

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的內容概不負責，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倚賴該等內容而引致的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

2016年公開發行公司債券上市公告書、

關於委託中國登記結算有限責任公司上海分公司代理2016年公開發行公司債券兌付兌息相關事宜的公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10(B)條而作出。

茲載列重慶機電股份有限公司（「本公司」）於二零一六年十一月四日在上海證券交易所網站刊登的「重慶機電股份有限公司2016年公開發行公司債券上市公告書」、「重慶機電股份有限公司關於委託中國登記結算有限責任公司上海分公司代理2016年公開發行公司債券兌付兌息相關事宜的公告」，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

王玉祥

中國·重慶

二零一六年十一月四日

於本公告日期，執行董事為王玉祥先生、陳萍女士及楊泉先生；非執行董事為黃勇先生、魏福生先生、鄧勇先生及何小燕女士；及獨立非執行董事為盧華威先生、任曉常先生、靳景玉先生及劉偉先生。

* 僅供識別

证券代码：136741

证券简称：16 重机债

重庆机电股份有限公司

(住所：重庆市北部新区黄山大道中段 60 号)

2016 年公开发行公司债券

(面向合格投资者)

上市公告书

证券简称： 16 重机债

证券代码： 136741

发行总额： 人民币 8 亿元

上市时间： 2016 年 11 月 7 日

上市地： 上海证券交易所

联席主承销商、簿记管理人、债券受托管理人



住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室

联席主承销商



住所：福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7—8 层

签署日期：2016 年 11 月 3 日

第一节 绪言

重要提示

重庆机电股份有限公司（简称“发行人”、“公司”、“本公司”或“重庆机电”）及公司董事会全体成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》，本次债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

上海证券交易所（以下简称“上证所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因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。

本次债券评级为 AA+级；本次债券上市前，发行人最近一期期末净资产为 6,861,748,810 元（2016 年 6 月 30 日合并报表中所有者权益合计）；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 459,069,061 元（2013 年、2014 年和 2015 年经审计合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

中文名称：重庆机电股份有限公司

英文名称：Chongqing Machinery & Electric Company Limited

法定代表人：王玉祥

成立日期：2007年7月27日

股票上市交易所：香港联合证券交易所

股票简称：重庆机电

股票代码：02722.HK

注册资本：人民币3,684,640,154元

实缴资本：人民币3,684,640,154元

注册地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

办公地址：重庆市北部新区黄山大道中段60号

信息披露事务负责人：邓瑞

联系电话：023--63076969

传真：023-63076969

邮政编码：401123

统一社会信用代码：915000006635841156

互联网网址：[http:// www.chinacqme.com](http://www.chinacqme.com)

电子邮箱：[office@ chinacqme.com](mailto:office@chinacqme.com)

经营范围：许可经营项目：（无）

一般经营项目：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（不含接收和发射设备）、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、发行人基本情况

（一）发行人主要业务情况

1、发行人经营范围

发行人作为中国西部大型综合性装备制造业企业，主营业务分为汽车零部件业务、通用机械业务、数控机床业务、电力设备业务和贸易及金融服务五大板块。

2、营业收入构成情况

行业	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
汽车零部件业务	34,406.38	7.18	81,687.90	9.07	107,502.11	11.33	120,123.57	12.38
通用机械业务	113,317.88	23.64	212,778.93	23.61	169,692.49	17.89	135,248.82	13.94
数控机床业务	30,661.90	6.40	174,106.44	19.32	193,888.89	20.44	239,517.61	24.69
电力设备业务	82,613.95	17.23	249,807.73	27.72	301,493.96	31.78	340,567.95	35.11
材料销售业务	238,160.21	49.68	255,677.11	28.38	256,560.41	27.05	257,748.65	26.57
减：分部间抵消	-31,630.97	-6.60	-88,632.07	-9.84	-110,083.91	-11.61	-150,872.79	-15.55
存贷款业务	4,478.04	0.93	5,535.20	0.61	8,906.82	0.94	6,601.19	0.68
其他业务收入	7,342.57	1.53	10,081.03	1.12	20,596.27	2.17	21,169.38	2.18
合计	479,349.96	100.00	901,042.29	100.00	948,557.04	100.00	970,104.38	100.00

（二）发行人历史沿革情况

1、公司设立

根据重庆市人民政府《关于同意重庆机电控股（集团）公司改制重组设立股份公司及上市的批复》（渝府[2007]107号）和重庆市国有资产监督管理委员会《关于重庆机电控股（集团）公司改制重组设立股份公司及上市的批复》（渝国资改[2007]57号），批准重庆机电控股（集团）公司（以下简称“机电集团”）、重庆渝富资产经营管理有限公司（已更名为重庆渝富资产经营管理集团有限公司）（以下简称“重庆渝富”）、中国华融资产管理公司（已更名为中国华融资产管理股份有限公司）（以下简称“华融资产”）以及重庆建工集团有限责任公司（已更名为重庆建工集团股份有限公司）（以下简称“建工集团”）共同出资发起设立重庆机电股份有限公司。

公司于2007年7月27日成立，公司成立时总股本为人民币2,679,740,154元，机电集团以现金人民币430,534,135元，及其持有的14家下属企业的股权经评估（中企华评报字（2007）第29-1号和中企华评报字（2007）第29-2）后的净资产价值按1：1的比例折合为人民币1,568,660,668元，合计出资人民币1,999,194,803元，占重庆机电总股本的74.60%；重庆渝富以现金出资人民币241,176,614元，占重庆机电总股本的9.00%；建工集团以现金出资人民币241,176,614元，占重庆机电总股本的9.00%；华融资产以现金出资人民币59,457,637元，及其持有的重庆通用工业（集团）有限责任公司18.86%的股权经评估（中企华评报字（2007）第245-2号）后的净资产价值按1：1的比例折合为人民币138,734,486元，合计出资人民币198,192,123元，占重庆机电总股本的7.40%。普华永道中天会计师事务所有限公司为此出具了普华永道中天验字（2007）第086号第一期注册资本实收情况验资报告和普华永道中天验字（2007）第109号第二期注册资本实收情况验资报告。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	股权数量（股）	股权比例（%）
机电集团	1,999,194,803	74.60
重庆渝富	241,176,614	9.00
建工集团	241,176,614	9.00
华融资产	198,192,123	7.40

