

股票简称：华微电子

股票代码：600360

债券简称：11 华微债

债券代码：122134



**吉林华微电子股份有限公司**

JILIN SINO MICROELECTRONICS CO., LTD

(吉林省吉林市高新区深圳街 99 号)

## 2011 年公司债券受托管理事务报告 (2015 年度)

受托管理人



**华融证券股份有限公司**

HUARONG SECURITIES CO., LTD.

(北京市西城区金融大街 8 号)

二〇一六年五月

## 重要声明

华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）接受吉林华微电子股份有限公司（以下简称“华微电子”）的聘请，担任其 2011 年公司债券的受托管理人，并根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《吉林华微电子股份有限公司 2011 年公司债券受托管理协议》及《吉林华微电子股份有限公司 2011 年公司债券募集说明书》等的要求，出具 2015 年度华微电子 2011 年公司债券受托管理事务报告（以下简称“本报告”）。

华融证券依据华微电子提供的 2015 年年度报告、信息披露文件及必要的说明文件，鹏元资信评估有限公司出具的跟踪评级报告等中介机构专业意见编制本报告。华融证券对本报告中所包含的从上述文件中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。

本报告仅为华微电子 2011 年公司债券受托管理事务之目的而编制和使用，在任何情况下，未经华融证券书面许可，不得被任何人用于其他任何目的。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华融证券所作的承诺或声明。投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，华融证券不承担任何责任。

# 目 录

释 义.....	4
第一章 受托管理人履行职责情况 .....	5
第二章 本期公司债券概况 .....	6
一、本期债券的发行人.....	6
二、本期债券的核准程序.....	6
三、本期债券的主要条款.....	6
第三章 发行人的经营及财务状况 .....	8
一、发行人基本情况.....	8
二、发行人 2015 年度经营情况.....	8
三、发行人 2015 年度财务状况.....	15
第四章 发行人募集资金使用情况 .....	17
一、本期债券募集资金到位情况.....	17
二、本期债券募集资金使用情况.....	17
第五章 债券持有人会议召开情况 .....	18
第六章 抵押资产跟踪评估情况 .....	19
第七章 偿债保障措施执行情况 .....	20
第八章 本期债券本息偿付情况 .....	21
第九章 本期债券跟踪评级情况 .....	22
一、基本观点.....	22
二、跟踪评级结果.....	23
第十章 其他重要事项 .....	24
一、对外担保.....	24
二、诉讼、仲裁.....	24

三、年度利润分配.....	24
四、相关当事人.....	24

## 释 义

在本受托管理事务报告中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、华微电子	指	吉林华微电子股份有限公司
本期公司债券、本期债券	指	吉林华微电子股份有限公司公开发行的 2011 年公司债券
华融证券、受托管理人	指	华融证券股份有限公司
众华沪银会计师事务所、众华会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙），由上海众华沪银会计师事务所有限公司更名而来
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
中科华评估	指	北京中科华资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《募集说明书》	指	《吉林华微电子股份有限公司公开发行 2011 年公司债券募集说明书》
《债券持有人会议规则》	指	《吉林华微电子股份有限公司 2011 年公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《吉林华微电子股份有限公司与华融证券股份有限公司关于公开发行 2011 年公司债券之受托管理协议》
MOSFET	指	金属氧化层半导体场效晶体管（Metal-Oxide-Semiconductor Field-Effect Transistor），是高输入阻抗、电压控制器件
三极管（BJT）	指	也称双极型晶体管（Bipolar Junction Transistor），是一种具有三个终端的电子器件，是低输入阻抗、电流控制器件
IGBT	指	绝缘栅双极型晶体管（Insulated Gate Bipolar Transistor），是由 BJT 和 MOSFET 组成的复合全控型电压驱动式功率半导体器件
元	指	人民币元

## 第一章 受托管理人履行职责情况

作为公司本期债券的受托管理人，华融证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

## 第二章 本期公司债券概况

### 一、本期债券的发行人

中文名称：吉林华微电子股份有限公司

英文名称：JiLin Sino-Microelectronics Co., Ltd.

