
股票简称：中信重工

股票代码：601608

债券简称：12 重工 01

债券代码：122220

12 重工 02

122221

**中信重工机械股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）
受托管理事务报告（2015 年度）**

发行人

中信重工机械股份有限公司



（洛阳市涧西区建设路 206 号）

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

2016 年 4 月

重要声明

中信证券股份有限公司（“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中信重工机械股份有限公司（以下简称“中信重工”、“发行人”或“公司”）对外公布的《中信重工机械股份有限公司2015年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中信证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期公司债券概况	4
第二节 发行人 2015 年度经营情况和财务状况	7
第三节 发行人募集资金使用情况	12
第四节 本期债券利息偿付情况	13
第五节 债券持有人会议召开情况	14
第六节 公司债券担保人资信情况	15
第七节 本期公司债券的信用评级情况	16
第八节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	17
第九节 其他情况	18

第一节 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中信重工机械股份有限公司

英文名称：CITIC HEAVY INDUSTRIES CO.,LTD

二、本期公司债券核准文件及核准规模

2012年10月16日，发行人第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

2012年11月2日，发行人2012年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2012年10月18日、2012年11月3日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及上证所网站。

经中国证监会2013年1月6日签发的“证监许可[2013]5号”文核准，中信重工获准于境内公开发行面值总额不超过28亿元的公司债券。

2013年1月25日至2013年1月29日，中信重工成功发行人民币18亿元公司债券。

三、本期债券基本情况

1. 债券名称：中信重工机械股份有限公司2012年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）
2. 债券简称及代码：品种一为5年期品种，简称“12重工01”，债券代码122220；品种二为7年期品种，简称“12重工02”，债券代码122221。
3. 发行规模：人民币18亿元，其中品种一发行规模为12亿元，品种二为6亿元。
4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。
5. 票面利率：本期债券票面利率将由发行人和簿记管理人根据网下利率询价结果在预设利率区间内协商确定。5年期品种票面利率为4.85%，7年期品

种票面利率为 5.20%。

6. 债券形式：实名制记账式公司债券。
7. 债券品种的期限：本期债券分为 5 年期和 7 年期两个品种。其中，5 年期品种附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权；7 年期品种附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
8. 还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
9. 起息日：2013 年 1 月 25 日。
10. 付息日期：（1）本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 1 月 25 日，若发行人行使赎回选择权，或投资者行使回售选择权，则赎回或回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2016 年每年的 1 月 25 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）；（2）本期债券 7 年期品种的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 1 月 25 日，若发行人行使赎回选择权，或投资者行使回售选择权，则赎回或回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2018 年每年的 1 月 25 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。
11. 兑付日期：（1）本期债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 1 月 25 日，若发行人行使赎回选择权，或投资者行使回售选择权，则赎回或回售部分债券的兑付日为 2016 年 1 月 25 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）；（2）本期债券 7 年期品种的兑付日为 2020 年 1 月 25 日，若发行人行使赎回选择权，或投资者行使回售选择权，则赎回或回售部分债券的兑付日为 2018 年 1 月 25 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。

-
12. 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
 13. 担保情况：本期债券为无担保债券。
 14. 发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。
 15. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信证评将于发行人年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信证评将在近期出具本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。
 16. 债券受托管理人：中信重工聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人。
 17. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二节 发行人 2015 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

发行人系经中国中信集团公司（以下简称“中信集团”）《关于同意中信重型机械公司进行股份制改造的批复》（中信计字[2007]113 号）及财政部《关于中信重型机械公司实施股份制改造的批复》（财金函[2007]218 号）批复同意，由中信集团对中信重型机械公司进行分立式重组改制，并由中信集团、中信投资控股有限公司（以下简称“中信投资”）、中信汽车公司（以下简称“中信汽车”）以及洛阳市经济投资有限公司（以下简称“洛阳经投”）于 2008 年 1 月 26 日共同发起设立的股份有限公司。设立时，各发起人的出资折合总股本数为 1,288,000,000 股，合计人民币 1,288,000,000 元。股权结构如下：

