

中国中车股份有限公司  
关于 13 南车 01、13 南车 02、16 中车 01  
受托管理事务报告  
(2016 年度)

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

2017 年 4 月

## 重要提示

中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中国中车股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中金公司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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。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，中金公司不承担任何责任。

# 目录

重要提示.....	2
第一章 公司债券概要.....	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况.....	8
第三章 发行人募集资金使用情况.....	15
第四章 债券持有人会议召开的情况.....	18
第五章 公司债券本息偿付情况.....	19
第六章 公司债券跟踪评级情况.....	20
第七章 发行人证券事务代表的变动情况.....	22
第八章 其他事项.....	23

## 第一章 公司债券概要

### 一、13 南车 01、13 南车 02

**1、核准文件和核准规模：**本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2013]285 号”文核准，中国中车股份有限公司（原中国南车股份有限公司，简称“发行人”、“中国中车”或“公司”）可在中国境内公开发行总额不超过 50 亿元公司债券。

**2、债券名称：**中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)。

**3、债券简称及代码：**5 年期品种：13 南车 01、122251；10 年期品种：13 南车 02、122252

**4、发行主体：**中国中车股份有限公司（原中国南车股份有限公司）

**5、发行规模：**本期债券的发行规模为 30 亿元。

**6、债券利率：**本期债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利，发行人按照债券登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金足额划入债券登记机构指定的银行账户后，不再另计利息。

本期债券票面利率由发行人和联席主承销商通过网下询价结果协商确定。本期债券分为 5 年期和 10 年期两个品种，其中 5 年期固定利率品种票面利率为 4.70%，发行规模为 15 亿元，10 年期固定利率品种票面利率为 5.00%，发行规模为 15 亿元。

**7、债券票面金额及发行价格：**本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

**8、存续期限：**5 年期品种：2018 年 4 月 22 日兑付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；10 年期品种：2023 年 4 月 22 日兑付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

**9、还本付息方式：**采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来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。

**10、起息日：**2013 年 4 月 22 日开始计息。

**11、付息日：**5 年期品种：2014 年至 2018 年每年的 4 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息）；10 年期品种：2014 年至 2023 年每年的 4 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息）。

**12、兑付日：**5 年期品种：2018 年 4 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；10 年期品种：2023 年 4 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

**13、担保情况：**本期债券由中国中车集团公司（简称“中车集团”）

提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

**14、信用级别：**经中诚信综合评定，公司的主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

**15、募集资金用途：**补充流动资金。

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

## 二、16 中车 01

**1、核准文件和核准规模：**本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可【2016】1852 号文”文核准，中国中车股份有限公司可在中国境内公开发行总额不超过 90 亿元公司债券。

**2、债券名称：**中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)。

**3、债券简称及代码：**16 中车 01、136671

**4、发行主体：**中国中车股份有限公司

**5、发行规模：**本期债券的发行规模为 20 亿元。

**6、债券利率：**本期债券的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变，采取单利按年计息，不计复利。

本期债券票面利率由发行人和主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定。本期债券票面利率为 2.95%。

**7、债券票面金额及发行价格：**本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

**8、还本付息方式：**本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

**9、起息日：**2016年8月30日。

**10、付息日：**2017年至2021年间每年的8月30日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

**11、本金支付日：**2021年8月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

**12、担保情况：**本期债券无担保。

**13、信用级别：**经中诚信综合评定，公司的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

**14、募集资金用途：**本期债券所募资金扣除发行费用后拟用于偿还公司有息负债和/或补充流动资金。

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

## 第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况

### 一、 发行人基本情况

中国中车是全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商。主要经营：铁路机车车辆、动车组、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务；信息咨询；实业投资与管理；资产管理；进出口业务。

中国中车作为全球轨道交通装备制造行业重要成员，以“成为以轨道交通装备为核心，全球领先、跨国经营一流企业集团”为目标，深刻把握面临机遇和新挑战，坚持创新驱动，着力转型升级，强化经营管理，发展质量和经营效率持续攀升。据 2016 年 7 月《财富》发布世界 500 强排行榜，中国中车排名第 266 位，位居中国企业第 54 位。

### 二、 发行人 2016 年度经营情况

2016 年是中国中车完整运营的第一年。面对市场需求结构性矛盾更加突出的严峻形势，公司上下全面落实中国中车 2016 年工作会议部署，围绕“融合”、“变革”、“升级”三大主题，团结一心，主动作为，真抓实干，有效应对各种困难挑战，各项工作取得积极进展。

