

股票简称:柳工 股票代码:000528 公告编号:2008-024



广西柳工机械股份有限公司可转换公司债券上市公告书

第一节 重要声明与提示

本公司董事会保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,全体董事承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定,本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本公司可转换公司债券上市有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅2008年4月15日刊载于《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》的《广西柳工机械股份有限公司发行可转换公司债券募集说明书摘要》及刊载于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的本公司募集说明书全文。

第二节 概况

- (一)可转换公司债券简称:柳工转债
- (二)可转换公司债券代码:125258
- (三)可转换公司债券发行量:80,000万元(800万张)
- (四)可转换公司债券上市量:80,000万元(800万张)
- (五)可转换公司债券上市地点:深圳证券交易所
- (六)可转换公司债券上市时间:2008年5月6日
- (七)可转换公司债券上市的起止日期:2008年5月6日至2014年4月17日
- (八)可转换公司债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- (九)保荐人(主承销商):国海证券股份有限公司
- (十)可转换公司债券信用评级及资信评估机构:鹏元资信评估有限公司对本次可转换公司债券信用评级为AAA。

第三节 绪言

本上市公告书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第14号——可转换公司债券上市公告书〉的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及其他相关的法律法规的规定编制。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]409号文核准,公司于2008年4月18日公开发行了800万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额80,000万元。发行方式采用向发行人原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网下对机构投资者配售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行。

经深圳证券交易所深证上[2008]50号文同意,公司800万张可转换公司债券将于2008年5月6日起在深圳证券交易所挂牌交易,债券简称“柳工转债”,债券代码“125258”。

本公司已于2008年4月15日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》刊载了《广西柳工机械股份有限公司发行可转换公司债券募集说明书摘要》。《广西柳工机械股份有限公司发行可转换公司债券募集说明书》全文可以在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)查询。

第四节 发行人概况

一、发行人基本情况

公司名称:	广西柳工机械股份有限公司
英文名称:	Guangxi Liumgong Machinery Co., Ltd.
注册资本:	472,456.17元
法定代表人:	王传华
住所:	广西壮族自治区柳州市柳太路1号
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)需取得相应许可后方可在规定的范围(生产/经营)。
主营业务:	装载机、挖掘机、压路机、摊铺机、平地机、滑移装载机 etc 工程机械配件的生产、销售。
所属行业:	专用设备制造业
电话:	(0772)3886500 3886510
传真:	(0772)3886510 3691147
电子邮箱:	stock@liugong.com
董事会秘书:	王祖光

二、发行人历史沿革及重大股权变动情况

1.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[1993]92号文、广西壮族自治区人民政府批准,并经中国证券监督管理委员会(简称“证监会”)证监发审字[1993]30号文复同意,以柳州工程机械厂为独家发起人,以社会募集的方式设立的股份有限公司。本公司于1993年11月9日在广西壮族自治区柳州市工商行政管理局登记注册,并领取了《企业法人营业执照》,注册号为19858159。

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(简称“广西国资局”)确认,柳州工程机械厂将其经营的全部国有资产净值183,816,816元投入本公司,经广西国资局批准,折为150,000,000股国家股,由柳州市国有资产管理局(简称“柳州国资局”)委托广西柳工集团有限公司(简称“柳工集团”)作为该部分国家股的股东代表行使国家股股权。

1993年10月15日至10月31日,本公司首次公开发行股票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9日,本公司注册成立,股份总数为20,000万股。1993年11月,公司4,500万股社会公众股在深圳证券交易所挂牌上市,股票简称为桂柳工A,股票代码为000528。

设立时的股权结构如下:

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	15,000	75.00
社会公众股	5,000	25.00
其中:内部职工股	500	2.50
总股本	20,000	100.00

2.公司历史沿革及历次股权变动

(1)1993年度利润分配引起的股权变动

1994年5月18日,本公司1993年度股东大会通过了1993年度利润分配方案:对国家股每10股送2股红股再转3股现金;对公众股(含内部职工股)每10股送5股红股。广西壮族自冶区证券委员会办公室(简称“广西证券办”)以桂证办字[1994]43号、广西国资局以桂国资字[1994]16号文批准了上述利润分配方案。

按次利润分配方案实施后,本公司的股份总数变更为25,500万股,其中国家股18,000万股,占股份总数的70.59%;社会公众股6,750万股,占股份总数的26.47%;内部职工股750万股,占股份总数的2.94%。(该次社会公众股和内部职工股获送红股部分共2,500万股于1994年7月14日获准上市交易)。

