100.00%	1,830.17	100.00%	1,720.58	100.00%

图表 5-12 最近三年及一期发行人各业务板块营业成本情况

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
先进制造与技术服务	18.82	4.37%	84.07	4.69%	70.94	4.43%	87.74	5.90%
医药医疗健康	163.67	37.99%	726.55	40.52%	675.76	42.15%	543.67	36.55%
贸易与工程服务	256.99	59.65%	1007.29	56.17%	855.11	53.34%	868.39	58.38%
其他和调整	-8.64	-2.01%	-24.71	-1.38%	1.26	0.08%	-12.29	-0.83%
合计	430.83	100.00%	1,793.20	100.00%	1,603.08	100.00%	1,487.51	100.00%

图表 5-13 最近三年及一期发行人各业务板块营业毛利润情况

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
先进制造与技术服务	3.32	5.57%	12.49	4.89%	13.68	6.02%	23.8	10.21%
医药医疗健康	34.60	58.05%	151.78	59.47%	142.20	62.62%	135.38	58.09%
贸易与工程服务	19.94	33.44%	87.83	34.41%	69.77	30.72%	71.88	30.84%
其他和调整	1.75	2.94%	3.14	1.23%	1.45	0.63%	2.01	0.86%
合计	59.61	100.00%	255.23	100.00%	227.09	100.00%	233.07	100.00%

图表 5-14 最近三年及一期发行人各业务板块营业毛利率情况表

单位：%

业务板块	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
先进制造与技术服务	14.99	12.93	16.17	21.34
医药医疗健康	17.45	17.28	17.38	19.94
贸易与工程服务	7.20	8.02	7.54	7.64
其他业务	-	-	42.07	-
合计	12.15	12.46	12.39	13.55

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，发行人的营业收入分别为 1,720.58 亿元、1,830.17 亿元、2,048.43 亿元和 490.44 亿元，营业成本分别为 1,487.51 亿元、1,603.38 亿元、1,793.20 亿元和 430.83 亿元，营业毛利润分别为 233.07 亿元、227.09 亿元、255.23 亿元和 59.61 亿元，毛利率分别为 13.55%、12.39%、12.46% 和 12.15%。

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，先进制造与技术服务的营业收入分别为 111.54 亿元、84.62 亿元、96.55 亿元和 22.13 亿元，营业成本分别 87.74 亿元、70.94 亿元、84.07 亿元和 18.82 亿元，毛利分别为 23.80 亿元、13.68 亿元、12.49 亿元和 3.32 亿元，毛利占比分别为 10.21%、6.02%、4.89%和 5.57%，毛利率分别为 21.34%、16.17%、12.93%和 14.99%。2022 年度，毛利占比较高的中国汽车工程研究院股份有限公司无偿划出，不再纳入集团合并报表范围，导致先进制造与技术服务板块毛利率下降，发行人对该业务板块的毛利依赖程度降低。

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，医药医疗健康的营业收入分别为 679.05 亿元、817.96 亿元、878.33 亿元和 198.27 亿元，营业成本分别为 543.67 亿元、675.76 亿元、726.55 亿元和 163.67 亿元，毛利分别为 135.38 亿元、142.20 亿元、151.78 亿元和 34.60 亿元，毛利占比分别为 58.09%、62.62%、59.47%和 58.05%，毛利率分别为 19.94%、17.38%、17.28%和 17.45%，其毛利占比较高，近几年医药医疗健康毛利已成为发行人毛利重要来源之一。

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，贸易与工程服务的营业收入分别为 940.27 亿元、924.88 亿元、1,095.12 亿元和 276.92 亿元，营业成本分别为 868.39 亿元、855.11 亿元、1,007.29 亿元和 256.99 亿元，毛利分别为 71.88 亿元、69.77 亿元、87.83 亿元和 19.94 亿元，毛利占比分别为 30.84%、30.72%、34.41%和 33.44%，毛利率分别为 7.64%、7.54%、8.02%和 7.20%，其毛利占比较高，贸易与工程服务业务毛利为发行人毛利重要来源之一。

（三）各板块经营情况

1、先进制造与技术服务

2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-3 月，先进制造与技术服务收入分别为 111.54 亿元、84.62 亿元、96.55 亿元和 22.13 亿元，占发行人营业收入比重分别为 6.48%、4.62%、4.71%和 4.51%，占比较小。毛利润分别为 23.80 亿元、13.68 亿元、12.49 亿元和 3.32 亿元。

在装备制造领域，集团积极践行制造强国战略，把高端数控机床作为第一核心主业。近年来，集团通过兼并重组，已将机床领域“十八罗汉”中的七家纳入旗下，这些企业拥有 70 年左右的历史，承担着国家机床产业发展壮大的重任，先后创造了国内第一台车床、钻床、镗床、数控机床等一系列新中国“第一”，为我国工业化建设作出了重要贡献，目前，集团已经发展成为国内机床行业中产品种类最多、服务领域最广、综合技术能力最强，为重点行业和关键领域提供高端核心装备最多的龙头企业。集团机床业务重点产品有：精密/超精密数控机床、重型/超重型数控机床、立/卧式加工中心、多轴复合/五轴加工中心、齿轮加工机床、电加工机床、量具量仪刀具、数控系统及功能部件、智能生产线等。集团与天津市政府共同组建通用技术集团机床有限公司，对集团机床企业实行专业化分

工和集中统一管理。集团旗下国家机床质量监督检验中心是国内机床行业首家由国家依法授权的具有第三方公正性的国家级检验机构，业务涵盖机床产品检验检测、认证、测试诊断评价、智能制造成熟度评估、标准研究、共性技术研究等；该中心也是工信部“产业技术基础公共服务平台（高档数控机床）”“工业（机床）产品质量控制和技术评价实验室”、科技部“科技成果检测鉴定国家级检测机构”、国家认监委“机床和机器人产品检验检测机构”“机械设备及部件产品认证机构”。集团牵头与国内产业链上下游企业、高校及科研单位共同成立“数控机床产业技术创新战略联盟”，在确保高端机床装备有效供给、确保产业链供应链自主可控上发挥战略支撑作用。未来，集团将充分发挥机床产业“国家队”作用，优化产业布局和产品结构，健全科技创新体系，推进产业基础高级化、产业链现代化，实现高水平科技自立自强，打造具有自主核心技术和全球竞争力的世界一流高端机床装备集团，为服务构建新发展格局、服务制造强国战略提供坚实保障。主要运营子公司包括机床公司、机床研究院、沈阳机床、沈机股份、大连机床、齐二机床、哈量公司、天津一机、昆明机床、天锻公司等。集团在该领域拥有 1 家上市公司，为 ST 沈机（000410.SZ）。

在新材料领域，集团服务国家战略、服务人民美好生活需要，围绕绿色环保、生命健康、安全防护三大领域，聚焦绿色纤维产业，大力推进新溶剂法纤维素纤维产业化，积极推进特种纤维和高性能纤维领域布局。目前，集团已成为国内唯一一家掌握并拥有莱赛尔纤维产业化成套技术自主知识产权的企业。阻燃莱赛尔纤维项目取得重大技术突破，万吨级生产线生产一次开车成功。板块所属中国纺织科学研究院有限公司是“国家合成纤维工程技术研究中心”“纤维基复合材料国家工程中心”“生物源纤维制造技术国家重点实验室”的依托单位；上市公司中纺标检验认证股份有限公司是集标准、检验、检测、计量、认证五位一体的综合性技术服务机构，拥有多个国家、省级授权的检测服务平台，可为纺织服装企业提供全方位、全产业链解决方案。未来，集团将构建科技创新、产业发展、金融支持三位一体的业务体系，打造以纤维新材料为核心、具有全球竞争力的国际一流纤维新材料产业集团。集团新材料领域旗下企业为高新材料（新材料产业子集团，含中纺院），研发及生产基地主要分布在京津冀及河南等地，集团在该领域拥有 1 家上市公司，为中纺标（873122.BJ）。

图表 5-15 近三年及一期先进制造与技术服务收入构成

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车技术研发与测试	-	-	-	-	-	-	38.35	34.38%
纺织高新技术研发与生产制造	4.99	22.53%	23.72	24.56%	23.94	28.11%	19.28	17.29%

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
重型机床研发与制造	14.52	65.61%	59.34	61.46%	44.41	52.48%	40.44	36.26%
精密量仪、数控刀具 研发与制造	0.80	3.62%	3.45	3.57%	3.59	4.24%	4.27	3.83%
精密超精密机床关键 技术研发及制造	1.82	8.24%	1.49	1.54%	1.06	1.25%	0.83	0.74%
其他	1.64	7.40%	8.55	8.86%	11.77	13.91%	8.37	7.50%
合计	22.13	100.00%	96.55	100.00%	84.62	100.00%	111.54	100.00%

图表 5-16 近三年及一期先进制造与技术服务成本构成

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车技术研发与测试	-	-	-	-	-	-	25.54	29.11%
纺织高新技术研发与生 产制造	4.03	21.40%	20.24	24.08%	19.92	28.08%	15.88	18.10%
重型机床研发与制造	12.62	67.09%	52.74	62.74%	37.36	52.66%	36.08	41.12%
精密量仪、数控刀具研 发与制造	0.59	3.16%	2.42	2.88%	2.36	3.33%	2.99	3.41%
精密超精密机床关键技 术研发及制造	0.07	0.35%	0.82	0.97%	0.69	0.97%	0.57	0.65%
其他	1.51	8.00%	7.84	9.33%	10.61	14.96%	6.68	7.61%
合计	18.82	100.00%	84.07	100.00%	70.94	100.00%	87.74	100.00%

图表 5-17 近三年及一期先进制造与技术服务毛利润构成

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车技术研发与测试	-	-	-	-	-	-	12.81	53.82%
纺织高新技术研发与 生产制造	0.96	28.97%	3.47	27.82%	4.02	29.39%	3.40	14.29%
重型机床研发与制造	1.90	57.22%	6.60	52.87%	7.05	51.54%	4.36	18.32%
精密量仪、数控刀具	0.21	6.23%	1.03	8.25%	1.23	8.99%	1.28	5.38%

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发与制造								
精密超精密机床关键技术 研发及制造	1.76	52.96%	0.67	5.39%	0.37	2.70%	0.26	1.09%
其他	0.13	4.01%	0.71	5.67%	1.16	8.48%	1.69	7.10%
合计	3.32	100.00%	12.49	100.00%	13.68	100.00%	23.80	100.00%

（1）纺织高新技术研发与生产制造

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，纺织高新技术研发与生产制造业务收入分别为 19.28 亿元、23.94 亿元、23.72 亿元和 4.99 亿元，占先进制造与技术服务营业收入比重分别为 17.29%、28.11%、24.56%和 22.53%，毛利润分别为 3.40 亿元、4.02 亿元、3.47 亿元和 0.96 亿元。近年来，该业务类型毛利润持续上涨。发行人纺织高新技术研发与生产制造业务主要运营主体为其所属中纺院。

中纺院是我国纺织行业最大的综合性研究开发机构和实力较强的高新技术产业集团，是国家级研发机构国家合成纤维工程技术研究中心、纤维基复合材料国家工程研究中心、生物源纤维制造技术国家重点实验室的依托单位，是科技部“化纤产业技术创新战略联盟”的牵头单位和副理事长单位，是北京市首批专利示范单位、全国企事业知识产权试点单位、首批在京央企知识产权领先工程实施单位、企业知识产权管理规范试点单位等，中纺院还拥有纺织工业生产力促进中心、国家纺织制品质量监督检验中心、博士后工作站、纺织工业标准化研究所、国家纺织计量站等资质。

经过 60 多年的改革与发展，中纺院形成了以装备制造与工程服务、纺织新材料、纺织化工与生物技术和检测与技术服务为核心的四大产业板块，攻克了一大批行业急需的关键、共性技术，形成了一系列支撑行业技术进步的科技成果，并面向行业进行了转化应用，为推动纺织行业技术进步和转型升级作出了重要贡献。

图表 5-18 公司持有行业资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
北京中丽制机工程技术有限公司 (三级公司)	轻工、纺织业务工程咨询单位甲 级资信	2022.01.21	9111000077042757X6 -甲 012021010069
河北中纺工程设计有限公司 (三级公司)	轻工、纺织、建筑工程咨询单位 乙级资信证书	2021.12.31	91130000401701780K -21ZYY21
河北中纺工程设计有限公司 (三级公司)	轻纺行业(纺织工程、化纤工程、 化纤原料工程、印染工程)专业	2020.03.16	A113006117

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
	设计甲级资质		
中纺标检验认证股份有限公司 (三级公司)	中国合格评定国家认可实验室 资质 (CNAS)	2023.11.28	CNASL0783
中纺标检验认证股份有限公司 (三级公司)	国家纺织制品质量监督检验中 心检验检测机构资质 (CMA)	2023.11.24	230011349614

在目前纺织行业增速放缓，行业产能阶段性、结构性过剩的情况下，市场下行压力较大。2023 年中纺院销售化纤长丝纺丝机 595 纺位，同比下降 57%，主要因市场不景气，进口设备也出现集中降价的情况，进一步加剧了市场竞争，签约难度加大。公司在手合同的减少直接影响收入以及销量的减少，同比下降较大。销售水刺非织造布 8,487 吨，同比增加 11%；销售纺织助剂 9,965 吨，同比增加 27.20%；销售合成纤维 14,820.38 吨，受公司紧抓销售大力开拓市场的影响，同比增加 52.27%；高新材料为公司发展新材料业务的专业化管理平台，2023 年高新材料生产莱赛尔纤维 76,438 吨，同比增加 58.6%，销售莱赛尔纤维 69,015 吨，同比增加 56.11%。主要由于莱赛尔应用得到快速开拓，市场需求逐年提升，中纺绿纤莱赛尔纤维业务大客户营销策略效果显著，差异化产品持续放量，产销量同比大幅提升。

中纺院化纤纺织装备制造与工程服务板块的主要产品为化纤长丝纺丝装备，产品原材料的主要供应商为北自所（北京）科技发展股份有限公司、舟山市定海海信机械有限公司、北京中纺精业机电设备有限公司等，产品的主要客户包括土耳其 RB KARESI、AK FINANSAL KIRALAMA A.S.、江苏恒力化纤股份有限公司等。中纺院新材料板块主要产品原材料包括化纤切片、木浆等，产品主要包括水刺非织造布、功能性差异纤维、Lyocell 纤维、涂层面料等，其中主要产品原材料的供应商包括 International Paper Company、无锡市长安高分子材料厂有限公司、唐山三友集团兴达化纤有限公司等，产品的客户群体包括常州伟业纺织有限公司、湖州恒新商标制带有限公司、老棉农医疗用品（福州）有限公司等。中纺院纺织化工与生物技术板块的主要产品为纺织助剂等，主要客户为赛得利纤维有限公司、无锡昂晟新材料科技有限公司等。

（2）重型机床研发与制造

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，重型机床研发与制造的业务收入分别为 40.44 亿元、44.41 亿元、59.34 亿元和 14.53 亿元，占先进制造与技术服务营业收入比重分别为 36.26%、52.48%、61.46%和 65.61%，毛利润分别为 4.36 亿元、7.05 亿元、6.60 亿元和 1.90 亿元。重型机床研发与制造主要运营主体为其所属齐二机床、大连机床、沈机股份、沈阳机床、天津一机。

齐二机床是我国重大高端数控装备研发制造基地，设有国家企业技术中心和
中国机械工业重型数控铣镗床工程研究中心，是国家知识产权优势企业，也是全
国著名先进班组——马恒昌小组诞生地。企业拥有雄厚的人才资源，精良的技术
装备，优质的品牌产品，良好的售后服务，70 多年来累计生产各类机床装备近 7
万台（套）。

企业主营业务包括研究、开发、制造、销售数控重型金属切削机床、金属成
形机床、专用装备以及机床服务业务。主要产品包括高速精密铣镗床、车床、多
工位压力机自动化线、高端宽幅铝材生产线、差压铸造自动生产线、大运载火箭
环缝总装焊接系统等，主要用于航空航天、船舶海工、汽车、能源、冶金、轨道
交通、机械等国家重点行业。机床服务业务主要是为客户提供机床大修改造、再
制造、机械加工、技术咨询等服务。

2023 年，齐二机床生产各类机床 76 台，销售 82 台。其中重型铣镗床生产
42 台，销售 47 台；重型车床生产 22 台，销售 20 台；龙门铣生产 3 台，销售 3
台；加工中心生产 4 台，销售 4 台；外购铣床销售 3 台。

图表 5-19 齐二机床持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
齐二机床	对外贸易经营者备案登记表	2022.07.11	02645838
齐二机床	报关单位注册登记证书	2019.01.28	2302910064
齐二机床	ISO9001:2015 质量管理体系 认证证书	2022.07.08	00121Q38095R7M/2300
齐二机床	排污许可证	2024.01.14	91230200711088838G001R
齐二机床	职业健康安全管理体系认证	2023.12.28	00123S34200ROM/2300
齐二机床	环境管理体系认证	2023.12.28	00123E35206ROM/2300
齐二机床	能源管理体系认证	2023.12.15	00123En20517ROM/46500
齐二机床	高新技术企业	2023.10.16	GR202323000445

大连机床先后为我国汽车、轨道交通、工程机械等行业提供各类机床 50 多
万台（套），产品销往世界 100 多个国家和地区。承担了国家相关重大科技专项
近 60 项；主导产品获得国家、省、市科技进步奖 61 项，专利 83 项，其中发明
专利 23 项，具有自主知识产权的核心专有技术 249 项。主要产品包括数控柔性
组合机床及自动线、智能制造单元和生产线、五轴联动立、卧式加工中心，立、
卧式车铣复合加工中心，高速、精密加工中心，高速、精密车削中心，数控刀库、
数控刀台、滚珠丝杠、直线导轨、电主轴和高速主轴等。制造出中国第一台车床、
铲齿车床、组合机床、组合机床生产线等众多新中国第一。

2023 年大连机床普通车床销售 1,674 台；经济型数控车床销售 2,195 台；立式加工中心销售 1,062 台；卧式加工中心销售 52 台；组合机床销售 7 台；外购机床 30 台。

图表 5-20 大连机床持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
大连机床	大连市军民融合企业（单位）	2021.05	000215
大连机床	高新技术企业	2021.10.22	GR202121200221
大连机床	两化融合管理体系	2020.09.21	AHITRE-00320IHIMS0146201
大连机床	质量管理体系认证	2023.10.09	0423Q10381R1L
大连机床	安全生产二级标准化企业	2021.12.30	辽宁省应急管理厅第 23 号文件
大连机床	环境管理体系认证	2023.10.09	0423E10382R1L
大连机床	职业健康安全管理体系认证	2022.11.17	01022S10224ROL
大连机床	测量管理体系认证	2021.04.22	CMS 辽[2021]AAA3297
大连机床	CNAS 实验室认可	2021.12.08	CNAS L15657
大连机床	机械工业第十九计量测试中心站（大连）	2023.08.22	机量[2023]19 号
大连机床	“DMTG”注册商标	2020.08.06	第 3713395 号
大连机床	排污许可证	2023.06.16	91210213MA0YKTWE4K001Q
大连机床（瓦房店）	“瓦机附方圆牌”注册商标	2022.11.21	第 65174526 号
大连机床（培训中心）	中华人民共和国民办学校办学许可证	2021.04.28	人社民 321021332021298 号

沈机股份作为中国机床行业的骨干企业，基于国家战略需要和自身发展基础，把做强做优机床产业放在公司发展战略的首位，努力解决核心关键技术问题，实现公司高质量发展，扛起振兴我国机床产业的大旗，为国家基础工业提供安全、自主、可控的技术支撑和装备保障，服务制造强国战略和东北老工业基地振兴。主营业务包括机械设备制造、加工、租赁，国内一般商业贸易与进出口贸易，咨询服务。产品谱系涵盖经济型数控机床、卧式数控车床、立式数控车床、卧式加工中心、立式加工中心、立式五轴加工中心和行业专机共 7 大类（不含普通机床），73 个型号产品。

2023 年沈机股份数控机床销售 5,079 台；普通车床销售 1,240 台；普通钻床销售 338 台。

图表 5-21 沈机股份持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
沈机股份	安全生产标准化证书	2023.12.25	辽宁省应急管理厅公告 2023

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
			年第 17 号
沈机股份	高新技术企业证书	2021.09.24	GR202121000473
沈机股份	环境管理体系认证证书	2021.12.14	0421E10485R4L
沈机股份	排污许可证	2020.08.14	91210106243406830Q001U
沈机股份	职业健康安全管理体系认证证书	2021.12.14	0421S10486R4L
沈机股份	质量管理体系认证证书	2021.12.07	0421Q10470R9L

沈阳机床主导产品为金属切削机床，主要包括车削类、钻削类、镗削类、铣削类、五轴及复合类、专机等六大类机床产品，以及数控系统、刀架、转台、辅机、行业工装等功能部件产品。市场覆盖全国，重点服务航空航天、轨道交通、船舶重工、汽车、工程机械等领域，服务客户超 10 万家。多年来一直是中国机床行业的龙头企业，为中国的装备制造业做出了突出贡献。作为通用技术集团装备制造领域板块的骨干企业，明确“专精特新”高质量发展道路，聚焦极限制造、智能制造、高端制造及高效制造，着力效率变革、着力数字化转型、着力管理水平提升、着力机制体制创新，不断增强自主创新能力，努力在高端数控机床研发制造上取得新突破，在国内机床行业迈向高质量发展的进程中发挥引领示范作用，为实现制造强国战略，振兴中国机床行业做出贡献。

2023 年沈阳机床生产机床 963 台，销售机床 1,147 台。其中：镗床生产 186 台，销售 197 台；车床生产 551 台，销售 729 台；加工中心生产 167 台，销售 148 台；五轴加工中心生产 26 台，销售 13 台；专机及自动线生产 33 台，销售 31 台；其他（外购机床）销售 29 台。

图表 5-22 沈阳机床持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
沈阳机床	安全生产标准化二级单位	2021.06	辽 AQBJXII202100017
沈阳机床	职业健康安全管理体系认证 (ISO45001:2018)	2023.09	0423S10340R1L
沈阳机床	环境管理体系认证(ISO14001: 2015)	2023.09	0423E10339R1L
沈阳机床	对外贸易经营者备案登记表	2022.08.30	03919834
沈阳机床	创新型试点企业	2008.01	国科发政【2008】16 号
沈阳机床	国家技术创新示范企业	2024.01.12	工信厅科函[2024]7 号
沈阳机床	国家知识产权优势企业	2022.10.27	国知发运函字【2022】160 号
沈阳机床	质量管理体系认证证书	2023.09.06	0423Q10338R1L
沈阳机床	中国两化融合 50 佳企业	2010.12.29	-
沈阳机床	中国两化融合领域“双创”杰出创新 企业	2017.04.07	-

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
沈阳机床	中国合格评定国家认可委员会认可决定书	2023.08.19	CANS L7086
沈阳机床	测量管理体系认证证书	2022.03.10	CMS 辽【2022】AAA406 号
沈阳机床	计量标准考核证书	2021.05.24	[2021]沈量标企证字第 0003
沈阳机床	机械工业高档数控机床重点实验室	2008.12	-
沈阳机床	高新技术企业证书	2022.11.28	GR202221001289
沈阳机床（航天）	职业健康安全管理体系认证证书	2021.12.01	0421S10465R1M
沈阳机床（航天）	环境管理体系认证证书	2021.12.01	0421E10464R1M
沈阳机床（航天）	质量管理体系认证证书	2021.12.01	0421Q10463R1M
沈阳机床（航天）	高新技术企业证书	2023.11.29	GR202321000216

天津一机是中国锥齿轮系列成套加工机床骨干制造企业（公司前身天津第一机床总厂始建于 1951 年），是中国机床工具协会齿轮机床分会副理事长单位、国标委齿轮机床技术委员会主任委员单位；重点研发制造齿轮加工机床、磨床及精密传动装置等产品；产品行销国内外。天津一机围绕服务国家战略、满足客户需求，精益求精、持续改进，不断提高产品核心竞争优势，创新求变，对标一流，不断完善工艺解决方案，更好地为客户提供产品和服务，努力打造成世界一流的齿轮机床、磨床、精密传动装置的专业生产企业。

2023 年天津一机生产机床共 130 台，其中插齿机 27 台，磨齿机 28 台，刨齿机 8 台，铣齿机 26 台，平面磨床 22 台，剪刀磨床 1 台，立式复合磨削中心 4 台，辅机 14 台。2023 年天津一机销售机床 118 台，其中插齿机 26 台，磨齿机 18 台，刨齿机 11 台，铣齿机 28 台，辅机 9 台，平面磨床 22 台，剪刀磨床 1 台、立式复合磨削中心 3 台。

图表 5-23 天津一机持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
天津一机	ISO9001:质量管理体系认证证书	2022.09.09	0422Q10325R0M
天津一机	对外贸易经营者备案登记表	2021.03.16	02571684
天津一机	安全生产标准化二级单位	2023.08.10	
天津一机	新版海关进出口货物收发货人备案	2021.03.18	12119606C4
天津一机	高新技术企业	2023.12.08	GR202312003373
天津一机	天津市“专精特新”中小企业	2022.07.15	-
津一凯帅	高新技术企业	2023.12.08	GR202343004440
津一凯帅	ISO9001 质量体系认证	2022.12.29	0422Q10509R3M
津一凯帅	安全生产标准化三级企业	2023.09.06	湘(长)AQBXXIII202300096

（3）精密量仪、数控刀具研发与制造

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，精密量仪、数控刀具研发与制造的业务收入分别为 4.27 亿元、3.59 亿元、3.45 亿元和 0.80 亿元，占先进制造与技术服务营业收入比重分别为 3.83%、4.24%、3.57%和 3.62%，保持相对稳定；毛利润分别为 1.28 亿元、1.23 亿元、1.03 亿元和 0.21 亿元。

精密量仪、数控刀具研发与制造主要运营主体为其所属哈量公司。哈量公司是中国综合实力较强的精密工量具设计、研发、制造企业之一，主营通用量具、标准刀具、精密量仪、数控刀具及工具系统、专用数控机床五大类产品。服务领域覆盖航空航天、船舶、汽车、工程机械、电力设备、铁路机车等国民经济重要产业领域。哈量公司“连环（LINKS）”、“KELCH”品牌在国内外享有较高的市场知名度。作为发行人所属二级企业，哈量公司是我国“一五”时期 156 个重点工程项目之一，被称为“共和国工具制造业的摇篮”。

图表 5-24 哈量公司持有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
哈量公司	博士后科研工作站	2008.06	人社部[2008]43
	国家知识产权优势企业	2023.11	国知发运函字[2023]201 号
	质量体系认证	2022.11	0422Q10425R8L
	国家技术创新示范企业	2021.09	工信厅科函〔2021〕216 号
	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	2021.10	黑 B2-20150027
	国家高新技术企业证书	2023.11	GR202323001850

哈量公司采购以钢材为主，还包括半成品、配套件、包装物等，主要供应商有江苏省福达特种钢有限公司、无锡市斯达工量具有限公司、哈尔滨铂量工具制造有限公司、慈溪市兴航塑料制品有限公司、哈尔滨正毅博和科技有限公司、哈尔滨市佰亿工量具有限公司、黑龙江亿维德机电设备有限公司、抚顺黎明航空航天物资有限公司；产品在满足国内市场需求的同时部分产品还出口，销往德国、俄罗斯、印度等国家和地区。

2023 年，哈量公司生产量具刀具产品 277.15 万件，销售 546.81 万件；生产精密量仪产品 239 台，销售 288 台；生产数控刀具产品 152.22 万件，销售 145.90 万件。

（4）精密超精密机床关键技术研发及制造

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，精密超精密机床关键技术研发及制造的业务收入分别为 0.83 亿元、1.06 亿元、1.49 亿元及 1.82 亿元，占先进制造与技术服务营业收入比重分别为 0.74%、1.25%、1.54%和 8.24%，毛利润分

别为 0.26 亿元、0.37 亿元、5.39 亿元和 1.76 亿元。精密超精密机床关键技术研发及制造业务的主要运营主体为其所属机床研究院。

机床研究院主要从事高端数控装备及关键功能部件的研究与制造,拥有精密超精密加工国家工程研究中心、国家超精密机床工程技术研究中心、国家机床质量监督检验中心,在精密超精密加工技术与装备研究、性能测试与诊断、可靠性技术研究等领域处于国内领先地位;多年来凭借高速、高精、高效、智能化的技术优势为我国制造业特别是航空、航天、汽车、电子等尖端和支柱行业关键零部件的高精加工提供高端数控装备,发挥了行业技术引领和支撑作用。

图表 5-25 机床研究院有资质情况表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
机床研究院 (国检中心)	国家机床质量监督检验中心实验室认可证书	2018.05.02	CNASL0350
机床研究院 (国检中心)	国家机床质量监督检验中心检验机构认可证书	2018.04.24	CNASIB0439
机床研究院 (国检中心)	国家机床质量监督检验中心检验检测机构资质认定证书	2018.05.09	230008229663
机床研究院 (国检中心)	国家机床质量监督检验中心认证机构批准书	2023.03.24	CNCA-R-2023-1228
机床研究院 (国检中心)	工信部工业产品(机床)质量控制和技术评价实验室	2012.12	-
机床研究院 (国检中心)	科技成果检测鉴定国家级检测机构	1995.05	-
机床研究院 (国检中心)	中国质量认证中心签约实验室	2004.09	-
机床研究院 (国检中心)	机械工业数控机床性能测试评价与可靠性技术重点实验室	2010.07	-
机床研究院 (国检中心)	北京市‘精机工程’公共研发服务平台——“‘精机工程’数控装备检测与评价中心”	2011.10	-
机床研究院 (国检中心)	国家机器人检测与评定中心机器人检验检测公共服务平台	2016.11	-
机床研究院 (精密机电)	中关村高新技术企业	2023.11.07	20232150943804
机床研究院 (精密机电)	安全生产标准化二级单位	2021.03	京 AQBXXII202100296
机床研究院 (精密机电)	质量管理体系认证 (ISO9001)	2024.03.13	0424Q10076R7M

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
机床研究院 (工研精机)	武器装备质量管理体系认证证书	2024.01.25	24GJB001R0M
机床研究院 (工研精机)	质量管理体系认证 (ISO9001)	2024.02.08	0424Q10037R8M
机床研究院 (国测时栅)	职业健康安全管理体系认证 (ISO45001)	2023.12.04	00123S33846R0M/5000
机床研究院 (国测时栅)	环境管理体系认证 (ISO14001)	2023.12.04	00123E34762R0M/5000

机床研究院主要生产高精度、超精数控机床及其功能部件，位于制造产业链的中端。上游企业是各个功能部件供应商及其加工制造商。下游客户涉及、航空、航天、核能、汽车、新能源、机械制造、医疗、电子等行业服务。

2023 年机床研究院生产加工中心 19 台，销售 23 台；生产专用机床 8 台，销售 8 台；生产滚珠丝杠副 11,777 套，销售 11,777 套。

2、医药医疗健康业务

在医药医疗健康领域，发行人积极服务健康中国战略和积极应对人口老龄化国家战略，加快构建以健康为目标引领、以医疗服务为支撑、以全业态全方位服务保障的大健康生态体系，为人民群众提供集预防、治疗、康复、养老于一体的全方位全周期医疗健康产品和服务。在全国 30 个省市拥有医药商业分支机构 92 家，位列 2022 第八届中国最具影响力医药企业百强榜第 2 位；拥有医疗机构 403 家，分布于全国 27 个省市，开放床位数 5.2 万张，建成“小通诊所”518 家，服务覆盖超过 1,000 万人，发展成为床位数量领先、网络覆盖全、全产业链特征明显的央企医疗集团，在保障国家重要行业和关键领域卫生健康安全、保障疫情防控防汛救灾、保障药品和医疗器械应急供应等方面发挥了重要作用；发行人所属 5 家医疗平台共有 125 家医疗机构开展健康体检、健康管理业务，服务覆盖 25 个省份；在全国 16 个省市运营 40 家各类型健康养老机构 6,000 余张养老床位，同时还积极参与国家党政机关和国有企事业单位培训疗养机构改革，转型发展普惠养老，已累计承接全国各地 56 家培训疗养机构，储备养老床位近万张。

发行人是以医药为主业的中央企业之一，致力于服务国家大健康产业，提升国民健康福祉。业务领域涵盖医药工业、医药商业、医药国际贸易、医疗设备融资租赁、医疗健康服务等领域，形成了较为完整的产业链。集团在该领域拥有 2 家上市公司，分别为中国医药（600056.SH）和环球医疗（02666.HK）。具体经营情况如下：

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人医药医疗健康业务营业收入分别为 679.05 亿元、817.96 亿元、878.33 亿元和 198.27 亿元，毛利润分别为 135.38 亿元、142.20 亿元、151.78 亿元和 34.60 亿元，毛利率分别为 19.94%、17.38%、17.28%和 17.45%，毛利率水平较高且保持稳定，未来将是发行人大力发展和支持的产业。

图表 5-26 近三年及一期医药医疗板块营业收入构成情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医药工业	8.02	4.04%	33.57	3.82%	36.48	4.46%	36.06	5.31%
医药商业	63.03	31.79%	243.70	27.75%	244.77	29.92%	242.19	35.67%
国际贸易	7.25	3.66%	62.40	7.10%	87.66	10.72%	84.15	12.39%
医疗设备销售及融资租赁	37.19	18.76%	198.11	22.55%	169.21	20.69%	144.11	21.22%
医疗健康服务	82.78	41.75%	340.55	38.77%	279.84	34.21%	172.54	25.41%
合计	198.27	100.00%	878.33	100.00%	817.96	100.00%	679.05	100.00%

图表 5-27 近三年及一期医药医疗板块营业成本构成情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医药工业	5.30	3.24%	20.62	2.84%	21.90	3.24%	17.35	3.19%
医药商业	59.76	36.51%	226.99	31.24%	201.40	29.80%	221.82	40.80%
国际贸易	6.35	3.88%	56.38	7.76%	78.24	11.58%	71.01	13.06%
医疗设备销售及融资租赁	20.42	12.48%	125.57	17.28%	126.34	18.70%	85.25	15.68%
医疗健康服务	71.84	43.90%	296.99	40.88%	247.88	36.68%	148.24	27.27%
合计	163.67	100.00%	726.55	100.00%	675.76	100.00%	543.67	100.00%

图表 5-28 近三年及一期医药医疗板块营业利润构成情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医药工业	2.72	7.85%	12.95	8.53%	14.58	10.25%	18.71	13.82%
医药商业	3.28	9.47%	16.71	11.01%	43.37	30.50%	20.37	15.05%

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国际贸易	0.91	2.63%	6.02	3.97%	9.42	6.62%	13.14	9.71%
医疗设备销售及融资租赁	16.76	48.45%	72.53	47.79%	42.87	30.15%	58.86	43.48%
医疗健康服务	10.93	31.60%	43.56	28.70%	31.96	22.48%	24.3	17.95%
合计	34.60	100.00%	151.78	100.00%	142.2	100.00%	135.38	100.00%

（1）医药工业

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人医药工业业务营业收入分别为 36.06 亿元、36.48 亿元、33.57 亿元和 8.02 亿元；毛利润分别为 18.71 亿元、14.58 亿元、12.95 亿元和 2.72 亿元。以新药为代表的化学药品制剂保持了良好的销售势头，成为工业收入增长的主要因素。

发行人医药工业生产资质齐全，符合国家法律法规的相关规定。中国医药健康产业股份有限公司医药工业生产领域涉及化学制剂、化学原料药、中间体、中成药、中药饮片、食品等多个生产领域，制剂生产线包括片剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、颗粒剂、粉针剂、冻干粉针剂、小容量注射剂、乳膏剂等 15 种剂型；生产的药品涉及抗感染药物、心脑血管药物、糖尿病药物、消化系统药物、抗肿瘤药物、非甾体抗炎药物、抗过敏药物等多个领域，产品类型丰富，产业链条完整；生产基地分布于海南、湖北、河南、新疆、北京、安徽等多个地区。公司医药工业板块在工信部发布的 2022 年度全国医药工业企业排名中位居第 95 位，2023 年排名暂未公布。

图表 5-29 发行人持有的医药工业业务资质情况

持证公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
天方药业有限公司（四级公司）	药品生产许可证	2021.01.01	豫 20150138
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2020.12.11	HNGMP157
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2021.05.24	HNGMP21021X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2021.07.30	HNGMP21024
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2021.09.15	HNGMP21029X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2022.06.22	HNGMP22092X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2022.11.17	HNGMP22118X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.02.15	HNGMP23134X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.05.29	HNGMP23162X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.07.13	HNGMP23179X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.10.09	HNGMP23209X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.11.22	HNGMP23228X
天方药业有限公司（四级公司）	GMP 符合性	2023.12.22	HNGMP23234X
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	药品生产许可证	2020.09.18	琼 20150018

持证公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2021.05.20	琼药监药产 F2021008
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2021.10.20	琼药监药产 F2021020
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2022.07.15	琼药监药产 F2022026
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2022.12.08	琼药监药产 F2022042
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2023.06.20	琼药监药产 F2023019
海南通用三洋药业有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2023.11.24	琼药监药产 F2023052
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	药品生产许可证	2020.09.17	琼 20150032
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2019.12.10	琼药监药产 F2019002
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2019.12.31	琼药监药产 F2019004
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2021.09.01	琼药监药产 F2021016
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2022.08.09	琼药监药产 F2022029
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2022.10.28	琼药监药产 F2022032
海南通用康力制药有限公司（三级公司）	GMP 符合性	2023.10.11	琼药监药产 F2023047
湖北科益药业有限公司（四级公司）	药品生产许可证	2020.11.05	鄂 20200195
河南天方药业中药有限公司（五级公司）	药品生产许可证	2021.01.01	豫 20160293
北京长城制药有限公司（三级公司）	药品生产许可证	2021.01.18	京 20160205
新疆天山制药工业有限公司（三级公司）	药品生产许可证	2021.06.13	新 20160051
新疆天山制药工业有限公司（三级公司）	食品生产证书	2022.07.06	SC20165010400724
安徽万生中药饮片有限公司（三级公司）	药品生产许可证	2021.01.01	皖 20160044
安徽万生中药饮片有限公司（三级公司）	食品生产证书	2023.04.12	SC11434120230309

图表 5-30 近三年医药工业主要产品产销情况

项目	2023 年	2022 年	2021 年
螺旋霉素原料药			

项目	2023 年	2022 年	2021 年
年产能（kg）	160,000	160,000	160,000
产量（kg）	168,543	169,870	122,633
销量（kg）	141,081	120,770	112,823
销售价格区间（元/kg）	900-1,700	1,051-1,072	1,017-1,027
非那雄胺片			
年产能（万片）	60,000	60,000	60,000
产量（万片）	14,064	12,025	12,458
销量（万盒）	545.3	524.3	458.4
销售价格区间（元/盒）	4.5-200.79	5-148	5-168
注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠			
年产能（万支）	8,000-11,000	4,500	4,500
产量（万支）	4,039	4,373	2,802
销量（万支）	3,929	4,155	3,359
销售价格区间（元/支）	1.6-17.0	1.7-17.0	1.7-13.8

发行人主要采购区域包括山东、浙江、江西、江苏、河北、山西、上海、河南、广东、云南、湖北、北京等地。原料药业务销售区域以国内为主，部分品种如螺旋霉素、盐酸林可霉素、辛伐他汀、曲克芦丁等出口至欧洲、印度、巴西、俄罗斯、韩国等地；制剂业务销售区域遍及全国。

销售模式方面，药品价格是由国家或各省市统一招标确定药品的中标销售价格，货款一般采用现款现货或先货后款的结算方式。

市场竞争方面，近年来，发行人的医药工业业务迅速发展，形成了产品齐全、特点突出的工业产业集群，覆盖化学原料药制造、化学药品制剂制造、植物提取以及中成药制造等子领域。化学药品制剂主要剂型包括注射剂、胶囊、片剂等，并在复合抗生素、心血管类等领域具有国内领先地位的市场份额和核心竞争优势。化学原料药部分品种已通过欧盟、印度、巴西、俄罗斯、韩国等认证。

新药产品开发方面，发行人高度重视药品研发工作，加大研发投入和新产品立项，并在心脑血管、抗肿瘤、神经系统等领域不断加强产品储备。主要研发项目 TPN729MA 为一类新药，成功开发本类药品可填补市场空白，并将带来较好的社会和经济效益。

截至 2023 年底，公司共有 85 个在研项目，其中 2 个为一类新药项目。医药工业方面，中国医药拥有 582 种药品品种，其中列入各级医保目录 419 个品规，列入《国家基本药物目录》140 个品规。2023 年抗感染类及心脑血管类产品占医药工业板块收入 62.1%。

（2）医药商业

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人医药商业业务营业收入分别为 242.19 亿元、244.77 亿元、243.70 亿元和 63.03 亿元；毛利润分别为 20.37 亿元、43.37 亿元、16.71 亿元和 3.28 亿元。

中国医药统筹国际国内两个网络资源，发挥贸易业务“引进来、走出去”优势及研发生产平台优势，逐步建立起以高端、特色品种为核心，具备较强终端网络覆盖能力，具有产业价值链整合协同优势的医药商业体系。具备产品整合引进能力、分销网络管理能力、终端渠道控制能力和高端产品学术推广能力。

