

ZOOMLION

中联重科股份有限公司

(住所：湖南省长沙市岳麓区银盆南路 361 号)

2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

上市公告书

证券简称：18 中联 01

证券代码：112805

发行总额：20 亿元

上市时间：2018 年 12 月 24 日

上市地点：深圳证券交易所

牵头主承销商：

中国国际金融股份有限公司

联席主承销商：

光大证券股份有限公司

平安证券股份有限公司

广州证券股份有限公司

签署日期：2018 年 12 月 17 日

第一节 绪言

重要提示

中联重科股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“中联重科”或“本公司”）董事会成员已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、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。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。因本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。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，本期仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与认购，本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。本期债券上市前，发行人最近一年经审计净资产为 3,822,729.36 万元（截至 2017 年 12 月 31 日合并报表中所有者权益合计）；发行人最近一期未经审计净资产为 3,810,699.85 万元（截至 2018 年 9 月 30 日合并报表中所有者权益合计），合并口径资产负债率为 56.15%，母公司口径资产负债率为 56.49%；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 16,056.46 万元（2015 年度、2016 年度和 2017 年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润算数平均值），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。

本期债券上市地点为深交所，本期债券符合进行进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）的相关规定执行。

本期债券将在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）上市交易。本期债券上市前，若公司财务状况、经营业绩和信用评级

等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易，本公司承诺，若本期债券无法双边挂牌，债券持有人有权在上市前向公司回售全部或部分债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本期债券上市时，已与受托管理人就债券终止上市的后续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托该受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

投资者欲详细了解本期债券的偿债计划及其他保障措施、债券持有人会议、债券受托管理人以及其他重要事项等信息，请仔细阅读《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》和《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，投资者可到深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

第二节 公司简介

法定名称：中联重科股份有限公司

英文名称：Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：中联重科

股票代码：000157.SZ、01157.HK

注册资本：人民币 779,404.8075 万元

法定代表人：詹纯新

公司成立日期：1999 年 08 月 31 日

营业执照注册号：914300007121944054

住所：湖南省长沙市岳麓区银盆南路 361 号

董事会秘书：申柯

证券事务代表：郭滔

联系地址：湖南省长沙市岳麓区银盆南路 361 号

邮政编码：410013

联系电话：0731-85650157

联席传真：0731-85651157

电子信箱：157@zoomlion.com

互联网网址：<http://www.zoomlion.com>

经营范围：开发、生产、销售工程机械、环卫机械、汽车起重机及其专用底盘、消防车辆及其专用底盘、其它机械设备、金属与非金属材料、光机电一体化高新技术产品并提供租赁、售后技术服务；销售建筑装饰材料、工程专用车辆及金属材料、化工原料、化工产品（不含危化品和监控品）；经营商品和技术的进出口业务；以自有资产进行房地产业投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。二手车销售；废旧机械设备拆除、回收。（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)。

关于公司的具体信息，请见本公司于 2018 年 11 月 28 日披露的《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券全称

债券全称：中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），简称：18 中联 01，债券代码：112805。

二、债券发行总额

本次发行的公司债券面值总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），分期发行，本期债券为首期发行，首期发行规模为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），最终发行规模 20 亿元。

三、债券发行批准机关及文号

本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2018〕1689 号”文核准公开发行。

四、债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券面向合格投资者公开发行，债券的票面利率根据簿记建档方式确定，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商一致确定，最终票面利率为 4.65%。

（二）发行对象

在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的（法律、法规禁止购买者除外），并且符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的可以参与公司债券认购和转让的，具备相应风险识别和承担能力的合格投资者。

五、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券牵头主承销商、簿记管理人以及债券受托管理人为中国国际金融股份有限公司，联席主承销商包括光大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司，广州证券股份有限公司，无分销商。

六、债券面额及发行价格

本期债券面值人民币 100 元，平价发行。

七、债券存续期限

本期公司债券的期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

发行人发出关于是否调整本期债券利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率及确定方式：本期债券票面利率的询价区间为 4.5%-5.2%，本期债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定，最终票面利率 4.65%。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。本期债券的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 3 年

票面利率加/减调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变。

2、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

3、起息日：2018 年 12 月 3 日。

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

5、付息日：2019 年至 2023 年每年的 12 月 3 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 12 月 3 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）。

6、兑付日：本期债券到期日为 2023 年 12 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

九、债券信用等级

根据联合信用评级有限公司出具的《中联重科股份有限公司 2018 年公开发行公司债券信用评级报告》（联合(2018)969 号），联合信用评级有限公司评定发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

十、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属子公司有息负债，发行

人将严格按照本期债券募集资金用途，承诺募集资金使用用途不做变更。

十一、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币 200,000 万元，扣除承销费用等发行费用之后的募集资金净额已于 2018 年 12 月 3 日汇入发行人指定的银行账户。

十二、与本期债券发行有关的时间安排

| 日期 | 发行安排 |
|-----------------------------|--|
| T-2 日 (2018 年 11 月 28 日) | 刊登募集说明书及其摘要、发行公告、信用评级报告 |
| T-1 日 (2018 年 11 月 29 日) | 网下询价 确定票面利率 |
| T 日 (2018 年 11 月 30 日) | 公告最终票面利率 网下发行起始日 簿记管理人向获得网下配售的合格投资者发送配售缴款通知书 |
| T+1 日 (2018 年 12 月 3 日) | 网下发行截止日 网下合格投资者于当日 12:00 之前将认购款划至簿记管理人专用收款账户 |
| T+2 日 (2018 年 12 月 4 日) | 刊登发行结果公告 |

