

股票简称：海螺型材

股票代码：000619

债券简称：12 海型债

债券代码：112103



芜湖海螺型材科技股份有限公司

（安徽省芜湖市经济技术开发区）

2012 年公司债券受托管理人报告

（2015 年度）

债券受托管理人：



（上海市浦东新区商城路 618 号）

2016 年 5 月

声 明

国泰君安股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《芜湖海螺型材科技股份有限公司2015年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国泰君安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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安所作的承诺或声明。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，国泰君安不承担任何责任。

目 录

声 明	2
第一章 本次公司债券概况.....	4
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况.....	8
第三章 发行人募集资金使用情况.....	14
第四章 债券持有人会议召开情况.....	15
第五章 本次公司债券利息偿付情况.....	16
第六章 本次公司债券跟踪评级情况.....	17
第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况	18
第八章 其他事项.....	19

第一章 本次公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：芜湖海螺型材科技股份有限公司

英文名称：WUHU CONCH PROFILES AND SCIENCE CO., LTD

二、核准文件和核准规模

本次公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]889号文件核准公开发行，公司获准发行不超过人民币8.5亿元的公司债券。

2012年8月17日至8月21日，芜湖海螺型材科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“海螺型材”）成功发行8.5亿元2012年公司债券（以下简称“12海型债”、“本次债券”）。

三、本次债券的主要条款

1、**债券名称：**芜湖海螺型材科技股份有限公司 2012 年公司债券。

2、**债券期限：**5年，附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、**发行规模：**本次公开发行公司债券规模为人民币8.5亿元。

4、**票面金额：**本期债券票面金额为100元。

5、**发行价格：**按面值平价发行。

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

7、**债券利率及确定方式：**本期公司债券的票面利率将根据市场询价结果，由发行人与保荐人（主承销商）按照国家有关规定协商一致，在利率询价区间内

确定。

8、发行人上调票面利率选择权：公司有权决定是否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。

9、发行人上调票面利率公告日期：发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

10、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，本期债券持有人有权在债券存续期第3年的付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

11、计息方式：采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

12、发行期限：2012年8月17日至2012年8月21日，共三个工作日。

13、发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2012年8月17日。

14、计息期限（存续期间）：若投资者放弃回售选择权，则计息期限自2012年8月17日至2017年8月16日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自2012年8月17日至2015年8月16日，未回售部分债券的计息期限自2012年8月17日至2017年8月16日；若投资者全部行使回售选择权，则计息期限自2012年8月17日至2015年8月16日。

15、还本付息方式：在本期债券的计息期限内，每年付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至2017年8月17日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在2015年8月17日兑付，未回售部分债券的本金至2017年8月17日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

16、起息日：本期债券自发行首日开始计息，本期债券计息期限内每年的8月17日为该计息年度的起息日。

17、付息日：在本期债券的计息期间内，每年8月17日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

18、回售登记期：自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之日起的3个交易日内，债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报。

债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

19、本金兑付金额：若投资者放弃回售选择权，则本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额，未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。

20、支付方式：本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定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。

21、债权登记日：确定有权出席债券持有人会议的债券持有人的日期。

22、担保情况：安徽海螺集团有限责任公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

23、信用级别：经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA级，本期债券信用等级为AAA级。

24、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

25、发行方式：详见发行公告。

26、发行对象：详见发行公告。

27、向公司股东配售安排：本次发行公司债券不向公司股东配售。

28、承销方式：本期债券由主承销商国泰君安证券股份有限公司负责组建承销团，以承销团余额包销的方式承销。

29、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

30、新质押式回购：本期债券符合质押式回购交易相关规定，上市后可进行质押式回购交易，具体事宜按证券登记机构的相关规定执行。

31、发行费用概算：本次发行费用概算不超过本期债券发行总额的 1.00%，主要包括保荐及承销费用、审计师费用、律师费用、资信评级费用、发行推介费用、信息披露费用、债券登记费用等。