在华北、东北、华南、华中、华东、西北等地区建立了以北京、广东、河南、河北、湖北、江西、黑龙江和新疆为核心的医药商业销售网络体系，覆盖所在区域的绝大多数终端医疗机构，具有较强的市场知名度和品牌影响力。公司在华中、华东等地区建立了拥有国内先进品牌的零售连锁药店，形成了较强的零售连锁销售网络。

图表 5-31 发行人持有的医药商业业务资质情况

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
广东通用医药有限公司（四级公司）	药品经营许可证	2019.07.08	粤 AA0200368
广东通用医药有限公司（四级公司）	医疗器械经营许可证	2023.03.10	粤穗食药监械经营许 20150498 号
广东通用医药有限公司（四级公司）	医疗器械二类备案凭证	2023.03.08	粤穗食药监械经营备 20191166 号
广东通用医药有限公司（四级公司）	辐射安全许可证	2022.10.14	粤环辐证[A8002]
广东通用医药有限公司（四级公司）	仅销售预包装食品备案	2023.01.18	YB14401040022353
北京美康永正医药有限公司（四级公司）	药品经营许可证	2024.03.05	京 AA010000031
北京美康永正医药有限公司（四级公司）	医疗器械经营许可证	2023.11.02	京兴药监械经营许 20210045 号
北京美康永正医药有限公司（四级公司）	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.10.31	京海药监械经营备 20150519 号
北京美康永正医药有限公司（四级公司）	辐射安全许可证	2024.03.21	京环辐证（K0303）
北京美康永正医药有限公司（四级公司）	营业执照	2024.04.28	91110108633790305C
通用技术河南省医药有限公司（五级公司）	药品经营许可证	2023.01.10	豫 AA3719135
通用技术河南省医药有限公司（五级公司）	医疗器械经营许可证	2023.01.14	豫郑食药监械经营许 20150157 号
通用技术河南省医药有限公司（五级公司）	医疗器械二类备案凭证	2023.01.17	豫郑食药监械经营备 20150324 号
河南通用医药健康产业有限公司（五级公司）	药品经营许可证	2022.12.28	豫 AA3719315
河南通用医药健康产业有限公司（五级公司）	医疗器械经营许可证	2022.08.26	豫郑食药监械经营许 20160761 号

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
河南通用医药健康产业有限公司(五级公司)	医疗器械二类备案凭证	2022.08.26	豫郑食药监械经营备 20170064 号
湖北通用药业有限公司（四级公司）	药品经营许可证	2022.05.18	鄂 AA0270380
湖北通用药业有限公司（四级公司）	医疗器械经营许可证	2022.07.07	鄂汉食药监械经营许 20161267 号
湖北通用药业有限公司（四级公司）	医疗器械二类备案凭证	2023.03.08	鄂汉食药监械经营备 20192157 号
江西南华（通用）医药有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2019.12.02	赣 AA7910308
江西南华（通用）医药有限公司（三级公司）	药品经营质量管理规范认证证书	2019.12.02	A-JX19-103N
通用技术（石河子）医药有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2024.05.27	兵 AA993001056
通用技术（石河子）医药有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2024.05.28	新兵 08S 市监械经营许更 0024 号
通用技术（石河子）医药有限公司（三级公司）	医疗器械二类备案凭证	2024.05.28	新石械备 20150040 号（更）
通用技术（石河子）医药有限公司（三级公司）	仅销售预包装食品经营者备案信息采集表	2024.05.15	YB16591030041599
中国医药黑龙江有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2023.11.03	黑 AA4510159
中国医药黑龙江有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2023.12.26	黑哈食药监械经营许 20160237 号
中国医药黑龙江有限公司（三级公司）	医疗器械二类备案凭证	2023.12.27	黑哈食药监械经营备 20160375 号
中国医药黑龙江有限公司（三级公司）	食品经营许可证	2021.11.25	JY12301100145536
中国医药黑龙江有限公司（三级公司）	互联网药品信息服务资格证	2021.11.25	（黑）-非经营性-2020-0040
通用技术辽宁医药有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2023.02.20	辽 AA0240011
通用技术辽宁医药有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2023.03.06	辽沈食药监械经营许 20140231 号
通用技术辽宁医药有限公司（三级公司）	医疗器械二类备案凭证	2023.03.06	辽沈食药监械经营备 20150059 号
河北通用医药有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2019.08.26	冀 AA3110110
河北通用医药有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2021.09.29	冀石食药监械经营许 20160032 号
河北通用医药有限公司（三级公司）	医疗器械二类备案凭证	2021.09.29	冀石食药监械经营备 20140019 号
河北通用医药有限公司（三级公司）	食品经营许可证	2021.12.14	JY11301500001470
河北通用医药有限公司（三级公司）	危险化学品经营许可证	2022.05.12	冀石高危化经字【2019】007

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
上海通用润达医疗技术有限公司(六级公司)	医疗器械经营许可证	2020.07.24	沪虹药监械经营许 20200012 号
上海通用润达医疗技术有限公司(六级公司)	第二类医疗器械 经营备案凭证	2020.07.24	沪虹药监械经营备 20200085 号
通用技术吉林医药有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2023.05.19	吉 AA4310782
通用技术吉林医药有限公司（三级公司）	食品经营许可证	2023.05.04	YB12201060009995
通用技术吉林医药有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2023.01.18	吉长药监械经营许 20230089 号
通用技术吉林医药有限公司（三级公司）	医疗器械二类备 案凭证	2023.01.08	吉长药监械经营备 20230039 号
西藏中健药业有限公司（四级公司）	药品经营许可证	2018.01.16	藏 AA8910088
西藏中健药业有限公司（四级公司）	医疗器械经营许可证	2022.01.05	藏青食药监械经营 许 20220001 号
西藏中健药业有限公司（四级公司）	医疗器械二类备 案凭证	2021.12.31	藏青食药监械经营 备 20210001 号
西藏中健药业有限公司（四级公司）	食品经营许可证	2022.06.07	JY15400920020013

采购模式方面，由于药品是由国家统一招标确定生产企业的供货价格，医药商业业务就同一品种以谈判的方式进行统一采购，参加各厂商的招标，争取最优的条件。采购的药品主要遵循地方药品招标目录。具体业务操作采取以销定采的采购模式，每月根据下游客户的药品月均采购量，制定月采购计划，分批次向上游供货商采购药品，并根据与上游供货商签订的年度经销协议，按期给予支付货款。对于总经销、总代理产品则多通过谈判的方式确定采购价格和付款条件。医药商业板块的采购区域主要集中在北京、广东、河南、河北、江西、辽宁、黑龙江、湖北、新疆等地。

销售模式方面，发行人采取医院纯销和商业调拨两种方式，主要客户多为三甲医院，销售价格按中标价格及国家政策进行加价销售。

发行人主要客户已覆盖广东、河南、北京、江西、河北、西藏、辽宁等省、市、自治区三甲医院，其中广东省销售收入占比 27.58%，具体分布情况如下：

图表 5-32 2023 年度医药销售的主要分布情况

单位：万元

省份	销售金额	占比
广东	755,471.41	27.58%
河南	432,071.15	15.77%
北京	326,861.30	11.93%
江西	302,668.70	11.05%
河北	287,440.95	10.49%
西藏	249,561.58	9.11%
辽宁	200,151.94	7.31%

省份	销售金额	占比
黑龙江	60,267.31	2.20%
湖北	64,228.44	2.34%
新疆	52,445.67	1.91%
上海	7,865.87	0.29%
甘肃	166.30	0.01%
合计	2,739,200.62	100%

2023 年，公司医药商业主要供应商为国内外知名企业，前五大供应商采购额为 241,764.52 万元。前五大药品供应商的采购额为 241,764.52 万元，占医药商业采购总额的 8.59%。

图表 5-33 2023 年度医药商业业务前五大供应商情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
江苏恒瑞医药股份有限公司	碘佛醇注射液、海曲泊帕乙醇胺片、酒石酸布托啡诺注射液等	62,249.25
北京诺华制药有限公司	司库奇尤单抗注射液、沙库巴曲缬沙坦钠片、麦考酚钠肠溶片等	54,365.59
齐鲁制药有限公司	贝伐珠单抗注射液、聚乙二醇化重组人粒细胞刺激因子注射液、盐酸艾司洛尔注射液	44,978.85
阿斯利康（无锡）贸易有限公司	达格列净片、瑞舒伐他汀钙片、琥珀酸美托洛尔缓释片	42,244.27
赛诺菲（杭州）制药有限公司	硫酸氢氯吡格雷片、碳酸司维拉姆片、厄贝沙坦片	37,926.55
合计		241,764.52

2023 年度，公司医药商业下游客户主要包括各省市大型等级医院、连锁药店、社区卫生服务站、国内医药商业公司等，其中，医院纯销前五大客户的销售金额为 197,163.43 万元，占板块收入的比例为 6.59%；商业调拨前五大客户的销售金额为 153,051.5 万元，占板块收入的比例为 5.11%。

图表 5-34 2023 年度医药商业纯销前五大客户情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
南方医科大学南方医院	苯磺酸氨氯地平片，连花清瘟胶囊，阿托伐他汀钙片等	52,110.53
广东省人民医院	醋酸戈舍瑞林缓释植入剂，静注人免疫球蛋白(pH4)，注射用重组人促卵泡激素等	39,802.83
南方医科大学珠江医院	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠，贝伐珠单抗注射液，人血白蛋白等	37,315.92
汕头大学医学院第一附属医院	注射用重组人脑利钠肽，依帕司他片，地佐辛注射液等	34,848.47
邯郸市中心医院	聚乙二醇化重组人粒细胞刺激因子注射液等	33,085.68
合计		197,163.43

图表 5-35 2023 年度医药商业商业调拨前五大客户情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
南京医药股份有限公司	奈玛特韦片/利托那韦片组合包装	52,574.93
华润山东医药有限公司	奈玛特韦片/利托那韦片组合包装	34,455.73
华东医药股份有限公司	奈玛特韦片/利托那韦片组合包装	26,772.66
鞍山市天鸿医药有限公司	益安宁丸等	19,995.71
华润天津医药有限公司	奈玛特韦片/利托那韦片组合包装	19,252.47
合计		153,051.5

结算方面，货款一般采用先货后款或现款现货的结算方式。其中，应收账款的结算周期因客户而异，由于疫情原因，医院账期普遍延长，一般为 5-12 个月，商业调拨客户回款期较短。

（3）医药国际贸易

中国医药以中国医药保健品有限公司、中国医疗器械技术服务有限公司为平台，凭借专业化的人才队伍、国际医药资源的猎取能力，协同公司国内工、商体系，构筑起国内领先、特色鲜明的国际贸易平台。经营的产品横跨天然药物、医药化工、医疗器械、健康产品等领域，营销网络覆盖全球主要新兴和发达国家的医药市场。

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人医药国际贸易业务营业收入分别为 84.15 亿元、87.66 亿元、62.40 亿元和 7.25 亿元；毛利润分别为 13.14 亿元、9.42 亿元、6.02 亿元和 0.91 亿元。

发行人从事医药国际贸易持有的资质情况如下：

图表 5-36 发行人持有的医药国际贸易业务资质情况

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
中国医药健康股份有限公司（二级公司）	药品经营许可证	2021.05.14	京 AA0100119
中国医药健康股份有限公司（二级公司）	医疗器械经营许可证	2021.05.20	京东食药监械经营许 20150026 号
中国医药保健品有限公司（三级公司）	药品经营许可证	2019.12.04	京 AA0100123
中国医药保健品有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2022.09.02	京东药监械经营许 20150339 号

中国医药连续位列全国医药保健品行业进出口五强。主要进口产品类别包括医疗器械、西成药和医药原料等，主要进口地区或国家有美国、香港、日本、印度、奥地利、德国等；主要出口产品类别包括天然原料药、医药化工原料、医疗器械、医用敷料和西成药等，主要出口国家有巴西、美国、阿尔及利亚、乌兹别克斯坦、古巴等。

图表 5-37 2021-2023 年医药板块国际贸易业务进口情况统计

单位：万美元

国家或地区	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
美国	55,213.73	79.06%	31,768.90	56.66%	246.67	1.60%
荷兰	-	-	10,073.78	17.97%	1,898.42	12.32%
香港	5,163.49	7.39%	9,316.94	16.62%	6,759.45	43.85%
日本	2,611.67	3.74%	2,402.41	4.28%	2,984.20	19.36%
印度	1,828.12	2.62%	1,444.71	2.58%	260.12	1.69%
奥地利	1,067.01	1.53%	465.60	0.83%	2,442.20	15.84%
瑞典	-	-	288.27	0.51%	244.22	1.58%
德国	55.46	0.08%	117.93	0.21%	231.68	1.50%
意大利	88.08	0.13%	67.87	0.12%	50.95	0.33%
马来西亚	-	-	65.74	0.12%	203.53	1.32%
其他	3,811.03	5.46%	60.18	0.11%	93.74	0.61%
合计	69,838.59	100.00%	56,072.33	100.00%	15,415.18	100.00%

图表 5-38 2021-2023 年医药板块国际贸易业务出口情况统计

单位：万美元

国家或地区	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
CEO	7,338.59	45.35%	8,251.16	45.00%	6,631.46	32.19%
荷兰	-	-	2,021.70	11.03%	2,742.14	13.31%
香港	144.6	0.89%	1,129.83	6.16%	736.80	3.58%
巴西	416.23	2.57%	719.78	3.93%	2,380.31	11.55%
瑞士	-	-	695.71	3.79%	79.47	0.39%
美国	16.74	0.10%	605.31	3.30%	613.27	2.98%
阿尔及利亚	729.95	4.51%	510.74	2.79%	614.64	2.98%
乌兹别克斯坦	696.34	4.30%	501.94	2.74%	450.16	2.19%
汤加	-	-	314.74	1.72%	578.55	2.81%
古巴	201.19	1.24%	233.33	1.27%	130.71	0.63%
其他	6,638.12	41.02%	3,351.09	18.28%	5,643.47	27.39%
合计	16,181.76	100.00%	18,335.33	100.00%	20,600.98	100.00%

2023 年度，发行人主要供应商为国际医药商业公司和制药企业，前五大供应商的采购额为 6.32 亿美元，占板块采购总额的比重为 91%。

图表 5-39 2023 年度医药国际贸易前五大供应商情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
辉瑞投资有限公司上海浦东新区分公司	药品	374,649.48
La Sante Technology Limited	医疗器械	29,599.31
Nippon Zoki Pharmaceutical Co.,Ltd.	药品	16,398.78
Resolution Limited	药品	14,415.86
LUPIN LIMITED	药品	12,320.00
合计		447,383.43

2023 年度，发行人主要客户为国内外医药商业公司和制药企业，前五大客户销售额为 0.97 亿美元，占板块（不含医疗器械）收入的比例为 60%。

图表 5-40 2023 年度医药国际贸易前五大客户情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
CEO 国家外贸	药品、医疗器械	51,443.13
商务部	医疗器械、一般商品	8,265.94
STICHTING IPLUSSOLUTIONS	医疗器械	3,569.29
Chematis Pharma Limited	药品	3,352.12
TSUMURA & CO.	中草药材	2,219.97
合计		68,850.45

医药板块国际贸易业务通过为国内外客户提供进出口服务赚取购销差价实现盈利，其盈利模式可细分为代理和自营两种。代理业务销售多为客户指定；自营业务包括进口、出口、内贸，根据产品不同采取不同的销售模式，如直销、经销、投标、网络销售等。

（4）医疗设备销售及融资租赁

发行人融资租赁业务主要由环球医疗运营，公司根据医疗机构的资金需求及现金流量预测，提供定制化的医疗设备融资解决方案，协助医疗机构将有限的资金进行合理配置，加速自身设备更新。

医疗融资租赁经营业绩情况：医疗融资租赁业务 2023 年累计实现营业收入 72.53 亿元。2023 年租赁业务累计实现新签合同额 21.06 亿元，签约项目数 41 个。报告期内，发行人融资租赁签约情况如下：

图表 5-41 近三年及一期发行人医疗融资租赁签约情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
应收融资租赁款净额	112.86	124.38	173.46	222.68
利息收入	1.95	10.59	14.61	19.29
签约项目数（个）	26	41	32	34

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
融资租赁签约额	4.07	21.06	37.62	43.13

其中，2024 年 3 月末，发行人融资租赁前五大客户情况如下：

图表 5-42 2024 年 3 月末医疗租赁业务前五大客户情况

单位：万元

客户名称	应收融资租赁款余额	占应收融资租赁款总额的比例
二三线城市医疗机构	28,202.57	0.39
二三线城市医疗机构	25,649.85	0.36
二三线城市医疗机构	22,950.73	0.32
二三线城市医疗机构	20,156.56	0.28
二三线城市医疗机构	18,437.38	0.26
合计	115,397.10	1.60

在具体的客户方面，发行人主要以经济发达省份二、三线城市公立医院为主，公立医院在发行人的亿元客户占比超过 95%，此外，发行人的医院客户主要集中在二甲以上。

医疗行业租赁业务的租赁物主要为大型医学影像设备，包括 CT、MRI、DR、DSA 等；大型核医学设备，包括 SPECT、SPECT-CT、PET-CT 等；放射治疗设备，包括直线加速器、IGRT、CYBERKNIFE、TOMO 等；检验科设备，包自动生化分析仪、全自动免疫分析仪等。目前发行人会选择通用性强、收益性好、单体价值可进行公允计量的设备进行融资租赁。此类设备是医院诊疗的重要工具，诊断结果对临床治疗具有重大指导意义。

发行人医疗设备销售业务主要由中仪公司运营，主要经营产品大类包括医用材料，医用超声诊断、治疗仪器及设备，医用 X 射线设备，家用美容、保健电器具等，上游客户主要为国内外知名的医疗器械厂商，下游客户主要为二甲以上公立医院和厂商授权的下级经销商。业务模式主要是依托国际国内生产厂商的授权开展医院或政府设备采购项目投标，项目资金来源主要为财政资金。

图表 5-43 2023 年度医疗设备销售前五大供应商情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
西门子医疗系统有限公司	西门子放射诊疗产品等	87,348.89
贝克曼库尔特商贸（中国）有限公司	B 型钠尿酸检测试剂盒、冲洗液、基质等	78,998.00
江西拓澎达科技有限公司	X 射线计算机体层摄影设备（CT 等）	40,883.01
广东倩鸿医疗科技有限公司	超声系统等	38,638.94
广州恩同科技有限公司	生化分析仪等检测设备、乳腺机等	28,229.13
合计		268,146.63

图表 5-44 2023 年度医疗设备销售前五大客户情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
中国医药对外贸易有限公司	CT、血管造影设备等	44,045.60
北京赛诺强医药对外贸易有限公司	手术器械、内镜系统、检测系统等	16,981.29
国药控股（中国）融资租赁有限公司	远程医疗协同平台、医用软件、诊疗设备、手术设备等	16,974.85
西充县德恒医疗投资有限责任公司	呼吸机、监护仪、内镜系统等	16,100.50
平果市人民医院	检测分析仪器、CT、X 射线机、核磁共振、透析设备等	15,547.96
合计		109,650.20

图表 5-45 发行人持有的医疗设备销售业务资质情况

持证公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
中国仪器进出口集团有限公司	医疗器械经营许可证	2024.04.11	京西药监械经营许 20150008 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.04.20	京西药监械经营备 20150046 号
中仪英斯泰克进出口有限公司	医疗器械经营许可证	2023.06.13	京西药监械经营许 20190172 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.06.12	京西药监械经营备 20190340 号
中仪英斯泰克科技有限公司	医疗器械经营许可证	2021.08.30	京西食药监械经营许 20210028 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2021.09.01	京西食药监械经营备 20210096 号
北京中仪信息科技有限公司	医疗器械经营许可证	2023.07.04	京西药监械经营许 20200035 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.07.12	京西药监械经营备 20200231 号
中仪医疗装备有限公司	医疗器械经营许可证	2023.03.22	京丰药监械经营许 20220164 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.03.24	京丰药监械经营备 20220562 号
中仪医疗器械有限公司	医疗器械经营许可证	2024.04.25	京西药监械经营许 20150288 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2024.05.23	京西药监械经营备 20150368 号
中仪医疗器械（陕西）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.09.26	陕西药监械经营许 20220733 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.09.11	陕西药监械经营备 20220520 号
中仪医疗器械（福建）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.07.20	闽榕食药监械经营许 20220028 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2024.04.26	闽榕食药监械经营备 20220025 号
中仪医疗器械（四川）有限公司	医疗器械经营许可证	2024.04.29	川蓉药监械经营许 20220317 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2024.05.08	川蓉药监械经营备 20221019 号
中仪医疗器材（广东）有限公司	医疗器械经营许可证	2024.03.19	粤穗食药监械经营许 20220201 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.12.05	粤穗食药监械经营备 20220602 号
通用环球医疗技术服务（天津）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.04.03	津滨药监械经营许 20234013 号

持证公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
通用环球医疗技术服务（天津）有限公司	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.04.03	津滨药监械经营备 20234022 号
朴元医疗科技(北京)有限公司	医疗器械经营许可证	2023.03.23	京门药监械经营许 20230005 号
朴元医疗科技(北京)有限公司	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.03.23	京门药监械经营备 20230008 号
中仪医疗设备有限公司	医疗器械经营许可证	2023.04.11	京丰药监械经营许 20230006 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.04.20	京丰药监械经营备 20230075 号
中仪医疗器械（海南）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.06.29	琼海口药监械经营许 20220051 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.06.28	琼海口药监械经营备 20220094 号
中仪医疗器械（广西）有限公司	医疗器械经营许可证	2024.03.05	桂南药监械经营许 20230376 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2024.02.21	桂南药监械经营备 20230668 号
中仪医疗健康（河南）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.12.28	豫郑药监械经营许 20233159 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.08.01	豫郑药监械经营备 20237016 号
中仪医械（江西）有限公司	医疗器械经营许可证	2023.08.22	赣饶药监械经营许 20230119 号
	第二类医疗器械经营备案凭证	2023.08.22	赣饶药监械经营备 20230455 号
中国医疗器械技术服务有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2024.05.24	京东食药监械经营许 20150250 号
北京美康百泰医药科技有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2023.07.19	京海药监械经营许 20160309 号
中国医疗器械技术服务有限公司（三级公司）	医疗器械经营许可证	2024.05.24	京东食药监械经营许 20150250 号
中国医药健康股份有限公司（二级公司）	药品经营许可证	2021.05.14	京 AA0100119
中国医药健康股份有限公司（二级公司）	医疗器械经营许可证	2021.05.20	京东食药监械经营许 20150026 号
通用技术江苏医药科技有限公司	医疗器械经营许可证	2024.04.09	苏苏药监械经营许 20228044 号

（5）医疗健康服务

截至 2023 年，发行人成功完成与国家电网、航空工业、航天科工、中国石油等央企的医疗机构改革合作，集团医院管理平台新增宝石花医疗公司。医疗健康业务主体主要是环球医疗、通用医疗、国中康健、航天医科、宝石花医疗公司。

在医疗领域，集团旗下共拥有医疗机构 403 家，开放床位超过 5.2 万张，建成 518 家“小通诊所”，发展成为国内拥有床位数量领先、网络覆盖最广的央企医疗集团。未来，集团将继续积极服务健康中国战略，将医疗业务作为集团做强做大的“主动能”，努力建设成为国内领先的综合医疗服务供应商、医疗行业服务模式创新探索先锋、医疗健康政策及标准深度参与者、保障全民健康美好生活服务典范。

截至 2023 年末，集团累计与 22 家央企和地方国企达成合作，共承接医疗机构 403 家，公司合计拥有医疗机构 403 家（三级医院 31 家，二级医院 76 家，一级医院、社区中心及其他医疗机构 296 家），辐射全国 27 个省市，开放床位数 5.2 万张，年门急诊量超过 3,000 万人次。

在健康管理领域，集团积极服务健康中国战略，成立通用技术集团健康管理科技有限公司，搭建集团健康管理专业化平台，打造标准化服务流程，积极推进健康企业、健康家庭、健康社区等建设。集团所属 5 家医疗平台共有 125 家医疗机构开展健康体检、健康管理业务，服务覆盖 25 个省份。未来，集团将通过标准化、规模化、连锁化运营，打造“通用健康”品牌，构建以健康为目标引领、以医疗服务为支撑的全业态、全方位、全生命周期的大健康生态体系，打造国内央企健康管理产业高质量发展的新典范。

在健康养老领域，集团服务积极应对人口老龄化国家战略，成立通用技术集团健康养老产业有限公司，布局“健、医、康、养、融”产业链，做强专业化养老服务运营管理能力，积极发展居家社区养老、机构养老、旅居养老等多种服务模式，向上下游拓展养老辅器具、教育培训、适老化改造等业务，打造央企发展健康养老的“主阵地”。目前，集团在全国 16 个省市运营 40 家各类型健康养老机构，养老床位超过 6000 张，同时积极参与国家党政机关和国有企事业单位培训疗养机构改革，转型发展普惠养老，累计承接 56 家培训疗养机构，储备养老床位近万张。未来，集团将坚持医养康养融合发展，为老年人提供集日常照护、健康管理、疾病诊疗、康复护理、安宁疗护于一体的全过程健康养老服务，成为服务国家老龄事业的“生力军”。

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人医疗健康服务业务营业收入分别为 172.54 亿元、279.84 亿元、340.55 亿元和 82.78 亿元；毛利润分别为 24.30 亿元、31.96 亿元、43.56 亿元和 10.93 亿元。

图表 5-46 发行人持有的医疗业务资质情况

持证公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
中国环球租赁有限公司	医疗器械经营许可证	2021.06.17	京西食药监械经营许 20150085 号
通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	医疗器械经营许可证	2020.02.27	津滨食药监械经营许 20191020 号

3、贸易与工程服务业务

在贸易与工程服务领域，集团是国家先进技术和重大装备引进的主渠道和主力军，新中国成立初期引进了奠定我国工业基础的 156 项先进技术和成套设备，70 多年来为国家各行各业引进先进技术、成套设备累计 3400 多亿美元，为共和国工业化和推进国家重大技术装备国产化作出了重要贡献；深度参与“一带

一路”建设和国际产能合作，带动中国产品、中国技术、中国标准、中国品牌走向世界；在承担国家特殊重大工程建设中具有悠久历史和显著优势，累计荣获中国建设工程鲁班奖、国家优质工程奖等国家级奖项 87 项；是国内最大的移动通信终端产品分销商，构建了集通信工程建设、移动通信业务虚拟运营、移动通信终端分销与物流、国际展览与广告、国际贸易与招投标等功能完备的完整供应链体系。

贸易与工程承包业务主要包括重大装备技术引进、海外工程承包、建筑施工、电子产品分销、大宗商品贸易及物流服务等。运营主体主要包括邮电器材、中轻公司、海经公司、国际公司、中技公司、中机公司、咨询公司、新兴公司等企业。该业务板块的收入成本构成情况如下：

图表 5-47 贸易与工程服务板块营业收入构成

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
海外工程承包	19.20	6.93%	43.08	3.93%	43.97	4.75%	32.16	3.42%
建筑施工	29.45	10.63%	148.91	13.60%	179.41	19.40%	203.69	21.66%
分销业务	141.81	51.21%	404.55	36.94%	320.12	34.61%	304.68	32.40%
大宗商品贸易	16.46	5.94%	102.44	9.35%	141.17	15.26%	157.18	16.72%
一般商品贸易及其他	70.01	25.28%	396.15	36.17%	240.21	25.97%	242.56	25.80%
合计	276.92	100.00%	1095.12	100.00%	924.88	100.00%	940.27	100.00%

图表 5-48 贸易与工程服务板块营业成本构成

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
海外工程承包	17.53	6.82%	38.54	3.83%	38.50	4.50%	23.39	2.69%
建筑施工	27.81	10.82%	139.38	13.84%	165.17	19.32%	194.63	22.41%
分销业务	134.84	52.47%	382.90	38.01%	300.29	35.12%	286.35	32.97%
大宗商品贸易	15.64	6.09%	98.78	9.81%	137.14	16.04%	153.26	17.65%
一般商品贸易及其他	61.17	23.80%	347.69	34.52%	214.01	25.03%	210.76	24.27%
合计	256.99	100.00%	1007.29	100.00%	855.11	100.00%	868.39	100.00%

图表 5-49 贸易与工程承包板块毛利情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
海外工程承包	1.67	8.40%	4.54	5.17%	5.47	7.84%	8.77	12.20%
建筑施工	1.63	8.19%	9.53	10.85%	14.24	20.41%	9.06	12.60%
分销业务	6.97	34.96%	21.65	24.65%	19.83	28.42%	18.33	25.50%
大宗商品贸易	0.82	4.11%	3.66	4.17%	4.03	5.78%	3.92	5.45%
一般商品贸易及其他	8.84	44.33%	48.45	55.17%	26.2	37.55%	31.8	44.24%
合计	19.94	100.00%	87.83	100.00%	69.77	100.00%	71.88	100.00%

（1）海外工程承包

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人海外工程承包业务营业收入分别为 32.16 亿元、43.97 亿元、43.08 亿元和 19.20 亿元；毛利润分别为 8.77 亿元、5.47 亿元、4.54 亿元和 1.67 亿元。近年来受市场竞争日趋激烈影响，工程承包业务面临严峻挑战；但发行人依托较强的商务集成和资源整合能力，建立了较为完善的全球化市场营销网络，储备了丰富的国际化、专业化人才，使得该业务受市场低迷影响较小，盈利能力较为稳定。

工程服务业务主要运营主体为中技公司、中机公司、新兴公司。鉴于《商务部关于废止和修改部分规章的决定》（商务部令 2017 年第 3 号）第一条第三款，经商住房城乡建设部同意，废止《对外承包工程资格管理办法》（商务部、住房城乡建设部令 2009 年第 9 号），从事海外工程承包业务的企业部分不再需要资质证书。截至目前，发行人现持有的资质情况如下：

图表 5-50 发行人海外工程承包业务资质情况

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
中国技术进出口集团有限公司	对外劳务合作经营资格证书	2017.11.13	LW110020050051
中国技术进出口集团有限公司	对外贸易经营者备案登记表	2019.05.14	03160629
中国机械进出口（集团）有限公司	对外劳务合作经营资格证书	2011.09.01	LW110020050004
中国机械进出口（集团）有限公司	对外贸易经营者备案登记表	2014.01.26	01222316

开展海外工程承包业务的方式主要以成套设备出口带动国际工程承包，参与方式主要包括设备供货（EP）、设计（EPC）、采购和建设总包、Turnkey project（交钥匙工程）等，在一些条件较好的海外市场发行人正在积极尝试 BOT、PPP 类带资建设项目。发行人先后参与了土耳其安伊铁路、印尼三大电站、巴西圣保罗城轨、马来西亚曼绒电站、白俄罗斯电站等大型承包项目。2023 年，发行人在孟加拉、匈牙利、波黑等市场总计投资了近 30 亿元的帕亚拉燃煤电站一期及

二期项目、匈牙利考波什堡 100MW 光伏电站项目、波黑伊沃维克风电项目、孟加拉希拉甘杰光伏电站项目等。发行人参与“一带一路”建设，累计完成国际工程承包营业额超过 200 亿美元。

发行人是国内较早在国外开展设备出口和承包工程业务的企业，树立了较好的企业品牌；在境外设有 60 余个经营网点，从事信息搜索、项目跟踪投标、项目实施管理等工作，具有较强的市场开拓能力；有大量商务人员长期从事招投标、合同谈判、合作伙伴筛选、融资方案落实等工作，具有较强的商务集成能力。2023 年发行人再次入选美国《工程新闻记录》ENR250 国际承包商榜单，位列第 125 位，在中国公司中排名第 37 位，这是发行人自 2012 年度首次参加排名以来连续 12 年入选。

2023 年海外承包工程业务市场涉及 22 个国家，主要集中在孟加拉、缅甸、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦等亚洲国家以及加纳、科特迪瓦、阿尔及利亚等非洲国家，发行人 2023 年，公司国际工程承包新签合同 23 个，合同金额为 19.57 亿美元，涉及多个项目。

图表 5-51 近三年及一期发行人工程承包业务新签合同情况

单位：亿美元

年份	2024 年 3 月末	2023 年	2022 年	2021 年
新签合同个数	7	23	13	17
新签合同金额	21.34	19.57	10.8	13.30

截至 2023 年末，发行人重点已完工项目 6 个，包括巴新国家海底光缆网络项目、圭亚那配网二期项目、印尼 OKI 电站项目、阿尔及利亚光伏电站项目等项目，涉及孟加拉、印尼、阿尔及利亚等国家或地区。截至 2024 年 3 月末发行人重点已完工项目情况如下表：

图表 5-52 截至 2024 年 3 月末重点已完工项目情况表

单位：万美元

序号	项目名称	所在地	合同金额	开工时间	竣工时间
1	孟加拉帕亚拉燃煤电站一期项目	孟加拉	144,100.00	2016 年 3 月	2022 年 6 月
2	印尼 OKI 电站项目	印度尼西亚	50,674.00	2014 年 4 月	2021 年 9 月
3	圭亚那配网二期项目	圭亚那	1,888.00	2019 年 5 月	2021 年 8 月
合计			196,662.00		

截至 2023 年末，发行人尚在执行的重点项目 65 个，包括孟加拉达阿高架公路项目、西班牙 PR3 50MW 光伏电站项目、科特迪瓦平安城市二期项目等项目。2024 年 3 月末重点执行项目如下：

图表 5-53 截至 2024 年 3 月末正在执行的项目情况

单位：万美元

序号	项目名称	所在地	合同金额	开工时间	预计竣工时间	累计回款
1	孟加拉达阿高架公路项目	孟加拉	135,900.00	2023 年 12 月	2028 年 12 月	16,988.44
2	阿尔及利亚 MTBE 项目	阿尔及利亚	46,600.00	2023 年 5 月	2025 年 12 月	1,347.80
3	科特迪瓦平安城市二期项目	科特迪瓦	10,670.00	2023 年 9 月	2025 年 9 月	6,994.67
4	萨尔维亚风电项目	塞尔维亚	19,531.00	2023 年 12 月	2025 年 3 月	0
5	孟加拉古拉绍三号机项目	孟加拉	25,700.00	2019 年 12 月	2024 年 12 月	8,905.89
合计			238,401.00			34,236.80

截至 2024 年 3 月末，发行人新签约尚未开工的项目包括孟加拉帕亚拉-戈帕甘杰-阿米巴扎 400KV 输电线路项目二期、马来西亚吉打州清洁能源项目。主要项目具体情况如下：

图表 5-54 截至 2024 年 3 月末尚未开工的项目情况

单位：万美元

编号	项目名称	合同金额	预计开工时间	预计竣工时间
1	孟加拉帕亚拉-戈帕甘杰-阿米巴扎 400KV 输电线路项目二期	32,504.00	2024 年 12 月	2027 年 12 月
2	马来西亚吉打州清洁能源项目	69,797.00	2024 年 12 月	2029 年 12 月
合计		102,301.00		

发行人参与的项目以电站、水泥厂和铁路机车为主，一般通过参加业主的公开招标取得项目。发行人根据行业通行价格，综合考虑项目管理运作成本及适当的市场策略，制定对外报价。

结算方面，发行人对外签订国际承包工程合同，在项目启动时业主支付 10-15%预付款；项目运作期间 70%左右的工程款按照合同所附的工程量清单和施工进度结算；工程尾款一般为 10-15%，其中 10%在业主初步验收合格后支付，剩余 5%作为质量保证金，在 1-2 年的试运行后支付。

安全作业方面，发行人深入学习贯彻《对外承包工程管理条例》（国务院令 第 527 号）和《对外援助成套项目安全生产管理规定》（商务部 2006 年第 15 号令）等有关文件以及境外企业所在国关于安全生产的法律法规，进一步完善适应所在国法律要求和业务需要的综合安全管理制度和体系，加强突发事件应急管理，不断完善承包商安全管理，努力提高安全作业管理水平，报告期内，未发生较大及以上生产安全责任事故。

（2）建筑施工

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人建筑施工业务营业收入分别为 203.69 亿元、179.41 亿元、148.91 亿元和 29.45 亿元；毛利润分别为 9.06 亿元、14.24 亿元、9.53 亿元和 1.63 亿元。

中国新兴建设开发有限责任公司被认定为国家高新技术企业，拥有建筑工程施工总承包特级资质，在承建国家重大标志性工程和高大精尖建筑工程方面具有独特优势。拥有建筑行业（建筑工程）设计甲级资质，同时拥有公路工程、市政公用工程和机电工程三项施工总承包一级资质，以及地基基础工程、建筑装饰装修工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、建筑机电安装工程五项专业承包一级资质和对外援助成套项目总承包资格。公司通过军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案。可承接建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电等各类别工程及保密工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务，在业界享有良好口碑。荣获中国建设工程鲁班奖 20 项、国家优质工程 19 项、中国钢结构金奖 20 项、全国装饰工程奖 16 项、先后创省部级质量奖项 543 项。拥有国家级工法 14 项、省部级工法 59 项、获得知识产权 184 项，主编和参编国家标准、行业标准、地方标准 49 部。获得省部级以上科技进步奖 44 项、绿色施工示范工程 13 项、新技术应用示范工程 28 项。住建部绿色施工科技示范工程 5 项，北京市建筑信息模型（BIM）应用示范工程 3 项，土木工程行业最高科技奖詹天佑奖 2 项。

中国新兴建筑工程有限责任公司被认定为国家高新技术企业，拥有建筑施工总承包特级资质、工程设计建筑行业甲级资质、对外援助成套项目总承包资格、机电工程施工总承包一级资质、市政公用工程施工总承包二级资质，电力工程施工总承包二级资质以及地基基础、建筑装饰装修、钢结构、防水防腐保温等四个工程专业承包一级资质和消防设施工程专业承包二级资质。公司通过军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案。坚持实施创新驱动战略，拥有省部级企业技术中心，荣获中国建设工程鲁班奖 8 项、国家优质工程 1 项、中国钢结构金奖 1 项、中国建筑工程装饰奖 1 项、先后创省部级质量奖项 290 多项。拥有国家级和省部级工法 110 项、国家专利 321 项，主编和参编国家标准、行业标准、地方标准 21 项。获建设工程项目施工安全生产标准化建设工地（原 AAA）12 项。省级绿色安全工地 329 项。新技术应用示范工程 8 项。

其中，公司持有的建筑施工资质情况如下：

图表 5-55 发行人持有建筑施工资质明细表

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
中国新兴建设开发有限责任公司 (三级公司)	建筑工程施工总承包特级	2002.06.28	D111029321
	公路工程施工总承包壹级	2002.06.28	D111029321
	市政公用工程施工总承包一级	2014.07.31	D111029321
	机电工程施工总承包一级	2002.06.28	D111029321
	钢结构工程专业承包一级	2002.06.28	D111029321

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
	建筑装修装饰工程专业承包一级	2002.06.28	D211082786
	建筑幕墙工程专业承包一级	2002.06.28	D211082786
	地基基础工程专业承包一级	2002.06.28	D211082786
	建筑机电安装工程专业承包一级	2002.06.28	D211082786
	建筑工程设计甲级	2012.03.28	A111002651
	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案	2018.07.06	07187001
	对外援助成套项目总承包企业资格	2022.05.31	商合批[2022]176 号
北京新兴保悦防水工程有限公司 (四级公司)	防水防腐保温工程专业承包一级	2002.06.17	D211085715
北京新建祥物资租赁有限公司 (四级公司)	起重设备安装工程专业承包一级	2005.11.21	D211581305
北京兴嘉建设工程有限公司 (四级公司)	电梯安装 A 级、维修 B 级	2012.06.29	TS3311106
	桥式起重机、门式起重机修理 B 级	2017.01.19	TS3411143
北京建恒兴达工程质量检测有限公司 (四级公司)	主体结构工程检测和建筑材料见证取样检测	2006.06.08	(京)建检字第 014 号
北京新建科工程有限公司 (四级公司)	建筑工程施工总承包一级	2010.04.23	D111055203
	建筑装修装饰工程专业承包二级	2011.01.04	D211112453
	建筑机电安装工程专业承包二级	2011.01.04	D211112453
	市政公用工程施工总承包二级	2009.06.12	D211112453
	地基基础工程专业承包二级	2012.09.06	D211112453
	钢结构工程专业承包二级	2024.04.15	D211112453
	建筑幕墙工程专业承包二级	2023.03.03	D311112097
	特种工程（结构补强）专业承包不分等级	2007.11.13	D311112097
中国新兴建筑工程有限责任公司 (三级公司)	建筑工程施工总承包特级	2014.09.05	D111089971
	机电工程施工总承包壹级	2006.03.01	D111089971
	地基基础工程专业承包壹级	2011.01.31	D211023981
	防水防腐保温工程专业承包壹级	2002.08.31	D211023981
	钢结构工程专业承包壹级	2002.08.01	D111089971
	建筑装修装饰工程专业承包壹级	2002.08.01	D211023981

