

2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司 公司债券募集说明书

发行人	徐州工程机械集团有限公司
主承销商	华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司
本期债券发行金额	10 亿元
担保情况	无担保
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
信用评级结果	主体评级：AAA、债项评级：AAA
债权代理人	华泰联合证券有限责任公司

牵头主承销商

华泰联合证券有限责任公司



联席主承销商

中信建投证券股份有限公司



国泰君安证券股份有限公司



签署日期：2022 年 9 月 7 日

声明及提示

一、发行人声明

发行人将及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、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。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》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

发行人不承担政府融资职能，发行本次债券不涉及新增地方政府债务。

二、发行人相关责任人、会计机构负责人声明

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次债券募集说明书中所述财务信息真实、准确、完整。

三、主承销商勤勉尽责声明

主承销商根据《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》及其他相关法律法规的有关规定，遵循勤勉尽责、诚实信用的原则，独立地对发行人进行了尽职调查，对本次债券募集说明书进行了核查，确认其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

四、其他中介机构声明

本次债券信用评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构确认债券募集说明书所引用内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议，并对所确认的债券募集说明书

引用内容承担相应法律责任。

五、投资提示

中国国家发展改革委员会对本次债券发行的注册或备案，并不代表对债券的投资价值作出任何评价，也不表明对公司债券的投资风险作出任何判断或保证。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，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。

投资者认购或持有本次债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债权代理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债权代理人等主体权利义务的相关约定。

债券依法发行后，发行人经营变化引致的投资风险，投资者自行负责。投资者在评价本次债券时，应认真考虑本募集说明书中列明的各种风险。

六、其他重大事项或风险提示

投资者在评价本期债券时，应认真考虑在募集说明书中列明的各种风险。除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。

投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

目录

释义	5
第一节 风险提示及说明	8
第二节 发行概况	17
第三节 募集资金运用	24
第四节 发行人基本情况	29
第五节 财务会计信息	81
第六节 发行人及本次债券的资信状况	129
第七节 增信机制	145
第八节 税项	146
第九节 信息披露安排	148
第十节 投资者保护机制	151
第十一节 本次债券发行的有关机构及利害关系	166
第十二节 发行人、中介机构及相关人员声明	172
第十三节 备查文件	198
附表一：	201

释义

在本次债券募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

本公司、本集团、公司、发行人、企业、徐工集团	指	徐州工程机械集团有限公司
本次债券	指	2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券
本次发行	指	2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券募集说明书》
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本次债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购意向函，簿记管理人负责记录申购意向函，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本次债券的最终发行利率的过程
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司
牵头主承销商、簿记管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
债权代理人	指	华泰联合证券有限责任公司
联席主承销商	指	中信建投证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所/发行人律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登

		记拥有本次债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《徐州工程机械集团有限公司章程》
《监管协议》	指	发行人与监管银行签署的《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券募集和偿债资金专项账户监管协议》
募集和偿债资金专项账户/监管账户	指	发行人在监管银行营业网点开立的专项用于存放本次债券募集资金和用于归集偿付本息资金的账户
《债券持有人会议规则》	指	为保障债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券之持有人会议规则》及其变更和补充
《债权代理协议》	指	徐州工程机械集团有限公司与华泰联合证券有限责任公司签订的《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券之债权代理协议》及其变更和补充
《承销协议》	指	徐州工程机械集团有限公司与华泰联合证券有限责任公司签订的《2021 年徐州工程机械集团有限公司公司债券承销协议》及其变更和补充
余额包销	指	主承销方按照《承销协议》约定在募集说明书载明的缴款日，按发行利率/价格将本方包销额度内未售出的债务融资工具全部自行购入的承销方式
最近三年	指	2019 年度、2020 年度和 2021 年度
最近一年	指	2021 年度
最近一期	指	2022 年 1-3 月
工作日	指	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
徐州市人民政府国有资产监督管理委员会	指	徐州市国资委
徐工有限	指	徐工集团工程机械有限公司

徐工机械	指	徐工集团工程机械股份有限公司
徐工筑路	指	徐州徐工筑路机械有限公司
徐工挖机	指	徐州徐工挖掘机械有限公司
徐工基础	指	徐州徐工基础工程机械有限公司
徐工汽车	指	徐州徐工汽车制造有限公司
徐工物资	指	徐工物资供应有限公司
徐工租赁	指	江苏徐工工程机械租赁有限公司
徐工施维英	指	徐州徐工施维英机械有限公司
兵器集团	指	中国兵器工业集团公司
徐工重型	指	徐州重型机械有限公司
徐工科技	指	徐工集团工程机械股份有限公司科技分公司
徐工建机	指	徐工集团工程机械股份有限公司建设机械分公司
徐工随车	指	徐州徐工随车起重机有限公司
徐工特机	指	徐州徐工特种工程机械有限公司
徐工重庆	指	徐工重庆工程机械有限公司
徐工进出口	指	徐州工程机械集团进出口有限公司
徐工装备	指	徐州徐工铁路装备有限公司
徐工投资	指	徐州徐工投资有限公司
徐工传动	指	徐州徐工传动机械有限公司
徐工上海	指	上海徐工工程机械有限公司
徐工研究院	指	徐工集团南京研究院有限公司
徐工广联	指	江苏徐工广联机械租赁有限公司
徐州派特	指	徐州派特控制技术有限公司
徐工斗山	指	徐州徐工斗山发动机有限公司
工润实业	指	徐州工润实业发展有限公司
徐州建机	指	徐州建机工程机械有限公司
凯宫重工	指	江苏凯宫重工机械有限公司
徐州特许	指	徐州特许机器有限公司
重庆昊融	指	重庆昊融投资有限公司
徐工保理	指	徐工集团商业保理(徐州)有限公司
徐工矿机	指	徐州徐工矿业机械有限公司

本次债券募集说明书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 风险提示及说明

一、与本次债券有关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、财政政策、货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本次债券采取固定利率形式，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）兑付风险

在本次债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（三）流动性风险

本次债券发行结束后，发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请，但无法保证本次债券一定能够按照预期上市交易，亦不能保证本次债券上市后一定会有活跃的交易。因此，本期投资者在购买本次债券后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本次债券所带来的流动性风险。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、经营性现金流波动的风险

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 115,882.42 万元、170,439.79 万元、525,172.96 万元和 60,736.53 万元，波动较大但是整体呈现上升趋势，主要是由于经济回暖，工程机械产品的销量大幅增加所带来的现金流入。

2、近三年投资性现金流持续为负的风险

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-436,127.91 万元、-164,788.23 万元、-224,780.79 万元和-233,977.95 万元，近三年公司投资活动净流量持续为负。若未来公司大量新增对外投资，则会进一步影响公司现金流的正常运营及未来整体发展规划。

3、担保与承诺余额较大的风险

截至 2022 年 3 月末，公司合并口径负有回购责任的按揭贷款余额为 105.80 亿元，负有回购责任的融资租赁余额为 671.84 亿元（其中外部融资租赁公司 493.39 亿元，徐工集团内部融资租赁余额 178.45 亿元）。被担保单位未来集中受宏观经济形势影响的可能性较大。未来被担保人有可能出现受经济下行因素而集中违约的情况，如被担保债务要求集中兑付，则发行人有面临一定的资金压力。

4、应收账款余额较大的风险

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，公司应收账款分别为 378.37 亿元、437.81 亿元、464.08 亿元和 481.66 亿元，在总资产中占比分别为 27.36%、24.44%、22.06%和 21.90%。公司应收账款余额不断扩大，大量资金被下游厂商占用，导致经营活动现金流较为紧张；若未来应收账款得不到有效的管理，将可能造成一定的流动性风险。此外，公司应收账款余额较大且不断上升，如发生坏账，将导致利润下滑。虽然公司已经按相应会计准则计提了相应的坏账准备：其中对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金

流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备：1 年以内 2%；1-2 年 10%；2-3 年 50%；3 年以上 100%；但是如果未来下游企业经营不善，导致公司坏账率上升，将使得其营业利润下降。

5、存货占比较高的风险

公司存货主要为原材料、在产品和库存商品（产成品）。2019-2021 年度及 2022 年 3 月末，公司存货分别为 215.80 亿元、263.50 亿元、328.02 亿元和 356.84 亿元，在总资产中占比分别为 15.60%、14.71%、15.59%和 16.23%，占比较高。发行人的存货主要为各类重型机械产品及各类原材料，主要受市场行情转好，原材料采购增多，且公司提前组织热销产品生产。如未来存货消化速度缓慢，则将直接影响发行人未来的经营性现金流流入情况。

6、收入和利润对于下属上市公司依赖较大的风险

公司 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月分别实现营业 878.14 亿元、1,116.44 亿元、1,242.88 亿元和 285.78 亿元，利润总额分别为 33.39 亿元、46.29 亿元、80.37 亿元和 20.94 亿元。公司收入、利润主要来自于下属徐工有限，而本部和其他子公司目前的盈利能力相对较弱，如出现下属上市公司经营业绩下滑的情况，将导致公司经营业绩随之下滑的风险。

7、流动负债占比较高风险

2019-2021 年度及 2022 年 3 月末，公司流动负债分别为 784.47 亿元、990.14 亿元、1,170.42 亿元和 1,254.25 亿元，在总负债中占比分别 77.37%、79.75%、77.34%和 78.61%。流动负债占比较高，使公司面临一定的短期偿债压力，可能给公司的正常经营带来不利影响。

8、有息债务占比较高的风险

近年来，发行人产销规模持续扩大，有息负债余额持续增加，给发

行人带来一定的偿债压力。近三年一期发行人有息负债（短期借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款）分别为 422.13 亿元、470.64 亿元、534.70 亿元和 528.04 亿元，在负债总额中占比分别为 41.63%、37.91%、35.33%和 33.10%。截至 2021 年末，徐工集团合并口径 2022-2024 年到期有息负债分别为 245.10 亿元、78.70 亿元和 73.62 亿元，合计 397.43 亿元，偿债压力较大。

（二）经营风险

1、经济周期风险

工程机械行业受宏观经济影响较大，周期性特征较为明显。自 2012 年以来我国经济增长率呈逐渐下降态势，经济增速下滑的影响通过固定资产投资传达至工程机械行业，行业景气度进一步下降，进入 2016 年之后机械行业逐步回暖，但未来不确定性依旧存在，若未来宏观经济再出现明显衰退，将对公司的业绩产生影响。

2、行业竞争风险

工程机械行业属于完全竞争行业，竞争程度较为激烈。由于前几年我国基础设施建设加快，工程机械产品需求旺盛，各生产企业纷纷扩大产能，国内工程机械产量大幅上升，行业竞争加剧。此外，随着我国市场开放程度的深入，部分外资企业向中国转移，给国内工程机械产品市场带来较大挑战。

3、原材料价格风险

公司工程机械产品的主要原材料包括钢材、铸锻件、轮胎、液压部件、结构件等，随着供需关系变化，相关原料和零部件的价格存在一定的波动。以钢材为例，2008 年以来，国内钢材价格出现剧烈波动。未来原材料和零部件价格若出现大幅度波动，将给公司的成本控制和盈利能力带来一定的影响。

4、核心零部件受外部产能制约的风险

目前，公司生产所需的核心零部件如发动机和液压件等，主要依靠进口，其核心技术主要掌握在国外几家大型企业手中。公司对这些核心零部件的控制力和议价能力不强，对上游供应厂商的依赖程度较大。由于受外部产能制约的影响，公司核心零部件供应存在一定的瓶颈，可能会对生产销售造成影响，给公司的经营带来一定的风险。

5、产品质量控制的风险

工程机械作为硬件设备，对质量有着明确的量化要求，公司已经建立了较为完善的产品质量控制体系，但影响产品质量的因素很多。如果公司在产品上发生较为严重的质量问题，将会影响公司的市场信誉及经营业绩，并增加公司相关售后成本。

6、客户违约的回购风险

公司采用分期付款、按揭贷款和融资租赁的销售方式扩大销售规模，此两种销售模式下公司承担回购义务，其中代理销售的由代理商作为第一回购承诺人，公司为第二回购承诺人，直接销售的由公司直接作出回购承诺。如果未来受宏观经济和行业景气影响，客户违约情况出现增加，公司被迫履行回购义务，将对公司正常生产经营产生影响。

7、安全生产风险

发行人行业生产安全性和技术水平要求较高。若因人员操作失误、技术设备等因素影响发生安全事故，可能造成经济损失和人员伤亡，并对发行人的正常生产经营造成不利影响。

8、评级下调的风险

根据最新的评级结果，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。发行人在工程机械行业虽然处于领先地位，但在当前宏观经济形势下行、行业竞争激烈、下游需求放缓等一系列客观因素的综合影响下，其未来的评级将面临下调的风险。如其评级下调，则将会导致发行人在融资市场上的融资不畅及融

资成本上升，从而会进一步影响到其正常业务的规划发展。

9、核心资源集中在下属上市公司的风险

近年来，公司将合并范围内及长期投资中涉及重型机械行业的核心资源逐步向下属上市子公司徐工集团工程机械股份有限公司转移。该行为将会使得公司合并范围发生变动，如该情况未来长期持续，则公司自身对下属子公司的控制能力将会有所降低，从而会影响其实际盈利能力。

10、海外投资风险

为了进一步拓展海外市场，公司在巴西、印度及香港等地进行海外投资。由于发行人的投资地区主要为国际上经济欠发达地区，政局及经济发展环境相对多变。未来一旦国际宏观政治、经济形势发生变动，将不利于公司未来的整体规划及发展。

11、突发事件引起的经营风险

公司是国有背景的重型机械制造类企业，其整体业务规模在该行业中处于龙头地位，整体经营涉及重型机械全套产品，投资及经营领域涉及海外，未来如发生部分突发事件（如安全生产问题、国有企业深化问题、产业转型问题等），将不利于发行人未来的整体规划，从而给其整体经营策略带来负面影响。

12、关联交易的风险

发行人为规范关联交易，制定了《关联交易管理制度》、《关联交易信息处理规范》、《日常关联交易审批管理流程》、《关联交易价格制定及更改流程》等相关制度，保证发行人与关联方之间的关联交易合法、价格公允。但未来发行人仍可能出现关联交易时未能及时充分披露相关信息、未按照市场原则进行定价等情形，这将会对发行人造成一定的不良影响。

（三）管理风险

1、经营管理风险

经过之前几年的迅速发展，近几年公司的经营规模较大。近三年及一期，公司总资产分别为 1,383.15 亿元、1,791.50 亿元、2,104.15 亿元和 2,199.04 亿元，同期实现营业收入分别为 878.14 亿元、1,116.44 亿元、1,242.88 亿元和 285.78 亿元。公司较大的资产规模和经营规模，给公司的组织、财务和生产管理带来了一定的难度，对公司现有组织架构、管理团队将提出更高的要求。

2、人力资源管理风险

公司经过多年的培养，汇集了一批精通工程机械设备生产、销售的复合型人才。如果公司的核心管理人员、技术人员和市场开发人员流失，将会在一定时期内影响公司的生产经营及管理，可能带来核心技术和客户资源的流失，对公司生产经营产生不利影响。

3、子公司众多的管理风险

截至 2021 年末，公司主要下属一级子公司共 14 家，核心一级子公司徐工集团工程机械有限公司的主要子公司数量较多。随着投资规模的扩大和控股、参股公司数目的增多，增加了发行人对下属公司经营管理的难度。若组织模式和管理制度未能随着对外投资规模的扩大而及时调整与完善，将给公司带来一定的投资管理风险。

4、核心技术人才流失风险

公司在国际及国内市场的排头兵地位，依赖于其先进的技术研发。在技术研发带动下，公司各项生产技术指标不断优化，公司生产成本具有较强竞争力，未来如果发生核心技术人员流失至竞争对手公司，将对公司生产经营带来较大影响。

5、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

公司是国有背景的生产制造型企业，其国资背景对公司治理有着重

大影响，同时其董事、监事、高级管理人员须具备相应的任职条件。若未来公司发生实际控制人变更（如进行国有企业改革、民营资本介入等），将引发公司治理结构突然变化，对公司未来经营、市场地位等产生一系列影响。

（四）政策风险

1、宏观经济政策风险

工程机械行业受宏观经济波动影响较大。2009 年，我国为刺激经济增长的四万亿投资计划极大促进了我国固定资产投资，带动了工程机械行业的发展。但是，2010 年以来，我国加强了对于房地产行业的调控力度，这在一定程度上减缓了工程机械行业的发展。2020 年，全国固定资产投资 51.89 万亿元，比上年增长 2.90%，成为拉动投资和经济稳增长的重要支撑，同时，房地产建设需求稳中趋缓回暖，带动下游挖掘机等工程机械设备利用率明显改善。公司经营受宏观形势影响较明显，如经济形势下滑，将不利于公司未来的发展规划。

2、行业政策风险

工程机械行业长期以来受到国家产业政策的支持和鼓励，公司也因此受益得到了快速发展。2009 年，国务院办公厅发布装备制造业调整和振兴规划实施细则，政策导向有利于促进国内技术先进、规模较大、产业链完整的装备制造企业的发展。如果未来国家产业政策进行调整或更改，诸如出口退税政策等方面发生变化，将会给公司的业务发展带来一定的影响。

3、国有企业转型的风险

2015 年 9 月，中共中央、国务院印发的《关于深化国有企业改革的指导意见》提出，根据国有资本的战略定位和发展目标，结合不同国有企业在经济社会发展中的作用、现状和发展需要，将国有企业分为商业类和公益类，并实行分类改革、分类发展、分类监管、分类定责、分类

考核，推动国有企业同市场经济深度融合，促进国有企业经济效益和社会效益有机统一。2018 年 8 月，国务院国企改革领导小组办公室印发《国企改革“双百行动”工作方案》，224 家中央企业子公司和 180 家地方国有企业被确定实施国企改革“双百行动”。公司作为地方国企的龙头单位，且在行业处于领先地位，公司重要子公司已被纳入上述行动，未来公司改革转型，将会对于未来的发展规划、盈利模式等产生一定的不确定影响。

第二节 发行概况

一、本次发行的内部批准情况及注册情况

本次债券已获得国家发展和改革委员会发改企业债券〔2022〕121号注册通知文件，同意面向专业投资者发行面值不超过（含）22.30亿元的公司债券的注册。

2021年4月26日，本公司董事会会议审议并通过以下事项：一、同意公司向国家发展改革委申请注册发行规模不超过人民币40亿元（含40亿元）的企业债券；二、同意董事会授权公司经营层在上述发行规模内，根据公司需要以及市场条件，全权决定和办理与发行企业债券有关事宜，包括但不限于：具体决定发行时机、发行方式、发行额度、发行期数、发行利率等，根据需要签署必要的文件、办理必要的手续以及采取其他必要的相关行动。

2021年5月12日，徐州市人民政府国有资产监督管理委员会行使股东会职权出具《关于徐工集团申请注册发行企业债券的批复》（徐国资改〔2021〕17号），同意发行人申请发行总额不超过人民币40亿元，债券期限为不超过15年的公司债券。

二、本次债券基本情况及发行条款

发行主体：徐州工程机械集团有限公司。

债券名称：2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券（简称“22徐工集团债01”）。

发行规模：本次债券发行总额为人民币10亿元。

债券期限：本次债券期限为5年。

债券票面金额：100元。

发行价格：债券面值 100 元，平价发行。以人民币 1,000 元为一个认购单位，债券认购人认购的债券金额为人民币 1,000 元的整数倍且不少于人民币 1,000 元。

债券利率及其确定方式：发行利率采用固定利率形式，按面值发行，通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

发行方式：本期债券为实名制记账式债券，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发售。

托管方式：本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，通过上海证券交易所公开发行的债券由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

发行对象：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

承销方式：本次债券由主承销商负责组建承销团，由承销团以余额包销的方式承销。

配售方式：与发行公告一致。

配售规则：与发行公告一致。

发行首日：2022 年 9 月 15 日。

发行期限：发行期限为 2 个工作日，2022 年 9 月 15 日至 2022 年 9 月 16 日。

起息日期：本次债券的起息日为 2022 年 9 月 16 日。

兑付价格：按面值兑付。

兑付方式：通过本期债券相关登记托管机构办理。

还本付息方式：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。

付息日：本次债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的 9 月 16 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利息）。

兑付日：本次债券兑付日为 2027 年 9 月 16 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利息）。

偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于于发行人普通债务。

信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，主体长期信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

牵头主承销商、簿记管理人：华泰联合证券有限责任公司。

联席主承销商：中信建投证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司。

债权代理人：华泰联合证券有限责任公司

监管银行：江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司。

担保情况：本次债券无担保。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资人投资本期债券所应缴纳的其他税款由投资人承担。

三、发行安排

本期债券采用实名制记账方式发行，簿记管理人为华泰联合证券有限责任公司，拟通过簿记建档、集中配售的方式面向机构投资者配售，具体时间安排如下：

簿记建档日期：2022年9月14日

发行期限：2022年9月15日至2022年9月16日

缴款截止日期：2022年9月16日

具体要求详见发行人公告的《2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》

四、认购与托管安排

（一）认购与托管

1、本期债券采用实名制记账式发行，采用簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向在中央国债登记公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行和通过上海证券交易所向在中证登上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行。投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求已在主承销商公告的《2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

2、本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

3、本期债券通过承销团成员设置的发行网点发行的债券采用中央国债登记公司一级托管体制，具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理，该规则可在中国债券

信息网（www.chinabond.com.cn）查阅或在本次债承销商发行网点索取。

认购办法如下：

境内法人凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券；境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券。如法律、法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

4、通过上海证券交易所公开发行的债券由中国证券登记结算有限公司上海分公司托管记载。认购办法如下：

通过上海证券交易所发行的部分，其登记托管具体手续按照《中国证券登记结算有限责任公司债券登记、托管与结算业务细则》的要求办理，该规则可在中国证券登记结算有限责任公司网（www.chinaclear.cn）查阅。凡参与协议认购在上海证券交易所发行债券的机构投资者，认购时必须持有中证登上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户。欲参与协议认购在上海证券交易所发行的债券的机构投资者在发行期间与本期债券承销团成员联系，机构投资者凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、证券账户卡复印件认购本期债券。

5、参与本期债券发行、登记和托管的各方，均须遵循《企业债券簿记建档发行业务指引》及中央国债登记结算有限责任公司的有关规定。

6、本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法规进行债券的转让和质押。

（二）债券发行网点

一、本期债券通过承销团成员设置的发行网点向在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的部分，具体发行网点见附表一。

二、本期债券通过上海证券交易所向在中证登上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行部分的具体发行网点见附表一中标注“▲”的发行网点。

五、上市流通安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通申请，投资者可按照国家有关法规进行债券的转让和质押。具体上市时间将另行公告。

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买者和二级市场的购买者，下同）被视为做出以下承诺：

（一）投资者接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准并依法就该等变更进行信息披露后，投资者同意并接受这种变更。

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（四）在本期债券存续期限内，若发行人依据有关法律、法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受该债务转让：

1、本期债券发行的批准部门对本期债券项下的债务变更无异议；

2、就新债务人承继本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不低于原债券信用等级评级报告；

3、原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让承继协议新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务；

4、原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。

（五）投资者同意华泰联合证券有限责任公司作为债权代理人，与发行人签署《债权代理协议》。投资者认购本期债券即被视为接受上述协议之权利及义务

（六）本期债券债权代理人、监管银行依据有关法律法规的规定发生合法变更并依法就该变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

（七）对于债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》作出的有效决议，所有投资者（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权，以及在相关决议通过后受让本期债券的投资者）均应接受。

第三节 募集资金运用

本次债券募集资金 10 亿元，所筹资金全部用于补充营运资金。

本次债券募集资金不借予他人，不用于房地产投资和过剩产能投资，不用于股票买卖和期货交易等与企业生产经营无关的风险性投资，不用于金融板块业务投资（符合国家产业政策的创业投资基金或政府出资产业投资基金除外），不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于境外投资，不用于不符合国家产业政策相关领域。

发行人承诺不承担政府融资职能，发行本次企业债券不涉及新增地方政府债务。

发行人承诺在项目开展过程中遵守固定资产管理相关规定，履行相关手续，确保项目合法合规开展，项目资本金及相关资金将随债券资金同步到位。发行人承诺将募集资金投向符合国家产业政策和行业发展规划的用途。

一、募集资金运用计划

随着公司业务的扩展和投资规模的不断扩大，公司对营运资金的需求也在增加，本次债券募集资金中的 10 亿元将用于补充公司营运资金。

徐工集团制造的产品覆盖工程起重机械、挖掘机械、铲土运输机械、混凝土机械、压实机械、路面及养护机械、桩工及掘进机械、矿用及凿岩机械、高空作业机械、汽车及专用车辆、环保机械、消防安全机械、铁路建设机械、核心零部件等14大门类，液压、传动、智能控制、“四轮一带”等四大关键零部件。其中，9大产品市场占有率全国第一，其中移动式起重机市场占有率居全球行业第一。

在2022年6月，全球工程机械信息提供商英国KHL集团旗下《国际建设》杂志发布的最新Yellow Table榜单显示，，徐工蝉联全球工程机械行业第三位（2021年为第三位、2020年为第四位、2019年为第六位）。

徐工集团多年来保持中国工程机械行业第一位的主要指标为销售额和市场份额，2021年徐工集团销售额达181.01亿美元，市场份额占比7.8%，位居工程机械行业全球排名第三，中国排名第一。

随着“一带一路”战略的持续推进，公司国际化水平不断提升，在“一带一路”沿线国家和地区的产品竞争力和综合服务能力亦将逐步提升。

研发方面，公司将加快以国家级技术中心为主体的技术体系建设，在高端产品核心技术、制造技术和自主开发能力上有所突破。

产品方面，公司将以转型升级为主线，实现产业多样化、产品智能化、制造服务化，重点实施技术创新战略和国际化战略，强化工程机械、重卡和环境产业三大战略产业支柱，实现重卡和环境产业两大板块百亿的产业规模；同时还将进一步增强产品出口的优势地位，加强环境装备及服务、港口机械、矿山机械、农业机械、工业机器人等领域并购合作，提高海外企业的管控能力，完善海外研发中心布局；加强资本运作，优化供应链体系，重视产品后市场服务，实现公司信息化整体水平提升，并积极培育集团信息化产业。

二、募集资金使用及管理制度

（一）募集资金的存放

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，发行人与资金监管人江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司签订了《监管协议》，在资金监管人处设立了募集资金使用专项账户。资金监管人将对专项账户内资金使用进行监督管理，对未按照募集说明书约定使用募集资金的情况，拒绝发行人的划款指令。

（二）募集资金的使用

发行人将严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人不承担政府融资职能，发行本次债券不涉

及新增地方政府债务。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，按照募集资金使用计划使用募集资金，禁止对发行人拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联方占用募集资金。同时，发行人将设立偿债账户用于本次债券本息的划付。

（三）募集资金使用情况的监督

发行人财务管理部负责本次债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况及时做好相关会计记录。财务管理部将不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。同时发行人的内部审计部门将对募集资金使用情况进行日常检查。

1、募集资金运用原则

发行人将严格按照国家发改委批准的本次债券募集资金的用途对资金进行支配。

2、募集资金管理制度

公司已经制定了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本次债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和项目资金预算情况统一纳入发行人的年度投资计划进行管理。募集资金使用部门将定期向公司各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。

三、本次债券的偿债计划

公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本次债券的本息支付作了充分可行的偿债安排，并将严格执行偿债计划，保证本息按时足额兑付。

（一）本次债券偿债计划概况

本次债券发行总规模为 10 亿元，按年付息，按募集说明书约定还本。本次债券的偿债资金将来源于发行人日常经营利润及债券募集资金投资项目的收益。本次债券偿付本息的时间明确，不确定因素少，有利于偿

债计划的提前制定。

为充分、有效地维护债券投资者的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。

（二）偿债资金专户安排

发行人将开立专门偿债账户，专门用于偿付本次债券本息。本次债券存续期间的本息兑付工作将通过偿债账户完成，发行人偿债资金一旦划入偿债账户，仅可以用于按期支付本次债券的利息和到期本金。偿债资金进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。

（三）本次债券偿债计划的人员安排

发行人将安排专职人员负责管理本次债券的还本付息工作。该人员将全面负责本次债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。

（四）本次债券偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况，本次债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，将还本付息资金纳入每年年初的财务预算，以提供充分、可靠的资金来源用于本次债券还本付息，并根据实际情况进行调整。本次债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于公司的经营收入、项目建设所产生的收益等。

（五）债权代理人制度

为维护本次债券投资者的权益，发行人与华泰联合证券有限责任公司签订了《债权代理协议》，并与江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司签署了《监管协议》。江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司将监督发行人经营状况和募集资金使用情况。如发行人未按募集

说明书的规定履行其在本次债券项下的还本付息义务，华泰联合证券有限责任公司作为本次债券的债权代理人，将协助或代理投资者向发行人追偿。

四、本次债券的偿债保障措施

（一）发行人良好的财务经营情况是本次债券按期偿付的基础

发行人资产规模较大，截至 2022 年 3 月末，发行人资产总计 21,990,405.21 万元，负债总计 15,954,840.07 万元，所有者权益合计为 6,035,565.14 万元；2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人实现营业总收入分别为 8,781,397.57 万元、11,164,353.35 万元、12,428,787.23 万元和 2,857,751.61 万元，净利润分别为 283,515.63 万元、389,047.21 万元、703,542.85 万元和 181,055.54 万元，呈逐年增长状态。发行人经营状况良好，盈利能力稳定。

（二）良好的资信水平为本次债券偿债措施提供了必要的补充

发行人拥有良好的资信条件，与各金融机构保持着良好的合作关系。截至 2022 年 3 月末，发行人合并口径的银行类金融机构授信总额度 15,729,140.35 万元(含类信贷额度)，已使用授信额度 8,885,179.20 万元，未使用额度 6,843,961.15 万元。公司间接融资渠道畅通。若发行人发生临时性流动资金周转困难，可以通过间接融资筹措本次债券还本付息所需资金。良好的融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，为本次债券的还本付息提供了进一步的保障。

五、发行人相关承诺

发行人承诺依法合规使用募集资金并按照相关要求报告和披露债券资金使用情况。发行人承诺债券存续期内如变更募集资金用途，将按照相关规定履行变更手续。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：徐州工程机械集团有限公司

法定代表人：杨东升

注册资本：人民币 26.7557 亿元整

实缴资本：人民币 26.7557 亿元整

设立日期：1985 年 8 月 21 日

统一社会信用代码：913203011347852611

住所：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

邮政编码：221004

联系电话：0516-87565668

传真：0516-87739999

办公地址：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

所属行业：制造业-通用设备制造业

经营范围：起重设备、汽车及改装车、建筑施工机械、矿山机械、环卫机械、动力机械、港口专用机械、通用基础、风动工具、工程机械成套设备、工程机械散件及零部件的研发、制造、销售、租赁、售后服务及相关技术的研究和试验发展；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；物业管理；建筑工程勘察设计、规划管理服务；仓储服务；会议及展览服务；房地产开发经营；道路普通货物运输；混凝土预制构件制造销售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定或禁止企经营的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司是中国工程机械制造行业的奠基者、开创者和引领者，前身始于 1943 年创建的八路军鲁南第八兵工厂，1989 年作为全国集团化改革样

板组建成立，是新中国第一台汽车起重机、第一台压路机的诞生地。作为我国装备工业标志性品牌，公司在中国工程机械行业有六个之最，历史最悠久、规模最大、主机产品线和关键零部件最齐全、创新能力最强、出口总量最大、国际化程度最高。

公司连续 32 年保持中国工程机械行业第一位，是唯一连续数年跻身世界工程机械行业前十强的中国企业（2021 年排名第三位）。

二、历史沿革

发行人前身为 1985 年 8 月根据徐州市人民政府《关于徐州工程机械工业公司性质问题报告的批复》（徐政复[1985]36 号）成立的徐州工程机械工业公司，并于 1985 年 10 月依法取得《营业执照》。

1990 年 3 月，发行人根据江苏省计划经济委员会《关于同意成立徐州工程机械集团公司的批复》（计经工[89]207 号）、江苏省机械工业厅《关于同意成立徐州工程机械集团公司的通知》（苏机何研[1989]109 号）批准成立徐州工程机械集团公司（全民性质），注册资本为人民币 19,781.00 万元。发行人依法完成工商设立登记，并取得《企业法人营业执照》。

1995 年 7 月，发行人经江苏省人民政府、国家经贸委批复以及江苏省人民政府《省政府关于同意授权徐州工程机械集团有限公司为国有资产投资主体的批复》（苏政复[1995]73 号），将徐州工程机械集团公司改组为国有独资公司，定名为“徐州工程机械集团有限公司”，同意授权徐州工程机械集团有限公司为国有资产投资主体；注册资本为人民币 25,901.00 万元，并依法完成工商设立登记。

1997 年 12 月，根据江苏省人民政府《省政府关于同意徐州工程机械集团有限公司修改公司章程和变更公司注册资本的批复》（苏政复[1997]169 号），同意发行人注册资本变更为 34,731.00 万元，该注册资本经徐州会计师事务所出具的《验资报告》（徐会验字[1997]第 053 号）验

资确认，并依法完成工商变更登记。

2008年10月，经发行人《关于申请公司地址及登记机关变更的请示》，发行人登记机关由“江苏省工商行政管理局”变更为“徐州市工商行政管理局”；后因企业住所变更，登记机关变更为“徐州市工商行政管理局经济开发区分局”，并依法办理了有关迁移手续。

2012年3月，根据徐州市人民政府国有资产监督管理委员会的股东决议，发行人注册资本变更为人民币146,187.00万元，该注册资本经徐州众合会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（徐众合验字[2012]第020号）验资确认，并依法完成工商变更登记。

