



股票简称：重庆机电

股票代码：02722（H股）



重庆机电股份有限公司

Chongqing Machinery & Electric Company Limited

（住所：中国重庆市北部新区黄山大道中段60号）

公司债券受托管理事务报告

（2015年度）

债券受托管理人



（住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层）

二零一六年七月



重要声明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《2011年重庆机电股份有限公司公司债券2015年年度报告》和《重庆机电股份有限公司2015年财务报表及审计报告》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招商证券提供的其他材料。招商证券对本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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，招商证券不承担任何责任。



目录

第一章	本次公司债券摘要.....	1
第二章	发行人 2015 年度经营和财务情况.....	3
第三章	发行人募集资金使用情况.....	7
第四章	债券持有人会议召开的情况.....	8
第五章	本次公司债券跟踪评级情况.....	9
第六章	负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况.....	10
第七章	本次公司债券本息偿付情况.....	11
第八章	本次公司债券担保人资信情况.....	12
第九章	其他情况.....	13



第一章 本次公司债券摘要

一、核准文件及核准规模：

2011年7月20日，重庆机电股份有限公司（以下简称“重庆机电”、“公司”或“发行人”）取得中国证券监督管理委员会发行公司债券核准文件，核准文号为证监许可字[2011]1133号，获准发行不超过人民币10亿元公司债券（以下简称“本次债券”）。

二、债券名称：重庆机电股份有限公司2011年公司债券

三、债券简称及代码：11重机债，122091

四、发行规模：人民币10亿元

五、票面金额和发行价格：本次公司债券面值100元，按面值平价发行。

六、债券期限：5年

七、债券利率：6.59%

八、还本付息的期限和方式：

起息日：2011年8月17日为本次公司债券的起息日，即公司债券的发行首日。

付息日：2012年至2016年间每年的8月17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个工作日。

兑付日：2016年8月17日为本次债券的兑付日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。顺延期间兑付款项不另计利息。

本次公司债券采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计利息。到期一次还本。每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。本次公司债券的付息和本金兑付工作按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前1个交易日，兑付本息的债权登记日为兑付日前6个工作日。在债权登记日当日收市后登记在册的本次公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息或本金。本次公司债券的付息和本金兑付工



作按照登记机构相关业务规则办理。

九、发行时信用级别及信用评级机构：根据中诚信证券评估有限公司出具的信评委函字[2011]015号《重庆机电股份有限公司2011年公司债券信用评级报告》，公司的主体信用级别为AA，在重庆机电控股（集团）公司（以下简称“机电集团”）提供全额不可撤销的连带责任保证担保条件下的债券信用级别为AA+。

十、最新跟踪信用级别及评级机构：中诚信证券评估有限公司

十一、担保及担保方式：重庆机电控股（集团）公司为本次公司债券提供全额不可撤销连带责任保证担保。

十二、债券受托管理人：招商证券股份有限公司。

十三、募集资金用途：偿还银行贷款并补充流动资金。



第二章 发行人 2015 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

1、中文名称：重庆机电股份有限公司

英文名称：CHONGQING MACHINERY & ELECTRIC CO., LTD.

2、H 股股票上市地：香港联合交易所有限公司

H 股股票简称：重庆机电

H 股股票代码：02722

3、法定代表人：王玉祥

4、注册资本：人民币 3,684,640,154 元

5、成立日期：2007 年 7 月 27 日

6、住所：中国重庆市北部新区黄山大道中段 60 号

7、办公地址：中国重庆市北部新区黄山大道中段 60 号

8、邮政编码：401123

9、联系电话：023-63075700

10、传真号码：023-63076969

11、公司网址：<http://www.chinacqme.com>

12、电子邮箱：office@chinacqme.com

13、经营范围：开发、制造、销售汽车零部件、电器机械及器材、环保设备、机床工具、电力设备及器材、通信设备（不含接收和发射设施）、计算机及其零部件、有色金属冶炼及压延加工产品、仪器仪表、办公机械产品、风力发电设备；装备制造、房地产开发业，金融业投资；进出口贸易、高新技术咨询服务。

二、发行人 2015 年度经营情况



根据发行人公司债券2015年年报及2015年度审计报告：2015年，世界经济复杂多变，整体增速放缓。中国经济发展步入新常态，整体GDP增长6.9%，低于预期。面对装备制造行业普遍面临产能结构性过剩，市场竞争残酷的局面，公司按照“深化改革谋发展，精细化管理增效益”的总体思路，积极抢订单、强管控、抓改革，加快转型升级，加快改革创新，加快市场开拓，基本完成了全年既定目标。