公司名称	资质名称	取得时间	资质编号
	电力工程施工总承包贰级	2024.05.13	D211023981
	市政公用工程施工总承包贰级	2024.04.01	D211023981
	消防设施工程专业承包贰级	2015.04.17	D211023981
	工程设计建筑行业甲级	2014.09.05	A111025269
	对外援助成套项目总承包企业资格	2023.05.26	商合批[2023]170 号
	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	2019.03.01	07192007
北京新兴保信建设工程有限公司（四级公司）	建筑工程施工总承包一级	2011.12.15	D111084421
	防水防腐保温工程专业承包一级	2019.03.18	D211350439
	建筑装修装饰工程专业承包一级	2019.03.18	D211350439
	电子与智能化工程专业承包二级	2019.03.18	D211350439
	市政公用工程施工总承包二级	2024.02.02	D211350439
	地基基础工程专业承包二级	2024.02.02	D211350439
	环保工程专业承包二级	2024.02.02	D211350439
	建筑机电安装工程专业承包二级	2024.02.02	D211350439
新兴交通建设有限公司（四级公司）	市政公用工程施工总承包一级	2019.06.20	D137083103
	公路工程施工总承包二级	2019.06.17	D237077234
	桥梁工程专业承包二级	2019.06.17	D237077234
	公路路面工程专业承包二级	2019.06.17	D237077234
	公路路基工程专业承包二级	2019.06.17	D237077234
	建筑工程施工总承包三级	2021.03.17	D337077231
	环保工程专业承包三级	2021.03.17	D337077231
	城市及道路照明工程专业承包三级	2021.03.17	D337077231

从客户结构来看，公司承接了大量的政府机关建筑工程。先后建成了包括中国人民革命军事博物馆、京西宾馆、中央军委办公楼、人民大会堂万人大礼堂改造、中央纪委、中央政法委、中央组织部、中央宣传部、中央统战部、国家公安部、司法部、卫生部办公楼和亚运村、大运村、奥运会场馆在内的一大批国际级重点工程。新兴公司持续落实高质量发展要求，在做好传统项目市场开拓的同时，努力适应市场变化，培育优质市场，集中优势资源，着力提高项目的含金量和利润水平，目前，国资背景（政府、国有企业等）新签项目占比约 92%，奠定了公司在高大精尖工程领域的优势地位，对公司拓展建筑施工业务起到了较好的支持作用。

从项目的地域分布来看，发行人建筑施工业务目前以环渤海的京津冀鲁豫等省市为主。

图表 5-56 2024 年 3 月末建筑施工业务分布情况

单位：亿元

省份	合同金额	占比
北京	182.33	36.76%
安徽省	2.99	0.60%
福建省	1.58	0.32%
广东省	26.61	5.37%
广西壮族自治区	0.61	0.12%
贵州省	2.83	0.57%
河北省	98.61	19.88%
河南省	51.95	10.47%
黑龙江省	0.07	0.01%
湖北省	4.16	0.84%
湖南省	7.43	1.50%
辽宁省	1.95	0.39%
内蒙古自治区	8.68	1.75%
青海省	1.53	0.31%
山东省	18.72	3.77%
山西省	1.44	0.29%
上海市	2.09	0.42%
甘肃省	3.01	0.61%
海南省	2.99	0.60%
江苏省	25.60	5.16%
江西省	4.83	0.97%
陕西省	16.70	3.37%
重庆市	0.19	0.04%
四川省	6.48	1.31%
天津市	15.08	3.04%
新疆维吾尔自治区	3.10	0.63%
云南省	1.00	0.20%
浙江省	3.43	0.69%
合计	495.99	100.00%

图表 5-57 2023 年末建筑施工业务分布情况

单位：亿元

省份	合同金额	占比
北京	163.11	32.88%
安徽省	8.24	1.66%

福建省	2.18	0.44%
广东省	29.48	5.94%
广西壮族自治区	0.61	0.12%
贵州省	2.63	0.53%
河北省	94.91	19.13%
河南省	64.44	12.99%
黑龙江省	0.07	0.01%
湖北省	4.20	0.85%
湖南省	7.27	1.47%
辽宁省	1.70	0.34%
内蒙古自治区	7.67	1.55%
青海省	1.18	0.24%
山东省	24.43	4.92%
山西省	0	0.00%
上海市	2.09	0.42%
甘肃省	3.01	0.61%
海南省	7.70	1.55%
江苏省	25.24	5.09%
江西省	4.99	1.01%
陕西省	17.16	3.46%
重庆市	0.19	0.04%
四川省	6.10	1.23%
天津市	10.01	2.02%
新疆维吾尔自治区	3.10	0.62%
云南省	1.00	0.20%
浙江省	3.43	0.69%
合计	496.14	100.00%

截至 2024 年 3 月末，公司重点执行项目（合同金额 5 亿元以上）29 个，合同金额约为 306.99 亿元，具体情况如下：

图表 5-58 2024 年 3 月末发行人建筑施工业务重点执行项目情况

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	累计成本	开工日期	累计回款额
1	顺义区仁和镇太平村定向安置房项目 SY00-0002-6010 地块工程	101,588.82	4,145.65	2023.07.06	10,071.60
2	国家核电科研创新基地（AB#楼等 28 项） 一标段工程	58,492.76	27,332.76	2022.03.20	26,467.85
3	经开区瑞祥小区（4#地块）投资人与项目 总承包单位项目	84,623.57	69,735.75	2018.06.19	66,073.57
4	北京中医药大学良乡校区图书馆（A1）（图 书馆（A1））项目	51,789.42	1,795.31	2023.10.19	7,381.97

序号	项目名称	合同金额	累计成本	开工日期	累计回款额
5	G18 荣乌高速沧州段改扩建项目	286,895.30	1,204.29	2024.01.17	5,000.00
6	北京大学人民医院雄安院区建设工程 EPC 工程	335,852.85	641.48	2024.01.04	-
7	泰岳府小区 1#~3#楼、5#~13#楼、15#楼、S1#~S8#楼、地下车库项目	50,601.35	-	2024.02.22	-
8	68015 项目 EPC 工程总承包	89,589.71	19,494.41	2023.04.02	15,437.57
9	国门商务区科研配套集体职工宿舍（7#职工宿舍等 12 项）工程	79,924.05	57,290.66	2020.04.28	51,160.65
10	中国民生银行顺义总部基地二期云计算数据中心项目（二期云计算中心用房等 2 项）	52,417.82	23,786.02	2022.01.07	20,289.71
11	卡尔巴套-麦卡普沙盖 Km906-1321 段国家级公路建设“交钥匙”工程（415.2KM）	260,920.15	145,332.62	2017.12.08	195,758.80
12	梅尔克-布鲁拜塔尔 Km7-273 段国家级公路建设“交钥匙”工程（266.82KM）	133,741.45	99,158.68	2017.12.08	86,672.87
13	外交办公部分（齐家园外交公寓改扩建项目（外交办公部分））	87,468.97	73,184.62	2018.01.05	69,753.87
14	高碑店市城市教育综合体项目设计施工（EPC）总承包	89,563.56	79,039.74	2023.08.21	65,411.89
15	团河二期项目	81,324.41	72,137.75	2020.09.30	70,230.09
16	大兴新城海户新村项目（西城对接保障房）6011、6013 地块公租房及 0604、0703 地块配套等	100,255.10	67,604.56	2022.01.02	67,589.05
17	大兴新城海户新村项目（西城对接保障房）（6015-1#住宅（公租房）等 23 项）	73,471.61	51,141.05	2022.05.25	49,857.24
18	焦化厂剩余地块保障房项目二标段	116,816.78	114,635.95	2020.11.30	98,924.55
19	密云新城 MY-00-0302-0066 地块公租房项目	75,281.78	20,083.44	2022.12.05	20,064.16
20	大兴新城西片区起步区（八村安置房）北区 DX00-0408-0007 地块 R2 二类居住用地项目	72,529.23	10,013.35	2023.08.11	27,697.17
21	大兴新城海户新村项目(西城对接保障房)(6010、6012 地块)(6010-1#住宅(安置房)等 22 项)施工总承包项目	98,887.10	4,778.92	2023.09.12	10,893.93
22	通用技术中国汽研长三角研究院暨华东总部生产基地	75,635.51	27,477.34	2022.09.19	25,991.40
23	兰考县黄河廊道生态保护 EPC 项目	85,844.53	76,662.27	2021.12.02	84,951.85
24	河南兴阳年产 428 万片载板材料项目（一期）	54,300.00	13,916.21	2023.04.01	8,674.35
25	京东（兰考）物流港项目	90,000.00	6,417.69	2023.10.31	15,925.34
26	大王新苑施工	86,236.34	27,696.90	2020.10.16	26,709.26
27	朝阳区电子城北扩区 6-2 地块人才公租房	101,842.64	72,191.30	2021.07.30	83,652.39

序号	项目名称	合同金额	累计成本	开工日期	累计回款额
	项目				
28	东湖森林绿苑二期项目设计采购施工工程总承包（EPC）	54,686.83	16,986.15	2022.11.07	10,332.53
29	知识城凤凰谷海归中心勘察设计施工总承包项目	139,349.39	58,063.31	2021.09.15	36,227.24
	合计	3,069,931.04	1,241,948.18		1,257,200.90

截至 2023 年末，公司重点执行项目（合同金额 5 亿元以上）29 个，合同金额约为 310.07 亿元，具体情况如下：

图表 5-59 2023 年末发行人建筑施工业务重点执行项目情况

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	累计成本	开工日期	累计回款额
1	顺义区仁和镇太平村定向安置房项目 SY00-0002-6010 地块工程	101,588.82	3,079.97	2023.07.06	10,068.80
2	国家核电科研创新基地（AB#楼等 28 项）一标段工程	58,492.76	23,127.01	2022.3.20	23,210.88
3	经开区瑞祥小区（4#地块）投资人与项目总承包单位项目	84,623.57	61,488.64	2018.6.19	56,909.93
4	濮阳县棚户区改造清河小区安置房建设项目（EPC 模式）工程总承包	130,025.50	72,384.89	2018.8.28	52,300.00
5	北京中医药大学良乡校区图书馆（A1）（图书馆（A1））项目	51,789.42	860.17	2023.10.19	7,381.97
6	北京大学人民医院雄安院区建设工程 EPC 工程	335,852.00	380.21	2024.01.04	-
7	G18 荣乌高速沧州段改扩建项目	286,895.00	207.33	2024.01.17	-
8	68015 项目 EPC 工程总承包	89,589.71	12,684.96	2023.04.02	12,242.41
9	国门商务区科研配套集体职工宿舍（7#职工宿舍等 12 项）工程	79,924.05	57,290.66	2020.4.28	51,160.65
10	长丰县岗集镇拓展区拆迁安置小区（育才苑）一期工程	52,536.56	49,964.14	2018.11.21	40,985.00
11	中国民生银行顺义总部基地二期云计算数据中心项目（二期云计算中心用房等 2 项）	52,417.82	21,292.73	2022.01.07	20,010.57
12	卡尔巴套-麦卡普沙盖 Km906-1321 段国家级公路建设“交钥匙”工程（415.2KM）	260,920.15	136,646.16	2017.12.08	146,639.38
13	梅尔克-布鲁拜塔尔 Km7-273 段国家级公路建设“交钥匙”工程（266.82KM）	133,741.45	97,145.91	2017.12.08	78,970.82
14	外交办公部分（齐家园外交公寓改扩建项目（外交办公部分））	87,468.97	72,306.58	2018.01.05	68,398.88

序号	项目名称	合同金额	累计成本	开工日期	累计回款额
15	高碑店市城市教育综合体项目设计施工（EPC）总承包	89,563.56	75,649.93	2021.06.01	60,363.22
16	团河二期项目	81,324.41	72,136.40	2020.09.30	69,674.95
17	大兴新城海户新村项目（西城对接保障房）6011、6013 地块公租房及 0604、0703 地块配套等	100,255.10	57,599.38	2022.01.02	57,068.98
18	大兴新城海户新村项目（西城对接保障房）（6015-1#住宅（公租房）等 23 项）	73,471.61	42,644.96	2022.05.25	41,738.54
19	焦化厂剩余地块保障房项目二标段	116,816.78	104,132.15	2020.11.30	90,016.97
20	密云新城 MY-00-0302-0066 地块公租房项目	75,281.78	17,762.57	2022.12.05	17,825.75
21	大兴新城西片区起步区（八村安置房）北区 DX00-0408-0007 地块 R2 二类居住用地项目	72,529.23	9,925.67	2023.8.11	27,697.17
22	通用技术中国汽研长三角研究院暨华东总部生产基地	75,635.51	26,262.10	2022.09.19	20,108.00
23	兰考县黄河廊道生态保护 EPC 项目	85,844.53	76,625.36	2021.12.02	84,951.85
24	河南兴阳年产 428 万片载板材料项目（一期）	54,300.00	11,068.92	2023.04.01	7,211.19
25	京东（兰考）物流港项目	90,000.00	-	2023.10.31	-
26	知识城凤凰谷海归中心勘察设计施工总承包项目	137,006.05	54,770.40	2021.09.15	26,589.64
27	大王新苑施工	86,236.34	26,912.93	2020.10.16	26,709.26
28	朝阳区电子城北扩区 6-2 地块人才公租房项目	101,842.64	67,795.40	2021.07.30	77,259.25
29	东湖森林绿苑二期项目设计采购施工工程总承包（EPC）	54,686.83	15,421.05	2022.11.07	6,939.15
合计		3,100,660.15	1,267,566.58	-	1,182,433.21

2023 年，公司政府工程和民用工程收入分别为 205.72 亿元和 17.55 亿元；2023 年及 2024 年 1-3 月，公司新签建筑施工合同额分别为 257.71 亿元和 38.9 亿元。在建重点项目北京大学人民医院雄安院区建设工程 EPC 工程、G18 荣乌高速沧州段改扩建项目等。

发行人市场声誉良好，客户口碑较高，使得其每年新签订的合同金额保持在较大数额，具体情况如下：

图表 5-60 近三年及一期建筑施工新签合同额情况

单位：亿元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
新签合同金额	38.9	257.71	239.99	246.17

截至 2024 年 3 月末，尚未开始施工的新签订建筑施工合同，如下表：

图表 5-61 截至 2024 年 3 月末建筑施工尚未开工新签合同额情况

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	合同签订时间
1	2023 年中国联通数科云事业部廊坊云数据基地 DC14 和 DC15 机电建设工程室外工程	2,039.39	2024.03
合计		2,039.39	

截至 2023 年末，尚未开始施工的新签订建筑施工合同，如下表：

图表 5-62 截至 2023 年末建筑施工尚未开工新签合同额情况

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	合同签订时间
1	华电望亭发电厂二期 F 级燃气-蒸汽联合循环发电工程—循环水泵房及继电器楼建筑施工工程	1,886.87	2023.12
合计		1,886.87	

采购方面，公司主要建筑材料采购包括钢筋、混凝土、预制构件等，工程采购分为专业分包和劳务分包采购。主要流程为：通过集团公司中心采购平台公开发布采购公告，供应商通过在平台注册报名下载采购文件参与采购活动，评审小组依据采购文件相关要求进行评审，并将推荐的成交候选人通过中心采购平台进行公示，公示结束后向成交供应商下发成交通知书并签订采购合同。同时公司对成交供应商进行入库管理并进行后期的履约评价。公司主要通过自主采购，也有部分项目由业主指定原材料采购品牌、厂家等。2023 年度，公司前五名采购供应商分别为上海钢银供应链管理有限公司、同方股份有限公司、北京九腾建筑工程有限公司、中交兴隆(北京)建设工程有限公司和北京中海文设备安装有限公司等，前五名合计采购金额为 105,899.49 万元。

图表 5-63 2023 年度建筑施工业务前五大供应商情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
上海钢银供应链管理有限公司	钢筋	34,719.63
同方股份有限公司	专业分包	22,528.57
北京九腾建筑工程有限公司	劳务分包	17,663.92
中交兴隆(北京)建设工程有限公司	劳务分包	17,317.14
北京中海文设备安装有限公司	专业分包	13,670.23
合计		105,899.49

图表 5-64 2024 年 3 月末建筑施工业务前五大供应商情况

单位：万元

公司名称	产品名称	金额
北京太伟宜居装饰工程有限公司	专业分包	20,109.22
北京中海文设备安装有限公司	专业分包	10,853.35
上海钢银供应链管理有限公司	钢筋	10,665.4
江苏金蟾装饰工程有限公司	专业分包	9,990.43
上海宝冶集团有限公司	专业分包	9,470.19
合计		61,088.59

结算模式方面，发行人的工程结算模式的选择一般在合同签订时根据项目大小、建设方实力等因素确定，主要包括：按月结算，由项目建设方（发包方）先预付部分工程款，在施工过程中按月结算工程进度款，工程竣工后进行竣工结算。竣工后一次结算，部分建设期较短的项目（一般为一年以内）或者工程活动价值较小的项目（一般为 100 万以下），通常在施工前提前预支工程款，竣工后一次结算。分段计结算，按照工程进度，划分不同的阶段进行结算，过程中可以预支工程款，竣工后进行统一计算。

建筑施工业务要抢抓国家“走出去”、设立雄安新区、推行军民融合等重大战略机遇，集中优势资源，通过能力建设补齐业务短板，积极拓展业务发展的市场范围和领域。要以保障房、棚户区改造和养老项目建设为突破口，同时，积极进入国内基础设施与公用事业领域，争取更多的政府类工程项目、央企工程项目和军民融合项目。要大力承揽 EPC 项目，从传统的施工总承包向工程总承包转型。要大力发展装配式建筑、钢结构和绿色科技建筑，促进产业转型升级。要加强资质和能力建设，打造集工程咨询、勘察设计、技术研发、施工建设、运营维护以及建材采购、加工、配送和服务为一体的全产业链发展格局。

（3）分销业务

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人分销业务营业收入分别为 304.68 亿元、320.12 亿元、404.55 亿元和 141.81 亿元；毛利润分别为 18.33 亿元、19.83 亿元、21.65 亿元和 6.97 亿元。

发行人的分销业务涉及电子产品和汽车分销，以电子产品分销为主，电子产品分销由其所属邮电器材运营。邮电器材是国内最大的通信电子终端产品销售企业之一，业务涵盖移动通信终端销售及服务、零售业务及售后维修服务、国际贸易及招投标服务、信息工程建设与服务、虚拟运营商业务、电信增值业务等，并长期为电信运营商提供设备采购国际招标、集中采购招标、进口代理和国内项目采购商务代理等服务，分销、售后服务与物流网络覆盖全国，连续十余年在手机等通信电子产品分销领域居全国领先地位。作为用户和厂商、运营商之间的连接纽带，邮电器材成为中国电信、中国移动、中国联通等运营商以及苹果等国内外手机生产厂商的重要战略合作伙伴。

图表 5-65 2024 年 3 月末电子产品构成明细

产品类别	采购量（万台）	销售量（万台）	平均采购价格（元）	平均销售价格（元）
手机	556.93	561.37	1,723.69	1,851.95
电脑	110.17	109.22	2,136.66	2,161.90
其他	20.74	19.39	255.36	261.05
合计	687.84	689.98	1,745.56	1,856.31

图表 5-66 2023 年末电子产品构成明细

产品类别	采购量（万台）	销售量（万台）	平均采购价格（元）	平均销售价格（元）
手机	1,442.96	1,564.92	1,546.01	1,794.37
电脑	349.17	322.93	2,304.86	2,411.46
其他	121.19	115.11	285.21	329.05
合计	1,913.32	2,002.96	1,604.64	1,809.65

图表 5-67 近三年及一期主要电子产品分销业务购销情况

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
采购量（万台）	556.92	1,442.96	1,343.28	1,306.28
平均采购价格（元）	1,782.29	1,546.01	1,650.23	2,299.47
销售量（万台）	561.37	1,564.92	1,577.35	1,274.34
平均销售价格（元）	2,083.04	1,794.37	1,711.03	2,424.04

采购模式方面，根据不同品牌发行人采购模式分为经销式采购、买断式采购和平台采购三种。其中，经销式采购是指发行人从厂商采购，销售至下游客户，赚取销售差价，此种模式一般由厂商提供全程产品价保；买断式采购由发行人承担产品跌价风险，厂商不提供价保；平台采购模式中，发行人仅作为资金或物流平台，赚取固定服务费。

图表 5-68 2023 年电子产品分销业务前五大供应商情况

单位：亿元

供应商名称	采购金额	占比
供应商一	267.09	67.25%
供应商二	20.08	5.06%
供应商三	15.47	3.89%
供应商四	14.66	3.69%
供应商五	12.80	3.22%
合计	330.20	83.12%

采购定价方面，发行人代理的电子产品分销价格根据厂商制定的终端零售价预留一定的毛利空间来确定。随着电子产品分销业务竞争的加剧以及运营商强势主导地位，利润空间将持续下降。

经过多年的发展，2023 年末，发行人移动通信终端产品（以手机为主）国内市场占有率 7.4%，分销业务覆盖全国 31 个省市自治区，下游各级经销商约 26,410 家，核心零售阵地（合作店+堡垒店）门店数量超 8,900 家。

图表 5-69 2023 年手机分销业务前五大客户情况

单位：亿元

客户名称	销售金额	占比
北京京东世纪贸易有限公司	119.65	24.13%
山东德恩怡华通信科技有限公司	13.62	2.75%
河南金吉祥通信有限公司	12.33	2.49%
中电科太力（杭州）通信科技有限公司	11.83	2.49%
DISTRIBUIDORA LIVERPOOL, S.A. DE C.V.	9.03	1.82%
合计	166.22	33.57%

结算模式上，发行人主要通过票据和现款方式向全部上游厂商付款，下游分销商提货采用承兑汇票及现款方式。

（4）大宗商品贸易

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人大宗商品贸易营业收入分别为 157.18 亿元、141.17 亿元、102.44 亿元和 16.46 亿元；毛利润分别为 3.92 亿元、4.03 亿元、3.66 亿元和 0.82 亿元。受外部环境及集团内部业务转型升级影响，发行人减少了在该领域的投入。

中轻公司大宗商品业务历经几十年发展，在纸浆、硫磺、农产品等资源类商品领域已形成覆盖全球主要市场、功能完善的贸易服务网络，依托物流优势和网络布局，为客户提供采购、加工、配送等延伸服务，有效降低客户成本。

发行人贸易业务主要品种包括纸浆、农产品、化工品、日用品等多个品种，其中，中国轻工业品进出口集团有限公司经营的纸浆、硫磺、芝麻等产品进口量已跃居全国第一或名列前茅。发行人主要产品贸易收入占贸易总收入的 36% 左右。

图表 5-70 发行人主要贸易品种采购及销售情况

主要经营品种		2023 年	2022 年	2021 年
纸浆	采购量（万吨）	16.93	10.86	34.90
	销售量（万吨）	16.48	12.64	35.20
	销售收入（亿元）	7.00	7.15	16.63

主要经营品种		2023 年	2022 年	2021 年
硫磺	采购量（万吨）	82.54	128.03	143.32
	销售量（万吨）	87.49	130.64	137.00
	销售收入（亿元）	8.93	33.29	17.49
芝麻	采购量（万吨）	3.87	7.89	6.74
	销售量（万吨）	4.58	7.2	7.24
	销售收入（亿元）	5.33	7.67	6.99
CPU 及闪存	采购量（万件）	0	59.1	3,482
	销售量（万件）	10	296.01	3,350
	销售收入（亿元）	0.97	5.42	24.52
铌铁	采购量（吨）	2,967.72	1410	2493
	销售量（吨）	2,981.59	1334	1972
	销售收入（亿元）	5.50	2.46	2.92
稀散金属	采购量（吨）	4,871.56	14,161	3,756
	销售量（吨）	4,871.56	14,161	3,135
	销售收入（亿元）	3.22	2.94	3.83
油脂	采购量（吨）	12.12	19.43	31.23
	销售量（吨）	9.64	18.37	28.86
	销售收入（亿元）	11.01	22.13	20.73
合计	销售收入（亿元）	41.96	81.06	93.11

2023 年末主要贸易产品的主要供应商在公司该类产品采购额中的占比情况：
纸浆 100%、硫磺 100%、芝麻 100%、铌铁 56.10%、稀散金属 41.70%、油脂 74.11%。

图表 5-71 2023 年度发行人主要贸易品种重要供应商情况

单位：万元

品种	供应商	采购金额	占该类产品采购总额比
纸浆	THE BRATSK BRANCH OF ILIM GROUP JOINT STOCK COMPANY	24,592	45.21%
	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	12,575	23.12%
	The Ust-Ilimsk Branch of Ilim Group Joint Stock Company	10,494	19.29%
	GLOBAL FOREST PRODUCTS SWEDEN AB	3,479	6.39%
	MARUBENI CORPORATION	3,259	5.99%
硫磺	MITSUBISHI CORPORATION	16,178	47.40%
	贵州磷化经贸供应链有限公司	6,318	18.51%
	绥芬河市龙生经贸有限责任公司	4,126	12.09%
	以太天和（北京）贸易有限公司	4,095	12.00%
	ML COMMODITIES LIMITED	3,415	10.00%
芝麻	AGRI COMMODITIES & FINANCE. FZE	13,034	50.00%
	TAN MONDIAL PTE LTD	5,334	20.45%

品种	供应商	采购金额	占该类产品采购总额比
	M/S AMENA ENTERPRISE	2,827	10.84%
	VINK COORPORATION DMCC	2,667	10.23%
	SEDACO DMCC	2,215	8.48%
铌铁	深圳新华联工贸发展有限公司	29,888	56.10%
稀散金属	贵溪三元金属有限公司	5,277	16.81%
	江西恒誉环保科技有限公司	3,929	12.52%
	KOREA ZINC COMPANY, LTD. ONSAN COMPLEX	3,883	12.37%
油脂	LIMITED LIABILITY COMPANY "BIOPROMSERVICE"	15,333	26.21%
	"EFKO-Kaskad" Limited Liability Company	14,496	24.78%
	LIMITED LIABILITY COMPANY "LIBOIL" LLC	13,524	23.12%

2023 年主要贸易产品的主要客户在公司该类产品采购额中的占比情况：纸浆 100%、硫磺 100%、芝麻 100%、CPU 及闪存 100%、铌铁 89.25%、稀散金属 92.80%、油脂 95.32%。

图表 5-72 2023 年度发行人主要贸易品种重要客户情况

单位：万元

品种	客户	采购金额	占该类产品采购总额比
纸浆	山东德源纸业有限公司	8,969	28.56%
	青岛中嘉霖晟浆纸有限公司	6,308	20.09%
	山东省轻工业供销有限公司	5,763	18.35%
	山东洋泉浆纸有限公司	5,570	17.74%
	山东新恒基国际贸易有限公司	4,793	15.26%
硫磺	贵州磷化经贸供应链有限公司	17,548	45.24%
	宜昌海利外贸有限公司	8,086	20.85%
	云南云天化联合商务有限公司	5,002	12.89%
	木火明贸易（上海）有限公司	4,150	10.70%
	瑞丽天平边贸有限公司	4,003	10.32%
芝麻	天津凯奥翔进出口有限公司	20,943	46.16%
	农益（青岛）商贸有限公司	12,451	27.44%
	大连佳吉商贸有限公司	7,721	17.02%
	天津杰芝明农产品有限公司	2,519	5.55%
	国仁生物科技（青岛）有限公司	1,738	3.83%
CPU 及闪存	恒佳兴贸易有限公司	6,398	65.78%
	中天晟睿实业有限公司	3,328	34.22%
铌铁	山东钢铁集团日照有限公司	33,016	60.05%
	山东钢铁股份有限公司莱芜分公司	13,590	24.72%
	日钢营口中板有限公司	2,464	4.48%
稀散金属	广东先导稀材股份有限公司	19,124	59.41%
	VITAL TATEARILS CO.LIMITED	7,836	24.34%

品种	客户	采购金额	占该类产品采购总额比
	广东先导先进材料股份有限公司	29,128	9.05%
油脂	大连歆立祥国际贸易有限公司	69,238	73.43%
	湖北农发粮油贸易有限公司	11,020	11.69%
	青岛品品好粮油集团有限公司	9,617	10.20%

（5）一般商品贸易及其他

2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人一般商品贸易及其他的营业收入分别为 242.56 亿元、240.21 亿元、396.15 亿元及 70.01 亿元；毛利润分别为 31.80 亿元、26.20 亿元、48.45 亿元及 8.84 亿元。

一般商品贸易主要为经营纸浆、化工品及农产品等二十余种产品的国际国内自营及代理业务。采购方面，公司与众多大中型生产厂商有着长期的合作关系，通过签订战略合作协议等方式有效保证了采购途径的稳定畅通；销售方面，发行人自身多年经营形成的庞大分销网络能够有效向国内外市场开展销售。发行人贸易业务的开展一般采取以销定采的方式，采购价格通过向厂家投标、报价等方式确定，加上合理利润空间，销售给下游客户。结算方面，公司主要使用电汇和银行承兑汇票与供应商结算；采用信用证和电汇的方式与下游客户结算。

九、在建及拟建工程情况

根据国资委对央企主业的整合和安排，发行人主营业务中不再包含房地产业务，其房地产板块已于 2019 年 9 月与万科进行了混合所有制改革，混改后，发行人对地产公司的持股比例下降至 40%，地产板块不再纳入集团合并范围。

图表 5-73 截至 2024 年 3 月末发行人主要在建工程

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
中轻公司--泉州石材园	65,319.65	—	65,319.65
国际公司-厦门金砖项目	43,982.06	—	43,982.06
新兴公司--三公司东营爱家国际项目部	39,032.97	—	39,032.97
新兴公司--二公司机关	38,535.61	—	38,535.61
新兴公司--三公司青岛嘉年华项目部	29,569.46	—	29,569.46
合计	216,439.74	—	216,439.74

图表 5-74 截至 2024 年 3 月末发行人主要拟建项目

单位：亿元

序号	项目名称	地点	开发主体	计划总投资	计划开工时间	截至 2024 年 3 月末累计已投资	2024 年 4-12 月项目计划投资金额
1	内蒙古航天医院新院区（暨通用技术集团 内蒙古心脑血管医院）项目	内蒙古自治区-呼和浩特市	内蒙古航天医院	2.91	2023 年 6 月 15 日	0.88	0.8
2	哈尔滨二四二医院新建儿产、外科综合楼	黑龙江省-哈尔滨市	哈尔滨二四二医院	2.07	2022 年 5 月 1 日	1.24	0.52
3	吉林宝石花公司一院东楼改扩建项目	吉林省-吉林市	吉林宝石花健康产业发展有限公司	1.5	2023 年 7 月 12 日	0.12	1
4	职防院迁建项目一期	浙江省-杭州市	国中康健集团有限公司	3.5	2022 年 4 月 25 日	0.34	1.7
5	烟台海港医院医疗综合楼改扩建工程	山东省-烟台市	通用环球医疗集团有限公司	2.85	2021 年 9 月 1 日	1.28	0.44
6	攀钢西昌医院医疗综合大楼项目	四川省-凉山彝族自治州	通用环球医疗集团有限公司	3.58	2022 年 8 月 1 日	0.05	1.3
7	西电集团医院门诊及住院综合楼	陕西省-西安市	通用环球医疗集团有限公司	4.95	2019 年 4 月 1 日	2.94	1.04
8	咸阳彩虹医院住院部大楼新建	陕西省-西安市	通用环球医疗集团有限公司	2.31	2021 年 7 月 1 日	1.343	0.52
9	机床研究院天竺空港工业区资产购置及建设项目	北京市	通用技术集团机床工程研究院有限公司	7.6	2024 年 10 月	0	3.32
10	数控精密机床制造及铸造升级改造搬迁建设项目	云南省-昆明市	通用技术集团机床有限公司	5.49	2022 年 7 月 15 日	4.02	0.94
11	中纺绿纤 6 万吨三期 Lyocell 纤维工程	河南省-新乡市	中纺院绿色纤维股份有限公司	12.93	2019 年 2 月 21 日	12.39	0.94
12	天方药业-原料药分厂搬迁项目	河南省-驻马店市	中国医药健康产业股份有限公司	18.12	2017 年 10 月 1 日	14.57	0.87
13	健管公司通用技术大厦业务区改造施工项目	北京市	用技术集团健康管理科技有限公司	2.5	2024 年 1 月 31 日	0.12	2.34
14	金砖国家新工业革命伙伴关系创新基地总部区项目	福建省-厦门市	中国通用咨询投资有限公司	55.11	2023 年 12 月 6 日	0.02	14
15	中机公司国内分布式项目	安徽省-芜湖市	中国机械进出口（集团）有限公司	1.61	2023 年 12 月 1 日	0.18	1.43
合计				127.03		39.493	31.16

十、发展战略

十四五期间，集团以打造服务制造强国战略的“主支撑”、服务健康中国战略的“生力军”、“一带一路”建设的“主力军”为战略定位，重点打造引领技术发展的世界一流高端机床装备企业、值得信赖的世界一流医疗健康企业，着力

打造畅通国内国际双循环的综合服务商，发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用，加快将集团建设成为具有全球竞争力的世界一流企业。服务制造强国战略的“主支撑”。全力推进新型工业化和战略性新兴产业投资布局，大力推进原创技术策源地、现代产业链链长（链主）建设，打造若干“专精特新”企业，推动中国机床高端化、智能化、绿色化转型升级，提升产业链供应链韧性和安全水平，成为引领技术发展的世界一流高端机床装备企业。

服务健康中国战略的“生力军”。坚持以人民为中心的发展思想，以奉献人民满意的医药医疗健康产品和服务为己任，构建以医疗服务为核心、涵盖健康管理、健康养老、医药、医疗器械、医疗科技等领域的大健康生态体系，加快布局生物医药战略性新兴产业、培育未来健康未来产业，成为值得信赖的世界一流医疗健康企业。

“一带一路”建设的“主力军”。用好两个市场、两种资源，加大“一带一路”新型能源项目开发，深化新能源汽车国际产能合作，完善国内外供应链综合服务体系，持续提升商务集成服务能力和全球资源整合能力，积极推进高质量共建绿色“一带一路”、健康“一带一路”，成为畅通国内国际双循环的综合服务商。

十一、发行人所在行业状况

（一）发行人所处行业分析

1、机床行业

2023 年，机床工具行业年初曾恢复性增长，但受国际环境、地缘政治及下游装备投资乏力等因素影响，二季度开始持续下滑，全年营业收入、利润总额同比有所下降。

2023 年，机床工具行业完成营业收入 10,974 亿元，同比下降 10.3%；实现利润总额 1,132 亿元，同比下降 35.8%。2023 年我国金属加工机床生产额为 1,935 亿元，同比增长 1.1%；消费额为 1,816 亿元，同比下降 6.2%。根据国家统计局公布的规模以上企业统计数据，2023 年金属切削机床产量 61.3 万台，同比增加 6.4%，自 2023 年 9 月以来，结束连续 17 个月的下降，恢复并保持增长；金属成形机床产量 15.1 万台，同比下降 14.2%，延续自 2022 年 6 月以来的同比下降状态。

2023 年，全球制造业 PMI 均值为 48.5%，较 2022 年下降 3.3 个百分点，全年各月均运行在 50%以下，全球经济增长势头有所放缓。我国制造业 PMI 全年均值为 49.9%，虽高于 2022 年 0.8 个百分点，但 4 月后仅有 7 月略高于 50%。国内 market 需求的恢复不及预期。协会重点联系企业的统计数据显示，金属加工机床的新增订单和在手订单，同比分别下降 8.0%和 14.3%。

由于需求减弱，市场竞争加剧，部分产品价格下行，用工成本上升等因素影响，2023 年机床工具行业利润总额同比下降 35.8%，较营业收入同比降幅高出 25.5 个百分点，利润率较上年同期降低 4.1 个百分点。

受军工、能源、汽车等领域对装备加工质量和效率提升要求的拉动，部分金属切削机床市场订单有所增加。金属成形机床前两年由于新能源汽车的拉动订单增长显著，2022 年达到顶峰，2023 年以来市场需求在不断回落，在手订单还比较饱满，但下一阶段可能进入下行。工量具在小幅增减之间波动，反映用户领域普遍不够活跃。磨料磨具行业上年市场旺盛，基数较高，2023 年以来国内外市场双双转冷，伴随恶性竞争加剧，价格明显下降，该分行业营业收入和利润双双大幅下降。

国统局公布的规模以上企业统计数据显示，2023 年金属加工机床产量 76.4 万台，同比增长 1.6%。2023 年我国金属加工机床生产额为 1935 亿元，同比增长 1.1%。

自 2011 年以来，金属加工机床总体上呈现进口波动下降、出口持续上升趋势。2023 年 6 月，随着金属切削机床转为贸易顺差，机床工具的 9 个商品领域全部实现贸易顺差。2023 年全年，金属加工机床出口同比增长 25.4%，达到 77.8 亿美元。但同比增幅呈逐步减弱趋势。

2023 年 12 月召开的中央经济工作会议指出，当前需要克服的困难和挑战，主要是有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多，国内大循环存在堵点，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。但综合起来看，我国发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升、长期向好的基本趋势没有改变，应增强信心和底气。

展望 2024 年，尽管存在诸多困难，机床工具行业也将迎来更多的发展机遇。宏观层面大力支持工业母机产业发展，税收、研发和人才培养等方面各项利好政策密集落地，必将有力推动机床工具行业实现高质量发展。各用户领域以智能化、绿色化为主要标志的转型升级，以及带来的设备更新、改造需求等，也将给行业带来新的市场机会。综合各方面情况看，2024 年机床工具行业将继续在承受压力的过程中不断恢复，如外部环境无重大变化，全年有望实现小幅增长。

2、医药行业

医药制造行业与生命健康息息相关，其下游需求主要与人口数量、老龄化程度及疾病演变等因素相关。近年来，全国居民人均可支配收入已由 2018 年的 28,228 元增长至 2023 年的 39,218 元，消费升级加速；与此同时，截至 2023 年底，中国 65 周岁以上人口已达 21,676 万人，较 2022 年底增加了 698 万，人口老龄化趋势明显。随着新医保目录落地、支付方式进一步完善以及带量采购的制度化和常态等多种

政策的推行，医保收支结构逐步优化，控费成效显著。整体看，我国医药消费的基本盘仍然稳健。2020年，公立医院以及公立基层医疗机构日常诊疗活动减少，医疗机构总诊疗人次由2019年的87.20亿次下降至2020年的77.40亿次，中国药品终端销售市场规模同比下降8.45%，从2019年的17,955亿元下降至2020年的16,437亿元，为近年来首次负增长。2021年，医药行业有所复苏，2021年医疗机构总诊疗人次为85.30亿人次，药品终端销售市场规模同比增长7.97%，达17,747亿元。2022年，医疗总诊疗人次84.2亿人次，与上年基本持平。2023年医疗机构诊疗人次持续恢复，2023年1-8月，我国医疗卫生机构总诊疗人次45.2亿人次，同比增长5.3%，其中医院27.5亿人次，同比增长3.0%。

受医保控费、带量采购制度化和常态化等因素影响，近年来医药制造业收入和利润出现小幅波动。2020年，规模以上医药制造业营业总收入为25,053.57亿元，同比增长4.5%，利润总额为3,693.40亿元，同比增长12.8%，营业总收入增速有所放缓，但利润总额增速有所上升，主要系高毛企业占比增加所致。2021年，医药行业盈利水平逐渐恢复，全国规模以上医药制造业实现营业总收入29,288.5亿元，同比增长20.1%，实现利润总额6,271.4亿元，同比增长77.9%。2022年，规模以上医药制造企业营业收入为29,111.40亿元，同比下降1.60%；利润总额为4,288.70亿元，同比下降31.80%。2023年，规模以上医药制造企业营业收入为25,205.70亿元，同比下降3.70%；利润总额为3,473.00亿元，同比下降15.10%，主要系受医保控费力度加大、新药研发力度加大、疫情相关用品需求下降、行业内部调整等因素影响。

2023年12月，2023年国家医保目录调整工作结束，共143个目录外药品参加谈判/竞价环节，其中121个谈判/竞价成功，成功率为84.6%，平均降价61.7%，成功率和价格降幅均与2022年基本相当。截至2023年底，国家医保局已经连续第六年开展医保药品目录调整工作。医保目录已经建立了以一年为周期的灵活动态调整机制，临床价值显著的创新药品将更快调整进入目录，辅助用药和药物经济性较差的药品将被逐步调出，加快医保基金的腾笼换鸟。

目前，中国正逐渐步入老龄化社会，预计到2050年，中国老龄人口比例将超过30%，未来随着国内老龄化、消费升级等带动医药行业的需求市场不断旺盛，且对高端产品和服务的需求持续增加，预计医药行业下游需求有望保持稳定增长态势。

3、贸易进出口

2023年，受全球主要经济体持续通胀和货币紧缩导致的需求放缓、全球供应链格局重塑、以及主要商品价格回落影响，中国货物贸易进出口总额增速放缓，当月同比数据波动较大；中国货物贸易进出口总值为41.76万亿元，同比增长0.2%。其中，出口23.77万亿元，同比增长0.6%；进口17.99万亿元，同比下降0.3%。

按美元计价，2023 年，中国进出口总值 5.94 万亿美元，同比下降 5.0%。其中，出口 3.38 万亿美元，同比下降 4.6%；进口 2.56 万亿美元，同比下降 5.5%。

2023 年，中国面临的内部和外部环境复杂多变，欧洲经济增速继续放缓，新兴经济体对中国出口的拉动作用有限，中国外贸压力仍存。从贸易伙伴结构方面看，2023 年，以美元计价，中国与主要贸易伙伴东盟、欧盟、美国、日本进出口规模占进出口总值的比重分别为 15.36%、13.19%、11.19% 和 5.36%；从贸易伙伴进出口贸易规模增速看，2023 年，以美元计价，中国与东盟、欧盟、美国、日本进出口规模分别增长 -4.9%、-7.1%、-11.6% 和 -10.7%，以人民币计价，分别增长 0.2%、-1.9%、-6.6% 和 -5.7%，中国与主要贸易伙伴贸易总值同比持平或增速为负。同期，以人民币计价，中国与“一带一路”沿线国家贸易总额 19.49 万亿元，同比增长 2.8%。

