

股票简称：中联重科

股票代码：000157.SZ

债券简称：18 中联 01

债券代码：112805.SZ

债券简称：19 中联 01

债券代码：112927.SZ

债券简称：20 中联 01

债券代码：149054.SZ

# ZOOMLION

## 中联重科股份有限公司 2018、2019、2020 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一 期）

### 受托管理事务报告 （2020年度）

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

2021年6月

## 重要声明

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于中联重科股份有限公司（以下简称“中联重科”、“发行人”或“公司”）对外公布的《中联重科股份有限公司2020年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中金公司提供的其他资料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。

# 目录

第一章 本期公司债券概要.....	4
第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况.....	8
第三章 发行人募集资金使用情况.....	15
第四章 增信机制及偿债保障措施情况.....	17
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	18
第六章 受托管理人履行职责情况.....	19
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	21
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	22
第九章 发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人的变动情况.....	23
第十章 其他事项.....	24

## 第一章 本期公司债券概要

### 一、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)

1、债券简称：18中联01

2、债券代码：112805.SZ

3、发行总额：20亿元

4、债券期限和利率：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。本期债券票面利率为4.65%。

5、起息日：2018年12月3日

6、付息日：2019年至2023年每年的12月3日为上一个计息年度的付息日（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）。若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。

7、本金兑付日：本期债券到期日为2023年12月3日则其回售部分的到期日为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。

8、还本付息方式：每年付息一次，单利按年计息，不计复利。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、债券担保：本期债券无担保

10、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。联合信用评级有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

11、债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司

12、募集资金用途：发行人计划将本期公司债券募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息负债

## 二、中联重科股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

1、债券简称：19中联01

2、债券代码：112927.SZ

3、发行总额：10.00亿元

4、债券期限和利率：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。本期票面利率为4.00%。

5、起息日：2019年7月10日

6、付息日：2020年至2024年每年的7月10日为上一个计息年度的付息日（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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的7月10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。

7、本金兑付日：本期债券到期日为2024年7月10日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分的到期日为2022年7月10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。

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

9、债券担保：本期债券无担保。

10、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。联合信用评级有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级

11、债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司

12、募集资金用途：扣除承销费后，发行人计划将本期公司债券募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息负债。

### **三、中联重科股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）**

1、债券简称：20中联01

2、债券代码：149054.SZ

3、发行总额：20亿元

4、债券期限和利率：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。本期票面利率为

3.30%。

5、起息日：2020年3月12日

6、付息日：2021年至2025年每年的3月12日为上一个计息年度的付息日（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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的3月12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。

7、本金兑付日：本期债券到期日为2025年3月12日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分的到期日为2023年3月12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。

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

9、债券担保：本期债券无担保

10、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。联合信用评级有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪以及不定期跟踪评级。

11、债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司。

12、募集资金用途：扣除承销费后，发行人计划将本期公司债券募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息负债。

## 第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称	中联重科股份有限公司
股票代码	000157.SZ
法定代表人	詹纯新
成立日期	1999年8月31日
注册资本	人民币780,853.6633万元
注册地址	湖南省长沙市岳麓区银盆南路361号
邮政编码	410013
信息披露事务负责人	杨笃志
联系电话	0731-85650157
传真	0731-85651157
统一社会信用代码	914300007121944054
经营范围	开发、生产、销售工程机械、农业机械、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、高空作业机械、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；废旧机械设备拆解、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）。

### 二、发行人2020年度主营业务概况

#### （一）发行人主营业务范围

公司的营业范围为：开发、生产、销售工程机械、农业机械、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、高空作业机械、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；废旧机械设备拆解、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）

## （二）发行人主要产品和用途

报告期内，公司在“装备制造+互联网”、“产业+金融”总体战略的框架下，围绕装备制造+互联网”、数字化、智能化、绿色化转型升级，做强产品梯队，持续打造增长极与增长点。