合计	2,679,740,154	100.00
----	---------------	--------

2、首次公开发行及H股上市

根据中国证券监督管理委员会于2008年2月21日出具《关于核准重庆机电股份有限公司发行境外上市外资股的批复》证监许可（2008）285号，公司于2008年6月13日完成了向境外投资者发行股票（H股）1,004,900,000股，发行价格为港币1.3元，并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易，发行后本公司总股本增至3,684,640,154元。本次发行收到增加出资港币1,169,866,596元，折合人民币1,033,506,945元，其中增加股本人民币1,004,900,000元，增加资本公积人民币28,606,945元（已扣除承销费用以及其他上市发行费用）。普华永道中天会计师事务所有限公司为此出具了普华永道中天验字（2008）第191号验资报告。

公司上市时的股权结构如下：

股东名称	股权数量（股）	股权比例（%）
机电集团	1,924,225,189	52.22
重庆渝富	232,132,514	6.30
建工集团	232,132,514	6.30
华融资产	195,962,467	5.32
中国全国社会保障基金理事会（H股）	95,287,470	2.59
H股股东	1,004,900,000	27.27
合计	3,684,640,154	100.00

（三）发行人股本结构及前十大股东持股情况

1、本次发行前的股本结构

截至2016年6月30日，公司总股本为3,684,640,154.00元，股本结构如下表：

项目	股份数量（股）	占总股本比例（%）
有限售条件的流通股	2,584,452,684	70.14
无限售条件的流通股	1,100,187,470	29.86
股份总数	3,684,640,154	100.00

2、本次发行前前10名股东持股情况

截至2016年6月30日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例（%）	股份性质	质押或冻结的股份数量
1	机电集团	1,924,225,189	52.22	内资股	无

序号	股东名称	持股总数(股)	持股比例(%)	股份性质	质押或冻结的股份数量
		11,652,000	0.32	H股	无
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	774,834,536	21.03	H股	未知
3	重庆渝富	232,132,514	6.30	内资股	无
4	建工集团	232,132,514	6.30	内资股	116,066,257
5	华融资产	195,962,467	5.32	内资股	无
6	Templeton Asset Management Limited	142,803,300	3.88	H股	未知
7	The Bank of New York Mellon (formerly known as "The Bank of New York")	87,276,000	2.37	H股	未知
8	GE Asset Management Incorporated	75,973,334	2.06	H股	未知
9	YU KIT CHIU	1,500,000	0.04	H股	未知
10	LAI IU WAH	650,000	0.02	H股	未知

三、发行人的相关风险

(一) 财务风险

1、偿债风险

截至2016年6月30日，公司合并报表口径的资产负债率为53.81%，流动比率为1.37倍，速动比率为1.04倍，EBITDA利息保障倍数为5.84倍，母公司报表口径资产负债率为19.79%。公司的资产负债率水平较为合理，短期偿债指标及偿债能力指标均处于较安全水平。

目前公司经营正常，现金流稳定，在可预见的期间内不存在偿债风险，但不排除今后由于不可预见的突发事件导致公司财务状况恶化，偿债压力增大，进而不能及时偿付债务本息的风险。

2、毛利率下降风险

2016年1-6月、2015年、2014年和2013年，公司合并报表口径主营业务综合毛利率分别为10.85%、11.79%、11.79%和11.89%，呈逐年下降趋势。主要原因是发行人所从事的装备制造业属于资金密集型行业，存在前期投资大、回收期较长、受宏观经济影响明显等特点。报告期内，发行人受到国家宏观增速换挡期、转型阵痛期、过剩产能消化期三期叠加的中国经济中高速增长“新常态”的大环境的影响下，公司产品外部需求不足，收入增长缓慢，主要业务领域的

市场竞争加剧。若未来国家宏观经济继续下行，未来公司毛利率可能存在继续下降的风险。

3、应收账款金额较大的风险

2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末，公司应收账款净值分别为267,430.46万元、206,570.54万元、216,264.79万元和205,711.52万元，占各期末公司流动资产的比例分别为29.60%、22.60%、24.62%和24.46%，应收账款周转率分别为2.02次、4.26次、4.50次和4.77次。报告期内公司应收账款余额总体呈逐步增加态势，主要是近年来宏观经济放缓，产能过剩问题较为突出，应收账款余额随之增加，针对客户欠款情况，公司加大催收力度，保持应收账款的流动性，使应收账款余额保持在合理的水平上。如果未来下游客户因宏观经济下行、行业周期波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，可能出现应收账款不能按期或无法回收的情况，存在发生坏账的风险，进而对公司业绩和生产经营产生不利影响。

4、存货规模较大的风险

报告期内原材料市场价格的波动加剧，公司为确保原料的及时供应和锁定购买价格，通过预付材料货款、提前采购存货等方式进行存货储备，故公司报告期内的存货规模不断扩大。2016年6月末、2015年末、2014年末和2013年末，公司的存货净额分别为218,186.34万元、240,814.51万元、219,890.45万元和213,458.01万元，占各期末公司流动资产的比例分别为24.15%、26.35%、25.04%和25.38%，存货周转率分别为1.86次、3.45次、3.85次和4.13次。如果未来因市场环境发生变化或竞争加剧，导致存货积压或发生减值，公司的盈利可能因此受到较大影响。

（二）经营风险

1、宏观经济波动的风险

经过多年的发展与壮大，凭借优质的产品、领先的技术和知名的品牌，本公司已具备一定的抗宏观经济波动风险的能力。但本公司属于装备制造业企业，装备制造业的市场需求与宏观经济的运行情况息息相关，宏观经济的周期性波动、特别是社会固定资产投资的周期性波动对公司的业绩有重要影响。2016年1-6月、2015年、2014年度和2013年度，发行人合并口径营业收入分别为47.93亿元、90.10亿元、94.86亿元和97.01亿元。如果未来经济增长速度放缓，社会

固定资产投资和消费品增速出现明显下降，或发生其他重大不利变化，则装备制造业的市场需求可能下降，对本公司的生产经营产生不利影响。

2、行业竞争加剧的风险

受益国民经济多年来的快速增长和中央政府的大力支持，近年来我国装备制造业企业快速发展，竞争力不断提升，成为拉动我国经济增长的重要产业。同时，我国装备制造行业的竞争日趋激烈。一方面，随着我国对外开放程度越来越高，加上我国的广阔市场空间的吸引，国际装备制造业企业纷纷涌入中国，他们凭借着更先进的技术和更高效的管理，辅以低价策略，在中高端市场向国内企业发起挑战，不断扩大其在中国市场的份额。另一方面，国内装备制造行业企业不断走向成熟，在技术、规模和管理等方面不断进步，竞争力和抗风险能力明显提升，特别是民营企业，他们的经营方式更灵活、管理更有效，在稳固低端市场的同时不断向中高端市场渗透。