十三、担保情况

本期债券无担保。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深交所“深证上【2018】634号”文同意，本期债券将于2018年12月24日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，证券简称为“18中联01”，证券代码为“112805”。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 财务会计信息

一、发行人最近三年及一期合并及母公司财务报表

(一) 发行人最近三年及一期合并财务报表

发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 655,619.17 | 825,591.59 | 819,368.64 | 1,353,535.05 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,060,943.24 | 632,287.36 | 13,246.44 | 1,564.69 |
| 应收票据 | 163,044.64 | 223,698.77 | 219,695.20 | 118,607.74 |
| 应收账款 | 2,298,252.10 | 2,163,133.54 | 3,011,626.82 | 2,974,450.93 |
| 预付款项 | 58,214.88 | 34,720.02 | 38,088.63 | 34,719.78 |
| 应收股利 | - | - | 1,317.51 | 1,317.51 |
| 其他应收款 | 115,109.97 | 132,613.88 | 118,306.56 | 141,011.38 |
| 存货 | 874,557.02 | 888,578.89 | 1,277,007.17 | 1,408,290.31 |
| 一年内到期的非流动资产 | 972,188.64 | 1,093,169.74 | 1,221,241.24 | 1,264,526.69 |
| 其他流动资产 | 192,600.21 | 210,362.35 | 172,078.79 | 160,461.14 |
| 流动资产合计 | 6,390,529.89 | 6,204,156.14 | 6,891,977.01 | 7,458,485.22 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 236,461.27 | 213,914.49 | 140,721.44 | 18,103.64 |
| 其他非流动金融资产 | 10,375.76 | 1,440.89 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 242,744.68 | - | - | - |
| 长期应收款 | 341,920.30 | 187,270.45 | 192,473.61 | 259,360.82 |
| 长期股权投资 | 330,198.32 | 312,262.98 | 60,354.14 | 20,845.46 |
| 投资性房地产 | - | - | 6,334.47 | - |
| 固定资产 | 547,058.64 | 587,106.62 | 745,092.89 | 780,003.34 |
| 在建工程 | 65,112.75 | 40,284.03 | 61,809.06 | 72,017.06 |
| 无形资产 | 399,273.46 | 410,028.31 | 479,293.92 | 463,993.44 |

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 开发支出 | 8,298.31 | 8,441.73 | 9,038.79 | 9,326.53 |
| 商誉 | 216,340.96 | 212,481.32 | 211,646.97 | 203,252.35 |
| 长期待摊费用 | 1,967.03 | 1,601.52 | 1,565.59 | 1,375.47 |
| 递延所得税资产 | 142,800.88 | 135,806.99 | 113,718.29 | 85,538.67 |
| 其他非流动资产 | 173.70 | 111.28 | 76.17 | - |
| 非流动资产合计 | 2,299,981.39 | 2,110,750.62 | 2,022,125.33 | 1,913,816.78 |
| 资产总计 | 8,690,511.27 | 8,314,906.77 | 8,914,102.35 | 9,372,302.00 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 546,062.70 | 541,734.71 | 491,154.31 | 781,855.87 |
| 短期保理借款 | 797.89 | 608.62 | 795.51 | 435.36 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 3,094.63 | - | 481.64 | 4,126.82 |
| 应付票据及应付账款 | 1,146,418.69 | 912,244.50 | 1,219,080.92 | 1,206,745.76 |
| 预收款项 | 155,513.31 | 133,041.99 | 77,417.30 | 77,875.13 |
| 应付职工薪酬 | 31,507.55 | 35,714.12 | 24,225.21 | 19,796.22 |
| 应交税费 | 37,251.89 | 46,960.11 | 39,930.54 | 35,810.44 |
| 应付利息 | - | 11,710.20 | 16,329.99 | 21,364.49 |
| 应付股利 | - | - | - | 843.18 |
| 其他应付款 | 389,198.70 | 355,740.03 | 314,996.52 | 323,099.78 |
| 一年内到期的非流动负债 | 488,996.96 | 380,326.81 | 322,836.30 | 546,312.69 |
| 其他流动负债 | 48,059.23 | 28,926.38 | 182,672.76 | - |
| 流动负债合计 | 2,846,901.55 | 2,447,007.48 | 2,689,921.02 | 3,018,265.75 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 640,734.77 | 653,517.10 | 1,009,956.44 | 645,305.46 |
| 应付债券 | 1,265,829.81 | 1,276,032.34 | 1,298,496.08 | 1,542,825.53 |
| 长期应付款 | 28,850.18 | 22,927.35 | 23,397.51 | 35,536.02 |
| 递延收益 | 49,313.82 | 44,174.06 | 32,599.55 | 25,543.56 |
| 递延所得税负债 | 48,181.29 | 48,519.06 | 53,712.76 | 43,915.20 |
| 其他非流动负债 | - | - | 26,522.93 | - |
| 非流动负债合计 | 2,032,909.87 | 2,045,169.92 | 2,444,685.28 | 2,293,125.76 |
| 负债合计 | 4,879,811.42 | 4,492,177.40 | 5,134,606.29 | 5,311,391.51 |
| 所有者权益： | | | | |

