香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責, 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明,並明確表示,概不對因本公告全部或任何 部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Chongqing Machinery & Electric Co., Ltd.* 重 慶 機 電 股 份 有 限 公 司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) (股份代號:02722)

海外監管公告 重慶機電股份有限公司公司債券 2011年度受托管理事務報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列重慶機電股份有限公司(「**本公司**」)在上海證券交易所網站以「重慶機電股份有限公司公司債券2011年度受托管理事務報告」為題刊登之公告,僅供參閱。

承董事會命 **重慶機電股份有限公司** 執行董事 董事長 **謝華駿**

中國•重慶 二零一二年六月二十八日

於本公告日期,執行董事為謝華駿先生、余剛先生、廖紹華先生及陳先正先生; 非執行董事為黃勇先生、王冀渝先生、楊鏡璞先生及劉良才先生;及獨立非執行 董事為盧華威先生、任曉常先生、孔維梁先生及靳景玉先生。

* 僅供識別



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 (2011年度)

债券受托管理人

CMS @ 招商证券

(住所:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层)

二零一二年六月



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《重庆机电股份有限公司 2011 年年度报告》和《重庆机电股份有限公司 2011 年年度报告》和《重庆机电股份有限公司 2011 年年度经审计财务报表》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 2011 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 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 2011 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: 谢华骏
- 4、 注册资本: 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: 023-63075732
- 11、公司网址: http://www.chinacqme.com
- 12、电子邮箱: zqb@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、有色金属冶炼产品及其压延加工产品、仪器仪表、办公机械产品、风力发电设备; 进出口贸易、高新技术咨询服务。

二、发行人2011年度经营情况



根据发行人2011年年报及2011年度审计报告: 2011年,公司面对严峻的外部经营环境和激烈的市场竞争,巩固和扩大传统优势细分市场,拓展了新兴市场和海外市场,运行质量大幅提升,全面实现了2011年度经营目标。

2011年,公司实现营业收入约人民币864,761.76万元,同比增长15.84%。实现营业利润69,363.36万元,同比增长14.25%。实现净利润人民币73,072.61万元,同比增长7.07%,其中归属于母公司股东的净利润为72,280.83万元,同比增长7.65%。

2011年,公司的资产规模继续增长,截至2011年12月31日,总资产达到1,143,781.50万元,同比增长15.10%,所有者权益达到523,276.46万元,同比增长8.27%。资产负债率为54.25%,流动比率为1.88,保持了稳健的财务结构。

各业务板块经营业绩情况如下:

(一) 商用车零部件

2011年,中国汽车市场受宏观调控及收紧信贷的影响,加上业内竞争激烈,汽车行业产销量呈现调整回落势头,整体增长放缓,但公司商用车辆零部件业务继续保持增长。

变速器业务市场份额继续增长,产能持续提升,业务实现了较好的增长;制动与转向系统业务亦能满足市场需要。柴油发动机业务受益于产品结构调整及电力设备、工程机械、船舶等市场的增长拉动,继续保持快速增长。商用车辆零部件板块总体销售实现了快速增长,全年主营业收入约为人民币15.42亿元。

(二) 电力设备

2011年,受惠于国家"十二五"发展规划,国家陆续在输变电、水电、核电、风电等领域加快建设步伐,电力设备相关业务持续获得动力。公司水力发电设备业务奋力抢抓出口市场,获得大笔订单,形成强力支撑;电线电缆业务克服房地产市场调控、铜价高位振荡的影响,继续保持增长。电力设备板块业务保持了已有优势,实现了快速增长,全年主营业收入约为人民币34.42亿元。

(三) 通用机械



2011年,公司克服钢铁行业、冶金行业和水泥行业调整的影响,紧密围绕国家新能源发展战略,加快了核电、风电、石油、石化产品和市场开发,百万千瓦级压水堆核电站二级泵中的水压试验泵和离心式上充泵已实现产业化;工业风机、制冷机、风电叶片订单和销售保持良好发展势头;大型气体压缩机实现较快成长;GKH型离心机成功进入美国市场。全年通用机械板块业务总体实现恢复性增长,全年主营业收入约为人民币13.54亿元。

(四)数控机床

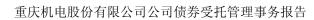
2011年,虽然我国经济受宏观调控及收紧信贷的影响,但汽车行业仍保持增长, 受益于工程机械、通用机械等行业的需求带动,以及公司数控滚齿机、剃齿机的产 品技术和品牌优势,仍然赢取并保持了市场领导地位,实现了快速增长,全年该板 块业务实现主营业收入约人民币20.90亿元。

