股票简称:秦川发展 股票代码:000837 公告编号:2013-03

# 陕西秦川机械发展股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要

(住所:陕西省宝鸡市姜谭路22号)

保荐人(主承销商):广州证券有限责任公司 GUANGZHOU SECURITIES CO.,LTD.

(住所:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层)

签署日期:2013年1月

**声 明**

本募集说明书摘要的目的仅为向公众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发行人及主承销商网站。投资者在作出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求,本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

**重大事项提示**

一、发行人本次债券评级为AA;本次债券上市前,发行人最近一期末的净资产为113,840.62万元(截至2012年9月30日合并报表中股东权益合计数);本次债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为11,053.96万元(2009年度、2010年度及2011年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),预计不少于本次债券一年利息的1.50倍;截至2012年9月30日,发行人资产负债率为45.49%(合并口径),母公司资产负债率为40.39%,均不高于70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本次债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、发行人的精密机床产品(包括齿轮磨床、外圆磨床、专机及加工中心、塑料机械等)主要销往汽车、钢铁、铁路、电力设备、交通基础设施、船舶、能源、航空航天、军工等行业,下游行业经营状况不佳将直接导致其对发行人产品需求的减少,产品的价格和销售量都可能下降,进而对发行人收益水平构成负面影响。2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-9月份,公司实现的净利润分别为9,394.87万元、10,892.48万元、13,553.30万元和736.16万元。2012年1-9月公司实现的净利润较上年同期下降了10,226.68万元,降幅为93.28%。公司经营业绩大幅下滑,经营压力加大。若短期内公司获利能力得不到改善,将对公司未来的偿债能力造成不利影响。

三、2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-9月,公司经营活动产生的现金流量净额(合并口径)分别为4,948.41万元、21,942.23万元、-5,240.68万元和-14,488.25万元。2011年度经营活动产生的现金流量净额较2010年度减少27,182.91万元,降幅为123.89%。2012年1-9月,公司经营活动产生的现金流量净额较2011年同期减少了2,740.69万元,减幅为23.33%。若短期内公司经营活动产生的现金流量净额得不到改善,将对公司未来的偿债能力造成不利影响。

四、2009年末、2010年末、2011年末和2012年9月末,公司流动比率(合并口径)分别为2.04、1.59、1.55和1.59,速动比率(合并口径)分别为1.29、1.02、0.79和0.78。公司短期偿债能力较强,但债务结构不合理、流动负债占负债总额的比例分别为84.57%、95.12%、95.86%和87.02%,呈现逐年增大的趋势。

五、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本次债券期限较长,可能跨越一个以上的利率波动周期,债券的投资价格在其存续期间可能随着市场利率的波动而发生变化,从而使本次债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

六、由于本次债券具体交易流通的审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行,发行人将在本次债券发行结束后及时向深圳证券交易所提出上市交易申请,但发行人无法保证本次债券上市交易的申请一定能够获得深圳证券交易所的同意,亦无法保证本次债券在债券二级市场有活跃的交易。如果深圳证券交易所不同意本次债券上市交易的申请,或本次债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃,投资者可能面临流动性风险。

七、本次债券由发行人控股股东陕西秦川机床工具集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本次债券存续期内,若担保人的经营状况、资产状况及支付能力发生负面变化,可能影响到其为本次债券承担连带保证责任的能力。

八、经中诚信证券评估有限公司综合评定,本公司的主体长期信用等级为AA,本次债券信用等级为AA。该级别反映了本次债券安全性很高,违约风险很低。同时,资信评级机构对公司和本次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公司主体或者本次债券的信用等级,本次债券的市场交易价格可能发生波动,可能对债券持有人的利益造成影响。

九、在本次债券有效存续期间,资信评级机构将对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。跟踪评级期间,定期跟踪评级每年进行一次;同时,资信评级机构亦将持续关注与发行人有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。资信评级机构的定期和不定期的跟踪评级结果等相关信息将在深圳证券交易所网站及指定媒体上予以披露。

十、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议,对于所有债券持有人(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受让取得本次债券的持有人)具有同等约束力。在本次债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。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公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十一、报告期内公司存在持续性的日常关联交易事项,主要是与控股股东秦川集团及旗下其他子公司在日常生产经营活动中发生的铸件供应、劳务及材料、机床及配套设备采购和销售以及劳务费等。