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 股本 | 781,057.84 | 779,404.81 | 766,413.22 | 766,413.23 |
| 资本公积 | 1,329,069.28 | 1,309,294.73 | 1,269,407.12 | 1,306,549.46 |
| 减：库存股 | 41,856.50 | 38,646.25 | - | - |
| 其他综合收益 | -98,540.85 | -103,620.32 | -146,161.87 | -78,956.63 |
| 专项储备 | 3,146.55 | 2,130.90 | 1,500.06 | 1,124.51 |
| 盈余公积 | 296,404.20 | 296,404.20 | 293,841.88 | 291,718.22 |
| 未分配利润 | 1,480,081.60 | 1,512,858.11 | 1,496,355.85 | 1,706,811.25 |
| 归属于母公司所有者 权益合计 | 3,749,362.13 | 3,757,826.18 | 3,681,356.27 | 3,993,660.04 |
| 少数股东权益 | 61,337.72 | 64,903.18 | 98,139.78 | 67,250.45 |
| 所有者权益合计 | 3,810,699.85 | 3,822,729.36 | 3,779,496.05 | 4,060,910.49 |
| 负债和所有者权益总 计 | 8,690,511.27 | 8,314,906.77 | 8,914,102.35 | 9,372,302.00 |

发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业总收入 | 2,103,513.66 | 2,327,289.37 | 2,002,251.67 | 2,075,334.66 |
| 其中：营业收入 | 2,103,513.66 | 2,327,289.37 | 2,002,251.67 | 2,075,334.66 |
| 二、营业总成本 | 2,016,339.04 | 3,312,183.52 | 2,195,726.98 | 2,142,530.70 |
| 其中：营业成本 | 1,548,853.27 | 1,830,412.39 | 1,524,468.69 | 1,514,595.59 |
| 税金及附加 | 19,085.76 | 30,108.16 | 22,540.32 | 10,275.88 |
| 销售费用 | 188,136.42 | 245,132.40 | 244,596.08 | 250,155.16 |
| 管理费用 | 110,900.48 | 176,876.68 | 173,398.75 | 170,089.08 |
| 研发费用 | 37,321.23 | - | - | - |
| 财务费用 | 90,134.34 | 150,401.55 | 103,545.79 | 126,330.02 |
| 资产减值损失 | 21,907.54 | 879,252.35 | 127,177.36 | 71,084.97 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 2,048.81 | -6,584.63 | 15,578.69 | -1,655.33 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 53,219.95 | 1,095,011.34 | -2,448.51 | 8,337.71 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 15,427.17 | 8,974.73 | 1,036.73 | 3,037.29 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 资产处置收益 | 547.07 | 2,432.41 | - | - |
| 其他收益 | 14,506.60 | 15,812.83 | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 157,497.06 | 121,777.79 | -180,345.12 | -60,513.65 |
| 加：营业外收入 | 5,944.31 | 12,788.10 | 93,890.67 | 72,098.97 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | 66,045.28 | 12,207.61 |
| 减：营业外支出 | 4,960.82 | 10,423.74 | 15,068.09 | 8,256.69 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | 4,855.21 | 1,156.62 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 158,480.56 | 124,142.16 | -101,522.54 | 3,328.63 |
| 减：所得税费用 | 29,796.80 | -656.11 | -11,041.70 | -5,787.11 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 128,683.76 | 124,798.27 | -90,480.84 | 9,115.74 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 130,288.98 | 133,192.37 | -93,369.75 | 8,346.74 |
| 少数股东损益 | -1,605.22 | -8,394.11 | 2,888.91 | 769.00 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 5,160.47 | 45,523.85 | -67,205.24 | -46,985.45 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 5,160.47 | 42,541.54 | -67,205.24 | -46,985.45 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - | - | - |
| 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | 5,160.47 | 42,541.54 | -67,205.24 | -46,985.45 |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - | 0.91 |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | 4,408.49 | -77.49 | 78.97 |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |
| 现金流量套期损益的有效部分 | - | - | - | - |
| 外币财务报表折算差额 | 750.78 | 38,133.05 | -67,127.76 | -47,065.33 |
| 其他 | 4,409.69 | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | 2,982.30 | - | - |
| 七、综合收益总额 | 133,844.23 | 170,322.11 | -157,686.08 | -37,869.71 |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------|------------|------------|-------------|------------|
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 135,449.45 | 175,733.92 | -160,574.99 | -38,638.71 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -1,605.22 | -5,411.80 | 2,888.91 | 769.00 |

