

# 成都市新筑路桥机械股份有限公司

(成都市四川新津工业园区)



## 公司债券受托管理事务报告

(2012年度)

债券受托管理人



2013年7月

## 重要声明

广发证券股份有限公司（“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“新筑股份”、“发行人”或“公司”）对外公布的《成都市新筑路桥机械股份有限公司2012年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。广发证券对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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发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，广发证券不承担任何责任。

## 第一章 本期公司债券概况

- 1、债券名称：成都市新筑路桥机械股份有限公司 2011 年公司债券。
- 2、发行规模：本期债券发行规模为人民币 5 亿元。
- 3、债券品种和期限：本次发行的债券为 5 年期固定利率债券。
- 4、债券利率：本期公司债券票面利率为 8.50%，在债券存续期内固定不变。
- 5、还本付息的期限和方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 6、发行首日或起息日：2011 年 12 月 7 日。
- 7、付息日：2012 年至 2016 年每年的 12 月 7 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）。
- 8、本金兑付日：2016 年 12 月 7 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）。
- 9、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。
- 10、募集资金用途：本期债券募集资金用于偿还银行贷款和补充公司流动资金。
- 11、债券担保情况：本期债券由新筑投资集团有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

## 第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司是经四川省人民政府川府函[2001]26 号文批准，由成都市新津新筑路桥机械有限公司、成都市新津县国有资产投资经营有限责任公司、西安康柏自动化工程有限责任公司、都江堰交大青城磁浮列车工程发展有限责任公司、新津朗明电力有限责任公司、西南交通大学及自然人赵衡平等 7 位股东以发起方式设立的股份有限公司。2001 年 3 月 28 日，公司经四川省工商行政管理局核准登记注册成立，工商注册登记号为 5100001813354，法定代表人黄志明，注册资本为 3,000 万元，住所为成都市新津县花桥工业区。

2010 年 9 月，经中国证监会《关于核准成都市新筑路桥机械股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1171 号）核准，公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式公开发行 3,500 万股，发行价格为 38.00 元/股。

2011 年 5 月，根据本公司 2010 年度股东大会决议，本公司以资本公积转增股本 14,000 万元，转增后本公司注册资本变更为人民币 28,000 万元。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司注册资本 28,000 万元。公司的控股股东为新筑投资集团有限公司，持有公司 38.41% 股份；实际控制人为黄志明先生，直接持有公司 0.21% 股份，并持有新筑投资集团有限公司 80.10% 股份。

公司的经营范围包括：金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造；建筑用金属结构、构件的设计制造；橡胶制品的设计制造；建筑工程用机械的设计制造；铁路机车车辆配件和铁路专用设备及器材、配件的设计制造；环境污染防治专用设备的设计制造；工程设计、工程咨询；环保工程、钢结构工程；交通器材及其他交通运输设备、交通安全及管制专用设备、水资源专用机械制造；商品批发与零售；进出口业务；城市低地板车辆及配件的设计、制造，租赁及相关领域的技术服务。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。

## 二、发行人 2012 年经营情况

2012 年，公司面临着严峻的国内外经济环境，行业发展不确定因素增多，市场竞争日益激烈，公司 2012 年总体实现收入规模、净利润均较 2011 年有大幅下滑，但经过公司各级人员共同努力，2012 年实现了经营活动净现金流 3.2 亿元。公司基于外部环境的变化，通过对发展历程的认真梳理和总结分析，结合公司内部能力与资源情况，对中长期发展战略的细节和执行的节奏作出了相应的调整，对战略中的重要节点目标进一步进行了明确。在夯实传统产业的情况下，继续积极开拓新市场新项目，加大新产品研发投入，以进一步提升公司的核心竞争力。

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利率	营业收入同 比增幅	营业成本同 比增幅	毛利率 同比增幅
机械制造业	72,610.92	59,497.42	18.06%	-60%	-54.44%	-10.01%
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利率	营业收入同 比增幅	营业成本同 比增幅	毛利率同 比增幅
桥梁功能部件	47,379.59	39,398.17	16.85%	-69.49%	-64.9%	-10.88%
搅拌设备	7,033.72	5,565.14	20.88%	-35.44%	-27.29%	-8.87%
路面施工机械	11,588.78	8,315.71	28.24%	-11.94%	-10.04%	-1.52%
特种汽车	5,196.25	5,144.40	1%	1,723.44%	1,676.08%	2.64%
其他	1,412.59	1,074.01	23.97%	-25.92%	-7.39%	-15.21%

### 三、发行人 2012 年度财务状况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 37.05 亿元，较 2011 年末减少 4.08%；归属于母公司所有者权益 18.59 亿元，较 2011 年末减少 6.31%，资产负债率（合并报表）为 49.82%，资产负债率（母公司报表）为 46.64%。2012 年公司实现营业收入 7.62 亿元，利润总额-0.67 亿元，归属于母公司所有者的净利润-0.69 亿元，基本每股收益为-0.25 元，归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率为 -3.59%。

发行人主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据（单位：元）

	2012 年末	2011 年末	增减率
资产总计	3,704,704,750.83	3,862,456,495.11	-4.08%
负债合计	1,845,687,328.51	1,875,658,627.16	-1.60%
股东权益合计	1,859,017,422.32	1,986,797,867.95	-6.43%
归属于母公司所有者权益合计	1,859,017,422.32	1,984,179,996.18	-6.31%