32、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务及补充流动资金。

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

第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：芜湖海螺型材科技股份有限公司

英文名称：WUHU CONCH PROFILES AND SCIENCE CO., LTD

法定代表人：齐生立

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：海螺型材

股票代码：000619

注册资本：360,000,000 元

注册地址：安徽省芜湖市经济技术开发区

办公地址：安徽省芜湖市镜湖区文化路 39 号芜湖海螺国际大酒店 17-19 层

邮政编码：241006

联系电话：0553-8396868、0553-8396856

传真：0553-8396808

互联网网址：profile.conch.cn

电子邮箱：hlxc@conch.cn

经营范围：塑料型材、板材、门窗、五金制品、钢龙骨制造、销售、安装（未取得专项审批的项目除外）；建筑材料、装饰材料批发、零售。

公司沿革：芜湖海螺型材科技股份有限公司（以下简称“本公司”）是由安徽红星宣纸股份有限公司与芜湖海螺塑料型材有限责任公司进行资产置换后变更登记成立的股份有限公司。安徽红星宣纸股份有限公司是采取社会募集方式设立

的股份有限公司，于 1996 年 5 月由中国宣纸集团公司独家发起,对其所属宣纸生产单位和经营性净资产进行重组，筹建安徽红星宣纸股份有限公司，1996 年 9 月经中国证券监督管理委员会证监发字[1996]189 号文的批准，向社会公开发行股票，于 1996 年 10 月 16 日注册登记成立安徽红星宣纸股份有限公司。1996 年 10 月 23 日经深圳证券交易所深证发[1996]337 号上市通知书的批准，“红星宣纸”A 股 1,700 万股在深圳证券交易所挂牌上市，1997 年 7 月根据第二次股东大会决议和安徽省证券管理办公室皖证管字[1997]151 号文的批准，以股份总数 5,000 万股为基准，向全体股东按 10:1 的比例送红股和按 10:4 的比例用资本公积金转增股本,转送后的股份总数为 7,500 万股。

经本公司 2000 年第一次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会安徽证监函[2000]59 号文、安徽省人民政府秘函[1999]130 号文和安徽省人民政府办公厅秘函[2000]17 号文的批准,安徽红星宣纸股份有限公司与芜湖海螺塑料型材有限责任公司进行资产置换，即安徽红星宣纸股份有限公司将截止 1999 年 12 月 31 日的资产及负债出让给中国宣纸集团公司，同时收购芜湖海螺塑料型材有限责任公司截止 1999 年 12 月 31 日的净资产，并注销芜湖海螺塑料型材有限责任公司。

2000 年 6 月安徽红星宣纸股份有限公司变更为芜湖海螺型材科技股份有限公司，股本总额为 7,500 万元。

经本公司 2000 年第三次临时股东大会决议，本公司以截止 2000 年 6 月 30 日的股份总数 75,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送红股 4 股，以资本公积每 10 股转增 6 股，合计每 10 股送转 10 股，送转后股份总数为 150,000,000 股。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]96 号文《关于核准芜湖海螺型材科技股份有限公司增发股票的通知》，公司于 2002 年 3 月 20 日采用网下向机构投资者、网上向原社会公众股股东及其他公众投资者同时以累计投标询价方式向社会公开发行了 3,000 万股 A 股，发行价格为 21.50 元/股，共计募集资金 645,000,000 元。募集资金已于 2002 年 3 月 27 日全部到位。本次增发完成后，公司的注册资本金由 15,000 万元变更为 18,000 万元。

根据本公司 2002 年 8 月 31 日召开的第二次临时股东会的决议，公司用资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股，转增后公司的注册资本金由 18,000 万元变更为 36,000 万元，工商登记变更手续于 2002 年 11 月 7 日完成。

二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年，国内宏观经济下行压力加大，房地产市场需求不足，塑料型材行业竞争激烈。国家着力稳增长调结构防风险，实施定向调控和相机调控，持续推动结构性改革，推动产业创新升级，努力激发经济活力。为此，公司坚持现金流最大化、有效发挥产能的经营思路，加快营销机制和激励机制创新，积极推进市场转型和重心下移，强化产销对接和生产组织，加大技术开发，提升产品档次，保持了公司健康的经营态势。

1、强化市场建设，推进市场转型

报告期内，公司主动适应市场变化，灵活运用营销政策，加强工程市场抢夺，优化客户结构，加大与大型房地产开发商和大型门窗组装企业等终端市场的战略合作，加强县乡及家装市场拓展，努力提升销量；创新营销模式，在天猫网设立官方旗舰店，在全国中心城市逐步建设高端门窗体验店，积极探索线上线下相结合的营销模式；公司还完善激励措施，活化结算手段，进一步增强营销人员主动性和责任心，彩色型材销量再创新高。