从进出口产品看，附加值较高的机电产品出口占比提升；大宗商品进口量增速扩大，农产品及民生产品进口额同比提升。出口方面，2023 年，中国机电产品出口 13.92 万亿元，同比增长 2.9%，以美元计价，同比下降 2.4%，占出口总值的 58.6%，占比较上年有所提升；其中汽车（包括底盘）、汽车零配件及电动汽车合计出口金额 1.63 万亿元，同比增长 46.63%。劳动密集型产品出口 4.11 万亿元，占出口总值的 17.3%。进口方面，大宗商品如能源、矿砂、粮食等进口量同比增加，2023 年，进口铁、铝等金属矿砂 14.58 亿吨，同比增加 7.6%；进口原油、天然气、煤炭等能源产品 11.58 亿吨，同比增加 27.2%；农产品进口额同比增加 5%；进口纺织、衣着鞋帽类消费品进口额增长 5.6%；首饰、钟表进口额分别增长 63%、17.2%。

中国进出口贸易经营企业同比增加。2023 年，中国有进出口记录的外贸经营主体首次突破 60 万家，以中小微企业为主，民营企业不断扩容。民营企业是外贸稳增长的主力军，2023 年，民营企业 55.6 万家，实现进出口总额 22.36 万亿元，同比增长 6.3%，民营企业进出口规模占进出口总值比重提升至 53.5%。同期，外商投资企业实现进出口总额 12.61 万亿元，国有企业实现进出口总额 6.68 万亿元，分别占进出口总值的 30.2% 和 16%。

预计 2024 年，随着新一轮稳外贸支持政策持续发力、美国经济韧性仍存以及在新兴市场出口份额的提升，中国外贸总额增速同比有望提升。

4、国际工程承包

改革开放以来，随着国家“走出去”战略的实施，我国对外承包工程持续高速发展，取得了令人瞩目的成就。在国际市场上，近年来我国对外工程承包完成营业额及新签合同额持续快速增长，中国逐步成为世界重要的工程服务提供商。2023 年，我国对外承包工程业务完成营业额 11,338.8 亿元人民币，较上年增长 8.8%

（以美元计为1,609.1亿美元，增长3.8%），新签合同额18,639.2亿元人民币，增长9.5%（以美元计为2,645.1亿美元，增长4.5%）。

随着业务规模的不断扩大，我国对外承包工程业务的增长方式进一步转变，越来越多的企业开始重视向规划、勘探、设计咨询等领域发展，通过带资承包和投资获得工程项目等方式，积极探索采用投资与工程相结合，通过与境外合作进行房地产开发、资源合作开发等方式，推动公司业务向高端业务发展。其次，我国对外承包工程的专业领域也不断扩大，除了房屋建筑、道路交通等领域外，已经发展到了石油化工、工业生产、电力工程、矿山建设、电子通讯、环境保护、航空航天、核能和平利用以及工程咨询服务等诸多领域。再者，我国对外承包工程市场向多元化深入发展，业务已经遍及世界180多个国家和地区。除了亚、非传统市场外，在拉美市场、欧洲市场和北美市场呈现较快的增长势头，市场结构得到进一步优化。中国公司承揽的项目数量逐年增长，规模和档次不断提升，队伍日益壮大。中国在国际工程承包市场的地位明显提高。

当前国际工程承包领域的竞争也日趋激烈。欧美日等国的大型承包商已在技术和资本密集型项目上形成垄断，中国企业在对外工程承包过程中多处于价值链的低端，且相互之间还存在着低价竞争的情形。此外，受到所在国政治、种族冲突、恐怖活动等因素的影响，中国对外承包工程企业面临的安全问题也日趋严峻。

不过，多年来中国与广大发展中国家的经贸合作规模不断扩大。中国政府承诺今后将向发展中国家提供更多的优惠贷款和对外援助，并主要用于发展中国家的基础设施建设和工业项目。国家间的经济贸易合作也在不断加强，构建区域经济合作制度为中国对外承包工程创造了有利的宏观环境，特别是通过政府间的合作协定，使以往多年难以开拓的市场得以集群式、大规模开发。同时，随着“走出去”战略的实施，各项政策措施逐步落实，有力推动了对外承包工程事业的发展。中国政府先后专门出台了一些支持对外承包工程发展的措施，包括财政、金融及外交支持等诸多方面。

总体而言，中国企业进行国际承包业务的大环境不断优化，业务规模不断扩大，相关的法律法规、政策措施不断完善，为中国企业参与国际承包业务提供了便利条件和制度保障。

5、建筑行业

建筑业在国民经济中发挥着重要作用，其变动趋势与宏观经济走势大致相同，受国家宏观调控影响两者走势也将产生一定偏离。近年来，随着经济增速放缓，建筑业增速也随之下降。2017年之前，建筑业总产值单季增速基本高于GDP增速，自2017年起，建筑业总产值增速长期低于GDP增速。在国家大力推进基础设施建设的政策背景下，2022年二季度以来建筑业总产值同比增速持续高于

GDP 增速。

从建筑业对 GDP 增长的贡献情况来看，自 2011 年以来，建筑业增加值占 GDP 的比例始终保持在 6.7% 以上。2023 年，建筑业实现增加值 85,691.1 亿元，同比增长 6.1%，但略低于 2022 年增速（6.89%），增速高于 GDP 增速 0.9 个百分点，占 GDP 的比例为 6.8%。2024 年一季度，建筑业增加值同比增长 6.38%，增速高于 GDP 1.08 个百分点。

在经济增长持续承压的背景下，建筑业作为需求驱动型行业，整体下行压力加大，加速了资质和融资能力相对较弱的建筑施工企业出清。从全国建筑企业新签合同数据来看，2023 年，全国建筑业新签合同额 356,040.19 亿元，同比下降 2.85%，新签合同额自 2016 年以来首次出现同比下降，但行业内部集中度持续提升，行业内部竞争更加激烈。近年来，七大建筑施工央企新签合同额占全国建筑业新签合同额的比重持续提升，2023 年比重为 41.89%，同比增长 3.76 个百分点。未来，“稳增长”行情将依旧围绕建筑施工央企展开，建筑施工央企经营呈现较强韧性，未来建筑市场份额将继续向央企集中。

2024 年，中央政府工作报告提出“稳中求进、以进促稳、先立后破”总基调，2024 年 GDP 增长 5% 左右，经济预期目标同比保持稳定，为建筑业发展提供了稳定的发展环境。2023 年以来，国家对房地产市场调控政策延续宽松态势且宽松力度不断加大，国务院常务会议提出要加大保障性住房建设和供应；中央金融工作会议再次强调因城施策用好政策工具箱，更好支持刚性和改善性住房需求，加快保障性住房等“三大工程”建设等政策出台，将有利于对冲房地产投资下行压力，成为房地产投资增量的新抓手。在“稳增长”政策调控下，叠加专项债券方面的资金支持力度增强，基建投资潜力或将得到逐步释放，基础设施建设投资有望保持一定增长；在化解地方政府债务压力背景下，部分重点省份政府基建投资或将受限，建筑业增长面临较大压力。长期来看，在经济增长承压的背景下，建筑业竞争更加激烈，建筑行业集中度将进一步提升，行业或将长期保持中低速温和增长态势。

6、融资租赁

长期以来，我国有两类融资租赁公司：一类是由原中国银行保险监督管理委员会（以下简称“原银保监会”）批准成立的金融租赁公司，属于非银行金融机构；另一类是由商务部批准成立的租赁公司，该类租赁公司主要是由非金融机构设立。受监管趋严和宏观经济下行压力加大影响，自 2020 年以来，融资租赁公司数量持续减少，业务规模持续收缩。截至 2023 年末，全国融资租赁企业总数约为 8,846 家，较 2022 年末的 9,839 家减少了 993 家，降幅为 10.09%，整体上依然处于收缩态势。截至 2023 年 9 月末，合同余额约为 57,560 亿元，较 2022 年末的 58,500 亿元减少了 940 亿元。

从主体级别看，发行信用债的融资租赁公司主体级别整体高于发行资产支持证券的融资租赁公司。2023年，发行信用债的主体中，主体级别为AAA占比57.75%、AA+占比32.39%、AA占比8.45%、无级别占比1.41%；发行资产支持证券的主体中，主体级别为AAA占比23.68%、AA+占比13.16%、AA占比10.53%、无级别占比52.63%。

从发行规模看，2023年，信用债中，AAA主体发行规模占比90.45%、AA+主体发行规模占比8.27%，AA和无级别主体发行规模占比极低且基本含有AAA增信；资产支持证券中，AAA主体发行规模占比51.93%、AA+主体发行规模占比16.82%、AA主体发行规模占比2.68%、无级别主体发行规模占比28.57%。

在信用债市场中，AAA主体是主要参与者；在资产支持证券市场中，AAA主体发行规模占比有所下降，但是仍占半壁江山。值得注意的是，信用债和资产支持证券高级别发行主体的重合度高，发行资产支持证券的AAA主体全部发行了信用债，80.00%的AA+主体也发行了信用债。综上，信用等级高的主体债券市场融资渠道较丰富，可根据自身融资需求选择不同的债券品种；资产支持证券为信用等级较低的融资租赁公司提供了一条债券市场融资渠道。

从融资成本看，2023年，融资租赁公司发行债券加权利率3.39%，同比2022年加权利率3.41%减少182个BP，融资租赁公司整体融资成本下降明显。

近年来监管政策逐步引导融资租赁公司回归本源，专注主业，提高服务实体经济的能力；同时规范地方金融组织及其活动，防范、化解与处置金融风险，限制融资租赁公司违规向政府融资平台提供融资。2023年10月，国家金融监督管理总局发布了《金融租赁公司规范经营和合规管理的通知》（金规〔2023〕8号），从健全公司治理和内控管理机制、规范融资租赁经营行为、有的放矢提升金融监管有效性和建立健全监管协作机制等四个方面提出十三项监管要求，强调突出金融租赁公司特色，回归以融资和融物相结合的经营模式，旨在促进融资租赁公司聚焦主责主业，服务实体经济；此外，文件在规范融资租赁经营行为中强调了优化租赁业务结构，2024年新增业务中售后回租业务占比相比2023年前三季度要下降15个百分点，力争在2026年实现年度新增直租业务占比不低于50%的目标。虽然融资租赁公司不是银保监会印发《关于加强金融租赁公司融资租赁业务合规监管有关问题的通知》（银保监办发〔2022〕12号）和金规〔2023〕8号文的直接发文对象，但未来监管趋势趋同。现阶段，融资租赁公司业务模式仍以具有信贷业务特征的售后回租为主，并且城投业务占据一定规模，存在违规新增隐债的风险和租赁物难以处置的问题，融资租赁公司城投业务的新增及存量资产的质量受政策影响的可能性大。未来融资租赁公司将向服务实体经济转型发展，随着监管政策的逐步引导和行业竞争的加剧，对融资租赁公司的人员配备、专业能力积累和风控水平提出了更高的要求。

原银保监会印发的《融资租赁公司监督管理暂行办法的通知》三年的过渡期已过，部分融资租赁企业的集中度面临较大整改压力。2023年5月11日，江苏省地方金融监督管理局发布关于延长《江苏省融资租赁公司监督管理实施细则（试行）》有效期的通知，确定将有效期延长至2025年3月1日。2023年5月15日，天津市地方金融监督管理局发布《关于延长天津市融资租赁公司监管过渡期安排的通知（征求意见稿）》，提出融资租赁公司监管过渡期在原三年过渡期基础上延长至2025年12月31日。

2023年，中国经济回升向好，2024年是实施“十四五”规划的关键一年，有利条件强于不利因素，中国经济长期向好的基本趋势没有改变。我们预计2024年融资租赁行业总体将缓慢发展。行业分化趋势将继续，头部融资租赁公司经过多年的经营，已形成了较大的业务规模，资本实力较强，并且在深耕的领域具有较强的专业能力和丰富的业务资源，风险识别能力以及损失吸收能力较强，融资渠道较丰富且融资成本较低，相较于低级别的融资租赁公司，具有更强的竞争能力。

融资租赁公司中小企业客户较多，抗风险能力较小，租赁资产质量持续承压。另外考虑到融资租赁公司城投业务具有一定规模且城投客户资质相对下沉，仍需警惕尾部区域城投信用风险的释放，城投业务资产质量仍承压。融资租赁公司2024年和2025年到期信用债占比高，未来债券兑付压力增加，整体看，融资租赁公司流动性压力较大。此外，租赁融资需求较大的行业中，房地产及建筑类企业的偿债压力短期难以有效缓解，城投的非标违约风险加大，加之监管加强对涉政府隐债的合规审查，预计未来展期、违约的可能性增加，融资租赁公司业务转型压力加大，同时，若融资租赁公司资产端回收不及预期，加之负债端结构偏短，融资租赁公司流动性风险将进一步加大。相对而言，前期在产业方面布局较多、股东背景强的融资租赁公司面临市场冲击可能更具韧性。

（二）发行人行业地位和竞争优势

1、发行人行业地位

发行人目前是我国最大的先进技术装备引进服务商、最大的轻工产品和医药保健品进出口商、最大的移动通信终端产品分销与服务商，是国内机床行业产品种类最多、服务领域最广、综合技术能力最强、为重点行业和关键领域提供高端核心装备最多的龙头企业，是我国拥有床位数量领先、网络覆盖最广的央企医疗集团，同时也是我国重要的装备制造商、国际工程承包商、医药生产与供应商、技术服务与咨询商、建筑施工商。2021年8月2日，美国《财富》杂志发布2021年世界500强排行榜，通用技术集团以28,379.3百万美元营业收入再次入围世界500强，排名第430位，排名较上年提升47位。这是继2014年首次入围《财富》杂志世界500强榜单后第七次跻身世界500强。公司拥有遍布全球的商务合作伙伴和较为完善的经营渠道，在先进技术和重大技术装备引进、海外工程承包等业务领

域积累了较丰富的资源，形成了较强的业务经营、拓展能力和覆盖海内外主要市场的全球经营网络，缔造了良好的品牌和商誉，培养了一支熟悉国际贸易规则、业务经验丰富、敢于拼搏、能打硬仗的员工队伍；集团资产质量优良，投融资能力较强，在国内外金融界拥有良好资信。随着集团整体战略部署的完成，未来的发行人将全力推进向贸易与工程集成服务商、医药健康综合服务商、技术服务咨询与先进装备制造制造商的战略转型。

2、发行人的竞争优势

（1）外部环境优越

①央企平台优势。在国资委调整中央企业布局 and 结构、推进国有资产管理体制改革的有利环境下，国家将采取一系列政策措施支持有条件的中央企业向具有国际竞争力的大公司、大企业迈进，为集团加快战略升级、实现低成本扩张，创造了良好的机遇。集团作为国资委直接管理的企业，具有央企平台的优势。

②外部环境优势。宏观环境上，经济全球化的推进，世界范围内的资金、技术等经济要素重组和产业转移步伐加快，我国进一步融入世界经济，积极实施互利互赢的对外开放战略，大力实施“走出去”战略，将为集团扩大出口贸易与工程服务业务以及开展境外投资创造有利条件。

（2）发行人内部优势

①品牌优势。集团所属企业历史悠久、有辉煌的业绩，缔造了良好的品牌和商誉。

②资金优势。发行人总体上资产质量优良、存量现金充裕、银行授信额度较大、投融资能力较强。

③经营网络优势。发行人拥有遍布全球的商务合作伙伴和较为完善的经营渠道，在先进技术和重大技术装备引进、海外工程承包等业务领域积累了较丰富的资源，形成了较强的业务经营和拓展能力，具有经营网络的优势。

④内控制度健全。发行人在稳步发展各项业务的同时，还不断加强内部整合力度，形成了集团内部严谨的风险管理制度和全面的规章制度。各职能部门均建立了相应的规章制度，规范内部运转。

⑤销售渠道广阔。发行人拥有多家境内及海外经营机构，长期在亚洲、欧洲、美洲、非洲等重要市场从事贸易、咨询、技术引进、资本运作等业务。同时，多年的经营也使得发行人拥有了一批长期稳定的客户群体，成为发行人可持续发展的基础和保障。

第六章 企业主要财务状况

公司2021年-2023年及2024年1-3月合并及母公司财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

除非特别说明，本募集说明书中披露的财务数据均来源于发行人2021年-2023年经审计的财务报告和未经审计的2024年1-3月财务报表的当期或期末数。

在阅读下面财务报表中的信息时，应当参阅审计报告全文（包括发行人的其他的报表、注释），以及本募集说明书中其他部分对于发行人的经营与财务状况的简要说明。

一、发行人近年财务报告编制及审计情况

（一）财务报表编制情况

发行人2021年度至2023年度的合并及母公司财务报表、2024年1-3月合并及母公司财务报表均按照财政部2006年2月公布的《企业会计准则》，即中华人民共和国财政部令第33号《企业会计准则——基本准则》和财政部于2006年2月15日及其后颁布和修订的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人2021年度合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了信会师报字[2022]第ZG210390号标准无保留意见的审计报告；天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人2022年度合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了天职业字[2023]23388号标准无保留意见的审计报告；天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人2023年度合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了天职业字[2024]28566号标准无保留意见的审计报告。审计机构均具有证券从业资格。

本募集说明书中的财务数据来源于发行人2021年-2023年经审计的合并和母公司财务报表，以及未经审计的2024年1-3月合并和母公司财务报表。

（二）发行人近三年及一期会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

1、2021年度会计政策及差错更正

（1）会计政策变更

集团内分批执行新准则的情况适用：

执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则及其他相关规定：

- 《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第

23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）（统称“新金融工具准则”）

- 《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（简称“新收入准则”）
- 《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）（简称“新租赁准则”）
- 《企业会计准则解释第 14 号》（2021 年发布）（简称“解释第 14 号”）
- 《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》（财会〔2021〕9 号）
- 《企业会计准则解释第 15 号》（2021 年发布）（简称“解释第 15 号”）

1) 执行新金融工具准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本集团之子公司中国医药、中国汽研、环球医疗、新兴生态、中纺标经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，本公司及本集团其他子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。执行新金融工具准则，2021 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2021 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额。比较报表不做调整。

2021 年 1 月 1 日上述企业执行新金融工具准则对合并和母公司财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”重分类至“交易性金融资产（负债）”	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 1,073,801.13 元 交易性金融资产（负债）：增加 1,073,801.13 元	无影响
（2）可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	交易性金融资产：增加 4,193,988,958.31 元 可供出售金融资产：减少 3,457,327,177.13 元 一年到期的非流动资产：减少 600,000,000.00 元 其他应收款：减少 7,473,327.11 元 递延所得税资产：减少 3,461,652.40 元 递延所得税负债：增加 28,835,461.12 元 其他综合收益：增加 385,768,368.60 元 留存收益：减少 288,877,028.05 元	无影响

会计政策变更的内容和原因	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
(3) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	可供出售金融资产：减少 4,036,652,126.79 元 其他权益工具投资：增加 4,161,377,992.36 元 其他综合收益：减少 759,277,438.47 元 递延所得税负债：增加 63,299,272.40 元 递延所得税资产：增加 36,541,045.35 元 留存收益：增加 837,846,619.07 元 少数股东权益：增加 19,398,457.92 元	可供出售金融资产：减少 3,190,252,532.57 元 其他权益工具投资：增加 3,190,252,532.57 元
(4) 可供出售债务工具投资重分类为“以摊余成本计量的金融资产”。	可供出售金融资产：减少 323,528,347.76 元 债权投资：增加 323,528,347.76 元	无影响
(5) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”	应收票据：减少 52,718,730.57 元 应收款项融资：增加 52,718,730.57 元	无影响
(6) 基于实际利率法计提的尚未到结息日的应收（应付）利息调整至相应金融工具的账面余额中	其他应收款：减少 2,738,881,255.52 元 其他应付款：减少 4,093,192.12 元 债权投资：增加 2,730,000,000.00 元 其他流动资产：增加 8,881,255.52 元 一年内到期的非流动负债：增加 3,424,212.91 元 短期借款：增加 668,979.21 元	无影响

本公司之子公司中机公司、哈量公司、咨询公司下属部分子公司视日常资金管理的需要，将一部分应收票据在到期前进行贴现或背书转让，并基于各公司已将相关应收票据几乎所有的风险和报酬转移给相关对手之后终止确认已贴现或背书的应收票据。

本公司之子公司中机公司、哈量公司、咨询公司管理应收票据的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。因此，于 2021 年 1 月 1 日，上述三家公司将应收票据 52,718,730.57 元分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示于应收款项融资。

2) 执行新收入准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本集团之子公司中国医药、中国汽研、环球医疗、新兴生态、中纺标经董事会决议自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，本公司及本集团其他子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，执行新收入准则仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。上述企业 2021 年执行新收入准则对本集

团合并和母公司财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
		合并	母公司
(1) 将与销售商品、提供服务相关的不满足无条件收款权的已完工未结算、应收账款重分类至合同资产，将与销售商品、提供服务相关的已结算未完工、与销售商品、提供服务相关的预收款项重分类至合同负债。	应收账款	-76,204,387.98	无影响
	其他应收款	-8,563,951.94	
	存货	-18,345,349,829.58	
	合同资产	18,566,435,981.65	
	预收款项	-13,011,333,569.97	
	合同负债	11,679,289,213.72	
	其他流动负债	430,281,822.59	
	其他应付款	1,007,561,765.54	
	其他非流动负债	325,471.70	
	长期应收款	-564,851,079.33	
	其他非流动资产	575,630,032.62	
	一年内到期的非流动资产	-40,972,061.86	
(3) 首次执行新收入准则时新产生的应收账款或合同资产，按照新金融工具准则的要求确认预期信用损失	应收账款	-55,874,524.71	无影响
	应收票据	-734,900.82	
	合同资产(含其他非流动资产中的合同资产)	-129,989,380.19	
	递延所得税资产	29,274,653.09	
	年初未分配利润	-151,057,730.61	
	少数股东权益	-6,266,422.02	
(3) 因股权投资被投资单位适用新收入准则调整期初数，同时调整长期股权投资	长期股权投资	-33,982,299.65	无影响
	年初未分配利润	-33,982,299.65	

3) 执行新租赁准则

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本集团之子公司环球医疗经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，本公司及本集团其他子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

- 本公司及本集团其他子公司作为承租人

• 本公司及本集团其他子公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。对于首次执行日前已存在的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的公司的增量借款利率作为折现率。

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司及本公司其他子公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

a. 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

b. 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

c. 使用权资产的计量不包含初始直接费用；

d. 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

e. 作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

f. 首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 本公司及本集团其他子公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，以上公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，以上公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，以上公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

• 以上公司执行新租赁准则对合并和母公司财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产：增加 783,068,185.08 元 租赁负债：增加 584,461,240.77 元 一年到期的非流动负债：增加 193,740,318.20 元 预付款项：减少 4,818,993.52 元 其他应收款：减少 9,329,222.26 元 其他流动资产：增加 229,388.10 元 长期应收款：增加 3,121,128.12 元 长期待摊费用：减少 2,628,926.55 元 其他应付款：减少 8,560,000.00 元	无影响
(2) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的融资租赁的调整	使用权资产：增加 247,297,463.21 元 固定资产：减少 247,297,463.21 元 租赁负债：增加 111,239,030.06 元 长期应付款：减少 111,239,030.06 元	无影响

4) 执行《企业会计准则解释第 14 号》

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行。2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。

①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

解释第 14 号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的 PPP 项目合同，对于 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的有关 PPP 项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。

②基准利率改革

解释第 14 号对基准利率改革导致金融工具合同和租赁合同相关现金流量的确定基础发生变更的情形作出了简化会计处理规定。

根据该解释的规定，2020 年 12 月 31 日前发生的基准利率改革相关业务，应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外，无需调整前期比较财务报表数据。在该解释施行日，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额，计入该解释施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

5) 执行《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

财政部于 2021 年 5 月 26 日发布了《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》（财会〔2021〕9 号），自 2021 年 5 月 26 日起施行，将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。

本公司对适用范围调整前符合条件的租赁合同已全部选择采用简化方法进行会计处理，对适用范围调整后符合条件的类似租赁合同也全部采用简化方法进行会计处理，并对通知发布前已采用租赁变更进行会计处理的相关租赁合同进行追溯调整，但不调整前期比较财务报表数据；对 2021 年 1 月 1 日至该通知施行日之间发生的未按照该通知规定进行会计处理的相关租金减让，根据该通知进行调整。

6) 执行《企业会计准则解释第 15 号》关于资金集中管理相关列报

财政部于 2021 年 12 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释第 15 号”），“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，可比期间的财务报表数据相应调整。

解释第 15 号就企业通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资

金实行集中统一管理涉及的余额应如何在资产负债表中进行列报与披露作出了明确规定。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）会计估计变更

集团公司围绕核心主业，不断加大产业布局力度，新并购企业房屋建筑物折旧年限与集团公司现有政策存在一定差异。综合考虑《企业会计准则》对固定资产折旧年限的相关规定，结合集团公司实际情况，统一将集团房屋建筑物折旧年限调整为 5-50 年，但最长折旧年限不得超过房屋或土地证照所规定的权属期限。

本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需追溯调整，对公司以往已披露的各期财务状况和经营成果不会产生影响。

（3）重要前期差错更正

1）重要前期差错的性质

a.根据审计署整改要求，本公司下属子公司新兴公司下属子公司中国新兴建设开发有限责任公司期初少计提应收账款坏账准备 446,163,889.45 元，少计提合同资产减值准备（存货减值准备）419,245,213.86 元，本期予以调整，递延所得税资产增加 129,811,365.50 元，调整后期初未分配利润较上期末减少 735,597,737.81 元。

b.本公司下属子公司新兴公司下属子公司上海保得实业发展有限公司期初盘点库存时发现存货-煤减少，按准则应该计营业外支出，当时因条件不成熟计入资产减值损失，导致多计资产减值损失 37,662,353.98 元，少计营业外支出 37,662,353.98 元，本期予以调整，不影响期初损益。

c.本公司下属子公司新兴公司完成审计署整改，本期将武汉海发实业有限责任公司纳入合并范围并调整期初数。该调整导致货币资金增加 223.73 元、其他应收款减少 770,514.79 元、预计负债增加 17,111,662.05 元、年初未分配利润减少 17,434,904.29 元、少数股东权益减少 447,048.82 元。

d.本公司下属子公司中机公司根据董事会决议文件《中机董决字【2021】6 号》，审议批准补提风电业务应收账款减值 158,629,600.00 元，同时调减期初留存收益 158,629,600.00 元。

2）各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额

本报告期采用追溯重述法的重要前期差错

序号	会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
1	新兴公司根据审计署要求补提减值损失	应收账款	-446,163,889.45
		合同资产	-419,245,213.86
		递延所得税资产	129,811,365.50
		年初未分配利润	-735,597,737.81
2	新兴公司调将存货盘亏调整计入营业外支出	资产减值损失	-37,662,353.98
		营业外支出	37,662,353.98
3	新兴公司完成审计署整改并入海发公司	货币资金	223.73
		其他应收款	-770,514.79

序号	会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
4	中机公司补提风电业务损失	预计负债	17,111,662.05
		年初未分配利润	-17,434,904.29
		少数股东权益	-447,048.82
		应收账款	-158,629,600.00
		年初未分配利润	-158,629,600.00

（4）其他事项调整

根据《中国航空工业集团有限公司与中国通用技术（集团）控股有限责任公司共同组建医疗健康产业集团之合作协议》、《中国通用技术（集团）控股有限责任公司与中国航空工业集团有限公司国有股权无偿划转协议》、《中国航空工业集团有限公司与中国通用技术（集团）控股有限责任公司共同组建医疗健康产业集团之管理权移交协议》等相关协议约定，本公司指定下属子公司通用医疗自2021年1月1日起接收中国航空工业集团有限公司所属34家法人机构（主要是医疗机构及相关辅助支持机构），同时本公司将通用医疗39.15650%股权划转给中国航空工业集团有限公司，该事项对期初数影响如下：

报表项目	金额
货币资金	756,415,709.91
应收账款	613,204,784.64
预付款项	41,413,934.45
其他应收款	76,570,036.90
存货	107,120,550.24
其他流动资产	29,000,285.40
固定资产	2,300,740,725.29
在建工程	179,083,469.36
使用权资产	4,997,003.43
无形资产	310,123,419.84
长期待摊费用	34,632,921.60
递延所得税资产	3,966,769.06
其他非流动资产	9,760,000.00
短期借款	342,674,444.44
应付票据	10,700,000.00
应付账款	1,181,915,718.98
合同负债	125,743,242.99
应付职工薪酬	168,999,398.01
应交税费	2,301,951.62
其他应付款	502,357,256.44
一年内到期的非流动负债	30,271,215.72
其他流动负债	2,321,268.56

报表项目	金额
长期借款	429,410,000.00
租赁负债	3,886,603.04
长期应付款	3,074,542.55
预计负债	19,900,000.00
递延收益	16,412,936.72
资本公积	-1,251,621,697.11
专项储备	12,285,911.00
盈余公积	31,650,391.42
少数股东权益	2,834,746,425.74

2、2022年度会计政策及差错更正

（1）会计政策变更

1) 本公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。上述会计政策变更对本公司财务报表无影响。

2) 本公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。上述会计政策变更对本公司财务报表无影响。

（2）会计估计变更

无。

（3）重要前期差错更正

无。

3、2023年度会计政策及差错更正

（1）会计政策变更

本公司自 2023 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号）中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”相关规定，将单项交易而确认的租赁负债和使用权资产产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异确认递延所得税，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。该会计政策变更对本公司财务报表影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
财政部于 2022 年 11 月 30 日发布《企	2022 年 12 月 31 日合并资产负债表	

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
业会计准则解释第 16 号》，其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的相关内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行该解释，并根据解释要求，对因适用该解释的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异对财务报表项目进行调整。	递延所得税资产	7,243,650.00
	递延所得税负债	8,017,118.31
	未分配利润	4,129,290.23
	少数股东权益	-4,902,758.54
	2022 年度合并利润表项目	
	所得税费用	-3,086,776.88
	净利润	3,086,776.88
	归属于母公司所有者的净利润	5,617,870.69
	少数股东损益	-2,531,093.81

（2）会计估计变更

无。

（3）重要前期差错更正

无。

4、2024年1-3月会计政策及差错更正

（1）会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

（3）重要前期差错更正

无。

（4）各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额

不涉及。

二、合并范围变化情况

1、2024年1-3月合并报表范围变化及原因

图表6-1 发行人2024年1-3月合并报表范围变化及原因

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
1	山西太钢医疗有限公司	收购
2	通用技术金砖（厦门）私募基金管理有限公司	新设

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
1	齐齐哈尔齐二机床设计院有限公司	注销
2	中国十九冶集团有限公司职工医院	处置

2、2023年度合并报表范围变化及原因

图表6-2 发行人2023年度合并报表范围变化及原因

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
1	起亚经销公司（AllurMotorQazaqstan）	新设立
2	伏尔加汽车有限责任公司（VolgaAutoQazaqstan）	新设立
3	捷途官方经销商（TOO"ЖайлыСаяхат"）	新设立
4	红旗经销公司（TOOAllurPremium）	新设立
5	阿卢尔汽车北哈萨克斯坦州有限责任公司 （AllurAutoSoltustik）	新设立
6	阿卢尔图灵汽车有限责任公司（AllurAutoTuran）	新设立
7	布拉格汽车有限责任公司（PragueAuto（ПрагаАвто）	新设立
8	阿卢尔金融公司（AllurFinance）	新设立
9	中国车辆进出口（哈萨克斯坦）有限公司	新设立
10	中机欧洲新能源控股有限公司	新设立
11	中技孟加拉电网工程有限公司	新设立
12	中国新兴贝宁有限责任公司	新设立
13	中技卢森堡清洁能源公司（本部）	新设立
14	中技卢森堡（伊沃维克）风电项目有限公司	新设立
15	北京环康中兴医院管理有限公司（本部）	新设立
16	小通（北京）养老产业有限公司	新设立
17	通用技术集团健康管理科技有限公司（本部）	新设立
18	中邮汽车销售服务（天津）有限公司	新设立
19	通用技术集团机床工程研究院（天津）有限公司	新设立
20	环球悦谷医疗科技（天津）有限公司（本部）	新设立
21	通用环球迈胜医疗科技（天津）有限公司	新设立
22	小通（秦皇岛）养老产业有限公司	新设立
23	山西恒翔医疗保健有限公司	新设立
24	沈阳机床中捷友谊厂有限公司	新设立
25	哈尔滨宝石花门诊部有限公司	新设立
26	中技（苏州）新能源电力有限公司	新设立
27	中国邮电器材集团浙江通信科技有限公司	新设立
28	中机（安徽）新能源电力有限公司	新设立
29	中邮器材（福建）通信科技有限公司	新设立

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
30	通用技术金砖（厦门）投资发展有限公司	新设立
31	中技（厦门）新能源电力有限公司	新设立
32	中仪医械（江西）有限公司	新设立
33	小通（青岛）养老产业有限公司	新设立
34	中仪医疗健康（河南）有限公司	新设立
35	小通（河南）养老产业有限公司	新设立
36	中电建健康医疗管理有限公司（本部）	新设立
37	中技（广州）能源有限公司	新设立
38	中邮汽车销售服务（广州）有限公司	新设立
39	中仪医疗器械（广西）有限公司	新设立
40	通用技术（海南）医药有限公司	新设立
41	通用云互联网医院（成都）有限公司	新设立
42	小通（云南）养老服务有限公司	新设立
43	小通（陕西）养老产业有限公司	新设立
44	通用技术（甘肃）医药科技有限公司	新设立
45	巴州宝石花医疗管理有限责任公司	新设立
46	四方医院	本年单独上报
47	西安市碑林区太乙路第二社区卫生服务中心	本年单独上报
48	西安市碑林区太乙路社区卫生服务中心	本年单独上报
49	西安市碑林区第一爱心护理院	本年单独上报
50	兰州市西固区临洮街街道临洮前街社区卫生服务站	本年单独上报
51	兰州市西固区西柳沟街道清水北街社区卫生服务站	本年单独上报
52	兰州市西固区西固城街道清水桥社区卫生服务站	本年单独上报
53	兰州市西固区福利路街道兰化 25 街区社区卫生服务站	本年单独上报
54	陕西中铁职业卫生技术服务有限公司	本年单独上报
55	中国妇女旅行社有限公司和所属大连中妇旅国际旅行社有 限责任公司	划入
56	中电建健康医疗管理有限公司及所属 5 户子企业	并购
57	VPOWERGROUPINTERNATIONALHOLDINGSLIMITED 及所属 62 户子企业	并购
58	CNTICVPOWERGROUPHOLDINGSLIMITED 中技伟能集 团控股有限公司及所属 11 户子企业	并购
59	凯思轩达医疗科技无锡有限公司及所属 10 户子企业	并购
60	通用技术集团昆明机床股份有限公司及所属 1 户子企业	并购
61	天津市天锻压力机有限公司及所属 2 户子企业	并购
62	通用技术集团（兰州）保险经纪有限公司	并购
63	大唐武威新能源发展有限公司	并购
64	毕世大（成都）肾病医院有限公司	并购
65	海阳森之康医院有限公司	并购

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
1	齐二机床集团大连瓦机数控机床有限公司	出售（拍卖）
2	西安万恒医疗科技发展有限公司	撤销关闭
3	沈机智享（东莞）电子科技有限公司	撤销关闭
4	中纺院（天津）滤料技术检测有限公司	撤销关闭
5	焦作通用泰丰医药有限公司	撤销关闭
6	新乡平原航空设备有限公司职工医院	撤销关闭
7	国营第五四〇厂职工医院	撤销关闭
8	开封市顺河回族区六四六社区卫生服务站	撤销关闭
9	宝石花（四平）健康产品有限公司	撤销关闭
10	宝石花医养（天津）健康产业有限公司	撤销关闭
11	宝石花（河北）母婴服务有限公司	撤销关闭
12	普泰通信发展有限公司（智利）	撤销关闭
13	中邮通信设备（天津）有限公司	撤销关闭
14	重庆永诚邮电通信技术发展连锁有限公司	撤销关闭
15	通用国际（香港）有限公司	撤销关闭
16	加拿大三联林业产品有限公司	撤销关闭
17	金懋国际拍卖有限公司	撤销关闭
18	环球能源开发私人有限公司	撤销关闭
19	ALLEANSPROYECTO2,SOCIEDADLIMITADA	撤销关闭
20	ALLEANSPROYECTO3,SOCIEDADLIMITADA	撤销关闭
21	ALLEANSPROYECTO4,S.L.	撤销关闭
22	优尼斯融资租赁（上海）有限公司	破产
23	福建中邮普泰移动通信设备有限公司	破产
24	辽宁德康医药有限公司	破产

3、2022年度合并报表范围变化及原因

图表 6-3 发行人 2022 年度合并报表范围变化及原因

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
1	中纺标（江西）检测有限公司	新设立
2	中国医保墨西哥有限责任公司（GTMK DE MEXICO）	新设立
3	贵州通用技术医疗科技有限公司	新设立
4	中技服（上海）医疗器械有限公司	新设立
5	通用技术驻马店医药有限公司	新设立
6	通用技术集团通药数字科技（北京）有限公司	新设立
7	通用技术江苏医药科技有限公司	新设立
8	通用技术吉林医药有限公司	新设立
9	四〇八医院	无偿划入
10	洛阳河柴医院	无偿划入

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
11	洛阳市颐康苑老年护理有限公司	无偿划入
12	国中康健（北京）供应链管理有限公司	收购兼并
13	内蒙古包钢医院	无偿划入
14	包头市拓康医疗服务有限公司	无偿划入
15	北京市呦呦企健职业技能培训丰台学校有限责任公司	新设立
16	宝石花医疗健康投资控股集团有限公司	收购兼并
17	宝石花医疗资产投资有限公司	收购兼并
18	河北中石油中心医院	收购兼并
19	中国石油集团石油职业卫生技术服务中心	收购兼并
20	四川宝石花医疗管理有限公司	收购兼并
21	四川宝石花医院有限公司	收购兼并
22	成都宝石花医院有限公司	收购兼并
23	重庆宝石花医院有限公司	收购兼并
24	江油宝石花医院有限公司	收购兼并
25	宝石花东方医疗健康管理有限公司	收购兼并
26	保定涿州宝石花医院	收购兼并
27	保定宝石花东方医院	收购兼并
28	乌鲁木齐高新区（新市区）迎宾路片区迎宾路社区卫生服务中心	收购兼并
29	开封市顺河回族区六四六社区卫生服务站	收购兼并
30	宝石花华北医疗健康管理有限公司	收购兼并
31	华北石油管理局总医院	收购兼并
32	河北愉康卫生技术服务有限公司	收购兼并
33	天津宝石花华油医疗健康管理有限公司	收购兼并
34	辽阳宝石花医疗管理有限公司	收购兼并
35	辽阳辽化医院	收购兼并
36	兰州宝石花医疗管理有限公司	收购兼并
37	甘肃宝石花医院	收购兼并
38	甘肃宝石花眼视光有限公司	收购兼并
39	宝石花（辽宁）医疗健康管理有限公司	收购兼并
40	盘锦辽油宝石花医院	收购兼并
41	盘锦宝石花医养中心	收购兼并
42	兴城市宝石花健康管理有限公司	收购兼并
43	宝石花冀东（唐山）医疗健康管理有限公司	收购兼并
44	唐山宝石花医院	收购兼并
45	桂林宝石花医疗健康投资管理有限公司	收购兼并
46	桂林宝石花医院有限公司	收购兼并
47	葫芦岛宝石花医疗健康管理有限公司	收购兼并
48	葫芦岛宝石花医院有限公司	收购兼并
49	吉林宝石花吉油医疗健康管理有限公司	收购兼并
50	松原吉林油田医院	收购兼并
51	宁江吉林油田江北医院	收购兼并

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
52	宝石花长庆医疗健康投资管理有限公司	收购兼并
53	西安宝石花长庆医院	收购兼并
54	西安未央宝石花兴隆园医院	收购兼并
55	庆阳宝石花长庆医院	收购兼并
56	宁夏宝石花医院	收购兼并
57	新疆宝石花医疗健康管理有限公司	收购兼并
58	新疆宝石花医院	收购兼并
59	哈密市宝石花吐哈医院	收购兼并
60	哈密吐哈大药房有限公司	收购兼并
61	昌吉州宝石花医院	收购兼并
62	吉林宝石花健康产业发展有限公司	收购兼并
63	吉林市化工医院	收购兼并
64	洛阳宝石花医院有限公司	收购兼并
65	内蒙古宝石花医疗健康科技有限公司	收购兼并
66	呼和浩特石化医院	收购兼并
67	宝石花医疗管理有限公司	收购兼并
68	宝石花医疗器械有限公司	收购兼并
69	盘锦宝石花药材经销有限公司	收购兼并
70	宝石花智慧医疗（海南）有限公司	收购兼并
71	宝石花（海南）远程医疗中心有限公司	收购兼并
72	宝石花（海南）互联网医院有限公司	收购兼并
73	盘锦辽河药业连锁有限公司	收购兼并
74	宝石花精准医疗科技有限公司	收购兼并
75	盘锦宝石花医学影像诊断中心有限公司	收购兼并
76	宝石花一脉维康病理医疗服务（辽阳）有限公司	收购兼并
77	宝石花（北京）医学检验实验室有限公司	收购兼并
78	宝石花（兰州）医学检验实验室有限公司	新设立
79	宝石花医药科技（北京）有限公司	收购兼并
80	宝石花（天津）国际医疗健康有限公司	收购兼并
81	宝石花阳光（北京）医院管理有限公司	收购兼并
82	北京市西城区宝石花门诊部	收购兼并
83	宝石花（天津）健康管理有限公司	收购兼并
84	桂林宝石花医养管理服务有限公司	收购兼并
85	桂林市七星区宝石花养老中心	收购兼并
86	北京民族园诊所有限公司	收购兼并
87	宝石花洛阳门诊部有限公司	收购兼并
88	宝石花（四平）健康产品有限公司	收购兼并
89	宝石花医养（天津）健康产业有限公司	收购兼并
90	宝石花（河北）母婴服务有限公司	收购兼并
91	宝石花（北京）口腔医疗科技有限公司	收购兼并
92	北京灏云科技有限公司	收购兼并
93	北京泰固金冠口腔诊所有限公司	收购兼并

