

# 徐工集团工程机械股份有限公司

## 2011年公司债券(第一期)

### 受托管理事务报告

(2014年度)

发行人：



徐工集团工程机械股份有限公司

住所：江苏省徐州市经济开发区工业一区

债券受托管理人：

CREDIT SUISSE FOUNDER  
瑞信方正

瑞信方正证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街甲9号  
金融街中心南楼15层

2015年6月

## 重要声明

瑞信方正证券有限责任公司（以下简称：“瑞信方正证券”）编制本报告的内容及信息均来源于徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称“徐工机械”、“公司”或“发行人”）对外披露的《徐工集团工程机械股份有限公司 2014 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。瑞信方正证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为瑞信方正证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经瑞信方正证券书面许可，本报告不得用作其他任何用途；投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，瑞信方正证券不承担任何责任。

# 目录

重要声明.....	2
第一章 本期债券概要.....	4
第二章 发行人 2014 年度经营状况和财务状况.....	6
第三章 募集资金使用情况.....	9
第四章 担保人资信情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	11
第六章 本期债券本息偿付情况.....	12
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	13
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	14
第九章 其他重要事项.....	15

# 第一章 本期债券概要

## 一、发行人名称

中文名称：徐工集团工程机械股份有限公司

英文名称：XCMG Construction Machinery CO., LTD.

## 二、核准情况及核准规模

中国证监会于 2011 年 12 月 26 日签发了“证监许可[2011]2078 号”文，核准徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称“徐工机械”、“公司”或“发行人”）向社会公开发行总额不超过 56 亿元的公司债券。

## 三、本期债券的主要条款

**1、债券名称：**徐工集团工程机械股份有限公司2011年公司债券（第一期）上市代码为“112055”，简称为“11徐工01”。

**2、发行规模：**本期发行的公司债券面值总额为人民币30亿元。

**3、票面金额及发行价格：**本期债券面值100元，按面值平价发行。

**4、债券品种和期限：**本期债券为5年期固定利率品种。

**5、债券利率：**本期债券票面利率为5.38%。

**6、债券形式：**实名制记账式公司债券。

**7、还本付息的期限和方式：**本期债券采用单利按年付息，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

**8、起息日：**本期债券存续期间每年的12月29日为该计息年度起息日。

**9、付息日：**2012年至2016年每年的12月29日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

**10、兑付日：**本期债券的兑付日为2016年12月29日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

**11、担保人及担保方式：**徐工集团工程机械有限公司（以下简称“徐工有限”）为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

**12、信用级别及资信评级机构：**经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

**13、保荐人、联席主承销商、债券受托管理人：**瑞信方正证券有限责任公司。

## 第二章 发行人 2014 年度经营状况和财务状况

### 一、发行人基本信息

发行人名称：徐工集团工程机械股份有限公司

英文名称：XCMG Construction Machinery CO., LTD.

注册资本：2,361,429,234 元

成立时间：1993 年 12 月 15 日

法定代表人：王民

董事会秘书：费广胜

注册地址：江苏省徐州市经济开发区工业一区

邮政编码：221004

公司网址：www.xcmg.com

股票简称：徐工机械

股票代码：000425

公司的经营范围为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。

### 二、经营成果分析

2014 年度，公司全年生产各类主机共 37,879 台，销售各类主机共 39,350 台，公司实现营业收入 233.06 亿元，同比下降 17.14%；营业利润为 4.51 亿元，同比减少 73.86%，利润总额为 5.43 亿元，同比减少 71.08%；归属于母公司所有者净利润 4.13 亿元，同比下降 74.2%。主要原因是受宏观经济和固定资产投资增速下滑影响，工程机械行业下游需求延续疲弱态势，社会存量设备饱和度高，行业产品产能过剩情况持续存在，市场竞争激烈，全行业盈利继续下滑。

