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

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(債券代碼：112002)(「**08中聯債**」)進行了跟蹤評級。根據鵬元資信評估有限公司出具的《中聯重科股份有限公司 2008年11億元公司債券2014年跟蹤信用評級報告》(「**報告**」)，本公司債券「08中聯債」信用等級為AA+，本公司主體信用等級AA+，評級展望穩定。跟蹤評級結果與上次評級結果一致。

投資者欲全面瞭解本次信用評級報告的具體情況，請查閱本公告之附件有關此報告的原文。

承董事會命
中聯重科股份有限公司
董事長
詹純新

香港，2014年5月30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*

鹏元资信评估有限公司

中

月

级

为

日

中联重科股份有限公司

2008年11亿元公司债券
2014年跟踪信用评级报告

鹏元资信评估有限公司
PENGYUAN CREDIT RATING CO.,LTD.

信用评级报告声明

除因本次评级 本评级机构与发行主 成委托关系 利害关系外，本评级机构与受评级机构 不存在任何足以影 级行为独立、客观、 独立、客。本次评级事项所涉及的评审 委员会委员及评级 不存在足以影响评 客观、公正的情形。

本评级机构及 员遵循勤勉尽责和 用原则， 规及监管部门的有 等，依据本评级机 评级标准 根据中国现行的有关法律、法 的有关事实和资料 查和分析，并作出 断。本律和工作程序，对涉及本次评级 用资料的信用评级报告中所引用的有关资 料主要由受评级机 ，本评级机构并不 真实性、准确性和完整性。

本评级机构保 具的评级报告遵循 、客观、 和其他任何组织或 的任何影响改变评 。 公正的原则，未因受评级机构

本信用评级报 级结论仅用于相关 考，不是 有被评债券的建议。 对投资者买卖或持有、放弃持

被评债券信用 有效期与被评债券 期一致。 象的跟踪评级事项 明确安排，并有权 债券存续 同时，本评级机构已对受评对 构提醒报告使用者 登陆本公司网站关注 债券信用期间变更信用等级。本评级机 等级的变化情况。

鹏元资信评估有限公司

评级总监：

中联重科股份有

2008 年 11 亿 元公司债券 2014

本次跟踪评级结果： 上次

本期债券信用等级：AA 本期债

主体长期信用等级：AA 主体长

评级展望：稳定 评级展

债券剩余规模：109,995 万元 债券剩

债券到期日期：2016 年 月 21 日

跟踪日期：2014 年 5 28 日 评级日

评级结论：

鹏元资信评估有限公司（以下简称"鹏元"）对中

重科"或"公司"）及其 008年4月21日发行的11亿元

2014年跟踪评级结果为：长期债券信用等级维持为A

级展望维持为稳定。

主要财务指标：

项目	2013 年
总资产（万元）	8,953,715.77
所有者权益合计（万元）	4,205,157.03
资产负债率	53.03%
有息债务（万元）	2,114,673.50
营业收入（万元）	3,854,177.53
营业利润（万元）	453,423.65
营业外收入（万元）	24,553.54
利润总额（万元）	452,191.08
综合毛利率	29.17%
总资产回报率	6.15%
EBITDA（万元）	606,411.53
EBITDA 利息保障倍数	6.25
经营活动净现金流（万元）	73,676.98

资料来源：公司审计报告

-
-
-
-
-
-
-
-
-

0755-82870071

fangq@pyrating.cn

“ [2008]373 ” 2008 4 21

11 6.5%

8 5 2008 4

21

2013 4 22 500 52,600

109,995

1 2014 4 30

2009 4 21	110,000	7,150	110,000
2010 4 21	110,000	7,150	110,000
2011 4 21	110,000	7,150	110,000
2012 4 21	110,000	7,150	110,000
2013 4 21	110,000	7,150	109,995
2014 4 21	109,995	7,149.675	109,995