利润分配方案实施后的股权结构如下:

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	18,000	70.59
其中:广西柳工集团有限公司	18,000	70.59
社会公众股	6,750	26.47
内部职工股	750	2.94
总股本	25,500	100.00

(2)内部职工股上市引起的股权变动

1994年7月18日,本公司内部职工股500万股获准上市,但高管人员持股部分被锁定。内部职工股上市后,本公司内部股变更为:股份总数为25,500万股,国家股18,000万股,占股份总数的70.59%,社会公众股7,500万股,占股份总数的29.41%。

内部职工股上市后的股权结构如下:

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	18,000	70.59
其中:广西柳工集团有限公司	18,000	70.59
社会公众股	7,500	29.41
总股本	25,500	100.00

(3)1994年度配股第一次缴款引起的股权变动

1994年9月29日,本公司召开临时股东大会,会议表决通过了1994年度配股方案,即按10:2.5的比例向本公司全体股东配股(其中,国家股股东可配售4,500万股,公众股东可配售1,875万股),经柳州国资局以柳国资字[1994]第8号文批复,国家股4,500万股配股权有偿转让给全体公众股股东。广西证券办以桂证办字[1994]44号文批复同意了本公司的配股方案。本公司分别于1994年9月30日在《证券时报》、1994年10月18日在《中国证券报》上刊登了《配股说明》。

1995年2月17日至3月10日,该次配股的价格为每股1元,194,138,909股获得缴款认购。1995年3月22日,上述认购部分股份上市。本公司的股份总数变更为274,138,909股,其中国家股为180,000,000股,占股份总数的65.66%,流通股为94,138,909股,占股份总数的34.34%。

配股完成后的股权结构如下:

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	180,000,000	65.66
其中:广西柳工集团有限公司	180,000,000	65.66
流通股	94,138,909	34.34
总股本	274,138,909	100.00

(4)1994年度利润分配引起的股权变动

1995年5月28日,本公司1994年度股东大会通过1994年度利润分配方案:对本公司全体股东按每10股派1股红股。广西证券办以桂证办字[1995]14号文、广西国资局以桂国资字[1995]第20号文批准了上述利润分配方案。

该次利润分配方案实施后,本公司的股份总数变更为301,552,799股,其中国家股198,000,000股,占股份总数的65.66%;流通股为103,552,799股,占股份总数的34.34%。

利润分配方案实施后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国家股	198,000,000	65.66
其中:广西柳工集团有限公司	198,000,000	65.66
流通股	103,552,799	34.34
总股本	301,552,799	100.00

(5)1994年度配股第二次缴款引起的股权变动

1996年7月2日至7月15日,1994年度配股中部分转股认购共10,387,005股获得缴款认购。认购后,本公司股份总数变更为311,939,804股,其中国家股198,000,000股,占股份总数的63.47%;流通股为103,552,799股,占股份总数的33.2%;转配股共10,387,005股,占股份总数的3.33%。

配股后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国家股	198,000,000	63.47
其中:广西柳工集团有限公司	198,000,000	63.47
流通股	103,552,799	33.20
转配股	10,387,005	3.33
总股本	311,939,804	100.00

(6)1996年度利润分配引起的股权变动

1997年8月31日,本公司1996年度股东大会通过1996年度利润分配方案:对本公司全体股东按每10股派2.5股红股。柳州国资局以柳国资字[1997]第18号文批准了上述利润分配方案。

按次利润分配方案实施后,本公司的股份总数变更为327,536,793股,其中国有法人股207,900,000股,占股份总数的63.47%;流通股为108,730,438股,占股份总数的32.2%;转配股共10,906,355股,占股份总数的3.33%。

利润分配方案实施后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国家股	207,900,000	63.47
其中:广西柳工集团有限公司	207,900,000	63.47
流通股	108,730,438	33.20
转配股	10,906,355	3.33
总股本	327,536,793	100.00

(7)转配股上市引起的股权变动

2000年10月19日,根据证监会的规定及深圳证券交易所的安排,本公司10,906,355股转配股上市流通。本公司的股份总数仍为327,536,793股,其中国有法人股为207,900,000股,占股份总数的63.47%;流通股为119,636,793股,占股份总数的36.53%。

转配股上市后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国家股	207,900,000	63.47
其中:广西柳工集团有限公司	207,900,000	63.47
流通股	119,636,793	36.53
总股本	327,536,793	100.00