2012年11月，根据徐州市人民政府国有资产监督管理委员会的股东决议，发行人注册资本变更为人民币203,487.00万元，该注册资本经徐州众合会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（徐众合验字[2012]第067号）验资确认，并依法完成工商变更登记。

2021年1月13日，徐州市人民政府国有资产监督管理委员会将持有的发行人10.00%的国有股权无偿划转至江苏省财政厅，江苏省财政厅委托江苏金财投资有限公司作为承接主体对划转的国有股权进行专户管理。

2021年8月，根据《关于增加注册资本金的通知》（徐国资改[2021]24号），徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“徐州市国资委”）决定对徐州工程机械集团有限公司增资人民币3亿元。增资完成后，公司注册资本金从人民币203,487.00万元增加至233,487.00万元。

2021年11月，根据《关于对徐工集团增资的批复》（徐国资改[2021]39号），徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“徐州市国资委”）对徐州工程机械集团有限公司增资人民币3.18亿元。增资完成后，公司注册资本金从人民币233,487.00万元增加至265,287.00万元。

2022年，根据《关于变更注册资本金和股权比例的通知》（徐国有资产[2022]6号），徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“徐州

市国资委”) 对徐州工程机械集团有限公司 (以下简称“公司”) 增资及实施资本公积转增实收资本, 并要求公司按相关规定办理手续。转增资本及增资完成后, 公司注册资本增加至 267,557.36 万元, 其中徐州市国资委实缴出资 242,227.58 万元, 持股 90.533%; 江苏省财政厅实缴出资 25,329.78 万元, 持股 9.467%。

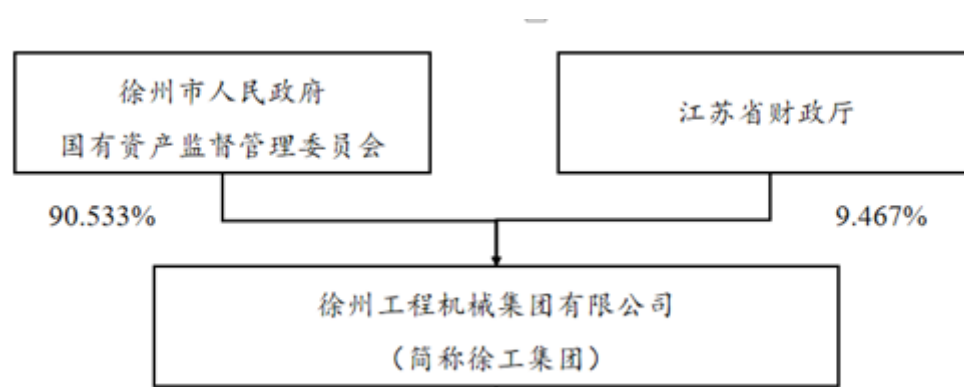
上述转增资本及增资事项完成后, 本公司的控股股东及实际控制人未发生变化, 控股股东及实际控制人仍为徐州市国资委。上述事项截至公告日已完成工商登记变更。

截至本募集说明书出具之日, 发行人股权结构未发生变化。

三、公司股权结构、控股股东及实际控制人情况

(一) 发行人的股权结构

截至募集说明书出具日, 公司的股权结构如下:



(二) 发行人控股股东和实际控制人

截至募集说明书签署日, 徐州市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 90.533% 的股权, 江苏省财政厅持有发行人 9.467% 的股权, 因此, 发行人控股股东和实际控制人均为徐州市国资委。

截至募集说明书签署日, 发行人的实际控制人无将发行人股权进行质押的情况, 也不存在任何的股权争议情况。本次公司债券的发行已经得到徐州市国资委的有效授权。

四、发行人对其他企业的权益投资情况

（一）发行人主要子公司情况

截至 2021 年末，发行人纳入合并报表范围的全资和控股一级子公司共有 14 家：徐工集团工程机械有限公司、徐州徐工汽车制造有限公司、南京徐工汽车制造有限公司、徐工（香港）实业有限公司、徐工巴西投资有限公司、徐工集团南京研究院有限公司、徐州工程机械技师学院、徐州工润实业发展有限公司、徐州泽汇人力资源有限公司、江苏徐工工程机械租赁有限公司、江苏公信资产经营管理有限公司、乌尔根奇挖掘机机械股份公司、徐工集团商业保理（徐州）有限公司、徐工集团创投发展（徐州）有限公司。徐工集团的主要二级子公司共有 18 家，主要为徐工有限下属一级子公司，其中徐工集团工程机械股份有限公司为上市公司。发行人主要一级、二级子公司基本情况如下表：

截至 2021 年末发行人主要一级子公司基本情况表

单位：%

序号	名称	注册资本	持股比例
1	徐工集团工程机械有限公司	245,688.92 万元	34.10
2	江苏徐工工程机械租赁有限公司	200,000.00 万元	100.00
3	徐州徐工汽车制造有限公司	219,394.00 万元	63.13
4	江苏公信资产经营管理有限公司	10,000.00 万元	100.00
5	南京徐工汽车制造有限公司	66,000.00 万元	100.00
6	徐工(香港)国际实业有限公司	/	100.00
7	徐工巴西投资有限公司	/	100.00
8	徐工集团南京研究院有限公司	5,000.00 万元	100.00
9	徐州工程机械技师学院	25,614.00 万元	100.00
10	徐州工润实业发展有限公司	41,800.00 万元	100.00
11	徐州泽汇人力资源有限公司	200.00 万元	70.00
12	乌尔根奇挖掘机机械股份公司	/	51.00
13	徐工集团商业保理（徐州）有限公司	30,000 万元	100.00
14	徐工集团创投发展（徐州）有限公司	30,000 万元	100.00

截至2021年末发行人主要二级子公司基本情况表

单位：%

序号	名称	注册资本	持股比例
1	徐工集团工程机械股份有限公司	783,366.84 万元	38.11
2	江苏徐工广联机械租赁有限公司	80,000.00 万元	100.00

3	徐州徐工挖掘机械有限公司	150,000.00 万元	100.00
4	徐州徐工矿业机械有限公司	120,374.87 万元	24.92
5	徐州建机工程机械有限公司	57,000.00 万元	100.00
6	徐州徐工智联物流服务有限公司	30,000.00 万元	100.00
7	江苏徐工工程机械研究院有限公司	50,000.00 万元	100.00
8	大连日牵电机有限公司	10,000.00 万元	56.39
9	徐州徐工精密工业科技有限公司	35,000.00 万元	100.00
10	徐州徐工施维英机械有限公司	12,984.50 万欧元	75.00
11	徐工集团美国研究有限公司	10.00 万美元	100.00
12	徐工（香港）国际发展有限公司	138,281.43 万港元	100.00
13	徐工巴西银行股份有限公司	1,573.98 万美元	100.00
14	内蒙古一机徐工特种装备有限公司	22,491.31 万元	50.00
15	徐州徐工新环实业发展有限公司	10,000.00 万元	100.00
16	徐工道金特种机器人技术有限公司	9,804.00 万元	51.00
17	徐州徐工农业装备科技有限公司	50,000.00 万元	100.00
18	徐州徐工港口机械有限公司	30,000.00 万元	100.00

发行人截至 2021 年末的主要子公司基本情况如下：

1、徐工集团工程机械有限公司

徐工集团工程机械有限公司，该公司根据原国家经济贸易委员会《关于同意攀枝花钢铁集团公司等 242 户企业实施债转股的批复》（国经贸产业[2000]1086 号）和原徐州市经济体制改革委员会办公室《关于同意成立徐工集团工程机械有限公司的批复》（徐体改办发（2002）13 号）文件批准，通过债转股方式由徐州工程机械集团有限公司、中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司、中国东方资产管理公司、中国长城资产管理公司五家企业以法人持股方式组建。公司注册资本 125,301.35 万元，于 2002 年 7 月 28 日在江苏省徐州工商行政管理局注册成立，工商注册登记号为 3203001108397。2005 年 8 月，徐工集团与中国华融资产管理公司、中国东方资产管理公司、中国信达资产管理公司、中国长城资产管理公司等分别签署《股权转让合同》，受让以上四家资产管理公司所持本公司 48.68%的股权，至此徐工集团持有徐工有限 100.00%股权。2020 年 9 月 16 日，董事会决议同意公司根据江苏省产权交易所公开征集投资者的最终结果通过引进投资方增加注册资本，新增注册资本 1,203,875,722.00 元，由战略投资方及员工持股平台认缴，均以货币出资。

2020年9月19日申请人正式启动混改，截至2020年10月末，申请人股权结构已基本确定，第一批、第二批、第三批混改投资款已先后拨付。目前徐工有限混改已于2020年11月末结束，所有战投资金已全部到位。

徐工有限混改后，混改完成后，徐工有限共获得增资156.56亿元，其中12.04亿元计入注册资本，其余计入资本公积。工商注册资本由12.53亿元增至24.57亿元，徐工集团对公司持股比例由100%降至34.10%，江苏国信、天津茂信、上海胜超持股比例分别为9.39%、10.45%和10.02%，徐工金帆持股比例为2.72%，其余战略投资者合计持有公司33.32%股权。

2020年10月19日，徐工有限完成注册资本工商信息变更，注册资本由125,301.3513万元变更为245,688.9235万元；实收资本为245,688.9235万元。法定代表人王民，总经理杨东升。该公司主要从事：工程机械及成套设备、专用汽车、建筑工程机械、矿山机械、环卫机械、环保设备、发动机、通用基础零部件、家用电器、仪器、仪表、电子产品制造、加工、销售；环保工程；工程机械研究、开发、试验，自研产品及配件销售；技术服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2021年末，徐工有限资产总计1,670.32亿元，负债合计1,142.47亿元，所有者权益合计527.85亿元；2021年度实现营业收入1,167.96亿元，净利润82.64亿元。

2022年8月26日，徐工集团工程机械股份有限公司通过向徐工有限全体股东发行股份实施吸收合并事项完成，徐工机械作为存续公司承继及承接徐工有限的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务，徐工有限的法人资格将被注销。

2、徐工集团工程机械股份有限公司

徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称“徐工机械”）原名徐州工

程机械股份有限公司，系 1993 年 6 月 15 日经江苏省体改委苏体改生[1993]230 号文批准，由徐州工程机械集团有限公司以其所属的工程机械厂、装载机厂和营销公司经评估确认后依照 1993 年 4 月 30 日的净资产出资组建的定向募集股份有限公司。该公司注册资本为人民币 783,366.84 万元，法定代表人王民。该公司主要从事工程机械及成套设备、专用汽车、建筑工程机械、矿山机械、环卫机械、商用车、载货汽车、工程机械发动机、通用基础零部件、仪器、仪表制造、加工、销售；环保工程施工。

截至 2021 年末，徐工机械资产总计 1,100.29 亿元，负债合计 728.60 亿元，所有者权益合计 371.69 亿元；2021 年度实现营业收入 843.28 亿元，净利润 56.47 亿元。

（二）发行人主要合营、联营公司情况

截至 2021 年末，发行人合营公司共有 4 家，联营公司共有 12 家，基本情况如下表：

截至2021年末发行人合营、联营公司基本情况表

单位：%

序号	被投资单位名称	性质	注册资本	持股比例
1	徐州特许机器有限公司	合营	75.00 万美元	50.00
2	徐州派特控制技术有限公司	合营	6,000.00 万元	50.00
3	徐州威卡电子控制技术有限公司	合营	720.00 万欧元	50.00
4	徐州工润城开置业有限公司	合营	10,000.00 万元	50.00
5	重庆昊融投资有限公司	联营	1,000.00 万元	40.00
6	徐州美驰车桥有限公司	联营	1,680.30 万美元	40.00
7	徐州罗特艾德回转支承有限公司	联营	21,000.00 万美元	40.00
8	江苏集萃道路工程技术与设备研究所有限公司	联营	2,000.00 万元	15.00
9	徐州绿润置业有限公司	联营	10,000.00 万元	40.00
10	徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	联营	150,000.00 万元	29.50
11	徐工蓝海(徐工)资产管理有限公司	联营	1,000.00 万元	26.67
12	江苏天裕能源科技集团有限公司	联营	19,145.45 万元	32.46
13	徐州天裕燃气发电有限公司	联营	45,843.60 万元	42.56

序号	被投资单位名称	性质	注册资本	持股比例
14	兴县兴洁环境服务有限公司	联营	6,500.00 万元	43.08
15	西安徐环铭源城市服务有限公司	联营	6,500.00 万元	42.00
16	徐州徐工股权投资有限公司	联营	1,000.00 万元	40.00

截至 2021 年末，发行人主要联营、合营企业情况如下：

1、徐州特许机器有限公司

徐州特许机器有限公司成立于 1995 年 1 月，注册资金 75.00 万美元，中外合资企业，国际环境机器株式会社和徐州重型机械有限公司各持有该公司的 50.00% 股权。办公地址：徐州经济技术开发区一号桥科技路 1 号。

经营范围：生产销售减振器及其零部件、其它机械产品及零部件（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、徐州美驰车桥有限公司

徐州美驰车桥有限公司成立于 1996 年 3 月，注册资金 1,680.30 万美元，中外合资企业，法人代表杨东升，美国阿文美驰公司和徐工集团工程机械股份有限公司共同投资的合资公司，其中美方股比为 60.00%、中方为 40.00%。

公司主要产品包括各种轮式车辆用刚性桥、转向桥、贯通桥和三联桥。产品广泛应用于重型汽车、工程自卸车、沙漠运输车和油田用车、汽车起重机、全路面汽车起重机等工程机械和特种车辆。同时，车桥零部件还出口到北美及欧洲的美驰工厂。

经营范围：生产销售各类驱动桥及配件。一次性经营：以清理债务为目的销售工程机械主机，汽车（不含轿车）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、徐州威卡电子控制技术有限公司

徐州威卡电子控制技术有限公司成立于 2006 年 8 月，注册资金 720.00

万欧元，中外合资企业，法人代表吴江龙，该公司为徐工集团工程机械股份有限公司和德国 WIKA 集团共同投资（中外双方各占 50.00%的股份）成立的一家合资公司，主要研发、制造、销售移动机械智能化控制产品、传感器以及相关的控制软件。

经营范围：电子控制技术的研发；生产工程机械自动化控制产品，电子产品，汽车电子，仪器仪表，传感器及控制软件；销售自产产品；互联网技术咨询、技术服务及数据服务；软件开发；信息系统集成和物联网技术服务；运行维护服务；信息技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4、徐州派特控制技术有限公司

徐州派特控制技术有限公司成立于 1993 年 12 月，注册资金 6,000.00 万人民币，中外合资企业，法人代表吴江龙，该公司是加拿大 IRD 公司和徐州工程机械集团有限公司共同投资兴建的一家中外合资企业。在引进 IRD 公司的道路动态称重系统技术和关键零部件的基础上开发和制造高、低速道路动态称重系统。

经营范围：生产销售交通监控系统及其它机电一体化产品、仪器、仪表、控制器、汽车零部件生产、销售并提供售后服务；建筑安装工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、江苏集萃道路工程技术与设备研究所有限公司

江苏集萃道路工程技术与设备研究所有限公司成立于 2017 年 6 月，注册资金 2,000.00 万人民币，法人代表任化杰。由徐州三路企业管理咨询中心（有限合伙）、徐工集团工程机械有限公司、江苏省产业技术研究院有限公司和徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司共同成立的企业。

经营范围：从事道路工程技术、装备、材料、施工工艺、质量检测领域的技术研发、技术转让、技术服务、技术咨询；企业孵化服务；企

业管理咨询服务；软件开发与销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；知识产权服务；会议及展览服务；新材料技术推广服务；机械设备租赁、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

6、徐州罗特艾德回转支承有限公司

徐州罗特艾德回转支承有限公司成立于 2002 年 4 月，注册资金 21,000.00 万美元，中外合资企业，法人代表陆川。该公司是由蒂森克虏伯集团和徐工机械在华组建的合资公司。

经营范围：生产、销售回转支承、钢球、其他轴承及轴承零配件，销售金属制品、机械设备及配件；从事上述相关产品的进出口业务、批发、佣金代理（拍卖除外）和其他相关配套业务，以及提供售后服务和咨询服务；普通货运、大型物件运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

五、发行人治理结构、组织结构及独立性

（一）发行人治理结构

发行人根据国家有关法律法规及公司章程的规定，设立了符合现代企业制度要求的法人治理结构，已建立健全的董事会、监事会制度。自发行人成立以来，董事会、监事会均能按照有关法律、法规和公司章程的规定独立运作。

1、股东

发行人不设股东会，由徐州市国资委按照市政府授权行使股东职权，对公司履行国有资产管理、监督国有资本保值增值的责任。

徐州市国资委行使以下职权：

（1）按市委、市政府规定的权限和程序委派和更换非由职工代表担

任的董事、监事；

(2) 按规定对管理者进行年度和任期考核，并依据考核结果决定对其奖惩，确定其薪酬标准；

(3) 审议批准监事会的报告；

(4) 批准公司增加或者减少注册资本、发行公司债券；

(5) 对公司合并、分立、解散、申请破产进行审核，并报市政府批准；

(6) 授予董事会行使企业经营管理职权。

2、董事会

公司设董事会，决定公司的有关重大事项，董事会对市政府和市国资委负责，并承担国有资产的保值、增值责任。董事会由五人组成，设董事长一名，职工董事一名。董事长由股东在董事会成员中指定。职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事每届任期三年。董事任期届满后，经考核合格可以连任。董事任期届满未及时改选，原董事仍应当依照法律、行政法规和本章程的规定，履行董事职务。

董事会决定公司有关重大问题，属于公司党委会参与重大决策范围的，应事先听取公司党委的意见，并行使下列职权：

(1) 执行市国资委的规定、决议和决定，并向其报告工作；

(2) 审计公司发展战略规划，决定公司的经营方针和投资计划；

(3) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(4) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(5) 制定公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；

(6) 制定公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；

(7) 决定公司内部管理机构的设置；

(8) 决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的

提名决定聘任公司副总经理、其他高级管理人员及其报酬事项；

(9) 制定公司的基本管理制度；

(10) 法律、行政法规规定的其他职权。

3、监事会

公司设监事会，由五人组成，其中职工代表比例不低于三分之一。公司董事、高级管理人员不得兼任监事。公司董事、高级管理人员不得兼任监事。监事会设主席1名，由市国资委从监事会成员中指定，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事的任期每届为三年。监事任期届满，连选可以连任。监事任期届满未及时改选，或者监事在任期内辞职导致监事会成员低于法定人数的，在改选出的监事就任前，原监事仍应当依法履行监事职务。

监事会行使下列职权：

(1) 检查公司财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 对董事会决议事项提出质询或者建议；

(5) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；

(6) 法律、行政法规授予的其他职权。

4、总经理

公司实行董事会领导下的总经理负责制，负责公司的日常经营和管理。公司设总经理1名、副总经理若干名，任期与同届董事会相同。总经理、副总经理由董事会决定聘任或者解聘。

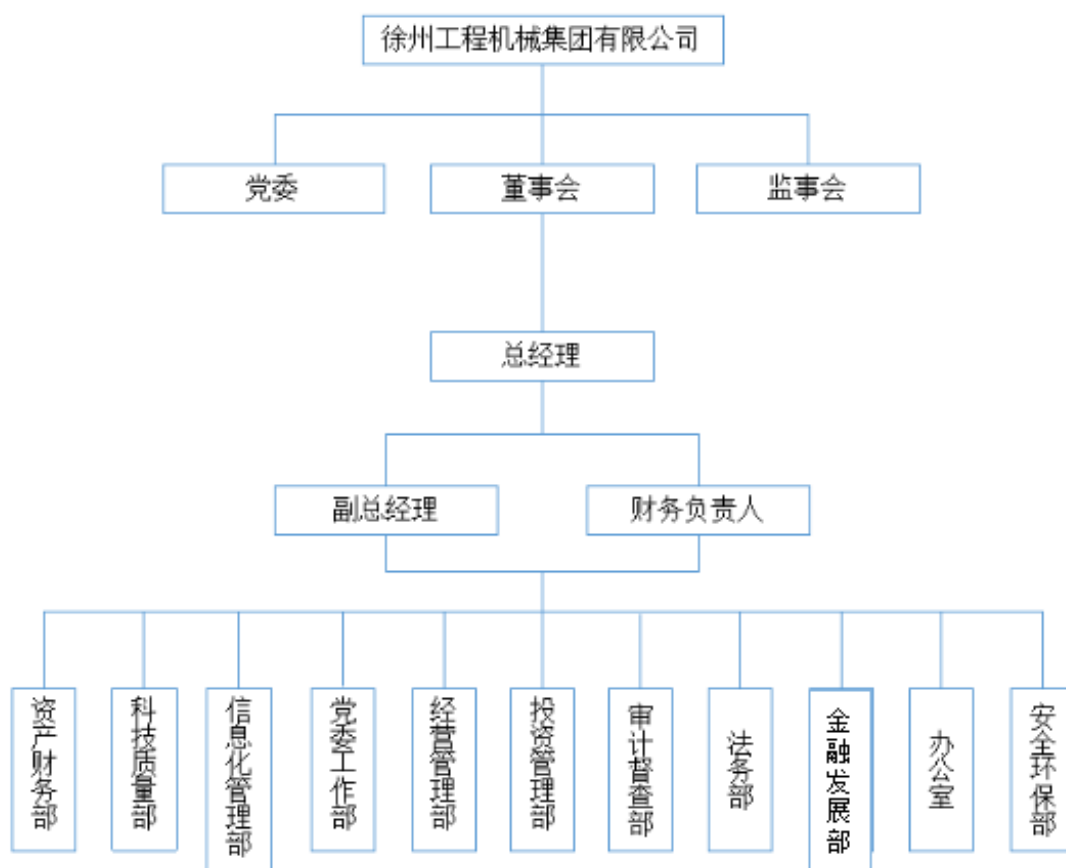
总经理对董事会负责，行使下列职权：

(1) 主持公司的日常经营管理工作，组织实施董事会决议；

- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请聘任或者解聘公司副总经理和其他高级管理人员；
- (7) 决定聘任或者解聘应由董事会决定聘任或者解聘以外的管理人员；
- (8) 董事会授予的其他职权。

(二) 发行人组织结构

发行人的组织机构和各部门职能情况如下：



发行人设置资产财务部、科技质量部、信息化管理部、党委工作部、经营管理部、投资管理部、审计督查部、法务部、金融发展部、办公室、安全环保部等职能部门。

（1）资产财务部

负责公司会计核算与报告、财务管理工作的职能部门。

（2）科技质量部

负责公司技术管理、产品管理、标准管理、知识产权管理、质量管理、精益六西格玛管理、全球协同研发平台管理的职能部门。

（3）信息化管理部

根据各业务部门所提出信息化需求编制信息化规划、编制和审核信息化预算的职能部门。

（4）党委工作部

负责公司党委、工会、人力资源开发和管理的职能部门。

（5）经营管理部

负责公司综合预算计划的编制、运营监控和分析、经营数据统计上报、经营责任目标考核、产能调剂、管理创新推广的职能部门。

（6）投资管理部

负责公司战略管理、投资管理等工作职能部门。

（7）审计督查部

负责跟进公司决策的执行，推进重大项目和重要事项的实施，督促公司办公会议纪要的落实；负责公司内部控制管理；负责全公司审计工作的职能部门。

（8）法务部

负责公司法律风险防控、知识产权管理、司法保护并对公司重大的战略经营决策提供法律支持的职能部门。

（9）金融发展部

公司金融产业规划与发展、融资管理、担保管理等主要职能工作，为公司各单位提供融资支持，实施融资管理。

（10）办公室

负责公司行政管理和日常事务处理，为公司各部门提供行政服务支持，以保障公司各项经营活动正常运转的职能部门。

（11）安全环保部

负责公司安全管理、环境保护管理、设备管理、协（学）会备案管理的职能部门。

（三）发行人内部管理制度

发行人不断推进体制和管理创新，不断完善公司法人治理结构、强化制度建设、规范公司运作，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度。

1、全面预算管理制度

发行人为建立健全内部约束机制，明确经营目标和经营责任，优化配置公司各项资源，推进公司发展战略目标的实现，制定了《全面预算管理制度》，形成全面预算体系，包括经营预算计划、专项预算计划、投资预算计划、融资预算计划和财务预算计划。发行人董事会应设立全面预算计划管理委员会，年度财务预算初稿上报公司预算管理办公室审核通过后应提交全面预算计划管理委员会审批，通过后应交由发行人全面预算管理办公室组织实施。

公司总经理对公司总部及下属各单位全面预算管理工作负总责。公司设立全面预算计划管理委员会(简称“预算管理委员会”)，由总经理、经营管理部、资产财务部、投资管理部、党委工作部、审计督查部、法务部等业务职能部门的部长、主要单位的总经理以及相关的专家共同组成，负责全面预算管理事宜，并对总经理负责。

2、资金管理制度

发行人制定了《资金管理制度》，加强公司资金管控，提高资金使用

效率，保证资金安全。发行人财务部为资金管理制度的组织实施部门，各单位财务部门负责本公司资金管理及核算工作。

3、财务报告编制及披露制度

发行人为规范公司财务报告的编制，防范不当编制可能对公司财务报告产生的重大影响，保证公司会计信息的真实、准确、完整；能够给股东、经营者、社会投资者及会计报告潜在使用者提供反映公司的财务状况、经营成果和现金流量的真实信息，借以提升改进管理、防范风险，编制《财务报告编制及披露制度》。发行人制定年度财务报告编制计划，明确年度财务报告编制方法、会计政策及时间要求等。年度财务报告编制计划经财务负责人核准后签发至各分子公司财务部门执行。董事长、总经理、财务负责人及参与编制人员对公司财务报告的真实性、准确性、完整性负责。

4、成本费用管理制度

发行人为落实企业成本管理战略，实施全过程成本动态管理，提高公司竞争力，确保成本费用核算真实、准确、完整，财务报表真实、公允，制定《成本费用管理制度》。发行人建立成本费用业务的岗位责任制，明确内部相关部门和岗位的职责、权限，确保办理成本费用业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。

5、固定资产管理制度

发行人为提高固定资产的使用效果和效率，确保固定资产的安全、完整，制定《固定资产管理制度》。固定资产的管理包括岗位分工、授权批准控制，预算控制，采购、验收及保管控制，计价与折旧控制，盘点及处置控制等环节。发行人、下属各单位的固定资产按照其类别实行归口分级管理。各单位制定了相应的固定资产管理制度，明确其归口管理部门和管理权限。各单位的固定资产由各单位直接管理，发行人对各单位的资产管理有监督职能。

6、关键、热点岗位人员廉洁履职管理规定

发行人为加强关键、热点岗位人员管理，建立完善关键、热点岗位监控机制，促使关键、热点岗位人员尽职尽责、廉洁从业，防止出现重大违纪违法或营私舞弊行为，切实维护公司利益，制定《关键、热点岗位人员廉洁履职管理规定》。纪委监察室负责建立和完善关键、热点岗位人员廉洁履职的管理规范，负责对各单位执行本规定的情况进行监督检查，负责领导和督办各单位调查核实对本单位关键、热点岗位人员的检举、控告。有权直接对涉及各单位关键、热点岗位人员的检举、控告进行调查核实，并提出监察建议或监察决定。

7、会计核算、会计政策及会计估计制度

发行人为严格遵守国家相关会计政策，及时适应政策调整的需要，做到在会计核算和处理时守法合规，制定《会计核算、会计政策及会计估计制度》。财务部门应严格按照企业确定的会计政策及会计估计制度进行相关会计核算和财务确认及处理。

8、经营管理者行为规范

发行人为规范公司各级经营管理者经营管理和廉洁从业行为，依据《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》，以及公司相关规定，制定《经营管理者行为规范》。公司及各单位党政主要领导是实施本规范的主要责任人，建立健全教育监督制约机制，保证本规范的贯彻执行。各级经营管理者包括所有中层及以上领导干部，包括公司领导班子成员、公司总助，各分子公司班子成员，由公司委派到控股及参股企业的高级管理者，公司总部部长（主任）、副部长（副主任）、部长助理的行为规范进行约束。

9、社会责任管理制度

根据财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引，为促进企业规范履行社会责任，实现企业与社会协调发

展，制定《社会责任管理制度》。公司的核心价值观是“担大任、行大道、成大器”，社会责任是公司重点关注的领域。社会责任工作实行责任制，确保责任落实到位。公司各部门、下属各单位重视履行社会责任，切实做到经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展与社会发展相互协调，实现企业与员工、企业与社会、企业与环境的健康和谐发展。

10、项目管理及激励制度

发行人为规范公司项目管理，调动项目参与人员的积极性，根据公司《章程》的相关规定，结合公司的实际情况，制定《项目管理及激励制度》。

11、招标管理制度

发行人为提高徐工集团经济运行质量，规范招标管理及行为，寻求具备最佳性价比的合作单位，实现徐工集团收益最大化，依据《招标投标法》、《招标投标法实施条例》、《江苏省工程建设项目招标范围和规模标准规定》、《企业内部控制基本规范》等国家有关法律、法规及集团相关文件，制定《招标管理制度》。徐工供应负责的招标活动，由集团集中管控。各分子公司实施的生产物资招标活动，由集团集中管控。徐工集团及各分子公司全体员工对招标及执行过程均有监督权利，发现问题可直接向本单位纪委举报。

12、重大项目和重要事项管理制度

发行人为增强公司重大项目和重要事项管理工作的科学性、有效性，确保公司重大项目和重要事项方向明确、计划清晰、推进有力、考核到位、效果明显，促进公司发展战略的实现，制定《重大项目和重要事项管理制度》。审计督查部负责组织重大项目的申报工作，负责监督、落实重大项目的完成情况和重要事项的实施进度。总经理办公会确定并批准年度重大项目。重要事项的确定由审计督查部将公司总经理办公会等重要会议或董事长明确要求的重点工作，列入公司重要事项，按照完成时

间及工作要求进行统一管控。

13、短期资金调度应急预案

短期资金调度应急预案方面，公司对于流动资金的把控建立了全面的管理机制，严格控制资金流向，确保资金用途合理明确。同时，企业为避免发生短期资金周转问题，特设立流动资金预警峰线，出现相关情况及时向董事会汇报，防范发生生产经营风险。同时，发行人资金管理实行统筹规划、合理布局，科学使用直接融资、间接融资等各类渠道和工具。

（四）发行人独立性

发行人依照有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、监事会、经营层等组织机构，内部管理制度完善。发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。具体情况如下：

1、资产

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。发行人没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害发行人利益的情况。

2、人员

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬；发行人的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、机构

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的

法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；发行人执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5、业务经营

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

六、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）基本情况

截至募集说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

公司董事、监事及其他高级管理人员基本情况

姓名	性别	出生年份	职务	任职期限
杨东升	男	1968	董事长	2022.9-至今
孙雷	男	1977	董事、总经理	2021.8-至今
汪晓雪	女	1986	监事	2021.8-至今
宋磊	男	1985	监事	2021.8-至今
许庆文	男	1968	监事会主席	2019.12-至今
吴琪	男	1983	监事	2019.12-至今
胡玉美	女	1974	监事	2019.12-至今
徐天宁	男	1961	外部董事（兼职）	2021.4-2024.3
盛廷建	男	1960	外部董事（兼职）	2021.4-2024.3

姓名	性别	出生年份	职务	任职期限
刘明	男	1960	外部董事（兼职）	2022.4-2025.3
卜华	男	1963	外部董事（兼职）	2022.4-2025.3
孙欣	男	1959	外部董事（兼职）	2022.4-2025.3
邵丹蕾	女	1973	职工董事	2021.4-2024.3

2022年9月5日，发行人对外发布《关于公司董事长发生变动的公告》，根据徐政干[2022]49号及徐政干[2022]75号通知，委派杨东升同志为徐州工程机械集团有限公司董事长，不再委派邱成同志为徐州工程机械集团有限公司董事长。本次系正常人事变动，公司治理结构仍符合国家法律法规、公司章程及其他规范性文件的规定，董事会、公司内部有权决策机构决策持续有效，对公司偿债能力无不利影响，对本期债券发行不构成实质性影响；原董事长签署的与本期债券相关的《2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券之债权代理协议》、《2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券之债券持有人会议规则》、《2022年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券募集和偿债资金专项账户监管协议》等文件的法律效力依然适用于本期债券的发行，合法有效。

董事简历：

杨东升，男，汉族，中共党员，1968年3月生，工程硕士，正高级工程师，中共二十大代表、江苏省“333高层次人才培养对象、江苏省优秀企业家、江苏省五一劳动奖章获得者。曾任徐州铲运机械分公司总经理助理、副总经理，徐工科技副总经理兼筑路机械分公司党委副书记、总经理，徐工科技副总经理、党委副书记，徐工机械副总裁兼科技分公司总经理、党委书记，徐工机械副总裁兼徐工铲运机械事业部总经理、党委书记，徐州工程机械集团有限公司、徐工集团工程机械有限公司党委副书记、总经理，现任徐州工程机械集团有限公司党委书记、董事长。

徐天宁，男，汉族，中共党员，1961年7月出生，硕士研究生学历，曾任徐州工程机械制造厂研究所主任、所长、总工程师，徐州工程机械

集团有限公司总经理助理、副总经理兼徐州工程机械研究所所长、党委书记，徐州市外经贸局局长兼招商局局长，徐州市经贸委（经信委）副书记、副主任。现任徐州工程机械集团有限公司外部董事（兼职）。

盛廷建，男，汉族，中共党员，1960年6月出生，硕士研究生学历，曾任徐州市审计局秘书科副科长、综合科副科长、基建审计科副科长、工业交通审计科科长、副局长、党组成员，徐州市财政局副局长、党组成员、二级调研员。现任徐州工程机械集团有限公司外部董事（兼职）。

