

债券简称：14 忠旺债

债券代码：127016

2014 年辽宁忠旺集团有限公司 公司债券上市公告书

债券简称：14 忠旺债

债券代码：127016

上市时间：2014 年 12 月 1 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人



第一节 缘言

辽宁忠旺集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对企业债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

经大公国际资信评估有限公司（简称“大公国际”）综合评定，发行人长期主体信用等级为 AA+级，本期债券信用等级为 AA+级。截至 2013 年 12 月 31 日，发行人所有者权益为 2,008,523.05 万元，发行人最近三年的平均归属于母公司所有者的净利润 168,178.08 万元，超过本期债券一年应付利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本情况

发行人名称：辽宁忠旺集团有限公司

住所：辽阳市宏伟区曙光乡徐家村

法定代表人：刘忠田

注册资本：1,670,000,000.00 美元

企业类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

经营范围：生产铝型材及制品

二、发行人简介

辽宁忠旺集团有限公司是全球领先的工业铝型材研发制造商，公司致力于交通运输、机械设备及电力工程等领域的轻量化发展。公司是目

前全球第二大、亚洲及中国最大的工业铝型材研发制造商。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 402.31 亿元，负债总额 201.46 亿元，所有者权益 200.85 亿元。2013 年度实现营业收入 237.87 亿元，利润总额 24.95 亿元，净利润（不含少数股东损益）20.84 亿元。

第三节 债券发行概况

一、发行人：辽宁忠旺集团有限公司。
二、债券名称：2014 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券，简称“14 忠旺债”。

三、发行总额：11 亿元。
四、债券期限和利率：本期债券为六年期固定利率债券，在第三年末附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券在存续期内前三年票面年利率为 Shibor 基准利率加上基本利差。Shibor 基准利率为申购和配售办法公告日前 5 个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期 Shibor 利率的算术平均数 4.97%（四舍五入保留两位小数），基本利差为 0.51%，由此确定本期债券存续期前三年票面年利率为 5.48%。在本期债券存续期的第三年末，发行人可选择上调债券存续期后三年债券票面年利率 0 至 100 个基点（含本数），上调后债券票面年利率为债券存续期前三年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后三年固定不变。投资者有权在本期债券存续期的第三年末选择是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

五、发行价格：债券面值 100 元，平价发行。

六、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第三年末上调本期债券后三年的票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数）。

七、发行人上调票面利率和回售实施办法公告日期：发行人将于本期债券的第三个计息年度的付息日前的第 10 个工作日在相关媒体上刊登关于是否上调本期债券票面年利率以及上调幅度的公告和本期债券回售实施办法公告。

八、投资者回售选择权：发行人刊登本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。

九、投资者回售登记期：投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给发行人的，须于发行人刊登本期债券回售实施办法公告之日起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为接受上述调整并继续持有债券。

十、发行方式及对象：本期债券采用簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向在中国证券登记公司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）和在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）公开发行。

十一、债券形式及托管方式：实名制记账式债券。投资者购买的本期债券在证券登记机构托管记载。

十二、簿记建档日：本期债券簿记建档日为 2014 年 10 月 21 日。

十三、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2014 年 10 月

22 日。

十四、发行期限：3 个工作日，自发行首日起至 2014 年 10 月 24 日止。

十五、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的 10 月 22 日为该计息年度的起息日。

十六、计息期限：自 2014 年 10 月 22 日至 2020 年 10 月 21 日；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为自 2014 年 10 月 22 日至 2017 年 10 月 21 日。

十七、还本付息方式：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。

十八、付息日：2015 年至 2020 年每年的 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2017 年每年的 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十九、兑付日：2020 年的 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 10 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

二十、本息兑付方式：通过本期债券证券登记机构和其他有关机构办理。

二十一、承销方式：承销团余额包销。

二十二、承销团成员：主承销商为中国银河证券股份有限公司，分销商为新时代证券有限责任公司、广州证券有限责任公司和东方花旗证券有限公司。

二十三、担保情况：本期债券无担保。

二十四、实际控制人承诺：为增强本期债券还本付息的保障，公司董事长、总经理、实际控制人刘忠田先生承诺如遇各种原因导致本期债券不能按时还本付息，刘忠田先生将以个人财产对本期债券的还本付息承担连带责任。