#### （一）提质增效成效显著，经营业绩总体平稳

深入贯彻落实国务院国资委关于坚决打好提质增效攻坚战的决定

策部署，所属各企业、各业务板块、各职能系统迅速行动，全面落实“1+9”提质增效方案，层层分解经营指标，大力推动降低采购成本、压降“两金”占用、控制期间费用、降低重复开发费用等各项配套措施，努力提升经营效益，毛利率同比增长。加强运营监控，强化月度运营分析和季度指标调度，确保经营稳定。推进业务主导型运营模式，聚焦用户需求，全力开拓市场。与去年同期相比，经营业绩总体保持稳定。

### （二）协同效应不断放大，市场空间更加广阔

同一个中车营销战略的引领作用显著提升，所属企业之间的区域协同、市场协同、业务协同明显增强，产业积聚效应不断放大。以青岛地区、株洲地区、大连地区企业为代表，互相支持，优势互补，市场和业务联系更加密切，中车品牌区域影响力不断提升。市场协同成为共识，融合效应不断显现。相继成功中标芜湖、昆明等轨道交通PPP项目，工程总包业务多点开花。内涵式发展不断深化，产业链的纵向联合加快推进，内部配套规模持续扩大，企业经营的内生动力逐步释放。

### （三）技术体系不断完善，创新能力显著提升

统筹推进技术创新三大工程。实施体系创新工程。坚持自主创新、开放创新和协同创新相结合，构建了完善灵活高效的技术创新体系。面向“十三五”布局的首个国家技术创新中心—国家高速列车技术创新中心获批建设并全面启动，将发挥央企科技改革试点的示范作用。成立中美轨道交通联合研发中心和中國中車—密歇根大學先進製造

研究中心，海外研发机构达到 12 家。组建同济—中车创新研究中心，191 校企联盟模式(中车+同济大学等 9 所高校联盟+观察员湖南大学)开始运行，产学研用协同创新平台得到完善。组建“中国中车传感测量技术研发中心”等 8 家专项技术研发中心。实施研发创新工程。承担“国家重点研发计划—先进轨道交通重点专项”，这是我国第一个由企业代表国家牵头组织的项目，进一步凸显了中国中车在国家及行业科技创新中的引领和支撑作用。重点产品研发持续加快。时速 350 公里中国标准动车组完成运营考核并获得国家型号许可。国内首条中低速磁悬浮快线正式投入运营，北京磁悬浮列车成功交付；首列悬挂式轨道列车、首列新能源空铁列车成功下线。时速 350 公里卧铺动车组、时速 250 公里标准动车组、160 公里快捷客货运机车、27T 及以上大轴重重载货运机车、驮背运输车、货运动车组、时速 160-200 公里系列快捷货车等产品研发进展顺利。实施能力创新工程。统筹研究技术资源利用问题，绘制“中车试验验证能力地图”，试验验证资源配置进一步优化。知识产权工作不断加强，在第 18 届中国专利奖评选中，获得发明专利金奖 2 项，居于装备制造业第一位。中国中车入列“2016 全球企业研发投入排行榜”，排名第 96 位。所属相关企业承担的京沪高铁项目获得“国家科技进步特等奖”，株洲所列车牵引控制关键技术及应用项目获得“国家技术发明二等奖”，戚墅堰所高铁列车齿轮传动系统项目获得第四届中国工业大奖。

#### （四）管理提升扎实推进，发展基础更加稳固

承接国家战略，聚合各方智慧，制定实施中国中车“十三五”发

展战略。各业务板块、各职能系统、各企业“十三五”规划相继完成，形成了分工协作、有效衔接的战略规划体系。加强战略合作，与部分省市地方政府、中央企业、高等院校以及国际机构，签署多项战略合作协议，合作领域不断拓展。深入实施“61162”人才工程，形成由2名院士、7名中车科学家、61名首席技术专家、9名首席管理专家、19名首席技能专家构成的领军团队，人才牵引作用显著增强。精益管理体系建设积极推进，评价标准体系开始运行，3家企业达到精益管理二级，3家企业达到精益管理三级；6家企业达到精益生产一级，8家企业达到精益生产二级。富有中车特色质量管理体系框架初步搭建。安全生产形势总体稳定，节能减排工作有效落实，能耗强度和污染物排放总量继续下降。全面推进国家两化融合管理体系达标活动，“数字化中车”建设稳步推进。7个项目纳入国家智能制造试点，部分企业开始智能制造实践。

