

证券代码：000528

证券简称：柳工

公告编号：2012-18



广西柳工机械股份有限公司

(住所：广西壮族自治区柳州市柳太路1号)

公开发行 **2012** 公司债券  
(**11 柳工债**第二期)  
募集说明书摘要

保荐人（主承销商）/债券受托管理人



(住所：上海市浦东银城中路 **200** 号中银大厦 **39** 层)

签署日期：2012年3月12日

# 声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于巨潮资讯网网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务报告真实、完整。

中国证券监督管理委员会对本次发行的核准，并不表明其对本公司所发行的债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本公司所发行的债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件，并进行独立投资判断。凡认购、受让并持有本期债券的投资者，均视同自愿接受募集说明书对本期债券各项权利义务的约定。根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

凡认购、受让并合法持有本期债券的投资者，均视同自愿接受《2011年广西柳工机械股份有限公司公司债券受托管理协议》和《2011年广西柳工机械股份有限公司公司债券持有人会议规则》。以上两个文件将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除本公司和保荐人（主承销商）外，本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

一、本期债券的信用级别为 AAA 级；本期债券上市前，本公司最近一期末的净资产为 92.72 亿元；本期债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 9.17 亿元（2008 年、2009 年及 2010 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行前，本公司最近一期末的合并口径资产负债率为 57.55%，母公司口径资产负债率为 48.83%，低于 70%。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

三、本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

四、本期债券由广西柳工集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体级别为 AAA 级，本期债券的信用级别为 AAA 级，该级别反映了本期债券的信用质量极高，信用风险极低。但本期债券的存续期较长，如果在本期债券的存续期内本公司所处的宏观经济环境、经济政策、国内外相关行业市场和资本市场状况等不可控因素以及本公司自身风险因素发生变化，将可能导致本公司不能从预期还款来源中获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期足额兑付。

五、本公司 2011 年 1-9 月、2010 年度、2009 年度和 2008 年度的经营活动现金流量净额分别为-23.19 亿元、6.87 亿元、15.38 亿元和-5.83 亿元，存在较大波动，提请投资者关注相关风险。

六、债券持有人会议根据《2011 年广西柳工机械股份有限公司公司债券债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《2011 年广西柳工机械股份有限公司公司债券债券持有人会议规则》并受之约束。

七、在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，资信评级机构将持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期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的跟踪评级。上述跟踪评级报告出具后，本公司将在巨潮资讯网上（<http://www.cninfo.com.cn>）公告。

八、本公司 2011 年年报的预约披露时间为 2012 年 3 月 27 日，本公司承诺，根据目前情况所作的合理预计，本公司 2011 年年报披露后仍然符合公司债券的发行条件。

九、本公司于 2011 年 7 月 22 日发行了 2011 年广西柳工机械股份有限公司公司债券（第一期），发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，共两个品种。其中，品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权（3+2 年期），票面利率为 5.40%；品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权（5+2 年期），票面利率为 5.85%。

根据第一期公司债券募集资金的使用计划，其中 12 亿元用于偿还公司银行借款、8 亿元用于补充公司流动资金。目前已全部使用完毕。

## 第一节 发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

- 1、 中文名称：广西柳工机械股份有限公司
- 2、 英文名称：Guangxi Liugong Machinery Co.,Ltd.
- 3、 注册地址：广西壮族自治区柳州市柳太路 1 号
- 4、 办公地址：广西壮族自治区柳州市柳太路 1 号
- 5、 法定代表人：王晓华
- 6、 经营范围：工程机械及配件制造，工程机械及零配件批发、零售、维修、售后服务、进出口业务；机械设备租赁；工程机械及配件的回收及再制造（限分公司经营）；工矿设备及配件、汽车配件、五金交电、电工器材、五金工具、机电成套设备、工装模具、原辅材料、仪器仪表、轻工业品、润滑油的批发、零售及进出口业务；本企业自产机电产品、成套设备及相关技术出口；经营本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家规定的一、二类进口商品除外）；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三来一补”业务；工业车辆的设计、研发、销售、售后服务及租赁；场地租赁。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）
- 7、 成立日期：1993 年 11 月 8 日
- 8、 注册资本：1,125,242,136 元
- 9、 企业法人营业执照注册号：（企）450200200019035
- 10、 股份信息：  
上市地点：深圳证券交易所  
股票简称：柳工  
股票代码：000528
- 11、 董事会秘书：王祖光
- 12、 联系电话：0772-3886509、3886510

13、 公司国际互联网网址：<http://www.liugong.com>

14、 电子邮箱：[stock@liugong.com](mailto:stock@liugong.com)

## （二）核准情况及核准规模

2011年4月25日，本公司董事会第六届十次会议审议通过了《关于广西柳工机械股份有限公司公开发行公司债券的议案》和《关于提请股东大会授权董事会并由董事会转授权公司债券发行上市领导小组全权办理本次公开发行公司债券相关事项的议案》。

2011年5月18日，本公司2010年度股东大会审议通过了《关于广西柳工机械股份有限公司公开发行公司债券的议案》和《关于提请股东大会授权董事会并由董事会转授权公司债券发行上市领导小组全权办理本次公开发行公司债券相关事项的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2011年4月27日、2011年5月19日的《中国证券报》和《证券时报》上。

经中国证监会“证监许可[2011]984号”文核准，本公司获准向社会公开发行面值总额不超过33亿元的公司债券。本次债券采用分期发行的方式，其中2011年广西柳工机械股份有限公司公司债券（第一期）已经于2011年7月22日发行完毕，本期债券为第二期，计划发行规模为13亿元。

## （三）本期债券的主要条款

- 1、发行主体：广西柳工机械股份有限公司。
- 2、债券名称：2012年广西柳工机械股份有限公司公司债券（11柳工债第二期）。
- 3、发行规模：13亿元。
- 4、票面金额和发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：本期债券为5年期固定利率品种。
- 6、债券利率或其确定方式：本期债券采取网上与网下相结合的发行方式，票面年利率将根据网下询价结果，由发行人与保荐人（主承销商、簿记管理人）按照国家有关规定共同协商确定。
- 7、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构

开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**8、还本付息方式及支付金额：**本期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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

**9、网上/网下回拨机制：**本期债券网上、网下预设的发行规模分别为1亿元和12亿元。发行人和保荐人（主承销商、簿记管理人）将在2012年3月14日（T日）当天网上发行结束后，根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行；如网下最终认购不足，则由主承销商以余额包销的方式购入。本期债券采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

**10、向本公司股东配售的安排：**本期债券不安排向公司股东优先配售。

**11、发行方式与发行对象：**发行方式与发行对象安排请参见发行公告。

**12、发行首日：**2012年3月14日。

**13、起息日：**2012年3月14日。

**14、付息、兑付方式：**本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

**15、付息日：**本期债券的付息日为2013年至2017年每年的3月14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）。

**16、兑付日：**本期债券的兑付日为2017年3月14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）。

**17、担保情况：**广西柳工集团有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

**18、信用级别及资信评级机构：**经中诚信综合评定，本公司的主体信用级别为AAA，本期债券的信用级别为AAA。

19、保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中银国际证券有限责任公司。

20、承销方式：本期债券由保荐人（主承销商、簿记管理人）中银国际负责组建承销团，认购不足13亿元部分全部由中银国际余额包销。

21、发行费用概算：本期债券的发行费用预计为不超过本期债券发行总额的1.5%，主要包括保荐及承销费用、验资费用、律师费用、资信评级费用、债券受托管理费、发行推介费用、信息披露费用等。

22、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还债务和补充公司流动资金。

23、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

24、上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续。具体上市时间将另行公告。

25、质押式回购安排：本期债券符合质押式回购交易相关规定，上市后可进行质押式回购交易，具体事宜按证券登记机构的相关规定执行。

26、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

#### （四）本期债券发行相关日期

- 1、发行公告刊登日期：2012年3月12日。
- 2、发行首日：2012年3月14日。
- 3、预计发行期限：2012年3月14日至2012年3月16日。
- 4、网上申购日期：2012年3月14日。
- 5、网下发行期限：2012年3月14日至2012年3月16日，共3个工作日。

## 二、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称：广西柳工机械股份有限公司

法定代表人：王晓华

住所：广西壮族自治区柳州市柳太路1号

联系人：王祖光、黄华琳、夏绍彦  
电话：0772-3886509、3886510、3887927  
传真：0772-3886510  
邮政编码：545007  
网址：www.liugong.com  
电子邮箱：stock@liugong.com