近年来，国内产能过剩使得不少行业，尤其是高端装备制造行业的经营举步维艰，“走出国门，局部海外”成为不少装备制造企业打破经营困局的首选。现在随着《中国制造2025》规划的推出，高端装备制造业更是迎来了历史发展的新机遇，使得“中国装备，装备中国”和“中国制造，中国创造”的理想向着彻底实现的道路迈出了坚实的步伐。可以预见，未来我国装备制造业的竞争将更加激烈。但如果本公司不能在生产规模、技术研发、融资能力和企业管理等方面继续保持优势，将面临市场竞争加剧的风险。

3、经济效益下滑的风险

公司属于装备制造企业，所处行业具有较强的周期性特点，虽然受宏观经济环境影响虽然相对滞后，但受影响的程度大。目前，受全球经济持续调整、国内宏观经济低迷的影响，装备制造业产能过剩较为严重，可能加剧整个装备制造业的过度竞争，以至于对行业发展造成持续性损害。公司作为中国西部大型综合性装备制造企业，虽然拥有多元化的产品组合、强大的技术积累、领先的市场地位和良好的品牌形象，但激烈的竞争可能导致公司未来收入增长困难、利润下降的风险。

4、原材料价格波动的风险

公司主要产品的原材料钢材、铜材、铝材和生铁等的价格变化对公司利润有重要影响。近年来原材料价格的大幅度波动直接加剧了公司毛利率的波动。

为了应对原材料价格波动的风险，公司从管理上积极入手，重点推进大宗物资集中采购管理工作，有效降低原材料采购成本。同时，积极研究以杠杆式金融工具对在生产过程中投入的原材料进行价格对冲交易，减小原材料价格波动对公司利润的影响。但在目前全球原材料价格波动较为频繁的背景下，未来主要原材料的价格存在大幅波动的可能性。如果未来主要原材料价格发生大幅波动而公司未采取有效措施予以应对，将对公司的生产成本产生直接影响，公司存在原材料价格波动的经营风险。

5、投资收益依赖的风险

2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度，公司投资收益分别为1.99亿元、4.24亿元、3.63亿元和4.03亿元，对本公司净利润的贡献占比分别达到96.95%、95.00%、66.63%和77.47%。投资收益主要来自于公司的合营企业和联营企业实现的利润，如果未来合营企业和联营企业的盈利减少，将对本公司的净利润产生负面影响，进而影响本公司的偿债能力。因此，本公司存在对联营企业和合营企业有较大的收益依赖风险。

6、海外业务拓展和经营的风险

随着本公司“走出去”战略的稳步推进，公司海外业务已逐步展开。2010年，公司以2,000万英镑收购英国精密技术集团（PTG）旗下6家公司的全部股权。通过海外并购，缩短了公司相关技术水平与世界先进水平的差距，为公司延伸产业链、开发高端磨齿机床和实施“大机床”战略提供强有力的技术支撑。未来公司将继续稳步推进实施“走出去”战略，计划在近期挂牌成立重庆机电股份欧洲研发中心和营销中心。但由于相关海外业务和资产受到所在国法律法规的管辖，且国际政治、经济和其他条件较为复杂，公司的海外业务拓展及经营存在一定的风险。

7、营业外收入依赖的风险

2016年1-6月、2015年度、2014年度和2013年度，发行人营业外收入分别为1.01亿元、5.93亿元、3.50亿元和2.08亿元，占发行人同期合并报表净利润的比例分别为49.40%、132.79%、64.35%和40.03%，营业外收入占发行人净利润的比重较高。报告期内，发行人营业外收入主要来自非流动资产的处置损益和政府补贴收入。非流动资产的处置损益主要是闲置土地及相关资产的处置收益；政府补贴收入主要来自于政府对发行人一些重大科研项目、更新改造项目、节

能环保及搬迁、税收返还等政府性收入。报告期内营业外收入来源渠道较多但缺乏持续性，若未来营业外收入减少，可能会对发行人业绩产生不利影响。

（三）管理风险

1、公司经营管理的风险

经过多年发展，本公司已发展成为一家业务多元化的大型装备制造业企业，横跨四大制造业务板块和贸易及金融服务，制造业板块包括汽车零部件、电力设备、通用机械、数控机床。发行人系管理控股型公司，下属子公司、合营公司和联营公司共有数十家。为了保证本公司及旗下公司的有效规范运行，本公司建立了较为完善的内部控制制度，通过风险控制与法务部有效监控本公司及下属公司的运营，严格控制内部风险；同时，通过强化财务预算管理、优化商业信贷管理和加强大宗物资集中采购等措施，切实提高公司经营效率，加强公司协同效应，降低运营成本。未来，本公司将继续改善运营及财务制度、强化管理控制，密切协调现有业务间的技术、会计、财务及销售人员，并不断发展管理及财务控制制度。但是随着公司的资产和人员规模不断扩大，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。如果公司的组织模式和管理制度未能根据实际情况及时调整完善，将对公司经营业绩的持续提升造成影响，削弱公司的市场竞争力。

2、人才资源的风险

公司业务的开拓和发展在很大程度上依赖于核心经营管理人员，其产业经验及专业知识对公司的发展十分关键。公司的管理团队具有丰富的项目运作经验，能够灵活调动资源、转换经营策略适应装备制造业周期波动。

目前本公司员工和管理团队的稳定性较高。但是本公司经营的多个行业对聘用合格技术人员的竞争十分激烈，公司员工可能因薪酬等原因转投竞争对手。同时，重庆地区高端人才也比较缺乏，比如高级技术人才、高级管理人才和资本运作人才等，这使得公司获得优秀人才的难度较大。此外，随着公司规模不断扩大，公司的管理与运营压力日益增大，需要具有管理大型企业能力的综合性管理人才及专业经验丰富的技术人才。若公司无法吸引和留任核心管理人员，持续有效的加强人才的培养和储备，将对公司未来的业务发展造成一定的不利影响。