(8)授权经营国有资产引起的股权变动

1996年12月25日,柳州国资局以柳国资字[1996]33号文授权柳工集团经营本公司的国有资产。

2002年1月22日,广西壮族自冶区财政厅(简称“广西财政厅”)以桂财企函[2002]15号文批复同意了柳国资字[1996]33号文。

2002年2月25日,广西财政厅以桂财企函[2002]10号文,明确柳工集团所持本公司的股权性质由国家股变更为国有法人股,本公司的股份总数仍为327,536,793股,其中国有法人股为207,900,000股,占股份总数的63.47%;流通股为119,636,793股,占股份总数的36.53%。

股权变动后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国有法人股	207,900,000	63.47
其中:广西柳工集团有限公司	207,900,000	63.47
流通股	119,636,793	36.53
总股本	327,536,793	100.00

(9)公司于2004年实施的2003年度配股情况

公司本次配股以2002年12月31日的总股本327,536,793股为基数,按每10股配股3股的比例向全体股东配售。国有法人股股东柳工集团已全额放弃本次配股权利且并不转让。本次实际配售股份为社会公众股股东配售35,891,037股,每股配股价为.98元。本次配股的股权登记日为2004年5月28日,除权基准日为2004年5月31日,缴款期为2004年5月31日至2004年6月11日。本次配股扣除发行费用后实际募集资金净额为318,743,823.08元。

获配新增的可流通股35,891,037股于2004年6月23日上市流通。

本次配股后,公司总股本由327,536,793股增至363,427,830股。其中,国有法人股207,900,000股,占股本总额的57.21%,流通股155,527,830股,占股本总额的42.79%。

配股后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国有法人股	207,900,000	57.21
其中:广西柳工集团有限公司	207,900,000	57.21
流通股	155,527,830	42.79
总股本	363,427,830	100.00

(10)公司2004年中期利润分配及公积金转增股本情况

公司2004年中期利润分配及公积金转增股本方案为:以公司2004年6月30日总股本363,427,830股为基数,向全体股东每10股派2.00元现金(含税),并同时按每10股转增3股进行资本公积金转增股本。本次利润分配及公积金转增股本的股权登记日为:2004年10月20日,除权除息日为2004年10月21日。

此次利润分配及公积金转增股本实施后,公司总股本由363,427,830股增至472,456,179股。其中,国有法人股270,270,000股,占股本总额的57.21%,流通股202,186,179股,占股本总额的42.79%。

配股后的股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
国有法人股	270,270,000	57.21
其中:广西柳工集团有限公司	270,270,000	57.21
流通股	202,186,179	42.79
总股本	472,456,179	100.00

(11)公司实施股权分置改革导致的股权变动情况

为解决公司的股权分置问题,2006年3月7日公司召开的相关股东会议审议通过了股权分置改革方案。根据该股权分置改革方案,公司的流通股股东每持有10股流通股股份将获得非流通股股东支付的3.0股对价股份。上述股权分置改革方案得到广西国资委和广西壮族自治区上市公司股权分置改革工作领导小组办公室联合下发的《关于同意广西柳工机械股份有限公司实施股权分置改革有关问题的批复》(桂股改办[2006]5号)批复同意。股权分置改革方案实施后,公司总股本仍保持不变,仍为472,456,179股,全部股份均为流通股,其中:有限售条件流通股为209,614,147股,占公司总股本的44.37%,无限售条件流通股为262,842,032股,占公司总股本的55.63%。

股权分置改革后股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
有限售条件流通股	209,614,147	44.37
其中:广西柳工集团有限公司	209,614,147	44.37
无限售条件流通股	262,842,032	55.63
总股本	472,456,179	100.00

(12)公司有限售条件的流通股部分解除限售引起的股权变动

根据公司股权分置改革方案,公司有限售条件流通股股东所持有的有限售条件流通股部分于2008年3月19日上市流通,本次上市流通的有限售条件流通股数量为23,622,808股,占公司总股本的5%。公司部分有限售条件流通股上市流通后,公司总股本没有发生变化,仍然为472,456,179股,其中:有限售条件流通股为185,991,339股,占公司总股本的39.37%,无限售条件流通股为286,464,840股,占公司总股本的60.63%。

有限售条件的流通股部分解除限售后股权结构如下:

股份类别	数量(股)	比例(%)
有限售条件流通股	185,991,339	39.37
其中:广西柳工集团有限公司	185,991,339	39.37
无限售条件流通股	286,464,840	60.63
总股本	472,456,179	100.00

