

股票简称：富春环保

股票代码：002479

债券简称：12 富春 01

债券代码：112088

浙江富春江环保热电股份有限公司

2012 年公司债券（第一期）

债券受托管理人报告

（2012 年度）

发行人

浙江富春江环保热电股份有限公司



（浙江省富阳市灵桥镇春永路 188 号）

债券受托管理人



中国中投证券有限责任公司

（深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元）

二〇一三年五月

声 明

中国中投证券有限责任公司（简称“中投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人 2013 年 2 月 26 日对外披露的《浙江富春江环保热电股份有限公司 2012 年年度报告》等其他公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中投证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等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投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中投证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中投证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期公司债券概况.....	3
第二章 发行人 2012 年度经营及财务状况.....	6
第三章 发行人募集资金使用情况.....	9
第四章 债券持有人会议召开情况.....	10
第五章 本期债券利息偿付情况.....	11
第六章 债券跟踪评级情况.....	12
第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	13
第八章 其他事项.....	14

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：浙江富春江环保热电股份有限公司

英文名称：Zhejiang Fuchunjiang Environmental Thermoelectric Co., LTD.

二、核准文件和核准规模

2012年3月22日，经中国证监会“证监许可[2012]389号文”核准，公司获准发行票面总额不超过7亿元公司债券。

本次公司债券发行总额为7亿元，其中首期发行4亿元。

三、本期债券基本条款

1、债券名称：浙江富春江环保热电股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

2、债券简称：12富春01。

3、债券代码：112088。

4、发行规模：本期发行的公司债券规模总额为4亿元。

5、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

6、债券品种和期限：本期发行的公司债券期限为5年（附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权）。

7、债券利率：本期债券为固定利率债券，票面利率为6.70%。

8、债券形式：实名制记账式公司债券。

9、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

10、发行首日/起息日：本期债券发行期限的第一日，即2012年6月5日。

11、计息期限：自2012年6月5日起至2017年6月4日止。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自2012年6月5日起至2015年6月4日止。

12、付息日：本期债券付息日为 2013 年至 2017 年每年的 6 月 5 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，年度付息款项自付息日起不另计利息）。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 6 月 5 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，年度付息款项自付息日起不另计利息）。

13、本金兑付日：本次债券的兑付日为 2017 年 6 月 5 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，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2015 年 6 月 5 日（如遇法定及节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。

14、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 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%。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 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期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调选择权，则本次公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

15、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述上调。

债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权。

16、担保方式：本期公司债券为无担保债券。

17、信用级别及资信评级：经鹏元资信综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA。

18、债券受托管理人：中国中投证券有限责任公司。

19、募集资金用途：本次发行的公司债券拟全部用于补充公司流动资金。

20、质押式回购：发行人主体长期信用等级为 AA，本次债券的信用等级为 AA，符合进行质押式回购交易的基本条件。具体折算率等事宜将按深交所及中证登深圳分公司的相关规定执行。

第二章 发行人 2012 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：浙江富春江环保热电股份有限公司

英文名称：Zhejiang Fuchunjiang Environmental Thermoelectric Co.,LTD.

注册地址：浙江省富阳市灵桥镇春永路 188 号

法定代表人：吴斌

成立日期：2003 年 12 月 15 日

注册资本：人民币 73,780 万元

企业法人营业执照注册号：330183000011082

税务登记号码：330183757210368

股票简称：富春环保

股票代码：002479

股票上市地：深圳证券交易所

董事会秘书：张杰

办公地址：浙江省富阳市灵桥镇春永路 188 号

电话：0571-63553779

传真：0571-63121207

邮政编码：311418

经营范围： 许可经营项目：发电电力业务（范围详见《中华人民共和国电力业务许可证》，有效期至 2026 年 10 月 31 日），精密冷轧薄板的生产。一般经营项目：蒸汽、热水生产；热电技术咨询，精密冷轧薄板的生产、销售（限分支机构经营）。

二、发行人 2012 年度经营情况

1、总体经营情况：

2012年，在董事会领导下，公司管理层严格执行董事会制定的工作部署和经营计划，继续秉承对环境友好、对社会负责的态度，坚持以异地复制的模式践

行“拓展循环经济，实现持续发展”的战略，矢志成为全方位的环保循环经济综合服务商。通过管理团队及全体员工的共同努力，一年来公司整体发展形势良好，业务进展顺利，实现了经营业绩和管理水平的稳步提升。