4.6

6.4

2008

2013 12 31 7,705,954,050

1,253,314,876 16.26%

HKSCC NOMINEES LIMITED 1,427,786,323 18.53%

386,517,443 5.02% GOOD

EXCEL GROUP LIMITED 363,936,856 4.72%

168,635,602 2.19%

3 2

2

1				
	100%	100		
	100%	5,000		
	100%	1,500		

2			
	411.33	17.54	
	290.80	-219.33	

2013 12 31 895.37 420.52

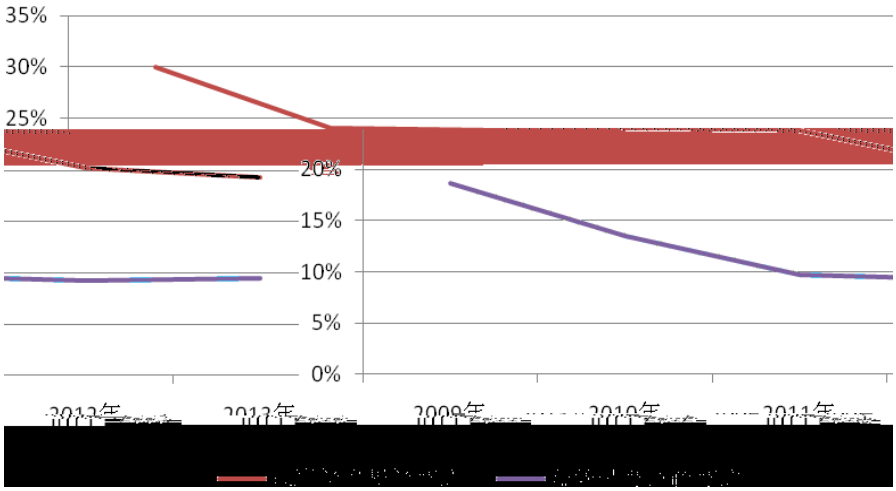
53.03% 2013 385.42 45.22

7.37

2008 “ ”

2010

1



2013 53.7%

2013

2013

3,813,440.27 19.81% 2012

3.03 2013

77.80%

3

	2013		2012	
	1,719,085.03	26.57%	2,359,612.96	33.94%
	1,247,921.16	26.93%	1,413,210.41	26.90%
	173,134.63	32.50%	155,822.92	41.87%
	77,231.74	1.80%	226,872.79	22.14%
	328,205.64	28.84%	303,367.37	28.35%
	121,778.61	29.35%	136,696.17	12.51%
	146,083.47	99.62%	160,001.84	93.19%

	3,813,440.27	**29.54%**	**4,755,584.45**	**32.57%**

2013

2013

49,886 19.29% 51,125 12.78%

7,662 13.92%

4 2012-2013

	2013	2012
	51,125	58,613
	49,886	61,806
	7,662	8,901

2013

27.15% 7.37

11.70% 2012 65.96%

20.34 9.37

2013

32.82 8.19% 2012

2011 “ ” JOST

TUV CE

MOM

Zoomlion CIFA (H.K) Holdings Co., Ltd “ CIFA ”)

Compagnia Italianate Forme Acciaio S.p.A.

“ CIFA ”

M-TEC

2013 27.87

0.58% 1.48

5

	2013		2012	
	3,534,750.70	92.69%	4,478,512.56	94.17%
	278,689.57	7.31%	277,071.89	5.83%
	3,813,440.27	**100.00%**	**4,755,584.45**	**100.00%**

2013 2012

2013

2013 12 31 895.37 0.63%

6

	2013		2012	
	6,952,995.85	**77.65%**	**6,702,957.40**	**75.34%**
	2,007,221.90	22.42%	2,320,616.00	26.08%
	2,780,630.77	31.06%	1,890,035.20	21.24%
	874,719.84	9.77%	1,173,253.03	13.19%
	1,022,938.95	11.42%	919,451.91	10.33%
	2,000,719.92	**22.35%**	**2,194,489.05**	**24.66%**
	537,684.96	6.01%	456,936.03	5.14%
	146,987.61	1.64%	154,248.61	1.73%
	293,097.79	3.27%	273,111.57	3.07%
	740,809.82	8.27%	1,046,797.30	11.77%
	8,953,715.77	**100.00%**	**8,897,446.46**	**100.00%**

