巨轮智能装备股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要

主承销商

长江证券承销保荐有限公司 CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO.,LIMITED

（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号长泰国际金融大厦21层）

签署日期：二零一六年一月二十六日

发行人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者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深圳证券交易所网站（www.szse.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。

前述募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证监会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人及全体董事、监事及高级管理人员承诺，截至募集说明书封面载明的日期，募集说明书及本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。

发行人负责人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及本摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及本摘要进行了检查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺募集说明书及本摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及本摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或者违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判、提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因履不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明中载明的职责，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监管管理机构及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的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人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或对募集说明书作任何说明。

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。投资者在评价和购买本次债券时，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。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人因筹划发行股票购买资产事宜，经中请并获深圳证券交易所批准后，公司股票于2016年1月14日开始停牌。公司拟发行股票购买SC（计算机、通信和消费类电子产品）相关领域资产，预计涉及总金额约为10亿元。按照《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，经测算，公司此次发行股票购买资产不构成重大资产重组。该等事项不会影响本期债券的发行上市及还本付息等事项。

二、发行人主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，本次发行的公司债券票面总额不超过人民币11.5亿元（含11.5亿元），采用分期发行的方式，首期基础发行规模为6亿元，可超额配售不超过5.5亿元。

三、发行人最近一期末未经审计的净资产为307,939.68万元（截至2015年9月30日合并报表中所有者权益合计），发行人最近一期末（2015年9月30日）合并报表口径扣属于母公司所有者的净资产为296,923.86万元，合并报表口径的资产负债率为31.40%，母公司口径的资产负债率为30.21%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为14,456.68万元（2012年、2013年和2014年经申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），根据测算，本次发行利率低于8.38%时，发行人三个会计年度实现的平均可分配利润将不低于本期债券一年利息的1.5倍，根据现有债券发行市场情况，预计发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润不少于本期债券一年利息的1.5倍，发行人2015年度财务报告尚未完成审计，公司预计各项财务指标不会发生重大变动，发行人经合理测算，预计2013年、2014年及2015年这三个会计年度实现的年均可分配利润将不低于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券的上市条件，发行人本次发行的财务指标符合相关规定。

五、2015年8月，美国财政部正式发布了对华乘用及轻卡轮胎反倾销及反补贴税令，中国厂商将被征收14.35%-87.99%的反倾销税和20.73%-100.77%的反补贴税，商务部积极给我国轮胎企业出口带来较大影响。公司下游的国内轮胎厂商出口量下滑的情况，因此对公司轮胎模具及硫化机产生了一定的影响，虽然公司主要客户为佳通轮胎、风神轮胎、青岛森麒麟、杭州中策、广州恒海等大型轮胎企业，为应对美国的“双反”，我国大型轮胎企业均已开始在东南亚地区设厂，公司作为国内轮胎模具及硫化机的龙头企业，公司模具及硫化机的需求效益的影响，公司目前及未来的业务、经营和财务状况、未来发展前景等方面，目前尚未发生重大不利变化，且公司机器人及其他智能装备已有一定的效益，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，将对公司盈利水平及偿债能力产生一定的影响。

七、2012年、2013年、2014年和2015年1至9月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为18,828.44万元、13,173.46万元、15,851.61万元和-14,694.81万元，总体呈下降趋势，2015年1-9月公司现金流量净额为负，一方面由于公司根据资金情况及经营成本等方面考虑，以现金支付供应商货款有较大幅度增加，2015年1-9月公司现金支付供应商货款同比增加11,410.84万元；另一方面，受全球经济运行增速放缓及美国对中国产品车轮胎“双反”的双重影响，国内轮胎行业受到较大的冲击，进而加剧了轮胎模具行业的竞争，公司营业回笼速度有所减慢。公司为应对下新轮胎行业对模具及硫化机的需求效益的影响，公司积极发展新的业务，目前公司轮胎胶囊硫化机、轮胎胶囊模具等产品一定的效益，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，公司的资金流动性将继续面临一定压力，进而影响其偿还债务的能力。