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
94	北京宝云太阳宫口腔门诊部有限公司	收购兼并
95	德云科技（天津）中心（有限合伙）	收购兼并
96	宝石花医疗信息科技（成都）有限公司	收购兼并
97	成都宝石花仁心共享医疗科技发展有限公司	收购兼并
98	北京宝石花医学研究院有限公司	收购兼并
99	中仪医疗器械（陕西）有限公司	新设立
100	中仪医疗装备有限公司	新设立
101	中仪医疗设备有限公司	新设立
102	通用技术集团健康养老产业有限公司	新设立
103	中邮普泰汽车销售服务（深圳）有限公司	新设立
104	中邮普泰汽车销售服务（上海）有限公司	新设立
105	中邮智能科技服务（深圳）有限公司	新设立
106	中国邮电器材陕西有限公司	新设立
107	中邮汽车销售服务（西安）有限公司	新设立
108	通用技术集团数字智能科技有限公司	新设立
109	大连机床集团职业培训中心	无偿划入
110	东纶科技实业（天津）有限公司	新设立
111	合肥中远林达汽车销售服务有限公司	新设立
112	北京中庆沃达汽车销售服务有限公司	新设立
113	中技阿尔及利亚子公司	新设立
114	中技科特迪瓦有限责任公司	新设立
115	通用技术集团国际控股有限公司	新设立
116	朴元医疗科技（北京）有限公司	新设立
117	中国五冶集团有限公司医院	收购兼并
118	五矿邯邢职工总医院	收购兼并
119	中国十九冶集团有限公司职工医院	收购兼并
120	太原市第七人民医院	收购兼并
121	马鞍山十七冶医院	收购兼并
122	唐山二十二冶医院	收购兼并
123	上海中冶医院	收购兼并
124	西安市莲湖区桃园社区卫生服务中心	上年应报 未报
125	瑶海区红光街道社区卫生服务中心	上年应报 未报
126	通用环球中铁精神病医院	上年应报 未报
127	通用技术集团健康数字科技(北京)有限公司	新设立

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
1	重庆鼎辉汽车燃气系统有限公司	无偿划出
2	中国汽车工程研究院股份有限公司	无偿划出

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
3	重庆凯瑞质量检测认证中心有限责任公司	无偿划出
4	北京中汽院科技有限公司	无偿划出
5	重庆凯瑞测试装备有限公司	无偿划出
6	中汽院（江苏）汽车工程研究院有限公司	无偿划出
7	重庆凯瑞动力科技有限公司	无偿划出
8	中汽院智能网联科技有限公司	无偿划出
9	重庆西部汽车试验场管理有限公司	无偿划出
10	重庆凯瑞特种车有限公司	无偿划出
11	重庆凯瑞科信汽车销售有限公司	无偿划出
12	中汽院汽车技术有限公司	无偿划出
13	河南凯瑞车辆检测认证中心有限公司	无偿划出
14	广东汽车检测中心有限公司	无偿划出
15	重庆智能网联汽车科技创新孵化有限公司	无偿划出
16	中汽院（重庆）汽车检测有限公司	无偿划出
17	重庆凯瑞机器人技术有限公司	无偿划出
18	重庆凯瑞认证服务有限公司	无偿划出
19	中汽院智能网联汽车检测中心（湖南）有限公司	无偿划出
20	中汽院新能源科技有限公司	无偿划出
21	重庆凯瑞传动技术有限公司	无偿划出
22	检科测试集团有限公司	无偿划出
23	中检科（北京）测试技术有限公司	无偿划出
24	中检科（上海）测试技术有限公司	无偿划出
25	郑州中检科测试技术有限公司	无偿划出
26	兰州中检科测试技术有限公司	无偿划出
27	美康国际贸易发展有限公司	清算
28	北京通用易达科技有限公司	出售转让
29	上海英斯泰克照明器材有限公司	清算
30	蓬莱华录京汉养老服务有限公司	丧失控制权
31	中轻迪拜公司	清算
32	中轻文教体育用品进出口有限公司	清算
33	中技上海进出口公司	破产
34	中轻金石进出口有限公司	出售转让
35	烟台西蒙西塑料包装品有限公司	出售转让
36	北京卓科工程质量检测有限公司	清算
37	北京新兴超硬材料有限责任公司	清算

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
38	北京通用时代房地产开发有限公司	出售转让
39	北京哈量量具刀具销售有限公司	清算
40	哈尔滨量具刀具集团杭州销售有限公司	清算
41	哈尔滨量具刀具集团南京销售有限公司	清算
42	哈尔滨量具刀具集团沈阳销售有限公司	清算
43	哈尔滨量具刀具厂上海销售有限公司	清算
44	希斯机床（沈阳）有限责任公司	破产
45	北京中纺优丝特种纤维科技有限公司	清算
46	上海中纺凯泰环保科技有限公司	清算
50	中国机械进出口上海浦东有限公司	清算
48	瑞机俄罗斯公司	清算
49	北京金冠兴业丰田汽车销售服务有限公司	丧失控制权
50	济南中济三环机电工程有限公司	清算
51	济南中济工程造价咨询有限公司	清算
52	深圳中技国际贸易有限公司	清算
53	通用技术美洲公司	清算
54	中技（天津）进出口有限公司	清算
55	中之杰高技术投资发展有限公司	破产
56	通用技术国际工程投资有限公司	清算
57	通用环球医疗融资租赁（珠海横琴）有限公司	清算
58	珍瑞控股有限公司	清算

4、2021年度合并报表范围变化及原因

图表6-4 发行人2021年度合并报表范围变化及原因

序号	新增合并报表范围的公司名称	变动原因
1	航天医疗健康科技集团有限公司	股权划转
2	天津第一机床有限公司	收购兼并
3	通用技术集团机床有限公司	投资新设
4	通用技术集团资本有限公司	投资新设
5	通用技术集团沈阳机床有限责任公司	收购兼并

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
1	贵州中邮普泰移动通信设备有限责任公司	清算

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
2	北京翌豪贸易有限公司	清算
3	中轻东方进出口公司	清算
4	华光国际运输总公司	清算
5	三联（汉堡）贸易有限公司	破产
6	通用技术南非公司	出售转让
7	香港三联纸业有限公司	清算
8	北京金冠汽车服务有限公司	其他
9	中机应急产业有限公司	出售转让
10	北京市中机运输机械进出口有限公司	清算
11	中国机械进出口大连公司	清算
12	通用技术集团国际物流有限公司上海分公司	其他
13	中海万路实业有限责任公司	清算
14	河南省保和堂医药有限公司	出售转让
15	哈尔滨新兴进出口有限责任公司	清算
16	青岛新兴东方进出口有限责任公司	出售转让
17	青岛东顺绿色食品有限公司	出售转让
18	北京市丰军汽车修理有限责任公司	清算
19	中国新兴资产管理有限责任公司	出售转让
20	北京新兴供销公司	出售转让
21	大同三鼎实业公司	清算
22	新兴集团平顶山洗煤厂	清算
23	秦皇岛新兴矿产化工储运中心	清算
24	浙江中丽制机工程技术有限公司	清算
25	上海优尼斯工业服务有限公司	破产
26	优尼斯智能制造谷建湖有限公司	破产
27	优尼斯工业服务建湖有限公司	破产
28	马鞍山优尼斯智能制造谷有限公司	破产
29	马鞍山优尼斯智能制造谷运营服务有限公司	破产
30	优尼斯智能制造谷如东有限公司	破产
31	优尼斯工业服务南通有限公司	破产
32	新乡优尼斯工业服务有限公司	破产
33	优尼斯智能制造谷（沛县）有限公司	破产
34	优尼斯工业服务（徐州）有限公司	破产
35	优尼斯智能制造谷淄博有限公司	破产
36	优尼斯工业服务（淄博）有限公司	破产

序号	减少合并报表范围的公司名称	变动原因
37	优尼斯智能制造谷临沂有限公司	破产
38	临沂优尼斯智能装备有限公司	破产
39	优尼斯智能制造谷（沈阳）有限公司	破产
40	沈阳优尼斯智能刀具有限公司	破产
41	朝阳优尼斯智能制造谷有限公司	破产
42	优尼斯智能制造谷邯郸有限公司	破产
43	优尼斯智能制造（厦门）有限公司	破产
44	优尼斯智能制造谷高邮有限公司	破产
45	优尼斯智能制造谷（三明）有限公司	破产
46	优尼斯智能制造谷襄阳有限公司	破产
47	武义优尼斯智能制造谷有限公司	破产
48	诸暨优尼斯智能制造谷有限公司	破产
49	优尼斯智能制造谷（泰州）有限公司	破产
50	新乡优尼斯智能制造谷有限公司	破产
51	辉县市优尼斯智能制造谷有限公司	清算
52	北京望京路宾馆有限公司	清算
53	通用环球医院管理邯郸有限公司	清算

三、发行人近三年及一期财务报表

图表6-5 发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动资产：				
货币资金	2,319,162.44	2,818,090.66	2,847,786.13	3,105,485.18
交易性金融资产	749,700.89	547,650.47	333,256.28	488,947.56
衍生金融资产	38,250.46	26,589.82	13,173.34	40.89
应收票据	97,242.67	145,948.69	172,534.04	282,779.66
应收账款	3,953,622.91	3,660,753.12	3,853,063.87	3,076,294.51
应收款项融资	154,830.97	126,411.82	111,343.94	105,103.47
预付款项	954,992.57	1,161,066.86	850,311.06	648,552.34
其他应收款(合计)	521,294.45	528,943.00	425,767.33	729,718.75
应收股利	850.92	955.00	855.00	600.00
应收利息	-	-	-	4,932.30
其他应收款	-	527,988.00	424,912.33	724,186.46
存货	2,736,220.21	2,567,819.97	2,248,930.61	1,814,810.42
合同资产	1,881,725.96	1,877,996.75	1,807,463.83	1,656,875.15

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
持有待售资产	1,444.70	1,442.53	-	-
一年内到期的非流动资产	3,438,906.18	2,406,559.33	2,276,564.44	2,059,675.96
其他流动资产	949,630.08	597,924.08	399,828.12	237,011.27
流动资产合计	17,797,024.49	16,467,197.09	15,340,022.98	14,205,295.16
非流动资产:				
发放贷款和垫款	-	1,493.26	1,038.49	817.83
债权投资	353,026.26	259,594.68	387,366.12	178,235.92
其他债权投资	-	-	93,435.72	-
其他权益工具投资	643,544.87	548,593.10	563,022.00	531,238.25
其他非流动金融资产	-	17,127.87	-	44,913.66
长期应收款	3,524,947.03	4,140,666.64	4,134,835.10	3,964,960.66
长期股权投资	2,635,329.73	2,609,724.85	2,420,512.56	1,386,173.86
投资性房地产	187,469.02	156,681.83	119,946.50	127,333.77
固定资产(合计)	3,256,415.08	3,297,659.23	2,341,435.48	2,133,603.49
固定资产	-	3,296,691.97	2,340,907.86	2,133,327.45
固定资产清理	-	967.26	527.62	276.04
在建工程(合计)	539,637.79	478,304.50	366,271.67	816,730.83
在建工程	-	477,891.12	365,608.66	816,032.44
工程物资	-	413.38	663.01	698.39
使用权资产	292,044.68	184,283.90	201,715.45	71,986.38
无形资产	487,392.99	493,136.11	389,966.35	362,444.93
开发支出	87,555.47	79,431.41	83,939.93	66,412.09
商誉	544,247.55	544,111.70	561,847.89	381,695.99
长期待摊费用	129,677.99	119,748.98	77,087.76	41,369.48
递延所得税资产	357,461.13	357,147.83	334,657.34	287,179.31
其他非流动资产	261,381.22	342,621.42	335,262.19	201,300.33
非流动资产合计	13,300,130.80	13,630,327.31	12,412,340.57	10,596,396.77
资产总计	31,097,155.29	30,097,524.40	27,752,363.55	24,801,691.93
流动负债:				
短期借款	1,849,758.44	1,863,585.36	706,414.78	849,165.29
交易性金融负债	1,034.09	1,477.21	1,187.35	-
衍生金融负债	895.08	3,331.46	4,320.06	34,877.64
应付票据	717,653.60	829,658.50	658,919.51	478,050.59
应付账款	4,411,891.04	4,613,520.94	4,308,683.31	3,478,529.00
预收款项	106,811.16	62,608.81	86,334.64	121,923.48
合同负债	1,688,513.08	1,852,300.37	1,797,810.04	1,726,449.81
应付职工薪酬	281,463.44	413,539.20	366,467.25	277,314.56
应交税费	227,598.89	247,764.36	254,521.75	275,592.38
其他应付款(合计)	1,111,994.47	1,202,845.56	1,152,059.83	1,250,747.81
应付利息	-	-	-	22,905.00
应付股利	4,739.56	4,625.10	5,012.11	8,475.13

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
其他应付款	1,107,254.91	1,198,220.46	1,147,047.72	1,219,367.68
一年内到期的非流动负债	2,865,789.38	2,691,593.80	2,583,889.14	1,458,753.35
其他流动负债	771,908.61	575,833.99	614,111.14	520,946.23
其他金融类流动负债	-	14,215.99	175,431.64	53,587.35
流动负债合计	14,035,311.29	14,372,275.54	12,710,150.44	10,525,937.49
非流动负债:				
长期借款	4,425,799.39	3,344,570.09	2,711,379.67	3,149,016.12
应付债券	1,611,949.27	1,571,300.21	2,125,416.36	1,862,516.12
租赁负债	216,129.22	151,476.18	205,083.35	126,657.42
长期应付款(合计)	700,703.43	697,422.08	741,046.81	704,433.08
长期应付款	-	485,474.44	516,526.13	508,653.24
专项应付款	-	211,947.64	224,520.68	195,779.85
长期应付职工薪酬	43,525.83	45,871.10	43,141.80	45,173.75
预计负债	180,335.09	193,528.12	27,613.09	30,584.95
递延所得税负债	86,253.31	78,114.62	68,188.10	110,697.94
递延收益	66,110.59	67,679.81	75,374.88	78,012.54
其他非流动负债	147,051.65	138,535.60	124,688.60	119,587.31
非流动负债合计	7,477,857.77	6,288,497.81	6,121,932.65	6,226,679.24
负债合计	21,513,169.06	20,660,773.35	18,832,083.09	16,752,616.73
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,080,479.00	1,080,479.00	955,479.00	865,479.00
其它权益工具	300,000.00	300,000.00	300,000.00	299,970.00
其中: 优先股	-	-	-	-
永续债	300,000.00	300,000.00	300,000.00	299,970.00
资本公积金	952,592.84	954,733.02	967,326.21	595,270.64
减: 库存股	-	-	-	-
其它综合收益	-18,048.66	-29,342.98	-14,328.68	15,974.52
专项储备	52,108.75	12,145.16	9,647.12	15,313.86
盈余公积金	406,306.09	398,048.64	402,480.99	405,396.71
一般风险准备	-	39,578.94	37,743.00	37,542.44
未分配利润	2,536,673.74	2,473,518.38	2,298,899.45	2,074,645.71
归属于母公司所有者权益合计	5,310,111.76	5,229,160.16	4,957,247.10	4,309,592.88
少数股东权益	4,273,874.47	4,207,590.89	3,963,033.36	3,739,482.32
所有者权益合计	9,583,986.23	9,436,751.04	8,920,280.46	8,049,075.20
负债和所有者权益总计	31,097,155.29	30,097,524.40	27,752,363.55	24,801,691.93

图表6-6 发行人近三年及一期合并利润表

单位: 万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业总收入	4,904,372.11	20,484,326.64	18,301,681.16	17,205,778.25
营业收入	4,904,372.11	20,457,422.19	18,279,313.87	17,186,495.22
其他类金融业务收入	-	26,904.45	22,367.28	19,283.03
营业总成本	4,827,405.28	20,141,014.12	17,900,147.23	16,658,999.74
营业成本	4,308,312.93	17,931,008.00	16,030,765.96	14,875,121.07
税金及附加	12,531.86	61,998.45	60,829.87	76,967.44
销售费用	132,301.49	544,274.65	488,772.23	542,945.57
管理费用	218,553.32	976,182.39	805,711.37	710,392.88
研发费用	34,659.39	184,867.32	167,438.48	160,222.05
财务费用	121,046.29	441,685.54	343,592.09	292,669.31
其中：利息费用	121,137.68	426,307.36	337,412.90	292,681.60
减：利息收入	4,212.31	29,215.46	15,925.93	25,919.79
其他业务成本(金融类)	-	997.75	3037.23	681.44
加：其他收益	29,706.62	74,050.66	80,279.47	57,280.05
投资净收益	74,114.67	183,569.23	382,962.75	240,918.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	128,205.59	163,347.96	134,579.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-8,002.05	-7,950.37	-7,774.41
公允价值变动净收益	-100.73	28,931.98	-6,453.14	-21,721.43
资产减值损失	-1,809.19	-44,226.12	-50,752.87	-428,691.17
信用减值损失	1,148.29	-15,053.40	-242,701.06	-222,499.15
资产处置收益	980.38	75,730.22	6,156.66	38,423.66
汇兑净收益	-	173.95	480.76	224.44
营业利润	181,006.87	646,489.05	571,506.49	210,713.22
加：营业外收入	5,619.65	119,511.67	45,311.28	36,800.77
减：营业外支出	2,098.04	73,427.93	21,046.09	45,639.94
利润总额	184,528.48	692,572.79	595,771.68	201,874.06
减：所得税	51,337.71	196,316.27	163,157.99	198,183.80
净利润	133,190.76	496,256.52	432,613.69	3,690.25
持续经营净利润	133,190.76	496,256.52	432,613.69	3,690.25
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	56,419.60	276,792.98	230,392.26	136,891.33
归属于母公司所有者的净利润	76,771.16	219,463.54	202,221.44	-133,201.07
加：其他综合收益	-	16,883.62	-5,965.12	-96,154.97
综合收益总额	-	513,140.14	426,648.57	-92,464.72
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	313,728.36	208,093.33	124,935.94
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-	199,411.78	218,555.24	-217,400.65

图表6-7 发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,958,447.11	22,173,580.18	18,753,558.89	20,520,510.11
收到的税费返还	42,666.88	153,994.95	201,176.96	146,910.57
收到其他与经营活动有关的现金	407,853.12	1,279,473.22	877,997.01	1,158,115.96
经营活动现金流入(金融类)	-	-203,336.81	58,546.01	56,742.31
经营活动现金流入小计	5,408,967.11	23,403,711.53	19,891,278.87	21,882,278.94
购买商品、接受劳务支付的现金	4,689,746.57	18,755,437.22	16,211,598.05	18,463,336.16
支付给职工以及为职工支付的现金	646,587.91	2,109,382.91	1,818,838.95	1,481,623.57
支付的各项税费	157,098.68	757,993.28	732,323.92	677,875.89
支付其他与经营活动有关的现金	494,851.23	1,582,289.80	1,226,057.73	1,867,545.62
经营活动现金流出(金融类)	-	55,633.36	39,504.17	-27,449.76
经营活动现金流出小计	5,988,284.39	23,260,736.57	20,028,322.81	22,462,931.49
经营活动产生的现金流量净额	-579,317.28	142,974.97	-137,043.94	-580,652.55
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	600,134.88	3,846,295.81	3,845,498.23	225,101.53
取得投资收益收到的现金	5,627.52	89,092.90	99,998.41	60,317.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	870.75	15,104.22	23,518.41	60,963.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,248.00	258.31	155,076.33	295.68
收到其他与投资活动有关的现金	175,170.62	326,783.38	535,479.17	464,140.64
投资活动现金流入小计	797,051.77	4,277,534.63	4,659,570.55	810,818.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,256,245.17	3,912,888.21	3,100,703.47	283,071.25
投资支付的现金	524,573.84	967,048.79	1,059,908.31	402,238.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	18,950.11	32,101.31	352,904.46	4,049.73

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
支付其他与投资活动有关的现金	271,157.21	238,273.01	269,450.00	144,734.10
投资活动现金流出小计	2,070,926.33	5,150,311.32	4,782,966.24	834,093.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,273,874.56	-872,776.69	-123,395.69	-23,275.20
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	250.00	296,191.16	150,766.88	366,455.13
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	171,191.16	58,766.88	50,419.19
取得借款收到的现金	3,179,258.34	8,212,483.20	5,508,335.17	5,239,454.99
收到其他与筹资活动有关的现金	256,373.69	167,017.73	138,578.92	258,707.66
筹资活动现金流入小计	3,435,882.03	8,675,692.09	5,797,680.97	5,864,617.78
偿还债务支付的现金	1,727,042.70	7,275,717.42	5,217,025.64	4,671,478.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,897.19	351,142.08	258,019.84	410,762.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	100.00	60,613.91	74,550.62	47,354.28
支付其他与筹资活动有关的现金	315,466.40	445,358.86	343,761.44	107,508.02
筹资活动现金流出小计	2,095,406.29	8,072,218.36	5,818,806.92	5,189,749.51
筹资活动产生的现金流量净额	1,340,475.74	603,473.73	-21,125.95	674,868.27
汇率变动对现金的影响	11,970.88	5,945.61	4,936.66	-23,328.35
现金及现金等价物净增加额	-500,745.21	-120,382.38	-276,628.92	47,612.17
期初现金及现金等价物余额	2,262,307.00	2,382,689.38	2,659,318.29	2,611,706.12
期末现金及现金等价物余额	1,761,561.79	2,262,307.00	2,382,689.38	2,659,318.29

图表6-8 发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动资产：				
货币资金	446,109.29	136,574.38	88,035.93	308,082.13
预付款项	4,159.45	4,045.45	447.66	668.60
其他应收款(合计)	339,770.32	426,589.52	356,716.84	883,708.49
应收股利	6,845.42	6,845.42	19,211.58	29,461.15
应收利息	-	-	-	19,248.00
其他应收款	-	419,744.10	337,505.26	834,999.34

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
其他流动资产	2,322.58	1,993.33	1,302.90	122.71
流动资产合计	792,361.64	569,202.68	446,503.32	1,192,581.93
非流动资产:				
债权投资	151,787.65	151,802.90	173,430.11	-
其他权益工具投资	393,011.15	396,330.11	393,500.43	335,445.16
长期股权投资	8,509,874.06	8,509,774.06	8,381,739.74	5,609,148.61
投资性房地产	40,752.78	41,701.37	9,548.81	10,484.56
固定资产(合计)	24,168.59	25,176.51	51,655.46	45,967.30
在建工程(合计)	1,270.06	1,208.59	6,464.67	539.11
使用权资产	70,069.51	80,079.44	120,119.15	-
无形资产	13,698.66	14,086.56	3,002.18	3,423.85
开发支出	19,894.08	19,307.79	16,431.05	7,115.62
长期待摊费用	478.57	528.57	-	-
递延所得税资产	389.93	389.93	-	3.43
其他非流动资产	-	-	44,827.37	-
非流动资产合计	9,225,395.05	9,240,385.82	9,200,718.97	6,012,127.64
资产总计	10,017,756.69	9,809,588.50	9,647,222.29	7,204,709.56
流动负债:				
短期借款	-	-	20,000.00	30,000.00
应付账款	421.02	421.02	20.31	20.31
预收款项	979.28	979.28	2,937.83	19.96
应付职工薪酬	294.20	6,522.11	6,110.69	7,735.40
应交税费	73.68	186.40	191.81	211.15
其他应付款(合计)	1,035,376.50	1,039,029.82	949,463.91	876,266.71
一年内到期的非流动负债	1,331,019.20	1,027,971.06	921,217.21	580,000.00
流动负债合计	2,368,163.87	2,075,109.69	1,899,941.76	1,494,253.53
非流动负债:				
长期借款	4,285,064.50	4,197,722.25	3,319,692.78	2,544,000.00
应付债券	462,743.00	570,000.00	1,085,063.50	778,970.00
租赁负债	31,615.16	41,619.96	120,119.15	-
递延所得税负债	-	-	-	36,843.90
非流动负债合计	4,779,422.66	4,809,342.21	4,524,875.44	3,359,813.90
负债合计	7,147,586.54	6,884,451.91	6,424,817.20	4,854,067.43
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,080,479.00	1,080,479.00	955,479.00	865,479.00
其它权益工具	300,000.00	300,000.00	300,000.00	299,970.00
其中: 优先股	-	-	-	-
永续债	300,000.00	300,000.00	300,000.00	299,970.00
资本公积金	751,994.47	751,994.47	1,016,559.37	244,625.46
其它综合收益	87,837.36	89,140.18	76,987.85	110,464.15
盈余公积金	285,353.11	285,353.11	285,353.11	279,200.43
未分配利润	364,506.22	418,169.83	588,025.75	550,903.09

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
归属于母公司所有者权益合计	2,870,170.16	2,925,136.59	3,222,405.09	2,350,642.14
所有者权益合计	2,870,170.16	2,925,136.59	3,222,405.09	2,350,642.14
负债和所有者权益总计	10,017,756.69	9,809,588.50	9,647,222.29	7,204,709.56

图表6-9 发行人近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业总收入	7,726.93	30,595.33	4,970.81	5,403.90
营业收入	7,726.93	30,595.33	4,970.81	5,403.90
营业总成本	62,907.16	280,220.82	228,792.26	155,965.98
营业成本	6,365.22	23,288.07	935.76	973.49
税金及附加	22.69	1,856.86	1,798.94	1,748.74
管理费用	12,936.16	68,684.19	51,198.05	49,988.13
研发费用	-	4,866.04	1,500.00	-
财务费用	43,583.09	181,525.67	173,359.51	103,255.62
其中：利息费用	37,306.65	155,789.02	145,382.61	117,084.08
减：利息收入	321.21	528.44	1,944.23	748.26
加：其他收益	32.16	102.85	104.38	13.73
投资净收益	4,034.46	118,754.45	226,432.94	156,164.29
信用减值损失	-	-	-	1,440.00
资产处置收益	-	0.93	0.78	-9.25
营业利润	-51,113.61	-130,767.26	2,716.65	7,046.70
加：营业外收入	-	0	-	13.45
减：营业外支出	-	2,109.32	2,692.74	3,642.27
利润总额	-51,113.61	-132,876.58	23.91	3,417.87
减：所得税	-	-389.93	3.43	363.43
净利润	-51,113.61	-132,486.65	20.48	3,054.44
持续经营净利润	-	-132,486.65	20.48	3,054.44
归属于母公司所有者的净利润	-51,113.61	-132,486.65	20.48	3,054.44
加：其他综合收益	-	12,152.33	28,030.02	-73,122.60
综合收益总额	-	-120,334.32	28,050.50	-70,068.16
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-	-120,334.32	28,050.50	-70,068.16

图表6-10 发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	7,442.32	28,437.83	8,525.28	5,855.69
收到的税费返还	-	1,331.36	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,250.31	32,439.84	32,052.14	34,369.05
经营活动现金流入小计	9,692.63	62,209.02	40,577.41	40,224.73
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	40.00
支付给职工以及为职工支付的现金	10,565.81	24,814.44	27,143.28	23,460.98
支付的各项税费	103.72	1,963.05	4,885.19	3,023.74
支付其他与经营活动有关的现金	4,184.78	50,610.48	49,328.12	50,035.60
经营活动现金流出小计	14,854.32	77,387.97	81,356.58	76,560.32
经营活动产生的现金流量净额	-5,161.69	-15,178.95	-40,779.17	-36,335.59
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	2,016.13	3,003.37	67,885.48	892.75
取得投资收益收到的现金	364.43	51,147.40	125,101.58	121,864.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-289.85	2,488.81	3.00	16.60
收到其他与投资活动有关的现金	196,685.39	327,712.25	796,908.20	591,817.43
投资活动现金流入小计	198,776.09	384,351.83	989,898.26	714,591.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,245.99	26,442.27	27,634.28	12,190.24
投资支付的现金	11,323.44	269,810.05	2,147,707.04	1,501,614.70
支付其他与投资活动有关的现金	107,280.50	377,520.00	371,500.00	371,561.00
投资活动现金流出小计	119,849.94	673,772.32	2,546,841.32	1,885,365.94
投资活动产生的现金流量净额	78,926.15	-289,420.48	-1,556,943.06	-1,170,774.35
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	125,000.00	92,000.00	30,000.00
取得借款收到的现金	532,042.25	2,608,882.25	3,762,000.00	3,026,980.00
收到其他与筹资活动有关的现金	736,000.00	935,000.00	3,507,800.00	1,069,000.00
筹资活动现金流入小计	1,268,042.25	3,668,882.25	7,361,800.00	4,125,980.00
偿还债务支付的现金	245,600.00	2,194,330.00	2,370,000.00	1,326,730.00
分配股利、利润或偿付利	39,899.13	193,335.78	181,618.36	202,311.35

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	746,772.67	928,078.59	3,432,505.61	1,111,002.12
筹资活动现金流出小计	1,032,271.80	3,315,744.37	5,984,123.97	2,640,043.47
筹资活动产生的现金流量净额	235,770.45	353,137.88	1,377,676.03	1,485,936.53
现金及现金等价物净增加额	309,534.91	48,538.44	-220,046.19	278,826.59
期初现金及现金等价物余额	136,574.38	88,035.93	308,082.13	29,255.54
期末现金及现金等价物余额	446,109.29	136,574.38	88,035.93	308,082.13

四、发行人近三年及一期主要财务指标

图表6-11 发行人近三年及一期主要财务指标

单位：万元

项目	2024 年 3 月末/ 2024 年一季度	2023 年末/ 2023 年度	2022 年末/ 2022 年度	2021 年末/ 2021 年度
总资产	31,097,155.29	30,097,524.40	27,752,363.55	24,801,691.93
其中：流动资产	17,797,024.49	16,467,197.09	15,340,022.98	14,205,295.16
总负债	21,513,169.06	20,660,773.35	18,832,083.09	16,752,616.73
其中：流动负债	14,035,311.29	14,372,275.54	12,710,150.44	10,525,937.49
净资产	9,583,986.23	9,436,751.04	8,920,280.46	8,049,075.20
营业收入	4,904,372.11	20,484,326.64	18,301,681.16	17,205,778.25
营业成本	4,308,312.93	17,931,008.00	16,030,765.96	14,875,121.07
营业利润	181,006.87	646,489.05	571,506.49	210,713.22
利润总额	184,528.48	692,572.79	595,771.68	201,874.06
净利润	133,190.76	496,256.52	432,613.69	3,690.25
经营活动产生的现金流量净额	-579,317.28	142,974.97	-137,043.94	-580,652.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,273,874.56	-872,776.69	-123,395.69	-23,275.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,340,475.74	603,473.73	-21,125.95	674,868.27
1.偿债能力				
流动比率	1.27	1.15	1.21	1.35
速动比率	1.07	0.97	1.03	1.18
资产负债率	69.18%	68.65%	67.86%	67.55%
EBITDA（亿元）	33.75	124.46	126.89	77.42
EBITDA 利息倍数（倍）	2.79	2.92	3.76	2.54
2.盈利能力				
营业毛利率	11.90%	12.46%	12.39%	13.55%
总资产收益率	4.00%	3.87%	3.55%	0.02%

项目	2024 年 3 月末/ 2024 年一季度	2023 年末/ 2023 年度	2022 年末/ 2022 年度	2021 年末/ 2021 年度
净资产收益率	5.60%	5.41%	5.10%	0.05%
3.运营效率				
应收账款周转率（次，年化）	4.11	4.26	4.11	4.72
存货周转率（次，年化）	6.07	6.88	7.01	6.84
总资产周转天数	569.29	514.08	514.29	500.00
总资产周转率	0.64	0.71	0.70	0.72

五、发行人财务状况分析

（一）资产结构及变动分析

发行人2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末资产构成如下表：

图表 6-12 发行人近三年及一期末资产结构

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	17,797,024.49	57.23%	16,467,197.09	54.71%	15,340,022.98	55.27%	14,205,295.16	57.28%
非流动资产合计	13,300,130.80	42.77%	13,630,327.31	45.29%	12,412,340.57	44.73%	10,596,396.77	42.72%
资产总计	31,097,155.29	100%	30,097,524.40	100%	27,752,363.55	100%	24,801,691.93	100%

随着业务规模的扩张，近三年公司的资产规模也逐年增长，已由2021年末的24,801,691.93万元增至2023年末的30,097,524.40万元，年复合增长率为6.67%。

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人流动资产分别为14,205,295.16万元、15,340,022.98万元、16,467,197.09万元和17,797,024.49万元，占资产总额的比重分别为57.28%、55.27%、54.71%和57.23%，流动资产占比较高。流动资产主要包括货币资金、存货、应收款项等项目。公司主要从事贸易与工程服务、建筑施工和医药等行业相关业务，流动资产占比较高符合业务特点。

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人非流动资产分别为10,596,396.77万元、12,412,340.57万元、13,630,327.31万元和13,300,130.80万元，占资产总额的比重分别为42.72%、44.73%、45.29%和42.77%。非流动资产主要包括长期应收款、固定资产、在建工程、商誉、长期股权投资等。

1、流动资产

图表 6-13 发行人近三年及一期末流动资产构成情况

单位：万元，%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	17,797,024.49	100%	16,467,197.09	100%	15,340,022.98	100%	14,205,295.16	100%
货币资金	2,319,162.44	13.03%	2,818,090.66	17.11%	2,847,786.13	18.56%	3,105,485.18	21.86%
交易性金融资产	749,700.89	4.21%	547,650.47	3.33%	333,256.28	2.17%	488,947.56	3.44%
衍生金融资产	38,250.46	0.21%	26,589.82	0.16%	13,173.34	0.09%	40.89	0.00%
应收票据	97,242.67	0.55%	145,948.69	0.89%	172,534.04	1.12%	282,779.66	1.99%
应收账款	3,953,622.91	22.22%	3,660,753.12	22.23%	3,853,063.87	25.12%	3,076,294.51	21.66%
应收账款融资	154,830.97	0.87%	126,411.82	0.77%	111,343.94	0.73%	105,103.47	0.74%
预付款项	954,992.57	5.37%	1,161,066.86	7.05%	850,311.06	5.54%	648,552.34	4.57%
其他应收款	521,294.45	2.93%	528,943.00	3.21%	425,767.33	2.78%	729,718.75	5.14%
存货	2,736,220.21	15.37%	2,567,819.97	15.59%	2,248,930.61	14.66%	1,814,810.42	12.78%
合同资产	1,881,725.96	10.57%	1,877,996.75	11.40%	1,807,463.83	11.78%	1,656,875.15	11.66%
一年内到期的非流动资产	3,438,906.18	19.32%	2,406,559.33	14.61%	2,276,564.44	14.84%	2,059,675.96	14.50%
其他流动资产	949,630.08	5.34%	597,924.08	3.63%	399,828.12	2.61%	237,011.27	1.67%

发行人流动资金主要包括货币资金、存货、应收账款等，2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，上述三个科目合计占流动资产的比重为56.30%、58.34%、54.93%和50.62%；此外，应收票据、交易性金融资产、预付款项、应收账款融资、合同资产、其他应收款、一年内到期非流动资产等也是发行人流动资产的重要组成部分。

（1）货币资金

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人货币资金余额分别为3,105,485.18万元、2,847,786.13万元、2,818,090.66万元和2,319,162.44万元，近三年逐年下降，占流动资产的比重分别为21.86%、18.56%、17.11%和13.03%，近三年呈现下降趋势。近三年，发行人整体货币资金存量相对充裕，资金链较为稳固。2022年末较2021年末减少257,699.05万元，降幅8.30%。2023年末较2022年末减少29,695.47万元，降幅1.04%。2024年3月末较2023年末减少498,928.22万元，降幅17.70%。

2023年末，发行人货币资金受限金额为571,841.55万元，包括定期存款、存放中央银行款项、借款质押、银行承兑汇票保证金等。

2024年3月末，发行人货币资金受限金额为535,255.62万元，明细如下：

图表 6-14 截至 2024 年 3 月末发行人受限货币资金情况

单位：万元

项目	期末余额
银行承兑汇票保证金	42,775.97

信用证保证金	1,515.75
履约保证金	5,362.28
用于担保的定期存款或通知存款	43,464.54
放在境外且资金汇回受到限制的款项	3,260.00
存放中央银行款项	215,297.88
定期存款	11,090.00
借款质押	103,735.39
与第三方共管账户资金	27,809.33
被冻结银行存款	52,663.34
保函保证金	11,892.42
维修基金	8,286.76
保理监管	8,101.95
合计	535,255.62

（2）交易性金融资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人交易性金融资产余额分别为488,947.56万元、333,256.28万元、547,650.47万元和749,700.89万元，占流动资产比重分别为3.44%、2.17%、3.33%和4.21%，主要是交易性债券投资、交易性权益工具投资及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，该科目波动的原因主要是处置债务工具投资引起的。2022年末较2021年末减少155,691.28万元，降幅为31.84%，主要是因为财务公司新增购买债券基金、货币基金等产品所致。2023年末较2022年末增加214,394.19万元，增幅64.33%，主要是因为财务公司购买基金产品增加19.27亿元。2024年3月末较2023年末增加202,050.42万元，增幅为36.89%，主要是因为财务公司利用闲置资金购买基金产品。

（3）应收票据

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人应收票据余额分别为282,779.66万元、172,534.04万元、145,948.69万元和97,242.67万元，占流动资产比重分别为1.99%、1.12%、0.89%和0.55%，报告期内应收票据规模持续下降。2022年末较2021年末减少110,245.62万元，降幅为38.99%。2023年末较2022年末减少26,585.35万元，降幅15.41%。2024年3月末较2023年末减少48,706.02万元，降幅33.37%，主要是因为应收票据到期兑付。

截至2023年末，发行人应收票据受限金额为7,373.55万元，受限原因主要为票据质押。

图表6-15 发行人2021年-2024年3月末应收票据构成情况

单位：万元，%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	78,139.50	80.36	118,440.74	81.15	153,457.16	88.94	171,472.48	60.64
商业承兑汇票	19,103.17	19.64	27,507.95	18.85	19,076.87	11.06	111,307.18	39.36
合计	97,242.67	100.00	145,948.69	100.00	172,534.03	100.00	282,779.66	100.00

（4）应收账款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人应收账款净额分别为3,076,294.51万元、3,853,063.87万元、3,660,753.12万元和3,953,622.91万元，占流动资产比重分别为21.66%、25.12%、22.23%和22.22%。报告期内，公司应收账款数额及占比较大，主要原因系随着经营规模的增长，以及市场竞争的加剧，对部分客户赊销额度扩大，导致大宗资源商品、建筑施工和医药业务应收款保持在较大规模。2022年末较2021年末增加776,769.36万元，增幅为13.88%。2023年末较2022年末减少192,310.75万元，降幅为4.99%。2024年3月末较2023年末增加292,869.79万元，增幅为8.00%。

发行人应收账款集中度较低，截至2023年末，发行人应收账款前五名见下表：

图表 6-16 截至 2023 年末发行人应收账款前五名情况

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备
孟中电力有限公司	190,501.94	4.09	5,509.50
上海优尼斯工业服务有限公司	138,579.85	2.97	133,036.65
江西南华医药有限公司	83,124.70	1.78	-
委内瑞拉国家外贸公司	78,329.23	1.68	3,718.03
济南鼎鑫置业有限公司	48,909.32	1.05	489.09
合 计	539,445.05	11.57	142,753.28

截至2023年末，发行人应收账款前五名均为经营状况良好的企业，其余额合计为539,445.05万元，占应收账款总额（不扣除坏账准备）的比重为11.57%，集中度较低。

截至2024年3月末，发行人应收账款前五名余额合计529,847.46万元，占应收账款总额的10.84%，见下表：

图表 6-17 截至 2024 年 3 月末发行人应收账款前五名情况

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备
孟中电力有限公司	142,230.43	2.91	5,509.50
上海优尼斯工业服务有限公司	138,579.85	2.84	133,036.65
江西南华医药有限公司	86,196.70	1.76	
委内瑞拉国家外贸公司	83,255.14	1.70	3,718.03
北京京东世纪贸易有限公司	79,585.34	1.63	21.17
合计	529,847.46	10.84	142,285.35

图表 6-18 截至 2023 年末发行人应收账款账龄结构表

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	2,741,223.09	58.80	37,453.17
1-2 年（含 2 年）	552,330.48	11.85	96,189.59
2-3 年（含 3 年）	345,065.18	7.40	109,077.13
3 年以上	1,023,499.68	21.95	758,645.42
合 计	4,662,118.43	-	1,001,365.31