## （二）保荐人（主承销商）和承销团成员

### 1、保荐人（主承销商、簿记管理人）

名称：中银国际证券有限责任公司  
法定代表人：许刚  
住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层  
办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 座 15 层  
项目主办人：蒋静、刘晶晶、江禹  
项目组成员：葛青、罗斌、崔琰、周煜婕、许凯  
电话：010-66229000  
传真：010-66578966  
邮政编码：100033

### 2、分销商

名称：信达证券股份有限公司  
法定代表人：高冠江  
住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼  
办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 4 层  
联系人：杨子林、王艳  
电话：010-63081167、010-63081129  
传真：010-63081170  
邮政编码：100031

## （三）律师事务所

名称：广西桂云天律师事务所

负责人：廖国靖

住所：广西南宁市金洲路 25 号太平洋世纪广场 A 座 17 层

经办律师：廖国靖、黎中利

电话：0771-5760061

传真：0771-5760076

邮政编码：530021

#### （四）会计师事务所

名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

法定代表人：饶永

住所：深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

经办注册会计师：文爱凤、金彬、刘军

电话：0755-83732888

传真：0755-82237549

邮政编码：518033

#### （五）担保人

名称：广西柳工集团有限公司

法定代表人：王晓华

住所：广西壮族自治区柳州市柳太路 1 号

联系人：路灵芝

电话：0772-3886693

传真：0772-3886697

邮政编码：545007

#### （六）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

住所：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

经办人：邵津宏、刘冰

电话：021-51019090

传真：021-51019030

邮政编码：200011

### （七）债券受托管理人

名称：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：许刚

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系人：赵熠

电话：010-66229000

传真：010-66578973

邮政编码：100033

### （八）收款银行

收款单位：中银国际证券有限责任公司

开户银行：中国银行上海市浦东分行

账号：452059213736

汇入行人行支付系统号：104290003582

联系人：金遥南

联系电话：021-58200524

传真：021-58208443

### （九）本期债券申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

总经理：宋丽萍

住所：深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

邮政编码：518010

## （十）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

邮政编码：518031

## 三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为做出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券的担保人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（四）本期债券发行结束后，本公司将申请本期债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 四、本公司与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至募集说明书签署日，本公司与所聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

## 第二节 担保及评级情况

### 一、担保及授权情况

本公司控股股东柳工集团为本次债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。本次担保事宜于 2011 年 4 月 29 日通过柳工集团董事会审议。柳工集团与本公司签署了《担保协议书》，并出具了《担保函》。

### 二、担保人的基本情况

#### (一) 基本情况简介

- 1、公司名称：广西柳工集团有限公司
- 2、住所：广西壮族自治区柳州市柳太路 1 号
- 3、法定代表人：王晓华
- 4、注册资本：56,348 万元
- 5、公司类型：有限责任公司（国有独资）
- 6、经营范围：投资与资产管理（政府授权范围内）、工程机械、道路机械、建筑机械等相关技术的开发、咨询服务和租赁业务。[涉及许可证（生产）经营的须领取相关许可证后按核定的范围（生产）经营]（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营）
- 7、成立日期：1989 年 2 月 24 日
- 8、历史沿革：柳工集团前身为柳州工程机械企业集团公司，由广西壮族自治区柳州市人民政府以柳政函（1989）3 号文批准于 1989 年 2 月 24 日成立。1999 年经广西壮族自治区柳州市人民政府办公室柳政办函[1999]28 号批复更名为广西柳工集团有限公司。
- 9、主要业务：截至 2010 年 12 月 31 日，柳工集团拥有全资及控股公司 10 家，本公司是柳工集团核心子公司。截至 2011 年 9 月 30 日，本公司资产总额占柳工集团资产总额的 79.26%，本公司净资产占柳工集团净资产的 89.54%。本公司 2011 年 1-9 月份营业收入占柳工集团 2011 年 1-9 月份营业收入的

85.56%，净利润占柳工集团净利润的 100.68%。

除通过本公司从事装载机、挖掘机、起重机等工程机械生产、销售等业务外，柳工集团还通过扬州柳工建设机械有限公司、柳州欧维姆机械股份有限公司、上海鸿得利重工股份有限公司、广西柳工置业投资有限公司、柳州肉类联合加工厂等下属子公司经营建筑机械、商贸、房地产开发、肉类加工等业务。

## （二）最近一年的主要财务指标<sup>1</sup>

根据深圳鹏城出具的审计报告（深鹏所审字[2011]0473号），柳工集团 2010 年主要财务数据及财务指标如下：

### 1、财务数据

单位：千元

项目	2010年12月31日
总资产	23,078,926.31
所有者权益	9,857,261.70
归属于母公司的所有者权益	3,952,040.21
项目	2010年度
营业收入	16,829,003.62
净利润	1,559,618.92
归属于母公司的净利润	541,110.75

### 2、财务指标

项目	2010年12月31日
流动比率	1.34
速动比率	0.94
资产负债率	57.29%
项目	2010年度
净资产收益率	15.82%
营业毛利率	21.50%
总债务/EBITDA	3.39
EBITDA利息倍数	34.06

注：上述指标计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产总额÷流动负债总额；
  - （2）速动比率=（流动资产总额-存货）÷流动负债总额；
  - （3）资产负债率=负债总额÷资产总额；
  - （4）净资产收益率=净利润÷期末所有者权益；
  - （5）营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入；
  - （6）总债务/EBITDA=总债务÷EBITDA；
- 总债务=长期债务+短期债务  
 长期债务=长期借款+应付债券

<sup>1</sup> 除特殊说明外，均为合并口径。

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债

EBITDA: 即息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(7) EBITDA 利息倍数=EBITDA÷(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)。

### (三) 资信状况

担保人是国有资产授权经营的国有独资公司，实际控制人为广西区国资委，资信状况优良。担保人近三年与客户发生业务往来时未曾发生严重违约行为。担保人与国内主要银行也保持着长期的合作伙伴关系，最近三年在偿还银行债务方面未发生违约。

### (四) 累计对外担保的金额及其占净资产额的比例

截至 2011 年 9 月 30 日，柳工集团的担保全部为对合并范围内子公司及下属企业的担保，担保余额为 13.52 亿元（其中 2,000 万元是对柳工集团托管的柳州柳工机械综合件厂的银行贷款提供的保证担保），占其 2011 年 9 月 30 日未经审计净资产 103.55 亿元的 13.06%。

### (五) 偿债能力分析

担保人的主要收入和利润均来自本公司。

## 三、担保函的主要内容

担保人出具了《担保函》。《担保函》的主要内容如下：

### (一) 本次债券的种类、数额

本次债券为被担保债券，发行面额累计不超过 33 亿元人民币，可一次或分期发行。本次债券的期限和品种由募集说明书的约定确定。

### (二) 本次债券的到期日

债券到期日依据本次债券募集说明书的约定确定。

### (三) 保证的方式

担保人承担保证责任的方式为全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

## （四）保证责任的承担

如发行人不能依据本次债券募集说明书及发行公告的约定按期足额兑付本次债券的本息，担保人在《担保函》规定的保证范围内承担保证责任。在《担保函》规定的保证期间内，担保人应在收到本次债券持有人或受托管理人以书面形式提出的符合条件的索赔通知后 7 个工作日内，凭本次债券持有人或债券受托管理人持有本次债券凭证的原件在保证范围内支付索赔的金额，将相应的本金和/或利息兑付资金、因发行人未按期履行兑付义务产生的违约金、损害赔偿金和实现债权的费用等一并划入本次债券持有人或本次债券受托管理人指定的账户。

索赔通知必须符合以下条件：

（1）声明索赔的本次债券本金和/或利息款额并未由发行人或其代理人以任何方式直接或间接地支付给本次债券持有人；

（2）附有证明发行人未按本次债券募集说明书及发行公告的约定，按期足额兑付本次债券本金和/或利息以及未兑付的本金和/或利息金额的证据。

## （五）保证范围

担保人提供保证的范围为本次债券本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。本次债券存续期间，若发行人未能按期还本付息，担保人将在上述保证责任的范围内为本次债券承担全额无条件不可撤销的连带保证责任。

## （六）保证的期间

就发行人每期发行的本次债券而言，担保人承担保证责任的期间自该期发行的本次债券发行首日至该期发行的本次债券到期日后六个月止。债券持有人在此期间内未要求担保人就该期发行的本次债券承担保证责任的，或本次债券持有人在保证期间主张债权后未在诉讼时效期限届满之前向担保人追偿的，担保人将被免除保证责任。