3、安全生产的风险

本公司是装备制造企业，机械设备较多，生产过程中涉及多种工艺。公司长期以来都十分重视安全生产工作，通过全面落实安全生产责任制、加快推进安全标准化、强化安全生产监督工作和增加安全生产的资金投入等工作，切实提高了安全生产管理水平。但并不排除由于人为操作或其他因素引发生产事故的可能性，如果发生重大安全生产事故，公司将承担一定损失或赔偿责任，并对正常的生产活动产生不利影响。

4、控股股东控制的风险

截至2016年6月30日，本公司的控股股东机电集团持有本公司52.54%的股份。该持股比例使机电集团能够通过行使表决权的方式，对本公司董事会成员的构成、经营决策、投资方向及股利分配政策等重大事项的决策施加重大影响。因此，公司存在控股股东控制的风险。

5、内控制度执行风险

公司制定了关联交易决策制度，明确了股东大会、董事会等在关联交易中的决策权限。由于公司为H股上市公司，而香港联合交易所关于关联交易的监管政策与境内存在一定差异。若公司相关内控制度未能严格执行，则可能发生因关联交易引致利益输送或利益侵占行为等情况，从而对公司偿债能力带来潜在不利影响。

（四）政策风险

1、经济产业政策风险

本公司的业务经营受国家宏观经济政策和相关行业政策的重要影响。装备制造业是国民经济的基石，集中反映了一个国家或地区的科技水平、制造能力和综合实力。重庆是国家老工业基地之一，装备制造业是传统优势和支柱产业，具有较好的发展基础和有利条件。

国际产业发展新趋势为公司抢占发展制高点提供重要机遇。经济全球化趋势导致国际产业转移的势头愈加明显和强劲。发达国家充分发挥比较优势，牢牢掌控装备制造业的核心技术、品牌和销售渠道，同时将产品的生产制造环节向发展中国家转移，以降低生产成本，提高经济效益。中国经济多年来快速增长，投资环境不断改善，产业配套能力和水平持续提高，且蕴藏着巨大的装备产品市场，成为了国际产业转移的重点目的地。重庆作为西部经济发展迅速和最具活力的城市之一，具有承接国际产业转移的工业基础、政策环境和要素成

本相对较低等有利条件。

2015年是中国《中国制造2025》的开局之年，规划中国用大约三个十年左右的时间，完成从制造业大国向制造业强国的转变。这一战略的提出，对装备制造业走向世界是一个契机，也将是一件划时代的事情，这给本公司下属业务板块的经营发展创造了良好的政策环境。但本公司无法保证宏观经济政策和行业政策不会改变，如果相关政策出现重大变化，可能会对公司的生产经营造成影响。

2、环保政策风险

本公司一直以来都十分重视环境保护工作，按照国家相关法律法规要求规范生产经营活动。但是随着全社会环保意识的不断增强，未来国家和地方政府可能颁布新的法律法规，提高环保标准，相关环保政策的变化将限制本公司的产能或增加环保成本，进而对本公司的业务经营和财务状况产生不利影响。

第三节 债券发行概况

一、债券名称

重庆机电股份有限公司 2016 年公开发行公司债券。

二、核准情况

本次债券已经中国证监会证监许可[2016]701 号文核准发行。

三、发行总额

本次债券的发行总额为人民币 8 亿元。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本次债券面向《管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据询价情况进行债券配售。网下认购采取发行人与联席主承销商向合格投资者发送《配售缴款通知书》或与其签订《网下认购协议》的形式进行。

（二）发行对象

网下发行对象为符合《管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的申购资金来源

必须符合国家有关规定。

五、票面金额和发行价格

本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

六、债券期限

本次债券为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本次债券票面年利率为 4.28%。本次债券为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

本次债券的起息日为 2016 年 9 月 29 日。

本次债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 9 月 29 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，每次付息款项不另计利息。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 29 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；顺延期间付息款项不另计利息）。

本次债券的兑付日期为 2021 年 9 月 29 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）。若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的本次债券的兑付日为 2019 年 9 月 29 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）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本次债券停止交易。

本次债券的到期日为 2021 年 9 月 29 日。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2019 年 9 月 29 日。

八、本次债券发行的承销团

本次债券由联席主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”）和华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）以余额包销的方式承销。

九、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”或“信用评级机构”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本次债券信用等级为 AA+。

十、担保情况

重庆机电控股（集团）公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十一、募集资金的验资确认

本次债券合计发行人民币 8 亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

十二、回购交易安排

经上证所同意，本次债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按上证所及债券登记公司相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本次债券上市基本情况

经上证所同意，本次债券将于 2016 年 11 月 7 日起在上证所挂牌交易。债券简称“16 重机债”，上市代码“136741”。根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为 AA。债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为 134741。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（www.chinaclear.cn）公布的标准券折算率。

二、本次债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本次债券已全部托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

发行人 2013 年度、2014 年度财务信息业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了普华永道中天审字【2016】第 100056 号的标

准无保留意见的审计报告。2015 年度财务信息业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了普华永道中天审字【2016】第 10113 号的标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产				
货币资金	1,846,872,468	2,001,373,901	1,887,546,662	2,239,522,051
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	194,938,504	-
应收票据	638,114,568	814,450,286	1,010,654,541	1,059,299,708
应收账款	2,674,304,628	2,065,705,432	2,162,647,896	2,057,115,169
预付款项	310,961,599	309,330,448	400,837,484	273,124,628
应收利息	2,546,863	2,622,259	1,108,686	1,316,991
应收股利	129,090,021	428,645,172	313,425,521	157,464,178
其他应收款	515,994,355	476,460,268	148,231,674	172,701,603
发放贷款及垫款	641,012,928	597,419,491	438,059,857	276,350,289
存货	2,181,863,384	2,408,145,079	2,198,904,539	2,134,580,067
一年内到期的非流动资产	80,068,000	-	-	-
其他流动资产	14,421,815	35,554,722	26,044,804	37,676,101
流动资产合计	9,035,250,629	9,139,707,058	8,782,400,168	8,409,150,785
非流动资产				
可供出售金融资产	7,163,492	7,762,502	8,028,729	5,839,753
长期应收款		-	-	-
发放贷款及垫款	40,994,510	41,984,510	-	-
长期股权投资	1,010,615,079	824,770,541	876,275,927	845,747,594
投资性房地产	82,337,502	127,582,005	132,485,593	133,515,539
固定资产	2,210,958,997	2,173,476,715	2,050,185,169	1,696,805,719
在建工程	1,177,065,749	1,260,880,032	788,336,211	878,412,402
工程物资		-	-	-
无形资产	702,258,250	760,822,745	602,342,714	615,628,867
商誉	143,018,489	143,018,489	143,018,489	143,018,489
长期待摊费用	182,660,118	146,226,991	133,108,602	82,681,021

