

股票代码:600031

股票简称:三一重工



# 三一重工股份有限公司 公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商)

中信证券股份有限公司  
CITIC SECURITIES CO., LTD

广东省深圳市福田区中心路8号卓越时代广场(二期)北座

2015年12月12日

## 声明

本公司全体董事、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，并承担所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监管部门及其派出机构、其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本公司说明：说明要约的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决策的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书全文。

1. 关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司本次发行的可转换公司债券经联合评级有限公司评级，并出具了《三一重工股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，三一重工主体信用级别为AA，本次可转换公司债券信用级别为AA+。

本公司本次发行的可转换公司债券上市后，联合信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

2. 公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理若干规定》第三十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期经审计的净资产不低于人民币五十亿元的除外”。截至2014年12月31日，公司经审计的净资产为15亿元，因此本次可转换公司债券不提供担保，债券信用级别为AA+。

3. 关于本公司的财务状况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

4. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

受宏观经济周期波动的影响，本公司盈利能力也呈现出相应波动。本公司2012年、2013年、2014年的营业利润分别为6,097,391千元、2,747,612千元、717,429千元，2013年营业利润比2012年下降54.94%，2014年营业利润比2013年下降73.89%。2014年，国际国内经济环境复苏乏力，我国经济发展进入新常态，步入中速增长期，工程机械市场价格持续调整，混凝土机械、挖掘机、起重机械行业出厂价均有所下滑，受宏观经济增速回落、固定资产投资持续放缓的影响，公司业绩持续下滑。由于公司的盈利情况与宏观经济波动密切相关，若未来宏观经济持续低迷，公司业绩仍将继续下滑。公司2015年1-9月份营业收入下降30.86%，营业利润下降108.85%，归属于母公司所有者的净利润下降97.58%，公司2015年度营业利润存在下降50%以上的风险。

5. 债券条款及发行风险

本公司本次发行的可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期经审计的净资产不低于人民币五十亿元的除外。根据《上市公司证券发行管理若干规定》第三十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，债券信用级别为AA+，本次可转换公司债券信用级别为AA+”。

本公司本次发行的可转换公司债券上市后，联合信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

6. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

7. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

8. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

9. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

10. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

11. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

12. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

13. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

14. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

15. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

16. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。

17. 公司业绩波动的风险

本公司所处工程机械行业，工程机械行业是典型的投资者驱动型行业，其下游客户主要来自基础设施建设、房屋、地产、水利以及能源等投资密集型行业，这些行业与宏观经济周期息息相关。2006年以来，为缓解金融危机的冲击，我国推出了“四万亿”经济刺激政策，并继续推出多个区域经济振兴计划，促进了工程机械行业在2010年的高速发展。2012年，随着全球经济复苏乏力，“四万亿”投资项目影响力减弱以及我国对房地产行业的持续调控，国内经济增速和固定资产投资增速均呈现放缓趋势，上游工程机械行业受到较大冲击。2013年以来，在国内外经济复苏动力不足的情况下，工程机械行业的市场需求依然较为低迷，行业整体依然处于低增长。随着APCEC项目“一带一路”规划的出台，以及未来国内投资需求的高涨，长期来看，这将有利于上游工程机械行业的发展。然而，宏观经济运行的复杂性、经济回暖周期的不确定性都可能给工程机械行业的发展带来风险。

18. 债券条款及发行风险

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司分配利润不得超过当年可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

其中，根据中国证监会监督委员会解释，现金分红在“本次利润分配中所占比例”的计算口径为：本次现金分红金额/本次利润分配总额。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。