## （七）信息披露

担保人应按照有关主管部门的要求进行信息披露。

## （八）债券的转让或出质

本次债券持有人依法将本次债券转让或出质给第三人的，担保人按《担保函》的约定继续承担对该第三人的保证责任。

## （九）主债权的变更

经中国证监会批准，债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，担保人在《担保函》第五条的范围内继续承担《担保函》项下的保证责任。

## （十）加速到期

在《担保函》项下的债券到期之前，担保人发生分立、合并、停产停业等足以影响债券持有人利益的重大事项时，债券发行人应在一定期限内提供新的保证，债券发行人不提供新的保证时，债券持有人有权要求债券发行人、担保人提前兑付债券本息。

## （十一）担保函的生效

《担保函》自以下生效条件全部满足之日起生效，并在《担保函》第六条规定的保证期间内不得变更或撤销：

- 1、本次债券的发行已获得中国证监会的核准；
- 2、担保人的法定代表人已在本担保函上签字并加盖担保人公章。

《担保函》适用中华人民共和国法律。

## 四、本期债券的资信评级机构及信用评级情况

本公司聘请中诚信对本期债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信出具的《2012年广西柳工机械股份有限公司公司债券（11柳工债第二期）信用评级报告》（信评委函字[2012]003号），本公司的主体级别为AAA，本期债券的信用级别为AAA。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、本公司设立、发行上市及股本变动情况

#### (一) 本公司设立情况

本公司是经广西壮族自治区经济体制改革委员会《关于同意设立广西柳工机械股份有限公司的批复》（桂体改股字[1993]92号）、广西壮族自治区人民政府《关于广西柳工机械股份有限公司公开发行股票问题的批复》（桂政函[1993]52号）批准，并经中国证监会《关于广西柳州工程机械股份有限公司申请公开发行股票复审意见书》（证监发审字[1993]30号）复审同意，以原柳州工程机械厂为独家发起人、以社会募集方式设立的股份有限公司。

经中华会计师事务所评估，并经广西壮族自治区国有资产管理局出具的《关于柳州工程机械厂资产评估结果确认的通知》（桂国资二字（1993）第82号）确认，柳州工程机械厂将其经营性资产及相关负债计净资产183,816,816元投入本公司，经广西壮族自治区国有资产管理局批准，折为150,000,000股国家股，由柳州市国有资产管理局委托柳工集团作为该部分国家股的股东代表行使国家股股东权利。

#### (二) 本公司股票公开发行及上市情况

1993年10月15日至1993年10月31日，本公司首次公开发行5,000万股人民币普通股（含内部职工股500万股），每股发行价4.20元，扣除发行费用后共募集资金20,448万元。1993年11月8日，本公司注册成立，股份总数为20,000万股。1993年11月18日，本公司4,500万股社会公众股在深交所挂牌上市，成为中国工程机械行业和广西第一家上市公司。

#### (三) 本公司自首次公开发行起的股本变动情况

股本变化 时间	股本变化 原因	控股股东持股情况		其他股东持股情况		总股本 (股)
		股份数量(股)	占比 (%)	股数数量 (股)	占比 (%)	
1993-11-18	首发上市日	150,000,000	75.00	50,000,000	25.00	200,000,000

股本变化 时间	股本变化 原因	控股股东持股情况		其他股东持股情况		总股本 (股)
		股份数量(股)	占比 (%)	股数数量 (股)	占比 (%)	
1994-7-14	1993 年度利润分配: 国家股每 10 股送 2 股派 3 元, 公众股每 10 股送 5 股	180,000,000	70.59	75,000,000	29.41	255,000,000
1995-3-22	1994 年度配股第一次缴款, 公众股东认购 1,913.9 万股	180,000,000	65.66	94,138,909	34.34	274,138,909
1995-8-17	1994 年度利润分配: 每 10 股送 1 股	198,000,000	65.66	103,552,799	34.34	301,552,799
1996-7-31	1994 年度配股第二次缴款, 国有转配股部分于 1996 年 7 月认购 1,038.7 万股	198,000,000	63.47	113,939,804	36.53	311,939,804
1997-10-7	1996 年度利润分配: 每 10 股送 0.5 股派 1 元	207,900,000	63.47	113,939,804	36.53	327,536,793
2004-6-23	配股: 每 10 股配 3 股	207,900,000	57.21	155,527,830	42.79	363,427,830
2004-10-21	2004 年度中期利润分配: 每 10 股派 2 元转增 3 股	270,270,000	57.21	202,186,179	42.79	472,456,179
2006-3-17	股权分置改革: 柳工集团向流通股每 10 股支付 3 股对价	209,614,147	44.37	262,842,032	55.63	472,456,179

股本变化 时间	股本变化 原因	控股股东持股情况		其他股东持股情况		总股本 (股)
		股份数量(股)	占比 (%)	股数数量 (股)	占比 (%)	
2009-6-19	公司 2008 年发行的可转债转股结束；2009 年 6 月 3 日资本公积金每 10 股转增 2 股	251,536,976	38.69	398,624,448	61.31	650,161,424
2011-1-5	公司 2010 年非公开发行 A 股股票 1 亿股	261,536,976	34.86	488,624,448	65.14	750,161,424
2011-5-27	2010 年度利润分配：每 10 股派 5 元现金(含税)，同时每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本	392,305,464	34.86	732,936,672	65.14	1,125,242,136

#### (四) 本公司自首次公开发行起的重大资产重组情况

本公司自 1993 年设立以来，一直主要从事工程机械的生产和销售业务，不存在合并、分立、其他重大收购或出售资产、资产置换等资产重组行为，未发生《上市公司重大资产重组管理办法》中所规定的重大资产重组行为。

## 二、本次发行前本公司的股本情况

### (一) 本次发行前本公司的股本结构

截至 2012 年 2 月 6 日，本公司的股本结构如下：

	股份数(股)	占总股本比例(%)
一、流通 A 股	<b>1,110,226,232</b>	<b>98.6655</b>
二、限售 A 股	<b>15,015,904</b>	<b>1.3345</b>
国有法人持股	15,000,000	1.3330
高管持股	15,904	0.0014
三、股份总数	<b>1,125,242,136</b>	<b>100</b>

注：2012年2月6日，本公司于2011年1月5日非公开发行股票中除向柳工集团以外的7家投资者发行的股票解除限售。因此，本公司最新股本结构情况的截至日期为2012年2月6日。

## （二）本次发行前本公司前10大股东持股情况

截至2011年9月30日，本公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份性质	持股数量 (股)	占总股本 比例	限售期
1	广西柳工集团有限公司	国有法人股	392,305,464	34.86%	其中1,500万股限售36个月
2	中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	基金、产品及其他	39,229,362	3.49%	其中2,250万股限售12个月
3	中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	基金、产品及其他	30,827,771	2.74%	其中750万股限售12个月
4	交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	基金、产品及其他	17,546,325	1.56%	-
5	上海昊益实业有限公司	境内非国有法人股	17,500,002	1.56%	全部限售12个月
6	国机财务有限责任公司	国有法人股	15,000,000	1.33%	全部限售12个月
7	深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人股	15,000,000	1.33%	全部限售12个月
8	中国工商银行—诺安股票证券投资基金	基金、产品及其他	14,000,000	1.24%	全部限售12个月
9	中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	基金、产品及其他	12,375,000	1.10%	全部限售12个月
10	上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	基金、产品及其他	12,249,807	1.09%	-
合计		-	<b>566,033,731</b>	<b>50.30%</b>	-