递延所得税资产	81,044,689	86,573,622	72,514,558	74,818,620
其他非流动资产	182,405,962	165,549,315	167,605,752	96,633,409
非流动资产合计	5,820,522,837	5,738,647,467	4,973,901,744	4,573,101,413
资产总计	14,855,773,466	14,878,354,525	13,756,301,912	12,982,252,198

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债				
短期借款	794,899,506	878,586,465	860,545,187	866,551,803
应付票据	974,218,508	1,032,064,107	1,059,613,506	781,610,772
应付账款	1,356,537,271	1,403,986,273	1,332,587,848	1,391,256,784
预收款项	811,991,741	706,523,864	833,505,354	631,258,201
应付职工薪酬	110,674,307	144,119,517	83,268,401	94,963,470
应交税费	156,009,748	152,144,814	138,790,274	156,364,009
应付利息	61,581,946	28,875,177	27,220,914	26,892,689
应付股利	106,238,990	24,188,684	27,175,309	25,380,761
其他应付款	331,979,223	384,161,399	204,004,000	399,124,035
吸收存款及同业存放	654,918,643	852,908,288	607,578,696	442,966,515
一年内到期的非流动负债	1,243,053,400	1,257,965,490	241,534,725	119,171,422
流动负债合计	6,602,103,283	6,865,524,078	5,415,824,214	4,935,540,461
非流动负债				
长期借款	726,500,000	558,500,000	424,514,077	487,396,778
应付债券			997,430,601	995,996,732
长期应付款	100,003,616	117,818,477	41,455	5,864,851
专项应付款	3,973,668	4,224,005	4,526,629	4,984,681
吸收存款及同业存放			30,000,000	-
递延所得税负债	68,134,363	75,940,288	50,279,434	21,786,090
递延收益	328,405,726	327,274,958	324,806,962	380,838,875
长期应付职工薪酬	164,904,000	186,974,000	50,451,000	37,003,000
非流动负债合计	1,391,921,373	1,270,731,728	1,882,050,158	1,933,871,007
负债合计	7,994,024,656	8,136,255,806	7,297,874,372	6,869,411,468
股东权益				
股本	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	53,425,586	53,065,436	50,493,912	50,493,912
其他综合收益	14,010,445	8,130,278	-3,085,350	-1,257,727
盈余公积	311,736,653	311,736,653	279,937,278	248,935,930
未分配利润	2,307,655,599	2,236,130,217	2,039,950,720	1,762,608,398

归属于母公司股东权益合计	6,371,468,437	6,293,702,738	6,051,936,714	5,745,420,667
少数股东权益	490,280,373	448,395,981	406,490,826	367,420,063
股东权益合计	6,861,748,810	6,742,098,719	6,458,427,540	6,112,840,730
负债及股东权益总计	14,855,773,466	14,878,354,525	13,756,301,912	12,982,252,198

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,793,499,585	9,010,422,851	9,485,570,437	9,701,043,785
二、营业总成本	4,856,985,330	9,486,444,442	9,573,728,642	9,743,900,631
其中：营业成本	4,273,355,911	7,948,159,840	8,367,368,122	8,548,041,686
营业税金及附加	15,720,695	29,950,034	27,438,515	29,910,611
销售费用	130,845,492	305,120,988	289,320,566	307,795,738
管理费用	352,200,186	1,028,844,465	755,815,485	738,989,029
财务费用	51,243,029	122,533,453	95,508,593	108,775,004
资产减值损失	33,620,017	51,835,662	38,277,361	10,388,563
加：公允价值变动收益	-	-4,807,240	4,938,504	-
投资收益	198,916,249	424,091,399	362,711,902	403,425,834
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	135,438,933	281,745,101	361,405,778	390,723,572
三、营业利润	135,430,504	-56,737,432	279,492,201	360,568,988
加：营业外收入	101,350,442	592,789,167	350,317,069	208,448,897
其中：非流动资产处置利得	75,996,494	499,408,480	175,986,531	39,158,843
减：营业外支出	2,757,181	32,317,380	18,497,678	5,937,170
其中：非流动资产处置损失	833,283	16,447,760	6,525,173	1,462,100
四、利润总额	234,023,765	503,734,355	611,311,592	563,080,715
减：所得税费用	28,858,142	57,311,066	66,905,875	42,312,288
五、净利润	205,165,623	446,423,289	544,405,717	520,768,427
归属于母公司股东的净利润	163,641,381	397,472,319	492,575,678	487,159,185
少数股东损益	41,524,242	48,950,970	51,830,039	33,609,242
六、其他综合收益的税后净额	5,880,167	11,215,628	-1,827,623	-1,484,311
七、综合收益总额	211,045,790	457,638,917	542,578,094	519,284,116
归属于母公司股东的综合收益总额	169,521,548	408,687,947	490,748,055	485,674,874
归属于少数股东的综合收益总额	41,524,242	48,950,970	51,830,039	33,609,242
八、每股收益				
基本每股收益	0.06	0.11	0.13	0.13
稀释每股收益	0.06	0.11	0.13	0.13