二十五、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

二十六、上市安排：本期债券发行结束后 1 个月内，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。

二十七、税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税款由投资者承担。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期公司债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，2014 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券将于 2014 年 12 月 1 日起在上海证券交易所上市交易。本期债券简称为“14 忠旺债”，证券代码为“127016”。根据债项评级对应主体评级基础上的孰低原则，发行人主体评级为 AA+。

经上海证券交易所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定执行。

二、本期公司债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的证券登记证明，本期公司债券 7.30 亿元托管在该机构。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人主要财务数据

致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所已对发行人 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日合并资产负债表，2011 年度、2012 年度和 2013 年度的合并利润表及合并现金流量表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告（致同审字（2014）第 210FB0044 号）。发行人主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总计	4,023,143.68	3,357,128.12	2,779,603.68
其中：流动资产合计	2,744,481.61	2,261,674.11	2,026,587.89
负债合计	2,014,620.63	1,697,868.20	1,297,812.68
其中：流动负债合计	1,270,434.43	961,056.05	721,860.78
所有者权益合计	2,008,523.05	1,659,259.92	1,481,791.00
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	2,378,687.96	1,745,606.05	1,031,767.01
利润总额	249,500.44	230,640.73	160,484.35
净利润	208,354.13	177,468.92	118,711.19
经营活动产生的现金流量净额	385,186.98	49,744.37	333,511.88
投资活动产生的现金流量净额	-581,624.34	-647,173.88	-950,000.61
筹资活动产生的现金流量净额	340,072.17	370,457.03	-95,727.63
现金及现金等价物净增加额	143,576.47	-226,978.39	-712,235.23

二、发行人财务状况分析

（一）营运能力分析

项目	2013 年	2012 年	2011 年
总资产周转率（次/年）	0.64	0.57	0.39
流动资产周转率（次/年）	0.95	0.81	0.52

应收账款周转率(次/年)	35.14	27.63	16.73
存货周转率(次/年)	5.13	4.37	4.71

- 注：1、总资产周转率=主营业务收入/总资产平均余额
 2、流动资产周转率=主营业务收入/流动资产平均余额
 3、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
 4、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

2011年至2013年，公司充分利用经济增长对公司主营产品铝型材的消费拉动，并结合交通建设行业、航空制造业、船运业、机器设备行业等几大行业的发展规律，重点关注提高工业铝型材在公司生产和经营中的比重。2011年、2012年、2013年公司总资产周转率分别为0.39、0.57、0.64，流动资产周转率分别为0.52、0.81、0.95，应收账款周转率分别为16.73、27.63、35.14，资产利用效率保持稳步提高，经营策略稳健，各项营运能力指标平稳增长且保持在业内合理水平。

(二) 盈利能力分析

金额单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
营业收入	2,378,687.96	1,745,606.05	1,031,767.01
利润总额	249,500.44	230,640.73	160,484.35
净利润	208,354.13	177,468.92	118,711.19
总资产收益率(%)	8.47	8.93	8.19
净资产收益率(%)	11.36	11.30	8.35

- 注：1、总资产收益率=(利润总额+利息支出)/总资产平均余额
 2、净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额

2010年，随着美国“反补贴、反倾销”(即“双反”)政策的实施，公司出口铝型材大幅下降，营业收入受到较大影响，但从2011年第四季度开始，公司开拓国内市场取得较大进展，主营业务发展势头逐步恢复，销售量稳步上升，基本扭转不利局面。2011年公司工业铝型材收入占比为93.6%，毛利润占比为97.2%，当年营业收入与2010年基本持平。至2012年，公司营业收入大幅增加至1,745,606.05万元，比上年增长

约 69.19%。2013 年，公司营业收入进一步增加至 2,378,687.96 万元，增长 36.27%。未来公司将继续提高利润率高的工业铝型材的产品占比，盈利能力和平抑铝型材市场波动风险的能力将进一步提高。

(三) 偿债能力分析

金额单位：万元

项目	2013 年	2012 年	2011 年
流动资产合计	2,744,481.61	2,261,674.11	2,026,587.89
流动负债合计	1,270,434.43	961,056.05	721,860.78
资产总计	4,023,143.68	3,357,128.12	2,779,603.68
负债合计	2,014,620.63	1,697,868.20	1,297,812.68
利润总额	249,500.44	230,640.73	160,484.35
流动比率（倍）	2.16	2.35	2.81
速动比率（倍）	1.87	1.94	2.46
资产负债率（%）	50.08	50.58	46.69

