



安徽海螺水泥股份有限公司

ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

**2012 年安徽海螺水泥股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2012 年度)**

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2012年4月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于安徽海螺水泥股份有限公司（以下简称“海螺水泥”或“发行人”）2013年3月对外公布的《安徽海螺水泥股份有限公司2012年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中德证券出具的说明文件。中德证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本次债券概要.....	3
第二章 发行人2012年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	9
第四章 本次债券担保人情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	11
第六章 本次债券本息偿付情况.....	12
第七章 本次债券跟踪评级情况.....	13
第八章 发行人证券事务代表的变动情况.....	14

第一章 本次债券概要

一、债券名称

2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）。

二、核准文件和核准规模

本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1401号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币60亿元。

三、债券简称及代码

12海螺01、122202；12海螺02、122203。

四、发行主体

安徽海螺水泥股份有限公司。

五、发行规模

60亿元人民币。

六、票面金额和发行价格

本次债券面值100元，平价发行。

七、债券品种的期限及规模

本次债券按不同期限分为两个品种，分别为：5年期固定利率债券，发行规模为25亿元；10年期固定利率债券，发行规模为35亿元。其中，10年期品种附加第7年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

八、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，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券利率

本次债券5年期品种票面利率为4.89%，10年期品种票面利率为5.10%。

（二）还本付息的期限及方式

本次债券的起息日为**2012年11月7日**。

本次债券**5**年期品种的付息日为**2013**年至**2017**年每年的**11**月**7**日；**10**年期品种的付息日为**2013**年至**2022**年每年的**11**月**7**日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的付息日为**2013**年至**2019**年每年的**11**月**7**日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第**1**个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券**5**年期品种的兑付日为**2017**年**11**月**7**日；本次债券**10**年期品种的兑付日为**2022**年**11**月**7**日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的到期日为**2019**年**11**月**7**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，顺延期间不另计息。

本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照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。

十、债券担保情况

安徽海螺集团有限责任公司（以下简称“海螺集团”或“担保人”）为本次债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为无条件的不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

十一、发行时信用级别

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为**AAA**，本次债券的信用等级为**AAA**。

十二、债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本次债券的债券受托管理人。

十三、募集资金用途

本次债券募集资金用于补充发行人流动资金和调整债务结构。

第二章 发行人2012年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 中文名称：安徽海螺水泥股份有限公司

英文名称：ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

(二) 公司法定代表人：郭文叁

(三) 公司注册地址：中国安徽省芜湖市文化路39号

(四) 经营范围：

许可经营项目：煤炭批发、零售；承包国外工程项目、对外派遣实施工程所需的劳务人员。

一般经营项目：水泥及辅料、水泥制品生产、销售、出口、进口，机械设备、仪器仪表、零配件及企业生产、科研所需的原辅材料生产、销售、出口、进口；电子设备生产、销售、出口、进口；技术服务。

(五) 注册资本：5,299,302,579元

二、发行人2012年度经营情况

2012年，面对宏观经济下行和水泥市场需求增速放缓的不利影响，发行人积极应对水泥市场的激烈竞争，根据不同的区域市场情况和不同阶段市场的变化，及时调整营销策略，扩大产品市场份额；发挥原燃材料规模采购优势，抓住煤炭价格回落的有利时机，降低采购成本；加强内控体系建设，控制运营成本，从生产、供应、销售等各个方面提升竞争实力；取得了相对同行业较为理想的经营业绩。

2012年，发行人主营业务收入为450.63亿元，较上年同期下降6.41%；归属于上市公司股东的净利润为63.08亿元，较上年同期下降45.58%。

2012年，发行人继续保持良好的发展态势，工程项目建设稳步推进，规划内的宿州海螺水泥有限责任公司、遵义海螺盘江水泥有限责任公司、全椒海螺水泥有限责任公司等9条熟料生产线及其配套的余热发电机组，以及扬州海螺水泥有限责任公司、江华海螺水泥有限责任公司、龙陵海螺水泥有限公司等19台水泥磨建成投产。在并购方面，发行人积极开展项目调研和论证，坚持“资源有保证、工艺装