邵丹蕾，女，汉族，中共党员，1973年3月出生，本科学历，曾任徐州工程机械科技股份有限公司路面机械分公司财务处副处长，徐州工程机械科技股份有限公司总部财务管理部价格定制经理，徐州工程机械集团有限公司资产财务部部长助理、副部长。现任徐州工程机械集团有限公司职工董事、资产财务部部长。

刘明，男，汉族，中共党员，1960年10月出生，大学本科，主任编辑、经济师、高级政工师，曾任徐州市人事局政策研究室副主任，市委办公室科长，市委办公室副主任，市委副秘书长，市委宣传部常务副部长，市委宣传部副部长，徐州报业传媒集团党委书记、社长，徐州市委宣传部一级调研员、二级巡视员。现任徐州工程机械集团有限公司外部董事（兼职）。

孙欣，男，汉族，中共党员，1959年11月出生，硕士研究生，二级高级法官，曾任徐州市中级人民法院书记员、助理审判员、审判员、研究室副主任、副庭长、庭长、审委会委员，徐州市中级人民法院党组副书记、副院长。现任徐州工程机械集团有限公司外部董事（兼职）。

卜华，男，汉族，中共党员，1963年4月出生，博士研究生，教授，曾任中国矿业大学管理学院会计学系副主任、财务与会计研究所副所长、所长、管理学院工会主席、党委委员。现任中国矿业大学 MBA 教育指导委员会主任。现任徐州工程机械集团有限公司外部董事（兼职）。

监事简历：

许庆文，男，汉族，中共党员，1968年4月出生，本科学历，曾任徐州液压件厂财务部部长，徐州工程机械集团资产财务部资产预算主管，徐州徐工筑路机械有限公司总经理助理，徐州工程机械集团有限公司资产财务部副部长、资产财务综合管理部副部长。现任徐州工程机械集团有限公司监事会主席，徐工集团金融服务事业部副总经理、江苏公信资产经营管理有限公司总经理、江苏徐工工程机械租赁有限公司总经理。

胡玉美，女，汉族，中共党员，1974年6月出生，硕士研究生学历，曾任徐工科技铲运机械分公司团委书记、政工处处长、纪委副书记，徐工科技党政工作部党委工作二处处长、企业管理部处长，徐工机械科技分公司管理部部长、党政工作部部长，徐州工程机械集团进出口有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席，徐州徐工基础工程机械有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任徐州工程机械集团有限公司监事，徐工汽车事业部党委副书记、纪委书记、工会主席。

吴琪，男，汉族，中共党员，1983年9月出生，本科学历，曾任徐州徐工随车起重机有限公司办公室副主任、保卫处处长、结构分厂党支部副书记、装配党支部书记、纪委副书记，徐州工程机械集团有限公司武装保卫部部长助理。现任徐州工程机械集团有限公司监事、武装保卫部副部长。

汪晓雪，女，汉族，1986年1月出生，硕士研究生学历，曾任徐工道路机械事业部人力资源与管理部人力资源主管、路机结构党支部书记、徐州工程机械集团进出口有限公司海外业务党支部书记，现任徐州工程机械集团有限公司职工监事、工会副主席。

宋磊，男，汉族，1985年1月出生，大学学历，曾任徐州建机工程机械有限公司人力资源与管理部企管主管、党政工作部副部长、部长、综合管理部部长、营销公司副总经理兼南区销售中心总经理，现任徐州

工程机械集团有限公司职工监事、监察专员办公室副主任。

高级管理人员：

孙雷，资料见董事简历。

（二）现任董事、监事、高级管理人员违法违规情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员不存在违法违规情况。上述人员任职均履行了相应程序，人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。

发行人不存在政府公务员兼职董事，符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定。

七、发行人主营业务情况

（一）公司经营范围及主营业务

发行人经营范围包括：起重设备、汽车及改装车、建筑施工机械、矿山机械、环卫机械、动力机械、港口专用机械、通用基础、风动工具、工程机械成套设备、工程机械散装件及零部件的研发、制造、销售、租赁、售后服务及相关技术的研究和试验发展；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；物业管理；建筑工程勘察设计、规划管理服务；仓储服务；会议及展览服务；房地产开发经营；道路普通货物运输；混凝土预制构件制造销售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定或禁止企经营的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司主要产品涵盖了起重机械、土方机械、混凝土机械、筑养路机械和桩工钻孔机械等主机产品以及专用底盘、发动机和液压件等工程机械基础零部件产品。2019年发行人12类主机、零部件占有率全国第一，汽车起重机、大吨位压路机销量世界第一。

1、起重机械板块业务

起重机械是公司最具竞争优势的产品，市场占有率连续多年居行业首位。目前公司在产的起重机械包括汽车起重机、履带起重机和随车起重机三大类，分别由徐工重型、徐工建机和徐工随车生产。

其中起重机为公司的拳头产品。而负责生产的徐工重型是国内最大的研发、生产、销售汽车起重机、全地面起重机、履带式起重机、塔式起重机、特种消防车和高空作业平台的专业化企业。

采购方面，徐工重型原材料主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为 40%和 60%。

销售方面，徐工重型主要通过经销商负责在指定辖区内的市场销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年度，公司起重机械销量分别为 33,615 台、44,555 台和 50,856 台，产销率分别为 100.98%、95.87%和 100.41%。

2019-2021年度公司起重机械产量和销售情况

单位：台

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
汽车起重机	年产能	20,400	20,400	15,800
	产量	19,816	22,086	16,705
	产能利用率	97.14%	108.26%	105.73%
	销量	20,091	21,435	17,255
	产销率	101.39%	97.05%	103.29%
履带起重机	年产能	1200	1200	960
	产量	1,738	1,356	1,062
	产能利用率	144.83%	113.00%	110.63%
	销量	1,709	1,266	1,034
	产销率	98.33%	93.36%	97.36%
随车起重机	年产能	16,374	11,000	10,000
	产量	14,553	12,861	10,183

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
	产能利用率	88.88%	116.92%	101.83%
	销量	14,547	11,612	10,017
	产销率	99.96%	90.29%	98.37%
合计	年产能	37,974	32,600	26,943
	产量	36,107	36,303	27,950
	产能利用率	95.08%	113.36%	103.74%
	销量	36,347	34,313	28,306
	产销率	100.66%	94.52%	101.27%

汽车起重机是公司的传统优势产品，在其起重机械销量中占有较大的比重。分产品型号看，公司产品涵盖了从 8.00 吨到 120.00 吨以上所有的产品类别。近年来，公司还大力发展全地面起重机。2002 年，徐工有限成功研制了我国第一台具有自主知识产权的 QAY25 全地面起重机，随后又研制出 QAY300/400/500 多个品种。2011 年 1 月，公司自主研发的 QAY800 和 QAY1000 型全地面起重机通过国家鉴定，这是我国自主研发的千吨级全地面起重机首次通过鉴定，也将是最早投入市场的国内产品。目前，公司全地面起重机已覆盖 QAY25-QAY1000 共 15 个品种，成功替代进口，国内市场占有率接近 50.00%。

履带起重机和随车起重机的市场相对较小。2016 年以来，我国起重机销量增长迅猛，根据中国工程机械协会数据，2017 年，中国起重机销量增速为 86.57%；2018 年，中国起重机销量达到 4.64 万台，较上年同比增长 48.44%，2019 年，中国起重机销量达到 6.08 万台，较上年同比增长 31.03%。

在行业集中度和市场占有率上，起重机行业呈现三足鼎立局面。我国汽车起重机销量前三名企业分别为徐工、中联重科和三一重工，2019 年徐工占据 46.55% 的市场份额，拥有绝对优势，三一重工市场份额近年来不断提升，逐步发展到与中联重科齐头并进。行业集中度 CR4 由 2015 年的 87.12% 提升至 2018 年的 95.23%，产品加速向龙头集中。

2、铲运机械板块业务

铲运机械是公司第四大收入来源产品。公司铲运机械的产品主要为装载机，主要由下属徐工科技、徐工重庆以及徐工特机生产。

目前公司开发了 F、K 和 G 三大系列，十多个型号的装载机产品。装载机变形产品有煤炭型、岩石型、高原型和钢厂型等以适应各种工况，同时具有夹钳、滑叉、雪犁、抓草机等不同变形机具。公司 1999 年在中国第一家成功开发了具有国内领先、国际同步水平的第三代装载机，彻底结束了我国高端装载机完全依赖进口的历史。公司装载机型号主要集中在中小型，以 30 型（3 吨）和 50 型（5 吨）为主，其中 50 型销量在总销量中占比达到 56.97%。

采购方面，公司原材料主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为 40%和 60%。

销售方面，徐工科技、徐工重庆及徐工特机主要通过经销商负责在指定辖区内销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年度，公司装载机销量分别为 19,655 台、21,368 台及 27,506 台，产销率分别为 93.47%、95.55%及 97.96%。

2019-2021年度公司装载机产销情况

单位：台

产品	项目	2021年	2020年	2019年
装载机	产能	21,000	21,000	20,000
	产量	28,078	22,364	21,028
	产能利用率	133.70%	106.50%	105.14%
	销量	27,506	21,368	19,655
	产销率	97.96%	95.55%	93.47%

3、挖掘机械板块业务

公司挖掘机械产品包括大中小型各品类挖掘机，主要由下属徐工挖机生产。

目前，公司产品型号已全面覆盖从 1.50 吨到国内最大 400 吨液压挖掘机，以及从 40 吨到全球最大 400 吨矿用自卸车两大类、全系列产品，其中 400 吨液压挖掘机和 400 吨矿用自卸车填补了国内和国际市场空白。在 70 吨级以上的大型挖掘机市场，公司优势显现。

采购方面，公司原材料主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为 40%和 60%。

销售方面，徐工挖机主要通过全国各地的经销商开展销售。公司在全国共设有 36 个业务处、101 家销售收入 1,000 万以上的签约经销商、62 家签约大型服务备件维修中心和 92 家签约备件经销商，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年，公司挖掘机械的销量分别为 35,297 台、51,563 台及 59,789 台，产销率为 103.29%、95.71%及 101.20%。

2019-2021年度公司挖掘机械产销情况

单位：台

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
挖掘机	产能	51,000	36,000	26,000
	产量	59,081	53,877	34,172
	产能利用率	115.85%	149.66%	131.43%
	销量	59,789	51,563	35,297
	产销率	101.20%	95.71%	103.29%

根据公司对 2019 年行业数据分析，2019 年全行业销售各大类各型号挖掘机械共计 235,693 台，徐工挖掘机械销量 35,297 台，市场占有率 14.98%。随着我国挖掘机行业技术的不断进步，规模效应进一步彰显，挖掘机的国产率近年来也不断攀升。根据中国工程机械协会数据，2018 年，挖掘机国产份额上升至 56.11%，日韩、欧美品牌份额分别占比 27%和 20%，国产品牌已成绝对主导。从挖掘机的市场占有率来看，随着竞

争态势越发激烈，中小型工程机械企业，实力较弱的外资工程机械企业逐渐被淘汰，龙头企业市占率不断提高。目前，我国挖掘机行业集中度较高，CR4为55.54%，CR8为78.29%。2018年，三一重工、卡特彼勒、徐工和斗山市占率分别为23.00%、13.00%、11.50%和8.00%。未来随着行业竞争进一步加剧，可能出现几家龙头划分市场的多寡头竞争格局。

4、筑养路机械业务

公司筑养路机械产品主要包括压路机及摊铺机。公司拥有全球最大的筑养护机械制造基地，连续两年稳居国内行业第一、全球路面机械五强，销售额增速连续两年位列全球路面机械10强第一位，产品成套性全球第一，大吨位压路机销量全球第一。公司产品涵盖7大类、20个系列、300多种产品，广泛应用于公路、铁路、机场、桥梁工程等基础设施建设的各个领域。

（1）压路机

公司压路机由下属徐工道路生产。公司压路机产品型号涵盖静碾系列、轮胎系列、单杠轮系列等全部压路机类型，包含50个产品型号，操作重量涵盖微型0.8吨至33吨大吨位。公司压路机销量连续28年保持行业第一，徐工牌压路机获“全国用户满意产品”称号。第四代路面机械荣获中国机械工业科学技术奖二等奖；徐工XS302型全液压单钢轮振动压路机获2013年中国工程机械年度产品TOP50市场表现金奖、应用贡献金奖和年度产品奖；徐工XS303全液压单钢轮振动压路机获2014年中国工程机械年度产品TOP50技术创新金奖。2015年徐工XD132OS型振荡压路机作为国内首台超大吨位振荡压路机获评委会奖；XZJ5161TYH型路面养护车获“中国工程机械年度产品TOP50（2015）”奖项。

采购方面，公司原材料主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为2个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为40%和60%。

销售方面，徐工道路主要通过经销商负责在指定辖区内的市场进行销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

公司在压路机行业市场地位稳固，近两年占有率一直保持行业领先地位，2019 年公司市场占有率保持 30.00%以上，市场排名第一。分产品类型看，公司优势主要集中在轮胎压路机以及单杠轮压路机，其中在轮胎系列压路机细分市场上，公司市场占有率超过 45.00%，占有绝对的优势。

2019-2021 年度，公司压路机销量分别为 5,890 台、7,770 台及 8,946 台，产销率分别为 104.40%、106.06%及 105.09%。可以明显看出，上述设备明显产销两旺，产能利用率持续提升。

2019-2021年度公司压路机产销情况

单位：台

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
压路机	产能	11,170	11,170	6,000
	产量	8,513	7,326	5,642
	产能利用率	76.21%	65.59%	94.03%
	销量	8,946	7,770	5,890
	产销率	105.09%	106.06%	104.40%

公司在压路机行业市场地位稳固，近两年占有率一直保持行业领先地位，2019 年公司市场占有率保持 30%以上，市场排名第一。分产品类型看，公司优势主要集中在轮胎压路机以及单杠轮压路机，其中在轮胎系列压路机细分市场上，公司市场占有率超过 45%，占有绝对的优势。

（2）摊铺机

公司摊铺机由下属徐工科技生产。

公司摊铺机产品包含 9 大系列，经过多年发展已拥有智能一体化控制、机群智能化联合作业、远程监控和高精度高效能摊铺控制等多项大型筑路施工机械方面的国际先进技术。其中 RP600 型乳化沥青同步洒布摊铺机为“中国工程机械年度产品 TOP50（2015）”获奖产品。

采购方面，公司原材料主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为 40%和 60%。

销售方面，徐工道路主要通过经销商负责在指定辖区内的市场进行销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年，公司摊铺机销量分别为 873 台、1,177 台及 1,158 台，产销率分别为 104.55%、99.75%及 93.92%。

2019-2021年度公司摊铺机产销情况

单位：台

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
摊铺机	产能	1,175	1,175	700
	产量	1,233	1,180	835
	产能利用率	104.94%	100.43%	119.29%
	销量	1,158	1,177	873
	产销率	93.92%	99.75%	104.55%

公司是国内最早从事全液压摊铺机制造的企业，从 1989 年研发制造国内第一台具有自主知识产权的全液压摊铺机 S1700 至今，其摊铺机总产量已超过 5,000 台。近年来，公司在摊铺机市场上一直保持着行业领先的地位。2018 年市场占有率为 27.73%，行业占有率第一。

5、桩工机械板块业务

公司桩工机械主要由下属徐工基础生产。徐工桩工钻机产品已形成 XR 系列旋挖钻机、XG 系列连续墙抓斗、长螺旋钻机、水平定向钻机、旋挖钻机、煤炭掘进机等系列产品。公司旋挖钻机实力行业领先，280 以上大吨位市场占有率达 60%以上，稳居行业第一；水平定向钻持续行业第一；新培育的掘进机产业化发展迅速，市场份额快速增长。

采购方面，公司原材料核心部件主要由发行人下属三级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式占比分别约为 40%和 60%。通用部件均自行

在市场进行采购。

销售方面，徐工基础国内销售主要通过其下属的 25 个营销公司及经销商进行，销售模式主要为直销和代理销售，销售结算方式主要包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年，公司桩工机械销量分别为 3,716 台、4,186 台及 4,895 台，产销率分别为 107.71%、98.17%及 119.98%。

2019-2021年度公司桩工机械产销情况

单位：台

产品	项目	2021年	2020年	2019年
桩工机械	产能	3,600	3,000	2,795
	产量	4,080	4,264	3,450
	产能利用率	113.33%	142.13%	123.43%
	销量	4,895	4,186	3,716
	产销率	119.98%	98.17%	107.71%

根据公司对 2019 年行业分析数据，目前我国桩工机械销量占据行业第一梯队的企业为徐工、三一；第二梯队企业为中联重科、山河智能，第三梯队则以南车、金泰等企业为代表。

6、消防机械板块业务

公司消防机械主要由发行人下属子公司徐工消防安全装备有限公司生产，公司提供十余种型号的高空消防车和举高喷射消防车，其中 DG100 型号高空消防车的举升高度达 100 米。

2019-2021 年，公司消防机械的销量分别为 353 台、414 台及 457 台，产销率为 96.71%、92.41%和 101.33%。主要是 2016 年以来，市场行情明显好转，公司加大了产品的生产及销售。

2019-2021年度公司消防机械产销情况

单位：台

产品	项目	2021 年	2020 年	2019 年
消防机械	产能	600	600	600

	产量	451	448	365
	产能利用率	75.17%	74.67%	60.83%
	销量	457	414	353
	产销率	101.33%	92.41%	96.71%

7、载重汽车板块业务

公司载重汽车产品主要由下属徐州徐工汽车制造有限公司生产。

公司载重汽车产品主要包括自卸车、载货车、牵引车、专用车四大系列数百个产品，涵盖汉风、祺龙 T、祺龙 K、瑞龙 Z 等系列品牌，实现了公路型到工程型、高中低并举的产品群。徐州新基地于 2015 年建成投产，拥有目前国内最先进装备与工艺。徐工“汉风”重卡由徐工汽车联合专业化的国际国内设计团队携手历时 3 年半时间设计研发，主要面对国内中高端物流车、工程车及专用车市场，整车造型、人机工程、精细化达到国际先进水平。

徐州徐工汽车制造有限公司属于汽车行业，业务流程包括采购、制造加工、销售等环节。目前，徐工汽车对于重卡产品的关键零部件目前仍然由国内零部件制造商供应，如发动机、变速箱、桥、马达、轮胎等。底盘和驾驶室由徐工汽车自制，驾驶室钢板由中国宝武钢铁集团有限公司供应，其他大宗物料如油品等由徐工有限下属二级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式分别约占 20%和 80%。

徐工汽车主要供应商情况

序号	供应商名称	供货名称
1	供应商 A	上装
2	潍柴动力股份有限公司	发动机
3	陕西汉德车桥有限公司	车桥
4	山东蓬翔汽车有限公司	车桥悬架
5	供应商 B	上装
6	供应商 C	上装
7	供应商 D	改装车厢
8	陕西法士特齿轮有限责任公司	变速箱
9	供应商 E	上装
10	供应商 F	车架

注：因部分供应商涉及发起机构商业机密，列表中隐去名称。

徐工汽车已形成国内和国际两个市场齐头并进的营销和服务体系，成立了市场研究、客户关系、出口销售、专用车销售等专业部门。2019年，徐工汽车销售渠道总量突破 260 家，服务站总数突破 1,100 家，地级市覆盖率 100%，备件经销商突破 40 家，备件销售同比增长 75%。同时，公司对外设立了 86 个海外营销机构，300 余家海外经销商，500 余家海外服务商，出口国家超过 179 个，为徐工汽车走向世界、成为具有国际竞争力的品牌奠定基础。

销售方面，徐州徐工汽车主要通过经销商负责在指定辖区内的市场销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年，公司载重汽车的销量分别 20,544.00 台、27,745.00、30,351.00 台，产销率为 94.42%、107.83%和 97.24%。公司载重汽车销售增长较快，新增产能持续释放。

2019-2021年公司载重汽车产销情况

单位：台

项目	2019 年	2020 年	2021 年
产能	60,000.00	60,000.00	60,000.00
产量	21,758.00	25,730.00	31,211.00
产能利用率	36.26%	42.88%	52.02%
销量	20,544.00	27,745.00	30,351.00
产销率	94.42%	107.83%	97.24%

8、混凝土机械业务

公司混凝土机械产品主要由下属徐州徐工施维英机械有限公司生产。

公司混凝土机械产品主要包括混凝土搅拌站、混凝土搅拌运输车、混凝土泵车、车载式混凝土泵、拖式混凝土泵、混凝土喷浆车、干混砂浆搅拌站及运输车、背罐车、粉粒物料运输车等。徐工混凝土机械在行业内率先引进精益生产组织模式，以 ERP、SAP 为平台，全面引入 MES

智能化生产管理系统，全方位实现技术、制造、信息、物流、管理的有机结合和智能化控制。全面推行精益六西格玛管理，实现生产全过程的精密、严格控制，形成了混凝土机械行业内独一无二的品质保障。

采购方面，公司原材料中核心部件主要由发行人下属二级子公司徐工物资供应有限公司负责集中采购，采购周期约为 2 个月，结算方式主要为现款和承兑汇票，两种方式分别约占 40%和 60%。通用部件均自行在市场上进行采购。

销售方面，徐州徐工施维英机械有限公司主要通过经销商负责在指定辖区内的市场销售和售后服务等，销售结算方式包括全额付款、分期付款、融资租赁和按揭贷款等。

2019-2021 年，公司混凝土机械的销量分别为 4,041 台、8,398 台和 10,567 台，产销率为 94.48%、87.71%及 111.07%。公司混凝土机械销售增长较快，新增产能持续释放。

2019-2021年度公司混凝土机械产销情况

单位：台

项目	2021 年	2020 年	2019 年
产能	7,950	4,320	4,320
产量	9,514	9,575	4,277
产能利用率	119.67%	221.64%	99.00%
销量	10,567	8,398	4,041
产销率	110.07%	87.71%	94.48%

9、融资租赁业务

发行人融资租赁业务主要由一级子公司江苏徐工工程机械租赁有限公司负责。公司融资租赁业务主要为徐工集团拓展销售渠道、扩大销售额而成立，发行人融资租赁客户主要来源于徐工集团下属主机厂和经销商推荐。目前融资租赁业务主要从事工程机械融资租赁业务，租赁物包括工程起重机械、压实机械、铲土运输机械、路面机械、混凝土机械和桩工机械等。发行人融资租赁市场定位准确，依托于股东背景的支持，具有较大的发展潜力。

发行人融资租赁产品一部分从徐工集团制造商直接购买，一部分从经销商购入，购买机械资金均直接支付给徐工集团制造商，徐工租赁的融资租赁机械通过可远程锁定等产权保护手段来保证公司对物权的控制。徐工租赁融资租赁期限一般为 3-5 年，出现逾期 3 期以上即现场催收，对于恶意欠款者提起诉讼。业务开展的资金主要来源于股东支持和对外融资，对外融资主要渠道为银行贷款、金融租赁公司借款及资本市场融资。

发行人融资租赁的经营模式具体为：1) 徐工租赁评审客户资质；2) 与客户签订租赁合同；3) 徐工租赁向机械设备厂商购买设备；4) 徐工租赁给客户办理提货上牌手续；5) 次月客户按合同进行分期付款；6) 租赁公司跟踪客户资金回笼情况。

近三年一期，发行人融资租赁收入分别为 84,911.65 万元、58,690.86 万元、77,747.62 万元和 19,604.60 万元。

10、其他产品业务

其他产品主要包括塔机、环卫设备、液压件等产品。其中塔机由徐州建机工程机械有限公司生产。

近三年一期，发行人其他业务收入分别为 131,679.40 万元、72,497.32 万元、87,356.71 万元和 49,432.76 万元。

(二) 公司主营业务收入构成

1、主营业务收入分析

近三年及一期发行人的主营业务收入构成

单位：万元、%

产品	2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程机械	7,677,807.75	90.48	9,611,559.64	91.39	10,875,188.98	92.51	2,534,251.50	92.42
载重汽车	590,974.90	6.96	773,932.84	7.36	715,705.36	6.09	138,902.37	5.07
融资租赁	84,911.65	1.00	58,690.86	0.56	77,747.62	0.66	19,604.60	0.71
其他	131,679.40	1.55	72,497.32	0.69	87,356.71	0.74	49,432.76	1.80
合计	8,485,373.70	100	10,516,680.66	100	11,755,998.68	100.00	2,742,191.23	100.00

注：发行人其他业务板块主要为液压件、传动系统、底盘、专用车辆、特种设备，以及发行

人核心业务板块（如起重机械、铲运机械等）主要产品的零配件。因涉及种类多达上千余种，故而均罗列入其他业务板块。

徐工集团母公司本部基本无经营收入。截至 2022 年 3 月末，徐工集团主要收入来源于一级子公司徐工有限、徐工汽车、徐工租赁。其中徐工有限主要负责徐工集团工程机械板块业务，徐工汽车负责汽车板块业务，徐工租赁负责融资租赁板块业务。

2、主营业务成本分析

近三年及一期发行人的主营业务成本构成

单位：万元、%

产品	2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程机械	5,895,167.39	89.69	7,265,829.82	90.01	8,459,130.89	91.54	1,982,664.39	91.65
载重汽车	535,936.27	8.15	701,701.00	8.69	646,134.83	6.99	124,359.29	5.75
融资租赁	75,970.22	1.16	47,843.88	0.59	66,096.21	0.72	15,368.94	0.71
其他	65,768.55	1.00	57,208.80	0.71	69,896.37	0.76	40,939.82	1.89
合计	6,572,842.43	100.00	8,072,583.50	100.00	9,241,258.30	100.00	2,163,332.44	100.00

3、主营业务毛利润及毛利率分析

近三年及一期发行人主营业务毛利率构成

单位：万元、%

产品	2019 年			2020 年			2021 年			2022 年 1-3 月		
	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比
工程机械	1,782,640.36	23.22	93.21	2,345,729.83	24.41	95.98	2,416,058.09	22.22	96.08	551,587.11	21.77	95.29
载重汽车	55,038.63	9.31	2.88	72,231.84	9.33	2.96	69,570.53	9.72	2.77	14,543.08	10.47	2.51
融资租赁	8,941.43	10.53	0.47	10,846.98	18.48	0.44	11,651.41	14.99	0.46	4,235.66	21.61	0.73
其他	65,910.85	50.05	3.45	15,288.51	21.09	0.63	17,460.34	19.99	0.69	8,492.94	17.18	1.47
合计	1,912,531.27	22.54	100.00	2,444,097.16	23.24	100.00	2,514,740.38	21.39	100.00	578,858.79	21.11	100.00

随着近年来发行人营业收入的不断增长，发行人近三年及一期的主营业务毛利润也不断增加，分别为 1,912,531.27 万元、2,444,097.16 万元、2,514,740.38 万元和 578,858.79 万元，毛利率为 22.54%、23.24%、21.39% 和 21.11%。其中工程机械板块毛利润分别为 1,782,640.36 万元、2,345,729.83 万元、2,416,058.09 万元和 551,587.11 万元，毛利率分别为

23.22%、24.41%、22.22%和 21.77%，占当年主营业务毛利润比例分别为 93.21%、95.98%、96.08%和 95.29%。

八、报告期的重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

根据发行人下属子公司徐工集团工程机械股份有限公司于 2021 年 4 月 6 日发布的《徐工集团工程机械股份有限公司关于筹划重大资产重组事项的停牌公告》，徐工机械拟通过向公司全体股东以发行股份等方式对公司实施吸收合并。具体如下：

徐工集团工程机械股份有限公司（徐工机械）拟向徐工集团工程机械有限公司（徐工有限）的全体股东徐州工程机械集团有限公司（徐工集团）、天津茂信、上海胜超、江苏国信、建信金融、金石彭衡、杭州双百、宁波创翰、交银金投、国家制造业基金、宁波创绩、徐工金帆、福州兴睿和盛、河南工融金投、上海港通、天津民朴厚德、中信保诚发行股份吸收合并徐工有限。徐工机械为吸收合并方，徐工有限为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，徐工机械作为存续公司承继及承接徐工有限的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务，徐工有限的法人资格将被注销，徐工有限在本次交易前持有的徐工机械股份将被注销，徐工集团、天津茂信、上海胜超、江苏国信、建信金融、金石彭衡、杭州双百、宁波创翰、交银金投、国家制造业基金、宁波创绩、徐工金帆、福州兴睿和盛、河南工融金投、上海港通、天津民朴厚德和中信保诚将持有吸收合并后徐工机械的相应股份。

本次交易方案为徐工机械通过发行股份吸收合并徐工有限。标的公司的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例预计将达到 50%以上。根据《重组管理办法》，本次交易构成上市公司重大资产重组，不构成发行人重大资产重组。

2021 年 11 月 8 日，发行人收到江苏省政府国有资产监督管理委员会《关于徐工集团工程机械股份有限公司重大资产重组有关事项的批复》（苏国资复〔2021〕57 号），原则同意徐工机械本次重组方案，徐工机械通过向控股股东徐工有限全体股东发行股份方式吸收合并徐工有限，徐工有限作为被吸收合并方，其全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务由徐工机械承继和承接。本次重组完成后，徐州工程机械集团有限公司成为徐工机械控股股东，仍为上市公司的实际控制人。2021 年 11 月 17 日，发行人召开 2021 年第四次临时股东大会，审议通过了本次吸收合并有关事项。2021 年 11 月 24 日，发行人收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：213159）。中国证监会依法对公司提交的《徐工集团工程机械股份有限公司上市公司合并、分立核准》申请材料进行了审查，认为所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。2022 年 5 月 27 日，中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开 2022 年第 7 次并购重组委工作会议，审核徐工集团工程机械股份有限公司吸收合并徐工集团工程机械有限公司暨关联交易事项。根据会议审核结果，徐工机械的本次交易获得有条件通过，具体审核意见以中国证监会网站披露的并购重组委 2022 年第 7 次会议审核结果公告为准。

2022 年 8 月 26 日，徐工机械通过向徐工有限全体股东发行股份实施吸收合并事项完成，徐工机械作为存续公司承继及承接徐工有限的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务，徐工有限的法人资格将被注销，徐工有限旗下挖掘机械、混凝土机械、矿业机械、塔式起重机等工程机械生产配套资产全部注入徐工机械，公司下属工程机械板块实现整体上市，综合实力进一步增强。

九、发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况

（一）所在行业情况

公司所属行业为工程机械行业。工程机械行业是中国机械工业的主要支柱产业之一。按照中国工程机械工业协会统计，工程机械可以分成铲土运输机械、挖掘机械、起重机械、工业车辆、路面机械、压实机械、凿岩机械、气动工具、混凝土机械、桩工机械、市政工程与环卫机械、装修机械、钢筋及预应力机械、线路机械、军用工程机械、电梯与扶梯、专用工程机械、工程机械专用零部件等十八大类。

1、行业概况

工程机械行业是典型的强周期行业，在产品销售上呈现明显的周期性。工程机械属于高端装备制造业，对投资规模和技术水平要求非常高，其生产特点是多品种、小批量，属于技术密集、劳动密集、资本密集型行业。

全球工程机械制造业主要集中在美国、日本、西欧和中国四个地区，占有 80%以上的生产份额。全球有一定规模的工程机械生产企业在 2,000 家左右，经过多年的竞争、兼并和重组，目前已经形成了十余家大型跨国公司。国际市场工程机械生产厂商主要集中在美国、日本、北欧等地区。目前，卡特彼勒、小松、特雷克斯、利勃海尔、沃尔沃、约翰-迪尔、日立建机、凯斯-纽荷兰、英格索兰等大型跨国制造商控制着全球工程机械市场 70%-80%的份额。这些大公司以强大的经济实力、先进的技术水平和管理经验，引领着行业发展。

经过 50 多年的发展，中国工程机械行业已基本形成了一个完整的体系，能生产 18 大类、4,500 多种规格型号的产品，并已经具备自主创新、对产品进行升级换代的能力。目前，中国已成为世界工程机械生产大国和主要市场之一，工程机械产量仅次于美国、日本，位居全球第三位，国内市场总量占世界市场近 1/6。但由于国家产业政策调整和行业对外开放步伐的加快，工程机械行业已成为完全竞争性行业，民营企业和外资企业纷纷进入该领域，部分工程机械产品出现了产能过剩的局面，如装

载机和叉车，市场竞争压力加大。

2、我国行业发展现状

（1）行业整体情况

2016 年以基建和房地产为主要驱动因素的工程机械行业，在经历多年市场需求持续下降、行业发展面临调整的情况下，结束下滑趋势，在前期低基数因素和投资需求拉动作用增强的影响下，部分工程机械产品销量企稳并有所回升，企业经营效益获得改善，全行业目前处于底部回暖阶段。2016 年全行业实现营业收入约 4,795 亿元，较 2015 年增长 4.93%。根据英国 KHL 发布的全球工程机械制造商 50 强排行榜(YellowTable)，2016 年中国共有 9 家企业上榜，比 2015 年多 1 家。其中，榜单内中国企业合计市场份额和合计销售额在经历 2015 年的急速下滑后，2016 年出现小幅增长。随着国内行业景气度回升、企业转型升级加快、研发实力增强以及全球布局调整，弱势企业的市场份额不断被压缩，龙头企业全球市场份额有望进一步回升。

步入 2017 年之后，工程机械行业回暖趋势更加强烈，各产品的销量均实现不同程度的上涨，“供不应求”成为整个行业的现状，部分主流产品连续多月实现 50%以上的上涨。总体来说，上半年工程机械行业超出预期。增长的主要原因为：一是国家持续加大基本建设投资和 PPP 项目陆续启动，项目资金到位情况逐渐好转；二是在用工程机械自身更新换代的需求；三是部分地区对老旧工程机械监管加强后，部分设备淘汰带来的增长。

（2）行业发展特点

1) 行业龙头公司竞争优势突出

在工程机械的主要产品装载机、推土机等行业中，均出现了市场份额逐步向龙头公司集中的发展趋势，同时弱势企业的市场份额不断被压缩。行业龙头的竞争力更强，产业集中度提高有利于发挥规模经济优势。