2、加强项目调研，积极谋划十三五规划

报告期内，公司积极把握政策机遇，落实了宁波海螺老厂区资产处置，完成了海螺新材料及海螺彩印部分股权收购工作，优化了公司内部资源统筹。同时，公司还推进“十三五”发展规划的编制，对塑料关联制品进行了调研，为公司“十三五”发展储备项目资源。

3、强化内部管理，促进降本增效

报告期内，公司全面开展对标管理，优化内部生产组织，积极实施各类技改技措，推进降本增效；加强原料市场研判，把握采购时机，优化采购渠道，努力降低原料成本；同时，积极争取各类财税优惠政策，择机开展富余资金理财，增加公司效益。

4、加大技术研发，推进产品结构升级

报告期内，公司持续加大技术研发和新品开发，提高产品档次，丰富产品种类。完成了木塑附框和防护盖板等新产品的研发与推广应用，及时满足了市场需求。报告期内，公司共获得 12 项实用新型专利和 2 项发明专利。

三、发行人 2015 年度财务情况

2015 年公司实现营业收入 34.29 亿元，净利润 1.18 亿元。

1、合并资产负债表主要数据

表格 1 合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2015 年末	2015 年初	增减率
流动资产合计	205,577.73	208,588.91	-1.44
非流动资产合计	185,351.98	197,417.81	-6.11
资产总计	390,929.72	406,006.72	-3.71
流动负债合计	33,332.44	38,515.83	-13.46
非流动负债合计	92,280.88	105,144.96	-12.23
负债合计	125,613.32	143,660.79	-12.56
少数股东权益	22,431.82	25,714.61	-12.77
归属于母公司所有者权益合计	242,884.58	236,631.32	2.64
所有者权益合计	265,316.39	262,345.93	1.13

表格 2 主要资产项目变动情况

单位：万元、%

项目	2015 年末		2014 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总 资产 比重	金额	占总 资产 比重		
货币资金	64,838.31	16.59	67,815.43	16.72	-0.13	
应收账款	10,925.42	2.79	7,225.24	1.78	1.01	系型材延期结算所致
存货	42,859.43	10.96	62,602.65	15.42	-4.46	系原材料库存减少所致
投资性房地 产	281.81	0.07	2,958,398.62	0.07	0.00	
固定资产	158,356.55	40.51	171,744.40	42.3	-1.79	主要固定资产折旧所致
在建工程	401.22	0.10	0	0	0.10	

表格 3 主要负债项目变动情况

单位：万元、%

项目	2015 年末		2014 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总 负债 比重	金额	占总 负债 比重		
应付账款	10,366.03	8.25	9,838.72	6.85	1.40	企业应付材料款增加所致
应付票据	380.00	0.30	9,595.39	6.68	-6.38	企业减少应付票据使用量所致
应付职工薪酬	5,304.87	4.22	4,961.13	3.45	0.77	主要系应付年终奖励增加所致
应交税费	3,230.21	2.57	-273.12	-0.19	2.76	期末未缴纳增值税和企业所得税所致
其他应付款	6,838.00	5.44	6,400.62	4.46	0.99	押金及保证金增加所致
递延收益	7,066.56	5.63	403.00	0.28	5.35	主要因本期新增宁波拆迁补偿款所致
长期借款	-	-	19,600.00	13.64	-13.64	主要因归还银行借款所致
应付债券	84,825.65	67.53	84,731.70	58.98	8.55	主要因 12 海型债计提利息及负债总额减少所致

2、合并利润表主要数据

表格 4 合并利润表主要数据

单位：万元、%

报表项目	2015 年度	2014 年度	增长变动	变动原因
营业收入	342,909.64	390,396.51	-12.16	产品销量及销价较上年同期有所下降所致
营业成本	288,989.80	335,011.30	-13.74	产品销量及销价较上年同期有所下降所致
销售费用	16,704.94	15,754.64	6.03	主要系营销人员及市场投入增加所致
管理费用	18,256.36	17,517.88	4.22	人员工资及税费等上升
财务费用	4,294.97	5,807.69	-26.05	系融资额度减少所致
归属于上市公司股东的净利润	9,455.33	10,858.45	-12.92	主要系受市场竞争影响，产品销量及销售价格较上年有所下降所致。