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	5,422,466,978	8,754,700,202	9,251,295,061	10,802,846,505
客户存款和同业存放款项净增加额	-43,593,437	245,329,592	164,612,181	442,966,515
存放中央银行和同业款项净减少额	-	62,488,052	442,213,010	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	104,929,791	3,394,675	74,739,828
收到其他与经营活动有关的现金	38,389,248	287,765,679	142,146,387	74,037,977
经营活动现金流入小计	5,417,262,789	9,455,213,316	10,003,661,314	11,394,590,825
购买商品、接受劳务支付的现金	4,837,608,642	7,200,446,629	7,637,144,329	9,104,281,104
客户贷款及垫款净增加额	197,989,645	159,359,634	161,709,568	279,141,706
存放中央银行和同业款项净增加额	11,395,884	-	-	203,029,545
支付给职工以及为职工支付的现金	461,654,907	1,017,750,741	966,986,312	908,063,381
支付的各项税费	156,078,580	281,929,447	290,092,279	365,202,960
支付其他与经营活动有关的现金	198,012,722	462,215,309	870,009,946	513,617,959
经营活动现金流出小计	5,862,740,380	9,121,701,760	9,925,942,434	11,373,336,655
经营活动产生的现金流量净额	-445,477,591	333,511,556	77,718,880	21,254,170
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	62,933,634	448,165,295	40,740,483	723,986,064
取得投资收益所收到的现金	299,100,068	170,228,617	209,884,605	329,326,304
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	196,402,624	216,722,356	305,364,606	3,409,693
收到的其他与投资活动有关的现金	17,933,857	64,367,029	32,644,182	50,073,678
投资活动现金流入小计	576,370,183	899,483,297	588,633,876	1,106,795,739
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	311,508,435	769,996,910	736,376,207	616,731,985
投资支付的现金	15,273,010	70,000,000	229,991,054	808,439,009
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	1,374,783	-
投资活动现金流出小计	326,781,445	839,996,910	967,742,044	1,425,170,994
投资活动产生的现金流量净额	249,588,738	59,486,387	-379,108,168	-318,375,255
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	392,862,357	1,671,256,964	1,248,461,937	1,663,149,731
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	150,488,867	-	-
筹资活动现金流入小计	392,862,357	1,821,745,831	1,248,461,937	1,663,149,731
偿还债务支付的现金	279,898,465	1,535,106,675	1,238,246,273	1,807,406,465
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,215,496	338,289,805	295,144,577	289,954,682

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	8,512,665	5,687,583	4,987,961
支付其他与筹资活动有关的现金	11,247,840	587,457	1,394,798	1,758,481
筹资活动现金流出小计	335,361,801	1,873,983,937	1,534,785,648	2,099,119,628
筹资活动产生的现金流量净额	57,500,556	-52,238,106	-286,323,711	-435,969,897
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15,005,693	-291,981	-1,138,680	-430,936
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	-153,393,990	340,467,856	-588,851,679	-733,521,918
加：年初现金及现金等价物余额	1,543,975,175	1,203,507,319	1,792,358,998	2,525,880,916
六、年末现金及现金等价物余额	1,390,581,185	1,543,975,175	1,203,507,319	1,792,358,998

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产				
货币资金	1,386,902,853	796,516,498	732,882,890	1,058,063,148
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	194,807,240	-
应收票据	6,995,000	26,236,367	21,672,026	1,880,700
应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-
应收利息	33,473,292	24,073,515	13,620,060	-
应收股利	129,190,483	429,678,530	313,525,983	171,164,367
其他应收款	261,902,567	286,933,160	299,056,179	568,841,378
发放贷款及垫款	-	-	-	-
存货	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	329,762,806	359,388,932	-	-
流动资产合计	2,148,227,002	1,922,827,002	1,575,564,378	1,799,949,593
非流动资产				
可供出售金融资产	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
长期应收款	-	-	569,779,353	224,000,000
长期股权投资	4,851,543,018	4,803,302,759	4,555,538,763	4,502,795,299
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	2,258,514	2,590,928	2,285,931	3,110,169
在建工程	4,254,555	4,254,555	4,254,555	4,154,555
工程物资	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-

递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	1,081,600	1,081,600	-	-
非流动资产合计	4,879,137,687	4,831,229,842	5,151,858,602	4,754,060,023
资产总计	7,027,364,688	6,754,056,844	6,727,422,980	6,554,009,616

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,024,760	1,054,272	583,997	604,122
应交税费	2,791,201	81,021	200,978	189,945
应付利息	57,740,000	24,740,000	-	24,740,000
应付股利	89,384,771	-	24,740,000	-
其他应付款	57,757,291	53,212,439	151,793,278	80,557,803
吸收存款及同业存放		-	-	-
一年内到期的非流动负债	999,739,094	998,953,094	25,158,403	25,119,228
流动负债合计	1,208,437,117	1,078,040,826	202,476,656	131,211,098
非流动负债				
长期借款	182,000,000	-	-	25,067,538
应付债券	-	-	997,430,601	995,996,732
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
非流动负债合计	182,000,000	-	997,430,601	1,021,064,270
负债合计	1,390,437,117	1,078,040,826	1,199,907,257	1,152,275,368
股东权益				
股本	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154	3,684,640,154
资本公积	137,870,708	135,268,070	135,268,070	135,268,070
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	307,572,370	307,572,370	275,772,995	244,771,647
未分配利润	1,506,844,340	1,548,535,424	1,431,834,504	1,337,054,377

股东权益合计	5,636,927,572	5,676,016,018	5,527,515,723	5,401,734,248
负债及股东权益总计	7,027,364,688	6,754,056,844	6,727,422,980	6,554,009,616

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	-	-	-	-
二、营业总成本	-	-	-	-
其中：营业成本	-	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-	-
销售费用	-	-	-	-
管理费用	15,945,654	38,268,072	40,554,722	43,268,663
财务费用	21,904,519	16,572,487	3,672,509	20,649,565
资产减值损失	29,841,169	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-4,807,240	4,807,240	-
投资收益	145,753,593	377,681,347	349,198,917	428,513,559
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,753,593	369,106,752	340,951,293	383,693,068
三、营业利润	78,062,251	318,033,548	309,778,926	364,595,331
加：营业外收入	3,076	161,389	234,557	7,802,927
其中：非流动资产处置利得	-	61,389	77,557	-
减：营业外支出	-	201,195	-	25,939
其中：非流动资产处置损失	-	1,195	-	-
四、利润总额	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319
减：所得税费用	-	-	-	-
五、净利润	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	78,065,326	317,993,742	310,013,483	372,372,319

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	-	-	-	-
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,710,867	4,558,597	157,000	23,000
经营活动现金流入小计	14,710,867	4,558,597	157,000	23,000
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-

