

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公司债券（第一 期）

受托管理事务报告 (2021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

2022年5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2021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 2021 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；若投资者行使回售选择权，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 2021 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
设立日期	1999年8月31日
注册资本	人民币866,661.2984万元
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、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（不含硅酮胶）、工程专用车辆（不含乘用车）及政策允许的金属材料、化工原料、化工产品；经营商品和技术的进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请）；房地产业投资。

二、发行人2021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、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（不含硅酮胶）、工程专用车辆（不含乘用车）及政策允许的金属材料、化工原料、化工产品；经营商品和技术的进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商

品的按国家有关规定办理申请)；房地产业投资。

(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，围绕装备制造进行相关多元布局多头并进，已经形成工程机械、农业机械+智慧农业、中联新材三大板块的业务布局，带来持续发展动能。

1、工程机械

全年工程机械产品销售收入635.23亿元，同比增长3.49%。

①主导产品市场地位持续领先

公司在坚持高质量经营战略、严控业务风险的前提下，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，市场地位稳固。

汽车起重机产品持续保持市场领先，30吨及以上汽车起重机销量居行业第一，大吨位汽车起重机同比增长超过30%；超大吨位履带起重机国内市场份额位居行业第一。

建筑起重机械销售额创历史新高，销售规模稳居全球第一；湖南常德、华东江阴、陕西渭南、河北衡水智能制造基地全线投产，战略布局基地辐射全国，运输距离大幅缩短，客户响应速度明显提升。

混凝土机械长臂架泵车、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，市场份额位居行业前三。

②潜力业务市场持续突破结硕果

土方机械形成“渭南+长沙”双制造基地布局，持续加大研发投

入，以匠心精神打磨产品，产品型谱覆盖更加全面，狠抓产品质量与服务品质。通过持续调整销售结构，盈利水平较好的中大挖产品销量得到大幅增长，整体市场份额稳步提升，经营质量持续向好。

高空作业机械已实现产品型谱4-68米的全覆盖，成为国内型号最全的高空设备厂商。上市电动剪叉AC、AC-Li、HA、HA-Li四大交流系列产品，上市全球最高直臂产品并已实现批量销售，研制出作业高度40米的全球最高电动臂车；完成多款高空吸盘车、路轨两用臂车、伸缩臂叉装车新产品研制。产品市场表现和客户口碑持续提升，市场份额稳居行业前三。2021年，公司实现高空作业机械销售额33.51亿元，同比大幅增长310.76%。高机海外销售已覆盖五大洲58个国家和地区，产品相继进入欧洲18国、美国、加拿大、澳大利亚等高端市场，与全球各地区大型租赁公司与终端客户相继实现合作。

矿山机械蓄势发力，加速露天采矿设备新产品研制，矿挖、矿卡、砂石装备逐步实现量产，加快打造国内最全的矿山成套设备。

③关键零部件产业加速迭代升级

工程车桥、智能技术、液压阀件、液压油缸、液压管路等关键零部件产业，加速技术迭代和工艺升级，核心零部件自制率逐年提升，产业链布局持续优化，打造专精特新小巨人，常德液压创建的湖南省液压阀企业技术中心，获得国家“专精特新”小巨人企业认定。

2、农机产业加速提质转型升级

农业机械贯彻“智赢、提质、聚焦、突破”的战略方针，优化产品结构，大力推进产品升级与统型，加强制造过程管控，做“精品”装备。AI智能农机商品化进程加速，收获机械与动力机械产品可靠性全面升级，智能化程度更高；聚焦核心区域、主销产品、优质渠道，实现规模稳步增长。小麦机、烘干机、旋耕机、打捆机、抛秧机国内市场份额保持行业前列。

智慧农业实现商业化落地，借助大田数字化技术先发优势，加速推动智慧农业在湖南、河南、江西的示范推广，树立“中联峨桥无人智慧农场”全国示范标杆，创建“中联数字大米”品牌，建设国内领先的数字农业科研基地。面向小规模农户、大型农场主和政府三大主体的商业化智农云平台快速定型，夯实智慧农业行业龙头的品牌基础。