### 二、本期债券的核准程序

2012年3月9日，中国证券监督管理委员会证监许可[2012]310号文核准发行人向社会公开发行面值不超过32,000万元的公司债券。

2012年4月24日，上海证券交易所上证债字[2012]122号文核准发行人2011年公司债券在竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，债券简称“11华微债”，债券代码“122134”。

### 三、本期债券的主要条款

#### 1、债券名称

吉林华微电子股份有限公司2011年公司债券。

#### 2、债券发行规模

本期债券的发行总额为3.2亿元人民币。

#### 3、债券面额

本期债券面值100元/张，按面值平价发行。

#### 4、债券存续期限

本期债券的期限为7年，附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

#### 5、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面年利率为8%，在债券存续期的前5年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前5年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。

本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本

金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

#### 6、发行首日和起息日

本期债券的发行首日和起息日为 2012 年 4 月 10 日。

#### 7、付息日

本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 4 月 10 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 4 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

#### 8、兑付日

本期债券的兑付日为 2019 年 4 月 10 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 4 月 10 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。

#### 9、担保安排

本期债券以公司合法拥有的分别位于吉林市高新区深圳街 99 号、吉林市高新区长江街 100 号以及吉林市昌邑区吉林大街江城化工总厂的部分土地及其地上房屋建筑物依法设定抵押，以保证本期债券的本息按照约定如期兑付。

#### 10、债券评级机构及债券信用等级

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行主体长期信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA。

#### 11、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司流动资金。

#### 12、本期债券受托管理人

华融证券股份有限公司。



## 第三章 发行人的经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

- 1、中文名称： 吉林华微电子股份有限公司  
英文名称： JiLin Sino-Microelectronics Co., Ltd.
- 2、法定代表人： 夏增文
- 3、注册地址： 吉林市高新区深圳街 99 号
- 4、邮政编码： 132013
- 5、成立日期： 1999 年 10 月 21 日
- 6、注册资本： 73,808 万元
- 7、股票上市地： 上海证券交易所
- 8、股票简称： 华微电子
- 9、股票代码： 600360
- 10、董事会秘书： 聂嘉宏
- 11、联系电话： 0432-64684562
- 12、传真： 0432-64665812
- 13、互联网网址： <http://www.hwdz.com.cn>
- 14、经营范围： 半导体分立器件、集成电路、电力电子产品、汽车电子产品、自动化仪表、电子元件、应用软件的设计、开发、制造与销售；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；氢气、氧气、压缩空气、氮气生产（安全生产许可证有效期至 2016 年 3 月 25 日）。

### 二、发行人 2015 年度经营情况

#### （一）发行人整体经营情况

2015 年，国内经济增速放缓，传统产业加速下行，战略性新兴产业蓬勃发展，国内经济结构性调整效果日益显现，国内半导体行业面临着危机与机遇并存

的局面。面向于传统产业的中低端产品竞争加剧、价格下行趋势明显，面向战略性新兴产业等的中高端产品市场空间广阔，国内企业进口替代空间巨大。面对当前环境，发行人积极应对，针对中高端技术领域加大研发投入，加快产品、技术结构调整速度，同时推进技术营销、深化“抓大抓优”的营销策略，提升公司在新兴领域的拓展速度，实现公司客户及市场结构调整战略的有效落实。

2015 年末，发行人总资产达到 358,188.26 万元，较年初减少 0.01%；归属于上市公司股东净资产为 199,519.44 万元，较年初增长 1.61%；2015 年，发行人完成营业收入 130,065.97 万元，较 2014 年增长 5.25%；实现归属于上市公司股东净利润 4,300.77 万元，较 2014 年增长 20.59%。

### 1、加大研发投入，加速新产品开发

发行人非常重视也极为看好战略性新兴产业的发展给功率半导体产业带来的广阔空间，因此公司进一步加大新技术、新产品的研发投入，研发投入达到营业收入的 6%以上，研发的重心以符合国家战略性新兴产业发展需求的第四代、第六代 IGBT 产品、COOLMOS 产品以及 TRENCH SBD 等为主，力求实现高端功率半导体核心技术快速突破。目前新技术产品已陆续应用于市场，随着公司新技术、新产品的系列化，将真正实现国内自主技术在中高端市场的规模化应用，有效加快公司的客户、市场结构调整步伐，进而提升公司整体运营质量，实现公司经营业绩的提高。