注:2015-2017年, 研发费用未单列, 管理费用中包含研发费用。

发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位: 万元

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015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 | 2,202,431.76 | 2,449,607.68 | 2,260,693.94 | 2,188,207.17 |
| 收到的税费返还 | 24,357.24 | 28,578.36 | 15,490.49 | 33,197.90 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 61,356.88 | 264,588.85 | 84,529.48 | 148,527.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,288,145.88 | 2,742,774.89 | 2,360,713.92 | 2,369,932.55 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,449,136.53 | 1,841,840.68 | 1,535,658.46 | 1,872,535.81 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 165,535.15 | 224,277.10 | 237,644.34 | 264,599.70 |
| 支付的各项税费 | 156,512.23 | 181,076.01 | 163,748.86 | 135,451.95 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 211,589.13 | 210,472.45 | 206,806.24 | 430,794.61 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,982,773.05 | 2,457,666.24 | 2,143,857.90 | 2,703,382.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 305,372.83 | 285,108.65 | 216,856.02 | -333,449.51 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,781,660.00 | 601.40 | 41,035.07 | 134,777.79 |
| 取得投资收益收到的现金 | 42,250.79 | 6,317.14 | 64.33 | 1,961.48 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 8,601.98 | 24,794.24 | 31,886.20 | 3,670.02 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 1,042,766.44 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 30,259.03 | 27,475.61 | 45,657.60 | 267,044.69 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,862,771.79 | 1,101,954.84 | 118,643.19 | 407,453.98 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 38,226.80 | 76,374.55 | 48,165.73 | 68,191.45 |
| 投资支付的现金 | 2,121,178.24 | 661,823.88 | 125,040.10 | 100,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 15,959.11 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 178.00 | - | 6,579.13 | - |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 投资活动现金流出小计 | 2,159,583.04 | 738,198.43 | 195,744.07 | 168,191.45 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -296,811.25 | 363,756.41 | -77,100.88 | 239,262.53 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 512.20 | 38,807.50 | 9,009.98 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 512.20 | 160.64 | 9,009.98 | - |
| 取得借款收到的现金 | 819,111.98 | 1,430,558.52 | 1,663,449.69 | 1,992,381.85 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | 620,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 221,249.84 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 819,624.18 | 1,690,615.87 | 2,292,459.66 | 1,992,381.85 |
| 偿还债务支付的现金 | 768,235.60 | 1,787,657.40 | 2,655,160.65 | 1,908,493.47 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 194,816.53 | 267,912.76 | 270,129.99 | 209,220.33 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,120.00 | 1,050.00 | 1,050.00 | 3,975.70 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 423.12 | 225,523.37 | 5,148.00 | 78,908.48 |
| 筹资活动现金流出小计 | 963,475.26 | 2,281,093.53 | 2,930,438.63 | 2,196,622.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -143,885.08 | -590,477.66 | -637,978.97 | -204,240.43 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -4,601.90 | -1,040.06 | 7,015.03 | -1,239.20 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -139,891.40 | 57,347.34 | -491,208.81 | -299,666.61 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 714,813.62 | 657,466.28 | 1,148,675.08 | 1,448,341.70 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 574,922.22 | 714,813.62 | 657,466.28 | 1,148,675.08 |

（二）发行人最近三年及一期母公司财务报表

发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 449,049.06 | 393,619.46 | 553,496.15 | 759,563.77 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 960,943.24 | 632,287.36 | 13,246.44 | 1,564.69 |
| 应收票据 | 101,102.24 | 167,369.00 | 178,582.06 | 89,068.73 |
| 应收账款 | 2,843,680.85 | 2,824,846.88 | 3,334,943.26 | 3,198,180.67 |

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 预付款项 | 108,281.77 | 85,466.39 | 86,699.44 | 84,042.92 |
| 应收股利 | - | 20,524.05 | 21,841.57 | 1,317.51 |
| 其他应收款 | 1,242,008.18 | 902,310.40 | 468,942.32 | 307,840.64 |
| 存货 | 493,739.51 | 409,513.03 | 987,918.48 | 1,087,376.30 |
| 其他流动资产 | 236,679.07 | 119,239.75 | 82,957.60 | 65,337.52 |
| 流动资产合计 | 6,435,483.91 | 5,555,176.33 | 5,728,627.31 | 5,594,292.76 |
| 非流动资产: | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | 41,373.86 | 23,288.12 | 17,798.64 |
| 其他权益工具投资 | 61,021.41 | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | 9,767.64 | - | - | - |
| 长期股权投资 | 1,537,410.77 | 1,520,860.74 | 1,658,271.94 | 1,621,663.12 |
| 固定资产 | 259,839.14 | 283,438.19 | 409,619.07 | 439,864.67 |
| 在建工程 | 48,764.72 | 29,747.02 | 37,263.36 | 52,056.95 |
| 无形资产 | 94,874.03 | 100,665.29 | 139,221.76 | 156,091.56 |
| 开发支出 | 1,349.14 | 804.42 | 965.24 | 3,068.02 |
| 长期待摊费用 | 720.51 | 521.88 | 762.80 | 926.76 |
| 递延所得税资产 | 70,636.69 | 66,397.25 | 52,586.15 | 34,043.03 |
| 其他非流动资产 | - | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 2,084,384.05 | 2,043,808.66 | 2,321,978.44 | 2,325,512.75 |
| 资产总计 | 8,519,867.96 | 7,598,984.99 | 8,050,605.75 | 7,919,805.51 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 865,014.70 | 669,044.07 | 536,669.00 | 383,841.02 |
| 交易性金融负债 | 3,094.63 | | | |
| 应付票据及应付账款 | 1,146,418.69 | 903,396.58 | 1,254,132.38 | 1,308,960.01 |
| 预收款项 | 19,512.53 | 90,332.18 | 64,094.17 | 60,554.84 |
| 应付职工薪酬 | 19,470.79 | 18,874.39 | 8,003.37 | 4,473.21 |
| 应交税费 | - | 20,695.14 | 22,672.59 | 14,977.29 |
| 应付利息 | - | 11,325.91 | 10,875.00 | 16,237.26 |
| 应付股利 | 665,995.31 | - | - | 843.18 |
| 其他应付款 | 475,200.00 | 353,034.74 | 425,339.84 | 371,783.36 |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,233.06 | 379,554.03 | 38,145.48 | 349,316.38 |
| 其他流动负债 | 3,369,772.06 | 9,440.49 | 126,366.42 | - |