十二、公司在机械产品生产过程中产生的污染物主要是油污、噪声和含油废水。目前,公司生产经营条件符合国家环保标准,能够达标排放,不会构成对环境的污染。但是,如果国家修改现有或颁布新的环保法律法规,并提高现有的机床工具行业环保标准,则公司可能需要投入更多资金购置环保设备、进行环保治理,以符合新的环保要求,进而影响公司的经营业绩。

十三、本公司2012年年报的预约披露时间为2013年2月28日,本公司承诺,根据目前情况所做的合理预计,本公司2012年年报披露后仍然符合公司债券的发行条件。

**第一节 发行概况**

一、本次债券发行的基本情况

(一)发行人基本情况

公司名称:陕西秦川机械发展股份有限公司

英文名称:Shanxi Qinchuan Machinery Development Co.,Ltd

法定代表人:龙兴元

股票上市交易所:深圳证券交易所

股票简称:秦川发展

股票代码:000837.SZ

董事会秘书:谭明

注册资本:人民币叁亿肆仟捌佰柒拾壹万柒仟陆佰元整(348,717,600.00)

实收资本:人民币叁亿肆仟捌佰柒拾壹万柒仟陆佰元整(348,717,600.00)

住所:宝鸡市姜谭路22号

办公地址:宝鸡市姜谭路22号

邮政编码:721009

联系电话:0917-3390957、3390960

传真:0917-3390957

企业法人营业执照注册号:610000100146943

电子邮箱:qinchuan@qinchuan.com

经营范围:金属切削机床、塑料加工机械、液压系统、液压件、汽车零部件、功能部件、精密齿轮(箱)、机床配件、数控系统、仪器仪表、木工机械及其辅品的生产、加工、销售;经营本企业自产产品及相关技术出口业务;经营本企业生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件等商品及相关技术的进出口业务;承办本企业中外合资经营、合作生产开展“三来一补”业务;技术开发、咨询与服务。

(二)本次债券发行的批准情况

2012年8月7日,发行人第五届董事会临时会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券方案的议案》和《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次公司债券发行及上市相关事宜的议案》。

2012年8月23日,发行人2012年度第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券方案的议案》和《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次公司债券发行及上市相关事宜的议案》。

2012年8月30日,发行人第五届董事会临时会议审议通过了《关于发行公司债券议案的补充议案》。

2012年9月17日,发行人2012年第二次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的偿债保障措施的议案》。

上述董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2012年8月8日、2012年8月24日、2012年8月31日和2012年9月18日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上,并在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露。

(三)本次债券发行的核准情况

2013年1月8日,本次债券经中国证监会“证监许可[2013]29号”文件核准公开发行,核准规模为不超过4.50亿元。公司将根据市场情况确定本次债券的发行时间、发行规模及发行条款。

(四)债券发行的主要条款

1、债券名称:陕西秦川机械发展股份有限公司2013年公司债券。

2、发行规模:本次债券发行总额不超过4.50亿元(含4.50亿元)。

3、票面金额及发行价格:本次债券面值为100元,按面值平价发行。

4、债券品种和期限:本次债券为固定利率债券,期限为5年期,附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、债券利率或其确定方式:本次债券的票面利率将根据网下询价结果,由公司与保荐人(主承销商)按照国家有关规定协商一致,并经监管部门备案后在利率询价区间内确定,在债券存续期限前3年保持不变;如发行人行使上调票面利率选择权,则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点,在债券存续期限后2年固定不变;如发行人未行使上调票面利率选择权,则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。本次债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。

6、债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后,债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、还本付息方式及支付金额:本次债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面利率的乘积;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额的本金。

8、起息日:2013年1月28日。

9、付息、兑付方式:本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

10、付息日:2014年至2018年每年的1月28日为上一个计息年度的付息日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为2016年1月28日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。

11、兑付日:本次债券的兑付日为2018年1月28日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的兑付日为2016年1月28日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。

12、发行人上调票面利率选择权:发行人有权决定是否在本次债券存续期的第3年末上调本次债券存续期后2年的票面利率、调整幅度为0至100个基点(含本数),其中1个基点为0.01%。发行人将于第3个付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权,则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

13、投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在第3个计息年度的付息日将其持有的全部或部分债券按面值回售给发行人。第3个计息年度的付息日即为回售支付日,发行人将按照深交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

14、回售申报:自发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内,债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