### 2、持续加强工艺平台的建设

功率半导体行业的发展很重要的因素在于工艺平台的建设，中高端技术能否在国内实现产业化，工艺技术转化能力是核心。而对于工艺技术在保证稳定性的前提下，对多种设计结构的适应能力是决定工艺技术能力的重中之重，对工艺技术的“掌控能力”至关重要。因此，发行人持续加强工艺平台的建设，在原有技术积累的基础上不断进行优化，目前已实现 4 英寸线对 BJT、放电管、可控硅产品工艺技术平台的整合与优化，五英寸线对平面、TRENCH 高端二极管、CMOS 工艺技术平台的整合与优化，六英寸线对 MOSFET、IGBT 工艺技术平台的整合与优化；发行人全面的工艺技术“掌控能力”已充分体现。

### 3、以技术营销模式推进公司市场开拓

发行人坚持技术营销模式的推广，在不断加大新产品、新技术研发的同时，

加强对应用技术人才的引进与培养，目前已建立起具备丰富应用经验，市场开拓意识的应用技术人才团队，充实到市场一线，与销售队伍有效整合，为客户提供从售前技术支持到售后技术服务的全方位保障，使产品更加贴近客户。借此以加大战略性市场开拓力度，增强公司产品在终端市场的品牌知名度，及时、准确地掌握市场需求及其变化情况，加快新产品开发对市场需求的响应速度。

#### 4、提升公司运营质量

结合上市公司内部控制工作要求，全面推进公司内控建设和治理水平，向管理要效益，落实提效增能。继续推进全面预算管理体系，加强财务管控手段，全面提升公司资产运营效率，在保障经营稳定的基础上，加快库存周转，提高运营质量，增强抗风险能力。严格控制运营成本和费用，继续强化订单管理，提升生产效率、优化生产周期，保证交付和质量。

#### 5、完善目标考核制度

深化内部改革，建立、健全公司经营机制，报告期内发行人实施了第一期股票期权激励计划，激励对象包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员及对公司持续发展有直接影响的核心骨干，充分调动其积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，促进公司持续、稳健、快速的发展，有利于吸引和激励优秀的管理人才和业务骨干，建立公司的人力资源优势，进一步激发公司创新活力，为公司的持续快速发展注入新的动力。

#### 6、加强内控建设，防范经营风险

报告期内，发行人继续严格按照证监会和上交所等监管机构的有关要求，加强公司内控建设工作，董事会对公司执行的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度进行了修订和完善，进一步完善了公司的治理结构，规范了公司内部运作体系。公司在对原有业务流程梳理和缺陷查找的基础上，进一步完善了内部控制风险数据库，明确内控工作中各部门、各岗位的风险点和风险控制措施；通过研讨、整改、评价逐步完善内控体系建设，并开展全员内控培训，促进公司管理效率的提升，进一步加强公司经营风险防控能力。

## （二）发行人参控股公司经营情况

1、吉林麦吉柯半导体有限公司，注册资本为 70,000,000.00 元，华微电子持

股比例为 100%，经营范围为：半导体分立器件、集成电路、电力电子器件、汽车电子器件、电子元件的设计、开发、制造与销售；技术进出口、贸易进出口（国家法律、法规禁止、限制的进出口商品除外）。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 582,730,929.84 元，负债 265,242,191.84 元，净资产 317,488,738.00 元，营业收入 262,361,998.57 元，净利润 33,434,136.24 元。

2、广州华微电子有限公司，注册资本为 40,000,000.00 元，华微电子持股比例为 61.46%，经营范围为：设计、研发、生产、加工、检测；半导体器件、电力电子器件、电子元件、光电子器件；销售本公司产品及提供相关技术咨询服务。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 195,235,111.86 元，负债 226,293,656.62 元，净资产-31,058,544.76 元，营业收入 132,817,614.72 元，净利润-13,241,192.87 元。

3、吉林华升电子有限责任公司，注册资本为 10,500,000.00 元，华微电子持股比例为 100%，经营范围为：电子元器件、电气设备、应用软件开发及设计、开发、制造与销售；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务等。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 15,527,427.53 元，负债 25,043,633.33 元，净资产-9,516,205.80 元，营业收入 5,057,785.70 元，净利润-4,972,576.83 元。