2013 200.72 13.5%

34.15

2013 53.77 17.67%

14.7

2013 68.47 2012

7.35

2013 29.31 2012

Ω

2013

10.53

2013

7

	2013	2012
	230.16	125.13
	135.03	118.29
	192.46	141.66
	172.74	101.76
	637.77	434.52
	46.45	32.47
	833.70	601.19

2013

385.42 19.82% 29.17%

3.13

“ ”

2013

45.22 48.95%

8

FFO

2013

2013

8.32

71.09

10

4

	247,262.59	5.21%	510,262.80	10.68%
	1,446,233.90	30.46%	1,301,952.25	27.25%
	564,089.96	11.88%	386,955.18	8.10%
	710,868.18	14.97%	618,527.45	12.94%
	-	-	61,923.86	1.30%
	4,748,558.74	100.00%	4,778,550.42	100.00%

2012

EBITDA

11

	2013	2012
	53.03%	53.71%
	2.11	1.93
	1.84	1.59
EBITDA	606,411.53	1,011,566.95
EBITDA	6.25	13.40

1

1 5

2013 12 31

1,504,379.76 44,726.70

2 2010 10

2013 12 31 252,632.03

2 5 2013 12 31

3

2013

7.37

2013 175.7

41.78% 2013 20.21

AA+

AA+

	2013	2012	2011
	2,007,221.90	2,320,616.00	1,774,451.44
	445.80	103.40	1,881.67
	85,536.19	172,081.31	113,856.89
	2,780,630.77	1,890,035.20	1,165,806.52
	52,463.31	83,831.19	73,324.84
	606.32	0.00	0.00
	57,327.42	112,431.39	81,976.07
	874,719.84	1,173,253.03	965,535.72
	1,022,938.95	919,451.91	708,866.02
	71,105.36	31,153.97	15,855.61
	6,952,995.85	**6,702,957.40**	**4,901,554.78**
	375.92	469.29	423.46
	740,809.82	1,046,797.30	1,280,527.20
	33,756.68	33,006.32	11,505.52
	537,684.96	456,936.03	410,157.15
	146,987.61	154,248.61	78,386.17
	293,097.79	273,111.57	260,591.80
	183,573.30	184,293.95	183,313.69
	64,433.83	45,625.99	31,717.40
	2,000,719.92	**2,194,489.05**	**2,256,622.38**
	8,953,715.77	**8,897,446.46**	**7,158,177.17**
	520,833.04	420,464.40	452,425.54
	83,193.55	45,256.27	80,427.96
	702,748.14	576,300.45	496,737.67
	865,162.74	774,710.02	713,642.10
	78,339.19	99,780.47	86,380.93
	54,429.02	58,750.12	80,124.28
	135,601.48	268,637.67	301,982.83
	10,176.27	10,325.43	0.00
	544.03	2,022.56	0.00
	604,034.78	710,088.00	374,294.55
	247,262.59	510,262.80	79,122.06
	3,302,324.84	**3,476,598.18**	**2,665,137.92**
	564,089.96	386,955.18	595,685.77
	710,868.18	618,527.45	109,272.45
	95,889.47	162,332.04	161,955.34

	0.00	61,923.86	3,892.97
	46,813.82	43,957.84	41,800.99
	28,572.47	28,255.86	16,955.74
	1,446,233.90	**1,301,952.25**	**929,563.26**
	4,748,558.74	**4,778,550.42**	**3,594,701.18**
	770,595.41	770,595.41	770,595.41
	1,316,954.04	1,460,498.51	1,467,411.13
	290,162.65	261,307.88	196,275.86
	538.84	0.00	0.00
	1,794,732.33	1,593,808.90	1,118,484.88
	-11,074.54	-5,996.53	-8,122.26
	4,161,908.73	**4,080,214.17**	**3,544,645.01**
	43,248.30	38,681.86	18,830.98
	4,205,157.03	**4,118,896.03**	**3,563,475.99**