3、干混砂浆产业布局全面铺开

干混砂浆设备业务实现持续稳步增长，市场份额稳居国内市场第一梯队。坚持以技术引领市场，以当前客户需求结合未来新材布局为导向，持续发力干混砂浆站核心件技术创新，为支撑新材料业务扩张提前蓄能。

干混砂浆新材料业务快速推进，已组建完整的技术团队，确立了绿壁、绿伞、绿道、绿地、绿护等5大产品系统，开展96款产品的研发项目，建成年产能7000吨的多功能材料中试生产线，实现材料试产全过程高效、自动、绿色，形成严格高效的生产体系；承接了多个具有行业示范意义的重点项目，机喷抹灰砂浆已完成多个重点工程试用，获得重点工程客户认可；徽省马鞍山市和县工厂项目已率先启动建设

三、发行人2021年度财务情况

2021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。

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。

2021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671.31亿元，同比增长3.11%；归属于母公司净利润62.70亿元，同比降低13.88%。

发行人最近三年主要财务指标

项目	2021年度/ 2021年末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末
资产总额（亿元）	1,220.18	1,162.75	920.68
负债总额（亿元）	637.21	683.88	525.35
所有者权益（亿元）	582.97	478.87	395.33
流动比率（倍）	1.80	1.73	1.83
速动比率（倍）	1.52	1.42	1.49
资产负债率（%）	52.22	58.82	57.06
营业总收入（亿元）	671.31	651.09	433.07
营业利润（亿元）	72.31	85.37	50.14
利润总额（亿元）	73.24	86.52	50.34
净利润（亿元）	63.86	73.55	42.75
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	62.70	72.81	43.71
经营活动产生现金流量净额（亿元）	26.25	74.22	62.19
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-18.34	7.85	97.34
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	24.21	-32.44	-196.49
EBITDA（亿元）	88.14	105.39	75.72
EBITDA 全部债务比（倍）	0.15	0.15	0.24
EBITDA 利息倍数	10.02	11.2	4.53

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。

5、中国国际金融股份有限公司于2021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（2020年度）》并同步于2021年6月30日在巨潮网进行了披露。

6、中国国际金融股份有限公司于2021年11月5日至11月11日督促发行人履行“18中联01”回售相关程序，“18中联01”公司债券持有人有权选择在回售登记期内进行回售申请，将持有“18中联01”公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币100元/张（不含利息）。“18中联01”在存续期前3年票面利率为4.65%；在存续期的第3年末，发行人选择下调存续期后2年（2021年12月3日-2023年12月2日）票面利率至3.30%。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售登记数据，“18中联01”公司债券的回售有效登记数量11,134,021张，回售金额为人民币1,113,402,100.00元（不含利息），剩余未回售债券数量为8,865,979张。

（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。

3、中国国际金融股份有限公司于2021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（2020年度）》并同步于2021年6月30日在巨潮网进行了披露。

4、中国国际金融股份有限公司于2022年6月8日起督促发行人履行“19中联01”回售相关程序，“19中联01”公司债券持有人有权选择在回售登记期内进行回售申请，将持有“19中联01”公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币100元/张（不含利息）。

“18中联01”在存续期前3年票面利率为4.00%；在存续期的第3年末，发行人选择下调存续期后2年（2022年7月10日-2024年7月9日）票面利率至2.70%。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售登记数据，“19中联01”公司债券的回售有效登记数量9,750,000.00张，回售金额为人民币975,000,000.00元（不含利息），剩余未回售债券数量为250,000.00张。

（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。

2、中国国际金融股份有限公司于2021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（2020年度）》并同步于2021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”2020年12月3日至2021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”2020年7月10日至2021年7月12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，发行人已按时、足额支付“20中联01”2020年3月12日至2022年3月12日的利息。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

2022年5月27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2022年跟踪评级报告》（联合[2022]3265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2021年末，公司及其子公司对外担保余额合计人民币112.91亿元，占公司2021年底经审计净资产的比重为19.37%，较2020年末增加人民币34.13亿元。

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公司债券（第一期）受托管理事务报告（2021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：2022年11月20日