### 三、 发行人 2016 年度财务情况

2016年，公司实现营业收入2,297.22亿元，降幅为5.04%；实现归属于母公司所有者的净利润112.96亿元，降幅为4.42%。2016年12月末，公司合并资产总额为3,383.11亿元，增幅为8.54%；所有者权益为1,238.05亿元，增幅为9.01%，资产负债率为63.41%，比年初下降0.15个百分点。2016年，公司新签订单约2,626亿元（其中国际业务签约额约81亿美元，同比增长40%），期末在手订单约1,881亿元。

### 主营业务分行业、分业务、分地区情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轨道交通设备及其延伸产业	229,722,154	181,964,676	20.79	-5.04	-5.73	增加 0.58 个百分点
主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
铁路装备	106,896,516	79,811,392	25.34	-17.90	-19.61	增加 1.59 个百分点
城轨与城市基础设施	27,140,808	22,726,108	16.27	10.27	5.68	增加 3.64 个百分点
新产业	57,954,114	44,118,719	23.87	9.51	8.28	增加 0.86 个百分点
现代服务	37,730,716	35,308,457	6.42	10.39	12.09	减少 1.42 个百分点
<b>合计</b>	<b>229,722,154</b>	<b>181,964,676</b>	<b>20.79</b>	<b>-5.04</b>	<b>-5.73</b>	<b>增加 0.58 个百分点</b>

单位：千元 币种：人民币

主营业务分地区情况			
分地区	营业收入	营业收入占总收入比(%)	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	210,670,421	91.71	-2.17
其他国家或地区	19,051,733	8.29	-28.30

铁路装备业务的营业收入比上年同期下降 17.90%，主要是本期铁路市场的主要产品订单减少，交付量下降所致。营业成本比上年同期下降 19.61%，主要是随收入减少成本随之下降，因本期产品结构发生变化，使成本下降幅度略高于收入下降幅度。

城轨与城市基础设施业务的营业收入比上年同期增长 10.27%，主要是本期城市轨道交通车辆的交付量增加所致。营业成本比上年同期增长 5.68%，主要是随着营业收入的增长成本随之增加。因产品类型不同，使成本增长低于收入的增长。

新产业业务的营业收入比上年同期增长 9.51%，主要是风电装备和新能源汽车及汽车装备等业务本期交付量增加所致。营业成本比上年同期增长 8.28%，主要是随收入的增加相应增加所致。

现代服务业务的营业收入比上年同期增长 10.39%，主要是本期加大集中采购使物流收入增长所致。营业成本比上年同期增长 12.09%，主要是采购物资品种不同成本略有不同所致。

公司营业收入比上年同期下降 5.04%，铁路装备业务、城轨与城市基础设施业务、新产业业务、现代服务业务分别占总收入的 46.54%，11.81%，25.23%，16.42%。其中铁路装备业务中机车业务收入 124.05 亿元，销售机车 1,199 台（含轨道工程机械产品）；客车业务收入 83.80 亿元，销售客车 1,269 辆；动车组业务收入 751.62 亿元，销售动车组 3,592 辆；货车业务收入 109.49 亿元，销售货车 18,255 辆。城轨地铁收入 271.41 亿元，销售城轨地铁 4,962 辆。

报告期内公司中国大陆地区营业收入下降 2.17%，其他国家或地区营业收入下降 28.30%，主要是受境外订单交付周期的影响，使当期交付的产量减少所致。

### 成本分行业、分项目构成情况

单位：千元 币种：人民币

分行业情况					
分行业	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
轨道交通设备及其延伸产业	181,964,676	100.00	193,021,700	100.00	-5.73
分项目构成情况					
成本项目构成	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比

分行业情况					
					例(%)
直接材料	153,780,428	84.51	163,901,995	84.91	-6.18
直接人工	8,956,692	4.92	9,345,303	4.84	-4.16
制造费用	12,169,834	6.69	12,544,266	6.50	-2.98
其他	7,057,722	3.88	7,230,136	3.75	-2.38
<b>合计</b>	<b>181,964,676</b>	<b>100.00</b>	<b>193,021,700</b>	<b>100.00</b>	<b>-5.73</b>