15、担保人及担保方式:本次债券由秦川集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

16、信用级别及资信评级机构:经中诚信证评综合评定,发行人的主体长期信用等级为AA,本次公司债券信用等级为AA。

17、保荐人、主承销商、债券受托管理人:广州证券有限责任公司。

18、发行对象:在证券登记机构开立合格证券账户的社会公众投资者和机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

19、发行方式:本次债券采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价发行相结合的方式一次性发行。具体发行方式见发行公告。

20、向公司股东配售安排:本次债券发行不向公司原股东配售。

21、承销方式:本次债券由保荐人(主承销商)广州证券有限责任公司组织承销团,以余额包销方式承销。

22、发行费用:本次债券的发行费用预计不超过本次债券募集资金的1.50%。

23、募集资金用途:本次债券发行募集的资金,在扣除发行费用后拟用32,500万元偿还银行贷款,调整债务结构;剩余资金用于补充公司流动资金。

24、拟上市地:深圳证券交易所。

25、税务提示:根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

(五)本次债券发行与上市安排

1、本次债券发行时间安排

发行公告刊登日期:2013年1月24日。

发行首日:2013年1月28日。

预计发行期限:2013年1月28日至2013年1月30日,共3个工作日。

网上申购日:2013年1月28日。

网下发行期限:2013年1月28日至2013年1月30日。

2、本次债券上市安排

本次发行结束后,本公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

二、本次债券发行的有关机构

(一)发行人:陕西秦川机械发展股份有限公司

住所:宝鸡市姜谭路22号

办公地址:宝鸡市姜谭路22号

法定代表人:龙兴元

董事会秘书:谭明

联系人:谭明、夏杰莉

电话:0917-3670748、3670654

传真:0917-3390957、3390960

邮政编码:721009

(二)保荐人/主承销商:广州证券有限责任公司

住所:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

办公地址:北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦2楼

法定代表人:刘东

项目主办人:张寻远、邵斌

项目协办人:廖建强

项目组其他成员:蔡玉、林正雄、陈德龙

电话:010-51876667

传真:010-68012845

邮政编码:100033

(三)担保人:陕西秦川机床工具集团有限公司

住所:宝鸡市姜谭路22号

办公地址:宝鸡市姜谭路22号

法定代表人:龙兴元

联系人:陆强、常伟娟

电话:0917-3671158、3679095

传真:0917-3390960

邮政编码:721009

(四)发行人律师:北京市炜衡律师事务所

住所:北京市海淀区北四环西路66号中国技术交易所大厦A座16层

办公地址:北京市海淀区北四环西路66号中国技术交易所大厦A座16层

负责人:王冰

联系人:张小炜、陈建荣

电话:010-62684688

传真:010-62684688

邮政编码:100080

(五)会计师事务所:国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

办公地址:北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

首席合伙人:杨剑涛

联系人:潘要文、杨滨、万奇见、张炳辉

电话:029-62669268

传真:029-62669266

邮政编码:100039

(六)资信评级机构:中诚信证券评估有限公司

住所:上海市青浦区新业路599号1幢968室

办公地址:上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

法定代表人:关敬如

联系人:邵津宏、苏尚才、安云

电话:021-51019090

传真:021-51019030

邮政编码:200011

(七)债券受托管理人:广州证券有限责任公司

住所:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

办公地址:北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦2楼

法定代表人:刘东

联系人:张寻远、邵斌

电话:010-51876667

传真:010-68012845

邮政编码:100033

(八)保荐人(主承销商)收款银行

开户银行:中国工商银行广州市南方支行

账户名称:广州证券有限责任公司

银行账户:3602041719222300219

(九)本次债券申请上市的证券交易所:深圳证券交易所

住所:深圳市深南东路5045号

办公地址:深圳市深南东路5045号

法定代表人:宋丽萍

电话:0755-82083333

传真:0755-82083164

邮政编码:518010

(十)本次债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所:广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

办公地址:广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

总经理:戴文华

电话:0755-25938000

传真:0755-25988122

邮政编码:518031

**三、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系**

截至本募集说明书签署之日,发行人在作出合理及必要的查询后,确认其与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

四、认购人承诺

购买本次债券的投资者(包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

(一)接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束;

(二)本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;

(三)本次债券的担保人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;

(四)本次债券发行结束后,发行人将申请本次债券在深圳证券交易所上市交易,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排。