八、2012年、2013年、2014年和2015年1至9月，公司主营业务综合毛利率分别为36.74%、35.44%、33.34%、28.32%。报告期内，公司主营业务毛利率水平呈现下滑趋势，现阶段公司主要产品轮胎模具及液压式硫化机需求被减缓，虽然公司已拓展新的业务，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，公司盈利下降的趋势难以改变，进而对公司未来的运营造成一定的压力。

九、投资期各期，公司面对利率上升主营业务成本的比例分别为67.47%、67.49%、68.53%和61.96%，原材料与产品成本比例较高，近年来公司所采购的原材料价格波动较小，对业绩影响有限，但如果原材料价格出现上升，将带动产品成本的提高，虽然公司可以根据材料价格的波动调整产品价格，但是价格调整往往滞后于材料价格的波动，且产品价格变动会对产品销售产生一定影响。若原材料价格出现持续快速上涨，会对公司业绩产生较大影响。

十、投资期各期，公司应无大额可期偿收入合计占比较为较高62%、49.36%、48.64%、43.41%。公司客户集中度较高，尽管公司主要客户的资本和技术实力较强，但如果其经营状况发生不利变化所公司未来所开拓新的优质客户时，可能影响公司经营业绩。

十一、截至报告期末，吴潮忠持有公司133,704,529股，其中对外质押的股份数量为73,570,000股，占其持有公司股份数的55.02%，其质押期间为28,780.00万元融金，吴潮忠的股份的质押比例较高，虽然吴潮忠的融资主要用于其个人投资、证券投资、股权投资、互金制品贸易或市性较好，资金偿还风险较小，且吴潮忠个人拥有的房产及银行存款共计超过1.3亿元，因此吴潮忠具有较强的偿债能力，但公司控股股东对外股权质押比例较高，依然存在不能按期执行借款合同而需处置控股股东的质押股权、进而影响控股股东控股权的风险。

十二、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

十三、公司于2015年7月完成收购了田兴创新有限公司所持有的理盛融资48%的股权，上述交易经公司第五届董事会第十一次会议及2015年第一次临时股东大会决议通过。目购买日至2015年9月30日，理盛融资实现营业收入为202.89万元，其中融资租赁收入135.72万元，商业保理收入67.17万元。截至2015年9月末，理盛融资应收融资租赁款面值合计为4,374.53万元，应收商业保理款面值合计为14,790.00万元。公司收购理盛融资主要基于我国现有的金融环境以及结合上海自贸区的金融改革政策及经济发展优势，丰富公司的业务，增加公司新的业务增长点，同时，对公司现有工业机器人、硫化机等产品的销售形成新的拉动效应，进一步提升公司的盈利能力。虽然公司对上述事项的风险已采取了相应的防范措施，但融资租赁业务与公司原有主营业务差别较大，且其目后若出现坏账的情况将对公司经营情况产生一定的影响。

十四、截至募集说明书签署日，公司主要受限制的资产共有编号一处土地房产、境外的一处土地房产及相关机器设备，上述资产截至2015年9月末的账面价值为2,776.61万元，占公司净资产的比例为0.90%，虽金额较小，但若上述资产出现被执行他项权利的情况，将对公司生产、经营产生一定影响。

十五、本期债券发行完毕后，将申请在深圳证券交易所上市交易。由于本期债券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，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照拟定的时间在合法的证券交易市场交易流通，且具体上市进程存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，发行人亦无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，可能会出现公司债券在证券交易所交易不活跃甚至无法持续成交的情况，从而使本期债券存在一定的流动性风险。本期债券不能按期或应券交易所以外的其他交易场所上市。

十六、由于市场利率受国内外宏观经济状况、国家实行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。在本期公司债券存续期内，可能会越多个利率波动周期，市场利率的波动使本期公司债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

十七、本次债券为无担保债券，经联合评级评定，本公司的主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA，此明显还债的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。但在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，本公司未能从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付，将对债券持有人的利益造成不利影响。