| 项目 | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2015年 12月31日 |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债合计 | 1,146,418.69 | 2,455,697.52 | 2,486,298.25 | 2,510,986.54 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 506,302.93 | 496,100.00 | 829,234.05 | 580,356.46 |
| 应付债券 | 899,791.56 | 899,649.16 | 899,467.13 | 899,293.59 |
| 递延收益 | 35,696.16 | 36,227.80 | 20,026.53 | 21,487.10 |
| 递延所得税负债 | 908.31 | 957.40 | 2,009.21 | 269.80 |
| 非流动负债合计 | 1,442,698.95 | 1,432,934.35 | 1,750,736.91 | 1,501,406.95 |
| 负债合计 | 4,812,471.01 | 3,888,631.88 | 4,237,035.16 | 4,012,393.49 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 781,057.84 | 779,404.81 | 766,413.23 | 766,413.23 |
| 资本公积 | 1,484,334.70 | 1,464,560.15 | 1,456,277.41 | 1,456,277.41 |
| 减：库存股 | 41,856.50 | 38,646.25 | - | - |
| 其他综合收益 | 388.58 | 469.56 | 123.12 | 200.61 |
| 专项储备 | 853.78 | 426.82 | 48.40 | 87.02 |
| 盈余公积 | 296,304.28 | 296,304.28 | 293,741.96 | 291,618.29 |
| 未分配利润 | 1,186,314.27 | 1,207,833.73 | 1,296,966.47 | 1,392,815.47 |
| 所有者权益合计 | 3,707,396.95 | 3,710,353.11 | 3,813,570.59 | 3,907,412.02 |
| 负债和所有者权益总计 | 8,519,867.96 | 7,598,984.99 | 8,050,605.75 | 7,919,805.51 |

发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 1,416,923.34 | 1,735,701.42 | 1,295,949.07 | 1,401,000.33 |
| 其中：营业成本 | 1,074,859.22 | 1,502,193.57 | 1,036,768.93 | 1,097,471.27 |
| 税金及附加 | 10,933.23 | 14,673.74 | 13,075.86 | 4,271.48 |
| 销售费用 | 135,146.35 | 160,236.76 | 170,242.31 | 172,846.94 |
| 管理费用 | 70,351.48 | 105,633.52 | 100,304.93 | 97,132.50 |
| 研发费用 | 23,682.09 | - | - | - |
| 财务费用 | 28,111.27 | 162,477.83 | 52,256.45 | 45,222.02 |
| 资产减值损失 | 11,928.13 | 742,399.94 | 99,727.52 | 57,649.89 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | 2,075.78 | -6,958.68 | 11,682.32 | 1,671.87 |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 81,065.17 | 968,233.96 | 84,426.22 | 37,643.29 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 16,056.03 | 11,404.22 | -17,880.82 | -268.76 |
| 资产处置收益 | 414.99 | 2,503.22 | - | - |
| 其他收益 | 2,182.88 | 3,572.95 | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 147,650.38 | 15,437.52 | -80,318.40 | -34,278.60 |
| 加：营业外收入 | 3,586.14 | 9,665.35 | 95,858.86 | 43,206.77 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | 64,799.35 | 11,806.76 |
| 减：营业外支出 | 2,131.01 | 6,207.92 | 11,095.23 | 6,435.77 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | 3,528.33 | 373.53 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 149,105.51 | 18,894.95 | 4,445.23 | 2,492.39 |
| 减：所得税费用 | 13,235.97 | -6,728.26 | -16,791.42 | -8,471.06 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 135,869.54 | 25,623.21 | 21,236.66 | 10,963.45 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | -41.22 | -77.49 | 79.88 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - | - | - |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | -41.22 | -77.49 | 79.88 |
| 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - | 0.91 |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | -41.22 | -77.49 | 78.97 |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |
| 现金流量套期损益的有效部分 | - | - | - | - |
| 外币财务报表折算差额 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 135,869.54 | 25,581.98 | 21,159.17 | 11,043.33 |