三、发行人主要经营活动

- (一)竞争优势
- 1.技术研发能力强,处于行业领先地位
- 本公司拥有国家级企业技术中心,并拥有博士后工作站,拥有500多名工程技术人员从事产品设计与制造技术研究工作,具有国内行业领先的技术能力,成功开发了“中国第一台轮式装载机Z435及中国第一台大马力装载机Z450,奠定了我国ZL系列轮式装载机的基础产品。公司研制的高原型特种轮式装载机,填补了世界空白;柳工装载机系列产品在业内率先通过CE安全认证并达到Stage III A、Tier3排放标准,已获欧洲和北美市场准入,直接销往发达国家市场,赢得高端客户的认可。
- 2.品牌知名度高
- 本公司装载机已奠定市场第一品牌的地位,市场占有率连年居行业第一;公司挖掘业务快速增长,已成为国内挖掘机行业最具代表性的民族品牌。“柳工”牌产品以高知名度、高技术含量、高质量及服务保证,已连续多年获全国“用户满意产品”和“行业名牌产品”称号。
- 3.具有完善的营销网络和服务体系
- 本公司是行业中较早实行代理制制的公司之一,经过多年的艰苦努力,已经搭建起一个比较完善的营销网络和服务体系,公司通过遍布全国各省市和海外主要地区的108家经销商(其中内部经销商69家,境外经销商39家)全面负责公司产品在国内市场的销售工作,同时在境外外设立了43家办事处,5家(子)公司负责公司产品在国内外市场的推广和售后服务工作。完善的营销网络和售后服务体系,使公司产品能够较好地覆盖市场,并具有较强的信息反馈能力,确保了公司产品销售实现跨越式增长,销售业绩不断提升,顾客满意度和忠诚度不断提高。
- 4.管理高效
- 本公司是现代工程机械行业第一家上市公司,经过多年运作,已基本建立起完善的公司治理结构及现代化的企业管理制度。2006年以来,公司积极开展系列管理创新,顺利完成组织调整和业务流程再造,在六西格玛、一体化体系及卓越绩效模式等运营管理方面开展了一系列卓有成效的工作,使得公司产品管理更加科学、有序,生产计划日益准确,生产能力明显提高,对市场反应速度明显加快。
- 5.国际化优势
- 因应公司“开放的,国际化产业”的发展战略,公司近年来积极拓展海外市场,取得良好成效,产品出口印度等40多个国家 and 地区,并成功进入北美、欧洲市场,稳居行业领先地位。2005年,公司整机出口(含自告出口及供货出口)850台,实现出口销售收入26,107.25万元,较上年增长203.35%;2006年,公司整机出口(含自告出口及供货出口)1,455台,实现出口销售收入51,793.96万元,较上年增长98.39%;2007年,公司整机出口(含自告出口及供货出口)2,700台,实现出口销售收入99,068.75万元,较上年增长91.27%。

- (二)竞争优势
- 1.公司所处地理位置对公司发展有一定的负面影响
- 本公司处于经济发达程度相对较低的西部省份,公司所在地和部分原材料和外购件供应商相距较远,增加了部分原材料和外购件的采购成本,同时远离产品主要消费市场,相应增加了产品的运输成本和销售费用。另外,公司地处经济不发达的西部地区,也增加了公司吸纳优秀人才难度。
- 2.挖掘机、压路机产品盈利能力相对较弱
- 本公司的挖掘机、压路机等产品自上市以来,虽然取得了较大突破,市场占有率逐年上升趋势,但由于公司这两类产品尚处于成长初期,与行业领先企业相比,生产规模相对较小,在品牌知名度等方面仍有一定差距,盈利能力相对公司产品而言较弱。
- 3.装载机高端产品面临跨国公司的强大竞争压力
- 本公司凭借目前先进的研发技术和生产工艺优势,将装载机产品定位为市场中的中高端,作为“中国装载机行业的领先者和高端装载机的提供者”角色为市场提供装载机产品。但装载机产品长年作为跨国公司品牌垄断,本公司在推进这一战略过程中必然面临跨国公司的强大竞争压力。

(三)主要财务指标(合并报表口径):

项目	2007 年度	2006 年度	2005 年度
流动比率(倍)	1.67	1.96	2.03
速动比率(倍)	0.78	0.92	0.81
存货周转率(次)	4.12	3.60	3.04
应收账款周转率(次)	16.16	17.52	23.85
资产负债率(%) (母公司)	46.38	39.67	35.90
息税前利润摊销前利润(万元)	75,144.95	50,054.25	33,948.92
利息保障倍数(倍)	62.61	77.77	25.43
每股净资产(元)	4.94	4.04	3.47
每股经营活动现金流量(元)	0.63	0.61	0.36
每股净现金流量(元)	-0.09	0.06	-0.19
研究开发费用占营业收入比例(%)	0.39	0.61	0.60

