

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.*

中聯重科股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1157)

關於「08中聯債」跟蹤評級結果的公告

中聯重科股份有限公司(「本公司」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)第13.09條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部內幕消息條文(按《上市規則》的定義)刊登本公告。

根據中國證券監督管理委員會《公司債券發行試點辦法》和中國深圳證券交易所《公司債券上市規則》的有關規定，鵬元資信評估有限公司對本公司發行在深圳證券交易所上市的人民幣11億元公司債券(「08中聯債」)進行了跟蹤評級。根據鵬元

限公司出具的《中聯重科股份有限公司2008年11億元公司債券2013年跟蹤信
FgSpèRF Ñ&,³ kç Æ & lã!\Yt SYH <1d _al®S~••Pëä SY
a Ö f

Õ è + 6 v
中聯重科股份有限公司

董事長
詹純新

香港，2013年7月4日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為詹純新博士及劉權先生；非執行董事為邱中偉先生；以及獨立非執行董事為劉長琨先生、錢世政博士、王志樂先生及連維增先生。

* 僅供識別

声 明

所有本报告的使用者均应认真阅读本声明。

本报告是本机构依据自身评级方法、评级标准和评级程序，对受评对象的偿债能力和经营意愿所做的主观判断和预测，揭示的是相对信用风险，而非绝对信用风险，也绝非对受评对象的高利评价。

高信用级别的受评对象和低信用级别的受评对象都存在违约的可能性。一般共识认为，高信用级别的受评对象违约风险低于低信用级别的受评对象的违约风险。

本机构做出的评级是跨周期的、非即时评级，本次评级更多地考虑逆周期性和长周期性，而逆周期性和顺周期性、长周期性和短周期性难以完全吻合和

本机构对基础信息和资料进行了必要的核查，但并不保证上述基础信息和资料的真实性、准确性和完整性。

本报告及本次评级结果不能作为发行或发行证券或证券上市的充分必要条件，也不能作为投资者买卖、持有或持有证券的建议，更不能作为不作为

本机构对受评对象的评级，不同评级对象的评级结果并不具有可比性。

本机构已对跟踪评级做出了明确安排，并有可能根据受评对象情况

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

鹏元信用评级有限公司

中联重科股份有限公司

2008年11月17日公司债发行债券2015年跟踪信用评级报告

跟踪评级结果：

本期公司债券信用等级：AA+

主体长期信用等级：AA+

评级展望：稳定

上次信用评级结果：

本期公司债券信用等级：AA+

主体长期信用等级：AA+

评级展望：稳定

债



信用等级为AA+

| | 2015年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司所有者权益(万元) | 4,138,894.99 | 4,080,214.00 | 3,544,645.01 | 2,741,521.47 |
| 资产负债率 | 51.65% | 53.71% | 50.02% | 56.09% |
| 流动比率 | 2.09 | 1.99 | 1.84 | 1.71 |
| 营业收入(万元) | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |

2013

2013 1

0755-82872240

zhouyh@pyrating.cn

| | | | | | | | | | |
|--------------|------|------|----|--------|---------|--------------|----------|--------------|----|
| 2008 | 4 | 21 | | 100 | | | | 11 | |
| 2008 | 5 | 9 | | | “08 | ” | “112002” | 8 | |
| | | | | 5 | | | | | |
| | 6.5% | 2013 | 4 | 22 | | | 500 | 52,600 | |
| | | | | | 109,995 | 2013 | 4 | 22 | |
| 2012 | 12 | 28 | | | 2012 | | | 2.358 | |
| | | | | | CIFA | | | CIFA | |
| 40.68% | | | | CIFA | 100% | | | | |
| 2012 | 4 | 5 | | | 5 | | 4 | | |
| | | | | 2017 | 4 | 5 | | 6.875% | |
| | 4 | 5 | 10 | 5 | | 2012 | 10 | 5 | |
| 2012 | 12 | 20 | | | 10 | | 6 | | |
| | | | | 2022 | 12 | 20 | | | |
| 6.125% | | 6 | 20 | 12 | 20 | | 2013 | 6 | 20 |
| | 2013 | 3 | 31 | | | 8,643,851.19 | | | |
| 4,138,894.99 | | | | 51.65% | 2012 | | | 4,807,117.00 | |
| 885,814.00 | | | | | | 296,029.00 | | | |
| 2012 | | | | | | | | | |
| 2012 | | | | | 3.58% | | 2011 | 0.03 | |

2013

48.64% 70.09%

1

| | 2012 | | | | 2011 | | | |
|--|--------------|--------|--------|--------|--------------|--------|--------|--------|
| | | | | | | | | |
| | 4,595,583.00 | 96.64% | 30.45% | 90.37% | 4,432,980.42 | 96.55% | 30.60% | 90.79% |

2

| | 2012 | | | | 2011 | | | | |
|--|------|--|--|--|------|--|--|--|------------|
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 2,359,613f |

| | | | | |
|------------|----------|--------------|-----------|----|
| | | | 2012 | 12 |
| 31 | | 1,238,529.43 | 2011 | |
| 329,372.43 | 2012 | | 28,703.22 | |
| 2011 | 9,723.37 | | | |
| 2010 | 10 | | | |

| | | | | |
|------|-----------|----|----|-----------|
| | 2012 | 12 | 31 | 89,246.33 |
| 2011 | 74,127.94 | | | |