客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	5,295,588	14,609,594	17,383,207	13,774,031
支付的各项税费	433,422	200,979	4,697	139,074
支付其他与经营活动有关的现金	11,424,793	22,644,556	22,066,270	28,828,992
经营活动现金流出小计	17,153,802	37,455,129	39,454,174	42,742,097
经营活动产生的现金流量净额	-2,442,935	-32,896,532	-39,297,174	-42,719,097
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	196,967,062	268,574,595	40,280,018	708,118,082
取得投资收益所收到的现金	319,077,930	219,529,587	253,805,243	337,180,743
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	72,358	209,238	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	252,274,317	431,475,459	430,299,622
投资活动现金流入小计	516,044,992	740,450,857	725,769,958	1,475,598,447
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,740	2,083,725	150,610	379,653
投资支付的现金	104,752,700	70,000,000	329,991,424	894,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	228,063,259	403,807,788	400,490,403
投资活动现金流出小计	104,812,440	300,146,984	733,949,822	1,294,870,056
投资活动产生的现金流量净额	411,232,552	440,303,873	-8,179,864	180,728,391
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	182,000,000	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	182,000,000	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	25,158,403	25,028,363	27,448,725
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	402,600	237,183,341	252,506,729	197,621,318
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	75,215,503	-	-
筹资活动现金流出小计	402,600	337,557,247	277,535,092	225,070,043
筹资活动产生的现金流量净额	181,597,400	-337,557,247	-277,535,092	-225,070,043
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-643	-1,757,889	-114,156	2,322,734
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	590,386,374	68,092,205	-325,126,286	-84,738,015
加：年初现金及现金等价物余额	796,516,479	727,863,775	1,052,990,061	1,137,728,076
六、年末现金及现金等价物余额	1,386,902,853	795,955,980	727,863,775	1,052,990,061

三、最近三年及一期主要财务指标

(一) 发行人最近三年主要财务指标

项目	2016年6月30日/2016年1-6月	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
总资产(亿元)	148.56	148.78	137.56	129.82
总负债(亿元)	79.94	81.36	72.98	68.69
所有者权益(亿元)	68.62	67.42	64.58	61.13
营业总收入(亿元)	47.93	90.10	94.86	97.01
利润总额(亿元)	2.34	5.04	6.11	5.63
净利润(亿元)	2.05	4.46	5.44	5.21
归属于母公司股东的净利润(亿元)	1.64	3.97	4.93	4.87
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润(亿元)	0.57	1.21	1.99	2.99
经营活动产生现金流量净额(亿元)	-4.45	3.34	0.78	0.21
投资活动产生现金流量净额(亿元)	2.50	0.59	-3.79	-3.18
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	0.58	-0.52	-2.86	-4.36
流动比率	1.37	1.33	1.62	1.70
速动比率	1.04	0.98	1.22	1.27
资产负债率	53.81%	54.69%	53.05%	52.91%
债务资本比率	0.54	0.55	0.53	0.53
营业毛利率	10.85%	11.79%	11.79%	11.89%
总资产报酬率	1.92%	4.37%	5.29%	5.31%
加权平均净资产收益率	2.57%	6.45%	8.35%	8.75%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	0.88%	1.96%	3.37%	5.37%
EBITDA(亿元)	4.07	8.82	9.41	9.02
EBITDA全部债务比	9.16	4.23	3.81	3.60
EBITDA利息保障倍数	5.84	5.39	5.54	6.10
应收账款周转率	2.02	4.26	4.50	4.77
存货周转率	1.86	3.45	3.85	4.13

(二) 上述财务指标的计算方法

全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+一年内到期的非流动负债+应付票据+交易性金融负债+应付短期债券

长期债务=长期借款+应付债券

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

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

总资产报酬率=(利润总额+财务费用)/平均资产总额

加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算;

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务比=全部债务/ EBITDA

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

如无特别说明,本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第六节 本次债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

一、本次债券的偿付风险

虽然本公司目前经营和财务状况良好,但在本次债券存续期内,宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量,可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次债券本息,从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、偿债计划

(一) 利息的支付

本次债券的付息日为2017年至2021年每年的9月29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;每次付息款项不另计利息。若投资者行使回售选择权,回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月29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;每次付息款项不另计利息。

(二) 本金的偿付

本次债券的本金支付日为2021年9月29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。若债券持有人行使回售选择权,则回售部分的本次债券的兑付日为2019年9月29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)。在兑付登记日次日至兑付日期间,本次债券停止交易。

三、偿债资金来源

本次债券发行后，发行人将进一步加强经营管理、资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证及时、足额安排资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付。

本次债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流，按照合并报表口径，发行人2016年1-6月、2015年、2014年和2013年营业收入分别为47.93亿元、90.10亿元、94.86亿元和97.01亿元，营业利润分别为1.35亿元、-0.57亿元、2.79亿元和3.61亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为1.64亿元、3.97亿元、4.93亿元和4.87亿元，足以支撑15亿元债券利息支付。较强的盈利能力和较大营业收入规模是发行人到期清偿本次债券利息的保证。

四、偿债应急保障方案

（一）流动资产变现

本公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2016年6月30日，公司流动资产余额为90.35亿元，不含存货的流动资产余额为68.53亿元。业务的不断发展，将为公司营业收入、经营利润以及经营性现金流的持续稳定增长奠定基础，为公司稳定的偿债能力提供保障。

（二）外部融资渠道畅通

发行人经营情况良好，财务状况稳健。在直接融资方面，作为H股上市公司，发行人经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，融资渠道较为畅通，可通过资本市场进行融资。在间接融资方面，发行人资信状况良好，与多家银行金融机构保持着长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强，这也为偿还本次债券本息提供支持。截至2016年6月30日，发行人取得中国农业银行、工商银行等共计人民币39.62亿元（不含7,000万美元和1,700万英镑授信）的银行授信额度，其中已使用额度为18.86亿元（不含1,838.75万美元和1,700万英镑），未使用额度为20.76亿元（不含5,161.25万美元）。发行人畅通的直接和间接融资渠道为偿还本次债券本息提供了支持。

五、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额

偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专门的偿付工作小组

本公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本次债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本次募集说明书第十节“债券受

托管理人”。

（五）严格履行信息披露义务

本公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（六）发行人承诺

根据本公司于2015年10月20日召开的第三届董事会2015年第五次临时会议及于2015年12月8日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过的关于本次债券发行的有关决议，公司股东大会授权董事会在出现预计不能或者到期未能按期偿付本次发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施决定，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要负责人不得调离。

六、发行人违约责任及解决措施

本公司保证按照本次债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金。若本公司未按时支付本次债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本公司承诺按照本次债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本次债券到期时未及时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本次债券票面利率上浮30%。如果发行人发生其他“违约事件”，具体法律救济方式请参见本次债券募集说明书第十节的相关内容。

《债券受托管理协议》项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何因本协议引起的或与本协议有关的争议或纠纷由有管辖权的法院管辖。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本次债券发行主体及担保主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行人重庆机电股份有限公司、担保人重庆机电控股（集团）公司以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行人重庆机电股份有限公司和担保人重庆机电控股（集团）公司应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人重庆机电股份有限公司和担保人重庆机电控股（集团）公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