备完整、批文权证齐全、市场有潜力和竞争力”的原则，收购了四川南威水泥有限公司、哈密弘毅建材有限责任公司、广西凌云通鸿水泥有限公司等6家水泥企业。

2012年，发行人共计新增熟料产能2,080万吨、水泥产能2,830万吨。

截至2012年12月31日，发行人熟料产能达1.84亿吨，水泥产能达2.09亿吨，余热发电总装机容量达881MW。2012年，发行人共生产熟料1.54亿吨，同比增长13.81%；生产水泥1.49亿吨，同比增长17.17%。

2012年，发行人国际化战略稳步推进，在境外投资建设的首个项目--印尼南加海螺水泥项目的一期工程3200t/d熟料生产线已于2012年底破土动工；此外发行人还对越南、马来西亚等东南亚国家的项目载体进行了实地考察和调研。

2012年，发行人积极贯彻执行国家节能减排的方针政策，及时启动脱氮减排技术研究，通过学习借鉴国际先进技术，开发了低氮分级燃烧技术，在芜湖海螺5000t/d熟料生产线应用并获得成功，经芜湖市环境监测中心站检测NOx排放含量下降约30%，减排效果较为显著。同时，还运用该技术对发行人下属的重庆海螺水泥有限责任公司、建德海螺水泥有限责任公司等子公司共计15条熟料生产线进行成功改造。

通过多年持续健康快速的发展，发行人已积累了比较丰富的经营管理经验，制定了符合公司自身特点的、科学合理的发展战略，形成了技术、装备、资源、资金、人才和管理等方面的优势。2012年，发行人充分发挥这些优势，积极稳妥实施公司发展战略，持续推进管理创新、技术改造、节能减排，进一步巩固和提升公司的核心竞争力。

三、发行人2012年度财务情况

（一）资产负债状况

表 资产负债表主要科目

项 目	2012 年 12 月 31 日 (千元)	2011 年 12 月 31 日 (千元)	2012 年末比年初数 增减 (%)
固定资产	49,296,262	43,034,948	14.55
流动及其它资产	38,227,261	40,968,468	-6.69
总资产	87,523,523	84,003,416	4.19

项 目	2012 年 12 月 31 日 (千元)	2011 年 12 月 31 日 (千元)	2012 年末比年初数 增减 (%)
流动负债	14,521,329	16,991,329	-14.54
非流动负债	21,826,104	20,170,372	8.21
少数股东权益	2,274,885	2,002,206	13.62
归属于上市公司 股东的股东权益	48,901,205	44,839,509	9.06
负债及权益合计	87,523,523	84,003,416	4.19

截至2012年12月31日，发行人总资产为8,752,352万元，较上年末增加4.19%；负债为3,634,743万元，较上年末减少2.19%；资产负债率为41.53%，较上年末下降了2.71个百分点，财务结构保持稳健。

截至2012年12月31日，发行人归属于上市公司股东的股东权益为4,890,121万元，较上年末增加9.06%；归属于上市公司股东的每股净资产为9.23元。

截至2012年12月31日，发行人固定资产净额4,929,626万元，较上年末增长14.55%，主要是因为年内公司规划的工程项目陆续投产，且新并购了6家公司；流动负债1,452,133万元，较上年末减少14.54%，主要是因为报告期末应交税费和应付工程款减少所致。

截至2012年12月31日，发行人流动资产总额为2,312,906万元，流动负债总额为1,452,133万元，流动比率为1.59: 1（上年同期为1.52: 1）。

（二）盈利状况分析

表 利润表主要科目

项 目	2012 年 12 月 31 日 (千元)	2011 年 12 月 31 日 (千元)	2012 年末比年初数 增减 (%)
主营业务收入	45,062,826	48,146,857	-6.41
营业利润	7,015,803	14,960,294	-53.10
利润总额	8,087,817	15,652,193	-48.33
归属于上市公司 股东的净利润	6,307,587	11,589,827	-45.58