图表 6-19 截至 2024 年 3 月末发行人应收账款账龄结构表

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	2,977,333.14	60.91	86,940.18
1-2 年（含 2 年）	543,958.40	11.13	54,905.50
2-3 年（含 3 年）	285,095.01	5.83	59,803.54
3 年以上	1,081,688.77	22.13	732,803.19
合 计	4,888,075.32	-	934,452.41

发行人超过1年的应收账款主要产生于建筑施工业务，由于项目周期较长，结算期一般在1年以上。总体上看，接近80%的应收账款账龄在3年以内，接近60%的计提坏账准备的应收账款账龄在1年以内，账龄结构合理。

除账龄分析法外，根据谨慎性原则，发行人视实际情况判断应收账款的可收回性，对部分应收账款采用单项认定法计提坏账准备，对预计无法收回的应收账款计提100%的坏账准备。

发行人非常重视应收账款的回款管理，制定多项制度并严格贯彻执行。2021年、2022年和2023年，发行人应收账款周转率分别为4.72、4.11和4.26，保持在较为合理的水平。

（5）预付款项

预付款项包括预付的材料款、工程款等。根据商业惯例，发行人购买货物、劳务时需先向供应商预付一定比例的款项，这就形成了预付款项。近年来，发行人贸易业务等业务发展较快，且在建项目较多，相应地，预付货款、预付工程款金额较大。

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人预付款项余额分别为648,552.34万元、850,311.06万元、1,161,066.86万元和954,992.57万元，占流动资产比重分别为4.57%、5.54%、7.05%和5.37%。报告期内，预付款项数额持续增长，占总资产比重变化不大。2022年末较2021年末增加201,758.72万元，增幅为31.11%，主要由于一是中国医药开展辉瑞P药进口业务增加预付账款6.4亿元，二是中仪公司医疗器械业务增加预付账款5.3亿元，三是邮电器材开展的新能源车业务增加预付账款4.5亿元。2023年末较2022年末增加310,755.80万元，增幅为36.55%，主要是因为一是邮电器材开展手机等业务新增预付账款20.81亿元，二是国际公司所属中机江淮外汽车组装销售业务新增预付账款9.56亿元。2024年3月末较2023年末减少206,074.29万元，降幅为17.75%。

图表 6-20 截至 2023 年末发行人预付账款期末余额前五名

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
客户一	413,369.48	34.57	-
客户二	40,730.15	3.41	-
客户三	21,100.24	1.76	-
客户四	19,713.42	1.65	-
客户五	18,958.11	1.59	-
合 计	513,871.40	42.98	-

图表 6-21 截至 2024 年 3 月末发行人预付账款账龄结构表

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
客户一	56,992.95	5.77	-
客户二	24,654.59	2.50	-
客户三	16,430.02	1.66	-
客户四	14,108.14	1.43	-
客户五	9,055.65	0.92	-
合计	121,241.35	12.28	-

图表 6-22 截至 2023 年末发行人预付账款账龄结构表

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金 额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	1,059,391.79	88.61	1,562.85
1-2 年	55,990.23	4.68	3,343.66
2-3 年	26,120.60	2.19	845.27
3 年以上	54,094.55	4.52	28,778.54
合 计	1,195,597.18	-	34,530.62

图表 6-23 截至 2024 年 3 月末发行人预付账款账龄结构表

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金 额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	847,220.90	85.83	243.62
1-2 年	62,765.32	6.36	3,554.91
2-3 年	23,117.37	2.34	6.59
3 年以上	53,995.88	5.47	28,301.79
合 计	987,099.47	-	32,106.90

截至2024年3月末，公司预付账款为954,992.57万元，占流动资产的5.37%。

（6）其他应收款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人其他应收款净额分别为729,718.75万元、425,767.33万元、528,943.00万元和521,294.45万元，占流动

资产比重分别为5.14%、2.78%、3.21%和2.93%。报告期内，其他应收款数额较为稳定，占总资产比重变化不大。2022年末较2021年末减少303,951.42万元，降幅为41.65%，主要因为一是将对集团外关联方借款重分类至债权投资，二是收到的业务保证金增加。2023年末较2022年末增加103,175.67万元，增幅为24.23%。2024年3月末较2023年末减少7,648.55万元，降幅为1.45%。

发行人合并报表范围内的公司较多，其他应收款的构成较为复杂，包括少量非经营性往来款、各类保证金、员工备用金等。其他应收款项都履行了适当的内部决策程序，签订了合法有效的协议。针对其他应收款，发行人主要采用账龄分析法对其他应收款计提坏账准备，截至2023年末，这部分其他应收款的账龄结构见下表：

**图表 6-24 截至 2023 年末发行人采用账龄分析法计提坏账准备的
其他应收款账龄结构**

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	202,910.93	18.13	1,740.97
1-2 年	185,925.09	16.61	6,171.68
2-3 年	72,599.84	6.49	10,442.68
3 年以上	657,600.17	58.76	572,692.69
合 计	1,119,036.02	-	591,048.02

**图表 6-25 截至 2024 年 3 月末发行人采用账龄分析法计提坏账准备的
其他应收款账龄结构**

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	192,251.62	17.62	13,218.69
1-2 年	147,353.13	13.50	8,338.81
2-3 年	63,870.13	5.85	6,975.86
3 年以上	687,916.72	63.03	542,414.70
合 计	1,091,391.61	-	570,948.08

同时，发行人根据谨慎性原则，对预计难以收回的其他应收款全额计提了坏账准备。

图表 6-26 截至 2023 年末发行人其他应收款前五名

单位：万元

单位名称	账面余额	占其他应收款合计的比例（%）
SCHIESS SMTCL(GROUP)GMBH	99,846.33	8.92
云南 CY 集团有限公司	66,762.88	5.97
驻马店市驿城区橡林街道办事处	56,707.87	5.07
上海优尼斯工业服务有限公司	37,428.92	3.34
营口港务股份有限公司粮食分公司	21,610.78	1.93
合计	282,356.78	25.23

图表 6-27 截至 2024 年 3 月末发行人其他应收款前五名

单位：万元

单位名称	账面余额	占其他应收款合计的比例（%）
SCHIESS SMTCL(GROUP)GMBH	99,846.33	9.15
云南 CY 集团有限公司	66,721.89	6.11
驻马店市驿城区橡林街道办事处	56,707.87	5.20
上海优尼斯工业服务有限公司	37,428.92	3.43
营口港务股份有限公司粮食分公司	20,904.27	1.92
合计	281,609.27	25.80

（7）存货

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人存货净额分别为1,814,810.42万元、2,248,930.61万元、2,567,819.97万元和2,736,220.21万元，占流动资产比重分别为12.78%、14.66%、15.59%和15.37%。报告期内，发行人存货保持增长。2022年末较2021年末增加434,120.19万元，增幅为23.92%。2023年末较2022年末增加318,889.36万元，增幅为14.18%。2024年3月末较2023年末增加168,400.24万元，增幅为6.56%。

发行人旗下业务种类繁多，存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、产成品及库存商品、周转材料（包装物、低值易耗品等）、合同履行成本。

图表 6-28 截至 2023 年末发行人存货构成情况表

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
----	------	------	------

原材料	353,355.81	30,977.87	322,377.93
自制半成品及在产品	206,382.13	17,725.02	188,657.11
库存商品（产成品）	1,858,868.43	141,595.42	1,717,273.01
周转材料（包装物、低值易耗品等）	44,513.34	155.93	4,4357.41
合同履约成本	104,055.31	-	104,055.31
消耗性生物资产	3,811.73	949.75	2,861.99
其他	189,262.73	1,025.53	188,237.21
合 计	2,760,249.49	192,429.52	2,567,819.97

图表 6-29 截至 2024 年 3 月末发行人存货构成情况表

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	374,985.34	30,723.41	344,261.93
自制半成品及在产品	224,770.14	11,616.22	213,153.92
库存商品（产成品）	1,883,444.56	126,702.86	1,756,741.69
周转材料（包装物、低值易耗品等）	45,185.51	440.75	44,744.75
合同履约成本	154,855.68	0.00	154,855.68
消耗性生物资产	1,892.87	949.75	943.13
其他	230,703.96	9,184.85	221,519.11
合 计	2,915,838.05	179,617.84	2,736,220.21

报告期内，发行人存货账面价值较为稳定，波动幅度较小，主要原因是发行人采取了较为严格的存货控制措施，制定了《六大风险管理解决方案（战略、投资、流动性、项目执行、业务伙伴信用及收付款、存货）》，将存货风险作为子公司绩效考核的重要组成部分。

近年来，由于建筑施工等业务发展较快，在收入中占比较高，且该类存货的销售周期较长，发行人存货周转率受此影响较大，2021年、2022年和2023年，发行人存货周转率分别为6.84、7.01和6.88。但总体上看，存货周转时间较短，处于健康水平。

发行人存货跌价准备的计提方法以存货的成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值

的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（8）合同资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人合同资产净额分别为1,656,875.15万元、1,807,463.83万元、1,877,996.75万元和1,881,725.96万元，占流动资产比重分别为11.66%、11.78%、11.40%和10.57%。2022年末较2021年末增加150,588.68万元，增幅为9.09%。2023年末较2022年末增加70,532.92万元，增幅为3.90%。2024年3月末较2023年末变化不大。

发行人合同资产包括质保金、已完工未结算工程款、应收进度款三类项目。截至2023年末，上述三个项目情况具体见下表：

图表 6-30 截至 2023 年末发行人合同资产构成情况表

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程款	1,822,697.56	72,792.83	1,749,904.73
应收进度款	102,151.85	4,381.90	97,769.96
应收账款质保金	33,708.26	3,386.19	30,322.06
合计	1,958,557.67	80,560.92	1,877,996.75

（9）一年内到期的非流动资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人一年内到期的非流动资产余额分别为2,059,675.96万元、2,276,564.44万元、2,406,559.33万元和3,438,906.18万元，占流动资产比重分别为14.50%、14.84%、14.61%和19.32%。2022年末较2021年末增加216,888.48万元，增幅为10.53%。2023年末较2022年末增加129,994.89万元，增幅为5.71%。2024年3月末较2023年末增加1,032,346.85万元，增幅为42.90%，主要是由于环球医疗一年内到期的融资租赁款增加。

（10）其他流动资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人其他流动资产余额分别为237,011.27万元、399,828.12万元、597,924.08万元和949,630.08万元，占流动资产比重分别为1.67%、2.61%、3.63%和5.34%，规模逐年增加。主要是由同业存单、待抵扣进项税、应收退货成本、预缴税金等构成。2022年末较2021年末增加162,816.85万元，增幅为68.70%，主要由于财务公司本期新增同业拆借资金12.97亿元所致。2023年末较2022年末增加198,095.96万元，增幅为49.55%，主要是因为财务公司同业存单增加13.92亿元，中国医药增加应收退货成本6.48亿元。

2024年3月末较2023年末增加351,706.00万元，增幅为58.82%，主要由于财务公司年内开展的同业存单及拆借资金规模增加。

2、非流动资产

图表 6-31 发行人近三年及一期末非流动资产构成

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产合计	13,300,130.80	100	13,630,327.31	100	12,412,340.57	100	10,596,396.77	100
发放贷款及垫款	-	-	1,493.26	0.01%	1,038.49	0.01%	817.83	0.01%
债权投资	353,026.26	2.65%	259,594.68	1.90%	387,366.12	3.12%	178,235.92	1.68%
其他债权投资	-	-	-	-	93,435.72	0.75%	-	-
其他权益工具投资	643,544.87	4.84%	548,593.10	4.02%	563,022.00	4.54%	531,238.25	5.01%
其他非流动金融资产	-	-	17,127.87	0.13%	-	-	44,913.66	0.42%
长期应收款	3,524,947.03	26.50%	4,140,666.64	30.38%	4,134,835.10	33.31%	3,964,960.66	37.42%
长期股权投资	2,635,329.73	19.81%	2,609,724.85	19.15%	2,420,512.56	19.50%	1,386,173.86	13.08%
投资性房地产	187,469.02	1.41%	156,681.83	1.15%	119,946.50	0.97%	127,333.77	1.20%
固定资产	3,256,415.08	24.48%	3,297,659.23	24.19%	2,341,435.48	18.86%	2,133,603.49	20.14%
在建工程	539,637.79	4.06%	478,304.50	3.51%	366,271.67	2.95%	816,730.83	7.71%
使用权资产	292,044.68	2.20%	184,283.90	1.35%	201,715.45	1.63%	71,986.38	0.68%
无形资产	487,392.99	3.66%	493,136.11	3.62%	389,966.35	3.14%	362,444.93	3.42%
开发支出	87,555.47	0.66%	79,431.41	0.58%	83,939.93	0.68%	66,412.09	0.63%
商誉	544,247.55	4.09%	544,111.70	3.99%	561,847.89	4.53%	381,695.99	3.60%
长期待摊费用	129,677.99	0.98%	119,748.98	0.88%	77,087.76	0.62%	41,369.48	0.39%
递延所得税资产	357,461.13	2.69%	357,147.83	2.62%	334,657.34	2.70%	287,179.31	2.71%
其他非流动资产	261,381.22	1.97%	342,621.42	2.51%	335,262.19	2.70%	201,300.33	1.90%

发行人非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产和商誉等，2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，上述科目合计占非流动资产的比重分别为86.57%、83.26%、85.99%和84.03%。

（1）长期应收款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人长期应收款余额分别为3,964,960.66万元、4,134,835.10万元、4,140,666.64万元和3,524,947.03万元，占非流动资产比重分别为37.42%、33.31%、30.38%和26.50%，占比较大，且呈现波动增长趋势。2022年末较2021年末增加169,874.44万元，增幅为4.28%。2023年末较2022年末增长5,831.万元，增幅为0.14%。2024年3月末较2023年末减少615,719.61万元，降幅为14.87%。

（2）长期股权投资

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人长期股权投资余额分别为1,386,173.86万元、2,420,512.56万元、2,609,724.85万元和2,635,329.73万元，占非流动资产比重分别为13.08%、19.50%、19.15%和19.81%。发行人长期股权投资主要包括对子公司投资、对合营企业投资和对联营企业投资。2022年末较2021年末增加1,034,338.70万元，增幅为74.62%，主要由于集团公司无偿划入对中国中检投资772,633万元（初始值），对高端装备基金追加投资47,700万元，对中国测时栅追加投资14,572万元，并购宝石花带入对北京天健源达科技股份有限公司投资39,493万元，丧失对通用时代控股权后增加对其投资35,726万元，邮电器材参与设立星盟合伙企业投资30,000万元，以及权益法核算增加投资收益163,348万元（其中，机床研究院对北京发那科机电增加80,008万元，集团公司对中国中检确认62,808万元，中机公司对孟中电力公司增加25,380万元，集团公司和中国医药对重庆医药增加16,906万元，中技公司对伟能项目公司减少17,175万元）。2023年末较2022年末增加189,212.29万元，增幅为8.67%。2024年3月末较2023年末增加25,604.88万元，增幅为0.98%。

（3）固定资产

截至2023年末，发行人固定资产构成如下表：

图表 6-32 截至 2023 年末发行人固定资产情况表

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	4,466,676.88	2,077,887.43	258,333.93	6,286,230.38
其中：土地资产	16,663.27	1,446.54	6,457.92	11,651.89
房屋及建筑物	1,976,653.79	636,088.00	98,073.26	2,514,668.53
机器设备	2,055,093.62	1,214,671.56	96,548.17	3,173,217.02
运输工具	79,967.30	89,296.01	8,515.84	160,747.47
电子设备	156,709.94	54,173.76	25,000.21	185,883.50
办公设备	69,605.31	14,361.36	6,534.27	77,432.39
酒店业家具	768.68	88.53	59.03	798.18
其他	111,214.97	67,761.66	17,145.22	161,831.40
二、累计折旧合计：	2,034,722.69	791,790.34	148,108.21	2,678,404.82
其中：土地资产	-	-	-	-
房屋及建筑物	636,161.29	227,152.37	46,130.15	817,183.51
机器设备	1,135,684.29	450,336.86	65,241.89	1,520,779.25
运输工具	50,930.32	24,907.07	4,942.77	70,894.62
电子设备	96,342.01	33,265.18	20,043.98	109,563.20
办公设备	45,898.73	11,132.21	4,612.93	52,418.01
酒店业家具	704.90	24.23	48.80	680.33
其他	69,001.15	44,972.42	7,087.68	106,885.89
三、固定资产账面净值合计	2,431,954.19	-	-	3,607,825.56

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：土地资产	16,663.27	-	-	11,651.89
房屋及建筑物	1,340,492.50	-	-	1,697,485.02
机器设备	919,409.34	-	-	1,652,437.77
运输工具	29,036.98	-	-	89,852.85
电子设备	60,367.94	-	-	76,320.30
办公设备	23,706.58	-	-	25,014.39
酒店业家具	63.78	-	-	117.84
其他	42,213.82	-	-	54,945.51
四、减值准备合计	91,046.33	237,716.03	17,628.77	311,133.59
其中：土地资产	-	-	-	-
房屋及建筑物	14,128.20	81,811.70	535.66	95,404.24
机器设备	73,261.25	155,468.38	16,975.94	211,753.70
运输工具	618.10	227.11	16.07	829.14
电子设备	2,544.76	83.41	88.31	2,539.86
办公设备	77.27	125.43	1.94	200.75
酒店业家具	-	-	-	-
其他	416.75	-	10.84	405.91
五、固定资产账面价值合计	2,340,907.86	-	-	3,296,691.97
其中：土地资产	16,663.27	-	-	11,651.89
房屋及建筑物	1,326,364.30	-	-	1,602,080.78
机器设备	846,148.08	-	-	1,440,684.07
运输工具	28,418.88	-	-	89,023.71
电子设备	57,823.17	-	-	73,780.44
办公设备	23,629.31	-	-	24,813.64
酒店业家具	63.78	-	-	117.84
其他	41,797.07	-	-	54,539.60

2021 年末、2022 年末、2023 年末和 2024 年 3 月末，发行人固定资产净额分别为 2,133,603.49 万元、2,341,435.48 万元、3,297,659.23 万元和 3,256,415.08 万元，占非流动资产比重分别为 20.14%、18.86%、24.19%和 24.48%，呈现增长趋势。2022 年末较 2021 年末增加 207,831.99 万元，增幅为 9.74%。2023 年末较 2022 年末增加 956,223.75 万元，增幅为 40.84%，主要是因为本年并购伟能集团、中技伟能、电建医院等新增固定资产 57.59 亿元。2024 年 3 月末较 2023 年末减少 41,244.15 万元，降幅为 1.25%。2023 年末，发行人固定资产主要由土地资产、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备、酒店业家具及其他等构成，机器设备包括各类生产所需设备，其中房屋及建筑物、机器设备合计占比达 92.27%，是发行人固定资产的主要构成部分。

截至2023年末，发行人固定资产受限金额为13.88亿元，受限原因为抵押借款融资。

（4）在建工程

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人在建工程余额分别为816,730.83万元、366,271.67万元、478,304.5万元和539,637.79万元，占非流动资产比重分别为7.71%、2.95%、3.51%和4.06%，占比不大。2022年末较2021年末减少450,459.16万元，降幅为55.15%，主要因为投资建设丽泽项目E-08B座、6万吨三期绿色纤维工程等项目。2023年末较2022年末增加112,032.83万元，增幅为30.59%，主要原因是新兴公司收回抵债资产等增加5.5亿元，环球医疗所属医疗机构改扩建增加3.95亿元。2024年3月末较2023年末增加61,333.29万元，增幅为12.82%。截至2023年末，发行人在建工程情况如下：

图表6-33 截至2023年末发行人前五大在建工程情况

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
中轻公司--泉州石材园	65,319.65		65,319.65
新兴公司--三公司东营爱家国际项目部	39,032.97		39,032.97
新兴公司--三公司青岛嘉年华项目部	29,569.46		29,569.46
环球医疗--西电集团医院门诊综合楼	23,313.73		23,313.73
中国医药--河南天方有限工业集聚区二期项目	15,663.26		15,663.26
合计	208,039.64	-	208,039.64

图表6-34 截至2024年3月末末发行人前五大在建工程情况

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
中轻公司--泉州石材园	65,319.65	-	65,319.65
国际公司-厦门金砖项目	43,982.06	-	43,982.06
新兴公司--三公司东营爱家国际项目部	39,032.97	-	39,032.97
新兴公司--二公司机关	38,535.61	-	38,535.61
新兴公司--三公司青岛嘉年华项目部	29,569.46	-	29,569.46
合计	216,439.74	-	216,439.74

（5）无形资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人无形资产余额分别为362,444.93万元、389,966.35万元、493,136.11万元和487,392.99万元，占非流动资产比重分别为3.42%、3.14%、3.62%和3.66%。发行人无形资产主要包括土地使用权、特许权、软件等。2022年末较2021年末增加27,521.42万元，增幅为7.59%。2023年末较2022年末增加103,169.76万元，增幅为26.46%。2024年3月末较2023年末减少5,743.12万元，降幅1.16%。

图表 6-35 截至 2023 年末发行人无形资产情况表

单位：万元

项目	账面余额	累计摊销	减值准备	账面价值	占比
软件	188,936.10	86,274.53	1,861.03	100,800.55	20.44%
土地使用权	393,895.18	54,514.92	183.29	339,196.97	68.78%
专利权	29,104.34	14,973.21	9,850.28	4,280.85	0.87%
非专利技术	136,941.82	61,041.03	36,282.21	39,618.58	8.03%
商标权	2,778.71	2,250.95	0.00	527.76	0.11%
著作权	6,502.89	1,371.35	3,030.41	2,101.14	0.43%
特许权	10,770.76	3,543.99	2,903.95	4,322.82	0.88%
其他	9,900.43	7,449.64	163.38	2,287.42	0.46%
合计	778,830.24	231,419.60	54,274.53	493,136.11	100.00%

图表 6-36 截至 2024 年 3 月末发行人无形资产情况表

单位：万元

项目	账面余额	累计摊销	减值准备	账面价值	占比
软件	198,963.41	90,118.63	1,861.03	106,983.75	21.95
土地使用权	383,063.34	54,731.62	184.16	328,147.56	67.33
专利权	19,359.72	10,301.01	5,433.57	3,625.13	0.74
非专利技术	147,715.07	69,430.30	39,574.21	38,710.56	7.94
商标权	10,851.99	5,063.32	4,361.48	1,427.19	0.29
著作权	6,502.51	1,498.10	3,030.41	1,974.00	0.41
特许权	11,429.49	3,968.00	2,905.17	4,556.32	0.93
其他	6,858.77	4,727.79	162.50	1,968.47	0.40
合计	784,744.29	239,838.78	57,512.53	487,392.99	100.00

截至2023年末，发行人无形资产受限金额为1.51亿元，受限原因为抵押借款融资。

（6）商誉

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人商誉余额分别为381,695.99万元、561,847.89万元、544,111.70万元和544,247.55万元，占非流动资产比重分别为3.60%、4.53%、3.99%和4.09%。2022年末较2021年末增加180,151.90万元，增幅为47.20%，主要系通用技术集团沈阳机床有限责任公司商誉增加所致。2023年末较2022年末减少17,736.19万元，降幅为3.16%。2024年3月末较2023年末变化不大。

（7）其他非流动资产

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人其他非流动资产余额分别为201,300.33万元、335,262.19万元、342,621.42万元和261,381.22万元，占非流动资产比重分别为1.90%、2.70%、2.51%和1.97%。2022年末较2021年末增加133,961.86万元，增幅为66.55%，主要是集团本期出资并购宝石花医疗，因暂未并表，将该出资暂列入其他非流动资产。2023年末较2022年末增加7,359.23万元，增幅为2.20%。2024年3月末较2023年末减少81,240.20万元，降幅为23.71%。

（二）负债结构及变动分析

发行人2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末负债构成如下表：

图表 6-37 发行人近三年及一期末负债结构

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	14,035,311.29	65.24%	14,372,275.54	69.56%	12,710,150.44	67.49%	10,525,937.49	62.83%
非流动负债合计	7,477,857.77	34.76%	6,288,497.81	30.44%	6,121,932.65	32.51%	6,226,679.24	37.17%
负债总计	21,513,169.06	100%	20,660,773.35	100%	18,832,083.09	100%	16,752,616.73	100%

从负债结构来看，公司负债以流动负债为主，2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人流动负债分别为10,525,937.49万元、12,710,150.44万元、14,372,275.54万元和14,035,311.29万元，占负债总额的比重分别为62.83%、67.49%、69.56%和65.24%。流动负债主要为短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款等。

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人非流动负债分别为6,226,679.24万元、6,121,932.65万元、6,288,497.81万元和7,477,857.77万元，占负债总额的比重分别为37.17%、32.51%、30.44%和34.76%。非流动负债主要包括长期借款、应付债券、长期应付款等。

1、流动负债

图表 6-38 发行人近三年及一期末流动负债结构

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	14,035,311.29	100%	14,372,275.54	100%	12,710,150.44	100%	10,525,937.49	100%
短期借款	1,849,758.44	13.18%	1,863,585.36	12.97%	706,414.78	5.56%	849,165.29	8.07%
交易性金融负债	1,034.09	0.01%	1,477.21	0.01%	1,187.35	0.01%	-	-
衍生金融负债	895.08	0.01%	3,331.46	0.02%	4,320.06	0.03%	34,877.64	0.33%
应付票据	717,653.60	5.11%	829,658.50	5.77%	658,919.51	5.18%	478,050.59	4.54%
应付账款	4,411,891.04	31.43%	4,613,520.94	32.10%	4,308,683.31	33.90%	3,478,529.00	33.05%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预收款项	106,811.16	0.76%	62,608.81	0.44%	86,334.64	0.68%	121,923.48	1.16%
其他应付款	1,111,994.47	7.92%	1,202,845.56	8.37%	1,152,059.83	9.06%	1,250,747.81	11.88%
合同负债	1,688,513.08	12.03%	1,852,300.37	12.89%	1,797,810.04	14.14%	1,726,449.81	16.40%
应付职工薪酬	281,463.44	2.01%	413,539.20	2.88%	366,467.25	2.88%	277,314.56	2.63%
应交税费	227,598.89	1.62%	247,764.36	1.72%	254,521.75	2.00%	275,592.38	2.62%
一年内到期的非流动负债	2,865,789.38	20.42%	2,691,593.80	18.73%	2,583,889.14	20.33%	1,458,753.35	13.86%
其他流动负债	771,908.61	5.50%	575,833.99	4.01%	614,111.14	4.83%	520,946.23	4.95%
其他金融类流动负债	-	-	14,215.99	0.10%	175,431.64	1.38%	53,587.35	0.51%

发行人流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、其他应付款、合同负债、一年内到期的非流动负债，截至2023年末，上述项目占流动负债的比重为91.26%。此外，应付利息、应付职工薪酬也是流动负债中的重要项目。

（1）短期借款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人短期借款分别为849,165.29万元、706,414.78万元、1,863,585.36万元和1,849,758.44万元，占流动负债的比重分别为8.07%、5.56%、12.97%和13.18%。2022年末较2021年末减少142,750.51万元，降幅为16.81%，变化不大。2023年末较2022年末增加1,157,170.58万元，增幅163.81%，主要是因为环球医疗置换高息贷款新增短期借款41.2亿元、新兴公司开展业务新增短期借款23.4亿元。2024年3月末较2023年末减少13,826.92万元，变化不大。

图表 6-39 截至 2023 年末发行人短期借款构成

单位：万元

科目	金额	占比
质押借款	77,193.53	4.14%
抵押借款	202,637.15	10.87%
保证借款	316,547.22	16.99%
信用借款	1,267,207.46	68.00%
合计	1,863,585.36	100.00%

图表 6-40 截至 2024 年 3 月末发行人短期借款构成

单位：万元

科目	金额	占比
----	----	----

科目	金额	占比
质押借款	65,339.36	3.53%
抵押借款	273,206.80	14.77%
保证借款	353,891.26	19.13%
信用借款	1,157,321.02	62.57%
合计	1,849,758.44	100.00%

截至2023年末，信用借款占短期借款的比重为68%，超过一半；保证借款占短期借款的比重为16.99%；抵押借款占短期借款的比重仅为10.87%；质押借款占短期借款的比重仅为4.14%。

（2）应付票据

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人应付票据分别为478,050.59万元、658,919.51万元、829,658.50万元和717,653.60万元，呈逐年增长趋势。报告期内，该项目占流动负债的比重分别为4.54%、5.18%、5.77%和5.11%，均在10%以内，对发行人整体财务状况影响较小。2022年末较2021年末增加180,868.92万元，增幅为37.83%，主要由于国际公司孟加拉高速项目增加应付票据3.8亿元、车辆公司开展业务增加应付票据2.27亿元、宁波公司开展贸易业务增加应付票据3.02亿元；环球医疗开展租赁业务增加应付票据6.15亿元。2023年末较2022年末增加170,738.99万元，增幅为25.91%。2024年3月末较2023年末减少112,004.90万元，降幅为13.50%。

（3）应付账款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人应付账款分别为3,478,529.00万元、4,308,683.31万元、4,613,520.94万元和4,411,891.04万元，占流动负债的比重分别为33.05%、33.90%、32.10%和31.43%。报告期内，发行人应付账款逐年增加。2022年末较2021年末增加830,154.31万元，增幅为23.87%。2023年末较2022年末增加304,837.63万元，增幅为7.07%。2024年3月末较2023年末减少201,629.90万元，降幅为4.37%。

发行人应付账款主要为应付材料款和应付工程款。2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人营业收入稳步增长，特别是贸易与工程服务业务、医药业务均呈现较快增长，使得应付账款保持较高的比例。

图表 6-41 截至 2024 年 3 月末发行人应付账款结构分析

单位：万元

账龄	期末余额	占比
1 年以内（含 1 年）	3,034,918.61	68.79%
1-2 年（含 2 年）	596,473.73	13.52%

2-3 年（含 3 年）	385,157.79	8.73%
3 年以上	395,340.91	8.96%
合计	4,411,891.04	100.00%

图表 6-42 截至 2023 年末发行人应付账款结构分析

单位：万元

账龄	期末余额	占比
1 年以内（含 1 年）	3,204,670.11	69.46%
1-2 年（含 2 年）	792,806.04	17.18%
2-3 年（含 3 年）	277,889.48	6.02%
3 年以上	338,155.31	7.33%
合计	4,613,520.94	100.00%

截至2023年末，账龄在1年以内的应付账款占比为69.46%，结构较为合理。账龄超过1年的应付账款占比为30.54%，其主要形成原因在于：部分工程合同未履行完毕。

图表 6-43 截至 2024 年 3 月末发行人账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
北京中海文设备安装有限公司	24,879.46	未到付款节点
北京太伟宜居装饰工程有限公司	17,099.66	未到付款节点
中车唐山机车车辆有限公司	16,423.61	未到结算期
Tricell(H.K.)LTD	14,880.52	未到结算期
北京太伟新起点商贸有限公司	10,703.49	未到付款节点
合计	83,986.73	-

图表 6-44 截至 2023 年末发行人账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
北京中海文设备安装有限公司	25,239.66	尚未结算
天津电力建设公司	23,691.87	尚未结算
广州海洋地质调查局	18,970.68	尚未结算
北京太伟宜居装饰工程有限公司	12,754.81	尚未结算
安徽省鼎和诚业建筑劳务有限公司	11,548.27	尚未结算

中交兴隆（北京）建设工程有限公司	11,545.16	尚未结算
北京太伟新起点商贸有限公司	11,101.59	尚未结算
东方电气集团东方锅炉股份有限公司	4,467.31	尚未结算
江西升华建设有限公司	4,441.56	尚未结算
上海电气集团股份有限公司	4,037.07	尚未结算
北京中丽制机工程技术有限公司	3,959.94	尚未结算
浙江亚厦幕墙有限公司	3,948.15	尚未结算
吉安市江南建筑工程有限公司	3,815.22	尚未结算
武汉凌云建筑装饰工程有限公司	3,743.16	尚未结算
山东明磊幕墙装饰工程有限公司	3,720.00	尚未结算
合计	146,984.46	

（4）预收款项

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人预收款项分别为121,923.48万元、86,334.64万元、62,608.81万元和106,811.16万元，占流动负债的比重分别为1.16%、0.68%、0.44%和0.76%，呈波动趋势，主要原因是随着市场竞争日趋激烈，客户预付款不稳定，企业占用客户资金量不稳定。2022年末较2021年末减少35,588.84万元，降幅为29.19%。2023年末较2022年末减少23,725.83万元，降幅为27.48%。2024年3月末较2023年末增加44,202.35万元，增幅为70.60%，主要因为新兴公司哈萨克斯坦项目收到预收款。

图表 6-45 截至 2024 年 3 月末发行人预收账款结构分析

单位：万元

账龄	年末余额	占比
1 年以内（含 1 年）	88,824.99	83.16%
1 年以上	17,986.17	16.84%
合计	106,811.16	100.00%

图表 6-46 截至 2023 年末发行人预收账款结构分析

单位：万元

账龄	年末余额	占比
1 年以内（含 1 年）	37,592.68	60.04%
1 年以上	25,016.14	39.96%
合 计	62,608.81	100.00%

图表 6-47 截至 2024 年 3 月末发行人账龄超过 1 年的重要预收账款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未结转原因
哈萨克斯坦国家公路股份公司	55,431.66	项目未结算
青岛亿达矿业有限公司	8,668.80	涉诉事项
合计	64,100.46	-

图表 6-48 截至 2023 年末发行人账龄超过 1 年的重要预收账款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
青岛亿达矿业有限公司	8,668.80	涉诉事项
哈萨克斯坦国家公路股份公司	6,750.15	项目未结算
合计	15,418.95	-

（5）其他应付款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人其他应付款分别为1,250,747.81万元、1,152,059.83万元、1,202,845.56万元和1,111,994.47万元，占流动负债的比重分别为11.88%、9.06%、8.37%和7.92%。其他应付款主要包括以下内容：应付股利、应付住房及维修基金、代扣代缴款、保证金和押金、其他往来款项等。2022年末较2021年末减少72,319.96万元，降幅为5.93%。2023年末较2022年末增加50,785.73万元，增幅为4.41%。2024年3月末较2023年末减少90,851.09万元，降幅为7.55%。

图表 6-49 截至 2024 年 3 月末发行人账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
北京太伟控股（集团）有限公司	8,018.23	合同未到期
广州海洋地质调查局	4,437.21	尚未结算
哈德建设有限责任公司	3,503.92	合同未到期
住房及维修基金	3,116.95	房屋维修基金
海盐融创乐园有限公司	2,264.44	尚未结算
合计	21,340.75	-

图表 6-50 截至 2023 年末发行人账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
中国人民财产保险股份有限公司	7,806.30	项目未到结算期
北京太伟控股（集团）有限公司	7,637.14	合同未到期
广州海洋地质调查局	4,436.72	尚未结算
住房及维修基金	3,112.93	房屋维修基金
国药控股三门峡有限公司	3,000.00	质保金未到期
辽阳市医疗保障事务服务中心	2,769.48	项目未到结算期
北京金诚同达律师事务所	2,646.23	尚未结算
建信融通有限责任公司	2,586.09	建行供应链未到期
中国工商银行股份有限公司三门峡车站支行	2,109.75	工行供应链未到期
清华大学	2,039.24	尚未结算
合计	38,143.88	

（6）一年内到期的非流动负债

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为1,458,753.35万元、2,583,889.14万元、2,691,593.80万元和2,865,789.38万元，占流动负债的比重分别为13.86%、20.33%、18.73%和20.42%，报告期内呈现增长趋势。2022年末较2021年末增加1,125,135.79万元，增幅为77.13%，主要由于环球医疗、中国医药和国际公司长期借款重分类。2023年末较2022年末增加107,704.66万元，增幅为4.17%。2024年3月末较2023年末增加174,195.58万元，增幅为6.47%。

2、非流动负债

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人非流动负债分别为6,226,679.24万元、6,121,932.65万元、6,288,497.81万元和7,477,857.77万元，占负债总额的比重分别为37.17%、32.51%、30.44%和34.76%。非流动负债主要为长期借款、应付债券、长期应付款、租赁负债，具体见下表：

图表 6-51 发行人近三年及一期末非流动负债结构

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债合计	7,477,857.77	100%	6,288,497.81	100%	6,121,932.65	100%	6,226,679.24	100%
长期借款	4,425,799.39	59.19%	3,344,570.09	53.19%	2,711,379.67	44.29%	3,149,016.12	50.57%
应付债券	1,611,949.27	21.56%	1,571,300.21	24.99%	2,125,416.36	34.72%	1,862,516.12	29.91%
租赁负债	216,129.22	2.89%	151,476.18	2.41%	205,083.35	3.35%	126,657.42	2.03%
长期应付款	700,703.43	9.37%	697,422.08	11.09%	741,046.81	12.10%	704,433.08	11.31%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应付职工薪酬	43,525.83	0.58%	45,871.10	0.73%	43,141.80	0.70%	45,173.75	0.73%
预计负债	180,335.09	2.41%	193,528.12	3.08%	27,613.09	0.45%	30,584.95	0.49%
递延所得税负债	86,253.31	1.15%	78,114.62	1.24%	68,188.10	1.11%	110,697.94	1.78%
递延收益	66,110.59	0.88%	67,679.81	1.08%	75,374.88	1.23%	78,012.54	1.25%
其他非流动负债	147,051.65	1.97%	138,535.60	2.20%	124,688.60	2.04%	119,587.31	1.92%

（1）长期借款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人长期借款分别为3,149,016.12万元、2,711,379.67万元、3,344,570.09万元和4,425,799.39万元，占非流动负债的比重分别为50.57%、44.29%、53.19%和59.19%，报告期内呈波动趋势。2022年末较2021年末减少437,636.45万元，降幅为13.90%。2023年末较2022年末增加633190.42万元，增幅为23.35%。2024年3月末较2023年末增加1,081,229.30万元，增幅为32.33%，主要由于环球医疗融资租赁业务新增投放规模增加加大对资金需求。

图表 6-52 截至 2024 年 3 月末发行人长期借款结构分析

单位：万元

项目	金额	占比
信用借款	3,490,344.02	78.86%
质押借款	587,411.80	13.27%
抵押借款	124,010.83	2.80%
保证借款	224,002.74	5.06%
合计	4,425,799.39	100.00%

图表 6-53 截至 2023 年末发行人长期借款结构分析

单位：万元

项目	金额	占比
信用借款	2,684,243.19	80.26%
质押借款	400,733.36	11.98%
抵押借款	105,393.37	3.15%
保证借款	154,200.18	4.61%
合计	3,344,570.09	100.00%

截至2023年末，信用借款占长期借款的比重为80.26%，说明发行人良好的商业信誉和财务实力获得了借款人的认可；质押借款和抵押借款合计占长期借款的比重为15.13%，质押标的为货币资金、应收账款、长期应收款等。

（2）应付债券

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人应付债券余额分别为1,862,516.12万元、2,125,416.36万元、1,571,300.21万元和1,611,949.27万元，占非流动负债比重分别为29.91%、34.72%、24.99%和21.56%，是发行人非流动负债的重要组成部分。发行人应付债券包括中期票据、公司债券和可转债。目前，发行人具有较强的财务实力，主体评级为AAA。2022年末较2021年末增加262,900.24万元，增幅为14.12%。2023年末较2022年末减少554,116.15万元，降幅为26.07%。2024年3月末较2023年末增加40,649.06万元，增幅为2.59%。

图表 6-54 截至 2023 年末发行人应付债券明细

单位：万元

项目	金额	占比
可转债	101,951.87	6.49%
公司债券	599,449.86	38.15%
中期票据	869,898.47	55.36%
合计	1,571,300.21	100.00%

（3）长期应付款

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人长期应付款分别为704,433.08万元、741,046.81万元、697,422.08万元和700,703.43万元，占非流动负债比重分别为11.31%、12.10%、11.09%和9.37%。2022年末较2021年末增加36,613.73万元，增幅为5.20%。2023年末较2022年末减少43,624.73万元，降幅为5.89%。2024年3月末较2023年末变化不大。

（三）所有者权益

公司2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末所有者权益情况如下表：

图表 6-55 发行人近三年及一期末所有者权益构成

单位：万元

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益合计	9,583,986.23	100%	9,436,751.04	100%	8,920,280.46	100%	8,049,075.20	100%
实收资本	1,080,479.00	11.27%	1,080,479.00	11.45%	955,479.00	10.71%	865,479.00	10.75%
其他权益工具	300,000.00	3.13%	300,000.00	3.18%	300,000.00	3.36%	299,970.00	3.73%
资本公积	952,592.84	9.94%	954,733.02	10.12%	967,326.21	10.84%	595,270.64	7.40%
专项储备	52,108.75	0.54%	12,145.16	0.13%	9,647.12	0.11%	15,313.86	0.19%
盈余公积	406,306.09	4.24%	398,048.64	4.22%	402,480.99	4.51%	405,396.71	5.04%
一般风险准备	-	-	39,578.94	0.42%	37,743.00	0.42%	37,542.44	0.47%
未分配利润	2,536,673.74	26.47%	2,473,518.38	26.21%	2,298,899.45	25.77%	2,074,645.71	25.77%
其他综合收益	-18,048.66	-0.19%	-29,342.98	-0.31%	-14,328.68	-0.16%	15,974.52	0.20%
归属于母公司所	5,310,111.76	55.41%	5,229,160.16	55.41%	4,957,247.10	55.57%	4,309,592.88	53.54%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益合计								
少数股东权益	4,273,874.47	44.59%	4,207,590.89	44.59%	3,963,033.36	44.43%	3,739,482.32	46.46%