发起人	股本（股）	股本比例	股权性质
中信集团	1,118,315,048	86.83%	国有法人股
中信投资控股	84,842,476	6.59%	国有法人股
中信汽车	42,421,238	3.29%	国有法人股
洛阳经投	42,421,238	3.29%	国有法人股
合计	1,288,000,000	100%	-

经发行人 2011 年 1 月 25 日召开的第二届董事会第一次会议审议通过，2010 年年度股东大会表决，并经财政部《关于中信重工机械股份有限公司利润转增股本有关问题的批复》（财金函[2011]11 号）批复同意，发行人以截至 2010 年 12 月 31 日未分配利润中的 767,000,000 元转增公司股本，转增后完成后发行人总股本为 2,055,000,000 股，合计人民币 2,055,000,000 元。发行人于 2011 年 3 月 10 日完成本次转增的工商登记。股权结构如下：

发起人	股本（股）	股本比例	股权性质
中信集团	1,784,268,187	86.83%	国有法人股
中信投资控股	135,365,907	6.59%	国有法人股
中信汽车	67,682,953	3.29%	国有法人股
洛阳经投	67,682,953	3.29%	国有法人股
合计	2,055,000,000	100%	-

经中国证监会证监许可[2012]631 号文核准，发行人于 2012 年 7 月 2 日以

每股 4.67 元公开发行 685,000,000 股 A 股。本次 A 股发行募集资金总额 319,895 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 308,557 万元，所发行股票已于 2012 年 7 月 6 日在上海证券交易所上市交易。本次发行后，发行人总股本为 2,740,000,000 股，合计人民币 2,740,000,000 元。发行人已于 2012 年 8 月 1 日完成发行上市的工商变更登记。

中信重工于 2015 年 6 月 25 日召开 2014 年度股东大会审议通过《公司 2014 年度利润分配预案》。2015 年 8 月 17 日，中信重工发布《2014 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》，其以 2014 年 12 月 31 日发行人总股本 2,740,000,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.065 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 1,370,000,000 股，本次分配实施后发行人总股本变更为 4,110,000,000 股。

中信重工通过发行股份及支付现金相结合的方式购买交易对方合计持有的唐山开诚 80% 的股权（其中以发行股份的方式收购交易对方合计持有的唐山开诚 30% 的股权，以支付现金对价人民币 53,000 万元的方式收购交易对方合计持有的唐山开诚 50% 的股权），同时拟向符合中国证监会规定的不超过 10 名其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集资金规模不超过本次拟购买资产交易价格的 100%，用于支付本次股权收购的现金对价和补充唐山开诚的营运资金。2015 年 5 月 6 日，发行人第三届董事会第九次会议审议通过本次交易预案及其相关议案；2015 年 8 月 25 日，发行人第三届董事会第十一次会议审议通过本次交易的具体交易方案及相关议案；2015 年 8 月 28 日，发行人收到财政部《关于中信重工机械股份有限公司收购唐山开诚电控设备集团有限公司 80% 股权有关事宜的批复》（财金函[2015]126 号），财政部同意发行人本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的方案；2015 年 9 月 6 日，发行人收到商务部反垄断局出具的《不实施进一步审查通知》；2015 年 9 月 11 日，发行人股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项；2015 年 12 月 7 日，发行人收到中国证监会《关于核准中信重工机械股份有限公司向许开成等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2812 号），核准本次交易。2016 年 1 月 26 日，发行人完成相关工商变更登记手续并取得洛阳市工商行政管理局换发的《营业执照》，发行人注册资本（股本）由人民币 4,110,000,000 元变更

为人民币 4,339,419,293 元。

本次非公开发行完成后发行人股本结构情况如下表所示：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
1、有限售条件股份	229,419,293.00	5.29
1) 国有法人股	83,326,123.00	1.92
2) 其他内资持股合计	146,093,170.00	3.37
其中：境内法人持股	53,547,751.00	1.23
其他境内自然人持股	92,545,419.00	2.13
2、无限售条件股份	4,110,000,000.00	94.71
人民币普通股（A股）	4,110,000,000.00	94.71
3、股份总数	4,339,419,293.00	100.00