2012年受产品销售价格下滑影响，发行人实现主营业务收入4,506,283万元，同比下降6.41%，实现营业利润701,580万元，同比下降53.10%；实现归属于上市公司

公司股东的净利润**630,759**万元，同比下降**45.58%**。由于销售价格大幅下滑，各标号水泥和商品熟料的毛利率均有不同程度的下降，产品综合毛利率为**28.00%**，较上年回落了**12.11**个百分点。

（三）现金流量分析

表 现金流量表主要科目

项 目	2012 年 12 月 31 日 (千元)	2011 年 12 月 31 日 (千元)
经营活动产生的现金流量净额	11,508,639	10,491,812
投资活动产生的现金流量净额	-8,469,662	-10,162,257
筹资活动产生的现金流量净额	-2,670,923	4,728,484
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,268	-
现金及等价物净增加额	363,786	5,058,039
年初现金及等价物余额	7,747,188	2,689,149
年末现金及等价物余额	8,110,974	7,747,188
经营活动产生的现金流量净额	11,508,639	10,491,812

2012年，发行人经营活动产生的现金流量净额为**1,150,864**万元，同比增加**10.17**亿元，主要系公司加强了对银票收取比例的控制，加大银票背书力度，应收票据余额较年初下降**24**亿元所致。

2012年，发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年减少**169,260**万元，主要系发行人资本性开支同比有所减少所致。

2012年，发行人筹资活动产生的现金流量净流入较上年减少**739,941**万元，主要系发行人借入的款项减少所致。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1401号文件核准，于2012年11月7日公开发行了60亿元公司债券。

根据本次债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，公司拟安排其中30亿元用于调整公司债务结构，剩余募集资金用于补充公司营运资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

海螺水泥2012年年报披露，海螺水泥2012年公开发行公司债券募集资金净额为599,524万元，募集资金将用于补充流动资金和调整债务结构。截至2012年12月31日，本公司已累计使用募集资金421,000万元，其中补充公司流动资金300,000万元，偿还贷款121,000万元，募集资金余额178,524万元。

第四章 本次债券担保人情况

本次债券由海螺集团提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

海螺集团是国务院批准确定的**120**家大型试点企业集团之一。在中国企业联合会、中国企业家协会联合发布的**2012**年度中国企业**500**强中，海螺集团名列第**147**位。截止**2012**年末，海螺集团注册资本为**8**亿元人民币，安徽省国有资产监督管理委员会是海螺集团实际控制人。

2012年，海螺集团实现利润总额**83.52**亿元；截至**2012**年**12**月**31**日，海螺集团总资产为**969.32**亿元，资产负债率为**46.33%**（前述数据未经审计）。海螺集团未来的发展战略包括：国际化战略、并购重组战略、技术创新战略和人才强企战略。坚持以水泥和化学建材产业为主，延伸与主业相关的上下游产业链；坚持结构调整，大力发展节能环保产业。截至**2012**年**12**月**31**日，海螺集团是海螺水泥的控股股东，同时亦是芜湖海螺型材科技股份有限公司（一家于深圳证券交易所挂牌上市的公司）的控股股东。

截至本报告出具日，海螺集团未出现可能影响其作为保证人履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2012年度内，发行人未召开债券持有人会议。

第六章 本次债券本息偿付情况

截至本报告出具日，发行人尚未向投资者支付利息。根据本次债券募集说明书的约定，发行人将于**2013年11月7日**支付自**2012年11月7日（起息日）至2013年11月6日**期间的利息，相关付息具体事宜将会按照本次债券上市交易所要求在付息前予以公告。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

2013年4月22日，中诚信证券评估有限公司出具发行人本次债券2013年跟踪评级报告，本期公司债券信用等级维持为AAA，发行主体长期信用等级维持为AAA，评级展望维持为稳定。

第八章 发行人证券事务代表的变动情况

发行人的证券事务代表为廖丹女士，报告期内未发生变动。

（本页无正文，为《2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2012年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中德证券有限责任公司

2013年4月22日