2) 产品线延伸扩展成长空间

近年来，行业主要公司在原有产品已成为细分行业龙头的背景下，通过进入其他细分市场，延伸产品线，增加新的业绩增长点。基于零部件与关键技术的通用性，以及管理模式的移植，工程机械产品相关多元化的发展有利于实现规模经济与范围经济。不同细分行业的相互渗透，这既加剧了行业竞争，同时也使优势企业能获取更多的市场份额。综合竞争力强的行业龙头公司将最终胜出，最大限度的分享行业快速成长所带来的收益。

3) 关键零部件配套体系逐步完善

我国工程机械关键零部件如液压元器件，传动系统，发动机等大多依赖进口，工程机械主机中关键零部件进口成本占制造成本的 40%以上，行业接近 70%的利润被进口零部件占据。长期以来，核心零部件依赖进口成为制约中国工程机械行业发展的瓶颈因素。随着中国工程机械行业发展的日趋成熟，这一瓶颈有望逐步得到改善。一些行业龙头企业开始涉足核心零部件的研发与生产。

3、行业分布

全球工程机械制造业主要集中在美国、日本、西欧和中国四个地区，占有 80.00%以上的生产份额。全球有一定规模的工程机械生产企业在 2,000.00 家左右，经过多年的竞争、兼并和重组，目前已经形成了十余家大型跨国公司。国际市场工程机械生产厂商主要集中在美国、日本、北欧等地区。目前，卡特彼勒、小松、特雷克斯、利勃海尔、沃尔沃、约翰-迪尔、日立建机、凯斯-纽荷兰、英格索兰等大型跨国制造商控制着全球工程机械市场 70%-80%的份额。这些大公司以强大的经济实力、先进的技术水平和管理经验，引领着行业发展。

经过 50 多年的发展，中国工程机械行业已基本形成了一个完整的体系，能生产 18 大类、4,500.00 多种规格型号的产品，并已经具备自主创

新、对产品进行升级换代的能力。目前，中国已成为世界工程机械生产大国和主要市场之一，工程机械产量仅次于美国、日本，位居全球第三位，国内市场总量占世界市场近 1/6。但由于国家产业政策调整和行业对外开放步伐的加快，工程机械行业市场竞争加剧，民营企业和外资企业纷纷进入该领域，部分工程机械产品出现了产能过剩的局面，如装载机和叉车，市场竞争压力加大。

4、行业竞争

近年来工程机械行业需求增长迅猛，各厂商均不断扩大产能，扩展产品线。同时，部分国外厂商将工程机械产业向中国转移，以降低成本、提高竞争力，国外工程机械产品不断进入国内市场。工程机械行业竞争日趋激烈。随着行业内主要企业生产和销售规模的扩大，促使行业集中度不断的提升，主要骨干企业分别占据了工程机械行业各产品的领导地位，而中小型企业销售额却在不断下降。因此市场向龙头企业集中将成为未来几年行业整合的发展趋势，市场份额较小的企业越来越难以生存，不断遭到市场的淘汰。在装备制造业振兴规划中，国家也明确支持装备制造骨干企业进行联合重组。

通过对工程机械行业的竞争结构分析可知，目前的工程机械行业竞争状况呈现以下几个特征：

（1）由于各厂商均不断扩大产能，扩展产品线，国际工程机械巨头快速渗透，行业内现有企业之间的竞争较为激烈。

（2）零部件配套企业良莠不齐，工程机械企业在购买时有较多选择，议价能力较强；2013 年以来我国钢材需求市场发生了变化，钢铁企业的讨价能力有所削弱。

（3）2016 年以来旺盛的市场需求增强了工程机械企业在同下游买家谈判过程中的能力。

（4）工程机械行业外的企业要进入该行业面临较高的规模经济壁垒、

品牌壁垒、渠道壁垒、技术壁垒、资金壁垒等；行业内子行业转换成本不高。

(5) 工程机械作为基础设施建设、房地产建设等的基础装备，功能替代难度大，同时技术升级空间大。

总体来看，工程机械制造业基本形成了大企业主宰细分市场、各个企业又相互进行产品和市场渗透的市场竞争格局。随着这个市场竞争和渗透的不断推进，工程机械行业将进一步诞生产品系列更为全面、企业规模更为庞大的大型工程机械集团。预计未来几年工程机械企业大并购、大重组以及走出国门的并购案例将不断出现，同时各个产品的市场集中度将进一步提高。

5、行业发展前景

当前，行业面临的主要问题是：市场需求急剧变化；结构性产能过剩严重；后市场服务、秩序有待规范，相关管理制度有待加强；创新制度有待完善，创新能力有待提高；产品的可靠性、耐久性有待进一步提高；关键零部件发展步伐有待加快；绿色化、宜人化、智能化尚有巨大发展空间；大型超大型土方工程机械竞争力不足。“十三五”四大战略目标市场对产品技术性能的需求在悄然发生变化，新兴市场亟待开发，传统市场值得期待，工程机械后市场潜力巨大，国际市场将继续稳定增长。

除了服务，工程机械的定制化、个性化需求的细分市场也将是企业取得突破的一个重点。未来随着工程机械行业在人们日常生活中的普及，工作工况会变得更加多样，客户需求也会更加丰富，比如矿山和码头同样都需要装载机，但要求不一样；同样是挖掘机，自家花园种树栽花和建筑工地的要求又相去甚远。细分市场的定制化服务在我国尚属起步阶段，未来发展前景可期。

根据国家统计局公布的数据显示，2020年1至12月份，全国固定资产投资（不含农户）518,907亿元，比上年增长2.9%，增速比1至11月份

提高 0.3 个百分点。其中，民间固定资产投资 289,264 亿元，增长 1.0%，增速提高 0.8 个百分点。从环比速度看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 2.32%。较大规模的固定资产投资额对工程机械行业的发展创造了良好的外部环境。

十四五期间基建和地产投资预计仍将保持稳中有升，2025 年城镇化率目标提升到 65%，将带来工程机械设备保有量持续扩张。随着人口老龄化加剧，以小挖为代表的工程机械设备催生出大量的机器换人需求，工具化属性越来越明显，为挖掘机中长期增长提供强劲支撑，平滑挖掘机行业的周期波动。

十四五开局之年全年高增长可期，中长期来看行业周期波动性将大幅降低。基建和地产投资十四五期间预计保持稳中有升，并提出了具体的城镇化率目标，城镇化率持续上行将带来工程机械保有量不断增长。碳中和背景下环保政策趋严，更新换代及产能置换需求后续有望陆续释放，行业销量中枢将不断提升，有利于进一步平滑行业周期波动。以小挖为代表的工程机械设备机器换人空间广阔，预计销量占比有望提升至 70%-80%的水平，工程起重机吨位预计将继续上移，销售收入增速高于销量增速。

未来，国内工程机械行业市场仍然充满机会。面对市场变化，传统上以制造能力见长的各行业龙头企业正在积极引入智能概念，开辟新的市场。“智能制造”正成为一批中国制造业企业发展的新方向。据了解，到 2025 年，制造业重点领域全面实现智能化，试点示范项目运营成本降低 50.00%，产品生产周期降低 50.00%，不良品率降低 50.00%。

工程机械行业作为装备工业的重要组成部分，与各产业关联度高，支撑就业能力强，在逆周期调节的背景下将发挥举足轻重的作用。疫情对工程机械行业的影响危中有机，展望未来，“智能制造”、“工业互联网”、“大数据”等未来有望重塑行业生态。工程机械行业具备设备产品多样化，

生产过程离散、供应链复杂等特征，未来将朝无人化、数字化、智能化进一步升级趋势明显。龙头企业将加快智能化转型的步伐，全面提升研发设计、生产制造、供应链管理、远程运维、客户服务等环节的智能化水平，推动工程机械行业向更高价值层面发展。此外，目前工程机械行业产品保有量整体处于较高水平，许多产品逐步进入更新换代时期，叠加环保政策逐步趋严，排放标准不断提高的背景下，产品更新换代、机器替代人工、国际化由量变到质变的落地，都有望推动行业需求持续向好。

（二）公司所处行业地位

根据国际权威媒体 InternationalConstruction（《国际建设》杂志）发布的 2012 年度全球工程机械 YellowTable 排行榜，2012 年徐工集团在全球工程机械行业前 50 强中，位居第 11 名；在《中国工程机械》杂志主办并发布的 2012 年度全球工程机械制造商 50 强排行榜中，徐工集团位列第五，保持国内第一的位置；据中国企业联合会、中国企业家协会统计，2012 年徐工集团位居中国 500 强企业第 122 位，中国制造业 500 强第 49 位；2012 年 5 月 18 日，由《中国工程机械》杂志推出的《中国年度全球工程机械制造商 50 强排行榜》上，徐工集团作为中国工程机械产业领军企业位列第 5，继续领衔中国企业；是中国工程机械行业规模最大、产品品种与系列最齐全、最具竞争力和影响力的大型企业集团。作为徐工集团核心子公司，2012 年发行人 12 类主机、零部件占有率全国第一，汽车起重机、大吨位压路机销量世界第一，产品遍及全球 147 个国家和地区。受全球经济复苏及“再工业化”的影响，2014 年全球排位前 50 的工程机械制造商营业收入同比下降 2.60%，但相比 2013 年的同比下降 12.20%有所企稳。2015 年英国 KHL 世界权威全球工程机械行业排名中，卡特彼勒仍保持榜单首位，徐工集团成为中国企业首位，世界排名第 8 位。2018 年英国 KHL 世界权威全球工程机械行业排名中，徐工集团位列全球第 6 位，较

上年提升 2 位。2019 年英国 KHL 世界权威全球工程机械行业排名中，徐工集团继续保持全球第 6 位。2020 年英国 KHL 世界权威全球工程机械行业排名中，徐工集团跃居全球第 4 位。2021 年英国 KHL 世界权威工程机械行业排名跃居第三，成为唯一进入全球三甲的中国企业。2022 年英国 KHL 世界权威工程机械行业排名蝉联全球第三、全国第一。

2021 年全球工程机械制造商前 10 强排名

图：2022 年全球工程机械 50 强榜单

(单位：亿美元)

排名	变化	公司	总部所在地	销售收入	市场份额
1	-	卡特彼勒	美国	320.69	13.8%
2	-	小松	日本	253.18	10.9%
3	-	徐工	中国	181.01	7.8%
4	-	三一重工	中国	160.48	6.9%
5	↑1	约翰迪尔	美国	113.68	4.9%
6	↑1	沃尔沃建筑设备	瑞典	107.21	4.6%
7	↓2	中联重科	中国	104.03	4.5%
8	↑1	利勃海尔	德国	94.66	4.1%
9	↓1	日立建机	日本	88.76	3.8%
10	↑1	山特维克	瑞典	72.72	3.1%

(三) 公司面临的主要竞争状况

1、产品优势

公司产品具备较强的创新能力，多款产品荣获业内重要奖项，获得行业协会的高度认可。公司是提供产品种类最多元化及系列最齐全的中国工程机械制造商之一，拥有完善的产品系列，产品结构均衡。公司拥有千余种产品，从零部件到主机都能自主专业化生产，种类齐全，结构均衡，具备为客户提供成套解决方案的能力。发行人拥有主机和基础零部件协调发展的专业化生产体系，生产范围涵盖 9 个产品类别的 80 余种不同产品类型，包括起重机械、铲运机械、桩工机械、压实机械、路面机械、消防机械、混凝土机械、其他工程机械、工程机械备件及其他等产品。发行人产品技术含量高，进入壁垒高，市场占有率高，发行人大

部分产品类别均包含多个产品系列，可满足不同客户的需求。

发行人产品质量优良，多款产品荣获各类奖项。近年来，发行人产品获得重要奖项的情况如下：

产品	奖项
八轴全地面起重机徐工XCA1200	2018年中国工程机械年度产品TOP50金手指奖
	2017江苏省工业设计产品大赛金奖
XE3000型履带式挖掘机	2018年中国工程机械年度产品TOP50金口碑奖
GR3505型平地机	2018年中国工程机械年度产品TOP50应用贡献金奖
XCA550全地面起重机	2017年中国设计红星奖
XCA450型全地面起重机	2017年中国工程机械年度产品TOP50金手指奖
XCT55L6型汽车起重机	2017年中国工程机械年度产品TOP50奖
XGC88000履带起重机	2015年中国工程机械年度产品TOP50金手指奖
	2015年度江苏省首台（套）重大技术装备
	2014年度中国工业首台（套）重大技术装备示范项目
XGC260型履带起重机	2017年中国工程机械年度产品TOP50评委会奖
XGC650型履带起重机	2016年中国工程机械年度产品TOP50市场表现金奖
LW600FV型装载机	2017年中国工程机械年度产品TOP50奖
RP953T型摊铺机	2017年中国工程机械年度产品TOP50奖
XC800S型稳定土厂拌设备	2017年中国工程机械年度产品TOP50奖
TZ3液压凿岩台车	“十二五”机械工业优秀科技成果
TWZ260暗挖台车	2015年度中国工业首台（套）重大技术装备示范项目
DG88登高平台消防车	2014年度中国工业首台（套）重大技术装备示范项目
TSL系列干湿两用多功能高效扫路车	2015年江苏省首台（套）重大装备产品
XZJ5161TYH路面养护车	2016年江苏省首台（套）重大装备产品
	2015年中国工程机械年度产品TOP50奖
	2014年全国交通运输行业科技创新产品

2、研发优势

公司是开发及制定中国工程机械国家及行业标准的领先者，是“全国起重机械标准化技术委员会流动式起重机分技术委员会”秘书处挂靠单位。

公司坚持自主创新，是国家技术创新示范企业，建立了以技术创新、

标准化、知识产权、质量技术、管理技术五大领域为核心的科技创新系统，持续提升其系统性、创新性、有效性和带动性，并在此基础上逐步构建起产业基础研究、应用研究、试验发展三层技术创新体系。近年来公司持续增加研发投入，一半以上用于关键核心技术研究、重大实验设备设施建设等。依托母公司整体优势，公司拥有 6 个省级企业技术中心、6 个省级工程技术研究中心、1 个省级可靠性工程研究中心、1 个省级制造业创新中心，并建设了徐工的国家级设计中心、国家重点实验室和国家认定检验检测机构，以及徐工国家级博士后科研工作站、院士工作站等。截至 2020 年底，公司累计获得授权专利 5,733 件，其中发明专利 1,537 件。在最近一次“国家企业技术中心评价结果”中，徐工技术中心以综合得分 92.2 分的成绩被评为优秀，并继续位居工程机械行业首位。作为工程机械行业首个国家级技术创新示范企业的主体，先后有“野战快速构工作业系统”、“全地面起重机关键技术开发与产业化”、“基于大型工程机械自主创新的徐工科技创新体系工程”、“面向大型工程施工的流动式成套吊装设备关键技术与应用”等 5 个项目获得国家科技进步二等奖，“组合式自拆装平衡重装置”获得中国专利金奖。

公司持续致力于掌握工程机械各产业产品的全球科技竞争先机，打造“技术领先、用不毁”的高端产品群。公司自主研制了全球首创最大起重能力达 88,000 吨米的履带起重机入选国家“863”项目，以全球首创轮履两用概念起重机、5 吨液化天然气装载机、全球最大吨位 XR800E 超大型旋挖钻机、全球最大吨位 XZ13600 水平定向钻机、全球第一高度 JP80 举高喷射消防车、亚洲第一高度的 DG100 登高平台消防车，以及有“钢铁螳螂”之称的 ET 系列步履式挖掘机、国内首台 9 桥全地面底盘 2000 吨级起重能力的全地面起重机、国内首台泡沫沥青温拌再生设备等 100 多项一系列标志性产品填补了国内相关领域空白，引领中国高端制造。在 2020 年底召开的上海宝马展示会上，公司全球最强的全地面起重机 XCA1600、全球

最大钻深旋挖钻机 XR700E、国内最大马力矿用平地机 GR5505、国内最大的电传动装载机 XC9350 等多款“全球之最”、“中国之最”集中亮相。

目前，发行人已与清华大学、哈尔滨工业大学、北京航空航天大学、吉林大学、北京科技大学、上海理工大学、湖南大学、中国船舶重工集团公司第七〇一研究所等大学及研究机构建立了合作关系，合作研究洗扫车混合动力系统、无人操控强夯机技术、6t/11t 小型静压装载机全新工业设计、起重机抗电磁干扰技术研究、履带起重机标准节单肢稳定性计算方法及计算程序研究开发、XM1003 铣刨机全新风格换代设计、随车起重机制车参数化软件开发、电动、燃油多功能城市清扫车整机造型设计、GR215K 平地机整机外观设计、TC6D 电动地下铲运机研制等项目，从而确保能够获得先进工程技术人才及试验设施并紧贴最新的行业发展动态。发行人先后突破了新能源应用技术、电驱动应用技术、轻量化技术、能量回收和混合动力技术、智能化控制技术等关键核心技术。

2010 年至今，发行人获得了 3 项国家科技进步二等奖。报告期内，发行人有 172 种研究成果及新产品获得江苏省科学进步奖、中国机械工业科学技术奖、江苏机械工业科技进步奖以及徐州市科技进步奖。同时，发行人作为行业领先企业，在技术战略方面更加重视依托其核心技术提供特定应用领域的产品解决方案，以适应于用户更为个性化、高效能、低耗能等需求，已先后推出多个业内综合技术水平领先产品。其中，2010 年，发行人率先研发推出全球第一台 5.00 吨天然气装载机；2012 年，发行人推出了全球最大吨位的全地面起重机（最大起重能力达 1,600.00 吨）、世界最小的 110 吨载重量交流传动自卸车和世界上最大的 400.00 吨载重量交流传动自卸车、亚洲最高的高空消防车（最大举升高度达 100.00 米）以及国内首创的 XD122 振荡压路机；2014 年，发行人又推出了拥有多项国际领先技术的全地面起重机国际化产品、新概念的牵引轮式起重机和轮履两用起重机、国内首创的泡沫沥青温拌再生设备、乳化沥青同

步摊铺机、非公路宽体自卸车等行业领先产品。2017 年，荣获国家级智能制造试点示范，累计获得 10 个江苏省示范智能车间。通过深度融合精益制造理念，成功开发全球首条起重机转台智能生产线，在线检测和校形、智能化焊接等制造水平达到国际先进。

公司的综合研发实力以及研发项目获得国家的认可和支持，公司近三年各年获得财政资金均超过 8,000.00 万元，累计承担国家及省、市级科技项目 13 项，其中，国家“863 计划”项目 1 项、国家科技支撑计划 1 项、国家重点研发计划 1 项、江苏省级项目 5 项、徐州市级项目 5 项。

3、区域经济优势

发行人区域经济实力较强。2021 年，江苏省实现地区生产总值 116,364.20 亿元，位列全国第二，增速为 8.60%；一般预算收入 10,015.16 亿元，增速为 10.55%。2020 年，徐州市实现地区生产总值 7,319.77 亿元，增速为 3.4%；一般预算收入 481.82 亿元，增速为 2.88%。2021 年，徐州市实现地区生产总值 8,117.44 亿元，增速为 8.70%；一般预算收入 537.31 亿元，增速 11.52%。

十、发行人违法违规及受处罚情况

报告期内，发行人不存在因违反相关法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。

第五节 财务会计信息

一、发行人财务概况

发行人 2019-2021 年合并及母公司报表执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度合并及母公司财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，编号分别为：天衡审字（2020）第 01926 号、天衡审字（2021）01427 号和天衡审字（2022）01771 号。2022 年 1-3 月财务报表未经审计。

财务数据部分计算结果与各数直接加减后的尾数可能出现差异，该等差异系由四舍五入造成，并不影响投资者对发行人信息的正常使用。

（一）会计政策/会计估计调整对财务报表的影响

1、会计政策变更

（1）2019 年会计政策变更

①财务报表列报

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订；财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对合并财务报表格式进行了修订。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行追溯调整。

2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

合并报表：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	91,818,499.90	应收票据	91,781,637.37
		应收账款	36,862.53
应付票据及应付账款	603,533,926.55	应付票据	591,116,485.00
		应付账款	12,417,441.55

母公司报表：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	91,781,637.37	应收票据	91,781,637.37
		应收账款	-
应付票据及应付账款	603,533,926.55	应付票据	591,116,485.00
		应付账款	12,417,441.55

②执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会[2017]9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求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 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司自 2019 年 1 月 1 日开始执行前述新金融工具准则。

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对 2018 年度的比较财务报表进行调整。

首次施行新金融工具准则的影响：

单位：元

合并财务报表科目	2018 年 12 月 31 日	重分类	2019 年 1 月 1 日
应收票据	91,781,637.37	-91,781,637.37	-
应收账款融资	-	91,781,637.37	91,781,637.37

母公司财务报表科目	2018年12月31日	重分类	2019年1月1日
应收票据	91,781,637.37	-91,781,637.37	-
应收账款融资	-	91,781,637.37	91,781,637.37

(2) 2020 年会计政策变更

财会[2019]6号《关于修订印发2019年度般企业财务报表格式的通知》和财会[2019]16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求对年初财务报表进行调整。

(3) 2021 年会计政策变更

根据财会[2017]22号《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》，财政部对《企业会计准则第14号——收入》进行了修订，新收入准则引入了收入确认计量的5步法模型，并对特定交易（或事项）增加了更多的指引。

本公司自2021年1月1日起执行前述新收入准则。根据新收入准则的相关规定，对2021年初财务报表相关科目进行了调整，调整如下：

单位：元

调整科目	年初余额调整前	调整数	年初余额调整后
应收票据	9,573,406,354.50	-2,709,125,252.46	6,864,281,102.04
应收融资款	0	2,709,125,252.46	2,709,125,252.46
应付票据	28,412,977,800.01	1,940,000,000.00	30,352,977,800.01
其他流动负债	10,617,534,054.51	-1,940,000,000.00	8,677,534,054.51
应付债券	4,277,558,251.71	-722,000,000.00	3,555,558,251.71
其他非流动负债	42,968,500.00	722,000,000.00	764,968,500.00

(4) 2022 年 1-3 月会计政策变更

2022年1-3月，会计政策无变更。

2、会计估计变更以及差错更正

报告期内，发行人不存在会计估计变更以及差错更正。

(二) 合并报表范围的变化

1、2019 年发行人合并报表范围变化情况如下：

2019年发行人合并表范围无变化。

2、2020 年发行人合并报表范围变化情况如下：

2020 年发行人合并表范围无变化。

3、2021 年发行人合并报表范围变化情况如下：

2021 年发行人合并报表范围无变化。

4、2022 年 1-3 月发行人合并报表范围变化情况如下：

2022 年 1-3 月发行人合并报表范围无变化。

（三）发行人合并及母公司财务报表

发行人 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
货币资金	3,473,630.71	3,546,261.71	3,608,134.74	2,054,595.95
交易性金融资产	516,326.71	559,001.73	22,295.30	38.36
衍生金融资产	6,866.75	6,363.86	1,757.58	63.55
应收票据及应收账款	5,964,621.40	5,473,961.63	5,335,405.70	4,059,824.52
应收票据	1,148,002.29	833,114.15	957,340.64	276,106.69
应收账款	4,816,619.10	4,640,847.48	4,378,065.07	3,783,717.83
应收款项融资	235,714.34	103,795.66	-	-
预付款项	415,709.92	321,799.60	231,823.18	190,576.39
其他应收款	620,150.51	1,101,856.13	895,134.77	1,077,701.58
应收利息	-	-	2,448.21	1,499.19
应收股利	7,396.55	18,373.46	26,867.05	12,565.65
存货	3,568,435.20	3,280,162.51	2,634,986.03	2,158,036.54
其他流动资产	368,285.95	368,618.48	274,547.16	216,271.65
流动资产合计	15,666,519.09	14,935,130.42	13,004,084.47	9,757,108.53
其他权益工具投资	501,525.09	392,335.88	264,910.75	262,860.11
债权投资	13,100.00	-	15,824.00	4,500.00
长期应收款	2,183,270.71	2,124,072.71	1,490,951.45	935,441.17
长期股权投资	321,076.75	315,623.28	350,293.08	323,977.19
投资性房地产	1,834.46	888.41	-	114.22
固定资产	2,011,693.53	2,043,410.55	1,851,793.16	1,707,379.40
在建工程	360,451.52	217,382.24	208,397.61	167,245.23
使用权资产	7,271.01	7,871.46	-	-
无形资产	535,281.88	548,981.44	496,036.29	454,193.26
开发支出	104,633.20	71,825.85	29,647.93	21,456.08

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
商 誉	153.89	153.89	5,702.53	25,085.99
长期待摊费用	5,825.54	5,844.11	12,809.74	19,854.86
递延所得税资产	196,068.90	179,687.55	145,952.60	94,595.59
其他非流动资产	81,699.62	82,007.30	38,615.99	57,737.07
非流动资产合计	6,323,886.12	6,106,364.92	4,910,935.12	4,074,440.18
资产总计	21,990,405.21	21,041,495.34	17,915,019.59	13,831,548.71
短期借款	1,372,618.28	1,667,178.26	1,601,633.64	1,763,857.36
应付票据及应付账款	7,219,920.61	6,449,199.42	5,344,927.00	4,128,689.92
应付票据	4,404,490.37	3,937,388.88	2,841,297.78	2,245,753.50
应付账款	2,815,430.24	2,511,810.53	2,503,629.22	1,882,936.42
预收款项	642,487.46	595,193.48	386,756.55	196,259.53
应付职工薪酬	34,559.49	38,697.46	29,852.25	24,364.86
应交税费	76,926.22	74,846.92	91,455.07	45,270.39
其他应付款	950,982.31	982,678.88	731,714.32	718,074.74
应付利息	257.42	215.85	10,404.71	31,581.13
应付股利	982.87	1,048.71	2,754.92	5,348.27
一年内到期的非流动负债	1,159,313.16	889,488.55	653,295.50	205,184.17
其他流动负债	1,084,467.56	1,006,903.22	1,061,753.41	763,044.77
流动负债合计	12,542,515.37	11,704,186.20	9,901,387.74	7,844,745.74
长期借款	1,357,034.74	1,454,865.06	1,492,407.18	893,482.47
应付债券	828,290.93	729,644.31	427,755.83	957,820.57
长期应付款	563,193.57	605,835.37	531,301.26	400,998.19
预计负债	1,147.98	1,147.98	2,700.00	-
专项应付款	-	-	25,235.70	14,869.33
递延所得税负债	71,270.15	50,747.05	30,439.16	23,961.79
其他非流动负债	557,491.07	545,086.88	4,296.85	3,925.85
非流动负债合计	3,412,324.69	3,428,730.11	2,514,135.98	2,295,058.20
负债合计	15,954,840.07	15,132,916.31	12,415,523.72	10,139,803.95
实收资本（或股本）	267,557.36	267,557.36	203,487.00	203,487.00
资本公积	425,986.04	425,986.04	437,978.98	534,997.98
其他综合收益	-5,025.98	7,913.08	-7,751.65	-22,524.20
专项储备	6,643.26	4,916.52	4,954.27	285.50
盈余公积	7,420.19	7,420.19	7,420.19	4,750.67
未分配利润	855,043.14	843,813.75	659,228.64	611,563.73
归属于母公司所有者权益合计	1,557,624.01	1,557,606.94	1,305,317.43	1,332,560.68
少数股东权益	4,477,941.14	4,350,972.10	4,194,178.44	2,359,184.08

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
所有者权益合计	6,035,565.14	5,908,579.04	5,499,495.88	3,691,744.75
负债和所有者权益总计	21,990,405.21	21,041,495.34	17,915,019.59	13,831,548.71

发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	2,857,751.61	12,428,787.23	11,164,353.35	8,781,397.57
减：营业成本	2,265,519.79	9,816,961.32	8,678,773.23	6,830,505.40
营业税金及附加	6,947.86	42,902.06	39,503.68	38,259.66
销售费用	206,311.74	990,253.49	981,802.89	797,042.34
管理费用	63,007.67	267,357.03	256,933.91	238,961.92
研发费用	113,961.25	431,292.05	335,025.37	297,413.94
财务费用	-29,980.79	105,925.91	227,308.33	166,228.02
加：其他收益	9,933.34	71,745.08	107,796.69	75,737.82
投资收益	14,406.25	77,425.96	593,231.00	71,068.19
公允价值变动收益	2,244.98	33,766.68	3,488.75	63.55
资产处置收益	636.74	-4,476.75	-17,032.30	-541.39
信用减值损失	-49,401.16	-95,688.52	-278,599.99	-195,684.16
资产减值损失	-1,836.06	-67,171.79	-599,056.96	-22,287.86
二、营业利润	207,968.18	789,696.02	454,833.14	341,342.44
加：营业外收入	2,526.50	23,442.57	14,202.31	8,609.68
减：营业外支出	1,143.86	9,464.04	6,095.84	15,984.74
三、利润总额	209,350.81	803,674.55	462,939.60	333,967.38
减：所得税费用	28,295.28	100,131.70	73,892.40	50,451.75
四、净利润	181,055.54	703,542.85	389,047.21	283,515.63
归属于母公司所有者的净利润	14,011.09	54,981.66	68,780.47	52,227.60
少数股东损益	167,044.45	648,561.19	320,266.74	231,288.03

发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,963,070.16	12,060,676.38	10,989,334.88	8,704,973.76
收到的税费返还	48,025.33	176,172.69	147,493.35	152,465.67
收到其他与经营活动有关的现金	601,991.49	1,157,156.84	1,698,186.86	2,361,716.51
经营活动现金流入小计	3,613,086.98	13,396,416.11	12,835,015.09	11,219,155.94

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	2,640,408.19	9,642,820.69	8,759,800.97	6,594,357.17
支付给职工以及为职工支付的现金	161,115.20	666,210.76	563,587.44	523,971.65
支付的各项税费	80,820.32	429,996.16	350,711.18	304,360.17
支付其他与经营活动有关的现金	670,006.74	2,114,343.53	2,990,475.72	3,680,584.53
经营活动现金流出小计	3,552,350.45	12,871,243.15	12,664,575.30	11,103,273.52
经营活动产生的现金流量净额	60,736.53	525,172.96	170,439.79	115,882.42
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	769,937.74	2,214,576.97	374,523.95	116,790.00
取得投资收益收到的现金	20,722.00	107,387.57	75,323.08	81,316.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,448.52	76,084.71	10,665.09	52,698.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	309.93	337.02	110.87	3.47
收到其他与投资活动有关的现金	27,663.39	239,352.22	108,105.47	64.22
投资活动现金流入小计	820,081.58	2,637,738.50	568,728.45	250,872.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	162,085.00	748,577.82	324,706.88	402,238.66
投资支付的现金	774,694.26	1,887,575.41	344,550.29	136,829.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	918.00	329.86	-
支付其他与投资活动有关的现金	117,280.26	225,448.06	63,929.66	147,932.48
投资活动现金流出小计	1,054,059.53	2,862,519.29	733,516.68	687,000.58
投资活动产生的现金流量净额	-233,977.95	-224,780.79	-164,788.23	-436,127.91
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	500.00	711.09	1,675,578.85	75,164.50
取得借款收到的现金	1,313,693.85	8,399,846.85	3,422,458.66	3,819,890.79
发行债券收到的现金	-	-	1,460,000.00	1,150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	105,896.12	470,829.04	166,356.42	470,011.90
筹资活动现金流入小计	1,420,089.97	8,871,386.98	6,724,393.93	5,515,067.18
偿还债务支付的现金	1,126,592.04	7,450,216.95	5,270,871.05	3,338,188.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,835.53	491,375.36	545,147.88	313,603.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	165,376.67	793,164.37	84,465.46	1,367,822.34
筹资活动现金流出小计	1,323,804.24	8,734,756.68	5,900,484.38	5,019,614.06
筹资活动产生的现金流量净额	96,285.73	136,630.30	823,909.55	495,453.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,697.88	-3,845.54	-3,278.80	-6,493.05

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-72,257.81	433,176.93	826,282.30	168,714.58
期初现金及现金等价物余额	2,530,825.68	2,097,648.75	1,271,366.45	1,102,651.86
期末现金及现金等价物余额	2,458,567.88	2,530,825.68	2,097,648.75	1,271,366.45

发行人 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
货币资金	10,109.40	5,489.11	250,521.90	3,193.16
其他应收款	939,970.00	950,831.60	482,369.04	88,461.33
应收股利	8,770.00	180.00	5,817.00	3,220.45
其他流动资产	106.45	87.96	-	58.97
流动资产合计	963,955.85	976,414.43	732,890.94	91,713.46
其他权益工具投资	21,144.95	21,144.95	21,144.95	17,839.10
长期股权投资	645,279.38	620,879.38	447,077.57	387,603.76
固定资产	109.55	120.31	86.78	47.80
无形资产	6,793.50	6,864.55	7,148.76	7,432.98
非流动资产合计	673,327.38	649,009.20	475,458.07	412,923.64
资产总计	1,637,283.22	1,625,423.63	1,208,349.01	504,637.09
短期借款	36,000.00	36,000.00	176,000.00	158,500.00
应付账款	-	-	-	100.00
应付职工薪酬	96.42	96.42	96.42	96.42
应交税费	3.22	9.95	24.46	3.23
其他应付款	27,458.74	56,087.70	385,671.92	71,287.03
一年内到期的非流动负债	27,000.00	12,000.00	-	-
其他流动负债	310,807.35	372,054.39	-	-
流动负债合计	401,365.72	476,248.45	561,792.80	229,986.67
长期借款	109,000.00	130,000.00	54,000.00	-
应付债券	242,575.28	140,781.73	-	-
长期应付款	-	-	-	3.42
非流动负债合计	351,575.28	270,781.73	54,000.00	3.42
负债合计	752,941.00	747,030.18	615,792.80	229,990.09
实收资本（或股本）	267,557.36	267,557.36	203,487.00	203,487.00
资本公积	225,019.58	225,019.58	215,589.94	148,486.86
未分配利润	391,765.28	385,816.52	173,479.28	-77,326.86
所有者权益合计	884,342.22	878,393.45	592,556.22	274,647.00
负债和所有者权益合计	1,637,283.22	1,625,423.63	1,208,349.01	504,637.09