### 1、工程机械

全年工程机械产品销售收入613.83亿元，同比增长49.75%。

#### ①主导产品加速超越和领先

报告期内，公司在坚持高质量经营战略、严控业务风险的前提下，核心产品订单和销量持续高增长，混凝土机械、工程起重机械、建筑起重机械三大产品竞争力持续增强，市场份额持续攀升。

汽车起重机、履带起重机市场份额均创历史新高。汽车起重机国内市场份额逐年稳步提升，其中30吨及以上汽车起重机销量居行业第一；履带起重机国内市场份额位居行业第一，公司履带起重机获评第五批国家级制造业单项冠军产品，王牌产品ZCC9800累计销售占同级别产品70%以上市场份额，大吨位履带起重机订单已排产至2021年下半年。

建筑起重机械销售额创历史新高，销售规模稳居全球第一；智能制造战略布局持续提速，在W系列产品的优势基础上，四季度再次推

出W二代新品，极致的产品性能以及升级换代速度彰显公司行业龙头优势地位。

混凝土机械市场份额显著提升，其中：长臂架泵车、车载泵、搅拌站市场份额仍稳居行业第一；搅拌车轻量化产品优势凸显，市场份额提升至行业前三。

## ②潜力市场全面突破

土方机械在产品创新、智能制造、销售模式、市场布局等方面全方位发力。推出搭载全新平台的智能化G系列产品，具有高效、可靠、节能等显著优势；中联智慧产业城首开区挖掘机械园区中大挖智能装配车间实现产品下线。更多新品持续推出以及中联智慧产业城挖掘机械园区带来的发展动能释放，公司土方机械市场竞争力进一步提升。2020年市场销量强劲增长，后发优势明显，全年销量提升至国产品牌第六名。

高空作业机械快速补齐产品，拥有剪式、曲臂式、直臂式三大系列40多款“可靠、绿色、智能”的产品，锂电动力系统全面升级，智能化、数字化技术实现批量应用，为客户提供更为全面、完善的产品配置；2020年市场份额稳居行业第一梯队。

干混砂浆推出多款移动筒仓技术设备，夯实干混砂浆设备王牌产品地位；发力布局干混砂浆材料新领域，进军蓝海市场，打造中联新材全新板块。

矿山机械全力开发新产品，初步形成为客户提供一体的露天矿成套设备，以示范矿山项目拉动销售，打造新的业务增长点。

### ③持续加强关键零部件产业布局

公司持续加大关键零部件的技术研发，提升油缸、液压阀、工程桥等核心零部件自主研发与自主可控生产能力，持续完善产业链布局，提升核心零部件自制率，增强产品竞争力。

## 2、农业机械

公司加速向智慧农机和智慧农业转型，以科技创新赋能现代农业，已形成“农机设备+智慧农业”两条主线，夯实发展基础，蓄积发展后劲。

### ①农业机械实现跨越式发展

以“夯基、聚焦、突破”为战略主线，前端聚焦渠道，深耕市场，后端做精产品，强本固基。产品创新升级可靠性提升，高科技、高毛利产品按计划研发推进，产品结构持续优化。甘蔗机销量继续保持市场第一，抛秧机首年推出即获得突破，取得销量市场第一；打捆机实现突破，首次取得销量市场第一；小麦机、烘干机国内市场份额保持行业第二；产品销售结构和盈利能力均明显改善。

### ②加速推进智慧农业

农机工业互联网、人工智能、智慧农业三大数据平台实现融合应用，构建未来智慧农场的整体架构；注册成立中联智慧农业公司，大力推动安徽、湖南等智慧农业示范及推广项目落地；率先建成首个水稻智慧农场，数字农业模型搭建完成，具备大面积商业推广能力。

## 3、金融业务

以中联资本为平台，以产业基金为主体，全力配合实业板块完善

产业链布局，助推产业转型升级；推行上游供应链融资，助力集团生态圈建设；建立票据风险防御系统，提供安全便捷的结算服务；成功实施定向增发，通过A股定增和H股配售，公司获得长期发展资金；实施债券融资，优化负债结构，降低资金成本。