报告期内成本有所下降，主要是营业收入下降所致。公司主要以铁路装备产品为主，直接材料占成本的绝大部分，随收入下降而同比相应减少。

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、13 南车 01、13 南车 02

#### 1、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“证监许可[2013]285 号”文核准。本期债券发行工作于 2013 年 4 月 24 日结束，发行规模为人民币 30 亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于 2013 年 4 月 24 日汇入发行人在中国民生银行北京西直门支行开立的 0123014170011722 号银行账户。众环海华会计师事务所有限公司已针对上述到账款项进行了验证，并出具了编号为众环验字（2013）020001 号验证报告。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金拟将用于补充流动资金。

#### 2、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期债券募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用，全部募集资金已使用完毕。

### 二、16 中车 01

#### 1、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“证监许可【2016】1852 号文”文核准。本期债券发行工作于 2016 年 8 月 30 日结束，发行规模为人民币 20 亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于 2016

年8月30日汇入发行人在招商银行北京分行开立的999004853510108号银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募资金扣除发行费用后拟用于偿还公司有息负债和/或补充流动资金。综合考虑公司发行时的借款成本及其到期时间，本期债券发行时，公司以本期债券拟偿还的公司有息负债如下：

借款人	贷款人	到期日	贷款金额（万元）
中国中车	中国光大银行股份有限公司	2017年7月31日	200,000
中国中车	中国进出口银行股份有限公司	2016年9月24日	100,000
合计			<b>300,000</b>

注：上述金融机构借款均为即将到期或者可提前还款。

因本次债券采用分期方式发行，相关审批和发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕、募集资金到账后，公司将根据本期债券募集资金的实际到位情况、公司债务结构调整及资金使用需要，实施具体偿还计划。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，公司将本着有利于优化公司债务结构，尽可能节省公司利息费用的原则，在《关于确定中国中车股份有限公司发行公司债券相关具体事项的决定》约定范围内灵活安排资金使用，对具体募集资金使用计划进行适当的调整。

## 2、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人提供的相关材料，结合本期债券发行完毕、募集资金到账后的实际情况，本期债券募集资金实际偿还的公司有息负债如下：

借款人	贷款人	到期日	贷款金额（万元）
中国中车	中信银行股份有限公司	2017年2月24日	200,000
合计			<b>200,000</b>

注：上述金融机构借款均为即将到期或者可提前还款。

## 第四章 债券持有人会议召开的情况

2016 年度内，未召开债券持有人会议。

## 第五章 公司债券本息偿付情况

### 一、13南车01、13南车02

《2013年中国南车股份有限公司公开发行公司债券募集说明书（第一期）》约定，本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日分别为：

5年期品种：2014年至2018年每年的4月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

10年期品种：2014年至2023年每年的4月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）

2016年4月22日，发行人向本期债券全体持有人支付了自2015年4月22日至2016年4月21日期间的应付利息。截至本报告出具日，发行人未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

### 二、16中车01

《中国中车股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为：2017年至2021年间每年的8月30日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

截至本报告出具日，16中车01尚未发生付息事项。

## 第六章 公司债券跟踪评级情况

### 一、13 南车 01、13 南车 02

根据中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）出具的《中国中车股份有限公司 13 南车 01、13 南车 02 公司债券跟踪评级报告（2016）》，中诚信证评评定“中国中车股份有限公司 13 南车 01、13 南车 02 公司债券”信用等级为 AAA；评定主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行人及其担保主体年度报告公布后一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，如发行人、担保主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，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。

截至本报告出具日，中诚信证评尚未公布 2017 年度定期跟踪评级报告。

### 二、16 中车 01

根据中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）出具的《中国中车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）信用评级报告》，中诚信证评评定“中国中车股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）”信用等级为 AAA；评定主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行人及其担保主体(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；此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体(如有)以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

截至本报告出具日，中诚信证评尚未公布 2017 年度定期跟踪评级报告。

## 第七章 发行人证券事务代表的变动情况

截止到本报告出具日，发行人证券事务代表变更为谭沐。

## 第八章 其他事项

无。

(本页无正文，为中国中车股份有限公司关于 13 南车 01、13 南车 02、16 中车 01 受托管理事务报告（2016 年度）之盖章页)

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司



日期：2017年4月27日