**第二节 发行人的资信情况**

一、本次债券的信用评级情况

根据中诚信证评出具的《陕西秦川机械发展股份有限公司2013年公司债券信用评级报告》,经中诚信证评综合评定,发行人的主体长期信用等级为AA,本次债券的信用等级为AA。

二、信用评级报告的主要事项

(一)信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信证评综合评定,发行人主体长期信用等级为AA,评级展望为稳定,该级别反映了受评主体偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

本次债券的信用等级为AA,该级别反映了本次债券安全性很高,违约风险很低。该等级是中诚信证评基于对公司的运营环境、经营竞争状况、财务实力及本次债券的担保方式等因素综合评估确定的。

(二)有无担保情况下的评级结论差异

中诚信证评基于对发行人自身运营实力和担保人的综合评估,评定发行人主体长期信用等级为AA,本次债券的信用等级为AA,本次债券在无担保的情况下信用等级为AA,在有担保的情况下信用等级也为AA。

本次债券信用评级考虑了秦川集团提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保为本次债券本息偿付所起到的保障作用。

(三)评级报告的主要内容

1、基本观点

①颇先的行业地位

作为国内高端机床生产企业之一,公司凭借技术优势始终处于行业领先地位,各细分产品的国内市场占有率均位居同行业前列,竞争优势明显。

②突出的研发实力

公司建立了完善的研发体制并拥有强大的研发团队,通过自主创新、合作开发、引进消化、院校合作等多元化方式开展工作,提高了技术创新能力和产业化水平,研发实力突出。

③资本结构稳健,偿债能力较强

随着业务规模的不断扩大,公司资本性支出及营运资金需求均有所增长,债务规模亦逐年增加。但公司的自有资本实力尚可、资产负债率处于行业较低水平,整体来看,公司的偿债能力很强。

2、关注

①行业景气度下行

受全球经济持续低迷、国内经济增长放缓和下游装备制造业市场需求放缓的影响,机床工具行业自2011年第四季度以来进入下行空间,行业持续低迷。目前,国际国内经济形势不明朗,机床工具行业景气度仍可能面临下行风险。

②主营业务盈利能力下降

机床工具行业持续低迷、下游装备制造业市场需求放缓,致使公司的经营形势较为严峻,主要盈利来源——主机产品的订单量降幅明显,导致公司的主营业务盈利能力下降。

(四)跟踪评级的有关安排

根据监管部门相关规定及中诚信证评的《证券跟踪评级制度》,中诚信证评在初次评级结束后,将在本次债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次。届时,公司需向中诚信证评提供最新的财务报告及相关资料,中诚信证评将依据其信用状况的变化决定是否调整本次债券信用等级。

自本次评级报告出具之日起,当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项,以及被评对象的情况发生重大变化时,公司应及时告知中诚信证评并提供评级所需相关资料。中诚信证评亦将持续关注与公司有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。中诚信证评将依据该重大事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本次债券信用等级。

若公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况,中诚信证评有权根据公开信息进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至公司提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后,中诚信证评将按照成立跟踪评级项目组、对公司进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中,中诚信证评亦将维持评级标准的一致性。

中诚信证评定期与不定期跟踪评级结果与跟踪评级报告将及时在深圳证券交易所网站、中诚信证评公司网站及其他指定媒体上予以披露。

三、发行人的资信情况

(一)发行人获得主要金融机构的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与国内主要商业银行一直保持着长期的合作伙伴关系,获得各金融机构较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

截至募集说明书签署日,发行人获得金融机构授信额度合计106,266.00万元,已使用授信额度为46,036.00万元,尚未使用的授信额度为60,230.00万元,备用流动性充足。

截至募集说明书签署日,公司所取得的授信额度情况如下:

单位:万元

| 授信金融机构 | 授信额度 | 已用额度 | 剩余授信额度 | 授信额度有效期限 |
|---|---|---|---|---|
| 中国工商银行股份有限公司 | 23,000.00 | 6,000.00 | 17,000.00 | 2011.12.30-2012.12.10 |
| 兴业银行股份有限公司 | 8,000.00 | 0.00 | 8,000.00 | 2012.03.16-2013.03.15 |
| 招商银行股份有限公司 | 5,000.00 | 3,000.00 | 2,000.00 | 2012.01.05-2013.01.04 |
| 华夏银行股份有限公司 | 5,000.00 | 3,000.00 | 2,000.00 | 2012.03.28-2013.03.28 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 20,000.00 | 8,500.00 | 11,500.00 | 2012.06.19-2013.06.19 |
| 中国交通银行股份有限公司 | 5,000.00 | 3,000.00 | 2,000.00 | 2012.10.26-2014.04.26 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司 | 9,000.00 | 5,506.00 | 3,494.00 | 2012.09.18-2013.09.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 20,000.00 | 11,000.00 | 9,000.00 | 2012.08.29-2013.08.12 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 5,000.00 | 1,000.00 | 4,000.00 | 2011.11.25-2013.11.19 |
| 中国进出口银行 | 4,500.00 | 4,500.00 | 0.00 | 2012.06.27-2014.06.21 |
| 国家开发银行陕西省分行 | 1,766.00 | 530.00 | 1,236.00 | 2012.10.24-2017.10.24 |
| 合 计 | 106,266.00 | 46,036.00 | 60,230.00 | |

注:国家开发银行陕西省分行给予公司的授信额度为280万美元,实际已使用额度84万美元(按2012年10月24日银行间外汇市场人民币汇率中间价:1美元兑人民币6.3081元折算)。

(二)最近三年及一期与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象

最近三年及一期发行人与主要客户发生业务往来时,未曾出现严重违约现象。

(三)最近三年及一期发行的债券以及偿还情况

截至本次债券发行前,发行人尚未发行过公司债券、中期票据和短期融资券等债务融资工具。

(四)累计公司债券余额及其占发行人最近一期经审计净资产的比例

本次债券经中国证监会核准并全部发行后,发行人累计公司债券余额不超过4.50亿元,占发行人2011年12月31日经审计的合并报表净资产的比例为38.62%;占发行人2012年9月30日未经审计的合并报表净资产的比例为39.53%,未超过最近一期未经审计合并净资产的40%,符合相关法规规定。

(五)发行人最近三年的主要财务数据和财务指标

发行人最近三年经审计的合并报表主要财务数据及财务指标如下表所示:

| 项 目 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|---|---|---|---|
| 总资产(万元) | 206,147.43 | 190,881.88 | 157,434.25 |
| 归属于母公司股东所有者权益(万元) | 112,279.22 | 100,638.21 | 91,803.56 |
| 资产负债率1 | 43.47% | 44.34% | 38.22% |
| 流动比率2 | 1.55 | 1.59 | 2.04 |
| 速动比率3 | 0.79 | 1.02 | 1.29 |
| 每股净资产4 | 3.22 | 2.89 | 2.64 |
| 应收账款周转率5 | 11.78 | 11.45 | 9.42 |
| 存货周转率6 | 2.21 | 2.68 | 2.28 |
| 营业总收入(万元) | 160,628.04 | 143,233.01 | 113,891.09 |
| 营业利润(万元) | 15,525.72 | 12,511.30 | 9,807.53 |
| 利润总额(万元) | 16,022.25 | 13,218.20 | 10,894.27 |
| 综合毛利率7 | 23.64% | 21.50% | 23.20% |
| 净资产收益率8 | 12.56% | 11.09% | 10.69% |
| EBITDA(万元)9 | 21,873.55 | 17,846.79 | 15,220.89 |
| EBITDA利息保障倍数10 | 12.71 | 12.06 | 7.28 |
| 贷款偿还率11 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 利息偿付率12 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 经营活动现金流净额(万元) | -5,240.68 | 21,942.23 | 4,948.41 |

注:以上各财务指标,如未特殊说明,均为合并报表口径

1、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

4、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额(2009年以当年年末数为依据)

6、存货周转率=营业成本/存货平均余额(2009年以当年年末数为依据)

7、综合毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%

8、净资产收益率=净利润/(期初所有者权益+期末所有者权益)/2×100%(2009年以当年年末数为依据)

9、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

10、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

11、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%

12、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出×100%

**第三节 担保**

2012年7月30日,公司向秦川集团提交了《关于提请集团为秦川发展发行公司债券提供担保的函》,秦川集团于2012年8月16日召开2011年度股东会审议通过了《关于为秦川发展发行公司债券提供担保的议案》。2012年8月28日,秦川集团与公司签署了《担保协议书》,出具了《担保函》,明确了本次债券由秦川集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,保证范围包括债券本金及利息,以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