注:2015-2017年，研发费用未单列，管理费用中包含研发费用。

发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015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 | 1,359,992.42 | 1,671,718.09 | 1,348,811.44 | 921,310.29 |
| 收到的税费返还 | 6,139.88 | 20,336.54 | 5,713.30 | 20,110.21 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 111,422.73 | 359,078.75 | 261,360.66 | 267,131.70 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,477,555.03 | 2,051,133.37 | 1,615,885.40 | 1,208,552.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 831,697.49 | 1,484,403.44 | 1,129,448.91 | 1,126,215.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 97,929.60 | 103,672.86 | 137,426.82 | 157,444.20 |
| 支付的各项税费 | 84,335.46 | 86,793.69 | 55,413.31 | 50,393.57 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 85,767.30 | 696,148.57 | 443,891.70 | 314,628.44 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,099,729.85 | 2,371,018.57 | 1,766,180.73 | 1,648,681.89 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 377,825.18 | -319,885.19 | -150,295.33 | -440,129.69 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,681,660.00 | 1,164,592.45 | 41,033.73 | 206,305.42 |
| 取得投资收益收到的现金 | 35,525.35 | 4,274.15 | 3,863.31 | 6,944.07 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,875.95 | 14,220.31 | 21,422.00 | 1,545.48 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 17,881.99 | 38,866.80 | 42,781.84 | 60,272.35 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,736,943.29 | 1,221,953.71 | 109,100.88 | 275,067.31 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 30,118.56 | 30,882.60 | 35,729.45 | 35,215.72 |
| 投资支付的现金 | 2,121,789.82 | 627,779.77 | 13,627.58 | 341,566.59 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 158,464.35 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 2,151,908.38 | 817,126.71 | 49,357.03 | 376,782.32 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -414,965.09 | 404,827.00 | 59,743.85 | -101,715.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 3,673.86 | 38,646.87 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,642,919.44 | 1,745,693.81 | 1,096,322.24 | 1,514,123.01 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | 620,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,646,593.30 | 1,784,340.68 | 1,716,322.24 | 1,514,123.01 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,343,642.59 | 1,730,814.44 | 1,524,384.45 | 1,274,594.42 |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 193,990.53 | 240,505.97 | 260,467.08 | 178,519.72 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 423.12 | 16,952.09 | - | 12,760.36 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,538,056.24 | 1,988,272.50 | 1,784,851.53 | 1,465,874.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 108,537.06 | -203,931.82 | -68,529.29 | 48,248.51 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,914.44 | -2,019.87 | -4,205.01 | 1,210.30 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 73,311.59 | -121,009.88 | -163,285.78 | -492,385.89 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 346,681.85 | 467,691.74 | 630,977.51 | 1,123,363.40 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 419,993.44 | 346,681.85 | 467,691.74 | 630,977.51 |

以上财务数据，2015年财务数据来源于发行人2015年度审计报告（天职业字[2016]7101号），2016年财务数据来源于发行人2016年度审计报告（天职业字[2017]7903号），2017年财务数据来源于发行人2017年度审计报告（天职业字[2018]6788号），2018年三季度财务数据来源于发行人2018年1-9月财务报告。由于会计政策变更影响报表项目名称和金额请见《中联重科股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》之“第七节、二、（一）会计政策变更”。

二、发行人主要财务状况

| 项目 | 2018年6月末 | 2017年末 | 2016年末 | 2015年末 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 资产总额（亿元） | 873.18 | 831.49 | 891.41 | 937.23 |
| 负债总额（亿元） | 497.20 | 449.22 | 513.46 | 531.14 |
| 全部债务（亿元） | 339.03 | 319.16 | 368.38 | 408.83 |
| 所有者权益（亿元） | 375.98 | 382.27 | 377.95 | 406.09 |
| 流动比率（倍） | 2.16 | 2.54 | 2.56 | 2.47 |
| 速动比率（倍） | 1.91 | 2.17 | 2.09 | 2.00 |
| 资产负债率（%） | 56.94% | 54.03 | 57.6 | 56.67 |
| 债务资本比率（%） | 132.24 | 117.51 | 135.85 | 130.79 |
| 项目 | 2018年1-6月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |

| | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 营业总收入（亿元） | 147.20 | 232.73 | 200.23 | 207.53 |
| 营业利润（亿元） | 10.68 | 12.18 | -11.92 | -6.05 |
| 利润总额（亿元） | 10.71 | 12.41 | -10.15 | 0.33 |
| 净利润（亿元） | 8.53 | 12.48 | -9.05 | 0.91 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 2.16 | -80.45 | -16.76 | -4.79 |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元） | 6.48 | 13.32 | -9.34 | 0.83 |
| 经营活动产生现金流量净额（亿元） | 15.95 | 28.51 | 21.69 | -33.34 |
| 投资活动产生现金流量净额（亿元） | -22.44 | 36.38 | -7.71 | 23.93 |
| 筹资活动产生现金流量净额（亿元） | 7.21 | -59.05 | -63.80 | -20.42 |
| 营业毛利率（%） | 25.59 | 21.35 | 23.86 | 27.02 |
| 平均总资产回报率（%） | 4.26 | 3.17 | 0.66 | 1.86 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 1.98 | -21.28 | -4.42 | -1.12 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 4.64 | 3.57 | -2.44 | 0.21 |
| 应收账款周转率（次/年） | 1.31 | 0.9 | 0.67 | 0.69 |
| 存货周转率（次/年） | 2.64 | 1.69 | 1.14 | 1.24 |
| EBITDA（亿元） | 22.02 | 37.03 | 15.93 | 25.74 |
| EBITDA 全部债务比（倍） | 0.13 | 0.12 | 0.04 | 0.06 |
| EBITDA 利息倍数 | 2.95 | 2.49 | 0.98 | 1.51 |