发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	-	150.73	137.07	22.81
减：营业成本	-	4.70	10.81	22.81
营业税金及附加	23.86	46.41	284.75	11.32

项目	2021 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
管理费用	789.15	5,660.12	2,141.65	1,662.05
财务费用	4044.54	9,875.16	7,136.55	9,003.88
加：其他收益	-	0.94	-	-
投资收益	10,804.53	246,361.35	257,624.00	2,510.35
资产处置收益	-	5.90	-	936.46
信用减值损失	-	-37.98	445.02	-
资产减值损失	-	-	-	-11,611.21
二、营业利润	5,946.98	230,894.58	248,632.32	-18,841.66
加：营业外收入	-	15.71	0.32	13.18
减：营业外支出	-	4.54	772.60	5,640.54
三、利润总额	5,946.98	230,905.74	247,860.04	-24,469.02
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润	5,946.98	230,905.73	247,860.04	-24,469.02

发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	24.18
收到的税费返还	-	-	65.53	-
收到其他与经营活动有关的现金	108,188.59	707,318.25	25,736.99	126,239.10
经营活动现金流入小计	108,188.59	707,318.25	25,802.52	126,263.28
购买商品、接受劳务支付的现金	-	3,947.55	537.48	60.40
支付给职工以及为职工支付的现金	489.01	1,895.34	1,011.63	99.85
支付的各项税费	36.99	368.40	291.38	11.34
支付其他与经营活动有关的现金	134,732.71	1,513,313.53	123,021.81	58,092.36
经营活动现金流出小计	135,258.71	1,519,524.81	124,862.31	58,263.95
经营活动产生的现金流量净额	-27,070.12	-812,206.56	-99,059.79	67,999.32
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	5.76	210,025.07	330,006.87	-
取得投资收益收到的现金	2,214.53	11,377.52	5,982.34	1,900.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	9.43	-	1,159.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	100.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,220.29	221,412.02	336,089.21	3,059.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	79.39	22.47	42.70
投资支付的现金	-	125,030.82	94,236.51	-

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	125,110.22	94,258.97	42.70
投资活动产生的现金流量净额	2,220.29	96,301.80	241,830.24	3,017.12
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		41,700.00	-	-
取得借款收到的现金	309,900.34	973,311.63	230,000.00	381,463.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	38,758.78	-
筹资活动现金流入小计	309,900.34	1,015,011.63	268,758.78	381,463.20
偿还债务支付的现金	276,000.00	516,000.00	120,000.00	449,048.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,430.19	28,139.48	5,204.43	10,570.61
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	38,810.28	-
筹资活动现金流出小计	280,430.19	544,139.48	164,014.71	459,618.61
筹资活动产生的现金流量净额	29,470.15	470,872.16	104,744.07	-78,155.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.03	-0.18	-0.55	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,620.29	-245,032.79	247,513.97	-7,138.97
期初现金及现金等价物余额	5,489.11	250,521.90	3,007.93	10,146.90
期末现金及现金等价物余额	10,109.40	5,489.11	250,521.90	3,007.93

（四）主要会计信息及主要财务指标

发行人最近三年及一期主要财务指标

项目	2022 年 1-3 月/ 月末	2021 年度/末	2020 年度/末	2019 年度/末
流动比率（倍）	1.25	1.28	1.31	1.24
速动比率（倍）	0.96	1.00	1.05	0.97
资产负债率（%）	72.55	71.92	69.30	73.31
应收账款周转率（次）	0.60	2.76	2.74	2.62
存货周转率（次）	0.66	3.32	3.62	3.28
总资产周转率（次）	0.13	0.64	0.70	0.69
净利润率（%）	6.34	5.66	3.48	3.23
净资产收益率（%）	3.03	12.33	8.47	8.19
总资产报酬率（%）	1.21	5.15	4.03	4.12
EBITDA 全部债务比	-	0.13	0.11	0.10
EBITDA 利息保障倍数	-	6.36	5.03	3.99
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、总资产周转率=营业总收入/总资产平均余额
- 7、净利润率=净利润/营业收入×100%
- 8、净资产收益率=净利润/净资产平均余额×100%
- 9、总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额×100%
- 10、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 11、利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 12、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 13、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 14、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

二、发行人财务分析

（一）资产负债结构分析

最近三年及一期末发行人资产负债结构

单位：万元、%

项目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产总额	21,990,405.21	100.00	21,041,495.34	100.00	17,915,019.59	100.00	13,831,548.71	100.00
其中：流动资产	15,666,519.09	71.24	14,935,130.42	70.98	13,004,084.47	72.59	9,757,108.53	70.54
非流动资产	6,323,886.12	28.76	6,106,364.92	29.02	4,910,935.12	27.41	4,074,440.18	29.46
负债总额	15,954,840.07	100.00	15,132,916.31	100.00	12,415,523.72	100.00	10,139,803.95	100.00
其中：流动负债	12,542,515.37	78.61	11,704,186.20	77.34	9,901,387.74	79.75	7,844,745.74	77.37
非流动负债	3,412,324.69	21.39	3,428,730.11	22.66	2,514,135.98	20.25	2,295,058.22	22.63
资产负债率	72.55		71.92		69.30		73.31	

截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人资产总额分别为 13,831,548.71 万元、17,915,019.59 万元、21,041,495.34 万元和 21,990,405.21 万元。从资产构成上看，发行人资产主要以流动资产为主。截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人流动资产分别为 9,757,108.53 万元、13,004,084.47 万元、14,935,130.42 万元和 15,666,519.09 万元，占总资产的比重分别为 70.54%、72.59%、70.98%和 71.24%。截至 2019-2021

年末及 2022 年 3 月末，发行人非流动资产分别为 4,074,440.18 万元、4,910,935.12 万元、6,106,364.92 万元和 6,323,886.12 万元，占总资产的比重分别为 29.46%、27.41%、29.02%和 28.76%。

截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人负债总额分别为 10,139,803.95 万元、12,415,523.72 万元、15,132,916.31 万元和 15,954,840.07 万元。从负债构成来看，发行人负债主要以流动负债为主。同期发行人流动负债分别为 7,844,745.74 万元、9,901,387.74 万元、11,704,186.20 万元和 12,542,515.37 万元，占总负债的比重分别为 77.37%、79.75%、77.34%和 78.61%。截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人非流动负债分别为 2,295,058.22 万元、2,514,135.98 万元、3,428,730.11 万元和 3,412,324.69 万元，占负债总额的比重分别为 22.63%、20.25%、22.66%和 21.39%。

截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 73.31%、69.30%、71.92%和 72.55%，总体保持平稳。

1、资产结构分析

最近三年末及一期末发行人资产构成明细表

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,473,630.71	15.80	3,546,261.71	16.85	3,608,134.74	20.14	2,054,595.95	14.85
交易性金融资产	516,326.71	2.35	559,001.73	2.66	22,295.30	0.12	38.36	0.00
衍生金融资产	6,866.75	0.03	6,363.86	0.03	1,757.58	0.01	63.55	0.00
应收票据及应收账款	5,964,621.40	27.12	5,473,961.63	26.02	5,335,405.71	29.78	4,059,824.52	29.35
应收票据	1,148,002.29	5.22	833,114.15	3.96	957,340.64	5.34	276,106.69	2.00
应收账款	4,816,619.10	21.90	4,640,847.48	22.06	4,378,065.07	24.44	3,783,717.83	27.36
应收款项融资	235,714.34	1.07	103,795.66	0.49	-	-	-	-
预付款项	415,709.92	1.89	321,799.60	1.53	231,823.18	1.29	190,576.39	1.38
其他应收款	620,150.51	2.82	1,101,856.13	5.24	895,134.77	5.00	1,077,701.58	7.79
应收利息	-	-	-	-	2,448.21	0.01	1,499.19	0.01
应收股利	7,396.55	0.03	18,373.46	0.09	26,867.05	0.15	12,565.65	0.09

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货	3,568,435.20	16.23	3,280,162.51	15.59	2,634,986.03	14.71	2,158,036.54	15.60
其他流动资产	368,285.95	1.67	368,618.48	1.75	274,547.16	1.53	216,271.65	1.56
流动资产合计	15,666,519.09	71.24	14,935,130.42	70.98	13,004,084.47	72.59	9,757,108.53	70.54
其他权益工具投资	501,525.09	2.28	392,335.88	1.86	264,910.75	1.48	262,860.11	1.90
债权投资	13,100.00	0.06	-	-	15,824.00	0.09	4,500.00	0.03
长期应收款	2,183,270.71	9.93	2,124,072.71	10.09	1,490,951.45	8.32	935,441.17	6.76
长期股权投资	321,076.75	1.46	315,623.28	1.50	350,293.08	1.96	323,977.19	2.34
投资性房地产	1,834.46	0.01	888.41	0.00	-	-	114.22	0.00
固定资产	2,011,693.53	9.15	2,043,410.55	9.71	1,851,793.16	10.34	1,707,379.40	12.34
在建工程	360,451.52	1.64	217,382.24	1.03	208,397.61	1.16	167,245.23	1.21
使用权资产	7,271.01	0.03	7,871.46	0.04	-	-	-	-
无形资产	535,281.88	2.43	548,981.44	2.61	496,036.29	2.77	454,193.26	3.28
开发支出	104,633.20	0.48	71,825.85	0.34	29,647.93	0.17	21,456.08	0.16
商誉	153.89	0.00	153.89	0.00	5,702.53	0.03	25,085.99	0.18
长期待摊费用	5,825.54	0.03	5,844.11	0.03	12,809.74	0.07	19,854.86	0.14
递延所得税资产	196,068.90	0.89	179,687.55	0.85	145,952.60	0.81	94,595.59	0.68
其他非流动资产	81,699.62	0.37	82,007.30	0.39	38,615.99	0.22	57,737.07	0.42
非流动资产合计	6,323,886.12	28.76	6,106,364.92	29.02	4,910,935.12	27.41	4,074,440.18	29.46
资产总计	21,990,405.21	100.00	21,041,495.34	100.00	17,915,019.59	100.00	13,831,548.71	100.00

(1) 货币资金

公司的货币资金主要为银行存款及其它货币资金，近三年末及一期末，该科目余额分别为 2,054,595.95 万元、3,608,134.74 万元、3,546,261.71 万元和 3,473,630.71 万元，在总资产中占比为 14.85%、20.14%、16.85%和 15.80%。2019 年以来，公司货币资金余额变化较大，主要是主要原因为工程机械行业回暖，公司工程机械产品销售情况较好，使得资金回笼增加，同时当期固定资产投入金额不大。2021 年末，公司货币资金中现金为 461.94 万元，银行存款为 2,402,286.87 万元，其他货币资金为 1,143,512.90 万元。2021 年其他货币资金主要为银行承兑汇票等保证金。2022 年 3 月末，公司货币资金较年初减少 72,631.00 万元，降幅 2.05%，整体变动幅度不大。

截至 2021 年末，发行人货币资金明细如下：

2021 年末发行人货币资金构成表

单位：万元

项目	2021 年末
库存现金	461.94
银行存款	2,402,286.87
其他货币资金	1,143,512.90
合计	3,546,261.71
其中：存放在境外的款项总额	130,927.29

（2）交易性金融资产

近三年末及一期末，发行人交易性金融资产金额分别为 38.36 万元、22,295.30 万元、559,001.73 万元和 516,326.71 万元，在总资产中占比为 0.00%、0.12%、2.66%和 2.35%，占比较小。最近三年，发行人交易性金融资产呈增长趋势。2021 年，发行人交易性金融资产金额较 2020 年增长 536,706.43 万元，增幅 2,407.26%，主要是按照新金融准则将定期存款、通知存款、结构性存款等存款类低风险理财产品从“货币资金-其他货币资金”科目转入“交易性金融资产”科目所致；2022 年 3 月末，发行人交易性金融资产金额较年初减少 42,675.02 万元，降幅 7.63%，变动幅度不大。

（3）衍生金融资产

近三年末及一期末，发行人衍生金融资产金额分别为 63.55 万元、1,757.58 万元、6,363.86 万元和 6,866.75 万元，在总资产中占比为 0.00%、0.01%、0.03%和 0.03%，占比较小。2021 年，发行人衍生金融资产金额较年初增长 4,606.28 万元，增幅 262.08%，主要系套期保值所致。2022 年 3 月末，发行人衍生金融资产金额较年初增长 502.89 万元，增幅 7.90%，变动幅度不大。

（4）应收账款及应收票据

近三年末及一期末，该科目余额分别为 4,059,824.52 万元、5,335,405.71 万元、5,473,961.63 万元、5,964,621.39 万元。其中应收票据

分别为 276,106.69 万元、957,340.64 万元、833,114.15 万元和 1,148,002.29 万元，应收账款分别为 3,783,717.83 万元、4,378,065.07 万元、4,640,847.48 万元和 4,816,619.10 万元。应收票据主要为银行及商业承兑汇票。

截至 2021 年末，公司应收账款为 4,640,847.48 万元，较 2020 年末增加 262,782.41 万元，增幅为 6.0%。公司应收账款余额上升，主要是由于工程机械行业整体行情转好，销售增加所致。

截至 2021 年末，发行人无政府性应收款。

报告期内，发行人应收账款基本正常回款，部分确认无法回款的应收账款已全额计提坏账准备。具体情况如下：2019 年发行人实际核销应收账款 48,157.18 万元，转回坏账准备 7,355.36 万元；2020 年发行人实际核销应收账款 77,573.77 万元，转回坏账准备 17,036.44 万元；2021 年发行人实际核销应收账款 108,172.13 万元，转回坏账准备 5,595.29 万元。发行人公司核销的应收账款，均是全额计提坏账准备，并多次向客户追偿而未收回的款项，并结合客户的信用及实际财务状况，由业务部门提出申请，按公司内部控制制度规定的流程，经多层审批。核销后，账销案存，仍然努力追偿。

发行人 2021 年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄分布表

单位：万元

项目	2021 年末	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	3,560,583.05	64,390.32
1 至 2 年	708,336.67	70,833.67
2 至 3 年	253,120.27	126,560.13
3 年以上	167,576.24	167,576.24
合计	4,689,616.22	429,360.36

2021 年末发行人主要应收账款客户情况表

单位：万元、%

序号	客户名称	余额	占应收账款总额比例	是否关联方	账龄	坏账准备	款项性质	报告期内的回款情况	未来回款计划
1	客户 1	72,747.84	1.41	否	0-2 年	1,844.44	应收款	正常回款	1 年内收回
2	客户 2	42,212.91	0.82	否	0-3 年	2,514.59	应收款	正常回款	1 年内收回
3	客户 3	31,252.66	0.61	否	1 年以内	625.05	应收款	正常回款	已收回
4	客户 4	27,309.65	0.53	是	0-3 年	2,401.54	应收款	正常回款	1 年内收回
5	客户 5	27,230.56	0.53	否	0-3 年以上	4,052.72	应收款	正常回款	1 年内收回
合计		200,753.62	3.9	-	-	11,438.34	-	--	--

发行人 2021 年期末余额前五名应收账款总额 200,753.62 万元，占应收账款期末余额的 3.90%。

(5) 预付款项

近三年末及一期末，发行人预付款项金额分别为 190,576.39 万元、231,823.18 万元、321,799.60 万元和 415,709.92 万元，在总资产中占比为 1.38%、1.29%、1.53%和 1.89%，占比较小。2022 年 3 月末，发行人预付款项金额较年初增长 93,910.32 万元，增幅 29.19%。

(6) 其他应收款

近三年末及一期末，该科目余额分别为 1,077,701.58 万元、895,134.77 万元、1,101,856.13 万元、620,150.51 万元，在总资产中占比为 7.79%、5.00%、5.24%和 2.82%。其中应收利息及应收股利占比较低，主要为其他应收款。发行人其他应收款科目核算的主要为关联方往来款、应收出口退税等。

2021 年末发行人按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款账龄分布表

单位：万元、%

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	344,484.91	85.15	-
1-2 年	43,760.47	10.82	4,376.05

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
2-3 年	9,638.96	2.38	1,927.80
3 年以上	6,684.00	1.65	3,342.22
合计	404,568.35	100.00	9,646.06

2021 年末发行人其他应收款前五名单位情况

单位：万元、%

序号	客户名称	余额	占应收账款总额比例	是否关联方	账龄	坏账准备	款项性质	报告期内的回款情况	未来回款计划
1	往来单位 1	30,000.00	2.72	否	2-3 年	6,000.00	借款	-	预计 2022 年内收回
2	往来单位 2	9,669.70	0.88	否	2 年以内	171.37	保证金	正常回款	1 年内收回
3	往来单位 3	7,655.01	0.69	否	1 年以内	0	保证金	正常回款	1 年内收回
4	往来单位 4	4,938.07	0.45	否	3 年以内	261.27	保证金	正常回款	1 年内收回
5	往来单位 5	4,718.47	0.43	否	3 年以内	211.34	保证金	正常回款	1 年内收回
	合计	56,981.25	5.17	-	-	6,643.98	-	-	-

发行人经营性其他应收款和非经营性其他应收款的分类依据：经营性其他应收款为与生产经营有直接关系的，计其他应收、暂付款项；非经营性其他应收款是指与发行人经营业务不相关、仅是单纯出于资金拆借或占用而形成的非经营性往来占款或资金拆借。

截至 2021 年末，发行人经营性其他应收款 284,258.97 万元，包括备用金 993.68 万元、保证金 40,572.96 万元、代垫款项 179,580.88 万元和房款监管户 63,111.45 万元，非经营性其他应收款 817,597.76 万元。

报告期内发行人存在部分非经营性款项，主要为往来款，不存在违规资金占用的情况，合法合规，符合财政预算管理的相关规定。目前发行人存量的非经营性往来或资金拆借款中，无存量地方政府隐性债务。发行人承诺本次发行不会增加地方政府隐性债务。

公司非经营性往来款或资金拆借的决策程序为：公司重要的资金支付业务，应当实行总经理办公会集体决策和审批。非经营性的重大资金支出，须报经公司资产财务部以至总经理办公会讨论和审批。

公司非经营性往来款或资金拆借的定价机制为：在自身资金需求平衡的情况下，经过上述决策程序，遵循公平、公正的原则进行定价。

(7) 存货

发行人存货主要包括原材料、产成品和在产品。近三年末及一期末，该科目余额分别为 2,158,036.54 万元、2,634,986.03 万元、3,280,162.51 万元、3,568,435.20 万元，在总资产中占比为 15.60%、14.71%、15.59%、16.23%。2021 年末存货总额持续增长态势，主要是由于 2019 年以来，市场行情转好，公司提前组织热销产品生产，增加产成品库存，以便缩短交货周期及回款期限。

近两年末存货构成情况

单位：万元

项目	2020 年			项目	2021 年		
	账面余额	跌价准备	账面价值		账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	615,070.16	8,498.47	606,571.69	原材料	700,246.75	26,328.16	673,918.60
产成品	1,697,092.29	30,661.66	1,666,430.63	产成品	2,004,392.81	47,485.95	1,956,906.86
在产品	233,392.36	1,034.19	232,358.17	在产品	320,503.17	3,541.53	316,961.64
半成品	6,848.45	111.45	6,737.00	半成品	-	-	-
劳务成本	2,900.69	-	2,900.69	劳务成本	-	-	-
开发成本	89,749.36	-	89,749.36	开发成本	306,647.41	-	30,6647.41
低值易耗品	1,441.37	-	1,441.37	低值易耗品	-	-	-
备件	28,564.65	-	28,564.65	备件	-	-	-
工程施工	-	-	-	工程施工	25,727.99	-	25,727.99
其他	232.47	-	232.47	其他	-	-	-
合计	2,675,291.80	40,305.77	2,634,986.03	合计	3,357,518.14	77,355.63	3,280,162.51

(8) 债权投资

近三年末及一期末，发行人债权投资金额分别为 4,500.00 万元、15,824.00 万元、0.00 万元和 13,100.00 万元，在总资产中占比为 0.03%、0.09%、0.00%和 0.06%，占比较小。

(9) 固定资产

发行人固定资产主要为房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备、办公设备等。近三年末及一期末，发行人固定资产净值分别为

1,707,379.40 万元、1,851,793.16 万元、2,043,410.55 万元和 2,011,693.53 万元，占总资产的比重分别为 12.34%、10.34%、9.71%和 9.15%。整体来看，发行人固定资产余额变化不大，但在总资产中占比持续下降，主要原因是发行人生产经营情况向好，存货、货币资金等流动资产增加较多所致。

2019-2021 年末发行人固定资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
房屋建筑	975,598.89	936,624.90	952,515.43
机器设备	966,858.78	797,458.14	664,740.35
运输设备	58,346.63	60,936.12	53,813.73
电子设备	35,557.61	4,705.91	2,796.95
其他设备	6,747.91	45,090.87	23,502.73
工具设备	300.73	6,977.22	10,010.21
合计	2,043,410.55	1,851,793.16	1,707,379.40

截至 2021 年末，徐工集团房屋建筑物为 975,598.89 万元，证照齐全。

(10) 在建工程

近三年末及一期末，发行人在建工程金额分别为 167,245.23 万元、208,397.61 万元、217,382.24 万元和 360,451.52 万元，占各期总资产的比例分别 1.21%、1.16%、1.03%和 1.64%。2021 年末，公司在建工程为 21.74 亿元，比 2020 年末增加 0.90 亿元，主要为对工程机械关键液压元件核心技术提升及产业化投资项目、徐工重卡项目、机械高端智能化产业发展项目、高空作业平台智能制造项目、徐工铸造厂房等项目的投资增加所致。

截至 2021 年末，发行人在建工程项目均为自建项目，无回款。具体情况如下：

单位：万元

项目名称	项目类型	是否代建/回购	账面价值
工程机械关键液压元件核心技术提升及产业化投资项目	工程机械项目	否	2,281.19
新校区建设及设备安装等工程	配套项目	否	5,333.77
车桥制造项目	工程机械项目	否	8,685.83
矿机车间及综合楼项目	工程机械项目	否	4,801.79

项目名称	项目类型	是否代建/回购	账面价值
高空作业平台智能制造项目	工程机械项目	否	1,667.74
三号智能车间建设项目	工程机械项目	否	8,307.54
土建及厂房项目	工程机械项目	否	10,612.28
智能制造	工程机械项目	否	593.70
环境实验室建设	工程机械项目	否	1,183.75
环境模拟系统	工程机械项目	否	74.34
徐工港口机械高端智能化产业发展项目	工程机械项目	否	27,105.93
危险废物集中处置项目	工程机械项目	否	2,431.36
大挖产能二次提升项目	工程机械项目	否	1,024.75
高端液压阀智能制造及产业化项目	工程机械项目	否	11,425.43
高端液压缸智能制造及产业化项目	工程机械项目	否	8,754.10
养护机械智能制造基地项目	工程机械项目	否	2,354.11
广东徐工建机智能制造基地项目	工程机械项目	否	11,676.83
徐工云仓项目	工程机械项目	否	120.74
零星工程	工程机械项目	否	15,173.04
软件安装项目	工程机械项目	否	4,394.03
待安装设备	工程机械项目	否	17,631.81
其他非重大工程	-	否	71,748.20
合计	-	-	217,382.24

(11) 无形资产

近三年末及一期末，发行人无形资产分别为 454,193.26 万元、496,036.29 万元、548,981.44 万元和 535,281.88 万元，占各期总资产的比例分别为 3.28%、2.77%、2.61%和 2.43%，主要包含土地使用权、软件、商标和专用技术等。发行人近三年及一期末的无形资产科目余额基本保持稳定。

2019-2021 年末发行人无形资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
土地使用权	244,493.78	203,582.12	200,124.87
软件	13,026.71	6,530.59	4,045.42
商标	31,824.25	45,038.77	49,863.31
专用技术	257,299.77	215,128.10	171,495.08
其他	2,336.93	25,756.71	28,664.58
合计	548,981.44	496,036.29	454,193.26

（12）开发支出

近三年末及一期末，该科目余额分别为 21,456.08 万元、29,647.93 万元、71,825.85 万元和 104,633.20 万元，在总资产中占比为 0.16%、0.17%、0.34%和 0.48%，占比不大。2020 年末，发行人开发支出金额较年初增长 8,191.85 万元，增幅 38.18%；2021 年末，发行人开发支出金额较年初增长 42,177.92 万元，增幅 142.26%；2022 年 3 月末，发行人开发支出金额较年初增长 32,807.35 万元，增幅 45.68%。公司开发支出为对各技术生产线的开发支出，为保持公司在工程机械行业的竞争力，公司不断加大开发支出所致。

（13）长期应收款

近三年末及一期末，该科目余额分别为 935,441.17 万元、1,490,951.45 万元、2,124,072.71 万元和 2,183,270.71 万元，在资产总额中的占比分别为 6.76%、8.32%、10.09%和 9.93%。发行人长期应收款主要为融资租赁款，该款项主要为子公司徐工租赁为客户提供融资租赁服务而产生。2019 年以来，工程机械销售规模不断增长，徐工租赁为客户提供融资租赁的规模也出现大幅增长。

发行人 2021 年末长期应收款前五大款项明细

单位：万元

单位名称	账面余额	占比	账龄	坏账准备	款项性质
单位 A	23,038.06	1.05%	1 年以内	230.38	融资租赁款
单位 B	20,338.67	0.92%	1 年以内	203.39	融资租赁款
单位 C	15,131.89	0.69%	1 年以内	151.32	融资租赁款
单位 D	13,222.51	0.60%	1 年以内	132.23	融资租赁款
单位 E	13,196.82	0.60%	1 年以内	131.97	融资租赁款

发行人 2020 年及 2021 年末长期应收款构成及坏账准备情况

单位：万元

项目	2020 年末			2021 年末		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期应收款	1,633.75		1,633.75	807,888.63	19,805.21	788,083.42
融资租赁保证金	2,861.51		2,861.51	-	-	-

项目	2020 年末			2021 年末		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,542,416.55	56,047.77	1,486,368.78	1,526,860.52	58,454.94	1,468,405.58
其中：未实现 融资收益	150,936.01		150,936.01	132,416.28	-	132,416.28
售后回租保证 金	87.40		87.40	-	-	-
合计	1,546,999.21	56,047.77	1,490,951.44	2,202,332.86	78260.15	2,124,072.71

（14）商誉

近三年末及一期末，该科目余额分别为 25,085.99 万元、5,702.53 万元、153.89 万元和 153.89 万元，在总资产中占比为 0.18%、0.03%、0.00% 和 0.00%，占比较小。

（15）长期待摊费用

近三年末及一期末，该科目余额分别为 19,854.86 万元、12,809.74 万元、5,844.11 万元和 5,825.54 万元，在总资产中占比为 0.14%、0.07%、0.03%和 0.03%。2021 年末，发行人长期待摊费用金额较年初减少 6,965.63 万元，降幅 54.38%。2022 年 3 月末，发行人长期待摊费用较年初下降 18.57 万元，降幅 0.32%，近年来长期待摊费用呈现不断递减趋势，主要系保理及利息费等的摊销费用，逐期摊销所致。

（16）递延所得税资产

近三年末及一期末，该科目余额分别为 94,595.59 万元、145,952.60 万元、179,687.55 万元和 196,068.90 万元，在总资产中占比为 0.68%、0.81%、0.85%和 0.89%，占比较小。

2、负债结构分析

最近三年末及一期末发行人负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,372,618.28	8.60	1,667,178.26	11.02	1,601,633.64	12.90	1,763,857.36	17.40

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据及应付账款	7,219,920.61	45.25	6,449,199.41	42.62	5,344,927.00	43.05	4,128,689.92	40.72
应付票据	4,404,490.37	27.61	3,937,388.88	26.02	2,841,297.78	22.89	2,245,753.50	22.15
应付账款	2,815,430.24	17.65	2,511,810.53	16.60	2,503,629.22	20.17	1,882,936.42	18.57
预收款项	642,487.46	4.03	595,193.48	3.93	386,756.55	3.12	196,259.53	1.94
应付职工薪酬	34,559.49	0.22	38,697.46	0.26	29,852.25	0.24	24,364.86	0.24
应交税费	76,926.22	0.48	74,846.92	0.49	91,455.07	0.74	45,270.39	0.45
其他应付款	950,982.31	5.96	982,678.89	6.49	731,714.32	5.89	718,074.74	7.08
应付利息	257.42	0.00	215.85	0.00	10,404.71	0.08	31,581.13	0.31
应付股利	982.87	0.01	1,048.71	0.01	2,754.92	0.02	5,348.27	0.05
一年内到期的非流动负债	1,159,313.16	7.27	889,488.55	5.88	653,295.50	5.26	205,184.17	2.02
其他流动负债	1,084,467.56	6.80	1,006,903.22	6.65	1,061,753.41	8.55	763,044.77	7.53
流动负债合计	12,542,515.38	78.61	11,704,186.20	77.34	9,901,387.74	79.75	7,844,745.74	77.37
长期借款	1,357,034.74	8.51	1,454,865.06	9.61	1,492,407.18	12.02	893,482.47	8.81
应付债券	828,290.93	5.19	729,644.31	4.82	427,755.83	3.45	957,820.57	9.45
租赁负债	3,758.49	0.02	3,815.74	0.03	-	-	-	-
长期应付款	563,193.57	3.53	605,835.37	4.00	531,301.26	4.28	400,998.19	3.95
预计负债	1,147.98	0.01	1,147.98	0.01	2,700.00	0.02	-	-
递延收益	30,137.75	0.19	37,587.72	0.25	25,235.70	0.20	14,869.33	0.15
递延所得税负债	71,270.15	0.45	50,747.05	0.34	30,439.16	0.25	23,961.79	0.24
其他非流动负债	557,491.07	3.49	545,086.88	3.60	4,296.85	0.03	3,925.85	0.04
非流动负债合计	3,412,324.69	21.39	3,428,730.11	22.66	2,514,135.98	20.25	2,295,058.20	22.63
负债合计	15,954,840.07	100.00	15,132,916.31	100.00	12,415,523.72	100.00	10,139,803.95	100.00

(1) 短期借款

近三年末及一期末，发行人短期借款分别为 1,763,857.36 万元、1,601,633.64 万元、1,667,178.26 万元、1,372,618.28 万元，占各期总负债的比例分别为 17.4%、12.90%、11.02%和 8.60%。2019 年末，公司短期借款回升较快，主要是因为一方面工程机械行情持续好转，公司需要补充大量流动资金；另一方面，2019 年直接融资利率高，发行利率高于同期银行贷款利率，故公司增加了期限短、利率低的短期借款融资。2019 年以来，公司的短期借款呈波动趋势，但占比呈现下降趋势，主要是因为发行人长短期借款结构变化所致。

(2) 应付票据

近三年末及一期末，发行人应付票据金额分别为 2,245,753.50 万元、

2,841,297.78 万元、3,937,388.88 万元、4,404,490.37 万元，占各期总负债的比重分别为 22.15%、22.89%、26.02%和 27.61%，金额及占比呈逐渐上升趋势。2020 年末，发行人应付票据金额较 2019 年末增长 595,544.28 万元，增幅 26.52%；2021 年末，发行人应付票据较 2020 年增长 1,096,091.10 万元，增幅 38.58%；2022 年 3 月末，发行人应付票据较年初增长 467,101.49 万元，增幅 11.86%。发行人应付票据金额不断增加，主要是由于公司更多的采用票据方式支付采购款所致。

2021 年末，发行人应付票据的主要构成如下表所示：

2021 年末发行人应付票据结构明细

单位：万元

序号	项目	2021 年末余额
1	银行承兑汇票	2,599,335.11
2	商业承兑汇票	627,569.00
3	银行信用证	244,170.00
4	徐工机械债务凭证	400,959.95
5	其他债务凭证	65,354.82
	合计	3,937,388.88

(3) 应付账款

近三年末及一期末，发行人应付账款余额分别为 1,882,936.42 万元、2,503,629.22 万元、2,511,810.53 万元和 2,815,430.24 万元，在各期负债中占比分别为 18.57%、20.17%、16.60%和 17.65%。发行人近三年应付账款总体余额较大且逐年增加，主要因为发行人具有较强的议价能力，因而获得了供货商更好的付款条件。

发行人应付账款主要为正常经营过程中形成的原材料应付款等，其账龄一般较短。公司应付账款余额从 2019 年开始增幅较大，主要是由于销售增加，原材料采购量增加，导致应付账款上升。2021 年发行人应付账款的账龄以一年以内（含一年）为主，占比 95.75%，1-2 年占比为 1.90%。

2021 年末发行人应付账款账龄分布表

单位：万元、%

项目	2021 年 12 月 31 日	占比
1 年以内	2,405,024.86	95.75
1-2 年	47,732.10	1.90
2-3 年	42,041.89	1.67
3 年以上	17,011.68	0.68
合计	2,511,810.53	100

(4) 预收款项

近三年末及一期末，发行人预收款项 196,259.53 万元、386,756.55 万元、595,193.48 万元和 642,487.46 万元，在负债中所占比重分别为 1.94%、3.12%、3.93%和 4.03%。2020 年末，预收账款较上年增加 190,497.02 万元，增幅 97.06%；2021 年末，预收账款较上年增加 20.84 亿元，增幅为 53.89%；2022 年 3 月末，发行人预收款项较年初增加 47,293.98 万元，增幅 7.95%。2020 年末及 2021 年末，预收款项增幅较大，主要是 2020 年以来机械行业行情回暖，公司订单增加，下游客户增加预付款所致。