在本期债券评定的信用等级有效期内，资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。资信评级机构将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期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，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。评级机构将及时在其网站（www.szrc.com）公布跟踪评级结果及报告。公司跟踪评级结果将按照证券监管要求，及时向投资者披露。发行人将在深证券交易所网站（www.szse.cn）查询上述跟踪评级结果及报告。

资信评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来资信评级机构调低发行人主体或者本期债券的信用等级，本期债券的市场价格将可能发生波动，从而给本期债券的投资者造成损失。

十八、质押式回购安排：发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA级，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按照登记机构的相关规定执行。

十九、债券持有人会议规则：《债券持有人会议规则》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获让本次债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受发行人为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。在本期债券存续期间，债券持有人以及在其联权范围内通过的任何有效决议的效力优先于债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议所做的决定和主张。债券持有人认购或买入的交易行为无效。

他合法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《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

释义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、发行人、巨轮智能、巨轮股份	指	巨轮智能装备股份有限公司（原用名巨轮股份有限公司）
本次债券	指	根据发行人召开的2015年第五届董事会第二十次会议和2015年第三次临时股东大会，拟发行不超过人民币11.5亿元（含11.5亿元）的公司债券
本期债券	指	发行人拟发行的票面总额不超过人民币11.5亿元（含11.5亿元），其中基础发行额度为6亿元，可超额配售不超过5.5亿元的公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规及发行本期债券而制作的《巨轮智能装备股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
外轮投资/外轮模具	指	新余外轮投资管理有限公司（原名“揭阳市外轮模具研究开发有限公司”），公司股权入之一，原第一大股东
腾跃投资/飞越科技	指	新余市腾越投资管理有限公司（原名“揭阳市飞越科技发展有限公司”），公司股东，发起人之一
凌峰实业	指	揭阳市凌峰实业有限公司，公司发起人之一
恒丰经贸	指	揭阳市恒丰经贸实业有限公司，公司发起人之一
中京阳	指	北京中京阳科技发展有限公司，公司控股子公司
巨轮广州	指	巨轮（广州）智能技术研究院有限公司，公司全资子公司
巨轮安徽	指	安徽省巨轮智能装备有限公司，公司全资子公司
巨轮印度	指	巨轮（印度）私人有限公司，公司全资子公司
巨轮美国	指	巨轮美国（美国）股权有限责任公司（Greatoo（USA）Holding LLC），公司全资子公司
巨轮国际	指	巨轮股份国际控股有限公司，公司全资子公司