根据公司经审计的财务报告，2015年，公司实现营业收入人民币9,010,422,851元，同比减少5.01%。实现净利润人民币446,423,289元，同比减少18.00%，其中归属于母公司股东的净利润为397,472,319元，同比下降19.31%。

2015年，公司的资产规模继续增长，截至2015年12月31日，总资产达到14,878,354,525元，同比增长8.16%，所有者权益达到6,742,098,719元，同比增长4.39%。资产负债率为54.69%，资本结构稳健。

各业务板块经营业绩情况如下：

（一）汽车零部件

2015年，在中国乘用车轿车稳定增长的拉动下，中国汽车工业整体再创新高，全国汽车产销同比增长3.25%和4.68%，总体呈现平稳增长的态势，但产销增速较2014年分别下降4个百分点和2.2个百分点。

与公司密切相关的大中型客车和重卡销量受新能源汽车快速增长，固定资产投资项目大幅减少的影响，分别同比下降9.97%和8.97%，导致公司变速箱业务和转向系统业务产销量同步下降。同时，受一次性减员影响，经营业绩出现较大下滑。柴油发动机业务继续受房地产投资减少，电力设备、工程机械、石油机械及船舶等市场需求不足的影响，经营业绩出现下滑。公司汽车零部件业务全年营业额达约人民币850.30百万元，较上年同期下降约23.70%。

（二）电力设备

2015年，受铜价下跌的影响，导致电力设备业务板块销售收入出现下滑，但受惠于中国政府加快清洁能源、智能电网工程及城镇化建设等因素，该板块销量及经营业绩得到明显改善。电线电缆业务业绩呈现快速增长；水轮发电机组业务延伸至



机电和EPC总包，出口市场得到进一步巩固和强化，同时，得益于环保搬迁土地转让收益的补充，经营业绩实现增长。该板块全年实现营业收入达约人民币2,526.0百万元，较去年同期下降约19.1%。

（三）通用机械

2015年，通用机械业务结构调整、转型升级效果显现，受益工业泵在中高端市场的稳定表现和风电叶片业务的快速增长，该板块收入继续实现快速增长，带动经营业绩较快增长。该板块全年实现营业收入达约人民币2,144.9百万元，较去年同期增幅约25.1%。

（四）数控机床

2015年，受国内产业结构调整的持续影响，投资萎缩和产能过剩导致中国机床行业及公司数控机床业务市场需求萎缩，营业额出现下降，但得益于环保搬迁土地转让收益的补充，经营业绩实现增长。该板块全年实现营业收入达约人民币876.1百万元，较去年同期减少约0.7%。

（五）贸易

2015年，公司大宗物资集中采购平台增加了采购品种，直接为公司降低各类物资采购成本约人民币8.9百万元。全年营业额达约人民币2,556.8百万元，较去年同期微降约0.3%。

（六）金融服务

2015年，受国家信贷政策调整的影响，利息收入有所下降，但由于资金归集量增大及新业务的开展，全年营业额达约人民币56.3百万元，较去年同期减幅约35.2%。

三、发行人 2015 年度财务情况

根据发行人 2015 年年度经审计财务报表，主要财务数据如下：

单位：万元



主要财务数据	2015年12月31日	2014年12月31日	同比增减
总资产	1,487,835.45	1,375,630.19	8.16%
总负债	813,625.58	729,787.44	11.49%
所有者权益	674,209.87	645,842.75	4.39%
归属于母公司股东的所有者权益	629,370.27	605,193.67	3.99%
主要财务数据	2015年度	2014年度	同比增减
营业收入	901,042.29	948,557.04	-5.01%
营业利润	-5,673.74	27,949.22	-120.30%
利润总额	50,373.44	61,131.16	-17.60%
净利润	44,642.33	54,440.57	-18.00%
归属于母公司股东的净利润	39,747.23	49,257.57	-19.31%
经营活动产生的现金流量净额	33,351.16	7,771.89	329.13%
投资活动产生的现金流量净额	5,948.64	-37,910.82	115.69%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,223.81	-28,632.37	81.76%