注：2018 年 1-6 月的总资产回报率、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、EBITDA 债务比、应收账款周转率和存货周转率均为年化数据

上述财务指标以本公司合并财务报表的数据为基础计算，计算公式如下：

全部债务=长期债务+短期债务；其中，长期债务=长期借款+应付债券；短期债务=短期借款（包括短期保理借款、设备售后回租保理借款）+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

总资产回报率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额；

净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息支出+计入财务费用的利息支出）。

第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

关于本期债券的偿付风险及对策措施等主要内容，请见本公司于 2018 年 11 月 28 日披露的募集说明书。

第七节 债券担保人基本情况及资信情况

本期债券无担保。

第八节 债券跟踪评级安排说明

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后2个月内出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

评级机构将在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

在持续跟踪评级报告出具5个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

第九节 债券受托管理人

关于本期债券的债券受托管理人及债券受托管理协议主要内容，请见本公司于2018年11月28日披露的募集说明书。

第十节 债券持有人会议规则的有关情况

关于本期债券的债券持有人会议规则主要内容，请见本公司于 2018 年 11 月 28 日披露的募集说明书。

第十一节 募集资金运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司董事会会议审议，公司向中国证监会申请不超过 30 亿元（含）的公司债券发行额度。

本次债券采用分期发行的方式，本期债券发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），最终发行 20 亿元。

二、募集资金专项账户管理安排

公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，公司与平安银行股份有限公司长沙分行签订了《资金账户监管协议》，并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。

三、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司及下属子公司有息负债，发行人将严格按照本期债券募集资金用途，承诺募集资金使用用途不做变更。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 49.10 亿元，长期借款余额为 58.89 亿元，一年内到期的非流动负债为 64.85 亿元。根据自身经营状况及债务情况，发行人拟定了本期债券募集资金用于偿还公司借款的范围，发行人将于本期债券募集资金到位后，从中选择借款进行偿付，具体明细如下：

公司拟偿还的银行贷款明细

单位：万元

| 报表科目 | 所属银行 | 借款单位 | 还款日期 | 借款日期 | 借款金额 | 担保方式 |
|-------------|-------|------------|------------|------------|-------------------|------|
| 短期借款 | 平安银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/7 | 2017/12/8 | 10,000.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 平安银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/7 | 2017/12/8 | 10,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 邮储银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/15 | 2015/12/15 | 86,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 国开银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/17 | 2017/12/18 | 2,000.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 建设银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/26 | 2017/12/26 | 44,500.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 建设银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/27 | 2017/12/27 | 50,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 邮储银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/30 | 2016/9/9 | 20,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 交通银行 | 中联重科股份有限公司 | 2018/12/31 | 2017/1/22 | 19,000.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 农业银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/1/1 | 2018/1/2 | 23,200.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 农业银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/1/7 | 2016/1/8 | 3,500.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 邮储银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/1/14 | 2016/1/15 | 7,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 农业银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/1/21 | 2016/1/22 | 27,500.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 进出口银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/1/24 | 2017/2/2 | 39,900.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 农业银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/2/1 | 2018/2/2 | 10,000.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 光大银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/2/8 | 2018/2/9 | 5,000.00 | 信用借款 |
| 短期借款 | 广发银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/2/8 | 2018/2/9 | 30,000.00 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 中国银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/3/25 | 2016/9/5 | 100 | 信用借款 |
| 一年内到期的长期借款 | 进出口银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/3/29 | 2016/9/29 | 100 | 信用借款 |
| 长期借款 | 农业银行 | 中联重科股份有限公司 | 2019/7/20 | 2017/1/20 | 100 | 信用借款 |
| 合计金额 | | | | | 387,900.00 | |

本公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还银行贷款的具体事宜。

本期债券发行募集资金将用于核准的用途，不会用于弥补亏损和非生产性支出，不得转借他人，不用于新股配售、申购，或用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。

四、募集资金运用对公司财务、经营状况的影响

（一）对本公司资产负债率的影响

本期债券募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息债务，不新增公司债务。本期债券发行后，发行人资产负债率将不发生变化，由于长期债权融资比例有较大幅度的提高，发行人债务结构将能得到有效改善。

（二）有利于提高公司经营稳定性

本期发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

（三）本期募集资金运用对发行人融资成本的影响

近年来国际形势变化较快，市场利率波动较大。本期公司债券拟采用固定利率发行，有助于一次性锁定较低的融资成本，有利于增加公司盈利水平。

（四）对本公司短期偿债能力的影响

发行人短期到期债务规模相对较高，截至 2018 年 6 月 30 日，发行人一年内到期非流动负债合计金额 64.85 亿元、短期借款余额 49.10 亿元，加上 2019 年发行人将有 90 亿元中期票据集中到期，短期偿债压力较高，资金需求较大。