发行人与战略伙伴合资设立多家子公司。这些非全资子公司大多具有盈利能力，形成了较大的少数股东权益。2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人所有者权益之中，归属于母公司股东权益所占比均在53%以上。

发行人资本实力雄厚，未分配利润数额较高。截至2024年3月末，实收资本为1,080,479.00万元，占所有者权益的比重为11.27%；资本公积为952,592.84万元，所占比重为9.94%；二者合计占比为21.21%。未分配利润余额为2,536,673.74万元，占发行人所有者权益26.47%。

1、实收资本

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人实收资本分别为865,479.00万元、955,479.00万元、1,080,479.00万元和1,080,479.00万元，占所有者权益的比重分别为10.75%、10.71%、11.45%和11.27%。2021年实收资本较2020年末有所增加，主要系2021年公司收到财政部资本经营预算资金3亿元所致。2022年末较2021年末增加90,000.00万元，增幅10.40%，主要系公司收到财政部资本经营预算资金9亿元所致。2023年末较2022年末增加12.5亿元，主要系公司收到财政部资本经营预算资金12.5亿元所致。

2、资本公积

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人资本公积分别为595,270.64万元、967,326.21万元、954,733.02万元和952,592.84万元，占所有者权益的比重分别为7.40%、10.84%、10.12%和9.94%。近三年呈现波动趋势。2022年末较2021年末增加372,055.57万元，增幅62.50%，主要因发行人与中国检验认证（集团）有限公司实施检验检测业务整合，将持有的中国汽研53.21%股权和检验认证公司持有的检科测试集团有限公司51.00%股权划转至中国中检，同时，国资委将持有的中国中检33.95%股权无偿划转至本公司。本次划转，划出中国汽研减少本公司资本公积2,796,879,776.33元，划出检科测试集团有限公司减少资本公积116,505,261.53元，划入中国中检股权增加本公司资本公积7,726,328,852.12元。2023年末较2022年末减少12,593.19万元，降幅为1.30%。2024年3月末较2023年末变化不大。

3、未分配利润

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人未分配利润分别为2,074,645.71万元、2,298,899.45万元、2,473,518.38万元和2,536,673.74万元，占所

有者权益比重分别为25.77%、25.77%、26.21%和26.47%。近三年未分配利润均为正，表明发行人经营状况良好，盈利能力较强。2022年末较2021年末增加224,253.74万元，增幅为10.81%。2023年末较2022年末增加174,618.93万元，增幅为7.60%。2024年3月末较2023年末增加63,155.36万元，增幅为2.55%。

4、少数股东权益

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人少数股东权益分别为3,739,482.32万元、3,963,033.36万元、4,207,590.89万元和4,273,874.47万元，逐年递增，占所有者权益比重分别为46.46%、44.43%、44.59%和44.59%。2022年末较2021年末增加223,551.04万元，增幅为5.98%。2023年末较2022年末增加244,557.53万元，增幅为6.17%。2024年3月末较2023年末增加66,283.58万元，增幅为1.58%。

5、其他权益工具

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人其他权益工具分别为299,970.00万元、300,000.00万元、300,000.00万元和300,000.00万元，占所有者权益比重分别为3.73%、3.36%、3.18%和3.13%，基本保持稳定。

（四）偿债能力分析

图表6-56 发行人近三年及一期偿债能力指标

项目	2024 年 3 月末 /2024 年 1-3 月	2023 年末 /2023 年	2022 年末 /2022 年	2021 年末 /2021 年
资产负债率	69.18%	68.65%	67.86%	67.55%
流动比率	1.27	1.15	1.21	1.35
速动比率	1.07	0.97	1.03	1.18

1、流动比率及速动比率

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末发行人流动比率分别为1.35、1.21、1.15和1.27，近三年呈波动趋势；速动比率分别为1.18、1.03、0.97和1.07，呈现波动趋势。近年来，虽然发行人短期负债有所上升，但发行人经营状况良好，流动资产增速大于流动负债的增速，客观上使得发行人流动比率有所提升；同时，发行人为了稳定市场地位，保证产品供应，近年来存货一直保持在较高数额，相对稳定，使得速动比率呈现小幅波动。两者的微幅变化符合行业的基本特征，对发行人短期偿债能力并无重大不利影响。

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人流动负债占总负债的比重约60%，这种债务期限结构也会在一定程度上降低发行人的流动比率和速

动比率，但本期债券发行后，发行人非流动负债将显著增加，对流动负债的需求将有所减少，会增强短期偿债能力。

2、资产负债率

2021年末、2022年末、2023年末和2024年3月末，发行人资产负债率分别为67.55%、67.86%、68.65%和69.18%。发行人资产负债率处于较为合理的水平，符合行业特征。近年来，发行人为了控制风险，降低资产负债率，对资产负债率设定了上限为70%。基于此，发行人注重完成集团和子公司层面现金流、资金链、资产负债状况“总闸门”监控预警工作，确保财务状况安全稳健、总体可控，保持复杂环境下整体抗风险能力。

（五）盈利能力分析

1、总体情况

2021年至2024年3月末，我国宏观经济有所波动，产品市场、资本市场均出现较大变化，企业面临的整体外部环境较为严峻。对此，发行人果断采取措施，聚焦主责主业，优化布局结构，强化创新驱动，着力提质增效，取得了较好的成效，在一定程度上化解了商业风险和经营波动。

最近三年及一期，发行人合并利润表的主要数据见下表：

图表 6-57 发行人近三年及一期利润表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业总收入	4,904,372.11	20,484,326.64	18,301,681.16	17,205,778.25
营业成本	4,308,312.93	17,931,008.00	16,030,765.96	14,875,121.07
毛利率	12.15%	12.46%	12.41%	13.55%
销售费用	132,301.49	544,274.65	488,772.23	542,945.57
管理费用	218,553.32	976,182.39	805,711.37	710,392.88
财务费用	121,046.29	441,685.54	343,592.09	292,669.31
投资收益	74,114.67	183,569.23	382,962.75	240,918.31
营业利润	181,006.87	646,489.05	571,506.49	210,713.22
营业外收入	5,619.65	119,511.67	45,311.28	36,800.77
营业外支出	2,098.04	73,427.93	21,046.09	45,639.94
利润总额	184,528.48	692,572.79	595,771.68	201,874.06
净利润	133,190.76	496,256.52	432,613.69	3,690.25
少数股东损益	56,419.60	276,792.98	230,392.26	136,891.33
归属于母公司所有者的净利润	76,771.16	219,463.54	202,221.44	-133,201.07

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人净利润分别为3,690.25万元、432,613.69万元、496,256.52万元和133,190.76万元；归属于母公司所有者

的净利润分别为-133,201.07万元、202,221.44万元、219,463.54万元和76,771.16万元。总体上看，发行人具有较大的营业收入规模，较强的盈利能力，抗风险能力强。

2、营业收入

图表 6-58 发行人近三年及一期营业收入结构分析

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
先进制造与技术服务	22.13	4.51%	96.55	4.71%	84.62	4.62%	111.54	6.48%
医药医疗健康	198.27	40.43%	878.33	42.88%	817.96	44.69%	679.05	39.47%
贸易与工程服务	276.92	56.46%	1095.12	53.46%	924.88	50.54%	940.27	54.65%
其他和调整	-6.89	-1.40%	-21.57	-1.05%	2.71	0.15%	-10.28	-0.60%
合计	490.44	100.00%	2,048.43	100.00%	1,830.17	100.00%	1,720.58	100.00%

2021年度、2022年度、2023年度，发行人营业总收入分别为1,720.58亿元、1,830.17亿元和2,048.43亿元。2024年1-3月，发行人营业收入为490.44亿元。2022年较2021年增加109.59亿元，增幅为6.37%。2023年较2022年增加218.26亿元，增幅为11.93%。

发行人营业收入主要来自于先进制造与技术服务、医药医疗健康、贸易与工程服务业务，三者合计占营业收入的比重超过90%。

先进制造与技术服务方面，发行人依托中纺院、齐二机床、哈量公司、机床研究院等大型非建筑企业，业绩优良，品牌信誉卓著，在推进城镇化、全面建设小康社会的历史进程中发挥重要作用。虽然，近年来受制造行业景气度影响，发行人先进制造与技术服务的毛利润呈现波动下滑趋势，但仍是发行人营业收入的主要构成部分，2023年度，先进制造与技术服务营业收入占发行人营业收入的4.71%。

医药医疗健康方面，发行人拥有两家上市公司，是国资委批准的医药为主业的三家中央企业之一，发行人目前正积极整合医药资源、加大研发投入，构建横跨国内外市场的营销网络，全力打造科工贸一体化的医药产业格局。医药产业的营业收入和营业利润呈现逐年增长趋势。

贸易与工程服务业务是发行人的传统核心业务。发行人所属中技公司、中机公司、中仪公司、咨询公司、海经公司等数十年来为国家引进先进技术、成套设备和机电产品2,000多亿美元，在国家经济建设和社会发展作出重要贡献的同时，筑就了集团在重大技术装备、大型成套设备和机电设备贸易等领域的优势地位。随着转型升级战略实施，集团贸易业务领域进一步拓展，已成为我国通讯终端产品销售服务领域的排头兵、大宗和资源性商品的重要贸易商。

除此之外，发行人积极发展技术咨询服务、金融服务等业务，为建设多元化企业集团提供助益。

总体上看，自2006年起，发行人营业总收入逐年稳步增长，由2006年度的127.36亿元增长至2023年度的2,048.43亿元，体现了集团良好的发展前景。

3、营业成本

2021年度、2022年度、2023年度及2024年1-3月，发行人营业成本分别为1,487.51亿元、1,603.08亿元、1,793.20亿元和430.83亿元，近三年，发行人营业成本随业务发展逐年增长。2022年度较2021年度增加115.87亿元，增幅为7.79%。2023年度较2022年度增加190.12亿元，增幅为11.86%。

4、资产减值损失及信用减值损失

2021 年度、2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人资产减值损失及信用减值损失合计分别为-651,190.32 万元、-293,453.93 万元、-59,279.52 万元和-660.90 万元，主要包括坏账损失、存货跌价损失、固定资产减值损失、无形资产减值损失、商誉减值损失。近三年，发行人资产减值损失维持较高水平，主要原因为环球医疗对融资租赁资产计提的坏账准备较高；中轻公司、邮电器材等贸易业务对存货计提的跌价准备较高；2021 年发行人资产减值损失中商誉减值损失占比较高，主要是对沈阳机床计提 246,845.01 万元商誉减值准备。2022 年发行人信用减值损失中坏账损失占比较高，主要是中技公司缅甸项目计提减值 14.73 亿元。2023 年发行人资产和信用减值损失大幅减少 234,174.41 万元，降幅为 79.80%。

图表6-59 2024年3月末发行人资产减值损失明细

单位：万元

项目	金额	占比
存货跌价损失	-756.13	41.79%
合同资产减值损失	-1,133.47	62.65%
其他	80.41	-4.44%
合计	-1,809.19	100.00%

图表6-60 2023年末发行人资产减值损失明细

单位：万元

项目	金额	占比
存货跌价损失	-47,455.92	107.30%
合同资产减值损失	7,710.04	-17.43%
长期股权投资减值损失	-377.93	0.85%
固定资产减值损失	-651.37	1.47%

项目	金额	占比
在建工程减值损失	-22.24	0.05%
无形资产减值损失	-804.90	1.82%
商誉减值损失	-2,158.94	4.88%
其他	-464.85	1.05%
合计	-44,226.12	100.00%

图6-61 2024年3月末发行人信用减值损失明细

单位：万元

项目	金额	占比
坏账损失	859.49	74.85%
债权投资信用减值损失	99.62	8.68%
其他	189.18	16.47%
合计	1,148.29	100.00%

图6-62 2023年末发行人信用减值损失明细

单位：万元

项目	金额	占比
坏账损失	-13,777.47	91.52%
债权投资信用减值损失	-350.21	2.33%
其他	-925.73	6.15%
合计	-15,053.40	100.00%

5、营业毛利润

图6-63 发行人近三年及一期营业毛利润分析

单位：亿元

业务板块	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
先进制造与技术服务	3.32	5.57%	12.49	4.89%	13.68	6.02%	23.8	10.21%
医药医疗健康	34.60	58.05%	151.78	59.47%	142.20	62.62%	135.38	58.09%
贸易与工程服务	19.94	33.44%	87.83	34.41%	69.77	30.72%	71.88	30.84%
其他业务	1.75	2.94%	3.14	1.23%	1.45	0.63%	2.01	0.86%
合计	59.61	100.00%	255.23	100.00%	227.09	100.00%	233.07	100.00%

2021年至2023年，发行人营业毛利润基本稳定，各业务板块的毛利润占比基本稳定。

6、期间费用

图表 6-64 发行人近三年及一期期间费用分析

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	132,301.49	28.04%	544,274.65	27.74%	488,772.23	29.84%	542,945.57	35.12%
管理费用	218,553.32	46.31%	976,182.39	49.75%	805,711.37	49.19%	710,392.88	45.95%
财务费用	121,046.29	25.65%	441,685.54	22.51%	343,592.09	20.98%	292,669.31	18.93%
期间费用合计	471,901.10	100.00%	1,962,142.58	100.00%	1,638,075.69	100.00%	1,546,007.75	100.00%
占营业收入比重	9.62%		9.58%		8.96%		8.99%	

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，发行人期间费用分别为 1,546,007.75 万元、1,638,075.69 万元、1,962,142.58 万元和 471,901.10 万元，占营业收入的比重分别为 8.99%、8.96%、9.58% 和 9.62%。

（1）销售费用

发行人销售费用占比较高，主要包括职工薪酬、销售服务与宣传费、业务经费、广告费等。

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，发行人销售费用分别为 542,945.57 万元、488,772.23 万元、544,274.65 万元和 132,301.49 万元，占营业收入的比重分别为 3.16%、2.67%、2.66% 和 2.70%，占比较小，对发行人生产经营不构成重大影响。2022 年末较 2021 年末减少 54,173.34 万元，降幅为 9.98%。2023 年末较 2022 年末增加 55,502.42 万元，增幅为 11.36%。2024 年 1-3 月较 2023 年 1-3 月增加 25,134.58 万元，增幅为 23.45%。

（2）管理费用

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，发行人管理费用分别为 710,392.88 万元、805,711.37 万元、976,182.39 万元和 218,553.32 万元，占营业收入的比重分别为 4.13%、4.41%、4.77% 和 4.46%，占期间费用的比重分别为 45.95%、49.19%、49.75% 和 46.31%。2022 年度较 2021 年度增加 95,318.49 万元，增幅为 13.42%。2023 年度较 2022 年度增加 170,471.02 万元，增幅为 21.16%。2024 年 1-3 月较 2023 年 1-3 月增加 20,245.98 万元，增幅为 10.21%。

近年来，宏观经济、金融市场、产品市场均出现较大波动。面临严峻的外部形势，发行人严格控制各项费用，在营业收入逐年增长的情况下，管理费用增长不大，显示出较强的费用控制能力。

（3）财务费用

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人财务费用分别为292,669.31万元、343,592.09万元、441,685.54万元和121,046.29万元，占营业收入的比重分别为1.70%、1.88%、2.16%和2.47%，逐年上升。2022年度较2021年度增加50,922.78万元，增幅为17.40%。2023年度较2022年度增加98,093.45万元，增幅为28.55%。2024年1-3月较2023年1-3月增加27,037.91万元，增幅为28.76%。

近年来，发行人负债水平持续上升，导致财务费用持续上升。但财务费用增长与业务规模增长基本匹配，财务费用占收入的比重小幅增长。

7、投资收益

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人投资收益分别为240,918.31万元、382,962.75万元、183,569.23万元和74,114.67万元，近三年发行人投资收益呈现波动趋势。2022年度较2021年度增加142,044.44万元，增幅为58.96%，主要是确认通用时代资产盘活收益14.65亿元。2023年度较2022年度减少199,393.52万元，降幅为52.07%，主要原因一是2022年实现通用时代资产盘活收益146,523万元，本年无此收益，二是2023年中技公司确认对中技伟能公司（合营公司）权益法核算投资损失65,534万元。2024年1-3月较2023年1-3月增加17,159.97万元，增幅为30.13%，主要由于一是环球医疗开展金融衍生业务形成的投资收益及ABS出表收益同比新增10,076.52万元；二是国际公司孟中电力投资收益同比新增5,979.05万元。报告期内，投资收益占发行人利润总额的比重分别为119.34%、64.28%、26.51%和40.16%，占比较高。投资收益主要为资金运作收益、股权分红收益和权益法核算收益。其中，近三年，权益法核算的长期股权投资收益分别为134,579.43万元、163,347.96万元和128,205.59万元，占投资收益的55.86%、35.64%和69.84%。

截至2023年末，发行人根据《高风险投资业务日常监管和审计办法》、《中国通用技术集团投资项目决策管理办法》、《中国通用技术集团投资项目审批办法》、《集团投资决策程序》，在严控投资风险的前提下，交易性金融资产、其他权益工具投资、长期股权投资余额较大，这为发行人未来投资收益的可持续性提供了基础。

图表6-65 2024年1-3月发行人投资收益构成情况

单位：万元

产生投资收益的来源	本期发生额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	42,445.95	57.27
处置长期股权投资产生的投资收益	2,992.21	4.04
交易性金融资产持有期间的投资收益	697.04	0.94
其他权益工具投资持有期间的投资收益	1,176.11	1.59
债权投资持有期间的投资收益	5,965.82	8.05

产生投资收益的来源	本期发生额	占比
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）	5,442.25	7.34
债务重组产生的投资收益	9,438.54	12.74
其他	5,956.75	8.04
合计	74,114.67	100.00

图表6-66 2023年度发行人投资收益构成情况

单位：万元

产生投资收益的来源	本期发生额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	128,205.59	69.84%
处置长期股权投资产生的投资收益	1,166.23	0.64%
交易性金融资产持有期间的投资收益	13,475.79	7.34%
处置交易性金融资产取得的投资收益	-12,567.73	-6.85%
其他权益工具投资持有期间的投资收益	10,578.99	5.76%
债权投资持有期间的投资收益	9,779.38	5.33%
其他债权投资在持有期间的投资收益	2942.92	1.60%
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）	-580.99	-0.32%
债务重组产生的投资收益	17,018.22	9.27%
其他	13,550.82	7.38%
合计	183,569.23	100.00%

8、净利润情况

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人净利润分别为3,690.25万元、432,613.69万元、496,256.52万元和133,190.76万元。2021年度，发行人净利润大幅降低，主要系发行人因跨周期调节因素提取资产减值损失和信用减值损失所致。2022年度发行人净利润较2021年度大幅增加428,923.44万元，恢复正常水平。2023年度较2022年度增加63,642.83万元，增幅为14.71%。2024年1-3月较2023年1-3月减少3,178.79万元，降幅为2.33%。

9、营业外收支分析

（1）营业外收入

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人营业外收入分别为36,800.77万元、45,311.28万元、119,511.67万元和5,619.65万元。发行人营业外收入包括非流动资产毁损报废利得、政府补助、非同控形成负商誉收入、接收捐赠、违约赔偿收入利得等。最近三年，政府补贴占营业外收入的比重分别为16.58%、17.34%和1.98%。政府补贴呈现波动趋势，但占营业外收入比重不高，发行人对政府的依赖极小。2022年度较2021年度增加8,510.51万元，增幅为23.13%。2023年度较2022年度增加74,200.39万元，增幅为163.76%，主要因

为本年完成对伟能公司的投资并购，增加负商誉 71,463.18 万元。发行人政府补助的明细如下表：

图表6-67 2024年1-3月政府补助明细表

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
三供一业补助款	1.20	322.93
中央级财政森林生态效益补偿	6.72	-
辽宁医院政府补贴大楼政策性补贴摊销	322.93	-
其他补助	52.41	225.66
合 计	383.26	548.59

图表6-68 2023年度政府补助明细表

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
西城区政策性补助	-	5,000.00
拆迁补偿款	1,291.73	2,578.06
培训补助	-	0.6
三供一业补助款	-	-389.20
专项开发扶持资金	354.7	-
其他补助	725.11	666.24
合计	2,371.54	7,855.70

2024 年 1-3 月，发行人营业外收入为 5,619.65 万元，较 2024 年 1-3 月增加 2,830.30 万元，增幅为 101.47%，主要是新兴公司新增资产盘盈利得 2,141.00 万元。

（2）营业外支出

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，营业外支出分别为45,639.94万元、21,046.09万元、73,427.93万元和2,098.04万元，金额较小。发行人营业外支出主要包括非流动资产毁损报废损失、对外捐赠、预计未决诉讼损失、行政性罚款、滞纳金和外国政府政策性风险金等。2022年度较2021年度减少24,593.85万元，降幅53.89%，主要由于一是赔偿款罚款滞纳金支出同比减少0.6亿元，二是“三供一业”分离移交支出同比减少0.9亿元；三是2021年沈机股份确认对尤尼斯清算担保损失1.3亿元，2022年无此事项。2023年度较2022年度增加52,381.84万元，增幅为248.89%，主要因为一是国际公司所属哈萨克斯坦ALLUR集团汽车制造业务按照所在国政府要求计提政策风险金，金额31,494万元，二是中技公司因马来公路项目银行保函发生纠纷，计提预计负债8,200.78万元，三是资产公司所属诺一生物（原上海新兴医药股份有限公司）本年支付“610z”事件罚款7,992

万元。2024年1-3月较2023年1-3月增加852.39万元，增幅为68.43%，主要因为一是新兴公司本年“三供一业”支出同比增加328.88万元；二是宝石花医疗本年行政性罚款和滞纳金支出等营业外支出同比增加261.44万元；三是国中康健本年新增医保基金罚款288.23万元。

总体而言，发行人的营业外收入与营业外支出的变动呈波动趋势，具体见下表：

图表 6-69 发行人近三年及一期营业外收入和支出一览情况

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
营业外收入	5,619.65	119,511.67	45,311.28	36,800.77
营业外支出	2,098.04	73,427.93	21,046.09	45,639.94

（六）现金流量分析

图表 6-70 发行人近三年及一期现金流量分析

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年	2022 年	2021 年
经营活动产生的现金流量净额	-579,317.28	142,974.97	-137,043.94	-580,652.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,273,874.56	-872,776.69	-123,395.69	-23,275.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,340,475.74	603,473.73	-21,125.95	674,868.27
现金及现金等价物净增加额	-500,745.21	-120,382.38	-276,628.92	47,612.17

1、经营活动产生的现金流量净额

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-580,652.55万元、-137,043.94万元、142,974.97万元和-579,317.28万元，近三年波动幅度较大。2021年到2023年，发行人经营活动现金流逐年向好，2023年首次实现经营活动现金净流入，主要是发行人严格执行“减应收、压库存”，控制“两金”增幅过快增长，同时实行“应收应付一起管”，使经营活动现金流量与净利润保持同步增长。2024年1-3月，发行人经营活动现金净流出主要是贸易业务经营发展需要，部分业务存在季节性周期性垫资行为，但均严格执行审批程序，处于正常经营状态，同时，发行人严格按照国家要求开展中小企业清欠，导致一季度经营活动现金流出出现流出。

2、投资活动产生的现金流量净额

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-23,275.20万元、-123,395.69万元、-872,776.69万元和-1,273,874.56万元，发行人近三年投资活动现金流量持续净流出，主要原因一是所属环球医疗融资租赁业务保持合理增长，新增净投放较大，二是近年来发行人

加大对机床制造、医疗、健康和康养机构的投资进度，特别是购置（构建）固定资产金额流出较大。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2021年度、2022年度、2023年度和2024年1-3月，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为674,868.27万元、-21,125.95万元、603,473.73万元和1,340,475.74万元。近年来，发行人资金需求量较大，且主要通过银行融资和发行债券筹资，由2021年初的682.2亿元增长至2024年一季度末的1,147.3亿元，导致筹资活动连续净流入。

（七）运营效率分析

图表 6-71 公司主要资产运营效率指标情况

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021 年度
应收账款周转率	1.03	4.26	4.11	4.72
应收账款周转天数	87.63	84.51	87.59	76.27
存货周转率	1.52	6.88	7.01	6.84
存货周转天数	59.29	52.33	51.36	52.63
总资产周转率	0.16	0.71	0.70	0.72
总资产周转天数	561.49	507.04	514.29	500.00

1、应收账款周转率和应收账款周转天数

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，公司应收账款周转率和周转天数分别为 4.72、4.11、4.26、1.03 和 76.27、87.59、84.51、87.63 天。上述两指标近年保持相对稳定，公司应收账款周转较快。

2、存货周转率和存货周转天数

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，公司存货周转率和周转天数分别为 6.84、7.01、6.88、1.52 和 52.63、51.36、52.33、59.29 天。上述两指标近年保持相对稳定，公司存货周转较快。

3、总资产周转率和总资产周转天数

2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 月，公司的总资产周转率和总资产周转天数分别为 0.72、0.70、0.71、0.16 和 500.00、514.29、507.04、561.49 天，上述两指标近年保持相对稳定。

六、有息债务情况

（一）银行借款

图表6-72 发行人2024年3月末有息债务类别

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	
	金额	占比
短期借款	1,849,758.44	16.12%
一年内到期的非流动负债	2,435,162.16	21.23%
其他流动负债-短期融资券	600,000.00	5.23%
长期借款	4,425,799.39	38.58%
应付债券	1,611,949.27	14.05%
其他有息债务	550,366.98	4.80%
合计	11,473,036.24	100.00%

图表6-73 发行人2023年末有息债务类别

单位：万元

项目	2023 年末	
	金额	占比
短期借款	1,863,585.36	19.16%
一年内到期的非流动负债	2,282,857.08	23.47%
其他流动负债-短期融资券	400,000.00	4.11%
长期借款	3,344,570.09	34.39%
应付债券	1,571,300.21	16.16%
其他有息债务	264,034.06	2.71%
合计	9,726,346.80	100.00%

报告期内，发行人所属子公司在境外发行一笔可转换公司债，共计 0.9 亿美元。

（二）发行人本部及子公司存续债券情况

图表6-74 截至募集说明书签署日发行人本部及子公司存续债券情况

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体 评级	到期日期	票面利率 (当期)%
24 中国通用 MTN001	10	10	10	2024/7/2	AAA	2034/7/4	2.51
24 通用 02	20	20	3	2024/4/24	AAA	2027/4/26	2.35
24 通用 01	20	20	3	2024/3/12	AAA	2027/3/14	2.6
22 通用 MTN006	10	10	3	2022/9/15	AAA	2025/9/19	2.72
22 通用 MTN005(科创票据)	10	10	3	2022/6/22	AAA	2025/6/24	2.98
20 通用 MTN001B	5	5	5	2020/5/7	AAA	2025/5/11	3.36
22 通用 MTN004	10	10	3	2022/4/28	AAA	2025/4/29	3.38
22 通用 MTN003	20	20	3	2022/4/21	AAA	2025/4/25	3.41
22 通用 MTN002	10	10	3	2022/3/17	AAA	2025/3/21	3.12

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体评级	到期日期	票面利率 (当期)%
22 通用 MTN001	22	22	3	2022/1/17	AAA	2025/1/19	2.94
21 通用 MTN001	20	20	3	2021/12/7	AAA	2024/12/9	3.1
21 通用 03	10	10	3	2021/9/16	AAA	2024/9/22	3.17
19 通用 MTN001B	10	10	5	2019/9/17	AAA	2024/9/19	3.98
21 通用 01	10	10	3	2021/9/10	AAA	2024/9/14	3.09
24HQ1 次	1.41	1.41	4.874	2024/7/16	AAA	2029/5/31	-
G23HQ2 次	1.39	1.39	4.8825	2023/10/13	AAA	2028/8/31	-
环球 4C	1.26	1.26	4.789	2022/12/1	AAA	2027/9/15	-
24 环球 04	10	10	5	2024/6/3	AAA	2029/6/5	2.43
24 环球 Y1	5	5	3	2024/4/18	AAA	2027/4/22	2.99
24 环球 03	5	5	5	2024/3/21	AAA	2029/3/25	2.85
24HQ1A3	3.16	3.16	2.6164	2024/7/16	AAA	2027/2/26	2.4
24 环球 01	9	9	5	2024/1/19	AAA	2029/1/23	3.15
23HQ3C	1.09	1.09	2.9507	2023/12/27	AAA	2026/12/9	-
环球 03C	1.47	1.47	3.6219	2023/3/2	AAA	2026/10/15	-
23 环球 03	5	5	5	2023/9/21	AAA	2028/9/25	3.65
环球 4B	0.7	0.7	3.789	2022/12/1	AAA	2026/9/15	6.5
环球 2C	1.5	1.5	3.8411	2022/9/27	AAA	2026/7/31	-
23 环球 02	4	4	5	2023/7/24	AAA	2028/7/26	3.4
环球 4A	11.56	6.3777	3.537	2022/12/1	AAA	2026/6/15	3.96
24HQ1A2	5.4	5.4	1.8685	2024/7/16	AAA	2026/5/29	2.2
23HQ1 次	1.05	1.05	2.8575	2023/6/21	AAA	2026/4/30	-
23HQ3A2	5.22	5.22	2.2	2023/12/27	AAA	2026/3/10	3.35
24 环球 02	10	10	5	2024/2/28	AAA	2029/3/1	2.65
环球 03A3	3.8	3.8	2.874	2023/3/2	AAA	2026/1/15	4.5
23 环球租赁 MTN004	2.5	2.5	2	2023/12/26	AAA	2025/12/27	3.75
23 环球 05	7	7	5	2023/12/18	AAA	2028/12/20	3.2
21 环球 C	1.69	1.69	4.3205	2021/8/3	AAA	2025/11/28	4
22 环球 05	8	8	5	2022/11/4	AAA	2027/11/8	3.25
23HQ1B	0.25	0.25	2.3616	2023/6/21	AAA	2025/10/31	6
23HQ1A2	6.65	5.0886	2.3616	2023/6/21	AAA	2025/10/31	3.5
22 环球租赁 MTN003	5	5	3	2022/9/1	AAA	2025/9/5	3.2
23 环球租赁 MTN003	5	5	2	2023/8/28	AAA	2025/8/29	3.1
22 环球 04	6	6	5	2022/8/10	AAA	2027/8/12	3.2
22 环球 03	5	5	5	2022/7/19	AAA	2027/7/21	3.3
22 环球租赁 MTN002	5	5	3	2022/7/4	AAA	2025/7/6	3.4
23 环球 Y2	6	6	2	2023/6/27	AAA	2025/6/29	4.3
22 环球租赁 MTN001	5	5	5	2022/5/27	AAA	2027/5/30	3.38

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体评级	到期日期	票面利率 (当期)%
24HQ1A1	4.8	4.8	0.8712	2024/7/16	AAA	2025/5/30	2.08
24 环球租赁 SCP010	5	5	0.7288	2024/8/5	AAA	2025/4/29	1.98
23 环球 01	6	6	4	2023/4/24	AAA	2027/4/26	3.5
24 环球租赁 SCP009	5	5	0.737	2024/7/22	AAA	2025/4/18	1.83
23 环球租赁 MTN002(乡村振兴)	5	5	2	2023/4/3	AAA	2025/4/4	3.58
23 环球 Y1	3	3	2	2023/3/23	AAA	2025/3/27	4.8
22 环球 02	6	6	5	2022/3/1	AAA	2027/3/3	3.56
24 环球租赁 SCP008	10	10	0.7288	2024/6/6	AAA	2025/2/28	1.96
环球 2B	1	0.9432	2.3342	2022/9/27	AAA	2025/1/27	6
环球 03A2	4.95	2.0048	1.874	2023/3/2	AAA	2025/1/15	4.2
22 环球 01	9	9	5	2022/1/12	AAA	2027/1/14	3.65
23 环球租赁 MTN001	5	5	2	2023/1/12	AAA	2025/1/13	3.62
21 环球租赁 MTN003	5	5	3	2021/12/17	AAA	2024/12/20	3.79
24 环球租赁 SCP005	6	6	0.7151	2024/3/26	AAA	2024/12/13	2.24
23HQ3A1	5.1	2.471	0.9536	2023/12/27	AAA	2024/12/10	3.1
24 环球租赁 SCP004	4	4	0.737	2024/3/11	AAA	2024/12/6	2.24
24 环球租赁 SCP007	5	5	0.6	2024/4/22	AAA	2024/11/28	1.96
23 环球 04	4	4	5	2023/11/1	AAA	2028/11/3	3
24 环球租赁 SCP006	10	10	0.5096	2024/4/12	AAA	2024/10/18	2.07
23 环球 Y3	5	5	1	2023/9/5	AAA	2024/9/7	3.38
21 环球 B	2.2	0.1129	3.074	2021/8/3	AAA	2024/8/30	6.5
G23HQ21A	13.29	8.4312	0.8798	2023/10/13	AAA	2024/8/30	3.07
21 环球 02	10	10	3	2021/8/20	AAA	2024/8/24	3.68
19 环球 02	3	1	5	2019/8/19	AAA	2024/8/21	3.08
24 中机公司 SCP001	10	10	0.4891	2024/2/23	AA+	2024/8/23	2.6

发行人下属子公司中国环球租赁有限公司存续的 7 只债券的“票面利率（当期）”列示结果为“-”。主要原因为上述债券均为次级资产支持证券，根据《计划说明书》的约定，次级资产支持证券的收益分配方式为到期分配剩余收益，无预期收益率设定，故次级资产支持证券为协议定价，不涉及簿记发行定价。

此外，报告期内，发行人所属子公司在境外发行一笔可转换公司债，共计

0.9 亿美元。截至本募集说明书签署之日，发行人已发行的债券、其他债务融资工具没有违约或延迟支付本息的情形。

七、关联方关系及其交易

（一）发行人的控股股东和实际控制人情况

参见本募集说明书第五章“三、发行人控股股东及实际控制人情况”。

（二）发行人的子公司

参见本募集说明书第五章“五、发行人重要权益投资情况”。

（三）发行人的联营及合营企业

参见本募集说明书第五章“五、发行人重要权益投资情况”。

（四）关联交易情况

1、关联采购与销售情况

（1）采购商品、接受劳务情况

图表 6-75 2023 年发行人采购商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生金额	上期发生金额
昆明昆机通用设备有限责任公司	购买商品	市场价	7,738.55	-
云科智能制造（沈阳）有限公司	购买商品	市场价	1,556.86	440.71
沈机实业发展（辽宁）有限公司	购买商品	市场价	615.31	-
沈机（上海）智能系统研发设计有限公司	购买商品	市场价	92.96	692.09
沈阳中天环海饮用水有限公司	购买商品	市场价	15.21	13.10
沈阳机床（集团）设计研究院有限公司	购买商品	市场价	2.08	-
朝阳优尼斯智能制造谷有限公司	购买商品	市场价	0.40	-
沈阳机床实业有限公司	其他采购	市场价	-	528.24

（2）出售商品、提供劳务情况

图表 6-76 2023 年发行人出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生金额	上期发生金额
江西南华医药有限公司	销售商品	市场价	269,264.97	286,952.48

昆明昆机通用设备有限责任公司	销售商品	市场价	2,415.50	-
云科智能制造（沈阳）有限公司	销售商品	市场价	263.27	64.63
优尼斯智能制造谷邯郸有限公司	销售商品	市场价	242.49	-
优尼斯智能制造谷建湖有限公司	销售商品	市场价	22.59	-
通用技术集团国测时栅科技有限公司	销售商品	市场价	13.88	-
优尼斯智能制造谷高邮有限公司	销售商品	市场价	9.54	-
优尼斯智能制造（厦门）有限公司	销售商品	市场价	3.65	-
朝阳优尼斯智能制造谷有限公司	销售商品	市场价	2.85	-
优尼斯智能制造谷(沛县)有限公司	提供劳务	市场价	1.46	-

2、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

图表 6-77 发行人 2023 年末应收关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海优尼斯工业服务有限公司	138,579.85	133,036.65	138,579.85	133,036.65
应收账款	昆明昆机通用设备有限责任公司	9,232.54	9,036.54	-	-
应收账款	马鞍山优尼斯智能制造谷有限公司	3,983.23	3,823.90	-	-
应收账款	优尼斯智能制造谷建湖有限公司	1,844.27	1,770.50	-	-
应收账款	希斯机床（沈阳）有限责任公司	1,479.06	1,479.06	-	-
应收账款	优尼斯智能制造谷淄博有限公司	1,327.65	1,274.54	-	-
应收账款	优尼斯智能制造谷如东有限公司	1,048.48	1,006.54	-	-
应收账款	沈阳机床（集团）设计研究院有限公司	581.83	34.91	538.18	32.29
应收账款	优尼斯智能制造谷(沈阳)有限公司	515.76	495.13	-	-
应收账款	云科智能制造（沈阳）有限公司	210.75	12.65	82.26	4.94
应收账款	沈阳菲迪亚数控机床有限公司	61.87	61.87	99.71	5.98
应收账款	马鞍山优尼斯智能制造谷运营服务有限公司	28.69	27.54	-	-
应收账款	沈阳第一机床厂工业服务有限公司	7.48	0.45	7.48	0.45
应收账款	沈机（上海）智能系统研发设计有限公司	7.07	0.42	7.07	0.42
应收账款	齐二机床集团大连瓦机数控机床有限公司	4.10	0.25	-	-
应收账款	江西南华医药有限公司	-	-	74,547.62	-
应收账款	沈阳机床实业有限公司	-	-	15.22	0.91
预付款项	云科智能制造（沈阳）有限公司	417.69	-	31.89	-

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	沈机（上海）智能系统研发设计有限公司	102.40	-	3,408.03	-
预付款项	沈阳机床（集团）设计研究院有限公司	0.07	-	-	-
其他应收款	上海优尼斯工业服务有限公司	34,534.76	33,153.37	-	-
其他应收款	MCV 码头有限公司	21,023.16	-	-	-
其他应收款	希斯机床（沈阳）有限责任公司	6,645.21	6,645.21	-	-
其他应收款	蓬莱华录京汉养老服务有限公司	889.23	-	-	-
其他应收款	北京市海淀区上地华录风华养老照料中心	812.87	804.49	-	-
其他应收款	优尼斯智能制造谷(沈阳)有限公司	418.59	401.85	-	-
其他应收款	云科智能制造（沈阳）有限公司	299.70	299.70	-	-
其他应收款	北京市市政四建设工程有限责任公司	255.00	-	-	-
其他应收款	河南省医药有限公司	224.75	-	-	-
其他应收款	新乡市（中国纺织科学研究院）中原分院	158.66	-	-	-
其他应收款	中技国际招标公司	19.53	-	-	-
其他应收款	优尼斯工业服务建湖有限公司	10.00	9.60	-	-
其他应收款	马鞍山优尼斯智能制造谷运营服务有限公司	5.00	4.80	-	-
其他应收款	中国妇女旅行社有限公司工会委员会	4.06	-	-	-
其他应收款	昆明昆机通用设备有限责任公司	3.73	0.19	-	-
其他应收款	云科智能制造（沈阳）有限公司	-	-	299.70	299.70
其他应收款	江西南华医药有限公司	-	-	1,759.14	-
合同资产	云科智能制造（沈阳）有限公司	6.25	0.38	-	-

(2) 应付关联方款项

图表 6-78 发行人 2023 年末应付关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	昆明昆机通用设备有限责任公司	5,152.95	-
应付账款	上海优尼斯工业服务有限公司	3,413.47	-
应付账款	云科智能制造（沈阳）有限公司	1,045.72	63.79
应付账款	智尚优享（上海）机床销售有限公司	931.23	-
应付账款	MCV 码头有限公司	211.78	-
应付账款	沈机(上海)智能系统研发设计有限公司	47.55	81.06
应付账款	中邮世纪（北京）通信技术有限公司	14.25	-
应付账款	沈阳优尼斯智能刀具有限公司	12.70	-
应付账款	优尼斯工业服务建湖有限公司	6.13	-

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	沈机实业发展（辽宁）有限公司	1.00	-
应付账款	北京东南悦达医疗器械有限公司	-	328.29
应付账款	北京太伟宜居装饰工程有限公司	-	322.89
应付账款	沈阳机床实业有限公司	-	7.66
应付账款	沈阳中天环海饮用水有限公司	-	1.06
合同负债	优尼斯智能制造谷建湖有限公司	3.96	-
合同负债	朝阳优尼斯智能制造谷有限公司	0.89	-
合同负债	沈阳机床东莞智能装备有限公司	0.10	-
合同负债	云科智能制造（沈阳）有限公司	-	40.44
合同负债	江西南华医药有限公司	-	4.94
一年内到期的长期应付款	沈阳菲迪亚数控机床有限公司	-	0.29
一年内到期的长期应付款	沈阳机床实业有限公司	-	0.18
其他应付款	天星(香港)有限公司	1,470.07	-
其他应付款	希斯机床（沈阳）有限责任公司	345.54	-
其他应付款	MCV 码头有限公司	216.68	-
其他应付款	蓬莱华录京汉养老服务有限公司	158.63	-
其他应付款	中技国际工程有限公司工会委员会	150.00	-
其他应付款	北京易华录信息技术股份有限公司	65.08	-
其他应付款	北京市海淀区上地华录风华养老照料中心	58.38	-
其他应付款	北京好苑亿润物业管理有限公司	39.70	-
其他应付款	昆明昆机通用设备有限责任公司	10.89	-
其他应付款	江西南华医药有限公司	-	27.97
其他应付款	沈阳机床实业有限公司	-	0.76