4、吉林华微斯帕克电气有限公司，注册资本为 30,000,000.00 元，华微电子持股比例为 90.50%，经营范围为：电力电子元器件、集成电路、半导体分立器件、汽车电子、自动化仪表的研发、制造、销售及技术咨询服务；电气机械设备的研发；机械设备销售；进出口贸易（国家法律法规禁止进出口的商品除外）。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 35,657,635.66 元，负债 8,115,918.56 元，净资产 27,541,717.10 元，营业收入 246,054.20 元，净利润-1,455,730.35 元。

5、深圳斯帕克电机有限公司，注册资本为 5,000,000.00 元，华微电子间接持股比例为 90.50%，经营范围为：电力电子元器件、集成电路、半导体分立器件、汽车电子、自动化仪表的研发、销售及技术咨询服务；电气机械设备的研发；

机械设备销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营）。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 817,560.22 元，负债 40,032.97 元，净资产 777,527.25 元，营业收入 2,901,467.86 元，净利润-1,411,657.66 元。

6、上海稳先微电子有限公司，注册资本为 5,000,000.00 元，华微电子持股比例为 30%，经营范围为：电子元器件、集成电路、电子产品、计算机软硬件的开发、设计、销售（除计算机信息系统安全专用产品），并提供相关的技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训、技术转让。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 4,684,851.39 元，负债 77,472.82 元，净资产 4,607,378.57 元，营业收入 0.00 元，净利润-198,864.02 元。

7、深圳吉华微特电子有限公司，注册资本为 10,000,000.00 元，华微电子持股比例为 40%，经营范围为：电子元器件的研发、设计、制造和销售；集成电路的研发与设计；软件的研发与设计；光电产品、半导体、太阳能产品、仪表配件、数字电视播放产品及通讯产品的技术开发及销售；干燥机、工业除湿机、净化设备、机电机械、制冷设备的开发和销售；智能交通产品的研发、道路交通设施的安装、研发与销售；会议公共广播设备、航空电子设备、测试设备的技术开发及销售。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 9,877,823.90 元，负债 6,570.40 元，净资产 9,871,253.50 元，营业收入 71,794.86 元，净利润-128,921.50 元。

### （三）发行人主营业务分析

#### 1、收入

2015 年发行人实现营业收入 130,065.97 万元，较 2014 年增长 5.25%，主要原因为：2015 年发行人针对中高端技术领域加大研发投入，加快产品、技术结构调整速度，同时推进技术营销、深化“抓大抓优”的营销策略，使得发行人 2015 年营业收入有所增长。

2015 年，发行人主营业务收入结构情况如下：

单位：万元

产品名称	2015 年度	2014 年度	增减比例
------	---------	---------	------

半导体器件	126,340.48	120,461.82	4.88%
其他	2,502.32	2,656.79	-5.81%
合计	<b>128,842.80</b>	<b>123,118.62</b>	<b>4.65%</b>

2015年，发行人主要产品的产量、销售量及库存情况如下：

项目	2015年度	2014年度	增减比例
产量（万只）	573,976	455,710	25.95%
销售量（万只）	596,821	466,165	28.03%
库存量（万只）	<b>65,942</b>	<b>88,787</b>	<b>-25.73%</b>

## 2、成本

2015年度，发行人主要产品的成本构成情况如下：

单位：万元

产品类别	成本项目	2015年度	占2015年总成本比例(%)	2014年度	占2014年总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
半导体器件	原材料	41,547.65	42.15	39,764.43	41.60	4.48
	人工工资	9,072.79	9.20	8,733.96	9.14	3.88
	折旧	7,116.58	7.22	8,163.21	8.54	-12.82
	能源	8,243.70	8.37	8,010.92	8.38	2.91
	其他	32,584.11	33.06	30,913.37	32.34	5.40
	合计	<b>98,564.83</b>	<b>100.00</b>	<b>95,585.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3.12</b>

## 3、主要供应商

2015年前5名供应商采购金额212,920,874.90元，占总采购额的47.06%。公司目前主要供应商为分布在国内外的行业知名企业，这些企业均通过ISO质量管理体系认证，所提供的物料均符合环保体系的要求。

## 4、主要客户

2015年度，发行人对前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

客户名称	销售金额	占本期营业收入总额的比例(%)
客户 1	5,145.95	3.96
客户 2	4,776.26	3.67
客户 3	4,049.53	3.11
客户 4	3,926.91	3.02
客户 5	3,587.69	2.76
合计	<b>21,486.35</b>	<b>16.52</b>