第三章 发行人募集资金使用情况

根据发行人公告的本次公司债券募集说明书相关内容，发行人拟本次债券募集资金中的部分资金用于偿还银行借款，剩余资金将用于补充公司流动资金。

根据发行人提供的相关材料，截至本报告签署日，本次公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。



第四章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，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。



第五章 本次公司债券跟踪评级情况

受发行人委托，中诚信证券评估有限公司对发行人及发行人已发行的“重庆机电股份有限公司 2011 年公司债券”的信用状况进行了跟踪分析，并出具了《重庆机电股份有限公司 2011 年公司债券跟踪评级报告（2016）》，主要内容如下：

一、跟踪评级报告主要评级观点

2015年，我国经济持续低速增长态势，受商用车行业、船舶和工程机械行业景气度欠佳的影响，公司汽车零部件业务、电力设备业务及数控机床业务均出现一定程度下滑，仅通用机械业务有所增长，总体收入规模较上年有下降。然而公司资本实力仍然较强，负债水平适中，且规模较大的投资收益一定程度上保障了公司的整体盈利水平，其整体偿债能力维持良好。与此同时，中诚信证券评估有限公司也关注到行业的景气度欠佳对公司经营状况及盈利能力造成影响，进而可能影响公司的整体信用状况。

二、跟踪评级结果

综上，中诚信证评维持重庆机电股份有限公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；维持“重庆机电股份有限公司 2011 年公司债券”信用等级为 AA+，该级别考虑了重庆机电控股(集团)公司提供的全额不可撤销的连带责任保证担保对本次债券本息偿付所起的保障作用。



第六章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理与本次公司债券相关事务专人为张兴远先生，报告期内发生变动。



第七章 本次公司债券本息偿付情况

《募集说明书》约定，本次债券的付息日：2012年至2016年间每年的8月17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个工作日。顺延期间兑付款项不另计利息。

2015年度内，发行人为本次债券支付的本息金额为人民币6,590万元。



第八章 本次公司债券担保人资信情况

重庆机电控股(集团)公司为本次债券提供全额不可撤销的连带责任保证担保。

一、机电集团财务情况

1、机电集团的财务结构较为稳定

截至 2015 年 12 月 31 日,机电集团的总资产为 291.26 亿元,较去年同期增长 8.41%,净资产达到 93.13 亿元,较去年同期增长 0.72%,资产负债率为 68.02%,较去年同期增加 3.72%。

总体上说,机电集团的整体财务杠杆在合理范围内,财务结构稳定。

2、机电集团的盈利能力较为稳定

2015 年度,机电集团的营业收入为 139.36 亿元,较去年减少 5.33%。营业毛利率为 12.26%,集团全年实现利润总额 2.21 亿元,同比下降 56.9%。总体来看,机电集团盈利能力仍保持较高水平。

二、机电集团资信情况

机电集团资信状况优良,与国内主要银行保持着长期的合作伙伴关系。截至 2015 年 12 月 31 日,机电集团共获得银行授信 119 亿元,其中拥有的尚未使用的银行授信额度约为 79 亿元,备用流动性充足。

三、机电集团涉诉情况

截至 2015 年 12 月 31 日,机电集团对外担保金额 20000 万元,占净资产比例 2.15%,具体情况:

序号	被担保方	担保方式	担保额(2015 年末)	变动
1	上汽依维柯红岩商用车有限公司	保证担保	200,000,000 元	-
合计			200,000,000 元	-



第九章 其他情况

一、担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司为下属【4】家全资子公司提供担保，担保金额合计【46,095.20】万元，占所有者权益的【6.84】%，具体情况如下：

序号	担保对象	担保金额（万元）
全资子公司		
1	重庆江北机械有限责任公司	2,900.00
2	重庆水轮机厂有限责任公司	15,000.00
3	霍洛伊德精密有限公司（PTG）	16,337.17
4	精密技术集团投资发展有限公司	11,858.03
总额		46,095.20

截至报告期末，公司及子公司共有对外担保余额 10,000 万元，占净资产的比例为 1.48%，具体情况如下：

序号	被担保方	担保方式	担保额（2015 年末）	担保额（2014 年末）	变动
1	西南计算机有限责任公司	保证担保	100,000,000 元	100,000,000 元	-
合计			100,000,000 元	100,000,000 元	-

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015 年度，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2015 年度，本次公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。



(本页无正文,为《重庆机电股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2015年度)》
之盖章页)

债券受托管理人:招商证券股份有限公司