巨轮香港	指	巨轮股份（香港）国际控股有限公司，公司全资子公司巨轮国际控股有限公司全资子公司
巨轮欧洲	指	巨轮股份（欧洲）控股有限公司，公司全资孙公司巨轮香港之全资子公司
理盛融资	指	上海理盛融资租赁有限公司，公司控股子公司
OPS-INGERSOLL Holding	指	OPS-Ingersoll Holding GmbH，欧吉索控股有限公司，公司联营企业
OPS	指	OPS-INGERSOLL Funkenerosion GmbH，德国欧吉索机床有限公司，公司通过欧吉索控股有限公司间接参股公司
NE公司	指	Northeast Tire Molds, Inc.，公司全资子公司巨轮美国控股子公司
ODG	指	ODG Precision Machine Tool GmbH，公司三级全资子公司巨轮欧洲全资子公司
佳通	指	新加坡佳通轮胎公司
德国大陆	指	德国大陆集团（Continental AG）
日本住友	指	日本住友商事株式会社
米其林	指	法国米其林集团公司
普利司通	指	日本普利司通公司
固特异	指	美国固特异轮胎橡胶公司
佳通轮胎	指	新加坡佳通轮胎公司
英国大力士	指	英国大力士轮胎公司
风神轮胎	指	风神轮胎股份有限公司
杭州中策	指	杭州中策橡胶有限公司
广州华南	指	广州华南橡胶轮胎有限公司
桂林橡机	指	桂林橡胶机械厂
益阳橡胶	指	益阳橡胶塑料机械集团有限公司
福建华橡	指	福建华橡自控技术股份有限公司
青岛森麒麟	指	青岛森麒麟轮胎有限公司
豪迈科技	指	山东豪迈机械科技股份有限公司
公司章程	指	《巨轮智能装备股份有限公司章程》
股东大会	指	公司股东大会
董事会	指	公司董事会
监事会	指	公司监事会
普通股、A股	指	公司发行在外的人民币普通股
元	指	人民币元
报告期、最近三年一期	指	2012年、2013年、2014年、2015年1-9月
可转债	指	可转换债券是在发行公司债券的基础上，附加了一份期权，允许购买人在规定的时间范围内将其购买的债券转换成指定公司的股票，公司于2007年、2011年发行两次可转债
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）原名称为“信永中和会计师事务所有限责任公司”，发行人2012年度、2013年度、2014年度审计机构
广东君原	指	广东君原律师事务所
联合评级	指	联合信用评级有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
交易日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日和/或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
专业术语释义		
子午线轮胎、子午胎	指	胎体帘线几乎成子午线方向排列，带束层几乎成周向排列的轮胎
斜交轮胎、斜交胎	指	胎体帘布层成交叉排列的轮胎
子午线活络模具、活络模	指	子午线轮胎硫化活络模具，是轮胎模具的高端产品，主要用于生产子午线轮胎
铝合金子午线轮胎活络模具/铝合金轮胎模具	指	是指以铝合金为主要原材料所制作的轮胎模具，其具有精度高、重量轻、造型性强、花纹品种易于变化和更新的特点，简称“铝合金轮胎模具”
商用车	指	是在设计和技术特征上是用于运送人员和货物的汽车。商用车包含了所有的载货汽车和9座以上的客车，分为客车、货车、半挂牵引车，客车非完整车辆和货车非完整车辆，共五类
胶囊	指	胶囊是一定形状的型腔中冷藏成的能直接使用的金属制品
轮胎定型硫化机、硫化机	指	用于汽车外胎、飞机外胎以及工程车外胎等空心轮胎的定型及硫化的机械
机械式轮胎硫化机	指	以曲柄连杆转动传递动力源，进行驱动和对模型加压的轮胎硫化机
液压式轮胎硫化机	指	以液压系统传递动力源，进行驱动和对模型加压的轮胎硫化机
工业机器人/机器人	指	面向工业领域的多关节机械或多自由度机器人，是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科先进技术于一体的现代制造业自动化设备
智能制造装备	指	具有感知、决策、执行等基本特征的各类制造装备的统称