	2013	2012	2011
	3,854,177.53	**4,807,117.35**	**4,632,258.07**
	3,854,177.53	4,807,117.35	4,632,258.07
	3,405,201.14	**3,918,027.54**	**3,686,291.39**
	2,730,008.98	3,254,561.19	3,131,602.63
	27,085.53	26,091.67	26,362.73
	363,116.96	337,614.50	315,973.93
	195,344.64	193,566.67	175,588.04
	-13,644.81	32,280.07	11,097.97
	103,289.84	73,913.44	25,666.08
“ ”	342.40	-1,778.26	1,881.67
“ ”	4,104.87	3,587.36	3,588.63
	4,155.75	3,492.50	3,571.50
“ ”	**453,423.65**	**890,898.91**	**951,436.98**
	24,553.54	33,500.49	22,731.19
	25,786.11	38,585.32	13,920.78
	3,022.17	3,016.57	1,529.61
“ ”	**452,191.08**	**885,814.07**	**960,247.39**
	57,002.95	132,917.66	142,913.21
“ ”	**395,188.13**	**752,896.41**	**817,334.18**
	11,290.85	19,891.51	10,770.12
	383,897.28	**733,004.90**	**806,564.06**

-1

	2013	2012	2011
	-	-	-
	3,734,942.29	4,789,404.70	4,520,765.00
	21,038.78	10,586.21	12,338.69
	109,682.54	321,133.56	103,921.71
	3,865,663.62	**5,121,124.47**	**4,637,025.40**
	2,637,217.41	3,653,249.04	3,504,043.19
	342,415.32	366,417.95	286,562.33
	425,554.92	484,554.13	323,054.94
	386,799.00	320,874.37	314,041.46
	3,791,986.64	**4,825,095.49**	**4,427,701.93**
	73,676.98	**296,028.99**	**209,323.48**
	-	-	-
	1,341.70	652.36	17.12
	5,115.09	6,608.03	3,350.32
	211.73	-	-
	-	-	4,973.06
	6,668.52	**7,260.39**	**8,340.50**
	113,757.71	183,506.94	157,655.93
	2,229.38	25,711.17	742.00
	29,261.08	137,988.28	-
	145,248.17	**347,206.39**	**158,397.93**
	-138,579.65	**-339,945.99**	**-150,057.43**
	-	-	-
	161.52	5,616.34	166,104.22
	161.52	5,616.34	200.00
	1,218,231.87	1,635,581.28	945,439.21
	-	623,460.82	-
	1,218,393.39	**2,264,658.44**	**1,111,543.44**
	1,092,364.76	1,536,790.10	1,184,659.49
	253,842.94	266,269.03	236,309.01
	4,143.98	1,882.61	1,222.31
	147,515.94	10,406.89	18,068.93
	1,493,723.65	**1,813,466.01**	**1,439,037.43**
	-275,330.26	**451,192.43**	**-327,493.99**
	-2,422.26	**900.85**	**-7,378.43**
	-342,655.18	**408,176.27**	**-275,606.38**

-2

		2012	2011
		752,896.41	**817,334.18**
		73,913.44	25,666.08
	45,930.38	40,570.92	**45,930.38** 38,978.29

		/ ×100%
		/ ×100%
		/ ×100%
		/ /2 ×100%
		/ /2 ×100%
		+ + + /
		[+ + + /2]/ /360
		[+ /2]/ /360]/
		[+ + + /2]/ /360
	/	/]/
		/[/2]]/
		/ ×100%
		/ + + ×100%]/
		/ + + ×100%
		+ +]/
		+ 1 + 1/6

CCC “+” “ ”