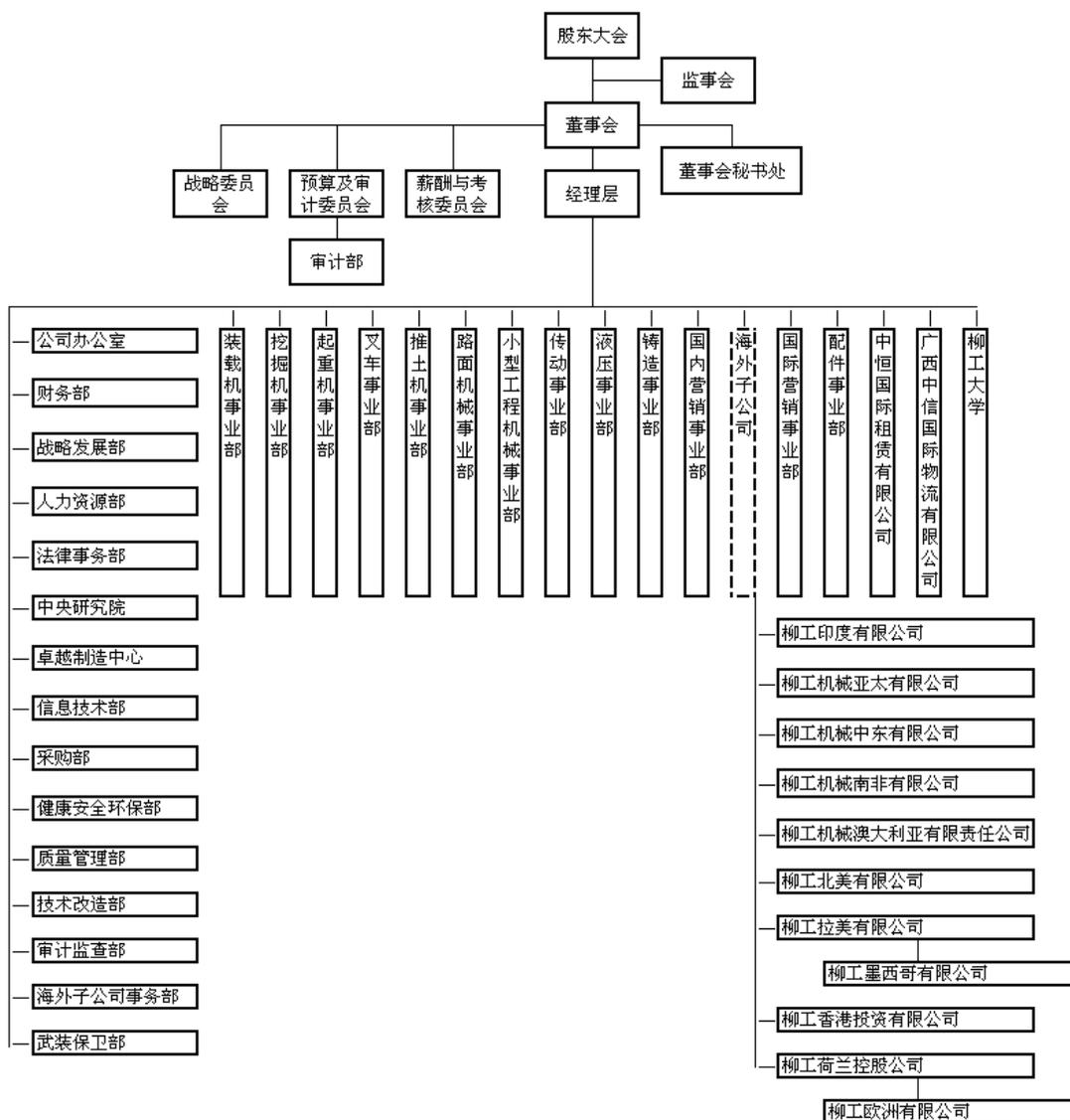
注：1、以上限售股为本公司2010年12月非公开发行的股份，限售期自2011年1月24日起。自2012年2月6日起，除广西柳工集团有限公司持有的1,500万股仍在限售期外，其余限售股份均解除限售可上市流通。

2、广西柳工集团有限公司于2011年10月31日至2011年11月1日通过深圳证券交易所交易系统增持公司股份1,060,000股，占公司总股本的0.094%。本次增持前，柳工集团持有公司股份392,305,464股，占公司总股本的34.864%；本次增持后，柳工集团持有公司股份393,365,464股，占公司总股本的34.958%。

### 三、本公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 本公司的组织结构

截至 2011 年 9 月 30 日，本公司的组织结构图如下：



## （二）本公司重要权益投资情况

截至 2011 年 9 月 30 日，本公司重要权益投资情况如下：

### 1、控股子公司情况

单位：千元

序号	子公司全称	注册资本	主营业务	直接持股比例	间接持股比例	表决权比例	资产总额 (2011年9月30日)	营业收入 (2010年度)	净利润 (2010年度)
1	柳工无锡路面机械有限公司	35,730 万元	制造、销售道路机械，道路养护机械； 工程机械修理；工程机械租赁及工程机械配件销售	100%	-	100%	534,940.22	727,284.24	31,118.17
2	柳州柳工机械配件有限公司	1,508.1794 万元	工程机械及零配件、工矿设备及配件、 汽车配件、五金、交电产品、电工器材、 五金工具、机电成套设备、工装磨具、 原辅材料、仪器仪表、轻工业品、润滑油的批发、零售及进出口业务，工程机械及零配件修理及售后服务	100%	-	100%	436,020.22	701,916.65	50,962.57
3	江苏柳工机械有限公司	8,700 万元	装载机、小型工程机械、路面机械及其 零部件的制造、销售、服务、维修	92.59%	-	92.59%	349,464.45	692,305.87	36,895.81
4	柳工机械澳大利亚有限责任公司	100 澳元	工程机械及配件制造、销售，工程机械 维修，机械设备租赁	100%	-	100%	39,781.37	35,643.62	-2,388.15
5	柳州柳工挖掘机有限公司	39,418.47 万元	挖掘机等建筑工程机械产品及其配件的 设计、制造、销售；相关技术的进出口 业务；机电产品及零件、机电成套设备、 工装模具、原辅材料、仪器仪表、轻工	100%	-	100%	1,369,410.88	2,854,049.48	272,127.10

序号	子公司全称	注册资本	主营业务	直接持股比例	间接持股比例	表决权比例	资产总额 (2011年9月30日)	营业收入 (2010年度)	净利润 (2010年度)
			业品的进出口业务						
6	柳州柳工叉车有限公司	16,000 万元	叉车、工程机械产品及其配件设计、制造、销售	100%	-	100%	310,287.17	196,646.45	-24,400.18
7	柳工印度有限公司	12.5 亿元 印度卢比	从事土石方机械产品、工程机械产品、半组装机和配件的进出口、生产，市场推销和研发	100%	-	100%	202,915.63	106,240.88	-4,526.68
8	安徽柳工起重机有限公司	54,823.5 万元	主营汽车起重机、履带式起重机、轮式装载机、化工机械、水利机械、环保设备、非标设备、建筑机械制造、安装及工程机械配件及维修	100%	-	100%	1,098,803.08	812,306.02	1,600.15
9	天津柳工机械有限公司	39,200 万元 <sup>1</sup>	工程机械及配件的研发、制造、销售及相关服务；机械设备的租赁；企业自产机电产品、成套设备及相关技术出口；企业科研所需原辅材料，机械设备、仪器仪表、备品备件、零部件的批发、零售、进出口；国际贸易及以上相关咨询服务（国家有专项、专管规定的按规定执行）	100%	-	100%	688,478.26	717,798.41	15,054.75
10	柳工北美有限公司	480 万美元	工程机械产品及零配件的研发、分销、租赁、服务和培训	100%	-	100%	87,181.19	38,138.49	-15,689.46
11	柳工香港投资有限公司	11,345 万港元	从事土石方机械产品、工程机械产品、半组装机和配件的进出口、生产，市场推销和研发；从事工程机械融资租赁，开展投资业务	100%	-	100%	317,109.00	-	-4,396.86

序号	子公司全称	注册资本	主营业务	直接持股比例	间接持股比例	表决权比例	资产总额 (2011年9月30日)	营业收入 (2010年度)	净利润 (2010年度)
12	上海柳工叉车有限公司	3,000 万元	生产叉车、工程机械；销售叉车、工程机械、汽车、叉车零配件；汽车、叉车修理，日用百货、建陶材料、五金交电	100%	-	100%	74,119.41	141,567.83	-5,601.35
13	中恒国际租赁有限公司	11,890 万美元 <sup>2</sup>	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保	69.76%	30.23%	100%	7,307,918.40	247,625.41	68,862.81
14	柳工机械股份有限公司职业培训学校	50 万元	机械冷热加工及检验；计量、理化检验与维修、工程机械维修；机械动力设备运行及维修；表面处理工；起重装卸机械操作工；土石方机械操作工	100%	-	100%	1,470.71	1,578.60	138.38
15	柳州柳工液压件有限公司	20,000 万元	液压件的研发、制造、销售、技术转让及服务；进出口贸易	100%	-	100%	354,617.60	-	-550.85
16	柳工拉美有限公司 <sup>3</sup>	320 万美元	工程机械产品销售及服务	99%	1%	100%	16,780.39	12,611.41	-2,784.91
17	柳工荷兰控股公司 <sup>4</sup>	无	工程机械产品销售及服务	1%	99%	100%	91,316.23	16,073.27	-3,658.40
18	柳工常州挖掘机有限公司	53,000 万元	挖掘机、建筑工程机械设备及其配件的设计、制造、销售、售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）	100%	-	100%	813,721.16	-	-9,714.51
19	柳工机械亚太有限公司	100 万美元	工程机械产品销售及服务	100%	-	100%	15,739.91	-	-