本募集说明书摘要中，部分合计数与各分项数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是因四舍五入造成的。

第一节发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	中文名称：巨轮智能装备股份有限公司 英文名称：Greatoo?Intelligent?Equipment?Inc.
法定代表人	吴潮忠
注册资本	733,131,890元
成立日期	2001年12月30日
上市日期	2004年8月16日
股票代码	002031
股票简称	巨轮智能
股票上市地	深圳证券交易所
注册地址	广东省揭东经济开发区5号路中段
办公地址	广东省揭东经济开发区5号路中段
邮政编码	515500
电话号码	0663-3269366
传真号码	0663-3269266
电子信箱	greatoo@greatoo.com
经营范围	汽车子午线轮胎模具，汽车子午线轮胎设备的制造、销售及相关技术开发；销售金属材料；机床零配件加工；机床装配、销售、维修；其他专用设备制造、智能自动化设备的研发、制造和销售；普通货物仓储；对外实业投资。（法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外，不单列限制方式）。

二、本次债券发行的基本情况及发行条款

（一）本次债券发行人有权决策/审议情况

2015年9月22日，发行人召开2015年第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于发行公司债券方案的议案》等相关议案，并将该等议案提请股东大会审议。

2015年10月9日，发行人召开2015年第三次临时股东大会，审议并通过了有关发行公司债券的相关议案，内容包括本次债券的票面金额、发行价格及发行规模、债券期限、债券利率及确定方式、发行方式、发行对象、向公司股东配售的安排、募集资金的用途、担保条款、债券上市安排、决议的有效期以及对董事会授权事项的授权等事项。

本次公司债券发行申请已于2015年12月18日获得中国证券监督管理委员会“证监许可【2015】2972号”文核准。

五、公司主要产品包括子午线轮胎模具和液压式轮胎硫化机，两者均为轮胎生产过程中所必需的设备，其客户群体主要为轮胎制造企业。公司产品的市场需求基于轮胎行业的下游，轮胎产品结构调整及轮胎行业的发展，轮胎产品结构调整及轮胎行业的发展有赖于技术、经济、社会等因素的影响，轮胎行业属于受宏观经济影响较大的行业，轮胎行业进入的壁垒较高，轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，将对公司盈利水平及偿债能力产生一定的影响。

六、2015年8月，美国财政部正式发布了对华乘用及轻卡轮胎反倾销及反补贴税令，中国厂商将被征收14.35%-87.99%的反倾销税和20.73%-100.77%的反补贴税，商务部积极给我国轮胎企业出口带来较大影响。公司下游的国内轮胎厂商出口量下滑的情况，因此对公司轮胎模具及硫化机产生了一定的影响，虽然公司主要客户为佳通轮胎、风神轮胎、青岛森麒麟、杭州中策、广州恒海等大型轮胎企业，为应对美国的“双反”，我国大型轮胎企业均已开始在东南亚地区设厂，公司作为国内轮胎模具及硫化机的龙头企业，公司模具及硫化机的需求效益的影响，公司目前及未来的业务、经营和财务状况、未来发展前景等方面，目前尚未发生重大不利变化，且公司机器人及其他智能装备已有一定的效益，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，公司的资金流动性将继续面临一定压力，进而影响其偿还债务的能力。

七、2012年、2013年、2014年和2015年1至9月，公司主营业务综合毛利率分别为36.74%、35.44%、33.34%、28.32%。报告期内，公司主营业务毛利率水平呈现下滑趋势，现阶段公司主要产品轮胎模具及液压式硫化机需求被减缓，虽然公司已拓展新的业务，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，公司盈利下降的趋势难以改变，进而对公司未来的运营造成一定的压力。

八、报告期各期，公司应付及应收款项合计占比较为较高，虽然公司主要产品轮胎模具及液压式硫化机需求被减缓，虽然公司已拓展新的业务，但若公司新业务无法快速发展，且轮胎行业对模具及硫化机需求无法回升，公司盈利下降的趋势难以改变，进而对公司未来的运营造成一定的压力。

九、投资期各期，公司应付及应收款项合计占比较为较高62%、49.36%、48.64%、43.41%。公司客户集中度较高，尽管公司主要客户的资本和技术实力较强，但如果其经营状况发生不利变化所公司未来所开拓新的优质客户时，可能影响公司经营业绩。

十一、截至报告期末，吴潮忠持有公司133,704,529股，其中对外质押的股份数量为73,570,000股，占其持有公司股份数的55.02%，其质押期间为28,780.00万元融金，吴潮忠的股份的质押比例较高，虽然吴潮忠的融资主要用于其个人投资、证券投资、股权投资、互金制品贸易或市性较好，资金偿还风险较小，且吴潮忠个人拥有的房产及银行存款共计超过1.3亿元，因此吴潮忠具有较强的偿债能力，但公司控股股东对外股权质押比例较高，依然存在不能按期执行借款合同而需处置控股股东的质押股权、进而影响控股股东控股权的风险。