## 5、费用

2015 年度，发行人的主要费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动比例(%)
销售费用	5,516.92	5,382.63	2.49
管理费用	15,835.87	13,382.01	18.34
财务费用	2,871.97	2,970.07	-3.30
所得税费用	539.86	896.68	-39.79

发行人 2015 年管理费用较 2014 年增加 2,453.86 万元，增加 18.34%，主要原因主要系本期研发费用投入较大所致。

发行人 2015 年所得税费用较 2014 年数减少 356.82 万元，减少比例 39.79%，减少原因主要系本期公司依据“发改高技（2015）893 号文件”享受免企业所得税政策所致。

## 6、现金流量

2015 年度，发行人的现金流量简要情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	23,685.40	23,668.96	0.07
投资活动产生的现金流量净额	-6,096.11	-23,650.61	74.22

筹资活动产生的现金流量净额	511.65	870.00	-41.19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	58.13	-17.55	431.20
现金及现金等价物净增加额	18,159.07	870.80	1,985.33

发行人 2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 16.44 万元，增加 0.07%，变化幅度较小。

发行人 2015 年投资活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 17,554.50 万元，增加 74.22%，主要系本期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金少于上年同期所致。

发行人 2015 年筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年减少 358.35 万元，减少 41.19%，减少原因主要系本期银行借款净增加额少于上年同期所致。

资收益 7、其他

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动比例 (%)
资产减值损失	459.56	1,333.41	-65.53
营业外支出	97.87	32.80	198.40

发行人 2015 年资产减值损失较 2014 年减少 873.85 万元，减少 65.53%，减少原因主要系本期计提坏账准备金额少于上年同期所致。

发行人 2015 年营业外支出较 2014 年增加 65.07 万元，增长 198.40%，增加原因主要系本期处置闲置固定资产损失金额高于上年同期所致。

### 三、发行人 2015 年度财务状况

根据众华会计师事务所出具的标准无保留意见的众会字（2016）第 0274 号《审计报告》，发行人 2015 年的主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减比例
营业收入	130,065.97	123,581.42	5.25%
归属于上市公司股东的净利润	4,300.77	3,566.53	20.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,431.96	2,381.02	44.14%



经营活动产生的现金流量净额	23,685.40	23,668.96	0.07%
基本每股收益（元 / 股）	0.06	0.05	20.00%
加权平均净资产收益率（%）	2.18	1.83	增加 0.35 个百分点
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减比例
归属于上市公司股东的净资产	199,519.44	196,346.11	1.62%
总资产	358,188.26	358,228.10	-0.01%

## 第四章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期债券募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]310号文核准，发行人于2012年4月10日启动本期公司债券的发行，并于2012年4月12日完成本期公司债券的发行。

经众华沪银会计师事务所沪众会验字(2012)第6675号《验资报告》验证，截至2012年4月13日，发行人本次募集资金总额32,000万元，扣除承销费用保荐费用等发行费用后，实际募集资金净额31,446.50万元已足额到位。

### 二、本期债券募集资金使用情况

根据本期公司债券《募集说明书》关于募集资金运用的具体安排，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充公司流动资金。

截至2012年12月31日，发行人本期债券募集资金已全部用于补充公司流动资金，已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

## 第五章 债券持有人会议召开情况

根据《债券持有人会议规则》，发行人 2015 年度未召开债券持有人会议。

## 第六章 抵押资产跟踪评估情况

根据本期公司债券《募集说明书》关于担保的安排，本期债券以公司合法拥有的分别位于吉林市高新区深圳街 99 号、吉林市高新区长江街 100 号以及吉林市昌邑区吉林大街江城化工总厂的部分土地及其地上房屋建筑物依法设定抵押，以保证本期债券的本息按照约定如期兑付。根据中科华评估以 2011 年 9 月 30 日为评估基准日出具的中科华评报字（2011）第 149 号的《吉林华微电子股份有限公司拟公开发行公司债券项目资产评估报告》，上述抵押资产账面价值为 25,603.86 万元，评估价值为 49,102.14 万元。