序号	子公司全称	注册资本	主营业务	直接持股比例	间接持股比例	表决权比例	资产总额 (2011年9月30日)	营业收入 (2010年度)	净利润 (2010年度)
20	广西中信国际物流有限公司	5,000 万元	道路普通货物运输，大型物件运输，综合货运站（场），国内与国际货物代理业务、物流仓储、装卸服务、工程机械及零配件销售与包装服务，机械设备租赁，物流信息咨询，企业策划	35%	-	35%	48,753.31	251,546.38	3,045.71
21	柳工机械中东有限公司	100 万美元	工程机械产品销售及服务	100%	-	100%	24,111.64	-	-
22	柳工机械南非有限公司	145 美元	工程机械产品销售及服务	100%	-	100%	23,699.00	-	-

注：1、天津柳工机械有限公司的注册资本于 2011 年 12 月 15 日增加至 45,200 万元；

2、中恒国际租赁有限公司的注册资本于 2011 年 12 月 1 日增加至 13,408 万美元；

3、柳工拉美有限公司下设柳工墨西哥有限公司，详情请见本公司的组织结构图；

4、柳工荷兰控股公司下设柳工欧洲有限公司，详情请见本公司的组织结构图。

## 2、合营公司情况

本公司无合营公司。

## 3、联营公司情况

单位：千元

序号	联营公司全称	注册资本	主营业务	直接持股比例	间接持股比例	表决权比例	资产总额 (2011年9月30日)	营业收入 (2010年度)	净利润 (2010年度)
1	柳州采埃孚机械有限公司	3,103.2345 万欧元	车辆、商用车辆，机械设备及船舶用变速箱、驱动桥及其零部件的生产、销售、维修服务	49%	-	49%	424,886.73	278,930.26	62,963.94
2	柳工重庆西南工程机械再制造有限公司	3,000 万元	销售、租赁：建筑工程机械及配件、普通机械、电器机械及配件；销售：建筑材料、装饰材料、金属材料、五金交电、化工产品、日用杂品、汽车（不含9座及以下乘用车）；工程机械技术服务咨询及服务；货物进出口；废旧机电产品回收；建筑工程机械产品制造及维修	20%	-	20%	38,519.84	-	600.09
3	柳工哈法舍拉子机械股份有限公司	1 万美元	制造、进口工程机械、采矿机械、农业机械及上述机械的配件。在伊朗销售和向其他国家出口产品	40%	-	40%	-	-	-
4	北京首钢重型汽车制造股份有限公司	8,600 万元	矿业车及配件的研发、制造、销售	42%	-	42%	133,236.58	180,378.99	18,514.61

## 四、本公司控股股东及实际控制人的基本情况

### （一）本公司控股股东基本情况

柳工集团为本公司的控股股东。柳工集团前身为柳州工程机械企业集团公  
司，由广西壮族自治区柳州市人民政府以柳政函（1989）3 号文批准于 1989 年  
2 月 24 日成立。1999 年经广西壮族自治区柳州市人民政府办公室柳政办函  
[1999]28 号批复更名为广西柳工集团有限公司。

柳工集团是国有资产授权经营方式组建的国有独资企业，是国家重点联系的  
首批 300 家国有大型企业集团之一，也是广西壮族自治区“十一五”期间重点  
培育和发展的工程机械集群产业中的龙头企业，其实际控制人为广西壮族自治区  
人民政府国有资产监督管理委员会。

截至 2012 年 2 月 6 日，柳工集团直接持有本公司 393,365,464 股，占本公  
司总股本的 34.958%，其中 15,000,000 股为限售流通股，限售期自 2011 年 1  
月 24 日起 36 个月。截至募集说明书签署之日，柳工集团所持有的本公司股票  
不存在被质押、冻结或其它有权属争议的情况。柳工集团的基本情况如下：

- 1、 法定名称： 广西柳工集团有限公司
- 2、 注册地： 广西壮族自治区柳州市柳太路 1 号
- 3、 法定代表人： 王晓华
- 4、 营业执照号： （企）450200000019513
- 5、 经营范围： 投资与资产管理（政府授权范围内）、工程机械、道  
路机械、建筑机械等相关技术的开发、咨询服务和  
租赁业务。[涉及许可证（生产）经营的须领取相关  
许可证后按核定的范围（生产）经营]（凡涉及许可  
证的项目凭许可证在有效期限内经营）
- 6、 注册资本： 56,348 万元
- 7、 成立日期： 1989 年 2 月 24 日

**8、主要财务数据:**

截至 2010 年 12 月 31 日, 柳工集团总资产为 230.79 亿元, 归属于母公司所有者权益为 39.52 亿元, 2010 年度实现营业收入 168.29 亿元, 归属于母公司所有者的净利润为 5.41 亿元。以上财务数据已经深圳鹏城审计, 并出具了深鹏所审字[2011]0473 号审计报告。

截至 2011 年 9 月 30 日, 柳工集团总资产为 275.53 亿元, 归属于母公司的所有者权益为 38.93 亿元, 2011 年三季度实现营业收入 167.04 亿元, 归属于母公司所有者的净利润为 3.85 亿元。2011 年三季度财务数据未经审计。

**9、截至 2010 年 12 月 31 日, 柳工集团纳入合并报表的子公司情况 (不含本公司)**

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务范围
柳州肉类联合加工厂	4,356	100%	肉类加工, 屠宰
柳州市柳工物资有限公司	1,800	51%	普通机械、电器机械、工程机械、装载机、金属材料等销售
扬州柳工建设机械有限公司	25,485.68	100%	混凝土机械, 混凝土制品机械
柳州柳工铸铁件有限公司	2,294.21	100%	铸铁毛件的制造销售
广西柳工置业投资有限公司	5,350	91.16%	房地产开发
广西柳工高级润滑油有限公司	7,000	51%	润滑油、润滑脂、冷却液及工程塑料件生产、销售
广西汇智合创投资有限公司	1,000	100%	为企业提供投资咨询服务, 投资资产管理, 对企业进行股权投资, 企业的经营托管, 提供企业并购重组、改制及上市策划和方案设计, 提供项目咨询、策划服务
柳州欧维姆机械股份有限公司	13,664.10	69.50%	OVM 锚固体系、缆索制品、工程橡胶及伸缩缝装置、波纹管系列产品生产、钢索式液压提升装置、起重机械、架桥机、缆索吊机的生产; 建筑机械、配件、橡胶制品、缆索制品、建筑材料、工程结构件的销售; 预应力技术服务等
上海鸿得利重工股份有限公司	10,000	51%	建筑机械, 工程机械, 车载泵, 砼泵车配件, 电工机械, 电缆辅料等