#### 4、工业互联网

公司加速推进工业互联网转型，以自动化、数字化、智能化为载体，深化应用大数据、人工智能、物联互联等技术，业务数字化平台加速迭代升级，全面提升运营效率与客户体验；多系统互联互通，打造智能化服务平台，服务业务全面移动化，智能化；大力推进产品、制造、供应链及管理的数字化与智能化升级，赋能产品的智能化、制造的数字化、管理的智慧化，数字化融入企业运营的全链条、贯穿企业管理的全流程、激活企业发展的全要素。

### 三、发行人2020年度财务情况

2020年，新冠肺炎疫情全球快速蔓延，世界经济受到较大冲击。中国统筹推进疫情防控和经济社会发展，积极复工复产，率先实现经济复苏，成为全球唯一正增长的主要经济体。

工程机械行业受设备更新换代、安全环保升级、机械替代效应及“两新一重”建设持续推进等多重利好驱动影响，市场需求强劲，全年行业保持高景气度。

国家对农业的重视度持续提升，政策扶持力度不断加大，在耕种红线的硬约束、土地流转、粮价上涨预期都给行业带来较大正面支持，

农机行业潜藏的机遇显现，市场活跃度增强。

2020年以来，公司坚持“技术是根、产品是本”的高质量发展理念，用互联网思维做企业，用极致思维做产品，深化数字化转型，坚持高研发投入，技术产品全面升级，产业梯队加速壮大，行业龙头地位稳固，新兴板块持续突破，业务风险有效管控，销售规模与经营质量达历史最好水平。

报告期内，公司实现营业收入651.09亿元，同比增长50.34%；归属于母公司净利润72.81亿元，同比增长66.55%。

发行人最近三年主要财务指标

项目	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
资产总额（亿元）	1162.75	920.68	934.57
负债总额（亿元）	683.88	525.35	546.88
所有者权益（亿元）	478.87	395.33	387.68
流动比率（倍）	1.73	1.83	1.78
速动比率（倍）	1.42	1.49	1.53
资产负债率（%）	58.82	57.06	58.52
营业总收入（亿元）	651.09	433.07	286.97
营业利润（亿元）	85.37	50.14	26.01
利润总额（亿元）	86.52	50.34	26.39
净利润（亿元）	73.55	42.75	19.57
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	72.81	43.71	20.20
经营活动产生现金流量净额（亿元）	74.22	62.19	50.64
投资活动产生现金流量净额（亿元）	7.85	97.34	-75.89
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-32.44	-196.49	41.02
EBITDA（亿元）	105.39	75.72	49.29
EBITDA全部债务比（倍）	15.41%	0.24	0.12
EBITDA利息倍数	11.2	4.53	3.40

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

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；

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）。

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期公司债券募集资金情况

经发行人于2018年3月29日召开的董事会会议审议通过，并经发行人于2018年6月29日召开的股东大会审议通过，并依据中国证监会“证监许可〔2018〕1689号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过30亿元（含30亿元）的公司债券。公司采用分期发行方式，目前已发行完毕（债券简称：“18中联01”、“19中联01”）。募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息负债。

经发行人于2018年3月29日召开的董事会会议审议通过，并经发行人于2018年6月29日召开的股东大会审议通过经中国证监会“证监许可[2019]1732号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过20亿元（含20亿元）的公司债券。目前公司已发行完毕（债券简称：“20中联01”）。募集资金全部用于偿还公司及下属子公司有息负债。

#### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，“18中联01”、“19中联01”和“20中联01”均严格按照其募集资金说明书中核准的用途使用。