2012年度，公司全年实现营业收入270,612.12万元，比上年同期增长132.17%；实现利润总额31,137.09万元，比上年同期增长了39.12%；实现净利润(含少数股东损益)25,380.17万元，比上年同期增长了33.39%，归属于母公司所有者净利润23,376.90万元，比上年同期增长22.87%。截至2012年12月31日，公司总资产为286,140.05万元，同比增长了35.99%；所有者权益为213,206.41万元，同比增长了11.74%；每股净资产为4.91元。

2、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)
分行业					
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	1,287,013,357.24	961,755,543.91	25.2723%	17.8735%	10.9642%
黑色金属冶炼及压延加工业	180,620,980.48	163,912,074.75	9.2508%	192.7559%	246.2541%
贸易	1,193,166,745.77	1,165,937,486.31	2.2821%		
分产品					
电力	403,098,618.39	300,971,093.63	25.3356%	37.5207%	29.35%
蒸汽	883,914,738.85	660,784,450.28	25.2434%	10.6635%	4.217%
煤炭销售	1,193,166,745.77	1,165,937,486.31	2.2821%		
冷轧钢卷	180,620,980.48	163,912,074.75	9.2508%	192.7559%	246.2541%
分地区					
浙江省	1,918,857,472.43	1,563,253,689.53	18.5321%	66.3428%	71.0222%
上海市	26,302,550.03	23,783,041.56	9.579%		
山东省	24,763,111.34	24,253,851.85	2.0565%		
江苏省	413,344,385.04	409,843,541.50	0.847%		
安徽省	277,533,564.65	270,470,980.53	2.5448%		

二、发行人 2012 年度财务情况

根据发行人2012年年度报告，其主要财务数据如下：

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：元

	2012年12月31日	2011年12月31日	增减率
资产合计	2,861,400,542.71	2,104,106,222.24	35.99%
负债合计	729,336,465.96	196,074,290.80	271.97%
归属于母公司所有者权益合计	2,013,107,273.38	1,908,031,931.44	5.51%
少数股东权益	118,956,803.37		
所有者权益（或股东权益）合计	2,132,064,076.75	1,908,031,931.44	11.74%

(2) 合并利润表主要数据

单位：元

	2012年度	2011年度	增减率
营业收入	2,706,121,160.16	1,165,583,167.18	132.17%
营业利润	291,687,382.07	207,124,534.15	40.83%
利润总额	311,370,862.20	223,807,074.16	39.12%
归属于母公司所有者的净利润	233,769,016.94	190,264,966.78	22.87%
净利润	253,801,700.98	190,264,966.78	33.39%

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：元

	2012年度	2011年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	193,768,395.80	59,686,630.76	224.64%
投资活动产生的现金流量净额	-536,045,758.11	-420,032,178.18	-27.62%
筹资活动产生的现金流量净额	184,913,425.38	-107,500,000.00	272.01%
现金及现金等价物净增加额	-157,363,936.93	-467,845,547.42	66.36%
年末现金及现金等价物余额	531,158,977.30	688,522,914.23	-22.86%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]389号文核准，于2012年6月5日至2012年6月7日公开发行了第一期人民币4亿元的公司债券“12富春01”，其中网上面向社会公众投资者公开发行的数量为0.05亿元，网下面向机构投资者协议发行的数量为3.95亿元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年6月8日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本期网上、网下发行及募集资金划至发行人账户均进行了验资，并出具了编号为天健验（2012）192号、天健验（2012）193号和天健验（2012）194号的验资报告，本期债券发行的资金准时全额到账。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟全部用于补充公司流动资金。

报告期内，发行人已严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。截至2012年12月31日，本期债券募集资金已全部使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2012 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券利息偿付情况

本期债券的付息日期为 2013 年至 2017 年每年的 6 月 5 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，年度付息款项自付息日起不另计利息）。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 6 月 5 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，年度付息款项自付息日起不另计利息）。

2012 年度内，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

第六章 债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构为鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）。根据鹏元资信出具的《浙江富春江环保热电股份有限公司2012年不超过7亿元公司债券信用评级报告》，发行人的主体长期信用等级为AA，本期公司债券的信用等级为AA。

鹏元资信在初次评级结束后，将在本期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，发行人需向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信将依据发行人信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

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，发行人应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信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。鹏元资信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期债券信用等级。

截至本报告出具日，鹏元资信尚未出具发行人本期债券定期跟踪评级报告。

第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

2012年度，发行人不存在违规对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2012年度，发行人不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2012年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为中国中投证券有限责任公司关于《浙江富春江环保热电股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）债券受托管理人报告（2012 年度）》之盖章页）