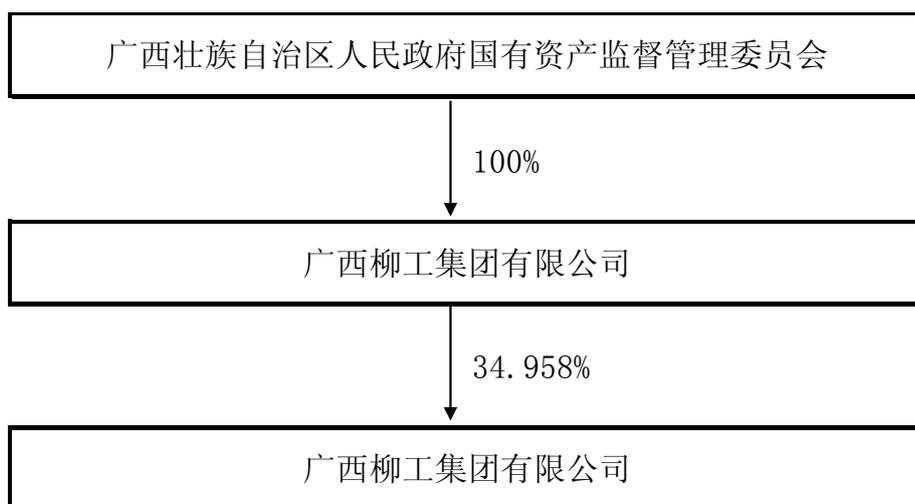
**(二) 本公司实际控制人情况**

本公司实际控制人为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会。

**(三) 本公司、本公司控股股东及实际控制人的股权关系**

截至 2012 年 2 月 6 日, 本公司、本公司控股股东及实际控制人的股权关系

如下：



## 五、本公司董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	持有本公司股票(股)	2010年从公司领取的报酬总额(万元, 税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王晓华	董事长	男	1952	2010.02-2013.02	21,205	205.88	否
曾光安	副董事长、总裁	男	1965	2010.02-2013.02	0	303.90	否
杨一川	董事	男	1952	2010.02-2013.02	0	0	是
黄祥全	董事、副总裁	男	1962	2010.02-2013.02	0	231.94	否
何世纪	外部董事	男	1948	2010.02-2013.02	0	5.5	否
苏子孟	外部董事	男	1960	2010.02-2013.02	0	5.5	否
冯宝珊	独立董事	女	1951	2010.02-2013.02	0	6	否
贺瑛	独立董事	女	1963	2010.02-2011.12 <sup>1</sup>	0	6	否
李嘉明	独立董事	男	1965	2010.02-2013.02	0	5.5	否
王相民	监事会主席	男	1958	2010.02-2013.02	621	179.50	否
蒋建芳	监事	女	1962	2010.02-2013.02	790	0	是
谭佐州	职工代表监事	男	1970	2010.02-2013.02	0	28.20	否
范立卫	职工代表监事	女	1966	2010.02-2013.02	0	18.88	否
闭同葆	副总裁	男	1957	2010.02-2013.02	0	247.17	否
黄敏	副总裁	男	1962	2010.02-2013.02	0	202.58	否
李于宁	副总裁	男	1965	2010.02-2013.02	0	71.47	否

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	持有本公司股票(股)	2010年从公司领取的报酬总额(万元, 税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
俞传芬	副总裁	男	1972	2010.02-2013.02	0	63.71	否
余亚军	副总裁	男	1972	2011.02-2013.02	0	不适用 <sup>2</sup>	否
黄建兵	副总裁	男	1971	2011.12-2013.02	0	44.24 <sup>3</sup>	否
黄海波	副总裁	男	1970	2011.12-2013.02	0	不适用 <sup>4</sup>	否
王祖光	董事会秘书	男	1954	2010.02-2013.02	0	124.87	否

注:

1、根据《上海市高校领导干部廉洁自律若干规定》对公办高校领导不得在校外兼职的有关规定,贺瑛女士请求自2012年1月1日起辞去本公司独立董事职务(同时自即日起将不再担任董事会专门委员会成员)。该辞职申请自本公司股东大会选举产生新任独立董事填补空缺后生效,在此期间贺瑛女士仍须按照有关法规和《公司章程》的规定继续履行本公司独立董事职责。公司将尽快提名推荐合适的独立董事候选人,并提交公司股东大会审议。

2、副总裁余亚军自2011年2月起任本公司副总裁,其2010年度薪酬情况不适用于披露。

3、副总裁黄建兵自2011年12月起任本公司副总裁,其2010年度薪酬为其担任本公司监事时的薪酬情况。

4、副总裁黄海波自2011年12月起任本公司副总裁,其2010年度薪酬情况不适用于披露。

## (二) 董事、监事和高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任职起始日
王晓华	柳工集团	董事长、党委书记	1999年7月
曾光安	柳工集团	党委副书记	2011年2月
杨一川	柳工集团	董事、总裁、党委副书记	2009年12月
何世纪	柳工集团	外部董事	2011年2月
王相民	柳工集团	董事、工会主席 党委副书记、纪委书记	2000年1月 2010年1月
蒋建芳	柳工集团	风险控制部副部长	2010年3月
范立卫	柳工集团	工会常务副主席	2010年5月

## (三) 董事、监事和高级管理人员在其他单位的任职情况

姓名	兼职单位名称	兼职单位与本公司的关联关系	担任的职务
王晓华	广西柳工置业有限公司	本公司控股股东的控股子公司	董事长、总经理
	柳州采埃孚机械有限公司	本公司联营公司	董事长

姓名	兼职单位名称	兼职单位与 本公司的 关联关系	担任的职务
	广西中信国际物流有限公司	本公司控股子公司	董事长
	柳工香港投资有限公司	本公司全资子公司	董事
	柳工荷兰控股公司	本公司全资子公司	董事长
	柳工欧洲有限公司	本公司全资子公司	董事
曾光安	中恒国际租赁有限公司	本公司全资子公司	董事长
杨一川	柳州欧维姆机械股份有限公司	本公司控股股东的控 股子公司	董事长
	上海鸿得利重工股份有限公司	本公司控股股东的控 股子公司	董事
黄祥全	柳州柳工挖掘机有限公司	本公司的控股子公司	执行董事
	柳工常州挖掘机有限公司	本公司全资子公司	执行董事
	柳工欧洲有限公司	本公司全资子公司	董事长
苏子孟	中国工程机械工业协会	无	秘书长
	鼎盛天工工程机械股份有限公司	无	董事
冯宝珊	机械工业联合会	无	规划与市场部主任
贺 瑛	上海金融学院	无	副院长
	中国保险协会	无	理事
	上海金融学会	无	理事
	上海浦东国际金融学会	无	副会长
李嘉明	重庆大学城市科技学院	无	常务副院长
	重庆渝开发股份有限公司	无	独立董事
王相民	中恒国际租赁有限公司	本公司全资子公司	监事
蒋建芳	潍柴动力股份有限公司	无	监事
谭佐州	柳工机械澳大利亚有限责任公司	本公司全资子公司	董事
	柳工机械拉美有限公司	本公司全资子公司	董事
闭同葆	柳工北美有限公司	本公司全资子公司	董事
	柳工欧洲有限公司	本公司全资子公司	董事
黄敏	柳州柳工叉车有限公司	本公司全资子公司	执行董事
李于宁	安徽柳工起重机有限公司	本公司控股子公司	董事长、党委书记、总经理
	柳工机械中东有限公司	本公司全资子公司	董事长
俞传芬	柳州采埃孚机械有限公司	本公司联营公司	董事
	柳工印度有限公司	本公司全资子公司	董事长

姓名	兼职单位名称	兼职单位与 本公司的 关联关系	担任的职务
	柳工北美有限公司	本公司全资子公司	董事
	柳工机械亚太有限公司	本公司全资子公司	董事长
余亚军	广西中信国际物流有限公司	本公司相对控股子公司	董事
	中恒国际租赁有限公司	本公司全资子公司	董事
	北京首钢重型汽车制造股份有限公司	本公司联营公司	董事
黄建兵	柳工印度有限公司	本公司全资子公司	董事
	柳工机械南非有限公司	本公司全资子公司	董事长
	柳工哈法舍拉子机械股份有限公司	本公司联营公司	董事
	北京首钢重型汽车制造股份有限公司	本公司联营公司	副董事长
黄海波	柳工北美有限公司	本公司全资子公司	董事

## 六、本公司主营业务基本情况

### （一）本公司主营业务概览

本公司属工程机械行业，主营业务为装载机、挖掘机、路面机械、叉车、起重机等工程机械产品及配件的开发、生产、销售、维修、技术服务等。本公司发展了技术领先、质量可靠、性能完善的全球工程机械主流产品线，包括轮式装载机、履带式液压挖掘机、路面机械（压路机、平地机、摊铺机、铣刨机等）、小型工程机械（滑移装载机、挖掘装载机等）、叉车、起重机、推土机、混凝土机械等。

柳工装载机产品多年来市场占有率稳居国内第一，是装载机行业 and 市场的领导品牌，装载机销售收入占本公司主营业务收入的 60%以上。柳工挖掘机已成为国内挖掘机行业最具代表性的民族品牌，挖掘机销售收入逐年上升，目前已占主营业务收入的 20%左右。

### （二）本公司主要产品

产品名称	产品用途
装载机	适用于松散物料的装卸、运输、堆积、推平、牵引、起重等作业。在特殊情况下，可对Ⅱ~Ⅲ级原生土壤直接进行铲挖施工作业，广泛应

产品名称	产品用途
	用于国防、工矿、铁路、公路建筑、码头、林业、环卫、市政工程、农田基本建设，水利建设等国民经济各部门。
挖掘机	开挖建筑物和厂房基础；挖掘土料，剥离采矿场覆盖层；采石场、隧道内、地下厂房和堆料场中的装载作业；开挖渠道、运河和疏浚水道；更换工作装置后可进行浇筑、起重、安装、打桩、夯土等作业。广泛用于建筑施工、筑路工程、水电建设、港口工程、农田改造、国防工事的土石方施工和露天矿场的采掘作业。
压路机	用于高等级公路、铁路、机场跑道、大坝、体育场等大型工程项目的填方压实作业，可以碾压沙性、半粘性、粘性土壤、路基稳定土及沥青混凝土路面层。
起重机	在一定范围内垂直提升和水平搬运重物，为物料搬运机械，在一个工作循环中取料、运移、卸载等交替工作。