(5) 其他应付款

发行人其他应付款科目主要核算应付往来款、暂收保证金、代理费等。近三年末及一期末，发行人该科目金额分别 718,074.74 万元、731,714.32 万元和 982,678.89 万元和 950,982.31 万元，在各期总负债中占比分别为 7.08%、5.89%、6.49%和 5.96%。2021 年发行人其他应付款较上年增加 25.10 亿元，增幅为 34.30%，主要是随着销售规模的增长公司计提中间商代理费、暂时保证金等款项增加所致。发行人近三年一期其他应付款逐年增加。

2019 年-2021 年末发行人其他应付款分类情况

单位：万元

种类	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应付利息	215.85	10,404.71	31,581.13
应付股利	1,048.71	2,754.92	5,348.27
其他应付款	981,414.32	718,554.69	681,145.34
合计	982,678.89	731,714.32	718,074.74

2019 年-2021 年末发行人其他应付款主要往来情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应付关联方款项	143.45	31,051.56	-
应付往来款	491,424.31	165,098.37	297,538.58
暂收保证金	137,591.29	132,791.09	85,143.44
计提中间商代理费	274,570.38	388,389.21	162,959.74
计提维修服务费	-	-	84,953.41
其他	77,684.88	1,224.46	50,550.16
合计	981,414.32	718,554.69	681,145.34

(6) 一年内到期的非流动负债

发行人一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款、长期应付款及应付债券等，近三年及一期该科目金额分别为 205,184.17 万元、653,295.50 万元、889,488.55 万元和 1,159,313.16 万元，占各期总负债比例分别为 2.02%、5.26%、5.88%和 7.27%。

其中 2021 年末一年内到期的长期借款 81.26 亿元。2021 年末，发行人一年内到期的非流动负债金额较年初增长 236,193.05 万元，增幅 36.15%；2022 年 3 月末，发行人一年内到期的非流动负债金额较年初上涨 269,824.61 万元，涨幅 30.33%，主要受长期借款和应付债券到期的影响。

2021 年末发行人一年内到期的长期借款由信用借款、保证借款、质押借款、抵押借款及借款利息构成，如下表所示：

2021 年末发行人一年内到期的长期借款构成

单位：万元

序号	项目	金额
1	保证借款	571,052.89
2	信用借款	121,594.82
3	质押借款	111,991.19
4	抵押借款	6,693.70
5	借款利息	1,235.64

序号	项目	金额
	合计	812,568.23

(7) 其他流动负债

发行人其他流动负债主要为发行人近三年及一期发行的短期类债券，主要为短期融资券及超短期融资券。近三年及一期该科目金额分别为 763,044.77 万元、1,061,753.41 万元、1,006,903.22 万元、1,084,467.56 万元，占各期总负债比例分别为 7.53%、8.55%、6.65%和 6.80%。2020 年该科目余额较上年末增加 29.87 亿元，主要是公司当年增加了短期融资券及超短期融资券的发行，减少了长期融资及银行短期借款所致，发行人近三年一期其他流动负债余额占比呈现比较稳定趋势。2021 年末该科目余额为 100.69 亿元。其中主要结构明细如下：

近三年末发行人其他流动负债结构

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
信用证借款	-	194,000.00	89,000.00
短期融资券	-	89,992.01	349,563.79
超短期融资券	689,780.90	349,898.33	319,906.81
非银行企业短期借款	9137.01	2,296.20	4,574.18
期末背书贴现未到期商业票据	272,513.84	401,066.29	-
待转销项税	32,967.77	24,500.58	-
应付利息	2,503.71	-	-
合计	1,006,903.22	1,061,753.40	763,044.77

(8) 长期应付款

发行人近三年及一期的长期应付款分别为 400,998.19 万元、531,301.26 万元、605,835.37 万元和 563,193.57 万元，占各期总负债比例分别为 3.95%、4.28%、4.0%和 3.53%，发行人长期应付款主要为融资租赁款，为发行人子公司徐工租赁和主机厂向金融租赁公司融资而产生的长期应付款。2019 年以来随着工程机械行业的持续转暖，发行人大幅增加通过金融租赁公司的融资规模，以提高产能满足市场需求、扩大销售规模。

2020 年-2021 年末发行人长期应付款构成

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
长期应付款	605,835.37	515,672.65	393,806.98
专项应付款	-	15,628.61	7,191.21
合计	605,835.37	531,301.26	400,998.19

截至 2021 年末长期应付款明细

单位：万元

单位名称	2021 年末
金融租赁公司 1	68,859.48
金融租赁公司 2	416.29
金融租赁公司 3	439.07
金融租赁公司 4	160,882.01
金融租赁公司 5	103,947.83
金融租赁公司 6	118,211.46
金融租赁公司 7	17,342.16
金融租赁公司 8	49,923.65
金融租赁公司 9	64,177.87
金融租赁公司 10	19,736.19
金融租赁公司 11	10,857.97
金融租赁公司 12	20,687.11
减：未确认融资费用	29,645.71
合计	605,835.37

(9) 长期借款

近三年及一期，发行人长期借款余额分别为 893,482.47 万元、1,492,407.18 万元、1,454,865.06 万元和 1,357,034.74 万元，分别占各期总负债的 8.81%、12.02%、9.61%和 8.51%。发行人长期借款主要构成为信用借款、质押借款及保证借款。总体来看，近三年一期发行人长期借款余额为增加态势，主要由于工程机械行业回暖，需要增加借款投入生产所致。2021 年末该科目结构明细如下表所示：

2021 年末发行人长期借款明细

单位：万元

借款类别	期末余额	占比
信用借款	465,868.26	32.02
保证借款	801,985.57	55.12
抵押借款	154,736.49	10.64
质押借款	989.49	0.07

租金保理借款	29,967.81	2.06
长期借款利息	1,317.43	0.09
合计	1,454,865.06	100.00

(10) 应付债券

作为国际及国内重型机械的龙头类企业，发行人已成功地在市场上进行直接债券融资。近三年及一期，发行人应付债券金额分别为 957,820.57 万元、427,755.83 万元、729,644.31 万元和 828,290.93 万元，占各期总负债的比例分别为 9.45%、3.45%、4.82%和 5.19%，2020 年应付债券较上年减少 53.02 亿元，主要因为到期债券较多，混改资金部分用于偿还到期债券。2021 年末应付债券较 2020 年末增加 30.19 亿元，主要为 2021 年度直接融资渠道通畅，发行人及子公司债券发行增加。

2021 年末发行人应付债券明细

单位：年、万元

序号	债券名称	余额	期限	起息日
1	16 徐工 01 公司债	-	-	-
2	17 徐工 01 公司债	33,500	3+N	2017/09/25
3	20 徐工 01 公司债	199,711.74	3	2020/08/25
4	21 徐工 01 公司债券	80,000.00	3	2021/8/23
5	21 徐工 02 公司债券	269,330.16	3	2021/10/20
6	21 徐工集团 MTN002	69,930.00	3	2021/10/29
7	21 徐工集团 MTN001	69,930.00	3	2021/10/20
	应计利息	7,242.41		
	合计	729,644.31		

注：16 徐工 01 公司债已重分类至一年内到期的非流动负债。

(二) 营运能力分析

发行人近三年资产运营效率指标表

单位：次/年

项目	2021 年	2020 年	2019 年
应收账款周转率	2.76	2.74	2.62
存货周转率	3.32	3.62	3.28
总资产周转率	0.64	0.70	0.69

近三年，应收账款周转率分别为 2.62、2.74 和 2.76，呈逐年上升趋势，

主要是工程机械设备销量增加所带来的营业收入的增加所致。

近三年，存货周转率分别为 3.28、3.62 和 3.32，保持相对稳定，主要是随着工程机械行业回暖，发行人销售情况好转，库存消化较快所致。

近三年，总资产周转率分别为 0.69、0.70 和 0.64。总体来看，该项指标近三年保持相对稳定。

（三）盈利能力分析

发行人近三年及一期盈利能力指标表

单位：万元

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年	2022 年 1-3 月
主营业务收入	8,485,373.70	10,516,680.66	11,755,998.68	2,742,191.23
主营业务成本	6,572,842.43	8,072,583.50	9,241,258.30	2,163,332.44
销售费用	797,042.34	981,802.89	990,253.49	206,311.74
管理费用	238,961.92	256,933.91	267,357.03	63,007.67
研发费用	297,413.94	335,025.37	431,292.05	113,961.25
财务费用	166,228.02	227,308.33	105,925.91	-29,980.79
投资收益	71,068.19	593,231.00	77,425.96	14,406.25
利润总额	333,967.38	462,939.60	803,674.55	209,350.81
净利润	283,515.63	389,047.21	703,542.85	181,055.54
主营业务毛利率（%）	22.54	23.24	21.39	21.11
净资产收益率（%）	8.19	8.47	12.33	-
总资产收益率（%）	2.24	2.45	3.61	-

近三年及一期，公司的主营业务收入分别为 8,485,373.70 万元、10,516,680.66 万元、11,755,998.68 万元和 2,742,191.23 万元。公司主营业务收入呈逐年上涨趋势，主要是由于受行业景气度上升，工程机械销售情况回暖所致。近三年及一期，公司主营业务成本分别 6,572,842.43 万元、8,072,583.50 万元、9,241,258.30 万元和 2,163,332.44 万元，变动趋势与主营业务收入保持一致。

近三年及一期，公司的主营业务毛利率分别为 22.54%、23.24%、21.39%和 21.11%，公司毛利率近年来保持稳定。

近三年，公司总资产收益率分别为 2.24%、2.45%和 3.61%，净资产收益率分别为 8.19%、8.47%和 12.33%，公司总资产收益率和净资产收益

率持续增长，主要是因为工程机械行业回暖公司销售规模增长所致。

（四）偿债能力分析

发行人近三年及一期偿债能力指标表

单位：亿元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年度	2022 年 3 月末
资产负债率	73.31%	69.30%	71.92%	72.55%
流动比率	1.24	1.31	1.28	1.25
速动比率	0.97	1.05	1.00	0.96
EBITDA	75.55	90.51	133.22	-
EBITDA 利息保障倍数	3.99	5.03	6.36	-

从长期偿债能力来看，近三年及一期，发行人的资产负债率保持较为平稳的态势，分别为 73.31%、69.30%、71.92%和 72.55%，负债规模适中，且长期保持稳定，表明发行人具备较为稳定的长期偿债能力。整体看来，近三年公司资产总额基本稳定，略有波动，公司资产与负债增长比例基本保持一致，资产负债规模的稳定、一致性的扩张，显示出发行人稳健、审慎的经营策略。

从短期偿债能力来看，近三年及一期，发行人流动比率分别为 1.24、1.31、1.28 和 1.25，速动比率 0.97、1.05、1.00 和 0.96，流动比率及速动比率均呈上升的趋势，表明目前发行人资产流动性较好，具备一定的偿付能力。

近三年发行人 EBITDA 分别为 75.55 亿元、90.51 亿元和 133.22 亿元，利息保障倍数分别为 3.99、5.03 和 6.36。2019 年以来随着公司盈利能力的回升，以及对融资结构的继续调整，EBITDA 对债务的覆盖能力得到持续改善，2021 年发行人利润总额较 2020 年增长 34.08 亿元，EBITDA 对债务的覆盖能力进一步提升。

（五）现金流量分析

近三年及一期发行人现金流量分析表

单位：万元

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-3 月
经营活动现金净流量	115,882.42	170,439.79	525,172.96	60,736.53
其中：现金流入量	11,219,155.94	12,835,015.09	13,396,416.11	3,613,086.98
现金流出量	11,103,273.52	12,664,575.30	12,871,243.15	3,552,350.45
投资活动现金净流量	-436,127.91	-164,788.23	-224,780.79	-233,977.95
其中：现金流入量	250,872.67	568,728.45	2,637,738.50	820,081.58
现金流出量	687,000.58	733,516.68	2,862,519.29	1,054,059.53
筹资活动现金净流量	495,453.12	823,909.55	136,630.30	96,285.73
其中：现金流入量	5,515,067.18	6,724,393.93	8,871,386.98	1,420,089.97
现金流出量	5,019,614.06	5,900,484.38	8,734,756.68	1,323,804.24
现金及现金等价物净增加增加额	168,714.58	826,282.30	433,176.93	-72,257.81

1、经营活动产生的现金流量

公司经营活动产生的现金流入主要为销售商品和提供劳务收到的现金，现金流出主要为购买商品和接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金等。

近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 11.59 亿元、17.04 亿元、52.52 亿元和 6.07 亿元，2021 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较 2020 年末增加 35.48 亿元，幅度为 208.22%，主要由于 2021 年工程机械行业市场持续好转，销售及回款情况较好。

2、投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流入主要为取得投资收益所收到的现金和处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额，现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额起伏较大，净流量分别为-43.61 亿元、-16.48 亿元、-22.48 亿元和-23.40 亿元。公司对外投资规模较大，2021 年公司投资活动现金流出远大于流入，主要原因是资产投资增加和票据保证金变动导致。

3、筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金，现金流出主要为偿付债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 49.55 亿元、82.39 亿元、13.66 亿元和 9.63 亿元。公司筹资活动现金流入主要为银行贷款和债券融资，而筹资活动现金支出主要用于偿还到期贷款、兑付债券及支付相应利息。发行人近三年筹资活动产生的现金流量净额持续为正，主要为发行人有息负债余额持续增加所致。近三年一期发行人有息负债（短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款）分别为 422.13 亿元、470.64 亿元、534.70 亿元和 528.04 亿元。

三、发行人有息债务情况

（一）有息负债明细

截至 2022 年 3 月末，发行人有息负债明细如下：

近三年末及一期末发行人有息负债明细表

单位：万元

项目	2022 年 3 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
短期借款	1,372,618.28	1,667,178.26	1,601,633.64	1,763,857.36
一年内到期的非流动负债	1,159,313.16	889,488.55	653,295.50	205,184.17
其他流动负债	1,084,467.56	1,006,903.22	1,061,753.42	763,044.77
其他非流动负债	557,491.07	545,086.88	4,296.85	3,925.85
长期借款	1,357,034.74	1,454,865.06	1,492,407.18	893,482.47
长期应付款（有息部分）	563,193.57	605,835.37	531,301.26	393,806.98
应付债券	828,290.93	729,644.31	427,755.83	957,820.57
合计	6,922,409.31	6,899,001.65	5,772,443.68	4,981,122.17

注：有息负债=短期借款+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券+长期应付款中的有息负债+其他非流动负债+其他流动负债

截至 2022 年 3 月末，发行人有息债务余额为 6,922,409.31 万元，包括短期借款 1,372,618.28 万元、一年内到期的非流动负债 1,159,313.16 万元、其他流动负债 1,084,467.56 万元、其他非流动负债 557,491.07 万元、长期借款 1,357,034.74 万元、长期应付款中的有息负债 563,193.57 万元和应付债券 828,290.93 万元。

（二）有息负债期限结构

截至 2022 年 3 月末，发行人有息负债期限结构如下：

2022 年 3 月末有息负债期限结构

单位：万元、%

序号	项目	金额	占比
1	一年内到期的有息债务	3,616,399.00	52.24
2	一年以上到期的有息债务	3,306,010.31	47.76
-	合计	6,922,409.31	100

（三）有息负债信用融资与担保融资的结构

截至 2021 年末，发行人 2022-2024 年到期有息负债为 397.43 亿元，其中 2022 年 245.10 亿元、2023 年 78.70 亿元、2024 年 73.62 亿元。

有息负债信用融资与担保融资的结构如下：

2021 年末有息负债信用融资与担保融资结构

单位：万元、%

序号	项目	金额	占比
1	信用借款	2,505,461.12	36.32%
2	保证借款	2,942,060.33	42.64%
3	质押借款	631,877.61	9.16%
4	抵押借款	163,454.38	2.37%
5	其他	656,148.21	9.51%
-	合计	6,899,001.64	100.00

四、发行人关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东和实际控制人

发行人的控股股东和实际控制人均为徐州市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、公司的子公司、合营企业及联营企业

详见第四节中的“四、发行人对其他企业的权益投资情况”。

（二）关联方交易

1、采购商品/接受劳务情况表

发行人 2021 年主要关联方采购商品/接受劳务情况表

单位：万元

关联方名称	交易内容	2021 年发生额	关联交易定价方式及决策程序
徐州特许机器有限公司	材料	2,589.59	市场价
徐州美驰车桥有限公司	材料	34,531.40	市场价
徐州威卡电子控制技术有限公司	产品	86,479.05	市场价
徐州罗特艾德回转支承有限公司	材料	31,746.50	市场价
徐州派特控制技术有限公司	材料	24,875.54	市场价
徐州公信建设机械有限公司	产品	24.00	市场价
潍柴动力股份有限公司	产品	105,024.34	市场价
陕西法士特齿轮有限责任公司	产品	27,534.69	市场价
陕西重型汽车有限公司	产品	197.52	市场价
陕西汉德车桥有限公司	产品	24,152.80	市场价
江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司	服务	1,574.21	市场价
兴县兴洁环境服务有限公司	服务	0.62	市场价
徐工集团凯宫重工南京股份有限公司	产品	1,313.89	市场价
内蒙古一机徐工特种装备有限公司	产品	18,394.02	市场价
合计		358,438.18	

2、销售商品/提供劳务情况表

发行人 2021 年主要关联方销售商品/提供劳务情况表

单位：万元

关联方名称	交易内容	2021 年发生额	关联交易定价方式及决策程序
徐州派特控制技术有限公司	材料	443.78	市场价
徐州罗特艾德回转支承有限公司	产品	28.12	市场价
徐州威卡电子控制技术有限公司	产品	92.09	市场价
徐州美驰车桥有限公司	产品	244.28	市场价
徐州公信建设机械有限公司	产品	5.06	市场价
江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司	产品	205.99	市场价
徐州特许机器有限公司	产品	581.26	市场价
兴县兴洁环境服务有限公司	产品	4,914.28	市场价
潍柴动力股份有限公司	产品	343.75	市场价
徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	产品	146.03	市场价
徐工湖北环保科技股份有限公司	产品	0.00	市场价
江苏天裕能源科技集团有限公司	产品	190,053.68	市场价
徐州徐工挖掘机械租赁有限公司	产品	386.44	市场价
内蒙古一机徐工特种装备有限公司	产品	268.08	市场价
陕西重型汽车有限公司	产品	35.40	市场价
徐工汽车尼日利亚有限公司	产品	6,567.84	市场价

关联方名称	交易内容	2021 年发生额	关联交易定价方式及决策程序
合计		204,316.07	

3、发行人应收关联方款项情况

发行人 2021 年末主要应收关联方款项情况表

单位：万元

关联方	期末账面余额	
	账面余额	坏账准备
兴县兴洁环境服务有限公司	1,773.24	35.46
内蒙古一机徐工特种装备有限公司	592.25	11.84
潍柴动力股份有限公司	39.17	0.78
徐州工润城开置业有限公司	1,000.00	0.00
徐州公信建设机械有限公司	51,353.77	0.00
徐州徐工挖掘机械租赁有限公司	458,426.19	119.48
上海经石投资管理中心（有限合伙）	11,428.74	0.00
徐州威卡电子控制技术有限公司	6,265.46	0.00
重庆昊融投资有限公司	679.26	0.00
兴县兴洁环境服务有限公司	16,179.02	404.48
合计	547,737.10	572.05

4、应付关联方款项情况

发行人 2021 年末主要应付关联方款项情况表

单位：万元

项目名称	关联方	期末账面余额
应付票据	徐州派特控制技术有限公司	2,875.00
应付账款	徐州美驰车桥有限公司	3,708.23
应付账款	徐州威卡电子控制技术有限公司	23,346.36
应付账款	徐州罗特艾德回转支承有限公司	15,995.92
应付账款	徐州派特控制技术有限公司	11,732.45
应付账款	潍柴动力股份有限公司	1.38
应付账款	陕西法士特齿轮有限责任公司	1,476.25
应付账款	徐州特许机器有限公司	348.20
应付账款	内蒙古一机徐工特种装备有限公司	6,438.13
预收款项	江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司	2.80
预收款项	徐州公信建设机械有限公司	7.75
预收款项	徐州派特控制技术有限公司	33.02
其他应付款	徐州公信建设机械有限公司	59.00
其他应付款	徐州派特控制技术有限公司	0.064012
其他应付款	兴县兴洁环境服务有限公司	84.39
合计		66,108.94

5、关联方担保情况

截至 2021 年末徐工有限提供的借款担保明细：

对关联方借款提供担保情况表

单位：万元

被担保方	担保金额	币种	担保到期日	担保是否已履行完毕
徐州徐工汽车制造有限公司	77,000.00	人民币	2025-10-19	否
徐州徐工汽车制造有限公司	2,000.00	人民币	2022-6-24	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	人民币	2022-12-24	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	人民币	2023-6-23	否
徐州徐工汽车制造有限公司	1,000.00	人民币	2022-2-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	1,000.00	人民币	2022-8-26	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	人民币	2023-2-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	人民币	2023-8-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	100.00	人民币	2022-3-21	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,700.00	人民币	2022-9-22	否
徐州徐工汽车制造有限公司	45,000.00	人民币	2022-11-9	否
徐州徐工汽车制造有限公司	39,000.00	人民币	2022-11-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	9,660.00	人民币	2022-2-7	否
徐州徐工汽车制造有限公司	30,000.00	人民币	2022-2-24	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	人民币	2022-5-11	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,000.00	人民币	2022-5-18	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	人民币	2022-5-20	否
徐州徐工汽车制造有限公司	15,000.00	人民币	2022-6-14	否
徐州徐工汽车制造有限公司	14,000.00	人民币	2022-6-10	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,000.00	人民币	2022-6-21	否
徐州徐工汽车制造有限公司	1,000.00	人民币	2023-6-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	人民币	2022-8-18	否
徐州徐工汽车制造有限公司	9,000.00	人民币	2022-7-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-8-19	否
徐州徐工汽车制造有限公司	66.66	人民币	2022-4-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	66.66	人民币	2022-10-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	19,866.68	人民币	2022-11-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,970.00	人民币	2022-7-7	否
徐州徐工汽车制造有限公司	25,000.00	人民币	2022-5-29	否
徐州徐工汽车制造有限公司	20,000.00	人民币	2022-11-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	25,000.00	人民币	2022-11-9	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-6-22	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	人民币	2022-7-7	否

被担保方	担保金额	币种	担保到期日	担保是否已履行完毕
徐州徐工重型车辆有限公司	10,000.00	人民币	2022-12-30	否
徐州徐工新能源汽车有限公司	10,000.00	人民币	2022-12-30	否
天津汉邦融资租赁有限公司	2,970.00	人民币	2023-10-24	否
天津汉邦融资租赁有限公司	4,985.00	人民币	2024-1-24	否
天津汉邦融资租赁有限公司	6,955.00	人民币	2024-4-25	否
天津汉邦融资租赁有限公司	1,696.50	人民币	2022-5-11	否
天津汉邦融资租赁有限公司	4,693.00	人民币	2024-8-15	否
天津汉邦融资租赁有限公司	5,000.00	人民币	2022-9-16	否
天津汉邦融资租赁有限公司	5,000.00	人民币	2022-11-30	否
徐工集团商业保理（徐州）有限公司	2,800.00	人民币	2022-4-3	否
徐州润泉置业有限公司	34,000.00	人民币	2024-3-26	否
徐州润美置业有限公司	3,450.00	人民币	2022-12-15	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	50,000.00	人民币	2022-8-29	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	14,000.00	人民币	2022-4-29	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	9,400.00	人民币	2022-9-4	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	5,600.00	人民币	2022-9-4	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	5,000.00	人民币	2022-9-4	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2022-3-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2022-6-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2022-9-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2022-12-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2023-3-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2023-6-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2023-9-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2023-12-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2024-3-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2024-6-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,499.82	人民币	2024-9-21	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,437.78	人民币	2024-9-27	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2022-3-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2022-6-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2022-9-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2022-12-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2023-3-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2023-6-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,600.00	人民币	2023-9-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,464.00	人民币	2023-12-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,408.00	人民币	2024-3-22	否

被担保方	担保金额	币种	担保到期日	担保是否已履行完毕
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,408.00	人民币	2024-6-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	1,408.00	人民币	2024-9-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2,112.00	人民币	2024-12-22	否
合计	642,915.30			

截至 2021 年末徐工有限作为担保方对关联方银票提供担保明细：

对关联方银票提供担保情况表

单位：万元

被担保方	担保金额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐州徐工汽车制造有限公司	14,000.00	2022-3-4	否
徐州徐工汽车制造有限公司	2,500.00	2022-6-29	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-1-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-1-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	2022-1-29	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-2-4	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	2022-2-5	否
徐州徐工汽车制造有限公司	14,000.00	2022-2-13	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	2022-4-19	否
徐州徐工汽车制造有限公司	20,000.00	2022-4-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-2-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	1,400.00	2022-2-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-3-7	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,990.00	2022-3-29	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	2022-3-8	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-3-9	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,080.00	2022-3-9	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,600.00	2022-3-13	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	2022-6-20	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-6-20	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,040.00	2022-5-3	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	2022-5-5	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	2022-5-9	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,950.00	2022-5-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	6,790.00	2022-5-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	2022-6-20	否
徐州徐工挖掘机械有限公司	5,600.00	2022-5-29	否
徐州徐工汽车制造有限公司	3,500.00	2022-6-2	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,200.00	2022-6-8	否

被担保方	担保金额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐州徐工汽车制造有限公司	10,500.00	2022-6-16	否
徐州徐工汽车制造有限公司	13,300.00	2022-6-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	14,000.00	2022-6-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	500.00	2022-6-30	否
徐州徐工挖掘机械有限公司	28,700.00	2022-6-24	否
徐州徐工挖掘机械有限公司	4,900.00	2022-6-27	否
天津汉邦融资租赁有限公司	7,000.00	2022-1-22	否
合计	281,550.00		

截至 2021 年末徐工有限作为担保方对关联方其他融资提供担保明细：

对关联方其他融资提供担保情况表

单位：万元

被担保方	担保金额	币种	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-1-30	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-1-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-2-25	否
徐州徐工汽车制造有限公司	50.00	人民币	2022-4-8	否
徐州徐工汽车制造有限公司	6,138.00	人民币	2022-3-30	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,919.64	人民币	2022-3-30	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,958.76	人民币	2022-3-30	否
徐州徐工汽车制造有限公司	6,000.00	人民币	2022-4-7	否
徐州徐工汽车制造有限公司	15,000.00	人民币	2022-5-6	否
徐州徐工汽车制造有限公司	8,983.61	人民币	2022-3-30	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,800.00	人民币	2022-6-10	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-6-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	7,000.00	人民币	2022-7-21	否
徐州徐工汽车制造有限公司	6,300.00	人民币	2022-9-26	否
徐州徐工汽车制造有限公司	10,000.00	人民币	2022-9-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	6,000.00	人民币	2022-6-7	否
徐州徐工汽车制造有限公司	9,946.18	人民币	2022-3-22	否
徐州徐工汽车制造有限公司	100,000.00	人民币	2022-4-26	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,000.00	人民币	2022-8-17	否
徐州徐工汽车制造有限公司	200.00	人民币	2022-2-27	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,000.00	人民币	2022-11-6	否
徐州徐工汽车制造有限公司	782.00	人民币	2022-6-17	否
徐州徐工汽车制造有限公司	29,000.00	人民币	2022-6-6	否
徐州徐工汽车制造有限公司	5,400.00	人民币	2022-1-18	否
徐州徐工汽车制造有限公司	4,830.00	人民币	2022-2-18	否

被担保方	担保金额	币种	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐州徐工汽车制造有限公司	90,000.00	人民币	2023-12-28	否
徐州徐工汽车制造有限公司	30,854.12	人民币	2022-12-21	否
天津汉邦融资租赁有限公司	28,107.41	人民币	2023-10-25	否
徐工集团商业保理（徐州）有限公司	4,900.00	人民币	2022-6-24	否
徐工集团商业保理（徐州）有限公司	44,000.00	人民币	2022-3-26	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	5,900.00	人民币	2022-5-30	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	47,000.00	人民币	2022-3-22	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	47,000.00	人民币	2022-2-20	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	47,500.00	人民币	2022-3-16	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	33,500.00	人民币	2022-9-20	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	80,000.00	人民币	2024-8-23	否
江苏徐工工程机械租赁有限公司	592,780.65	人民币	2024-9-7	否
徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	50,000.00	人民币	2023-6-11	否
徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	30,000.00	人民币	2023-8-19	否
合计	1,391,850.36			

五、发行人重大或有事项或承诺事项

（一）对外担保情况

截至 2021 年末，发行人无对外担保。

1、2021 年 1 月 14 日，徐工机械第八届董事会第四十二次会议（临时）决议批准徐工机械为按揭销售业务提供回购担保，担保累计额度不超过 60 亿元人民币，每笔业务期限不超过 5 年，担保额度使用期限不超过 1 年。

截止 2021 年 12 月 31 日，徐工机械及所属子公司的客户按揭贷款历年累计余额为 507,218.76 万元人民币。

2、2021 年 1 月 14 日，徐工机械第八届董事会第四十二次会议（临时）决议批准公司为融资租赁业务提供权益购买担保，单笔《融资租赁合同》的租赁期限不超过 6 年，担保累计额度不超过 260 亿元人民币。

徐工机械及所属子公司徐工基础、徐工重型等与国银金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，国银金融租赁有限公司为徐工机械客户提供配套融资租赁服务，徐工机械及所属子公司提供

担保。

徐工机械及所属子公司徐工基础、徐工重型与民生金融租赁股份有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，民生金融租赁股份有限公司为徐工机械客户提供配套融资租赁服务，徐工机械及所属子公司提供担保。

徐工机械所属子公司徐工基础与广州越秀融资租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，广州越秀融资租赁有限公司为徐工基础客户提供配套融资租赁服务，徐工基础提供担保。

徐工机械所属子公司徐工基础与中铁建金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，中铁建金融租赁有限公司为徐工基础客户提供配套融资租赁服务，徐工基础提供担保。

徐工机械所属子公司徐工消防、徐工基础与兴业金融租赁有限责任公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，兴业金融租赁有限责任公司为徐工消防客户提供配套融资租赁服务，徐工消防、徐工基础提供担保。

截止 2021 年 12 月 31 日，通过上述五家租赁公司，徐工机械及所属子公司为承租人应付的融资租赁款承诺权益购买义务的历年累计未偿还余额为 1,482,817.79 万元人民币。

徐工机械及所属子公司与江苏徐工工程机械租赁有限公司签订协议，协议约定江苏徐工工程机械租赁有限公司以融资租赁方式为徐工机械及所属子公司的工程机械系列产品销售提供融资租赁服务，徐工机械及所属子公司对该等产品提供回购义务。

截止 2021 年 12 月 31 日，通过江苏徐工工程机械租赁有限公司，徐工机械及所属子公司为承租人应付的融资租赁款承诺回购义务的历年累计未偿还余额为 1,068,066.31 万元人民币。

3、除徐工机械及其子公司外，徐工有限非上市子公司与江苏徐工工

工程机械租赁有限公司签订协议，协议约定江苏徐工工程机械租赁有限公司以融资租赁方式为徐工有限非上市子公司的工程机械系列产品销售提供融资租赁服务，徐工有限非上市子公司对该等产品提供回购义务。

截止 2021 年 12 月 31 日，通过江苏徐工工程机械租赁有限公司，徐工有限非上市子公司为承租人应付的融资租赁款承诺回购义务的历年累计未偿还余额为 425,364.64 万元人民币。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工挖机、徐工建机等与国银金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，国银金融租赁有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工挖机、徐工建机等与民生金融租赁股份有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，民生金融租赁股份有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工挖机、徐工施维英等与兴业金融租赁有限责任公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，兴业金融租赁有限责任公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工挖机等与广州越秀融资租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，广州越秀融资租赁有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工挖机等与中铁建金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，中

铁建金融租赁有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工矿机与广融达金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，广融达金融租赁有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

除徐工机械及其子公司外、徐工有限非上市子公司徐工矿机与华夏金融租赁有限公司签署关于工程机械设备融资租赁的合作协议，华夏金融租赁有限公司为徐工有限非上市子公司的客户提供配套融资租赁服务，徐工有限非上市子公司为融资租赁业务提供回购担保。

截止 2021 年 12 月 31 日，通过上述七家租赁公司，徐工有限非上市子公司为承租人应付的融资租赁款承诺权益购买义务的历年累计未偿还余额为 2,803,446.66 万元人民币。

截止 2021 年 12 月 31 日，徐工有限非上市子公司的客户按揭贷款历年累计余额为 558,079.99 万元人民币。

4、子公司 SchwingStetter(India)Pvt.Ltd（以下简称“施维英印度公司”）于 2021 年 6 月与 M/SYESBankLimited（以下简称“M/SYESBank”）签订第一损失违约担保协议，协议约定由 M/SYESBank 向施维英印度公司推荐的借款人提供金额最高为 2.5 亿印度卢比的信贷额度，施维英印度公司应保证借款人根据计划向银行偿还到期金额。

（二）未决诉讼、仲裁或行政处罚情况

截至本募集说明书签署之日，本公司未决诉讼如下：

（1）徐州徐工环境技术有限公司（以下简称：“徐工环境”）为客户固始县德道环保工程有限公司（以下简称：“固始环保”）于 2017 年度在徐工集团财务有限公司（以下简称：“徐工财务”）借款提供担保，固始环保未能按借款合同约定分期还款，作为担保方的徐工环境，于 2019 年

度以前、2020 年 1 月，分别代固始环保向徐工财务偿还借款本金及利息 3,676.49 万元、5,171.62 万元。徐工环境就以上事项，于 2020 年 1、3 月，分别向江苏省徐州经济开发区人民法院、江苏省徐州市中级人民法院提起民事诉讼，并申请财产保全。江苏省徐州经济开发区人民法院、江苏省徐州市中级人民法院分别于 2020 年 1 月、2021 年 3 月作出民事判决：判决固始环保向徐工环境支付上述事项的款项 3,676.49 万元、5,171.62 万元。