三、发行人2011年度财务情况

根据发行人 2011 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	2011年12月31日	2010年12月31日	同比增减(%)
总资产	1,143,781.50	993,734.19	15.10
总负债	620,505.04	510,444.92	21.56
所有者权益	523,276.46	483,289.28	8.27
归属于上市公司股东的所有者权益	519,080.76	476,868.12	8.85
主要财务数据	2011 年度	2010 年度	同比增减(%)
营业收入	864,761.76	746,531.67	15.84
营业利润	69,363.36	60,714.23	14.25
利润总额	80,989.11	69,580.05	16.40
净利润	73,072.61	68,246.08	7.07
归属于母公司股东的净利润	72,280.83	67,143.29	7.65
经营活动产生的现金流量净额	-10,310.34	-23,510.19	56.15





投资活动产生的现金流量净额	22,833.10	-3,291.22	793.76
筹资活动产生的现金流量净额	68,372.72	1,236.49	5429.56



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公司债券 2012 年跟踪评级报告》,主要内容如下:

一、跟踪评级报告主要评级观点

2011年,重庆机电业务规模实现持续较快增长,各业务板块通过调整产品结构、扩大产能、拓展新产品、新业务领域等多种途径应对国内经济增速下滑和下游主要行业需求下降,实现了整体业务规模的持续较快增长。同时,重庆机电多元化的业务结构增强了其综合抗风险能力,加之其不断调整产品结构、加快技术的更新换代,使得其保持了持续的盈利能力。2011年,其下属公司 PTG 完成营业收入 2,313 万英镑,实现净利润 152 万英镑,表现出了良好的盈利能力,有望成为公司新的收入和利润增长点。

2011年,随着业务规模的扩大以及部分产品产能扩建及技术改造项目建设的推进,重庆机电存在一定的资金需求压力,未来负债水平存在进一步上升的可能。此外,由于汽车行业及机床行业结算中大量使用银行承兑汇票,致使重庆机电账面经营性现金流量有所下降,对公司财务成本可能带来影响。

二、跟踪评级结果

中诚信证评维持发行主体重庆机电主体信用等级为 AA,维持"重庆机电股份有限公司 2011 年公司债券"信用等级为 AA+,评级展望稳定。



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孙希林先生,报告期内未发生 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。

2011年度内,发行人不存在需要为本次债券支付本息的情形。



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 2011 年 12 月 31 日,机电集团的总资产为 2,039,288.66 万元,较上年同期增长 18.66%,总负债达到 1,307,168 万元,较上年同期增长 20.77%,资产负债率为 64.10%,总资本化比率为 48.49%,分别较上年同期增加 1.12 和 1.97 个百分点,资产负债率和总资本化比率稳中有升。截至 2011 年 12 月 31 日,机电集团的流动比率 和速动比率分别为 1.30 和 1.01,分别较上年同期增长 0.09 和 0.11。

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

2011年度,机电集团的营业收入为 1,259,130.90 万元,较 2010年增长 20.97%。 毛利率方面,虽然近年来主要原材料价格波动对机电集团形成较大的成本上升压力, 但得益于机电集团根据市场需求积极调整产品结构,保持了较为稳定的毛利水平。 2011年,机电集团营业毛利率为 14.30%,基本维持上一年的水平。

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 2011年12月31日,机电集团共获得银行授信93亿元,其中拥有的尚未使用的银行授信额度约为66亿元。

三、机电集团担保情况

截至2011年12月31日,机电集团对外担保余额为2.56亿元,担保比率为3.50%, 被担保企业均为集团下属参股企业。

四、机电集团涉诉情况

截至 2011 年 12 月 31 日,机电集团涉及诉讼案件 4 起,合计法院裁定金额 273.14 万元,金额较小,风险可控。



第九章 其他情况

一、担保情况

截至 2011 年 12 月 31 日,公司为下属六家全资子公司和一家控股子公司提供担保,担保金额合计 26,467.00 万元,占所有者权益的 5.06%。公司无对外担保,整体或有风险可控。担保具体情况如下:

序号	担保对象	担保金额(万元)			
全资子公司					
1	重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	2,340.00			
2	重庆水轮机厂有限责任公司	2,000.00			
3	重庆机床(集团)有限责任公司	3,000.00			
4	重庆华浩冶炼有限公司	9,000.00			
5	重庆江北机械有限责任公司	1,000.00			
6	英国霍洛伊德公司	5,427.00			
控股子公司					
7	重庆鸽牌电线电缆有限公司	3,700.00			

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2011年度,发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2011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(2011 年度)》 之盖章页)