2018年12月5日，“18中联01”发布公告更改募集资金使用计划，更改了偿还贷款的对象，但募集资金用途仍是偿还公司及下属子公司有息负债，符合相关规定。

2019年7月15日，“19中联01”发布公告更改募集资金使用计划，更改了偿还贷款的对象，但募集资金用途仍是偿还公司及下属子公司有息负债，符合相关规定。

### 三、募集资金专项账户运作情况

报告期内，公司募集资金专项账户运作规范。



## 第四章 增信机制及偿债保障措施情况

本期债券均无担保。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

## 第六章 受托管理人履行职责情况

公司债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

（一）“18中联01”受托管理人为中国国际金融股份有限公司。报告期内，债券受托管理人履行职责情况如下：

1、中国国际金融股份有限公司于2018年12月5日在深圳证券交易所发布了《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）募集资金使用计划变更的公告》并同步于2018年12月5日在巨潮网进行了披露。

2、中国国际金融股份有限公司于2019年2月14日在深圳证券交易所就中联重科股份有限公司发布的《中联重科股份有限公司董事、监事、董事长或总经理发生变动的公告》的事宜出具了受托管理事务临时报告并同步于2019年2月14日在巨潮网进行了披露。

3、中国国际金融股份有限公司于2019年6月29日在深圳证券交易所发布了《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）受托管理事务报告（2018年度）》并同步于2019年6月29日在巨潮网进行了披露。

4、中国国际金融股份有限公司于2020年6月30日在深圳证券交易所发布了《中联重科股份有限公司2018、2019、2020年面向合格投资

者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》并同步于2020年6月30日在巨潮网进行了披露。

（二）“19中联01”受托管理人为中国国际金融股份有限公司。报告期内，债券受托管理人履行职责情况如下：

1、中国国际金融股份有限公司于2019年7月15日在深圳证券交易所发布了《中联重科股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金使用计划变更的公告》并同步于2019年7月15日在巨潮网进行了披露。

2、中国国际金融股份有限公司于2020年6月30日在深圳证券交易所发布了《中联重科股份有限公司2018、2019、2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》并同步于2020年6月30日在巨潮网进行了披露。

（三）“20中联01”受托管理人为中国国际金融股份有限公司。报告期内，债券受托管理人履行职责情况如下：

1、中国国际金融股份有限公司于2020年6月30日在深圳证券交易所发布了《中联重科股份有限公司2018、2019、2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》并同步于2020年6月30日在巨潮网进行了披露。

报告期内，本期债券受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

## 第七章 本期公司债券本息偿付情况

“18中联01”于2018年12月3日正式起息。付息日为2019年至2023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息）。

报告期内，发行人已按时、足额支付“18中联01”2019年12月3日至2020年12月3日的利息。

“19中联01”于2019年7月10日正式起息。2020年至2024年每年的7月10日为上一个计息年度的付息日（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）。

报告期内，发行人已按时、足额支付“19中联01”2019年7月10日至2020年7月10日的利息。

“20中联01”于2020年3月12日正式起息。2021年至2025年每年的3月12日为上一个计息年度的付息日（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）。

报告期内，“20中联01”未到付息日。

## 第八章 本期公司债券跟踪评级情况

2021年5月26日，联合资信评估股份有限公司出具了《中联重科股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]3482号），公司主体长期信用等级为AAA，“18中联01”、“19中联01”和“20中联01”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

## 第九章 发行人指定的代表发行人负责本期债券事务的专人的变动情况

报告期内，发行人的信息披露负责人为“杨笃志”。

## 第十章 其他事项

### 一、担保情况

截至2020年末，公司及其子公司对外担保余额合计人民币78.78亿元，占公司2020年底经审计净资产的比重为35.67%，较2019年末增加人民币16.36亿元。

### 二、重大诉讼及仲裁情况

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 三、其他重大事项

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

（以下无正文）



（本页无正文，为中联重科股份有限公司2018、2019、2020年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一期）受托管理事务报告（2020年度）之盖章页）

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司

日期：2021年6月28日