二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年，发行人共实现营业收入 40.21 亿元，同比下降 23.94%；实现利润总额 1.27 亿元，同比下降 70.63%；实现净利润 0.62 亿元，同比下降 83.24%。2015 年发行人业绩同比下滑的主要原因，一是国内固定资产投资增长放缓，导致下游行业对重型机械的需求减少。二是发行人处于产品结构调整阶段，近两年来积极发展的变频产业、智能装备等领域尚处于市场培育期，产能和效益尚未充分释放。

发行人是一家重型装备制造企业，主要从事矿山、建材、煤炭、冶金、有色、电力电子、节能环保和其他基础工业领域的大型设备、大型成套技术装备及大型铸锻件的开发、研制及销售，并提供相关配套服务和整体解决方案。2015 年，建材、矿山和煤炭设备行业仍是发行人当年收入的主要来源，分别占 33.6%、24.6%和 15.2%。另外，发行人正向工程成套、节能环保、电力电子、备件及综合服务等方面转型，使收入来源更趋多元化。全年工程成套、节能环保、电力电子、备件及综合服务性收入占比分别达到 36.4%、46.8%、5.2%和 20%。

三、发行人 2015 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2015 年末	2014 年末	增减率 (%)
资产总额	20,764,515,545.72	19,914,344,242.52	4.27
负债总额	11,976,948,875.96	12,130,869,074.68	-1.27
归属于上市公司股东的所有者权益	8,787,566,669.76	7,783,475,167.84	12.90
所有者权益合计	8,787,566,669.76	7,783,475,167.84	12.90

截至 2015 年 12 月 31 日, 发行人资产总额为 207.65 亿元, 较年初增加 4.27%; 负债总额为 119.77 亿元, 较年初减少 1.27%; 归属于上市公司股东的所有者权益为 87.88 亿元, 较年初增加 12.90%。

2、合并利润表主要数据

金额单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率 (%)
营业收入	4,020,522,566.64	5,286,294,882.69	-23.94
营业利润	42,477,548.88	267,005,352.87	-84.09
利润总额	127,203,333.48	433,170,015.59	-70.63
归属于母公司所有者的净利润	61,967,680.64	369,598,757.98	-83.23

2015 年度, 发行人营业收入为 40.21 亿元, 较上年同期减少 23.94%; 营业利润为 0.42 亿元, 较上年同期减少 84.09%; 利润总额为 1.27 亿元, 较上年同期减少 70.63%; 归属于母公司所有者的净利润为 0.62 亿元, 较上年同期下降 83.23%。2015 年公司业绩同比下滑的主要原因, 一是国内固定资产投资增长放缓, 导致下游行业对重型机械的需求减少。二是公司处于产品结构调整阶段, 近两年来积极发展的变频产业、智能装备等领域尚处于市场培育期, 产能和效益尚未充分释放。

3、合并现金流量表主要数据

金额单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	55,590,844.96	-364,626,790.58	-
投资活动产生的现金流量净额	174,890,665.22	-941,999,849.45	-
筹资活动产生的现金流量净额	730,109,007.10	901,727,444.72	-19.03

2015 年度, 发行人经营活动产生的现金流量净额表现为净流入, 上年同期

为净流出；发行人投资活动产生的现金流量净额表现为净流入，上年同期表现为净流出；发行人筹资活动产生的现金流量净额为 7.30 亿元，较上年同期减少 19.03%。

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会许可 [2013]5 号文批准，于 2013 年 1 月 25 日至 2013 年 1 月 29 日公开发行了人民币 18 亿元的公司债券。

本期公司债券募集资金总额扣除承销费用后净款项已于 2013 年 1 月 30 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请北京永拓会计师事务所有限责任公司¹对网上认购资金情况出具编号为“京永验字（2013）第 21003 号”的验资报告；对网下配售认购资金情况出具编号为“京永验字（2013）21004 号”的验资报告；对募集金到位情况出具编号为“京永验字（2013）第 21002 号”的验资报告。

根据发行人 2013 年 1 月 23 日公告的本期司债券募集说明书相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为拟用于偿还商业银行贷款，调整公司债务结构。