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=负债合计/资产总计×100%

2011 年至 2013 年，公司一直保持着稳健的经营策略和合理的资产结构，不断通过优化管理和资本运作使得企业始终具备较好的长短期偿债能力，增强企业的抗风险能力。

2011 年、2012 年和 2013 年公司流动比率分别为 2.81、2.35 和 2.16，速动比率分别为 2.46、1.94 和 1.87，近年随着产品生产销售规模的扩大，公司短期流动性贷款相应增加，由此流动负债规模相应增加，同时存货规模相应增加，因此流动比率、速动比率呈现逐年降低。但公司流动比率和速动比率整体良好，表明公司短期债务支付能力比较强，这在同行业企业中处于较高水平，对于公司在全球经济缓慢复苏时期保持稳健发展具有重要意义。

2011 年、2012 年和 2013 年，公司资产负债率分别为 46.69%、50.58%

和 50.08%，负债率保持在一个较低的水平。2013 年，公司资产负债率比上年有所下降，体现了长期偿债能力处于良好态势。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2013 年	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	385,186.98	49,744.37	333,511.88
投资活动产生的现金流量净额	-581,624.34	-647,173.88	-950,000.61
筹资活动产生的现金流量净额	340,072.17	370,457.03	-95,727.63
现金及现金等价物净增加额	143,576.47	-226,978.39	-712,235.23

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 333,511.88 万元、49,744.37 万元和 385,186.98 万元，波动幅度较大。2012 年公司整体经营情况逐步好转，经营业绩较 2011 年有较大幅度增长，但公司经营活动现金流量净额下降较多，主要是因为公司应收账款、预付款项等经营性应收项目和存货大幅增长以及应付票据等经营性应付项目大幅减少，2013 年则不存在上述情况，因此经营活动现金流量净额又大幅上升。但总体上公司资金周转顺畅，经营活动处于良性循环中。

2011 年度、2012 年度和 2013 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -950,000.61 万元、-647,173.88 万元和 -581,624.34 万元。近三年投资活动产生的现金流量净额均为负数，且规模较大，主要原因是公司在保持传统铝型材行业优势的同时，加大对高质量的工业铝型材及其他产品的研发和投入，从而导致公司投资活动的规模不断扩大。这给公司投资活动现金流带来一定的压力，这是公司快速扩张的正常反应，在日益改善的市场环境下，这对于公司抢占未来市场先机、保持公司的持续发展能力和未来同业竞争能力都起着至关重要的作用。

公司 2011 年受市场环境影响，业务相对收缩，因此银行借款规模不

大，筹资活动产生的现金流量净额为负。2012年和2013年，公司充分利用资本市场支持经济发展的优势，通过中期票据、短期融资券等方式不断扩大公司的融资渠道，同时与各家银行保持良好的合作关系，利用银行贷款等方式筹集了大量资金。2012年，公司通过发行中期票据募集了30亿元资金，通过银行借款取得的现金约429,630.86万元，2013年通过发行短期融资券募集了20亿元资金，通过银行借款取得612,000.00万元，因此筹资活动的现金流量净额相比2011年大幅增加。

总体来看，公司近三年的现金及现金等价物净增加额波动较大，主要是因为公司面临着外部经营环境的不确定性较大，经营活动也受到了一定影响。而公司在经营活动中也能够抓住经济复苏的良好契机，加大项目投入和市场投放，为公司的产业扩张奠定坚实基础，同时，公司也通过资本市场不断拓展融资渠道。总体来说，公司经营业绩不断提升，资金筹集能力较强，资金链条较为稳固。

第六节 本期债券的偿付风险及偿债保障措施

一、偿付风险与对策

在本期债券存续期内，如果由于市场环境发生变化等不可控制的因素，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券按期偿还造成一定的影响。

对策：发行人将加强管理，严格控制成本，创造效益，为本期债券按时足额偿付提供资金保证。发行人与国内多家大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，如果由于意外情况公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人可以通过间接融资渠道筹措本期债券还本付息所需资金。

二、偿债保障措施

(一) 公司未来稳定的营业收入和不断增强的盈利能力是本期债券还本付息的基础

公司近年来营业收入和净利润保持在较高水平，显示公司具有较强的盈利能力。2011 年度、2012 年度和 2013 年度营业收入分别为 1,031,767.01 万元、1,745,606.05 万元和 2,378,687.96 万元，利润总额分别为 160,484.35 万元、230,640.73 万元和 249,500.44 万元、净利润分别为 118,711.19 万元、177,468.92 万元和 208,354.13 万元。随着业务的稳步发展，公司未来收入和利润有望快速增长。预计本期债券存续期内，公司的主营业务收入和不断增长的净利润能够有力支撑本期债券本息的按时偿还。