十二、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

十三、公司于2015年7月完成收购了田兴创新有限公司所持有的理盛融资48%的股权，上述交易经公司第五届董事会第十一次会议及2015年第一次临时股东大会决议通过。目购买日至2015年9月30日，理盛融资实现营业收入为202.89万元，其中融资租赁收入135.72万元，商业保理收入67.17万元。截至2015年9月末，理盛融资应收融资租赁款面值合计为4,374.53万元，应收商业保理款面值合计为14,790.00万元。公司收购理盛融资主要基于我国现有的金融环境以及结合上海自贸区的金融改革政策及经济发展优势，丰富公司的业务，增加公司新的业务增长点，同时，对公司现有工业机器人、硫化机等产品的销售形成新的拉动效应，进一步提升公司的盈利能力。虽然公司对上述事项的风险已采取了相应的防范措施，但融资租赁业务与公司原有主营业务差别较大，且其目后若出现坏账的情况将对公司经营情况产生一定的影响。

十四、截至募集说明书签署日，公司主要受限制的资产共有编号一处土地房产、境外的一处土地房产及相关机器设备，上述资产截至2015年9月末的账面价值为2,776.61万元，占公司净资产的比例为0.90%，虽金额较小，但若上述资产出现被执行他项权利的情况，将对公司生产、经营产生一定影响。

十五、本期债券发行完毕后，将申请在深圳证券交易所上市交易。由于本期债券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，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照拟定的时间在合法的证券交易市场交易流通，且具体上市进程存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，发行人亦无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，可能会出现公司债券在证券交易所交易不活跃甚至无法持续成交的情况，从而使本期债券存在一定的流动性风险。本期债券不能按期或应券交易所以外的其他交易场所上市。

十六、由于市场利率受国内外宏观经济状况、国家实行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。在本期公司债券存续期内，可能会越多个利率波动周期，市场利率的波动使本期公司债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

十七、本次债券为无担保债券，经联合评级评定，本公司的主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA，此明显还债的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。但在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，本公司未能从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付，将对债券持有人的利益造成不利影响。

十八、质押式回购安排：发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA级，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按照登记机构的相关规定执行。

十九、债券持有人会议规则：《债券持有人会议规则》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获让本次债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受发行人为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。在本期债券存续期间，债券持有人以及在其联权范围内通过的任何有效决议的效力优先于债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议所做的决定和主张。债券持有人认购或买入的交易行为无效。

他合法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《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

吴潮忠先生与公司其他主要股东之前没有关联关系，截至本报告期末，吴潮忠先生共持有本公司股份133,704,529股，占本公司股本总额的18.24%，累计质押股数为73,570,000股，占本公司总股本的10.04%，占其持股总数55.02%。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）现任董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	持有本公司股份数（股）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吴潮忠	董事长	男	63	2001年12月26日	2017年01月28日	133,704,529	否
郑栩桐	董事	男	42	2010年12月28日	2017年01月28日	0	否
李丽璇	董事	女	52	2007年12月27日	2017年01月28日	460,687	否
杨传楠	董事、设备采购总监	男	41	2003年03月20日	2017年01月28日	614,251	否
陈志勇	董事、投资总监	男	43	2014年11月29日	2017年01月28日	204,751	否
林瑞凌	董事、财务总监	男	38	2004年12月28日	2017年01月28日	421,687	否
张宪民	独立董事	男	51	2014年11月29日	2017年01月28日	0	否
杨敏兰	独立董事	男	49	2014年11月29日	2017年01月28日	0	否
黄家耀	独立董事	男	51	2014年11月29日	2017年01月28日	0	否
陈燕茂	监事会主席	男	37	2013年5月14日	2017年01月28日	0	否
庄梅	监事	男	—	2015年01月06日	2017年01月28日	0	否
郑景平	监事	男	—	2015年01月06日	2017年01月28日	0	否
陈庆湘	轮胎模具事业部总经理	男	45	2013年10月01日	2017年01月28日	345,515	否
徐光菊	橡胶机械事业部总经理	女	47	2013年04月09日	2017年01月28日	614,251	否
张世铁	帘布机床事业部总经理	男	39	2013年04月09日	2017年01月28日	614,251	否
吴映雄	行政人力总监	男	44	2013年04月09日	2017年01月28日	440,687	否
张锦芳	橡胶机械事业部总工程师	男	53	2013年04月09日	2017年01月28日	523,330	否
曾旭钊	轮胎模具事业部总工程师	男	43	2014年01月29日	2017年01月28日	441,676	否
孟超	轮胎模具事业部副总经理	男	39	2014年01月29日	2017年01月28日	0	否
吴豪	副总经理（证券总监）、董事会秘书	男	37	2014年01月29日	2017年01月28日	0	否