#### 1、主要产品经营情况

报告期内，公司主营业务范围未发生变化，仍属于工程机械行业，主要从事

工程起重机械、铲运机械、压实机械、桩工机械、混凝土机械、路面机械、消防机械、其他工程机械及工程机械备件的研发、制造和销售。

主要营业收入、营业成本分列如下：

单位：万元

产品	营业收入		营业成本		毛利率	
	2014年度	同比增减	2014年度	同比增减	2014年度	同比增减
起重机械	733,046.43	-18.02%	548,410.41	-17.96%	25.19%	减少 0.06 个百分点
铲运机械	309,657.11	-41.72%	243,747.23	-42.98%	21.28%	增加 1.73 个百分点
压实机械	116,113.74	-9.96%	90,784.45	-10.87%	21.81%	增加 0.80 个百分点
混凝土机械	261,875.54	-23.21%	177,706.67	-21.39%	32.14%	减少 1.57 个百分点
路面机械	44,228.98	6.53%	33,150.03	5.53%	25.05%	增加 0.71 个百分点
桩工机械	169,173.60	82.27%	103,164.41	71.03%	39.02%	增加 4.01 个百分点
消防机械	47,482.52	-44.44%	25,798.35	-43.58%	45.67%	减少 0.82 个百分点
其他工程机械	186,544.39	-40.06%	162,990.96	-40.76%	12.63%	增加 1.03 个百分点
工程机械备件及其他	373,770.05	18.93%	342,717.56	18.57%	8.31%	增加 0.28 个百分点
合计	2,241,892.35	-18.20%	1,728,470.06	-18.68%	22.90%	增加 0.45 个百分点

主营业务分地区情况分列如下：

单位：万元

项目	营业收入		营业成本		毛利率
	2014年度	同比增减	2014年度	同比增减	2014年度
内销	1,926,602.62	-15.48%	1,489,732.68	-16.25%	22.68%
外销	315,289.74	-31.68%	238,737.39	-31.15%	24.28%
合计	2,241,892.35	-18.20%	1,728,470.06	-18.68%	22.90%

2014 年公司主要产品产销情况分列如下：

单位：台

项目	2014年	2013年	同比增减
销售量	39,350	45,509	-13.53%
生产量	37,879	45,975	-17.61%
库存量	6,391	7,862	-18.71%

## 2、发行人 2014 年度财务状况

### (1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
资产总计	4,885,053.77	5,145,411.60

负债合计	2,841,157.82	3,154,490.48
归属于母公司所有者权益合计	2,011,893.54	1,958,003.63
所有者权益合计	2,043,895.95	1,990,921.12

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	本期金额	上期金额
营业收入	2,330,628.08	2,812,663.10
营业成本	1,803,347.88	2,185,624.71
营业利润	45,126.57	172,632.75
利润总额	54,327.44	187,843.70
净利润	40,692.18	164,172.27
归属于母公司所有者的净利润	41,330.19	160,224.29

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	73,766.76	-4,800.88
投资活动产生的现金流量净额	-87,104.18	-218,579.03
筹资活动产生的现金流量净额	-183,560.54	179,045.98
现金及现金等价物净增加额	-201,070.52	-47,868.63
期末现金及现金等价物余额	475,548.39	676,618.90

## 第三章 募集资金使用情况

### 一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]2078 号文批准，于 2011 年 12 月 29 日至 2011 年 12 月 31 日公开发行了人民币 30 亿元的公司债券，本期债券募集资金总额扣除承销费用和发行登记费用后的募集净额为 29.8445 亿元，已于 2011 年 12 月 30 日汇入发行人募集资金专户。发行人聘请的江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为苏亚验[2011]76 号验资报告。

本期债券募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2012 年末，本期公司债券募集资金已经使用完毕。2014 年内无募集资金使用。

## 第四章 担保人资信情况

本期债券由徐工集团工程机械有限公司（以下简称“徐工有限”或“担保人”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

徐工有限是徐州工程机械集团有限公司的全资子公司，实际控制人为徐州市人民政府，注册资本125,301.3513万元人民币。经营范围为：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。

截至2014年12月31日，担保人系发行人的第一大股东，持有发行人46.93%的股份。

截止2014年12月31日，徐工有限总资产703.24亿元，负债总额456.07亿元，2014年度营业收入为276.33亿元，利润总额为6.5亿元。以上数据未经审计。

截至2014年12月31日，担保人不存在可能影响其履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2014 年，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

根据 2014 年 12 月 18 日公告的《徐工集团工程机械股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）付息公告》，发行人已于 2014 年 12 月 29 日支付本期债券 2013 年 12 月 29 日至 2014 年 12 月 28 日期间的利息。

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未出现延迟支付到期利息的情况。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

2015年4月，中诚信证券评估有限公司发布了《徐工集团工程机械股份有限公司公司债券（第一期）跟踪评级报告（2015年）》（信评委函字【2015】跟踪050号），中诚信证评跟踪评级结果为：“维持徐工机械主体信用级别AAA，评级展望稳定，维持徐工集团工程机械股份有限公司2011年公司债券（第一期）信用级别AAA。该债项级别同时考虑了徐工集团工程机械有限公司提供的无条件不可撤销的连带责任保证担保对本期债券本息偿付所起的保障作用。”

## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2014 年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第九章 其他重要事项

2014 年，公司不存在正在进行的或未决的，会对公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，不存在任何潜在的或可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

(本页无正文,为《徐工集团工程机械股份有限公司 2011 年公司债券(第一期)  
受托管理事务年度报告(2014 年度)》之盖章页)

瑞信方正证券有限责任公司