(二) 公司可变现资产将是本期债券偿债资金的有效补充

长期以来，公司财务政策稳健，注重对流动性的管理，资产流动性良好。截至 2013 年 12 月 31 日，公司共持有应收账款 58,559.72 万元，持有存货 371,951.08 万元，且流动资产周转较快、变现能力较强。如果本期债券到期时，公司所持有现金不足以偿还本期债券，公司可以在市场上出售应收账款或部分存货资产，将现金收入用于补充偿债资金缺口。

此外，公司作为铝型材工业加工企业，拥有大量高技术含量的生产设备及检测设备，目前共有 93 条全球领先的铝型材生产线，其中 125MN 油压双动挤压机更是中国最大、乃至于世界最先进的铝挤压机之一。截至 2013 年末，公司包含厂房、生产设备在内的固定资产及在建工程总计 77.67 亿元，随着中国铝型材厂商纷纷扩大生产规模，对大型高端生产设备的需求较大，公司这部分非流动资产也有很强的变现能力，如果

本期债券偿付出现困难，公司可以通过资产抵押或变现等直接或间接方式来补充偿债资金。

（三）良好的募集资金投资项目是偿付本期债券本息的保障

本期债券募集资金拟投入建设项目能为发行人带来稳定的未来收益，将为本期债券本息的偿付提供稳定的资金来源。项目建成投产并满负荷生产的情况下，根据项目可研报告，预计在债券存续期间内，该项目产生的销售收入（不含税）分别为 100,000 万元、170,000 万元、190,000 万元、190,000 万元、200,000 万元和 200,000 万元，净利润分别达 27,650 万元、49,570 万元、56,820 万元、58,530 万元、61,610 万元和 61,610 万元，项目产生的现金流入稳定，将显著增加发行人的经济效益。发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，以降低成本，保证建设项目投产后的预期收益。

（四）公司将积极拓展业务范围，用良好的经营收益进一步保障本期债券本息的偿付

公司成功转型为工业铝型材生产领域的龙头公司，公司将继续加强这一发展良好的业务领域，同时，未来公司计划拓展高附加值的铝压延材业务。公司将投资逾 350 亿元，从德国和美国等地购买铝压延材生产设备，生产包括铝中厚板、铝板带及铝箔等产品。项目第一期将于 2014 年下半年投产，年产能达 180 万吨，预期于 2018 年底实现整体规划年产能 300 万吨。此业务不仅可以进一步发挥公司在铝合金熔铸及产品研发等方面的领先优势，更可以充分利用公司在相关下游应用领域的客户和市场资源，与现有业务发挥协同效应。

此外，公司将持续拓展深加工技术及向产业链高端延伸。由于深加工业务的附加值高，产品的毛利高于工业铝型材产品，且又不属于美国双反范围，有助拓展出口市场，公司的工业铝型材深加工中心正式全面投产后，将进一步提升公司的竞争力，并成为公司盈利的重要增长点，这也使得本期债券未来的还本付息得到更可靠保障。

（五）较强的融资能力为债券偿付提供了进一步保证

公司多年来与各商业银行保持着长期良好的合作关系，在各商业银行均拥有优良的信用记录，历年银行贷款按时偿还率均达到 100%，无不良贷款记录。公司与各银行之间的融资渠道畅通，银行授信充裕，截至 2012 年 12 月 31 日，公司的银行授信总额为 254.47 亿元，尚存未使用额度为 170.91 亿元。即使在本期债券偿付时遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行融资予以解决。公司充足的银行授信不仅能保证正常资金需求，也为本期债券的按时还本付息提供了进一步的重要保障。

（六）公司实际控制人承诺对本期债券的还本付息承担连带责任

为支持发行人本次申请发行企业债券，增强本期债券还本付息的保障，公司董事长、总经理、实际控制人刘忠田先生承诺：如遇各种原因导致本期债券不能按时还本付息，刘忠田先生将以其个人全部合法财产对本期债券的还本付息承担连带责任。

（七）其他偿债措施安排

公司将继续保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时公司还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本期债券偿付提供强大的制度保障。如果经济环境发生重大不利变化或公司