徐工环境为支持固始环保业务发展，于 2019 年 5 月，向固始环保借出款项 500 万元，固始环保未能按协议约定偿还借款本金及利息。徐工环境就此事项，于 2020 年 1 月，向江苏省徐州经济开发区人民法院提起民事诉讼。2020 年 1 月，江苏省徐州经济开发区人民法院作出民事判决：判决固始环保向徐工环境支付上述事项款项 500 万元本金及利息。

2020 年 6 月，固始环保就 2017 年向徐工环境采购全套垃圾处理设备产品质量不达标事宜，向河南省信阳市中级人民法院提起民事诉讼，状告徐工环境及上海博德尔环保集团有限公司（环卫成套设备的实际生产者），2021 年 2 月，河南省信阳市中级人民法院（2020）豫 15 民初 43 号民事判决书判决：解除固始环保与徐工环境 2017 年的工矿产品购销合同，徐工环境返还货款 12,445 万元，上海博德尔环保集团有限公司对该款的履行承担补充责任；徐工环境取回出售的全套垃圾处理设备。徐工环境不服判决，于 2021 年 3 月 2 日，上诉至河南省高级人民法院。

徐工环境综合对固始环保的债权情况、上海博德尔环保集团有限公司的财务状况，计提预计负债 2,700 万元。

2021 年 7 月 27 日，河南省高级人民法院对徐工环境上诉作出终审判决，驳回上诉，维持原判。

2021 年 8 月 30 日，徐工环境与客户固始县德道环保工程有限公司及相关第三方李建新，根据江苏省徐州经济开发区人民法院、江苏省徐州

市中级人民法院、河南省高级人民法院的判决，签署三方抵债协议，徐工环境在债权债务相抵后，向固始县德道环保工程有限公司支付款项 1,552.02 万元。

2021 年 10 月 19 日，固始县德道环保工程有限公司，向河南省固始县人民法院，对徐工环境及上海博德尔环保集团有限公司提起民事诉讼，请求因前购销合同违约，判决徐工环境、上海博德尔环保集团有限公司支付设备款利息、间接损失、可得利益合计 9,218.15 万元。徐工环境评判案件情况，保留 2020 年度计提的预计负债 2,700 万元中的剩余金额 1,148 万元，不增加预计负债。

(2) 2020 年，徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称：“徐工机械”）因山东海湾吊装工程股份有限公司（以下简称：“山东海湾”）拖欠大额货款，多次协商并签订还款协议，但山东海湾仍未能按协议偿还货款，于 2020 年 6 月向江苏省徐州市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判决山东海湾支付欠款本金 20,036.95 万元及逾期利息 9,675.74 万元。

山东海湾，在徐工机械提起民事诉讼后，于 2020 年 8 月，以徐工机械的产品存在质量问题及未按合同发货为由（2012 年至 2017 年的购销合同），向山东省淄博市中级人民法院提起民事诉讼，诉讼请求徐工机械赔偿其经济损失 21,127 万元，并申请财产保全，徐工有限承担连带责任。山东省淄博市中级人民法院（2020）鲁 03 民初 210 号民事裁定书，查封徐工机械及徐工有限相关财产。

徐工机械评估此案件情况，预计不存在或有损失，并向徐州市中级人民法院变更诉讼请求，请求判决山东海湾向公司支付欠款本金人民币 13,101.73 万元及逾期利息人民币 7,064.14 万元。另外，徐工机械向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起民事诉讼，请求判决新疆海湾大型设备吊装有限公司（山东海湾的关联公司）向徐工机械支付货款 13,509.57 万元及逾期利息人民币 5,173.86 万元。

2021 年 6 月，徐州中院做出一审判决，判决山东海湾支付欠款本金 13,101.73 万元（在徐工机械提起诉讼后，徐工机械收到对方 6,935.22 万元银行承兑汇票，诉讼请求偿还本金由 20,036.95 万元变更为 13,101.73 万元）、逾期违约金总计约 1,730.43 万元。山东海湾没有提起上诉。

2021 年 6 月，昌吉中院做出一审判决，判决新疆海湾支付欠款 13,509.57 万元、支付利息 4,691.23 万元以及判决后计算至实际付清之日的利息，山东海湾承担连带责任。新疆海湾、山东海湾不服昌吉中院的一审判决，已向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起上诉。

山东海湾诉公司销售合同一案，淄博中院续冻徐工机械及徐工有限银行存款 9,691.27 万元。2021 年 12 月 27 日，淄博中院做出一审判决，判决徐工机械支付山东海湾违约金 150 万元、维护保养费 500 万元，徐工机械服从淄博中院的一审判决。目前本案正在执行中。

（3）2010 年 8 月，南京东驰汽车工业（集团）有限公司（以下简称：“东驰汽车”）与徐工集团工程机械有限公司（以下简称：“徐工有限”）签订了关于南京徐工汽车制造有限公司（以下简称“南京徐工汽车”）的《股权转让协议》，约定东驰汽车将其持有的南京徐工汽车 40%股权转让给徐工有限并完成了工商登记变更手续。同时，《股权转让协议》约定如南京徐工汽车租用的土地遇拆迁，拆迁补偿金扣除实际损失后的部分由原徐工有限按原合资比例进行分配，即东驰汽车应分得拆迁款扣除实际损失后部分的 40%。东驰汽车诉称，根据其后续取得的资料，南京徐工汽车租用的土地被拆迁，徐工有限未依约分配拆迁款，因此，东驰汽车向法院提起诉讼，要求徐工有限按协议约定向东驰汽车支付南京徐工汽车相关的拆迁补偿金 20,000 万元。

截至报告日，本案正在审理中。

（三）重大承诺事项

截至本募集说明书签署之日，本公司没有重大承诺事项。

（四）资产负债表日后事项

公司无需要披露重要的资产负债表日后事项。

六、发行人受限资产情况

截至 2021 年末，发行人受限资产共计 215.03 亿元，占总资产 10.22%、净资产 36.39%，其中货币资金 101.54 亿元，主要为用于开立银行承兑汇票的保证金；应收票据金额 7.10 亿元，主要用于质押借款；应收账款质押金额 16.16 亿元，主要用于发行 ABS 及质押贷款；长期应收款金额 79.57 亿元，主要用于发行 ABS 及保理借款。存货、固定资产、无形资产共计 10.02 亿元，主要用于长期借款。

截至 2021 年末发行人主要的受限资产明细

单位：亿元

项目	2021 年末账面价值	受限原因
货币资金	101.54	银行承兑汇票保证金、银行保函保证金、信用证保证金、司法冻结资金等
应收票据	7.10	应收票据质押
应收款项融资	0.64	应收款项融资质押
应收账款	16.16	借款质押、资产证券化
长期应收款	79.57	资产证券化、保理借款
存货	5.40	借款抵押
固定资产	4.54	借款抵押
无形资产	0.08	借款质押
合计	215.03	

第六节 发行人及本次债券的资信状况

一、本次债券信用评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司（简称“中诚信评级”）综合评定，发行人的主体信用级别为 AAA 级，本次债券的信用级别为 AAA 级，评级展望为稳定。偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

二、信用评级报告内容摘要

（一）评级观点

1、基本观点

中诚信国际评定徐州工程机械集团有限公司（以下简称“徐工集团”或“公司”）主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。中诚信国际肯定了完备的产品系列和领先的行业地位、技术研发实力突出、产销量持续增长、工程机械板块将整体上市以及融资渠道畅通等优势对公司整体信用实力提供的有力支持。同时，中诚信国际也关注到工程机械行业受经济周期影响较大、应收账款处于较高水平、存在一定或有回购风险、债务规模持续增长以及债务期限结构有待优化等因素对公司经营和整体信用状况的影响。

2、主要优势/机遇

（1）完备的产品系列和领先的行业地位。公司产品线覆盖主要工程机械设备，完备的产品线有利于公司抗风险能力的保持。近年来，公司起重机械、道路机械等产品在国内市场占有率均保持首位。

（2）产销量增长，收入规模、盈利水平及经营获现能力均持续提升。2021 年，公司主要产品产销量保持增长态势，收入规模、利润水平及经营获现能力持续提升。

（3）子公司重组事项完成，公司下属工程机械板块实现整体上市。截至 2022 年 8 月末，徐工集团工程机械股份有限公司通过向徐工集团工程机械有限公司全体股东发行股份实施吸收合并事项完成，徐工有限旗

下挖掘机械、混凝土机械、矿业机械、塔式起重机等工程机械生产配套资产全部注入徐工机械，公司下属工程机械板块实现整体上市，综合实力进一步增强。

(4) 公司技术研发实力突出。公司拥有国家级企业技术中心，先后承担多项省部级以上重点技术创新项目。近年来，公司不断加强产品升级及技术研发，并加快在新能源换电领域的技术合作，部分核心产品生产技术领先全国。

(5) 融资渠道畅通，银行授信余额较为充裕。截至 2022 年 3 月末，公司共获得银行授信额度 1,572.91 亿元，未使用额度 684.40 亿元，备用流动性充足。

3、主要风险/挑战

(1) 需求受经济周期影响较大。公司工程机械产品终端客户主要来自于与宏观经济状况高度相关的基建和房地产等行业，其收入和盈利水平易受到周期性波动影响。

(2) 应收账款处于较高水平，且存在一定的或有回购风险。近年来，公司融资租赁等信用销售占比有所上升，应收账款规模处于较高水平，占用较多资金。此外，截至 2022 年 3 月末，公司合并口径负有回购责任的按揭贷款余额为 105.80 亿元，负有回购责任的融资租赁余额为 671.84 亿元，存在一定的或有回购风险。

(3) 债务规模保持增长趋势，期限结构有待优化。公司债务规模持续上升，截至 2022 年 3 月末总债务为 1,037.85 亿元，且短期债务占比为 73.48%，债务结构有待优化。

(二) 跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门的要求，中诚信评级将对徐州工程机械集团有限公司进行不定期跟踪评级。

我公司将在评级对象的评级有效期内对其风险程度进行全程跟踪监测。我公司将密切关注评级对象公布的季度报告、年度报告及相关信息。

如评级对象发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知我公司，并提供相关资料，我公司将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整。

三、报告期历次主体评级、变动情况及原因

除了本次信用评级之外，最近三年及一期，发行人的信用评级情况如下：

发行人报告期内历史评级情况

评级标准	评级日期	信用评级	评级展望	评级机构
主体评级	2020-08-12	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2021-08-06	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2021-07-27	AAA	稳定	中诚信国际

四、发行人金融机构授信情况

截至 2022 年 3 月末，发行人合并口径的银行类金融机构授信总额度 15,729,140.35 万元(含类信贷额度)，已使用授信额度 8,885,179.20 万元，未使用额度 6,843,961.15 万元。具体授信金融机构明细如下：

截至 2022 年 3 月末发行人主要合作金融机构授信情况

单位：万元

序号	合作银行	授信金额	已使用额度	剩余授信额度
1	银行 A	1,360,000.00	1,032,778.00	327,222.00
2	银行 B	1,325,600.00	1,020,977.00	304,623.00
3	银行 C	1,201,500.00	805,008.57	396,491.43
4	银行 D	670,000.00	631,639.97	38,360.03
5	银行 E	1,054,396.00	579,689.39	474,706.61
6	银行 F	996,000.00	550,961.00	445,039.00
7	银行 G	969,850.00	549,383.53	420,466.47
8	银行 H	828,600.00	549,000.01	279,599.99
9	银行 I	949,594.35	509,202.51	440,391.84
10	银行 J	941,500.00	442,305.00	499,195.00
11	其他银行合计	5,432,100.00	2,214,234.22	3,217,865.78
合计		15,729,140.35	8,885,179.20	6,843,961.15

五、发行人信用记录

根据发行人提供的中国人民银行出具的企业信用报告，截至 2022 年 3 月末，公司信用记录良好，无逾期未偿还或逾期偿还借款本金和利息等信贷违约记录，且不存在任何违约的情况。已结清信贷信息中有 11 笔不良类借款，发生于 2001-2002 年，是金融机构内部分类标准所致，均已正常还款。

六、发行人及主要子公司报告期内境内外债券存续及偿还情况

1、发行人及一级子公司徐工有限债券偿还情况

发行人及一级子公司徐工有限发行债券偿还情况

单位：亿元、%

发行人	证券名称	发行额	余额	利率	起息日	到期日	存续情况
徐州工程机械集团有限公司	21 徐工集团 SCP001	4	-	2.4	2021/1/5	2021/4/5	已兑付
	21 徐工集团 SCP002	5	-	3.09	2021/3/11	2021/10/25	已兑付
	21 徐工集团 SCP003	5	-	2.9	2021/3/30	2021/9/26	已兑付
	21 徐工集团 SCP004	7	-	2.7	2021/4/15	2021/9/14	已兑付
	21 徐工集团 SCP005	5	-	2.7	2021/5/24	2021/11/19	已兑付
	21 徐工集团 SCP006	3	-	2.5	2021/5/25	2021/8/23	已兑付
	21 徐工集团 SCP007	5	-	2.45	2021/6/11	2021/9/9	已兑付
	21 徐工集团 SCP008	5	-	2.68	2021/6/21	2022/1/18	已兑付
	21 徐工集团 SCP009	5	-	2.34	2021/8/27	2022/1/14	已兑付
	21 徐工集团 SCP010	5	-	2.44	2021/9/22	2022/2/22	已兑付
	21 徐工集团 SCP011	7	-	2.46	2021/9/27	2022/3/25	已兑付
	21 徐工集团 SCP012	5	-	2.6	2021/11/26	2022/5/25	已兑付
	21 徐工集团 SCP013	5	-	2.40	2021/12/17	2022/3/18	已兑付
	21 徐工集团 SCP014	5	-	2.47	2021/12/27	2022/4/26	已兑付
	22 徐工集团 SCP001	4	-	2.10	2022/1/27	2022/4/29	已兑付
	22 徐工集团 SCP002	5	-	2.03	2022/2/18	2022/5/24	已兑付
	22 徐工集团 SCP003	7	-	2.00	2022/3/15	2022/6/16	已兑付
	22 徐工集团 SCP004	5	-	2.00	2022/3/23	2022/7/21	已兑付
	22 徐工集团 SCP005	5	5	2.04	2022/4/22	2022/9/20	存续期
	22 徐工集团 SCP006	3	-	2.00	2022/4/27	2022/8/25	已兑付
	22 徐工集团 SCP007	4	4	2.00	2022/5/20	2022/10/20	存续期
	22 徐工集团 SCP008	3	3	2.00	2022/5/20	2022/10/20	存续期
	22 徐工集团 SCP009	3	-	2.00	2022/5/20	2022/8/20	已兑付
	22 徐工集团 SCP010	4	4	2.00	2022/6/14	2022/10/21	存续期
	22 徐工集团 SCP011	3	3	2.00	2022/6/14	2023/02/24	存续期

发行人	证券名称	发行额	余额	利率	起息日	到期日	存续情况
	22 徐工集团 SCP012	3	3	1.80	2022/6/29	2022/9/27	存续期
	22 徐工集团 SCP013	3	3	1.80	2022/6/29	2022/9/27	存续期
	22 徐工集团 SCP014	3	3	1.80	2022/6/29	2022/9/27	存续期
	22 徐工集团 SCP015	3	3	1.50	2022/8/17	2022/11/21	存续期
	22 徐工集团 SCP016	3	3	1.52	2022/8/23	2023/02/24	存续期
	21 徐工集团 MTN001	7	7	3.53	2021/10/20	2024/10/20	存续期
	21 徐工集团 MTN002	7	7	3.49	2021/10/29	2024/10/29	存续期
	22 徐工集团 MTN001	10	10	3.14	2022/1/10	2025/1/10	存续期
徐工集团 工程机械 有限公司	11 徐工 MTN1	20	-	5.62	2011/8/4	2014/8/4	已兑付
	11 徐工 MTN2	20	-	5.09	2011/11/17	2016/11/17	已兑付
	13 徐工 CP001	20	-	4	2013/3/13	2013/12/8	已兑付
	13 徐工 CP002	20	-	5.8	2013/11/6	2014/11/6	已兑付
	14 徐工 CP001	25	-	5.2	2014/7/18	2015/7/18	已兑付
	14 徐工 SCP001	16	-	5.08	2014/9/22	2015/6/19	已兑付
	14 徐工 SCP002	10	-	4.72	2014/10/20	2015/7/17	已兑付
	14 徐工 SCP003	22	-	4.4	2014/10/31	2015/4/29	已兑付
	15 徐工 SCP001	21	-	4.6	2015/4/20	2015/10/17	已兑付
	15 徐工 SCP002	15	-	3.98	2015/6/15	2016/3/11	已兑付
	15 徐工 SCP003	20	-	3.4	2015/7/9	2016/4/4	已兑付
	15 徐工 SCP004	15	-	3.65	2015/7/13	2016/3/9	已兑付
	15 徐工 SCP005	31	-	3.65	2015/10/12	2016/7/8	已兑付
	16 徐工机械 CP001	20	-	2.97	2016/2/26	2017/2/26	已兑付
	16 徐工 SCP001	10	-	2.99	2016/3/8	2016/9/4	已兑付
	16 徐工 SCP002	20	-	2.8	2016/3/28	2016/8/25	已兑付
	16 徐工 SCP003	31	-	3.8	2016/7/5	2017/4/1	已兑付
	16 徐工 SCP004	20	-	3.52	2016/8/22	2017/5/19	已兑付
	16 徐工机械 CP002	10	-	3.5	2016/8/29	2017/8/29	已兑付
	16 徐工机械 CP003	20	-	3.58	2016/11/15	2017/11/15	已兑付
	17 徐工 SCP001	20	-	4.3	2017/2/14	2017/11/11	已兑付
	17 徐工 SCP002	15	-	4.57	2017/3/21	2017/7/19	已兑付
	17 徐工 CP001	16	-	4.74	2017/3/29	2018/3/29	已兑付
	17 徐工 MTN001	20	-	5.68	2017/5/15	2020/5/15	已兑付
	17 徐工 SCP003	5	-	4.99	2017/6/19	2018/3/16	已兑付
	17 徐工 SCP004	15	-	4.59	2017/7/17	2018/4/13	已兑付
	17 徐工 MTN002	13	-	4.98	2017/8/25	2020/8/25	已兑付
	17 徐工 CP002	14	-	4.9	2017/10/31	2018/10/31	已兑付
	17 徐工 SCP005	8	-	4.97	2017/11/3	2018/7/19	已兑付
	17 徐工 SCP006	18	-	5.1	2017/11/13	2018/8/10	已兑付

发行人	证券名称	发行额	余额	利率	起息日	到期日	存续情况
	18 徐工 SCP001	11	-	5.04	2018/3/14	2018/9/10	已兑付
	18 徐工 SCP002	11	-	4.7	2018/3/26	2018/7/24	已兑付
	18 徐工 SCP003	15	-	4.59	2018/4/11	2018/10/17	已兑付
	18 徐工 SCP004	20	-	4.4	2018/7/12	2019/4/8	已兑付
	18 徐工 SCP005	17	-	3.58	2018/8/3	2019/4/30	已兑付
	18 徐工 MTN001	12	-	4.42	2018/8/16	2021/8/16	已兑付
	18 徐工 SCP006	15	-	3.75	2018/10/12	2019/7/9	已兑付
	18 徐工 CP001	14	-	3.78	2018/10/25	2019/10/25	已兑付
	19 徐工 CP001	21	-	3.35	2019/3/22	2020/3/22	已兑付
	19 徐工 SCP001	17	-	3.28	2019/4/24	2020/1/15	已兑付
	19 徐工 SCP002	7	-	3.2	2019/7/3	2020/3/13	已兑付
	19 徐工 SCP003	8	-	2.95	2019/7/4	2020/3/13	已兑付
	19 徐工 CP002	14	-	3.25	2019/10/21	2020/10/20	已兑付
	20 徐工 SCP001	8	-	3.03	2020/1/9	2020/9/30	已兑付
	20 徐工 CP001	9	-	1.1	2020/1/10	2021/1/10	已兑付
	20 徐工（疫情防控 债）SCP002	3	-	2.69	2020/2/17	2020/11/9	已兑付
	20 徐工 SCP003	5	-	2.45	2020/2/25	2020/8/23	已兑付
	20 徐工 SCP004	9	-	2.35	2020/3/9	2020/9/5	已兑付
	20 徐工 SCP005	21	-	2.35	2020/3/18	2020/6/15	已兑付
	20 徐工 SCP006	18	-	1.6	2020/4/29	2020/10/27	已兑付
	20 徐工 SCP007	18	-	1.98	2020/6/11	2020/12/8	已兑付
	20 徐工 SCP008	13	-	2.4	2020/8/20	2021/3/1	已兑付
	20 徐工 SCP009	14	-	2.25	2020/9/2	2021/2/17	已兑付
	20 徐工 SCP010	8	-	2.35	2020/9/25	2021/3/24	已兑付
	21 徐工 SCP001	13	-	2.9	2021/2/9	2021/3/26	已兑付
	21 徐工 SCP002	9	-	2.85	2021/2/26	2021/4/27	已兑付
	21 徐工 SCP004	6	-	2.75	2021/3/5	2021/6/3	已兑付
	21 徐工 SCP005	10	-	2.9	2021/3/17	2021/9/13	已兑付
	21 徐工 SCP006	8	-	2.9	2021/3/18	2021/9/14	已兑付
	21 徐工 SCP007	6	-	2.75	2021/3/19	2021/6/17	已兑付
	21 徐工 SCP008	10	-	2.6	2021/3/22	2021/5/21	已兑付
	21 徐工 SCP009	9	-	2.6	2021/3/22	2021/8/17	已兑付
	21 徐工 SCP010	10	-	2.45	2021/5/19	2021/11/23	已兑付
	21 徐工 SCP011	6	-	2.4	2021/06/22	2021/10/21	已兑付
	合计	1081	58				

2、发行人及二级子公司徐工机械下属子公司债券偿还情况

截至本募集说明书签署日，发行人下属二级子公司徐工机械发行公司债券 6 笔，发行金额 122.00 亿元；可转换公司债 1 笔，金额 25.00 亿元；可续期公司债 2 笔，金额 47.00 亿元。超短期融资券 6 笔，金额 42 亿元；企业资产支持证券 3 笔，金额 2.00 亿元具体情况如下表所示：

公司下属子公司徐工机械发行债券情况

单位：亿元。%

公司名称	债券名称	起息日	到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工集团工程机械有限公司	11 徐工 01	2011/12/29	2016/12/29	5 年	30	0	是
	11 徐工 02	2012/10/26	2017/10/26	3+2 年	15	0	是
	16 徐工 01	2016/01/11	2021/01/11	5 年	15	0	是
	16 徐工 02	2016/10/24	2021/10/24	5 年	15	0	是
	17 徐工 Y1	2017/09/25	2020/09/25	3+N 年	27	0	是
	徐工转债	2013/10/24	2019/10/24	6 年	25	0	是
	18 徐工 Y1	2018/12/10	2021/12/10	3+N 年	20	0	是
	20 徐工 01	2020/08/25	2023/08/25	3 年	20	20	否
	21 徐工 02	2021/10/20	2024/10/20	3 年	27	27	否
	21 徐工股份 SCP001	2021/11/30	2022/03/01	91 天	5	0	是
	21 徐工股份 SCP002	2021/12/06	2022/03/06	90 天	10	0	是
	21 徐工股份 SCP003	2021/12/21	2022/06/28	189 天	10	10	否
	21 徐工股份 SCP004	2021/12/23	2022/06/16	175 天	7	0	是
	22 徐工股份 SCP001	2022/03/04	2022/08/31	180 天	5	5	否
	22 徐工股份 SCP002	2022/03/07	2022/11/02	240 天	5	5	否
	徐工优 01	2015/12/30	2017/12/30	2 年	0.95	0	是
	徐工优 02	2015/12/30	2018/12/30	3 年	0.95	0	是
	徐工次	2015/12/30	2018/12/30	3 年	0.1	0	是
合计	-	-	-	-	238	67	-

3、下属其他子公司债券偿还情况

截至本募集说明书签署日，发行人下属子公司徐州徐工汽车制造有限公司发行资产支持专项计划 2 笔，金额 9.22 亿元；资产支持票据 1 笔，金额 10 亿元。发行人下属子公司徐州徐工挖掘机械有限公司发行资产支持专项计划 1 笔，金额 5.8 亿元。发行人下属子公司徐州徐工基础工程机

械有限公司发行定向资产支持票据 1 笔，金额 7.22 亿元。发行人下属子公司江苏徐工工程机械租赁有限公司发行了 3 笔私募公司债，金额 16 亿元；资产支持证券 65 只，金额合计 99.94 亿元，资产支持商业票据 13 只，34.25 亿元；超短期融资券 4 只，金额 19.80 亿元。发行人下属子公司徐工集团商业保理(徐州)有限公司发行了资产支持证券 6 只，金额 8.06 亿元；资产支持商业票据 6 只，金额 13.41 亿元。发行人下属子公司徐州徐工矿业机械有限公司发行了资产支持证券 17 只，金额 46.63 亿元。具体情况如下表所示：

公司下属其他子公司发行债券情况

单位：亿元、年

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工汽车	徐工汽车 ABS	2017/12/25	2019/12/25	2 年	3	0	是
徐工汽车	国金—徐工汽车一期资产支持专项计划	2018/5/25	2020/4/27	2 年	6.22	0	是
徐工汽车	徐州徐工汽车制造有限公司 2020 年度第一期资产支持票据	2020/5/13	2022/4/26	2 年	10	0	是
徐工挖机	徐工挖机应收账款资产支持专项计划	2018/2/28	2020/3/26	2 年	5.8	0	是
徐工基础	徐州徐工基础工程机械有限公司 2019 年度第一期定向资产支持票据	2019/12/30	2022/12/30	3 年	7.22	7.22	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度第四期超短期融资券	2022/7/22	2022/11/25	126D	4.4	4.40	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 2 期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/7/22	2027/7/19	4.9945 年	0.25	0.25	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A3	2022/7/22	2025/7/21	3 年	1	1.00	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A2	2022/7/22	2024/7/19	1.9945 年	1.82	1.82	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A1	2022/7/22	2023/7/21	364D	3.7	3.70	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度第三期超短期融资券	2022/6/28	2022/10/26	120D	5	5.00	否

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	国金-徐工租赁十八期高端制造资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/6/7	2027/3/22	4.7918 年	0.37	0.37	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十八期高端制造资产支持专项计划优先 A4 级资产支持证券	2022/6/7	2025/11/24	3.4685 年	0.27	0.27	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十八期高端制造资产支持专项计划优先 A3 级资产支持证券	2022/6/7	2025/5/29	2.9781 年	1.47	1.47	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十八期高端制造资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2022/6/7	2024/5/29	1.9781 年	1.83	1.83	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十八期高端制造资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2022/6/7	2023/5/29	356D	3.63	1.69	已偿还 1.94 亿元
徐工租赁	平安-徐工租赁 1 期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/4/28	2027/1/25	4.7479 年	0.36	0.36	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A2	2022/4/28	2025/10/28	3.5041 年	1.69	1.69	否
徐工租赁	平安-徐工租赁 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A1	2022/4/28	2024/4/23	1.989 年	4.22	3.00	已偿还 1.22 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度第二期超短期融资券	2022/4/26	2022/10/24	181D	3.4	3.40	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度第一期超短期融资券	2022/3/28	2022/7/26	120D	7	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁十七期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/3/17	2026/4/23	4.1041 年	0.3	0.30	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十七期资产支持专项计划优先 A3 级资产支持证券	2022/3/17	2025/3/17	3.0027 年	1.06	1.06	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十七期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2022/3/17	2024/3/15	1.9973 年	1.62	1.62	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十七期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2022/3/17	2023/3/17	365D	3.2	1.60	已偿还 1.60 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度徐工 1 号第一期资产支持商业票据次级	2022/3/10	2025/10/17	3.6082 年	--	--	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2022 年度徐工 1 号第一期资产支持商业票据优先级	2022/3/10	2022/6/8	90D	4.75	0.00	是

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	国金-徐工租赁十六期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/1/25	2026/8/21	4.5726 年	0.28	0.28	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十六期资产支持专项计划优先 A3 级资产支持证券	2022/1/25	2024/10/28	2.7589 年	0.5	0.50	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十六期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2022/1/25	2024/1/22	1.9918 年	2	2.00	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十六期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2022/1/25	2023/1/24	364D	3.5	1.11	已偿还 2.39 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度徐工 1 号第三期资产支持商业票据次级	2021/12/16	2025/10/17	3.8384 年	--	--	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度徐工 1 号第三期资产支持商业票据优先级	2021/12/16	2022/3/16	90D	4.75	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁十五期资产支持专项计划次级资产支持证券	2021/11/24	2026/3/20	4.3206 年	0.35	0.35	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十五期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2021/11/24	2024/8/21	2.7425 年	1.5	1.50	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十五期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2021/11/24	2023/8/21	1.7397 年	5.3	2.01	已偿还 3.29 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度徐工 1 号第二期资产支持商业票据优先级	2021/9/23	2021/12/22	90D	4.75	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第三期资产支持商业票据次级	2021/9/23	2022/3/29	4.274 年	0.3	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第三期资产支持商业票据优先级	2021/9/23	2022/3/22	180D	4.7	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第二期资产支持商业票据次级	2021/8/24	2025/12/31	4.3562 年	0.3	0.30	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十四期资产支持专项计划次级资产支持证券	2021/8/24	2025/5/23	3.748 年	0.3	0.30	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十四期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A2	2021/8/24	2024/12/20	3.326 年	1.82	1.82	否

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	国金-徐工租赁十四期资产支持专项计划优先级资产支持证券 A1	2021/8/24	2023/6/21	1.8247 年	4	1.35	已偿还 2.65 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第二期资产支持商业票据优先级	2021/8/24	2022/2/21	180D	4.7	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	2021/8/23	2024/8/23	3 年	8	8.00	否
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度徐工 1 号第一期资产支持商业票据优先级	2021/6/30	2021/9/28	90D	4.75	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度徐工 1 号第一期资产支持商业票据次级	2021/6/30	2022/6/15	4.3014 年	0.25	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁十三期资产支持专项计划次级资产支持证券	2021/6/29	2025/12/22	4.4849 年	0.3	0.30	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十三期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2021/6/29	2024/12/20	3.4795 年	1	1.00	否
徐工租赁	国金-徐工租赁十三期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2021/6/29	2023/6/21	1.9781 年	4.82	1.28	已偿还 3.54 亿元
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第一期资产支持商业票据次级	2021/3/31	2021/9/27	180D	0.3	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2021 年度第一期资产支持商业票据优先级	2021/3/31	2021/9/27	180D	4.7	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁八期资产支持专项计划次级资产支持证券	2020/12/11	2021/8/31	263D	0.2	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁八期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/12/11	2021/8/31	263D	4.3	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁七期资产支持专项计划次级资产支持证券	2020/9/15	2025/4/21	4.6 年	0.45	0.45	否
徐工租赁	国金-徐工租赁七期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2020/9/15	2023/9/21	3.0164 年	2.25	1.64	已偿还 0.61 亿元
徐工租赁	国金-徐工租赁七期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2020/9/15	2022/3/21	1.5123 年	6.4	0.00	是

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	国金-徐工租赁六期资产支持专项计划次级资产支持证券	2020/6/18	2025/3/21	4.7589 年	0.26	0.26	否
徐工租赁	国金-徐工租赁六期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2020/6/18	2023/9/21	3.2603 年	1.54	0.83	已偿还 0.71 亿元
徐工租赁	国金-徐工租赁六期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2020/6/18	2021/12/21	1.5096 年	3.4	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁五期资产支持专项计划次级资产支持证券	2019/11/26	2022/6/22	5.6548 年	0.28	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁五期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2019/11/26	2022/6/22	2.8247 年	2.32	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁五期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2019/11/26	2020/12/21	1.3123 年	3	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁四期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2019/6/25	2022/1/25	2.8384 年	1.92	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁四期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2019/6/25	2020/10/29	1.348 年	3	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁四期资产支持专项计划次级资产支持证券	2019/6/25	2022/1/25	4.8329 年	0.25	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁三期资产支持专项计划次级资产支持证券	2018/12/7	2022/10/28	3.8932 年	0.33	0.33	否
徐工租赁	国金-徐工租赁三期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2018/12/7	2020/1/23	1.1288 年	3.2	0.00	是
徐工租赁	国金-徐工租赁三期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2018/12/7	2021/7/22	2.8959 年	3.19	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第二期)	2017/11/21	2022/11/21	3+2 年	1.8	0.00	是
徐工租赁	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)	2017/9/20	2022/9/20	3+2 年	6.2	3.35	已偿还 2.85 亿元
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划次级资产支持证券	2017/1/23	2023/7/27	6.5096 年	0.46	0.12	已偿还 0.34 亿元
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A10 级资产支持证券	2017/1/23	2019/5/27	2.3397 年	0.465	0.00	是

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A16 级资产支持证券	2017/1/23	2020/11/27	3.9288 年	0.13	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A15 级资产支持证券	2017/1/23	2020/8/27	3.5945 年	0.16	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A14 级资产支持证券	2017/1/23	2020/5/27	3.3425 年	0.185	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A13 级资产支持证券	2017/1/23	2020/2/27	3.0959 年	0.29	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A12 级资产支持证券	2017/1/23	2019/11/27	2.8438 年	0.15	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A11 级资产支持证券	2017/1/23	2019/8/27	2.5918 年	0.44	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2017/1/23	2017/2/27	35D	1.63	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2017/1/23	2017/5/31	124D	0.84	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A8 级资产支持证券	2017/1/23	2018/11/27	1.8438 年	0.39	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A7 级资产支持证券	2017/1/23	2018/8/27	1.5918 年	0.66	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A6 级资产支持证券	2017/1/23	2018/5/28	1.3397 年	0.68	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A5 级资产支持证券	2017/1/23	2018/2/27	1.0959 年	0.85	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A4 级资产支持证券	2017/1/23	2017/11/27	308D	0.5	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A3 级资产支持证券	2017/1/23	2017/8/28	216D	0.85	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁二期资产支持专项计划优先 A9 级资产支持证券	2017/1/23	2019/2/27	2.0959 年	0.61	0.00	是
徐工租赁	徐工租赁租赁资产支持专项计划优先档资产支持证券	2016/2/29	2017/1/26	1.1562 年	1.75	0.00	是