#### 2、合并利润表主要数据（单位：元）

	2012 年度	2011 年度	增减率
营业收入	761,760,882.35	1,910,604,664.38	-60.13%
营业利润	-165,987,865.88	153,312,484.26	-208.27%
利润总额	-66,868,543.93	189,032,257.05	-135.37%
归属于母公司股东的净利润	-68,668,465.45	158,127,310.45	-143.43%

#### 3、合并现金流量表数据（单位：元）

	2012 年度	2011 年度	增减率
--	---------	---------	-----

经营活动产生的现金流量净额	322,729,357.97	30,444,178.17	960.07%
投资活动产生的现金流量净额	-442,704,831.32	-341,165,629.23	29.76%
筹资活动产生的现金流量净额	-291,701,168.57	589,648,298.83	-149.47%
现金及现金等价物净增加额	-411,677,378.08	278,914,792.58	-247.60%

### 第三节 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期公司债券募集资金情况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1316 号文批准，于 2011 年 12 月 7 日至 2011 年 12 月 9 日公开发行了人民币 5 亿元的公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项共计 49,250 万元，已于 2011 年 12 月 12 日汇入公司在中信银行成都光华支行账户。公司聘请的大信会计师事务所有限公司四川分所对本期债券募集资金到位情况出具了编号为大信川验字[2011]第 3013 号验资报告。

根据公司本期公司债券募集说明书的相关内容，公司对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

1、本期公司债券发行募集的资金，在扣除发行费用后用于偿还商业银行贷款金额为 2.8 亿元。

2、剩余募集资金用于补充公司流动资金。

若募集资金实际到位时间与公司预计不符，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所借银行贷款。

#### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具之日，公司募集资金使用完毕。

### 第四节 本期公司债券担保人资信情况

本期“11新筑债”由新筑投资集团有限公司（以下简称“新筑投资”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

新筑投资原名成都新筑投资有限公司，注册资本为6,180万元，公司法定代表人：黄志明，公司注册地为四川新津工业园区A区希望路857号。公司经营范

围：项目投资（不含期货、金融、证券）及咨询；投资管理；企业管理咨询、策划、设计；销售：建筑材料（不含危险品及木材）、沥青、化工原料及产品（不含危险化学品）、机电产品（不含小汽车）、环保设备、金属材料（不含稀贵金属）、矿产品（国家有专项规定的除外）、冶金炉料；货物进出口。（以上范围法律、行政法规及国务院决定禁止的项目除外，限制的项目取得许可后方可经营。）

新筑投资最终控制人是自然人黄志明。新筑投资下设投资部、管理部、财务部等职能管理部门。新筑投资主要从事投资业务，不从事具体经营，其主要收入仍来自于新筑股份。新筑股份受行业调整的影响，导致 2012 年亏损，截至 2013 年一季度，新筑股份储备订单较去年有所恢复，预计经营情况将会好转，对新筑投资 2013 年的合并报表将有积极影响。

截至2012年底，新筑投资（合并）资产总额为531,862.15万元，负债合计为337,994.77万元，所有者权益193,867.38万元（含少数股东权益）。新筑投资2012年实现营业收入110,263.80万元，实现净利润-18,694.71万元。经营活动产生的现金流量净额33,061.87万元，现金及现金等价物净增加额-42,810.29万元。截至2013年3月底，新筑投资（未经审计）合并资产总额524,786.75万元，负债合计334,214.88万元，所有者权益（含少数股东权益）190,571.88万元。2013年1~3月，新筑投资实现营业收入27,677.39万元，净利润-7,063.09万元。

## 第五节 债券持有人会议召开的情况

2012 年度内，公司未召开债券持有人会议。

## 第六节 本期公司债券本息偿付情况

根据本期债券募集说明书，本期债券的发行日为 2011 年 12 月 7 日，2012 年至 2016 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日。公司已经于 2012 年 12 月 7 日支付本期债券首期利息费用 42,500,000.00 元。

## 第七节 本期债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对新筑股份 2012 年以来的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2012 年 6 月 26 日出具了《成都市新筑路桥机械股份有限公司 2011 年公司债跟踪评级分析报告》。主要评级观点如下：

跟踪期内，我国的宏观经济增速有所回落，高铁建设政策由激进变为稳健，部分高铁项目推迟供货，受此影响，公司销售收入和利润均有较大的下降，净利润出现亏损；同时担保方新筑投资集团有限公司的收入和利润也大幅下滑，担保实力明显减弱。

综合发行人和担保方的上述情况，联合评级对新筑股份主体长期信用评级为 AA-，评级展望为负面，同时对“11 新筑债”的债项信用评级为 AA-。

### 优势

1. 公司是我国最大的桥梁构件生产企业之一，技术研发实力较强，有一定的技术竞争优势。

2. 跟踪期内，子公司新筑通工特种汽车业务初步展开，同时与中国北车集团成立合作公司，推动公司轨道交通装备产业、高端养护及特种汽车业的发展，公司经营逐步多元化，以缓解主导产品过于集中的风险。

### 关注

1. 国家宏观经济增速放缓以及高铁产业政策的调整，对公司的经营产生不利影响。

2. 跟踪期内，受部分高铁项目推迟审批影响，公司收入、利润水平大幅下降，导致公司整体偿债能力下降。

## 第八节 发行人董事会秘书的变动情况

根据新筑股份2012年年度报告，公司董事会秘书为周思伟先生，未发生变动情况。

## 第九节 其他情况

### 一、对外担保情况



报告期内，公司无重大对外担保（不包括对子公司的担保）事项。

## 二、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 三、相关当事人

2012 年度，本期公司债券的受托管理人、担保人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为《成都市新筑路桥机械股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2012 年度）》之盖章页）

广发证券股份有限公司

2013 年 7 月 3 日