（五）关联交易的原则及定价政策

公司遵循市场化定价原则。

八、或有事项

（一）对外担保情况

截至 2024 年 3 月末，发行人无对外担保。

（二）未决诉讼

截至 2024 年 3 月末，发行人及下属各级公司尚有各类未结案件 819 件，总涉案金额 90 亿元。未结案件中，被诉案件 593 件，被诉金额 29.7 亿元。其中，重要的诉讼事项具体情况如下：

1、中国技术进出口集团有限公司子公司南京技术进出口有限责任公司（南

京公司）与江苏省对外经贸股份有限公司（江苏经贸）买卖合同纠纷案。

2016-2018 年期间，南京公司与江苏经贸合作开展锦纶贸易业务，业务模式为南京公司销售货物后收到江苏经贸货款，再支付给供货厂家。南京公司先后与两家供货商签订锦纶采购合同 45 份，与江苏经贸签署销售合同 45 份。2018 年 3 月 15 日，江苏经贸分 14 个案件起诉南京公司至南京市鼓楼区人民法院（鼓楼法院），请求法院判令解除其与南京公司自 2017 年 10 月 23 日-2018 年 2 月 6 日签订的 14 份买卖合同，并要求返还合计 7,763 万元货款。2019 年 3 月，经南京市中级人民法院（南京中院）二审，判决南京公司六个合同案件胜诉（合同金额 3409 万元），一个合同案件败诉（合同金额 485 万元）。2020 年 6 月 19 日，经江苏经贸申请强制执行，鼓楼法院执行南京公司 492 万元（含执行费用等）；上述胜诉的六个案件经鼓楼法院一审、南京中院二审、南京中院再审复查、江苏省高级人民法院再审审查，南京市人民检察院检察监督，均驳回江苏经贸对南京公司的诉讼请求。

2020 年 11 月，江苏经贸就其败诉的六个案件以侵权纠纷再次向鼓楼法院提起诉讼，鼓楼法院于 2021 年 2 月作出裁定，认为案件审理需以刑事案件查明事实为依据，中止案件审理。其余七个合同案件（合同金额 3869 万元）经鼓楼法院一审、南京中院二审，2020 年 7 月，南京中院作出二审判决，维持一审判决，以公安机关已就关联事实立案侦查为由，驳回江苏经贸起诉。

2022 年 5 月，江苏经贸就后 7 案合并为一案再次提起诉讼，后撤销 2020 年 11 月 25 日提起诉讼的案件，将该案诉请金额作为新起诉案件增加的诉讼请求金额，至此，针对 13 个合同，江苏经贸合计提起诉讼请求的金额为 6186.36 万元。2023 年 3 月，鼓楼法院判决南京公司对江苏经贸的损失（6,081.49 万元扣减（2021）苏 0106 刑初 885 号案件财产执行到位金额）承担 30% 的赔偿责任（扣除已支付的 485.22 万元），该款限被告在判决生效且刑事执行程序终结后十五日内支付完毕；驳回原告江苏经贸其他诉讼请求。南京公司承担案件受理费和保全费 11 万元。之后案件上诉到南京中院。上述案件目前还在二审过程中。

2、中国技术进出口集团有限公司（中技公司）马来保函索赔及止付案件。

中技公司与项目业主 PJD LINK (M) SDN BHD（项目业主）签署马来公路项目（项目）EPC 相关前期法律文件，由项目业主取得政府授予的项目特许经营权，并为项目建设筹集融资。为向 Alliance Investment Bank（安联银行）申请融资，中技公司向中国银行北京西城支行（中行北京分行）申请开立以项目业主为受益人的银行保函，项目业主于其后将银行保函转让至安联银行。

后由于项目业主未能按时偿还安联银行贷款，安联银行于 2023 年 8 月向中技公司发起保函索赔，索赔金额为 47,009,138.96 马币（约合 11,578,605.66 美元）。中技公司于 2023 年 8 月以项目业主、安联银行及中行马来分行作为共同被告向

马来西亚法院申请保函止付程序。吉隆坡高等法院组织进行了开庭，案件仍在审理中。

3、新兴公司子公司新兴建设与黑龙江中医药大学附属医院（医院）建设工程施工合同纠纷案。

2010 年 5 月 8 日，新兴建设与医院签订施工合同，工程名称为临床研究基地工程，合同价款为 2.52 亿元。后双方对工程项目进行了增补并签订相关协议。被告仅支付部分工程款。由于被告无故拖延结算工作，欠付大额工程款，新兴建设于 2020 年 3 月将其起诉至法院，请求金额合计 2.1 亿元。2022 年 8 月一审判决支付新兴建设工程款 3,252 万元及相关利息。双方均提起上诉。2023 年 12 月，黑龙江省高级人民法院判令被告支付工程欠款 7,592.2 万元及逾期利息。判决生效后，新兴建设已向法院申请强制执行，目前已经执行完毕，全部回款，回款金额 8872 万元。

4、新兴公司子公司新兴建设诉阜新新兴房地产开发有限公司（阜新公司）建设工程施工合同纠纷案。

2014 年 12 月，新兴建设向辽宁省高级人民法院（辽宁高院）起诉被告，起诉金额 3.18 亿元。2018 年 12 月辽宁高院出具一审判决书，判令阜新公司支付新兴建设 2.7 亿元工程欠款本金和约 5,000 万元利息损失，新兴建设对本金部分享有优先权。后阜新公司向最高人民法院（最高院）提出上诉。2019 年 12 月最高院判决驳回被告上诉请求，维持一审判决。2020 年 3 月新兴建设申请强制执行。2021 年 7 月，因案外人申请，阜新市中级人民法院（阜新中院）裁定阜新公司进入破产重整清算程序。新兴建设申报债权 3.89 亿元。新兴建设于 2021 年 11 月向阜新中院提起债权确认诉讼，2022 年 1 月，阜新中院一审民事裁定书（2021）辽 09 民初 281 号驳回新兴建设确权请求，后上诉至辽宁高院。2022 年 6 月，管理人认定其中 2.7 亿元为优先受偿权，其余为普通债权。目前阜新公司的破产程序尚未结束。

5、新兴公司子公司新兴建筑诉赤峰宝山仕家房地产开发有限公司（赤峰宝山公司）纠纷案。

新兴建筑于 2013 年 5 月承接由赤峰宝山公司发包的“宝山仕家小区商住楼一期工程”项目，合同金额为 15,000 万元。项目于 2014 年 12 月底基本完工，2015 年 1 月在未经竣工验收的情况下赤峰宝山公司擅自将工程移交给小业主入住。在施工过程中，赤峰宝山公司仅支付部分进度款 5459 万元，并一直拖延办理结算。2016 年 5 月，新兴建筑依法向内蒙古高级人民法院提起诉讼，要求赤峰宝山公司及其上级北京大唐首邑建筑集团有限责任公司支付工程款及利息合计 13459 万元。该案件保全赤峰宝山公司位于赤峰宝山区平庄“宝山仕家小区一期”商品房 137 套以及地下商业房以及 3 万平米的“宝山仕家小区二期”土地。

2023 年 9 月法院二审已判决。判决赤峰宝山公司支付新兴建筑工程款 8,586.50 万元、索赔费用 965.32 万元及利息；二审比一审增加工程款及利息约 1400 万元，但未支持优先受偿权及连带责任等请求。新兴建筑已提交强制执行申请，同时向最高院提出再审申请。

6、新兴公司子公司新兴建筑诉北京未来科技城润昌置业有限公司纠纷案。

新兴建筑于 2018 年 3 月承接由北京未来科技城润昌置业有限公司（润昌公司）发包的人才公共租赁住房项目（A-06#住宅楼等 26 项）-A-01#、02#、03#商业及办公楼，A-09#地库，4#人防出入口”项目，因润昌公司原因导致多次停工，2023 年 2 月，润昌公司来函要求新兴建筑继续停工缓建，并提出直至 2023 年 6 月份才计划进行幕墙外立面施工，直至 2024 年 4 月份才计划精装修进场，直至 2025 年 6 月份才计划整体工程具备竣工验收条件。涉案合同因润昌公司原因显然无法继续履行，合同目的不能实现。为了避免损失的扩大，新兴建筑 2023 年 4 月 14 日向润昌公司发出书面《通知书》，涉案所有施工合同于 2023 年 4 月 15 日润昌公司签收之日业已解除。润昌公司未及时支付工程款及看护费等，新兴建筑 2023 年 8 月 3 日遂提起诉讼，标的额 30,373.00 万元，同时提起 30,373.00 万元财产保全申请书。目前该案件正在一审，造价鉴定中。

7、新兴公司子公司新兴建筑诉北京未来科技城润昌置业有限公司纠纷案。

新兴建筑于 2018 年 3 月承接由润昌公司发包的人才公共租赁住房项目（A-06#住宅楼等 26 项）-A-04#、05#商业楼，A-06#、07#住宅楼，A-08#地库，1#、2#、3#人防出入口”项目，因润昌公司存在严重不合法的肢解发包等行为，已构成严重违约，已给新兴建筑造成大量经济损失；为了避免损失的扩大，新兴建筑 2022 年 4 月 12 日向润昌公司发出《解除合同通知书》。涉案所有施工合同已于 2022 年 4 月 14 日润昌公司签收之日解除。后因润昌公司未支付工程款及看护等费用，新兴建筑于 2022 年 6 月 22 日提起诉讼，标的额 13,959.00 万元，同时提起 13,959.00 万元财产保全申请书。目前该案件正在一审，造价鉴定中。

8、新兴公司子公司新兴建筑诉北京梓文房地产开发有限公司纠纷案。

新兴建筑于 2018 年 5 月承接由北京梓文房地产开发有限公司（梓文公司）发包的“昌平区北七家镇 010、013 地块 R2 二类居住用地、A33 基础教育用地”项目。合同签订后，新兴建筑按照国家相关质量及安全规范进行了施工。涉案工程已竣工验收合格并实际投入使用，梓文公司拖延竣工结算以及拖延支付工程款的行为已构成合同违约。梓文公司拖欠工程款 28,098.59 万元。2023 年 4 月 29 日，新兴建筑依法向北京市昌平区人民法院提起诉讼，要求梓文公司支付工程款及利息合计 29,675.00 万元，同时提起财产保全申请 29,675.00 万元。法院受理后，对方提出管辖异议，法院经过一审、二审后以“合同中有仲裁条款”为由驳回新兴建筑起诉，之后新兴建筑向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁并申请财产

保全，案件进入仲裁程序，目前等待仲裁委安排后续程序。

9、新兴公司子公司新兴建筑之子公司北京保信诉唐山市盛玉房地产开发有限公司纠纷案。

北京保信于 2020 年 4 月承接由唐山市盛玉房地产开发有限公司（盛玉公司）发包的“京唐铁路玉田段高铁新城西定府庄村改建”项目，合同额 11,480 万元，已收款 6,210.77 万元（商票逾期部分未包含）。由于盛玉公司长期拖欠工程进度款，且经多次催要后仍未清偿，为避免继续扩大损失，项目已于 2022 年 5 月 11 日正式向盛玉公司发出《解除合同通知书》。2022 年 7 月北京保信向河北省唐山市中级人民法院提起诉讼，要求盛玉公司支付工程款及利息等 11,004.98 万元。目前，该案件正在一审中。

10、新兴公司子公司新兴建设诉湖南天时利投资置业有限公司执行案。

2018 年 5 月 29 日，新兴建设向北京市高级人民法院起诉，请求给付贷款本金 1.93 亿元、利息 1917.7 万元、资金占用费 9397.4 万元，共计 3.06 亿元。一审获得胜诉判决，并申请强制执行。项目所在地长沙高新区管委会成立了专门工作组，协调天时利项目执行拍卖工作，长沙岳麓区人民法院委托的评估公司对项目已做出评估，评估价值 10 亿元。2021 年 7 月，长沙中院裁定受理李双平对天时利公司破产清算申请，并指定破产管理人，新兴建设执行程序终结，在破产程序中主张债权。新兴建设起诉时一并提出诉讼财产保全，由于相关项目未办理在建工程登记，因此暂无法对地上在建工程进行查封。破产案件被法院受理后，新兴建设原申请采取的财产保全措施，依法被破产法院解封。2021 年 11 月，新兴建设向破产管理人申报债权，申报金额为 6.09 亿元（其中本金 1.93 亿元），2021 年 12 月 1 日召开了第一次债权人会议。第一次意向投资人招募因部分债权人反对未能通过，目前管理人正在寻找其他意向投资人。

11、中国医药与河北通用医药有限公司股东王一兵之股权转让纠纷。

2018 年 06 月，中国医药与王一兵、王子琛签订《股权转让协议》，约定以货币形式购买其持有的河北金仑医药有限公司（现已更名为河北通用医药有限公司）合计 70.00% 股权。该协议同时约定在业绩承诺期满且王一兵、王子琛完成相应业绩承诺的前提下，中国医药应进一步收购标的公司剩余 30.00% 股权。

2023 年 11 月，王一兵向河北省石家庄市中级人民法院提起诉讼，称其已按照《股权转让协议》在业绩承诺期内完成业绩承诺为由，认为中国医药应按《股权转让协议》约定于 2023 年 08 月底前以转让价款 51,000.00 万元收购其持有的剩余 30.00% 股权，并支付利息。中国医药对王一兵的主张不认可。

截至目前，本案已开庭审理，目前仍在一审中。

12、沈机股份与山东省博山经济开发区管理委员会诉讼。

山东省博山经济开发区管理委员会向淄博市博山区人民法院诉优尼斯智能制造谷淄博有限公司、上海优尼斯工业服务有限公司、淄博慧投智能科技合伙企业（有限合伙）、沈机股份一案，请求法院判决被告偿还借款、退还投资补贴及承担违约损失等约 5966.71 万元，并请求法院判决公司对上述诉讼请求承担连带责任。因该案发生于上海优尼斯工业服务有限公司被上海市第三中级人民法院裁定破产清算之后，沈机股份提出管辖权异议后，该案最终指定上海铁路法院管辖，目前案件尚未开庭。沈机股份已参考破产重整方案非金融普通债权偿付比例就担保义务确认预计负债。

13、沈机股份与浙江省诸暨经济开发区管理委员会诉讼。

浙江省诸暨经济开发区管理委员会向诸暨市人民法院诉诸暨优尼斯智能制造谷有限公司、上海优尼斯工业服务有限公司、沈机股份一案，请求法院判决被告归还借款及支付补足款等约 4182.86 万元，并请求法院判决沈机股份对上述诉讼请求承担连带责任。因该案发生于上海优尼斯工业服务有限公司被上海市第三中级人民法院（上海三中院）裁定破产清算之后，沈机股份提出管辖权异议后，该案被裁定移送上海三院处理，随后上海三中院指定上海铁路运输法院管辖，目前案件一审已于 2023 年 10 月 10 日判决，判令：“沈机股份对被告上海优尼斯工业服务有限公司返还借款 2,500 万元及该款自 2021 年 9 月 28 日起至 2021 年 12 月 8 日按照贷款市场报价利率计算的利息 18.72 万元的债务向原告浙江省诸暨经济开发区管理委员会承担连带保证责任。”目前公司已上诉，二审尚未判决。沈机股份已参考破产重整方案非金融普通债权偿付比例就担保义务确认预计负债。

（三）重大承诺事项

截至 2024 年 3 月末，发行人无重大承诺事项。

（四）其他或有事项

2019年2月，国家卫健委办公厅下发了《关于暂停使用上海新兴医药股份有限公司相关批号静注人免疫球蛋白的通知》（国卫发明电[2019]4号）。通知中指出，国家卫健委接到江西省卫健委报告，江西省卫健委疾控中心检测上海新兴医药股份有限公司静注人免疫球蛋白（批号：20180610Z）艾滋病抗体阳性。本批次静注人免疫球蛋白于2018年10月12日由上海市食品药品检验所批签，共计 12,226 瓶，规格为5%，2.5g/50ml/瓶，保质期到2021年6月8日。

2019年2月6日，国家药监局公布《上海新兴相关产品初步调查情况》：上海方面对涉事批次静注人免疫球蛋白进行的艾滋病、乙肝、丙肝三种病毒核酸检测，结果均为阴性；江西方面对患者的艾滋病病毒核酸检测，结果为阴性。

上海新兴医药股份有限公司已通知相关单位全面停止销售、使用、封存并召回问题批次产品，对问题批次产品的使用情况进行全面清查。同时上海新兴医药股份有限公司已全面停产，开展自查并接受相关部门核查，恢复生产时间尚不确定。

截至2024年3月31日止，上海新兴医药股份有限公司已完成自查，并更名为诺一生物医药股份有限公司，已经完成了换证，但尚未确定恢复生产时间。

九、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至 2024 年 3 月末，公司受限资产账面价值为 105.10 亿元，占净资产的比重为 10.97%。

图表 6-79 2024 年 3 月末发行人抵质押资产情况

单位：亿元

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	53.53	存放中央银行、被冻结等
应收票据	0.75	票据质押
应收款项融资	0.20	票据质押、票据保证金
固定资产	22.02	抵押借款等
无形资产	2.26	抵押借款等
其他	26.34	长期应收款质押融资等
合计	105.10	-

十、其他重要事项

（一）发行人金融衍生业务情况

发行人开展的金融衍生业务主要分为远期结售汇业务、掉期业务。截至 2024 年 3 月末，发行人远期结售汇业务持仓规模 79.98 亿元，掉期业务持仓规模 99.32 亿元。

（二）发行人海外投资及海外业务情况

2024 年 3 月末，发行人在海外共设有分支机构 206 家，包括境外子企业 154 户，分公司 6 户，代表处 18 户，项目办（经理部）38 户。除此此外，还有境内直接持股股权投资 3 项，分别为中机公司投资孟中电力公司、蓝色工程设计有限公司和孟中新能源有限公司，此外，无其他项目、股权、资源等类别的投资行为。

2024 年 3 月末，境外机构资产总额 4,062,342 万元，占集团资产总额的 13.06%；负债总额 3,380,149 万元，占集团负债总额的 15.71%；所有者权益 68,2193 万元，占集团所有者权益总额的 7.12%。2024 年 1-3 月，实现营业收入 390,909 万元，利润总额 3,343 万元。

截至 2024 年 3 月末，发行人海外投资情况如下：

孟加拉帕亚拉 2×66 万千瓦超超临界燃煤电站项目，投资金额 24.8 亿美元。2016 年 10 月 14 日，习近平总书记与孟加拉国总理哈西娜在达卡共同为孟加拉 2×66 万千瓦超超临界燃煤电站项目揭牌。在帕亚拉燃煤电站 PPP 项目推动过程中，集团党组及主要领导高度重视，直接推动各项关键工作。2016 年 11 月，项目经集团公司董事会审议通过。2017 年 5 月，项目贷款协议在“一带一路”国际合作高峰论坛前夕正式签署。2018 年 5 月，项目成功实现融资关闭。2020 年 12 月两个机组全部进入商业运行。2022 年 6 月，项目整体进入质保期。截至 2024 年 3 月，项目仍处于质保期内（质保期 2 年）。目前，项目处于正常运行中。

（三）重大理财产品投资情况

截至 2024 年 3 月末，发行人未投资重大理财产品。

（四）其他需说明的重大事项

为落实中共中央、国务院实施质量强国战略和质量提升行动的总体部署以及关于加快国有经济布局优化和结构调整的决策部署，按照国务院国资委关于推进中央企业检验检测业务专业化整合的有关要求，更好地发挥中央企业在加快建设质量认证体系、建设国家质量基础设施、构建新发展格局中的战略支撑作用，在国务院国资委的指导下，发行人及其一致行动人中国机械进出口（集团）有限公司、中国技术进出口集团有限公司拟将合计持有的中国汽车工程研究院股份有限公司（以下简称“中国汽研”）53.21%股份（对应 534,714,168 股股份）无偿划转给中国检验认证（集团）有限公司（以下简称“中国中检”）。本次无偿划转实施后，中国汽研控股股东将由通用技术集团变更为中国中检。

本次资产无偿划转事项是在国务院国资委的指导下进行推进，并取得国务院国资委审核批准，符合有关法律法规及公司章程。

上述无偿划转事项将导致：

- 1、发行人单次合并口径净资产减少 59.68 亿元，占最近一期（2022 年 9 月末）净资产的 6.72%。
- 2、发行人丧失重要子公司实际控制权。

图表 6-80 2021 年末重要子公司基本情况

项目	内容	
重要子公司名称	中国汽车工程研究院股份有限公司	
变动前的持股比例	53.21%	
变动后的持股比例	0	
子公司财务指标	子公司相关金额（亿元）	2021 年合并报表占比（%）
总资产	71.84	2.90
总负债	14.61	0.87
净资产	57.23	7.11
营业收入	38.35	2.23
净利润	7.29	1,970.27

本次划转的子公司 2021 年末总资产、总负债、净资产以及 2021 年度营业收入的规模未超过发行人 2021 年经审计的合并财务报表的 10%，本次划转的子公司 2022 年 1-9 月净利润规模占发行人 2022 年 1-9 月未经审计的合并财务报表的 11.39%。

2022 年 9 月 29 日，通用技术集团及其一致行动人与中国中检签署了《国有股份无偿划转协议》，该协议涉及国有股份无偿划转事项已取得国务院国资委审核批准的批复。截至本募集说明书签署日，通用技术集团已完成对中国汽研股权的无偿划转。

（五）近期其他直接债务融资计划

无。

第七章 企业资信状况

一、主要贷款银行的授信情况

发行人资信状况良好，与进出口银行、中国银行、工商银行、北京银行、建设银行和交通银行等多家银行均建立了长期稳定的信贷业务关系，公司良好的还贷纪录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

截至 2024 年 3 月末，公司在各银行及其他金融机构授信为 28,600,000.00 万元，已使用额度 19,863,420.03 万元，未使用额度 8,736,579.97 万元。具体情况见下表：

图表 7-1 截至 2024 年 3 月末主要银行授信及使用情况表

单位：万元

授信银行	授信总额	已使用金额	未使用金额
中国银行	1,100,000.00	673,610.27	426,389.73
工商银行	1,300,000.00	1,177,232.50	122,767.50
建设银行	1,300,000.00	1,029,667.39	270,332.61
农业银行	1,200,000.00	1,122,589.19	77,410.81
交通银行	700,000.00	450,726.43	249,273.57
邮储银行	600,000.00	463,103.84	136,896.16
招商银行	250,000.00	122,126.94	127,873.06
中信银行	600,000.00	351,153.66	248,846.34
光大银行	200,000.00	122,838.88	77,161.12
民生银行	100,000.00	4,329.46	95,670.54
华夏银行	250,000.00	104,216.43	145,783.57
兴业银行	300,000.00	163,893.50	136,106.50
北京银行	1,000,000.00	550,489.81	449,510.19
进出口银行	1,800,000.00	1,401,263.38	398,736.62
国家开发银行	1,000,000.00	320,938.40	679,061.60
农业发展银行	20,000.00	800.00	19,200.00
财务公司	4,800,000.00	3,336,956.36	1,463,043.64
其他银行	3,400,000.00	1,797,955.31	1,602,044.69
其他	8,680,000.00	6,669,528.28	2,010,471.72
合计	28,600,000.00	19,863,420.03	8,736,579.97

二、债务履约记录

截至募集说明书签署日，发行人无债务违约情况。

三、发行人直接融资情况

截至募集说明书签署日，发行人及下属子公司存续债务融资工具情况如下表所示：

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体 评级	到期日期	票面利率 (当期)%
24 中国通用 MTN001	10	10	10	2024/7/2	AAA	2034/7/4	2.51
24 通用 02	20	20	3	2024/4/24	AAA	2027/4/26	2.35
24 通用 01	20	20	3	2024/3/12	AAA	2027/3/14	2.6
22 通用 MTN006	10	10	3	2022/9/15	AAA	2025/9/19	2.72
22 通用 MTN005(科创票据)	10	10	3	2022/6/22	AAA	2025/6/24	2.98
20 通用 MTN001B	5	5	5	2020/5/7	AAA	2025/5/11	3.36
22 通用 MTN004	10	10	3	2022/4/28	AAA	2025/4/29	3.38
22 通用 MTN003	20	20	3	2022/4/21	AAA	2025/4/25	3.41
22 通用 MTN002	10	10	3	2022/3/17	AAA	2025/3/21	3.12
22 通用 MTN001	22	22	3	2022/1/17	AAA	2025/1/19	2.94
21 通用 MTN001	20	20	3	2021/12/7	AAA	2024/12/9	3.1
21 通用 03	10	10	3	2021/9/16	AAA	2024/9/22	3.17
19 通用 MTN001B	10	10	5	2019/9/17	AAA	2024/9/19	3.98
21 通用 01	10	10	3	2021/9/10	AAA	2024/9/14	3.09
24HQ1 次	1.41	1.41	4.874	2024/7/16	AAA	2029/5/31	-
G23HQ2 次	1.39	1.39	4.8825	2023/10/13	AAA	2028/8/31	-
环球 4C	1.26	1.26	4.789	2022/12/1	AAA	2027/9/15	-
24 环球 04	10	10	5	2024/6/3	AAA	2029/6/5	2.43
24 环球 Y1	5	5	3	2024/4/18	AAA	2027/4/22	2.99
24 环球 03	5	5	5	2024/3/21	AAA	2029/3/25	2.85
24HQ1A3	3.16	3.16	2.6164	2024/7/16	AAA	2027/2/26	2.4
24 环球 01	9	9	5	2024/1/19	AAA	2029/1/23	3.15
23HQ3C	1.09	1.09	2.9507	2023/12/27	AAA	2026/12/9	-
环球 03C	1.47	1.47	3.6219	2023/3/2	AAA	2026/10/15	-
23 环球 03	5	5	5	2023/9/21	AAA	2028/9/25	3.65
环球 4B	0.7	0.7	3.789	2022/12/1	AAA	2026/9/15	6.5
环球 2C	1.5	1.5	3.8411	2022/9/27	AAA	2026/7/31	-
23 环球 02	4	4	5	2023/7/24	AAA	2028/7/26	3.4
环球 4A	11.56	6.3777	3.537	2022/12/1	AAA	2026/6/15	3.96
24HQ1A2	5.4	5.4	1.8685	2024/7/16	AAA	2026/5/29	2.2
23HQ1 次	1.05	1.05	2.8575	2023/6/21	AAA	2026/4/30	-
23HQ3A2	5.22	5.22	2.2	2023/12/27	AAA	2026/3/10	3.35
24 环球 02	10	10	5	2024/2/28	AAA	2029/3/1	2.65
环球 03A3	3.8	3.8	2.874	2023/3/2	AAA	2026/1/15	4.5
23 环球租赁 MTN004	2.5	2.5	2	2023/12/26	AAA	2025/12/27	3.75
23 环球 05	7	7	5	2023/12/18	AAA	2028/12/20	3.2
21 环球 C	1.69	1.69	4.3205	2021/8/3	AAA	2025/11/28	4

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体 评级	到期日期	票面利率 (当期)%
22 环球 05	8	8	5	2022/11/4	AAA	2027/11/8	3.25
23HQ1B	0.25	0.25	2.3616	2023/6/21	AAA	2025/10/31	6
23HQ1A2	6.65	5.0886	2.3616	2023/6/21	AAA	2025/10/31	3.5
22 环球租赁 MTN003	5	5	3	2022/9/1	AAA	2025/9/5	3.2
23 环球租赁 MTN003	5	5	2	2023/8/28	AAA	2025/8/29	3.1
22 环球 04	6	6	5	2022/8/10	AAA	2027/8/12	3.2
22 环球 03	5	5	5	2022/7/19	AAA	2027/7/21	3.3
22 环球租赁 MTN002	5	5	3	2022/7/4	AAA	2025/7/6	3.4
23 环球 Y2	6	6	2	2023/6/27	AAA	2025/6/29	4.3
22 环球租赁 MTN001	5	5	5	2022/5/27	AAA	2027/5/30	3.38
24HQ1A1	4.8	4.8	0.8712	2024/7/16	AAA	2025/5/30	2.08
24 环球租赁 SCP010	5	5	0.7288	2024/8/5	AAA	2025/4/29	1.98
23 环球 01	6	6	4	2023/4/24	AAA	2027/4/26	3.5
24 环球租赁 SCP009	5	5	0.737	2024/7/22	AAA	2025/4/18	1.83
23 环球租赁 MTN002(乡村振兴)	5	5	2	2023/4/3	AAA	2025/4/4	3.58
23 环球 Y1	3	3	2	2023/3/23	AAA	2025/3/27	4.8
22 环球 02	6	6	5	2022/3/1	AAA	2027/3/3	3.56
24 环球租赁 SCP008	10	10	0.7288	2024/6/6	AAA	2025/2/28	1.96
环球 2B	1	0.9432	2.3342	2022/9/27	AAA	2025/1/27	6
环球 03A2	4.95	2.0048	1.874	2023/3/2	AAA	2025/1/15	4.2
22 环球 01	9	9	5	2022/1/12	AAA	2027/1/14	3.65
23 环球租赁 MTN001	5	5	2	2023/1/12	AAA	2025/1/13	3.62
21 环球租赁 MTN003	5	5	3	2021/12/17	AAA	2024/12/20	3.79
24 环球租赁 SCP005	6	6	0.7151	2024/3/26	AAA	2024/12/13	2.24
23HQ3A1	5.1	2.471	0.9536	2023/12/27	AAA	2024/12/10	3.1
24 环球租赁 SCP004	4	4	0.737	2024/3/11	AAA	2024/12/6	2.24
24 环球租赁 SCP007	5	5	0.6	2024/4/22	AAA	2024/11/28	1.96
23 环球 04	4	4	5	2023/11/1	AAA	2028/11/3	3
24 环球租赁 SCP006	10	10	0.5096	2024/4/12	AAA	2024/10/18	2.07

债券简称	发行规模 (亿元)	当前余额 (亿元)	发行期限 (年)	发行日期	债项/主体 评级	到期日期	票面利率 (当期)%
23 环球 Y3	5	5	1	2023/9/5	AAA	2024/9/7	3.38
21 环球 B	2.2	0.1129	3.074	2021/8/3	AAA	2024/8/30	6.5
G23HQ21A	13.29	8.4312	0.8798	2023/10/13	AAA	2024/8/30	3.07
21 环球 02	10	10	3	2021/8/20	AAA	2024/8/24	3.68
19 环球 02	3	1	5	2019/8/19	AAA	2024/8/21	3.08
24 中机公司 SCP001	10	10	0.4891	2024/2/23	AA+	2024/8/23	2.6

发行人下属子公司中国环球租赁有限公司存续的 7 只债券的“票面利率（当期）”列示结果为“-”。主要原因上述债券均为次级资产支持证券，根据《计划说明书》的约定，次级资产支持证券的收益分配方式为到期分配剩余收益，无预期收益率设定，故次级资产支持证券为协议定价，不涉及簿记发行定价。

四、其他与发行人有关的资信情况

2024 年 8 月，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》（〔2024〕78 号），证监会责令其改正，给予警告，没收业务收入，处以罚款并暂停从事证券服务业务 6 个月。2024 年 3 月，立信会计师事务所（特殊普通合伙）收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》（〔2024〕25 号），证监会责令其改正，没收业务收入并处以罚款。上述行政处罚涉及签字注册会计师及项目负责人员均未参与过发行人的审计工作，经办发行人业务的签字注册会计师及项目负责人员均未参与过上述行政处罚涉及项目，相关处罚对发行人本次发行债务融资工具不构成影响。

第八章 债务融资工具信用增进

本期债务融资工具无信用增进措施。

第九章 税项

根据国家有关税收法律法规的规定，投资者投资本期债务融资工具所应缴纳的税款由投资者承担。本期债务融资工具的投资人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本部分是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本部分中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

一、增值税

根据 2016 年 5 月 1 日生效的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）及其附件规定，债务融资工具利息收入及买卖价差收入需缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起实施并于 2017 年 2 月 24 日及 2018 年 12 月 29 日修订的《中华人民共和国企业所得税》、2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于投资债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债务融资工具利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》，在我国境内买卖（出售）、继承、赠与、互换、分割等所书立的产权转移书据，应缴纳印花税。《中华人民共和国印花税暂行条例》将随《中华人民共和国印花税法》的施行同时废止。对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前尚无具体规定。公司无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债务融资工具交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

四、税项抵销

本期债务融资工具投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

五、声明

上述所列税项不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据，也不涉及投资

本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，公司不承担由此产生的任何责任。

第十章 信息披露安排

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《中国通用技术（集团）控股有限责任公司债务融资工具信息披露事务管理办法》、《公司债券信息披露管理办法》，并由集团财务部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露事项。

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

信息披露事务负责人

信息披露事务负责人：马可辉

职位：总会计师、党组成员

联系地址：北京市丰台区西营街1号院1区1号楼34-43层

联系电话：010-81169681

传真：010-81168118

电子信箱：makehui@gt.cn

一、本期债务融资工具发行前的信息披露

公司在本期债务融资工具发行日前2个工作日，通过交易商协会认可的信息披露渠道向市场公告：

- 1.中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年度第二期中期票据募集说明书；
- 2.信用评级报告及跟踪评级安排；
- 3.中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年度第二期中期票据法律意见书；

4. 发行人近三年经审计的财务报告和最近一期财务报表；
5. 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、债务融资工具存续期内重大事项的信息披露

在本期债务融资工具存续期间，公司发生可能影响其偿债能力的重大事项时，将及时向市场披露。重大事项包括但不限于：

1. 企业名称变更；
2. 企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；
3. 企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；
4. 企业1/3以上董事、2/3以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；
5. 企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
6. 企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；
7. 企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的20%；
8. 企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；
9. 企业发生超过上年末净资产10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的10%；
10. 企业股权、经营权涉及被委托管理；
11. 企业丧失对重要子公司的实际控制权；
12. 债务融资工具信用增进安排发生变更；
13. 企业转移债务融资工具清偿义务；
14. 企业一次承担他人债务超过上年末净资产10%，或者新增借款超过上年末净资产的20%；
15. 企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；
16. 企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；
17. 企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员

涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18.企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

19.企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

20.企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

21.企业涉及需要说明的市场传闻；

22.债务融资工具信用评级发生变化；

23.企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

24.发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25.其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

三、债务融资工具存续期内定期信息披露

发行人将按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在本期债务融资工具存续期间，通过交易商协会认可的信息披露渠道向市场公告：

1.在每个会计年度结束之日后4个月内披露上一年年度报告。年度报告包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2.在每个会计年度的上半年结束之日后2个月内披露半年度报告；

3.在每个会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4.定期报告的财务报表部分至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

债务融资工具存续期内，企业信息披露的时间应当不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。

债务融资工具同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。

四、本息兑付事项信息披露

发行人将按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在本期债务融资工具存续期间，通过交易商协会认可的信息披露渠道向市场公告本金兑付和付息事项。

1. 发行人应当至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前 5 个工作日披露付息或兑付安排情况的公告。

2. 债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

3. 债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

4. 债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。

5. 发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十一章 持有人会议机制

一、会议目的与效力

（一）【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人等产生效力。

二、会议权限与议案

（一）【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

（二）【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

（一）【召集人及职责】中国工商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人联系方式：

机构名称：中国工商银行股份有限公司

联络人姓名：周千慧

联系方式：010-66104147

联系地址：北京市西城区复兴门内大街55号

邮箱：zhouqianhui@icbc.com.cn

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期限内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

（二）【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1. 发行人；

2. 增进机构；

3. 受托管理人；

4. 出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5. 出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人；

（三）【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人未按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2. 发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3. 发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行

表决；

4.单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

（四）【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

1.本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；

2.发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；

3.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的10%；

4.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过10%；

5.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过10%；

6.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；

7.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；

8.发行人进行重大债务重组；

9.发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件。

发行人披露上述事项的，披露之日起15个工作日内无人提议或提议的投资人未满足10%的比例要求，或前期已就同一事项召开会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不再召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

（五）【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起5个工作日内向提议人书面回复是否同意召集

持有人会议。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联络邮箱或寄送至召集人收件地址或通过“NAFMII综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前10个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前7个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前5个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前1个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权2/3以上且经本期债务融资工具总表决权超过1/2通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

（九）【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

五、会议表决和决议

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由2名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

（九）【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的2个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的5个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

（一）【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

（二）【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

（三）【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

（四）【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名单、表决机构与人员名单、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起5年。

（五）【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融

企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的,按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十二章 受托管理人机制

本期债务融资工具暂不聘请受托管理人。

第十三章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

（1）本期债务融资工具基本信息；

（2）同意征集的实施背景及事项概要；

（3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

（4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

（5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

（6）相关中介机构及联系方式（如有）；

（7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日期间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5.同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6.同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1.持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2.发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3.发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4.除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1.发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2.发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对

征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2.发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十四章 投资人保护条款

本期债务融资工具无投资人保护条款。

第十五章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

（一）以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

2、因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请；

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在；

二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

三、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

四、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善

违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

五、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

六、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

【重组并以其他方式偿付】发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1. 发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；

2. 注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3. 发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4. 发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5. 发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

七、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避

免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

八、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

九、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十六章 发行有关机构

一、发行人

中国通用技术（集团）控股有限责任公司

注册地址：北京市丰台区西营街1号院1区1号楼34-43层

法定代表人：于旭波

联系人：李雪

电话：010-81169681

传真：010-81168118

邮政编码：100055

二、主承销商、簿记管理人、存续期管理机构

中国工商银行股份有限公司

地址：北京西城区复兴门内大街55号

法定代表人：廖林

联系人：周千慧

电话：010-66104147

邮政编码：100140

三、联席主承销商

中国建设银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街25号

法定代表人：张金良

联系人：周鹏

电话：010-67596478

邮政编码：100033

中国农业银行股份有限公司

地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：谷澍

联系人：刘兆莹

电话：010-85109688

邮政编码：100005

招商银行股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：缪建民

联系人：张连明、董征

电话：0755-89278572

邮政编码：518000

四、信用评级机构

联合资信评估股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

法定代表人：王少波

联系人：刘祎烜、候珍珍

电话：010-85679696

传真：010-85679228

五、审计机构

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区南京东路61号4楼

法定代表人：朱建弟、杨志国

联系人：韩冰

电话：010-56730088

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

法定代表人：邱靖之

联系人：崔忠宝

电话：010-88827799

六、发行人律师

北京市安理律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心36层

法定代表人：王清友

联系人：王银银、朱珂佳

电话：010-85879199

传真：010-85879198

七、登记、托管、结算机构

银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路2号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

电话：021-23198888

传真：021-23198866

八、集中簿记建档系统技术支持机构

北京金融资产交易所有限公司

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

截至本募集说明书签署日期，除财务顾问外，发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间不存在直接或间接的超过 5% 的股权关系或其他重大利害关系。

第十七章 备查文件

一、备查文件

- 1、中国银行间市场交易商协会关于中国通用技术（集团）控股有限责任公司发行债务融资工具的《接受注册通知书》；
- 2、中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年度第二期中期票据募集说明书；
- 3、中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年度第二期中期票据法律意见书；
- 4、中国通用技术（集团）控股有限责任公司2024年评级报告；
- 5、发行人2021-2023年度经审计的合并及母公司财务报告，以及2024年1-3月未经审计的合并及母公司财务报表；
- 6、其他要求披露的文件。

二、查询地址

发行人：中国通用技术（集团）控股有限责任公司

地址：北京市丰台区西营街1号院1区1号楼34-43层

联系人：李雪

电话：010-81169681

传真：010-81168118

主承销商：中国工商银行股份有限公司

地址：北京西城区复兴门内大街55号

联系人：周千慧

电话：010-66104147

联席主承销商：

中国建设银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街25号

联系人：周鹏

电话：010-67596478

中国农业银行股份有限公司

地址：北京市东城区建国门内大街69号

联系人：刘兆莹

电话：010-85109688

招商银行股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦

联系人：张连明、董征

电话：0755-89278572

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com.cn>）下载本募集说明书，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录：各项财务指标的计算公式

- (1) 资产负债率 = 期末负债总额/期末资产总额×100%
- (2) 流动比率 = 期末流动资产总额/期末流动负债总额×100%
- (3) 速动比率 = (期末流动资产总额 - 存货净额)/期末流动负债总额×100%
- (4) 应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均值×100%
- (5) 应收账款周转天数 = 365/应收账款周转率
- (6) 存货周转率 = 营业成本/存货平均值×100%
- (7) 存货周转天数=365/存货周转率
- (8) 总资产周转率=营业收入/平均资产总额×100%
- (9) 净利润率=净利润/营业收入×100%
- (10) 净资产收益率 = 归属母公司利润/平均母公司股东权益×100%
- (11) 总资产收益率 = 净利润/平均资产总额×100%
- (12) EBITDA=利润总额+利息支出+折旧+摊销
- (13) 利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- (14) 毛利率=(主营业务收入 - 主营业务成本)/主营业务收入×100%
- (15) 毛利润=主营业务收入 - 主营业务成本

注：上述指标计算以合并报表数据为准

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国通用技术（集团）控股有限责任公司 2024 年度第二期中期票据募集说明书》的盖章页）

中国通用技术（集团）控股有限责任公司



2024 年 8 月 16 日