一、担保人基本情况

(一)基本情况简介

名称:陕西秦川机床工具集团有限公司

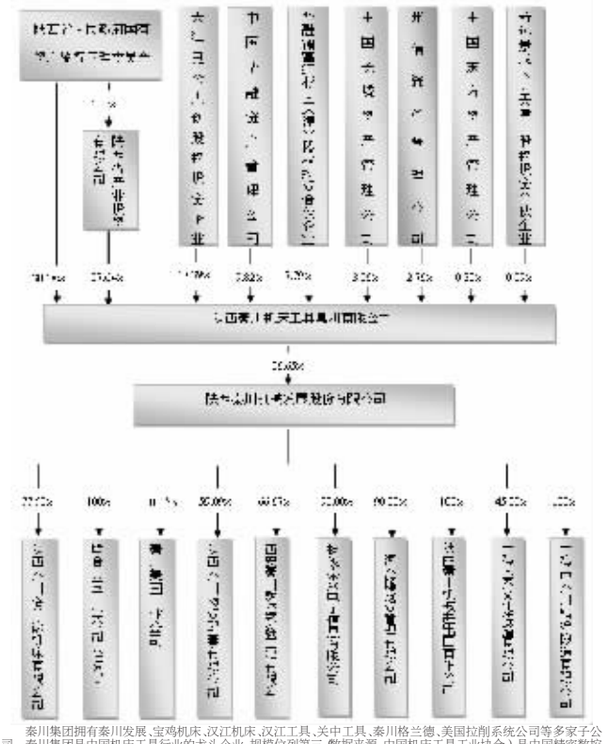
注册资本:人民币拾亿捌仟伍佰叁拾伍万元(10,085,350,000.00)

住所:陕西省宝鸡市姜谭路22号

法定代表人:龙兴元

经营范围:机械设备、机床、刀具、工具及检测设备、液压件、液压系统、汽车零部件的制造;机械加工;数控系统及数控功能部件、塑料机械和高分子新材料的研究、开发和制造;电子信息硬件、软件开发和生产;投资及投资咨询;进出口贸易;国内贸易的批发、零售、代销、代储;信息交流;经济信息咨询服务;企业并购;房地产开发、投资咨询。

担保人前身为秦川机床集团有限公司。根据陕西省人民政府国有资产管理委员会2006年11月15日下发的《关于组建陕西秦川机床工具集团有限公司的决定》(陕国资发[2006]383号)文件规定,陕西省国资委以享有的秦川机床集团有限公司的国有净资产以及拥有的汉江工具有限公司、汉江机床有限公司的国有股权,联合陕西省产业投资有限公司等共同组建陕西秦川机床工具集团有限公司。2007年2月22日,秦川集团办理工商变更登记。2010年9月14日,秦川集团原有股东陕西省人民政府国有资产监督管理委员会、陕西省产业投资有限公司、中国华融资产管理公司、中国东方资产管理公司、中国长城资产管理公司、新远景成长(天津)股权投资合伙企业(有限合伙)以及天津昆仑天创股权投资企业、邦信资产管理有限公司和华融渝富红杉(天津)股权投资合伙企业签署了《增资扩股协议》,增资后其注册资本为108,535万元。



秦川集团拥有秦川发展、宝鸡机床、汉江机床、汉江工具、关中工具、秦川格兰德、美国拉削系统公司等多家子公司。秦川集团是中国机床工具行业的龙头企业,规模位列第三(数据来源:中国机床工具工业协会),是中国精密数控机床与复杂工具研发制造基地,是国家级高新技术企业和创新型试点企业。秦川集团建有国家级企业技术中心、院士专家工作站、博士后科研工作站、美国研发机构及3个省级技术研发中心。秦川集团先后获得“国家科技进步一等奖”一项,“国家科技进步二等奖”四项,“中国工业大奖项目表彰奖”一项,被授予“中国工业行业排头兵企业”、“中国机械工业企业核心竞争力之星”、“全国机械工业质量效益型先进企业”、“机械工业企业核心竞争力三十佳”等荣誉称号,“秦川牌”被商务部评定为“最具市场竞争力品牌”。

(下转D6版)

股票简称:秦川发展 股票代码:000837 公告编号:2013-02

# 陕西秦川机械发展股份有限公司2013年公司债券发行公告

(住所:陕西省宝鸡市姜谭路22号)

保荐人(主承销商):广州证券有限责任公司 GUANGZHOU SECURITIES CO.,LTD.