第八节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，最近三年及一期，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

第九节 募集资金的运用

一、本次债券募集资金规模

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司董事会于2015年10月20日审议通过，并经2015年度第一次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请面向合格投资者公开发行不超过15亿元（含15亿元）的公司债券。

本次发行的公司债券票面本金总额为15亿元人民币（其中基础发行规模为8亿元，可超额配售不超过7亿元人民币），最终实际发行量为人民币8亿元，票面利率为4.28%。

二、本次债券募集资金运用计划

根据第三届董事会2015年度第五次临时会议决议，本次债券的募集资金扣除发行费用后，拟将其中10亿元用于偿还2011年发行的五年期公司债券，2.65亿元用于偿还子公司金融机构借款，其余募集资金用于补充子公司流动资金，上述安排具有必要性和合理性，有利于优化公司债务结构及尽可能节省公司利息费用。

本次债券最终发行8亿元，根据本次债券募集说明约定书，将发行金额扣除承销费用后全部用于置换前期偿还“11重机债”的自筹资金。

三、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对发行人资产负债结构的影响

本次债券发行完成且全部用于置换前期偿还“11重机债”的自筹资金，以2016年6月30日公司财务数据为基准，按实际发行量8亿元，且不考虑融资过程中所产生相关费用的情况下，发行人合并财务报表和母公司财务报表的资产负债率将维持不变。

（二）对于发行人短期偿债能力的影响

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，按照2016年6月30日的财务数据模拟计算，在不考虑融资过程中所产生相关费用的情况下，本公司合并报表的流动比率、速动比率将分别从1.37倍、1.04倍提高至1.56倍、1.18倍，母公司报表的流动比率将分别从1.78倍提高至5.26倍（母公司流动比

率与速动比率相同)。公司流动比率将有较为明显的提高,流动资产对流动负债的覆盖能力有所提升,短期偿债能力将进一步增强。

综上所述,本次债券的发行不会提高资产负债率,能够增强公司短期偿债能力,为公司业务发展提供稳定的中长期资金支持,有助于提高公司盈利能力和核心竞争力。

第十节 其他重要事项

本次债券发行后至本上市公告书公告之日,公司运转正常,未发生可能对本次债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

第十一节 有关当事人

一、发行人

名称:重庆机电股份有限公司

法定代表人:王玉祥

住所:重庆市北部新区黄山大道中段60号

联系人:张兴远

电话:023-63075700

传真:023-63076969

二、联席主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

1、申万宏源证券承销保荐有限责任公司

名称:申万宏源证券承销保荐有限责任公司

法定代表人:薛军

住所:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼
2004室

项目主办人:王兴川、童箐

项目组其他成员:任俊杰、欧宗烜

电话:023-63521076、023-63509224

传真:023-63507460

2、华福证券有限责任公司

名称：华福证券有限责任公司

法定代表人：黄金琳

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层

项目主办人：刘冰、郑园园

电话：021-20655262

传真：021-20655319

三、发行人律师

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36-37层

经办律师：唐周俊、刘枳君

电话：023-88925896

传真：023-88798300

四、会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李丹

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

经办会计师：叶骏、叶东升

电话：029-84692688

传真：029-84692600

五、资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

名称：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

住所：青浦区新业路599号1幢968室

评级人员：胡辉丽、余岑

电话：021-51019090

传真：021-51019030

六、募集资金专户及专项偿债账户银行

名称：华夏银行股份有限公司重庆分行

负责人：罗小凤

住所：重庆市江北区江北城西大街27号

经办人：苏红

联系电话：023-63617734

传真：023-63617734

七、本次债券拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

八、债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

九、簿记管理人收款银行

开户银行：中国工商银行股份有限公司北京金树街支行

账户名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

银行账户：0200291409200028601

第十二节 备查文件

除本上市公告书披露的资料外，备查文件如下：

- 1、《审计报告》（普华永道中天审字【2016】第100056号）；
- 2、《审计报告》（普华永道中天审字【2016】第10113号）；
- 3、联席主承销商关于重庆机电股份有限公司公开发行2016年公司债券之核查意见；
- 4、《北京市中伦律师事务所关于重庆机电股份有限公司公开发行公司债券

的法律意见书》；

5、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券信用评级分析报告》（信评委函字【2016】G057-3号）；

6、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券受托管理协议》；

7、《重庆机电股份有限公司2016年公司债券之债券持有人会议规则》；

8、担保函和担保协议；

9、担保人2015年度《审计报告》（天健审【2016】8-234号）；

10、中国证监会核准本次发行的其他文件。

在本次债券发行期内，投资者可以至本公司及联席主承销商处查阅本次债券募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本次债券募集说明书及摘要。

（本页无正文，为《重庆机电股份有限公司 2016 年公开发行公司债券上市公告书》之盖章页）



发行人：重庆机电股份有限公司
2016年 11 月 3 日

（本页无正文，为《重庆机电股份有限公司 2016 年公开发行公司债券上市公告书》之盖章页）

联席主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：
申万宏源证券承销保荐有限责任公司
2016年 11 月 3 日



(本页无正文，为《重庆机电股份有限公司 2016 年公开发行公司债券上市公告书》之盖章页)

联席主承销商：华福证券有限责任公司

2016 年 11 月 3 日



证券代码：136741

证券简称：16 重机债

重庆机电股份有限公司
关于委托中国登记结算有限责任公司上海分公司代理
2016 年公开发行公司债券
兑付兑息相关事宜的公告

公司及公司董事会全体成员保证本公告内容不存在任何虚假记载误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重庆机电股份有限公司（以下简称“本公司”）拟与中国登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国证券登记公司”）签订委托代理债券兑付、兑息协议（以下简称“协议”），针对本公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（证券简称：16 重机债，证券代码：136741）委托中国证券登记公司代理发放兑付、兑息资金。如本公司未按时足额将兑付、兑息资金划入中国证券登记公司指定银行账户，则中国证券登记公司有权根据协议终止委托代理债券兑付、兑息服务，后续兑付、兑息工作由本公司自行负责办理，相关实施事宜以本公司的公告为准。

特此公告。

(本页无正文，为《重庆机电股份有限公司关于委托中国登记结算有限责任公司上海分公司代理 2016 年公开发行公司债券兑付兑息相关事宜的公告》之盖章页)

发行人：重庆机电股份有限公司
2016 年 11 月 3 日