(四)专利技术

本公司及下属公司共拥有87项专利,其中53项为实用新型专利,34项外观设计专利,具体情况如下:

资产周转率(次)	4.12	3.60	3.04
应收账款周转率(次)	16.16	17.52	23.85
资产负债率(%) (母公司)	46.38	39.67	35.90
息税折旧摊销前利润(万元)	75,144.95	50,054.25	33,948.92
利息保障倍数(倍)	62.61	77.77	25.43
每股净资产(元)	4.94	4.04	3.47
每股经营活动现金流量(元)	0.63	0.61	0.36
每股现金流量(元)	-0.09	0.06	-0.19
研究开发支出占营业收入比例(%)	0.39	0.61	0.60

(四)专利技术

本公司及下属公司共拥有87项专利,其中53项为实用新型专利,34项外观设计专利,具体情况如下:

序号	专利名称	专利号	类型	授权日	有效期限	剩余保护年限
1.	单杆操纵多片式先导阀	ZL00248062.X	实用新型	2001-10-17	2010-8-28	2
2.	带倒车报警装置的装载机变速箱操纵杆	ZL00267382.7	实用新型	2001-10-24	2010-12-26	3
3.	装载机变速箱变速操纵机构	ZL01205043.1	实用新型	2001-12-5	2011-1-22	4
4.	装载机发动机罩升降机构	ZL01205055.5	实用新型	2001-12-5	2011-1-22	4
5.	可调节柴油机	ZL01205673.1	实用新型	2001-12-26	2011-2-27	4
6.	装载机变速箱变速操纵机构	ZL01205674.X	实用新型	2001-12-19	2011-2-27	4
7.	组合式驾驶室仪表板	ZL02220987.X	实用新型	2003-7-9	2012-4-15	5
8.	工程车平衡梁空簧	ZL02239088.8	实用新型	2003-4-16	2012-4-15	5
9.	带载行驶稳定的压路机振动驱动	ZL02231400.8	实用新型	2003-4-2	2012-4-30	5
10.	停车制动控制总成	ZL02234635.X	实用新型	2003-4-16	2012-4-30	5
11.	振动板散热装置	ZL02238822.2	实用新型	2003-5-7	2012-6-13	5
12.	工程车平衡梁空簧	ZL02242170.X	实用新型	2003-7-9	2012-7-25	5
13.	高速装载机上的最佳减震装置	ZL03251117.5	实用新型	2005-12-28	2013-12-28	6
14.	行星式变速箱行星排行星油封装置	ZL03272314.8	实用新型	2004-12-8	2013-7-6	6
15.	行星制动器	ZL03272316.4	实用新型	2004-8-25	2013-7-6	6
16.	装载机变速箱	ZL03272321.0	实用新型	2004-8-25	2013-7-6	6
17.	钢管接头固定用加强板	ZL03272350.4	实用新型	2004-10-13	2013-7-10	6
18.	钢管接管管夹	ZL03272352.0	实用新型	2004-10-13	2013-7-10	6
19.	液压油缸	ZL03272353.9	实用新型	2004-12-8	2013-7-10	6
20.	滑移转向装载机燃油箱	ZL200320120827.3	实用新型	2004-12-8	2013-11-7	6
21.	工程车电动辅助制动	ZL20032018454.6	实用新型	2005-1-12	2013-12-4	6
22.	工程车组合灯	ZL20032018405.0	实用新型	2004-12-8	2013-11-28	6
23.	液压驱动器的散架装置	ZL20032012930.8	实用新型	2004-12-8	2013-12-6	6
24.	铲斗与斗杆连接机构	ZL200420001925.X	实用新型	2005-3-9	2014-1-8	7
25.	铲斗与斗杆连接用限位调整结构	ZL200420001932.X	实用新型	2005-3-9	2014-1-8	7
26.	减少斗后跟磨损的铲斗	ZL200420008642.8	实用新型	2005-7-13	2014-3-24	7
27.	挖掘机臂端除障板	ZL200420008642.2	实用新型	2005-5-30	2014-4-2	7
28.	装载机载货式特殊运输牵引销	ZL200420048657.7	实用新型	2005-5-23	2014-4-2	7
29.	装载机载货式特殊牵引销	ZL200420048658.1	实用新型	2005-5-23	2014-4-2	7