## 第四节 发行人资信情况

### 一、本公司获得主要贷款银行的授信情况

本公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得各银行较高的贷款授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2011 年 9 月 30 日，本公司（母公司口径，下同）拥有多家银行共计 243 亿元人民币授信额度以及 1 亿美元外币授信额度，其中尚未使用的人民币授信额度为 214.71 亿元，尚未使用的外币授信额度为 8,500 万美元。

### 二、最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期，本公司与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为。

### 三、最近三年发行的债券以及偿还情况

本公司于 2011 年 7 月 22 日发行了 2011 年广西柳工机械股份有限公司公司债券（第一期），发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，共两个品种。其中，品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权（3+2 年期）；品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权（5+2 年期）。

根据第一期公司债券募集资金的使用计划，其中 12 亿元用于偿还公司银行借款（明细如下表所示）、8 亿元用于补充公司流动资金。目前已全部使用完毕。

借款单位	借款银行	金额(万元)	起始日	到期日
广西柳工机械股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	9,750	2011-03-02	2011-07-22
	中国工商银行股份有限公司	10,250	2011-03-02	2011-07-22
	中国农业银行股份有限公司	1,000	2010-08-31	2011-08-30
	中国进出口银行	15,000	2010-09-28	2011-09-28
	中国银行股份有限公司	10,000	2011-05-04	2011-11-03
	中国银行股份有限公司	10,000	2011-05-13	2011-11-11
	中国进出口银行	10,000	2010-11-17	2011-11-17
	中国进出口银行	5,000	2010-12-23	2011-11-17
	中国进出口银行	5,000	2011-01-25	2011-11-17

借款单位	借款银行	金额(万元)	起始日	到期日
安徽柳工起重机有限公司	中国银行股份有限公司	10,000	2011-03-10	2012-03-07
	交通银行股份有限公司	2,000	2010-09-28	2011-09-27
	中国农业银行股份有限公司	3,000	2011-03-04	2012-03-03
	中国银行股份有限公司	4,000	2011-03-04	2012-03-03
中恒国际租赁有限公司	中国银行股份有限公司	10,000	2010-07-20	2011-07-20
	中国银行股份有限公司	10,000	2010-08-31	2011-08-31
	交通银行股份有限公司	5,000	2010-09-06	2011-09-06
合计		<b>120,000</b>		

第一期公司债券的起息日为 2011 年 7 月 20 日，在存续期内每年 7 月 20 日付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。截至募集说明书签署之日，第一期公司债券还未到 2012 年的付息时间。本公司将严格按照相关规定办理本次债券的利息支付和本金兑付事宜。

除上述情况外，本公司及子公司最近三年未发行过其他债券。

#### 四、本次发行后的累计公司债券余额及其占本公司最近一期末净资产的比例

本期债券发行完成后，本公司的累计债券余额约为 33 亿元，占本公司 2010 年 12 月 31 日合并报表（经审计）净资产 84.65 亿元的比例为 38.98%；占本公司 2011 年 9 月 30 日合并报表（未经审计）净资产 92.72 亿元的比例为 35.59%；均不超过 40%。

#### 五、最近三年及一期主要财务指标

##### （一）合并财务报表口径

项目	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动比率	1.70	1.49	1.36	1.52
速动比率	1.16	1.05	0.92	0.69
资产负债率	57.55%	54.47%	57.05%	57.72%
	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
利息保障倍数	18.10	50.34	20.59	6.12
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

##### （二）母公司财务报表口径

项目	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
----	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

流动比率	1.96	1.67	1.28	1.36
速动比率	1.48	1.24	0.89	0.69
资产负债率	48.83%	46.34%	52.73%	57.05%
	<b>2011年1-9月</b>	<b>2010年度</b>	<b>2009年度</b>	<b>2008年度</b>
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注：上述指标计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产总额÷流动负债总额；
- (2) 速动比率=(流动资产总额-存货)÷流动负债总额；
- (3) 资产负债率=负债总额÷资产总额；
- (4) 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)÷利息费用；  
(利息费用：计入财务费用的利息支出)
- (5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额；
- (6) 利息偿付率=实际支付利息÷应付利息。

## 第五节 财务会计信息

### 一、主要财务指标

财务指标	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动比率	1.70	1.49	1.36	1.52
速动比率	1.16	1.05	0.92	0.69
资产负债率（合并报表）	57.55%	54.48%	57.05%	57.72%
资产负债率（母公司报表）	48.83%	46.34%	52.73%	57.05%
归属于母公司股东每股净资产（元）	<b>8.22</b>	<b>7.50</b>	<b>3.64</b>	<b>2.35</b>
	<b>2011年1-9月</b>	<b>2010年度</b>	<b>2009年度</b>	<b>2008年度</b>
应收账款周转率（次/年）	7.64	12.72	11.31	13.37
存货周转率（次/年）	2.62	3.82	3.44	3.68
息税折旧摊销前利润（千元）	1,711,046.21	2,043,953.90	1,211,602.60	595,804.31
利息支出（千元）	89,736.35	38,962.60	52,703.28	80,435.23
计入财务费用的利息支出（千元）	85,356.03	37,644.02	52,703.28	80,435.23
息税折旧摊销前利润/利息支出	19.07	52.46	22.99	7.41
利息保障倍数（倍）	18.10	50.34	20.59	6.12
每股净现金流量（元）	<b>-1.73</b>	<b>2.61</b>	<b>0.98</b>	<b>0.39</b>
每股经营活动产生的现金流（元）	<b>-2.06</b>	<b>0.61</b>	<b>1.37</b>	<b>-0.52</b>

注：上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率=总负债÷总资产×100%；
- 4、归属于母公司股东每股净资产=归属于母公司股东所有者权益÷期末股本总额<sup>1</sup>；
- 5、应收账款周转率=主营业务收入÷应收账款平均余额；
- 6、存货周转率=主营业务成本÷存货平均余额；
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

<sup>1</sup>根据证监许可[2010]1863号文的核准，本公司于2010年12月实施非公开发行，共发行100,000,000股A股，该等股份于2011年1月5日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续。发行前本公司股份总数为650,161,424股，发行后本公司股份总数为750,161,424股。2010年12月30日，上海东华会计师事务所有限公司为该次非公开发行的募集资金出具了东华桂验字[2010]37号《验资报告》。因此，2010年12月31日，本公司股本已经变更为750,161,424元。同时，根据本公司于2011年4月25日召开的第六届董事会第十次会议及于2011年5月18日召开的2010年度股东大会审议通过，本公司以2010年末总股本750,161,424股为基数，按每10股派5元（含税）进行分配，资本公积金按每10股转5股转增股本（共计派发现金红利375,080,712元，资本公积转增股本375,080,712股），转增后本公司总股本增至1,125,242,136股。鉴于上述情况，在本募集说明书中，所有涉及到报告期内本公司股份总数的指标计算中，均采用的是1,125,242,136股。

- 8、利息支出=计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出；
- 9、息税折旧摊销前利润/利息支出=息税折旧摊销前利润÷利息支出；
- 10、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)÷利息费用；(利息费用：计入财务费用的利息支出)；
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额；
- 12、每股经营活动产生的现金流=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额。
- 如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

## 二、本次发行后本公司资产负债结构变化

本期债券发行完成后，将引起本公司资产负债结构的变化。假设本公司的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2011 年 9 月 30 日；
  - 2、假设不考虑融资过程中产生的所有由本公司承担的相关费用，募集资金净额为 13 亿元；
  - 3、本期债券募集资金拟用约 9.8 亿元偿还母公司的短期银行借款，剩余 3.2 亿元资金补充公司流动资金；
  - 4、假设本期债券发行在 2012 年 3 月 31 日前完成，并按计划使用完毕；
  - 5、不考虑 2011 年 9 月 30 日至 2012 年 3 月 31 日期间本公司的权益变动。
- 基于上述假设，本期债券发行对本公司资产负债结构的影响如下：