其他因素致使未来主营业务的经营情况未达到预测水平，或由于不可预见的原因使公司不能按期偿还债券本息时，公司还可以通过资产变现、股权转让等方式收回现金以偿还债券本息。

第七节 债券跟踪评级安排说明

自评级报告出具之日起，大公国际将对发行人进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，大公国际将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发行人的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

（一）跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公国际将在本期债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公国际将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下 1 个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

（二）跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料，大公国际将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布

的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。

第八节 本期债券担保情况

本期债券无担保。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查，近三年发行人不存在违法违规情况。

第十节 募集资金的运用

一、募集资金投向

本期债券募集资金总额为 11 亿元。其中 9 亿元拟用于轨道车辆铝型材深加工生产线建设项目；2 亿元拟用于补充公司在实际生产、经营中的营运资金需要。本期债券募集资金投向明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟使用本期债券资金
一	固定资产投资项目		
	轨道车辆铝型材深加工生产线建设项目	150,232.82	90,000
二	补充公司营运资金	-	20,000
合 计		-	110,000

(一) 固定资产投资项目

本期债券募集资金 9 亿元拟用于轨道车辆铝型材深加工生产线建设项目。

1、项目建设的必要性

国内方面，我国国民经济正处于高速发展时期，铝合金车体自本世纪初在我国批量生产以来，迅速在城市轨道交通、高速铝合金动车组上

获得广泛应用，项目前景十分广阔。近年来，国家相继出台了一系列政策及规划以刺激交通基础设施建设特别是中长期铁路网的建设，中国的铁路客车业迎来了前所未有的发展时期。因此，发展铝车体型材深加工、为客车制造业提供优质的车体部件，将有效缓解国内客车制造业压力，促进国民经济快速发展。

国际方面，只有在欧、美、日少数发达国家，铁路运营使用铝合金客车车体，虽然起步稍早，但仍有大量市场需求，而在大多数中等发展中国家，铝合金客车车体仍属于起步阶段（市场导入期），其市场需求巨大。因此，辽宁忠旺的工业铝材深加工生产线项目为发行人拓展国际市场提供了契机。

同时，该项目投产后，不仅为国家和地方经济带来新的增长点，同时也为中国铝加工业、交通运输、航天航空等事业的发展做出不可低估的贡献。项目投产后，也有利于缓解我国目前的劳动就业压力，为构建和谐社会产生积极影响。

2、项目审批情况

该项目已经辽宁省发展和改革委员会《关于辽宁忠旺集团有限公司轨道车辆铝型材深加工生产线建设项目申请报告的批复》（辽发改工业【2010】1172号）批准。

3、项目建设情况介绍

该项目总投资 **22,059** 万美元（合人民币 **150,232.82** 万元，按辽宁省发展和改革委员会项目批复日 **2010 年 8 月 31** 日的美元兑人民币汇率 **1: 6.8105** 计），项目占地面积 **183,642** 平方米，建筑面积 **91,000** 平方米，建设年产 **6,000** 吨轨道车辆深加工部件。主要建设内容为：新建厂房 **85,000** 平方米，办公楼 **5,000** 平方米，附属用房 **1,000** 平方米；新建

空压站、水泵站、厂区道路、综合管网、绿化等辅助设施；引进**2**条车体零部件铝材深加工生产线，购置设备**774**台，主要设备包括高速五轴龙门加工中心、双枪双丝龙门自动焊机等，其中，引进美国、德国、法国、瑞典、奥地利及台湾设备**41**台套。

4、项目工程进展情况

项目于**2010**年**9**月开工，截至**2013**年**5**月末，项目已累计完成投资**5.56**亿元，其中，土建工程投资总额**2.64**亿元，生产线厂房、办公楼、换热站及泵房厂房建设工程已全部竣工，总建筑面积**99,545.68**平方米（工程尚未结算，房产证正在办理中）；设备投资总额**2.92**亿元，新订购**4**台高速龙门加工中心、**5**台龙门自动焊机、**2**台总组成自动焊机、**1**套数控双头**5**轴加工中心设备、**1**套数控**5**轴加工中心设备及备件、**1**台立式数控型材滚弯机、**1**台**A-12B-10000**型材拉弯成型机、**1**台**A-12B-5000**型材拉弯成型机、**1**套铝合金焊接厂房整体除尘除湿控温系统等设备及配套备件。目前，**4**台高速龙门加工中心、**5**台龙门自动焊机已安装调试完毕。