尽管发行人持有较多货币资金和理财产品等流动性较高的资产，但是短期内发行人仍有较高的偿债资金需求，在不影响正常生产经营同时避免出现财务风险的前提下，发行人有发行债券偿还即将到期债务的需求，本期公司债券募集资金全部用于偿还发行人及下属子公司有息债务，届时将会释放偿债资金对于公司资金的占用，减轻营运压力，同时不新增发行人债务规模，不提高公司整体资产负债率、改善发行人的债务期限结构。

本期债券发行完成且募集资金运用后，发行人合并口径的流动比率将由 2018 年 6 月 30 日的 2.16 倍提升为 2.32 倍，发行人流动比率有所改善，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

（五）拓展融资渠道，提高公司资本市场认可程度

发行人自 2008 年之后 10 年期间未曾发行过公司债券，本期债券的发行可以提高发行人资本市场的认可程度，保持公司融资多样性，增加直接融资比例。

综上所述，本期募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息债务，可以满足公司的资金需求，改善公司债务结构，降低财务风险，为公司资产规模和业务规模的均衡发展以及盈利增长奠定基础。同时，本期债券的发行还是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金、加强资产负债结构管理和成本管理的重要举措之一，使公司的资产

负债期限结构和偿债能力指标得以优化，进一步拓展了公司的融资渠道，节约融资成本。

第十二节 其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书签署日，本公司生产经营运行正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

第十三节 本期债券发行的相关机构

一、发行人：中联重科股份有限公司

法定代表人：詹纯新
住所：湖南省长沙市岳麓区银盆南路 361 号
办公地址：湖南省长沙市岳麓区银盆南路 361 号 22F
联系电话：0731-85650157
传真：0731-85651157
联系人：郭慜

二、主承销商及其他承销机构

（一）牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理人

名称：中国国际金融股份有限公司
法定代表人
（代）：毕明建
住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
项目负责人：幸科、翟赢、谢显明、宋沐洋
项目经办人：张翀、罗翔、王跃、唐湉、程早、石芳
电话：010-6505 1166
传真：010-6505 1156

（二）联席主承销商

名称：光大证券股份有限公司
法定代表人：周健男
住所：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 16 层
办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 16 层
项目负责人：杨奔
项目经办人：尚林哲

电话： 010-58377816

传真： 010-56513084

名称： 平安证券股份有限公司

法定代表人： 何之江

住所： 深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层

办公地址： 深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层

项目负责人： 龚绍

项目经办人： 王秉生

电话： 0755-33547564

传真： 0755-82401562

名称： 广州证券股份有限公司

法定代表人： 张永衡

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

办公地址： 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

项目负责人： 郑庭涛、陈宇

项目经办人： 郑庭涛、陈宇

电话： 021-20527826

传真： 020-23385006

三、发行人律师：上海市方达律师事务所

负责人： 丁继栋

住所： 上海市石门一路 288 号兴业太古汇二座 24 楼

联系电话： 010-57695600

传真： 010-57695788

经办律师： 丁继栋、罗寒

四、会计师事务所：天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人： 邱靖之

住所： 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

经办会计师： 康顺平、傅成钢、周睿、李海

电话： 0731-88600504

传真： 0731-88600519

五、资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人： 李信宏

住所： 天津市南开区水山公园北道 38 号爱丽园公寓 508

经办人： 叶维武、宁立杰

联系电话： 010-8517 1271

传真： 010-8517 1273

六、募集资金专项账户开户银行：平安银行股份有限公司长沙分行

名称： 平安银行股份有限公司长沙分行

负责人： 陈宇中

住所： 长沙市五一大道 456 号亚大时代大厦

联系人： 易虎、董占鹏

联系电话： 0731-8590 2065、0731-8590 7785

传真： 15703722101817

七、簿记管理人收款银行

账户名称： 中国国际金融股份有限公司

开户银行： 中国建设银行北京市分行国贸支行

银行帐号： 1100 1085 1000 5600 0400

人行支付系统号： 105100010123

八、申请上市交易所：深圳证券交易所

总经理： 王建军
住所： 深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话： 0755-8208 3333
传真： 0755-8208 3667

九、债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

总经理： 周宁
住所： 深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
联系电话： 0755-2593 8000
传真： 0755-2598 8122

第十四节 备查文件

本上市公告书的备查文件如下：

- 一、发行人最近三年的审计报告，以及 2018 年 1-6 月未经审计的财务报表；
- 二、主承销商出具的核查意见；
- 三、发行人律师出具的法律意见书；
- 四、联合信用评级有限公司出具的债券信用评级报告；
- 五、《债券持有人会议规则》；
- 六、《债券受托管理协议》；
- 七、中国证监会核准本次发行的文件。

在本次债券发行期内，每日 9：00-11：30，14：00-17：00（非交易日除外），投资者可以至发行人及主承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件，或访问深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本上市公告书。

投资者若对本上市公告书存在任何疑问，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。

(本页无正文，为《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期) 上市公告书》之盖章页)



(本页无正文，为《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期) 上市公告书》之盖章页)



中国国际金融股份有限公司

2018年12月17日

(本页无正文，为《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期) 上市公告书》之盖章页)



光大证券股份有限公司

2018年12月17日

(本页无正文，为《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期) 上市公告书》之盖章页)



(本页无正文，为《中联重科股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期) 上市公告书》之盖章页)