(住所:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层)

签署日期:二零一三年一月

*发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。*

**重要提示**

1、陕西秦川机械发展股份有限公司(以下简称“发行人”或“秦川发展”)已于2013年1月8日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2013]26号文核准公开发行面值不超过4.5亿元的公司债券(以下简称“本次债券”)。

2、本期债券发行规模为人民币4.5亿元,每张面值为100元,发行数量为450万张,发行价格为人民币100元/张。

3、发行人本次债券评级为AA;本次债券上市前,发行人最近一期末的净资产为113,840.62万元(截至2012年9月30日合并报表中股东权益合计数);本次债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为11,053.96万元(2009年度、2010年度及2011年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),预计不少于本次债券一年利息的1.50倍;截至2012年9月30日,发行人资产负债率为45.49%(合并口径),母公司资产负债率为40.39%,均不高于70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本次债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

4、公司将在本期债券发行结束后及时向深交所提出上市交易申请。本公司承诺,根据目前公司情况所做的合理预计,本公司2012年年度定期报告披露后仍然符合本次债券在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌(以下简称“双边挂牌”)的上市条件。但本期债券上市前,公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化,公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深交所同意,若届时本期债券无法进行双边挂牌上市,投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险,由债券投资者自行承担。本期债券不能在除深交所以外的其它交易场所上市。

5、担保方式:本期债券由秦川集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

6、本期债券为固定利率债券;期限为5年期,附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

7、本期债券的询价区间为5.65%-5.85%,发行人和保荐人将于2013年1月25日(T-1日)向网下机构投资者利率询价,并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和保荐人将于2013年1月28日(T日)在《中国证券报》、《证券时报》、深圳证券所网站(http://www.szse.cn)及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上公告本期债券的最终票面利率,敬请投资者关注。

8、本期债券面向全市场发行(含个人投资者),发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按照“时间优先”的原则实时成交,网下申购由发行人与保荐人根据网下询价情况进行配售,具体配售原则请详见本公告之“四、网下发行”之“(六)配售”。具体发行安排将根据深圳交易所的相关规定进行。

9、本期债券网上、网下预设的发行总额分别为0.1亿元和4.4亿元。发行人和保荐人将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制,如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行;如网下最终认购不足,则由广州证券有限责任公司以余额包销的方式购入。本期债券采取单向回拨,不进行网下向网上回拨。

10、网上发行投资者可通过深圳证券交易所交易系统参加认购,本期债券网上发行代码为“101693”,简称为“T3秦川债”。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为1手(10张,1,000元),超过1手的必须是1手的整数倍。网上认购次数不受限制。本期债券发行结束后,网上发行代码“101693”将转换为上市代码“112151”。

11、投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

12、敬请投资者注意本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。

13、本公告仅对本期债券发行的有关事项进行说明,不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况,请仔细阅读《陕西秦川机械发展股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》,该募集说明书摘要已刊登在2013年1月24日(T-2日)的《中国证券报》、《证券时报》上。与本次发行的相关资料,投资者亦可登陆深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)查询。

14、有关本期债券发行的其他事宜,发行人和保荐人将视需要在《中国证券报》、《证券时报》、深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上及时公告,敬请投资者关注。

**释义**

除非特别提示,本公告的下列词语含义如下:

| | | |
|---|---|---|
| 公司、本公司、发行人或秦川发展 | 指 | 陕西秦川机械发展股份有限公司 |
| 本期债券、本期公司债券 | 指 | 陕西秦川机械发展股份有限公司2013年公司债券 |
| 本次发行 | 指 | 本期公司债券的公开发行 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 保荐人、债券受托管理人、主承销商、广州证券 | 指 | 广州证券有限责任公司 |
| 担保人、控股股东、秦川集团 | 指 | 陕西秦川机床工具集团有限公司 |
| 承销团 | 指 | 由主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称 |
| 资信评级机构、评级机构、中诚信证评 | 指 | 中诚信证券评估有限公司 |
| 证券登记机构、债券登记机构、登记公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 发行首日 | 指 | 2013年1月28日 |
| 社会公众投资者 | 指 | 在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外) |
| 机构投资者 | 指 | 在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立A股证券账户的机构投资者(法律、法规另有规定的除外) |
| 元 | 指 | 人民币元 |

**一、本期发行基本情况**

1、债券名称:陕西秦川机械发展股份有限公司2013年公司债券。

2、发行规模:人民币4.50亿元(含4.50亿元)。

3