二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券的募集资金净额于 2013 年 1 月 30 日汇入发行人指定银账户，截至本报告出具日止，本期公司债券募集资金已按照募集说明书约定用途全部使用完毕。

¹ 根据发行人 2014 年 1 月 13 日发布的《关于所聘会计师事务所转制更名的公告》，北京永拓会计师事务所有限责任公司根据有关规定已完成特殊普通合伙转制的相关工作，转制后名称由“北京永拓会计师事务所有限责任公司”变更为“北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）”，并已取得财政部、中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》。本次变更仅为名称变更，该会计师事务所主体、经营范围未发生变更，不属于更换会计师事务所事项。

第四节 本期债券利息偿付及本金兑付情况

本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 1 月 25 日,若发行人行使赎回选择权,或投资者行使回售选择权,则赎回或回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2016 年每年的 1 月 25 日(前述日期如遇法定节假日或休息日,则兑付顺延至下一个工作日,顺延期间不另计息);

本期债券 7 年期品种的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 1 月 25 日,若发行人行使赎回选择权,或投资者行使回售选择权,则赎回或回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2018 年每年的 1 月 25 日(前述日期如遇法定节假日或休息日,则兑付顺延至下一个工作日,顺延期间不另计息)。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日;每次付息款项不另计利息。

发行人于 2016 年 1 月 25 日行使“12 重工 01”赎回选择权,将本期公司债券 5 年期品种全部赎回。发行人于 2016 年 1 月 25 日支付了 2016 年 1 月 20 日登记在册的公司债券本息,本期公司债券 5 年期品种于 2016 年 1 月 25 日摘牌。

发行人已于 2016 年 1 月 25 日向 2016 年 1 月 22 日登记在册的“12 重工 02”持有人支付 2015 年 1 月 25 日至 2016 年 1 月 24 日期间的利息。

第五节 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六节 公司债券担保人资信情况

本期债券无担保。

第七节 本期公司债券的信用评级情况

本期债券的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司。中诚信证评评级于 2012 年完成了对本期债券的初次评级。根据《中信重工机械股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）信用评级报告》，经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。

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

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体（如有）发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评于 2015 年 5 月 13 日出具了关于本期债券的跟踪评级报告，维持发行人主体信用等级为 AA+，评级展望稳定。维持本期债券信用等级为 AA+。

中诚信证评将于近期根据公司 2015 年年度报告，出具本期公司债券的跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注。

第八节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2015 年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九节 其他情况

一、对外担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人不存在对外担保情况。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015 年，发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项如下：

一家集团有限公司(简称“集团 A”)作为买方与中信重型机械公司(以下简称“中信重机”)作为卖方于 2007 年 10 月签订若干项机械制造和销售合同。发行人于 2015 年 5 月 20 日针对该等合同提出仲裁申请书，要求集团 A 根据合同约定支付发行人退税款 104,193,041.03 元及利息 22,375,424.97 元，并由集团 A 承担本案仲裁费。

2015 年 11 月 5 日，集团 A 提出仲裁反请求书，被申请人发行人和中信重机，集团 A 称发行人在前述合同项下存在违约并造成集团 A 经济损失，应由发行人和中信重机共同对前述合同项下的违约责任承担赔偿责任，涉及金额约人民币 120,432,298.15 元并承担本案仲裁反请求的仲裁费用等。发行人预计承担上述赔偿责任的可能性较小。

三、相关当事人

2015 年度，本期公司债券的受托管理人、担保人和资信评级机构均未发生变动。

四、对于 2015 年年度报告事后审核问询函的回复

根据发行人 2016 年 4 月 20 日公告的《中信重工机械股份有限公司关于收到 2015 年年度报告事后审核问询函的公告》，发行人于 2016 年 4 月 19 日收到了上海证券交易所发出的《关于对 2015 年中信重工机械股份有限公司年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2016】0381 号)。上海证券交易所对发行人 2015 年年度报告事后审核后，要求发行人对公司经营及委托理财等相关情况进

行进一步披露。

发行人将于近期在规定网站披露关于 2015 年年度报告事后审核问询函的回复，请投资者密切关注。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《中信重工机械股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2015 年度)》之盖章页)