（二）补充公司营运资金

本期债券募集资金中**2**亿元拟用于补充公司营运资金，以满足公司在实际经营中的营运资金需求。这有利于保证公司经营活动的平稳进行，为公司未来发展提供有力保障。

二、募集资金管理制度

发行人将严格按照本募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。财务部门执行下列程序：使用部门使用募集资金由财务部门

审核，财务负责人、总裁签批；资金使用超出计划额度时，超出额度的资金使用由董事会批准。

由于项目资金投入和融资可能出现时间差，公司或将面临债券资金闲置情况。对此，一方面，公司将加强项目管理，确保项目进度，严格按照公司的项目资金管理制度下拨资金和监控资金使用，避免资金闲置。另一方面，对于确已出现的暂时性的债券资金闲置，公司将在获得董事会批准的情况下，本着谨慎、稳健的原则适当进行安全性高、流动性强、收益稳定的短期投资，如短期国债、金融债投资，以提高债券资金使用效率。

第十一节 其他重要事项

本期公司债券发行后至上市公告书公告前，本公司运转正常，未发生可能对本公司有较大影响的其他重要事项：

- 一、主要业务发展目标进展顺利；
- 二、所处行业和市场未发生重大变化；
- 三、主要投入、产出物供求及价格无重大变化；
- 四、无重大投资；
- 五、无重大资产（股权）收购、出售；
- 六、住所未发生变更；
- 七、无重大诉讼、仲裁案件；
- 八、重大会计政策未发生变动；
- 九、会计师事务所未发生变动；
- 十、未发生新的重大负债或重大债权项的变化；
- 十一、本公司资信情况未发生变化；

十二、无其他应披露的重大事项。

第十二节 有关当事人

一、发行人：辽宁忠旺集团有限公司

住所：辽阳市宏伟区曙光乡徐家村

法定代表人：刘忠田

联系人：崔维晔、周凯

联系地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 42 层

联系电话：010-85884060、85884058

传真：010-85884099

邮政编码：111003

二、承销团：

(一) 主承销商：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

法定代表人：陈有安

联系人：周一红、王俭、权浩庆

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层

联系电话：010-66568062、66568415

传真：010-66568704

邮政编码：100033

(二) 分销商：

1、新时代证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

法定代表人：马金声

联系人：胡劲松

联系地址：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

联系电话：010-83561051

传真：010-83561238

邮政编码：100086

2、广州证券有限责任公司

住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层

法定代表人：刘东

联系人：林正雄

联系电话：020-88836635

传真：020-88836634

邮政编码：510623

3、东方花旗证券有限公司

住所：上海市中山南路 318 号 24 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：史鑫

联系地址：北京市西城区金融大街 12 号中国人寿广场 B 座 7 层

联系电话：021-23153415

传真：021-23153509

邮政编码：100033

三、托管机构：

(一) 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：吕世蕴

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、88170731

传真：010-66061875

邮政编码：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

总经理：高斌

联系人：刘莹

联系地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

四、审计机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所

住所：大连市中山区鲁迅路 35 号 14 层 H 号

负责人：徐华

联系人：李丛峰

联系电话：0411-82739276

传真：0411-82739270

邮政编码：116001

五、信用评级机构：大公国际资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B 座 20 层 B2001

法定代表人：关建中

联系人：柳红红

联系地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

邮政编码：100125

六、发行人律师：北京市康达律师事务所

住所：北京工人体育馆院内红楼

负责人：付洋

联系人：彭伟、孔祥舵

联系电话：010-65512916、65527227 转 6648

传真：010-65513616

邮政编码：100027

七、监管银行/债权代理人：中国工商银行股份有限公司辽阳分行

住所：辽阳市文圣区中华大街 157 号

负责人：王金贵

联系人：张勤

联系电话：0419-3220039

传真：0419-3220015

邮政编码：111000

第十三节 备查文件目录

一、国家发改委对本期债券的批准文件

二、2014 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券募集说明书及其摘要

三、发行人经审计的 2011 年、2012 年及 2013 年财务报告和审计报告

- 四、大公国际资信评估有限公司出具的信用评级报告
 - 五、北京市康达律师事务所出具的法律意见书
 - 六、2013 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券账户监管协议
 - 七、2013 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券债权代理协议
 - 八、2013 年辽宁忠旺集团有限公司公司债券债券持有人会议规则
- (以下无正文)

(此页无正文，为《2014年辽宁忠旺集团有限公司公司债券上市公告书》之盖章页)