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工租赁	徐工租赁租赁资产支持专项计划次级档资产支持证券	2016/2/29	2018/10/26	2.6575 年	0.15	0.00	是
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2021 年度第一期定向资产支持商业票据次级	2021/10/27	2022/7/26	272D	0.10	0	是
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2021 年度第一期定向资产支持商业票据优先级	2021/10/27	2022/3/28	150D	4.30	0	是
徐工保理	国金-徐工保理一期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/1/26	2023/10/25	1.7452 年	0.05	0.05	否
徐工保理	国金-徐工保理一期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2022/1/26	2023/10/25	1.7452 年	1.43	1.43	否
徐工保理	国金-徐工保理一期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2022/1/26	2023/1/25	364D	2.00	2	否
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2022 年度 1 号第一期定向资产支持商业票据(高成长债)次级	2022/3/10	2024/3/26	2.0466 年	0.10	0.1	否
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2022 年度 1 号第一期定向资产支持商业票据(高成长债)优先级	2022/3/10	2022/9/8	182D	4.90	4.9	否
徐工保理	国金-徐工保理二期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/6/15	2024/5/28	1.9534 年	0.05	0.05	否
徐工保理	国金-徐工保理二期资产支持专项计划优先 A2 级资产支持证券	2022/6/15	2024/5/28	1.9534 年	2.03	2.03	否
徐工保理	国金-徐工保理二期资产支持专项计划优先 A1 级资产支持证券	2022/6/15	2023/5/28	347D	2.50	2.5	否
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2022 年度 2 号第一期定向资产支持商业票据次级	2022/8/26	2024/6/25	1.8329 年	0.01	0.01	否
徐工保理	徐工集团商业保理(徐州)有限公司 2022 年度 2 号第一期定向资产支持商业票据优先级	2022/8/26	2023/1/30	157D	4.00	4	否
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/1/14	2020/9/2	232D	2.69	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/3/20	2020/11/20	245D	2.76	0	是

公司名称	债券名称	起息日	预计到期日	期限	金额	余额	是否偿付
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 3 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/5/28	2021/3/5	281D	2.76	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 4 期资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券	2020/7/28	2021/4/19	263D	2.83	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 21 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/10/29	2021/6/18	232D	2.31	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 22 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2020/12/16	2021/7/2	198D	2.83	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 23 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/3/30	2021/11/15	230D	2.78	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 24 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/6/9	2022/1/24	229D	3.22	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 25 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/7/28	2022/3/28	243D	3.19	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 1 期资产支持专项计划次级资产支持证券	2021/8/27	2023/6/27	1.8329 年	0.38	0.38	否
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/8/27	2023/6/27	1.8330 年	7.21	7.21	否
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 26 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/9/24	2022/6/10	259D	2.89	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机供应链 27 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/11/26	2022/8/10	257D	2.78	0	是
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 2 期资产支持专项计划次级资产支持证券	2021/12/3	2023/12/27	2.0658 年	0.15	0.15	否
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 2 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2021/12/3	2023/12/27	2.0659 年	2.85	2.85	否
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 3 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	2022/6/24	2024/3/27	1.7589 年	4.75	4.75	否
徐工矿机	国金-徐工矿机应收账款 3 期资产支持专项计划次级资产支持证券	2022/6/24	2024/3/27	1.7590 年	0.25	0.25	否
合计					270.33	103.80	

4、发行人其他公司信用类债券品种申报注册情况

除本次企业债券外，2021 年至今发行人其他公司信用类债券品种申报注册情况列示如下：

发行人其他公司信用类债券品种申报注册情况

单位：亿元

品种	申报时间	申报金额	注册时间	注册金额
小公募	2021/9/10	25.00	2022/5/27	25.00
公司债小计	-	25.00	-	25.00
企业债小计	-	-	-	-
超短期融资券	2021/10/21	40.00	2021/10/21	40.00
中期票据	2021/7/1	20.00	2021/9/2	20.00
中期票据	2021/7/5	20.00	2021/9/3	20.00
债务融资工具小计	-	80.00	-	80.00
合计	-	105.00	-	105.00

第七节 增信机制

本次债券无担保。

第八节 税项

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

下列这些说明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券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，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，发行人建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据 2016 年 5 月 1 日实施的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，金融商品转让（是指转让外汇、有价证券、非货物期货和其他金融商品所有权的业务活动），按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额，缴纳增值税。

二、所得税

根据 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债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税

三、印花税

2022 年 7 月 1 日起，根据《中华人民共和国印花税法》，在中华人民共和国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的缴纳人，应当依照《中华人民共和国印花税法》规定缴纳印花税。但债券在银行间市场或交易所进行的交易，《中华人民共和国印花税法》未列举

对其征收印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵扣。

第九节 信息披露安排

为了规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益，发行人制定了《徐州工程机械集团有限公司信息披露事务管理制度》。信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长是信息披露工作的第一责任人。副总经理、财务负责人孙雷担任发行人信息披露事务负责人，全面负责发行人信息披露事务工作。金融发展部为债券信息披露事务的管理部门，负责公司在债券市场的信息披露工作。

信息披露事务负责人姓名：孙雷

电话：0516-87565668

传真：0516-87739999

电子信箱：luodeyong@xcmg.com

联系地址：江苏省徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

如本公司的信息披露事务负责人发生变化，发行人将按照相关规定另行公告。

在本次债券发行过程及存续期间，发行人将严格按照按《企业债券管理条例》、《简化意见》、《证券法》（2019 年修订）、《公司信用类债券信息披露管理办法》及国家发改委的有关规定进行重大事项披露发行人在存续期内进行信息披露，披露时间应当不晚于企业在中国债券信息网、境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。

一、本次公司债券存续期内应履行的信息披露事务

本次公司债券存续期内，发行人将披露可能发生的影响其偿债能力的重大事项。包括但不限于：

- 1、企业名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化；
- 2、企业变更财务报告审计机构、债权代理人或具有同等职责的机构、信用评级机构；
- 3、企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或

具有同等职责的人员发生变动；

4、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；

5、企业控股股东或者实际控制人变更；

6、企业发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；

7、企业发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

8、企业放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；

9、企业股权、经营权涉及被委托管理；

10、企业丧失对重要子公司的实际控制权；

11、债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化；

12、企业转移债券清偿义务；

13、企业一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

14、企业未能清偿到期债务或进行债务重组；

15、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、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

16、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；

17、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

18、企业出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

19、企业分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

20、企业涉及需要说明的市场传闻；

21、募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项；

22、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

上述已披露事项出现重大进展或变化的，企业也应当及时履行信息披露义务。

二、本次债券存续期内定期信息披露

公司将严格按照国家发展改革委的相关规定，在本期债券存续期内，通过国家发展改革委认可的平台定期公开披露以下信息：

1、每年 4 月 30 日以前，披露上一年度的年度报告和审计报告；

2、每年 8 月 31 日以前，披露本年度上半年的半年度报告和财务报表。

三、本息兑付事项安排

本期债券本金的兑付和利息的支付通过中央国债登记公司及中国证券登记公司上海分公司办理。发行人将在本期债券付息兑付日前 8 个工作日，通过中国债券信息网和上海证券交易所网站公告本息兑付相关事项。

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。

第十节 投资者保护机制

一、违约、风险情形及处置

(一) 违约事件

以下事件构成本期债券项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日（如有）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券提前到期，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、在本期债券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，法院受理关于发行人的破产申请；

4、本期债券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

1、【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，或者授权债权代理人代为追索。

2、【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)，还须向债券持有人支付违约金，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) 偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件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。

（四）发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及相关法律法规进行信息披露，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。

（五）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。

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。

（六）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。

（七）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：

1、【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的债权人协商拟变更债券发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1) 将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

2) 重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3) 发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

(八) 不可抗力

不可抗力是指本期债券计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债券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券相关各方，并尽最大努力保护本期债券投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商应召集本期债券持有人会议磋商，决定是否终止本期债券或根据不可抗力事件对本期债券的影响免除或延迟相关义务的履行。

(九) 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。

(十) 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。

二、债权代理协议

发行人与华泰联合证券有限责任公司签订了《债权代理协议》。本节仅列示了本期债券之《债权代理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债权代理协议》全文。

债券持有人认购、持有、受让或以其他方式取得本期债券，均视为其同意华泰联合证券有限责任公司作为本期债券的债权代理人，且视为其同意《债权代理协议》的所有约定。

（一）发行人的权利与义务

（1）发行人发行债券募集资金应当有确定的用途和相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合法律法规和国家发展和改革委员会的有关规定，不得用于禁止性业务和行为。

（2）发行人享有自主经营管理权，不受债券持有人的干预。

（3）发行人必须为支付债券的本金和利息设立专项偿债账户，明确账户资金的来源、提取方式及对账户的监督管理等事宜。

（4）如发生可能对本期债券本息偿付产生影响的重大事项，发行人在知悉或者应当知悉该等事项发生之日起合理时间内应及时以书面或其他有效方式告知债券持有人及债权代理人。

（4）发行人应为债权代理人履行《债权代理协议》下义务提供方便和必要的信息、资料和数据。

（5）发行人应在债券期限内定期（每半年或一年）向债权代理人提供主要财务报表及其他有关文件，并保证其所提供的上级审批文件、主要财务报表及其他有关文件的真实性及合法性。

（6）发行人应当接受债券持有人及债权代理人对有关债券事务的合法监督。

（7）发行人在债券存续期内，不得单方面变更募集说明书的约定。

如因特殊情况需要变更的，应当及时通知债权代理人并取得债券持有人会议的同意。

（二）债权代理人的权利与义务

（1）债权代理人应当按照相关法律、法规的规定以及《债权代理协议》的约定恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎和有效管理的义务。

（2）根据债券持有人会议的授权，代理债券持有人与发行人之间的谈判及诉讼事务。

（3）债权代理人对与本期债券有关的事务享有知情权，但应对在履行义务中获知的发行人的商业秘密履行保密义务，遵守有关信息披露的规定。

（4）债权代理人应当按照债券持有人会议规则召集和主持债券持有人会议。

（5）债权代理人应当对本次发行募集资金使用情况进行监督。

二、监管协议

发行人与江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司签订了《监管协议》。本节仅列示了本期债券监管协议的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅发行人与江苏银行股份有限公司和中信银行股份有限公司签订的《监管协议》全文。

发行人在本期债券发行 5 个工作日前，应在中信银行股份有限公司开立募集和偿债资金专项账户，并在江苏银行股份有限公司开立募集资金专项账户。监管银行应根据《人民币银行账户管理办法》、《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国商业银行法》以及中国人民银行的其他有关规定，强化对募集资金使用专项账户的监管，以确保资金安全。

发行人拟使用募集资金使用专项账户内的资金时，应当向监管银行提出书面申请，说明资金用途。监管银行有权核对发行人款项用途，确保与《募集说明书》中披露的募集资金用途一致。对于不符合《募集说

明书》中披露的募集资金用途的用款申请，监管银行有权否决并拒绝发行人支付指令。

三、持有人会议规则

为了保护本期债券持有人的合法权益，发行人与华泰联合证券有限责任公司签订了《债券持有人会议规则》。本节仅列示了本期债券之《债券持有人会议规则》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券持有人会议规则》全文。

（一）债券持有人会议的权限范围

1、债券持有人会议的权限范围如下：

（1）就发行人提出变更本次公司债券制定的《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券募集说明书》（下称“《募集说明书》”）的约定作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意发行人不支付本次公司债券本息、变更本次公司债券利率；

（2）当发行人未能按期支付本期债券利息和/或本金时，对是否同意相关解决方案作出决议；

（3）当发行人减资、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受发行人提出的建议，以及行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（4）对变更债券债权代理人作出决议；

（5）对决定是否同意发行人与债券债权代理人修改《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券之债权代理协议》或达成相关补充协议作出决议，变更内容不会对债券持有人权益造成重大影响的除外；

（6）在法律规定许可的范围内对《债券持有人会议规则》的修改作出决议；

（7）法律、法规、部门规章或规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

（二）债券持有人会议的召集

1、除《债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议由债券债权人负责召集。在本次公司债券存续期间内，当出现债券持有人会议权限范围内的任何事项时，债券债权人应自其知悉该等事项之日起按勤勉尽责的要求尽快发出召开债券持有人会议的通知。

2、在本次公司债券存续期间内，发生下列情形之一的，应召开债券持有人会议：

- （1）拟变更《募集说明书》的约定；
- （2）拟修改债券持有人会议规则；
- （3）拟变更债券债权人或债权代理协议的主要内容；
- （4）发行人不能按期支付本次公司债券的本息；
- （5）发行人发生减资、合并、分立、解散或申请破产；
- （6）发行人根据《债券持有人会议规则》规定书面提议召开债券持有人会议；
- （7）单独或合并代表 10%以上有表决权的本次公司债券张数的债券持有人根据《债券持有人会议规则》规定书面提议召开债券持有人会议；
- （8）发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- （9）发行人提出债务重组方案的；
- （10）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

2、《债券持有人会议规则》规定的事项发生之日起 5 个工作日内，债券债权人未能按《债券持有人会议规则》的规定履行其职责，单独或合并代表 10%以上有表决权的本次公司债券张数的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

发行人向债券债权人书面提议召开债券持有人会议之日起 5 日内，债券债权人未发出召开债券持有人会议通知的，发行人可以公

告方式发出召开债券持有人会议的通知。

3、债券持有人会议通知应至少于会议召开前 15 日，以公告的方式向全体债券持有人发出。

债券持有人会议召集人应以公告方式发出债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

- (1) 会议召开的时间、地点和方式；
- (2) 提交会议审议的事项；
- (3) 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；
- (4) 有权出席债券持有人会议的债权登记日；
- (5) 投票代理委托书的送达时间和地点；
- (6) 会务常设联系人姓名及电话号码。

4、债券持有人会议召集通知发出后，除因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间的，不得因此而变更债券持有人债权登记日。发生上述情形时，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个工作日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因。

5、除《债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议的债权登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，并不得晚于债券持有人会议召开日期之前 3 日。于债权登记日在证券登记机构托管名册上登记的本次公司债券持有人，为有权出席该次债券持有人会议的登记持有人。

6、债券持有人会议原则上应在发行人住所地或债券债权代理人住所地召开。会议场所由发行人提供或由债券持有人会议召集人提供。

7、债券持有人会议召集人应当依法根据《债券持有人会议规则》规定发出债券持有人会议通知，及时组织、召开债券持有人会议。

债券债权代理人发出召开债券持有人会议通知的，债券债权代理人为债券持有人会议召集人；单独代表 10%以上有表决权的本次公司债券张数的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，该债券持有人为债券持有人会议召集人；合并代表 10%以上有表决权的本次公司债券张数的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，合并发出召开该债券持有人会议通知的债券持有人推举一名债券持有人为召集人；发行人根据第八条的规定发出召开债券持有人会议通知的，发行人为召集人。

8、召集人应当为债券持有人会议聘请律师对以下问题出具法律意见：

（1）会议的召集、召开程序是否符合法律、行政法规、《债券持有人会议规则》的规定；

（2）出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；

（3）会议的表决程序、表决结果是否合法有效；

（4）应会议召集人要求对其他有关问题出具法律意见。

（三）议案、委托及授权事项

1、提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

2、债券持有人会议审议事项由召集人根据《债券持有人会议规则》的规定决定。

发行人、单独或合并代表 10%以上有表决权的本次公司债券张数的债券持有人有权向债券持有人会议提出临时议案。临时提案人应不迟于债券持有人会议召开之日前 10 日，将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起 5 日内发出债券持有人会议补充通知，并公告临时提案内容。除上述规定外，召集人发出债券持有人会议通知后，不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。债券持有人会议通知（包括增加临时提案的补充通知）中未列明的提案，或不符合

《债券持有人会议规则》规定要求的提案不得进行表决和/或决议。

3、债券持有人（或其法定代表人、负责人）可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人或其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

债券债权代理人和发行人应当出席债券持有人会议，但无表决权（债券债权代理人亦为债券持有人者除外）。若债券持有人为持有发行人10%以上股份的股东或上述股东及发行人的关联方，则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见，但无表决权，并且其代表的本次公司债券的张数在计算债券持有人会议决议是否获得通过时不计入有表决权的本次公司债券的张数。

4、债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次公司债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次公司债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、委托人（或其法定代表人、负责人）依法出具的委托代理书、委托人身份证明文件、委托人持有本次公司债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

5、债券持有人出具的委托代理书应当载明下列内容：

- （1）代理人的姓名；
- （2）是否具有表决权和/或表决权的范围；
- （3）分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- （4）投票代理委托书签发日期和有效期限；

(5) 委托人签字或盖章。

委托代理书应当注明：如果债券持有人不作具体指示，债券持有人的代理人是否可以按自己的意思表决。投票代理委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券债权人代理人。

6、召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本次公司债券的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人和/或代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次公司债券的张数。

上述债券持有人名册应由发行人从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人。

(四) 债券持有人会议的召开

1、除《债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议采取现场方式召开。

2、债券持有人会议应由债券债权人代表主持。如债券债权人代理人未能履行职责时，由出席会议的债券持有人共同推举 1 名债券持有人（或债券持有人的代理人）担任会议主持并主持会议；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次公司债券张数最多的债券持有人（或其代理人）主持会议。

3、发行人应委派代表出席债券持有人会议。除涉及发行人商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的发行人代表应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

4、经债券持有人会议召集人同意，下列机构和人员可以列席债券持有人会议：

(1) 保证人（如有）；

(2) 发行人董事、监事和高级管理人员。

5、会议召集人应制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人和出席会议代理人的名称（或姓名）及其身份证件号码、住所、持有或者代表的本次公司债券张数、联系方式及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

（五）表决、决议及会议记录

1、向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的登记持有人或其正式任命的代理人投票表决。每一张债券（面值为人民币100元）拥有一票表决权。

2、公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致债券持有人会议中止或不能作出决议外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本期会议上进行表决。

3、债券持有人会议采取记名方式投票表决。

债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。多填、未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持有表决权的本次公司债券张数对应的表决结果应计为“弃权”。

债券持有人会议可通过现场投票表决方式决定以后召开的债券持有人会议的投票表决方式是否采用现场投票和网络投票相结合的方式。

4、下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其代表的本次公司债券张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

（1）债券持有人为持有发行人10%以上股权的发行人股东；

(2) 上述发行人股东及发行人的关联方。

5、债券持有人会议设监票人两人，负责债券持有人会议计票和监票。会议主持人应主持推荐本期债券持有人会议的监票人，监票人由出席本期债券持有人会议的债券持有人担任。

每一审议事项的表决投票，应当由监票人、1名债券债权代理人代表和1名发行人代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

6、会议主持人根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

7、议主持人如果对决议的表决结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主持人未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主持人应当即时点票。

8、债券持有人会议作出的决议，须经代表出席会议二分之一以上表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

9、债券持有人会议决议自作出之日起生效。依照有关法律规定、《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定作出的债券持有人会议决议对本次公司债券全体债券持有人均具有法律约束力。任何与本次公司债券有关的决议如果导致变更发行人与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、《管理办法》和《募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对发行人有约束力外：

(1) 如果该决议是根据债券持有人、债券债权代理人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经发行人书面同意后，对发行人具有法律约束力；

(2) 如果该决议是根据发行人的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对发行人具有法律约束力。

10、债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后及时公告会议决议。公告中应列明出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次公司债券的张数及占本次公司债券总张数的比例、表决方式、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容。

11、债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

- (1) 召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；
- (2) 会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师和监票人的姓名；
- (3) 出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次公司债券张数及占发行人本次公司债券总张数的比例；
- (4) 对每一拟审议事项的审议经过、发言要点；
- (5) 每一表决事项的表决结果；
- (6) 债券持有人的质询意见、建议及发行人代表的答复或说明等内容；
- (7) 法律、行政法规和规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

12、债券持有人会议记录由出席会议的债券债权代理人代表和/或主持人和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、出席会议的代理人的授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由债券债权代理人保管，保管期限至本次公司债券期限截止之日起五年期限届满之日结束。债券债权代理人保管期限届满后，应当根据发行人的要求将上述资料移交发行人。

13、召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开债券持有人会议或直接终止本期会议，并将上述情况

及时公告。同时，召集人应向本次公司债券交易的场所报告。

14、债券债权人应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

第十一节 本次债券发行的有关机构及利害关系

一、本次债券发行的有关机构

1、发行人：徐州工程机械集团有限公司

住所：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

法定代表人：杨东升

联系人：罗德永

联系地址：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

联系电话：0516-87565668

传真：0516-87739999

2、承销团

(1) 牵头主承销商：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

办公地址：江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 5 层

电话：025-83387750

传真：025-83387711

联系人：王超、张小强、顾超、刘乾宇

(2) 联席主承销商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中信 B、E 座 2 层

电话：010-85130440

传真：010-65608445

联系人：陈翔、宋志清、沈沁、闻贡源

（3）联席主承销商：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：贺青

住所：中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层

电话：021-38032610

传真：021-50873521

联系人：邹海、王文龙、扶湛

3、托管机构

（1）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 10 号

法定代表人：水汝庆

联系人：李皓、毕远哲

联系地址：北京市西城区金融大街 10 号

联系电话：010-88170745、010-88170731

传真：010-66061875

邮政编码：100033

(2) 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

法定代表人：聂燕

联系人：王博

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-68870172

传真：021-58754185

邮政编码：200120

4、交易所系统发行场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号

法定代表人：黄红元

联系人：孙治山

联系地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号

联系电话：021-68809228

传真：021-68807177

邮政编码：200120

5、审计机构

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

执业事务合伙人：余瑞玉

联系人：渠敬福

联系地址：南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

电话：025-84711188

传真：025-84724882

6、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

法定代表人：闫衍

联系人：商司仪

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河
SOHO5 号楼

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100010

7、发行人律师：江苏世纪同仁律师事务所

住所：江苏省南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

负责人：吴朴成

联系人：沈义成

联系地址：江苏省南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五

楼

联系电话：025-83308731

传真：025-83329335

邮政编码：210024

8、债权代理人：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

办公地址：江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 5 层

电话：025-83387750

传真：025-83387711

联系人：王超、张小强、顾超、刘乾宇

9-1、募集和偿债资金专项账户监管人/监管银行：中信银行股份有限公司徐州分行

住所：江苏省徐州市鼓楼区解放北路 6 号兴隆大厦 1-3 层

负责人：姜皖东

联系人：谢恒

联系地址：江苏省徐州市鼓楼区解放北路 6 号兴隆大厦 1-3 层

联系电话：18052196565

传真：/

邮政编码：221000

9-2、募集资金专项账户监管人/监管银行：江苏银行股份有限公司徐州分行

住所：江苏省徐州市云龙区昆仑大道绿地领海商务区 2 号楼

负责人：蒋敏

联系人：胡楠

联系地址：江苏省徐州市云龙区昆仑大道绿地领海商务区 2 号楼

联系电话：0516-87877675

传真：/

邮政编码：221018

二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在相关利害关系。

第十二节 发行人、中介机构及相关人员声明

一、发行人声明

发行人声明

根据《公司法》、《证券法》和《企业债券管理条例》的有关规定，本公司符合公开发行公司债券的条件。

公司法定代表人：


杨东升

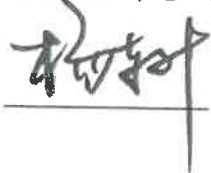

徐州工程机械集团有限公司
2022年9月7日

二、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



杨东升

徐州工程机械集团有限公司

2012年9月7日

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

_____ 孙雷

孙雷

徐州工程机械集团有限公司

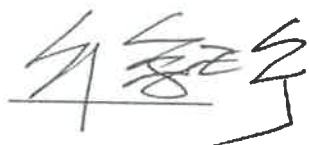
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



徐天宁

徐州工程机械集团有限公司

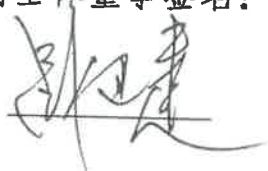
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



盛廷建

徐州工程机械集团有限公司

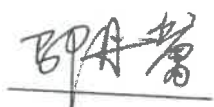
2012年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



邵丹蕾

徐州工程机械集团有限公司

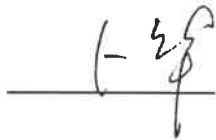
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



卜华

徐州工程机械集团有限公司

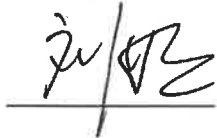
2020年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



刘明

徐州工程机械集团有限公司

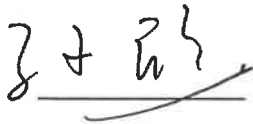
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



孙欣

徐州工程机械集团有限公司

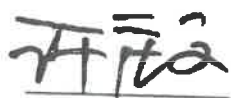
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：



许庆文

徐州工程机械集团有限公司

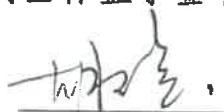
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：



胡玉美

徐州工程机械集团有限公司

2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：



吴琪

徐州工程机械集团有限公司

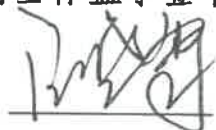
2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：



汪晓雪

徐州工程机械集团有限公司

2022年9月7日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：

Handwritten signature of Song Li in black ink, consisting of stylized characters.

宋磊

徐州工程机械集团有限公司

2022年9月7日



三、主承销商声明

主承销商声明

本公司已对募集说明书及摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人签名：



王超



张小强

法定代表人或授权代表人签字：



李洪涛



华泰联合证券有限责任公司



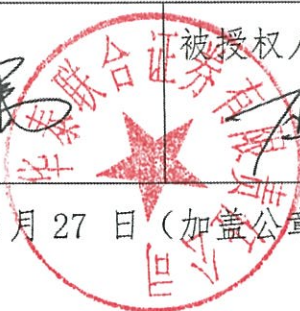
2022年9月7日

华泰联合证券有限责任公司

授权委托书

授权人	江 禹	授权人职务	董事长、法定代表人
被授权人	李洪涛	被授权人职务	合规总监兼首席风险官
授权期限	2022年1月1日至2022年12月31日		
具体授权事项			
<p>授权李洪涛先生在债务融资类业务（包括但不限于企业债、公司债、资产证券化以及按上述类型管控的其他业务等）及公开募集基础设施证券投资基金（REITs）业务涉及的全部文件依照公司规定完成内部审批决策流程后，代表江禹先生对外签署，包括但不限于各类项目相关协议、申报材料、申请文件、说明文件、承诺函、通知书、公告文件、投标文件等。</p>			
<p>特别说明：</p> <p>1、除投标文件外，被授权人需亲自完成授权事项，无转授权的权利。投标文件可进行转授权。</p> <p>2、授权人应在公司章程及制度规定的职权范围内对委托事项进行授权。</p> <p>3、被授权人基于相关职务接收授权人授权，如因被授权人临时不在岗或岗位发生变动，则相关授权事项归复原授权人执行。</p>			
授权人（签字）		被授权人（签字）	
			

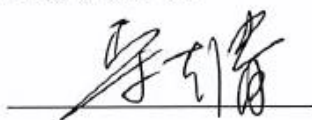
授权日期：2021年12月27日（加盖公章）



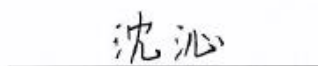
主承销商声明

本公司已对募集说明书及摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人签名：



宋志清



沈沁

法定代表人或授权代表人签字：



刘乃生

中信建投证券股份有限公司



2024年9月7日

主承销商声明

本公司已对募集说明书及摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目主办人签名：

邹海

邹海

王文龙

王文龙

扶湛

扶湛

法定代表人或授权代表人签字：

李俊杰

李俊杰



2022 年 9 月 7 日

国泰君安证券股份有限公司文件

授 权 委 托 书

授权人：国泰君安证券股份有限公司董事长

贺 青

受权人：国泰君安证券股份有限公司副总裁、投行事业部总裁

李俊杰

授权人在此授权并委托受权人对其所分管部门依照公司规定履行完毕审批决策流程的事项，对外代表本公司签署如下协议及文件：

一、股权业务相关协议

- 1、保密协议；
- 2、财务顾问协议；
- 3、上市辅导协议；
- 4、承销协议；
- 5、承销团协议；
- 6、保荐协议；
- 7、资金监管协议；
- 8、律师见证协议；
- 9、持续督导协议；
- 10、上市服务协议；
- 11、战略合作协议、合作协议；

- 12、开展股权融资业务中涉及的其他协议；
- 13、上述协议的补充协议、解除协议/终止协议。

二、债券业务相关协议

- 1、保密协议；
- 2、财务顾问协议；
- 3、合作协议；
- 4、承销协议；
- 5、承销团协议；
- 6、资金监管协议；
- 7、受托管理协议或债权代理协议；
- 8、分销协议；
- 9、定向发行协议；
- 10、担保协议；
- 11、信托协议或者担保及信托协议（仅针对可交换债）；
- 12、开展债务融资业务中涉及的其他协议；
- 13、上述协议的补充协议或解除协议/终止协议。

三、新三板业务相关协议

- 1、保密协议；
- 2、财务顾问协议；
- 3、推荐挂牌并持续督导协议；

- 4、持续督导协议；
- 5、资金监管协议；
- 6、承销协议；
- 7、合作协议；
- 8、开展新三板推荐挂牌及持续督导业务中涉及的其他协议；
- 9、上述协议的补充协议或解除协议/终止协议。

四、上述业务条线/部门向监管部门、自律组织等机构（包括但不限于中国证券监督管理委员会及其派出机构、中国人民银行、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统、中国证券登记结算有限公司及其分公司、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、中国证券投资者保护基金有限责任公司等）报送的文件。

本授权书自授权人与受权人签字之日起生效，有效期至受权人任期届满止。有效期内，授权人可签署新的授权委托书对本授权委托书做出补充或修订。自本授权生效之日起过往授权同时废止。

如授权人或受权人不再担任相关职务或遇组织架构、职责分工调整的，则本授权委托书自动失效。

(此页为签署页)



授权人：国泰君安证券股份有限公司（章）

董事长：



2022 年 1 月 10 日



受权人：国泰君安证券股份有限公司（章）

副总裁、投行事业部总裁：



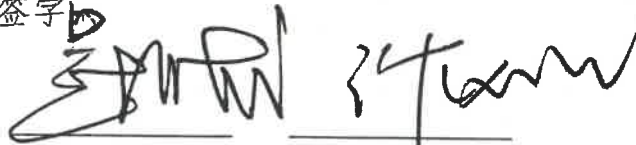
2022 年 1 月 10 日

四、发行人律师声明

发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字



吴朴成

沈义成

律师事务所负责人签字：



吴朴成

江苏世纪同仁律师事务所



2022年9月7日

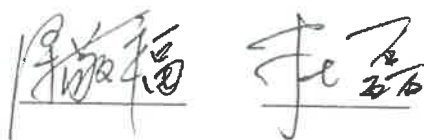
五、审计机构声明

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供徐州工程机械集团有限公司发行 2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券使用。

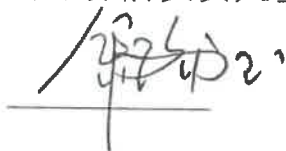
经办注册会计师签字：



渠敬福

杜磊

会计师事务所负责人签字：



余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2022年9月7日



六、资信评级机构声明

资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读本募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资信评级人员签字：



盛京京



刘冠男

资信评级机构负责人签字：



闫衍

中诚信国际信用评级有限责任公司



第十三节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 国家有关部门对本次债券的批准文件；
- (二) 《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券募集说明书》；
- (三) 发行人 2019-2021 年度经审计的财务报告、2022 年 1-3 月财务报表；
- (四) 本次债券的信用评级报告；
- (五) 本次债券的法律意见书；
- (六) 《债权代理协议》；
- (七) 《持有人会议规则》；
- (八) 《2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券资金专户监管协议》。

二、备查文件查阅地点及查询网站

- (一) 投资者可以在本次债券发行期限内到下列地点或互联网站查阅上述备查文件：

1、名称：徐州工程机械集团有限公司

法定代表人：杨东升

住所：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

办公地址：徐州经济技术开发区驮蓝山路 26 号

电话：0516-87565668

传真：0516-87739999

联系人：罗德永

（二）主承销商

1、牵头主承销商：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

办公地址：江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 5 层

电话：025-83387750

传真：025-83387711

联系人：王超、张小强、顾超、刘乾宇

2、联席主承销商：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：陈翔、宋志清、沈沁、闻贡源

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系电话：010-85130440

传真：010-65608445

3、联席主承销商：国泰君安证券股份有限公司

住所：中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：贺青

联系人：邹海、王文龙、扶湛

联系地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层

联系电话：021-38032610

传真：021-50873521

（三）投资者还可以在本次债券发行期限内到下列互联网网址
查阅募集说明书全文：

1、中国债券信息网

网址：<http://www.chinabond.com.cn/>

2、国家发改委网站

网址：<https://www.ndrc.gov.cn/>

（三）如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨
询发行人或主承销商。

附表一：

2022 年第一期徐州工程机械集团有限公司公司债券发行网点表

序号	承销团成员	发行网点	地址	联系人	电话
1	华泰联合证券有限责任公司▲	上海	上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层	张璞玉	021-38966570