本报告期营业收入 342,909.64 万元，较上年度下降 12.16%，主要原因一是

受房地产投资下滑、需求不足等影响，产品销量同比下降；二是受市场竞争影响，产品售价同比有所降低。

本报告期销售费用 16,704.94 万元，同比增长 6.03%，主要是公司加强市场网络建设、增加人员投入，相关的营销人员工资薪酬和营销费用增加；本报告期管理费用 18,256.36 万元，同比增长 4.22%，主要是员工工资增长，以及各项税费上升所致；本报告期财务费用 4,294.97 万元，同比减少 26.05%，主要是公司融资额度减少所致。

3、合并现金流量表主要数据

表格 5 合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	400,829.30	474,904.62	-15.60
经营活动现金流出小计	358,993.07	413,475.23	-13.18
经营活动产生的现金流量净额	41,836.23	61,429.39	-31.90
投资活动现金流入小计	162,348.69	60,305.10	169.21
投资活动现金流出小计	174,061.69	76,027.40	128.95
投资活动产生的现金流量净额	-11,713.00	-15,722.31	25.50
筹资活动现金流入小计	57.00	50,177.23	-99.89
筹资活动现金流出小计	33,297.03	98,566.09	-66.22
筹资活动产生的现金流量净额	-33,240.03	-48,388.86	31.31
现金及现金等价物净增加额	-3,029.23	-2,675.99	-13.20

1、本报告期经营活动产生的现金流量净额同比减少 31.90%，主要是销售商品收到现金减少、为职工支付的现金以及支付的各项税费现金增加所致；2、本报告期投资活动产生的现金流入和现金流出分别较同期增加 169.21% 和 128.95%，主要是报告期内公司利用闲置流动资金进行银行保本理财所致；3、本报告期筹资活动产生的现金流入和流出分别较同期减少 99.89% 和 66.22%，主要是报告期内归还借款所致；4、本报告期筹资活动产生的现金流量净额同比增加 31.31%，主要是上期归还借款所致。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金状况

经公司第五届董事会第三十次会议和公司 2011 年度股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]889 号《关于核准芜湖海螺型材科技股份有限公司公开发行公司债券的批复》，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 85,000 万元的公司债券，由安徽海螺集团有限责任公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。公司于 2012 年 8 月 17 日至 2012 年 8 月 21 日，分别进行了网上网下平价发行，发行价格为每张人民币 100 元，债券票面利率为 5.00%，每年付息一次，到期一次还本，发行金额为 85,000.00 万元，扣除与发行有关费用后，实际募集资金为 845,192,981.14 元。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，公司按照公司债发行承诺用途，偿还公司债务 3.1 亿元，补充流动资金 5.4 亿元，共计 8.5 亿元。本期公司债券募集资金已经全部使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2015 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 本次公司债券利息偿付情况

发行人已于 2015 年 8 月 17 日支付本次公司债券 2014 年 8 月 17 日至 2015 年 8 月 16 日期间利息。

在本期债券的第 3 年末，根据公司的实际情况以及当前的市场环境，公司选择不上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后 2 年的票面利率仍维持 5.00% 不变。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司深圳分公司”）提供的数据，“12 海型债”的回售数量为 400 张。回售金额为 40,000 元（不含利息）。在登记公司深圳分公司剩余托管量为 8,499,600 张。

本期公司债券将于 2016 年 8 月 17 日支付 2015 年 8 月 17 日至 2016 年 8 月 16 日期间利息。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司于 2015 年 4 月 24 日出具《芜湖海螺型材科技股份有限公司公司债券 2015 年跟踪评级报告》，跟踪评级结果为：主体级别 AA，债项级别 AAA，评级展望：稳定。

第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理“12 海型债”相关事务的专人未发生变动情况。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，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

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，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，为国泰君安证券股份有限公司关于《芜湖海螺型材科技股份有限公司2012年公司债券受托管理人报告（2015年度）》的签署页）



债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

2016年5月23日