### 合并资产负债表

单位：千元

项 目	2011 年 9 月 30 日	本期债券发行后 (模拟)	模拟变动额
流动资产合计	15,022,023.54	15,342,023.54	320,000.00
非流动资产合计	6,817,287.16	6,817,287.16	-
资产总计	21,839,310.70	22,159,310.70	320,000.00
流动负债合计	8,839,683.12	7,859,683.12	-980,000.00
非流动负债合计	3,728,092.27	5,028,092.27	1,300,000.00
其中：长期借款	1,393,361.35	1,393,361.35	-
长期应付债券	1,988,380.03	3,288,380.03	1,300,000.00
负债合计	12,567,775.39	12,887,775.39	320,000.00
所有者权益合计	9,271,535.31	9,271,535.31	-
资产负债率	57.55%	58.16%	0.61 个百分点
流动比率	1.70	1.95	0.25
速动比率	1.16	1.35	0.19
长期负债占比	29.66%	39.01%	9.35 个百分点

## 母公司资产负债表

单位：千元

项 目	2011年9月30日	本期债券发行后 (模拟)	模拟变动额
流动资产合计	11,042,085.42	11,362,085.42	320,000.00
非流动资产合计	5,412,188.21	5,412,188.21	-
资产总计	16,454,273.63	16,774,273.63	320,000.00
流动负债合计	5,638,079.76	4,658,079.76	-980,000.00
非流动负债合计	2,396,005.54	3,696,005.54	1,300,000.00
其中：长期借款	345,497.50	345,497.50	-
长期应付债券	1,988,380.03	3,288,380.03	1,300,000.00
负债合计	8,034,085.30	8,354,085.30	320,000.00
所有者权益合计	8,420,188.33	8,420,188.33	-
资产负债率	48.83%	49.80%	0.97个百分点
流动比率	1.96	2.44	0.48
速动比率	1.48	1.87	0.39
长期负债占比	29.82%	44.24%	14.42个百分点

注：长期负债占比=非流动负债合计÷负债合计

## 第六节 募集资金运用

### 一、本期债券募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合本公司财务状况及未来资金需求，经本公司董事会第六届十次会议审议通过，并经本公司 2010 年度股东大会批准，本公司向中国证监会申请发行面值总额不超过 33 亿元的公司债券，其中第一期已发行 20 亿元，本期发行 13 亿元。

### 二、本次募集资金运用计划

本公司拟将本期债券募集资金扣除发行费用后用于满足本公司中长期资金需求，调整公司债务结构，用于偿还债务和补充公司流动资金。

#### （一）偿还债务

在选择拟以募集资金偿还的银行借款时，本公司考虑的基本原则如下：1) 以募集资金偿还该笔银行借款不存在法律上的障碍；2) 以募集资金偿还银行借款在实际上具有可操作性；3) 以募集资金偿还银行借款可以最大程度的优化本公司债务结构、降低本公司财务成本。按上述原则，根据预计募集资金到位时间，本公司初步计划将募集资金中的 9.8 亿元用于偿还母公司的短期银行借款。本公司拟偿还的银行借款如下：

借款单位	借款银行	金额 (元)	起始日	到期日
柳工	中国银行股份有限公司	100,000,000	2011-09-08	2012-09-03
	中国银行股份有限公司	100,000,000	2011-09-08	2012-09-07
	中国银行股份有限公司	50,000,000	2011-10-20	2012-10-19
	中国银行股份有限公司	50,000,000	2011-11-16	2012-11-15
	中国银行股份有限公司	50,000,000	2011-11-29	2012-11-28
	中国银行股份有限公司	50,000,000	2011-11-30	2012-11-29
	中国银行股份有限公司	100,000,000	2011-12-13	2012-12-12
	农业银行股份有限公司	150,000,000	2011-09-22	2012-09-21
	建设银行股份有限公司	200,000,000	2011-10-31	2012-10-30
	建设银行股份有限公司	50,000,000	2011-11-18	2012-11-17
	中信银行股份有限公司	80,000,000	2011-10-31	2012-10-30
合计		<b>980,000,000</b>	-	-

若募集资金实际到位时间与本公司预计不符，本公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。

## （二）补充公司流动资金

未来几年，中国仍将是全球市场最为重要的增长引擎，预计我国工程机械行业仍将保持稳定增长的势头。但与此同时，预计我国工程机械产业增长方式将进一步转变，行业竞争模式也将进一步升级。在面对部分产品加速同质化和客户需求日趋成熟等多重挑战时，本公司要保持行业领先地位，就需要在注重树立规模优势、加快行业整合的同时，更加注重价值创造能力的提升以保障持续发展。本公司已制定了“十二五”规划，要完成本公司的近期、长期目标，仅靠自身积累和银行借款是不够的。通过发行公司债券募集资金，可以为本公司发展提供必要的融资，以满足公司对流动资金的需求。本公司拟将本期债券募集资金中的 3.2 亿元用于补充公司流动资金。

## 三、募集资金运用对本公司财务状况的影响

伴随货币政策逐渐趋于稳健，自 2010 年 10 月份以来，人民银行已多次调整存贷款利率，大型金融机构人民币存款准备金率虽然在多次上调之后已开始向下调整，但仍在 20.50% 的高位。企业通过银行借款的融资成本和难度不断提升。虽然债券市场收益率水平随着货币政策的调整也有一定增加，但从中长期来看，本期债券的发行仍可为本公司锁定较低的长期财务成本。

本期债券募集资金中的 9.8 亿元用于偿还银行借款，以长期债务替换短期债务，可显著优化本公司负债结构，减轻短期偿债压力，降低财务费用，并增加财务安全性。剩余募集资金用于补充流动资金，对于保障本公司应对未来随着业务规模逐渐增加的流动性需求有着积极意义。

假设本公司相关财务数据模拟调整的基准日为 2011 年 9 月 30 日；不考虑融资过程中产生的所有由本公司承担的相关费用，募集资金净额为 13 亿元；按上述计划偿还债务及补充公司流动资金。

基于上述假设，本期债券发行对本公司财务状况的影响如下：

### 1、对本公司负债结构的影响

本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财

务报表的资产负债率水平将由 2011 年 9 月 30 日的 57.55%，略为增加至 58.16%；非流动负债占总负债的比例由 2011 年 9 月 30 日的 29.66%，增加至 39.01%。长期债权融资比例较大幅度提高，更加适合本公司的业务需求，综合付息债务成本也有所降低，本公司债务结构得到改善。

## 2、对于本公司短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财务报表的流动比率将由 2011 年 9 月 30 日的 1.70 增加至 1.95，速动比率也将由 2011 年 9 月 30 日的 1.16 增加至 1.35。本公司流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力从而得以增强。

## 3、对本公司财务成本的影响

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 9 月 30 日，本公司利息支出分别为 8,043.52 万元、5,270.33 万元、3,896.26 万元和 89,736.35 万元。与银行借款这种间接融资方式相比，公司债券作为一种资本市场直接融资品种具有一定的成本优势。本期债券发行有利于节约本公司财务成本，提高本公司整体盈利水平。

## 4、对本公司业务发展的影响

本期债券发行完成且根据上述安排运用募集资金后，本公司合并财务报表的流动资产将较 2011 年 9 月 30 日的 150.22 亿元增加至 153.42 亿元。近年来本公司业务增长迅速，2010 年更是成为本公司发展史上的一个重要里程碑年份：销售收入突破 150 亿元；国际市场整机销量创下 5,600 多台的历史新高，装载机、挖掘机出口量均居行业第一；本公司制造能力大幅度提升，全年生产整机创历史新纪录，接近 6.2 万台。这一系列突破，为本公司“十二五”在更高的起点上谋求更快更大的发展打下了坚实的基础。本期债券发行所募资金将部分用于补充本公司的流动资金，用于满足业务增长带来的日常营运资金需求。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件内容

本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报表及审计报告和最近一期的财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书；
- （三）发行人律师出具的法律意见书；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》；
- （六）《担保协议书》和《担保函》；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

### 二、备查文件查阅地点

- 1、发行人：广西柳工机械股份有限公司

办公地址：广西壮族自治区柳州市柳太路1号

联系人：王祖光、黄华琳、夏绍彦

电话：0772-3886509、3886510、3887927

传真：0772-3886510

邮政编码：545007

- 2、保荐人（主承销商）：中银国际证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街28号盈泰中心2座15层

联系人：蒋静、刘晶晶、江禹

电话：010-66229000

传真：010-66578973

邮政编码：100033

### 三、备查文件查阅时间

本期债券发行期间，每日9:00-11:30，13:00-17:00（非交易日除外）。

投资者若对募集说明书及本摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、

律师、专业会计师或其他专业顾问。

（本页无正文，为《广西柳工机械股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



2012年3月12日