4

| | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | | | | |
| | 4,478,512.00 | 94.17% | 4,367,454.32 | 95.13% |
| | 277,072.00 | 5.83% | 223,794.26 | 4.87% |
| | 4,755,584.00 | 100.00% | 4,591,248.59 | 100.00% |

2011-2012

2011-2012

2013

2012 12 31 889.75 24.30%
 10
 2012 2013 3
 2012
 2011 2012
 2012
 2012 10
 2012 62.12%
 21.51%

5

| | 2013 3 | | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | | | | | |
| | 6,643,951.20 | 76.86% | 6,702,957.00 | 75.34% | 4,901,554.78 | 68.47% |
| | 1,921,568.63 | 22.23% | 2,320,616.00 | 26.08% | 1,774,451.44 | 24.79% |
| | 2,090,756.88 | 24.19% | 1,890,035.00 | 21.24% | 1,165,806.52 | 16.29% |
| | 1,373,725.53 | 15.89% | 1,173,253.00 | 13.19% | 965,535.72 | 13.49% |
| | 858,428.24 | 9.93% | 919,452.00 | 10.33% | 708,866.02 | 9.90% |
| | 1,999,899.99 | 23.14% | 2,194,489.00 | 24.66% | 2,256,622.38 | 31.53% |
| | | | | | | |

6

| | 2012 | 2011 |
|--|--------|--------|
| | 125.13 | 79.16 |
| | 118.29 | 105.38 |

8 2011-2012

| | 2012 | 2011 |
|-----|-------------|-------------|
| | 752,896.00 | 817,334.18 |
| | 124,047.00 | 71,506.91 |
| | 49,626.00 | 32,394.66 |
| FFO | 926,569.00 | 921,235.75 |
| | -630,539.00 | -711,912.28 |
| | -226,410.00 | -104,992.43 |
| | -860,999.00 | -920,013.06 |
| | 456,870.00 | 313,093.21 |
| | 296,029.00 | 209,323.48 |
| | -339,946.00 | -150,057.43 |
| | 451,192.00 | -327,493.99 |
| | 408,176.00 | -275,606.38 |

2011-2012

2012

477.86

32.93%

10

| | | | | | | |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 28,366.30 | 0.64% | 28,256.00 | 0.59% | 16,955.74 | 0.47% |
| | 0.00 | 0.00% | 61,924.00 | 1.30% | 3,892.97 | 0.11% |
| | 4,464,203.40 | 100.00% | 4,778,550.00 | 100.00% | 3,594,701.18 | 100.00% |

2011-2012

2013 1

2012

79.71

33.58

2013 3

2011

EBITDA

10 2011-2013 3

| | 2013 3 | 2012 | 2011 |
|--------|---------------|--------------|--------------|
| | 51.65% | 53.71% | 50.22% |
| | 2.09 | 1.93 | 1.84 |
| | 1.66 | 1.59 | 1.48 |
| EBITDA | - | 1,011,567.00 | 1,057,375.35 |
| EBITDA | - | 13.38 | 20.62 |

2011-2012

2013 1

2012

2013

AA+

AA+

| | 2013 3 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|-------------------------|--------------|
| | 1,921,568.63 | 2,320,616.00 | 1,774,451.44 | 2,051,989.55 |
| | 1.99 | 103.00 | 1,881.67 | |

| | | | | |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 43,660.85 | 43,958.00 | 41,800.99 | 47,099.76 |
| | 28,366.30 | 28,256.00 | 16,955.74 | 14,001.70 |
| | 1,284,690.29 | 1,301,952.00 | 929,563.26 | 953,986.43 |
| | 4,464,203.40 | 4,778,550.00 | 3,594,701.18 | 3,552,082.87 |
| () | 770,595.41 | 770,595.00 | 770,595.41 | 579,721.96 |
| | 1,460,528.80 | 1,460,499.00 | 1,467,411.13 | 1,506,114.93 |
| | 261,307.88 | 261,308.00 | 196,275.86 | 121,232.18 |
| | 1,652,988.39 | 1,593,809.00 | 1,118,484.88 | 541,083.58 |
| | -6,525.48 | -5,997.00 | -8,122.26 | -6,631.18 |
| | 4,138,894.99 | 4,080,214.00 | 3,544,645.01 | 2,741,521.47 |
| | 40,752.80 | 38,682.00 | 18,830.98 | 5,923.22 |
| | 4,179,647.79 | 4,118,896.00 | 3,563,475.99 | 2,747,444.68 |
| | 8,643,851.19 | 8,897,446.00 | 7,158,177.17 | 6,299,527.55 |

-1

| | 2013 1-3 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 920,706.13 | 4,789,405.00 | 4,520,765.00 | 2,781,159.80 |
| | 9,488.37 | 10,586.00 | 12,338.69 | 14,306.56 |
| | 23,997.04 | 321,134.00 | 103,921.71 | 104,766.34 |
| | 954,191.53 | 5,121,124.00 | 4,637,025.40 | 2,900,232.70 |
| | 857,531.40 | 3,653,249.00 | 3,504,043.19 | 2,272,690.64 |
| | 115,098.76 | 366,418.00 | | |

-72,195.58

-2

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|------------|------------|------------|
| | 752,896.00 | 817,334.18 | 458,795.65 |
| | 73,913.00 | 25,666.08 | 31,065.98 |
| | 40,571.00 | 36,978.29 | 32,617.79 |
| | 9,563.00 | 8,862.54 | 8,812.92 |
| | 1,999.00 | 491.33 | |

| | |
|-----|--|
| | |
| AAA | |
| AA | |
| A | |
| BBB | |
| BB | |