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

1、董事简历

吴潮忠先生，自2001年起先后担任外轮模具经理、揭阳市外轮橡胶机械有限公司董事长；2001年12月至今担任公司董事长、曾先后八次被揭阳市商业局、财贸系统党委、市直机关工委、市委市政府评为“先进工作者”、“优秀企业家”和“优秀共产党员”，2000年6月被国家人事部、国家国内贸易局授予“全国内贸系统劳动模范”称号。

郑栩桐先生，曾先后担任公司技术部经理助理、生产部经理，2007年12月至2013年4月担任公司副总经理，2010年12月至今担任公司董事，2013年4月起担任公司总裁，2014年1月起担任公司副董事长。

李丽璇女士，自2004年至2006年担任公司投资发展部经理，2006年起担任外轮模具法定代表人、执行董事，2007年12月起担任公司董事。

杨传楠先生，曾担任揭阳市外轮橡胶机械有限公司行政办副主任，2003年3月至2014年1月担任公司董事会秘书，2003年3月至今担任公司董事，2013年起兼任公司设备采购总监。

陈志勇先生，2007年至2010年担任公司证券投资总监，2011年起担任公司证券投资总监，2014年1月起担任公司董事。

林瑞凌先生，2004年12月至今担任公司财务总监，2014年1月起担任公司董事。

张宪民先生，华南理工大学机械与汽车工程学院院长、教授、博士生导师，国家杰出青年科学基金获得者、珠江学者特聘教授，兼任机械工程学会机构学专业委员会副主任委员、中国智能学会智能制造专业委员会副主任委员、广东省机械工程学会副理事长。2014年1月起担任公司独立董事。

杨敏兰先生，2010年1月至2012年3月任北京蓝特会计师事务所有限公司法人代表、所长；2012年4月至今担任中审亚太（北京）会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2015年4月起担任北京当升材料科技股份有限公司独立董事。

黄家耀先生，2004年11月至今在广东思迪律师事务所工作，担任所主任、三级律师，2014年1月起担任公司独立董事。

2、监事简历

陈燕茂先生，曾任职于汕头万洲集团公司广州分公司，现任公司行政办公室主任，2013年5月至今担任公司监事会主席。

洪福先生，2006年6月进入公司工作，现任信息中心系统开发工程师，国家技术中心项目管理师，从事公司企业信息化建设、项目管理等工作。2015年1月起担任公司职工代表监事。

庄梅先生，2006年进入公司工作，现任生产中心模具事业部采购部主管，从事生产调度工作，2015年1月起担任公司职工代表监事。

3、除董事、监事外的高级管理人员简历

张世铁先生，曾任广东省轮胎模具工程技术研究开发中心副主任，2002年至2007年担任公司董事，2007年起曾担任公司副总经理、工程部经理，现任公司帘布机床事业部总经理。张世铁先生所设计的“轮胎模具高速高精度并行加工技术”曾获揭阳市科学技术进步一等奖。

陈庆湘先生，曾任揭阳市外轮橡胶机械有限公司业务部经理，2002年起曾担任公司副总经理，曾销负责人，现任公司轮胎模具事业部总经理。

吴映雄先生，曾任职于揭阳市区华侨商品供应公司，曾担任揭阳市飞越发展有限公司法人代表、执行董事；自2001年至2007年担任公司董事，2007年12月起曾担任公司副总经理，现任公司行政人力总监。

徐光菊女士，曾任职于福建华橡自控技术股份有限公司，曾担任公司橡胶机械事业部总经理。

张锦芳先生，长期从事橡胶机械研究开发工作，