根据发行人出具的《吉林华微电子股份有限公司 2011 年公司债券抵押资产市场价值说明》，发行人用于抵押的土地购置时间较早，购置价格优惠，而近年来全国土地市场价格普遍上涨，故抵押土地未发生市场价值下跌情形。发行人用于抵押的房产为半导体产品专用生产厂房，工艺要求特殊，设计施工复杂，而近年来建材价格、人工成本、机械成本普遍上涨，故抵押房产未发生市场价值下跌情形。

## 第七章 偿债保障措施执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设定抵押担保、切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。2015 年度，发行人认真履行了上述偿债保障措施。

## 第八章 本期债券本息偿付情况

根据本期公司债券《募集说明书》关于债券付息的安排，本期公司债券起息日为2012年4月10日，付息日为2013年至2019年每年的4月10日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2013年至2017年每年的4月10日（如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

2016年4月1日，发行人公告了《吉林华微电子股份有限公司2011年公司债券付息公告》。发行人已于2016年4月11日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及时足额偿付本期债券2015年4月9日至2016年4月8日期间的利息。

## 第九章 本期债券跟踪评级情况

根据本期公司债券《募集说明书》的约定以及鹏元资信的《证券跟踪评级制度》，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。

2015年5月27日，鹏元资信发布了《吉林华微电子股份有限公司2011年公司债券2016年跟踪信用评级报告》，该报告主要内容如下：

### 一、基本观点

#### 1、正面

产品结构进一步优化，盈利能力有所提升。2015年，公司中高端产品产销量均有所提升，其中5英寸产品的产销量增幅分别为10.66%和13.93%，6英寸产品的产销量增幅分别为9.80%和11.35%，产品结构进一步优化；2015年公司实现营业收入130,065.97万元，综合毛利率为22.19%，收入及毛利率水平较2014年均有所上升。

公司产品线较为丰富，业务持续发展能力较好。公司目前拥有3英寸、4英寸、5英寸及6英寸功率半导体芯片生产线，产品线较为丰富；2015年，公司研发共计投入7,956.74万元，达到营业收入的6%以上，目前部分新技术产品已陆续应用于市场，业务持续发展能力较好。

房地产抵押有效提升了本期债券的安全性。公司以其合法拥有的房地产为本期债券提供抵押担保，公司抵押资产以2011年9月30日为评估基准日，评估价值为49,102.14万元，并以2013年12月31日为基准日进行跟踪评估，抵押资产未发生市场价值下跌情形；抵押资产评估价值为本期债券发行规模3.2亿元的1.53倍，有效提升了本期债券的安全性。

#### 2、关注

中低端产品产销量下降。受下游需求疲软影响，公司4英寸产品产量下滑，产能利用率降低。2015年，公司生产4英寸产品86.80万片，同比下降8.17%，4英寸生产线产能利用率为51.67%，较2014年末下降4.59个百分点。

资产流动性一般。截至2015年末，公司有原值共计36,513.25万元的房屋建

筑物、3,509.71 万元的土地已用于银行借款和本期债券的抵押，已抵押房屋建筑物占公司 2015 年末固定资产中房屋建筑物原值的 46.01%，已抵押土地占公司无形资产中土地使用权原值的 23.63%；部分房产和土地已用于抵押，整体资产流动性一般。

抵押资产未跟踪评估。2014 年和 2015 年公司均未对抵押资产价值进行后续跟踪评估。

## 二、跟踪评级结果

本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA-，评级展望维持为稳定。



## 第十章 其他重要事项

### 一、对外担保

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人未对除控股子公司以外的其他公司提供担保。发行人对控股子公司的担保余额为 12,115.79 万元，约占截至 2015 年 12 月 31 日发行人净资产的 6.07%。

### 二、诉讼、仲裁

2015 年度，发行人不存在重大诉讼、仲裁。

### 三、年度利润分配

经 2016 年 5 月 16 日召开的发行人 2015 年年度股东大会审议通过，发行人 2015 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 738,080,000 股为基数，拟每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税），总计派发现金股利 14,761,600.00 元，剩余 503,278,193.39 元转至以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本方案。

### 四、相关当事人

2015 年度，负责处理本期公司债券事务的相关机构未发生变动。

(本页无正文，为《吉林华微电子股份有限公司 2011 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》之签署页)

受托管理人：华融证券股份有限公司

