



安徽海螺水泥股份有限公司

ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

**2012 年公司债券受托管理事务报告
(2016 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)

2017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”）2017年3月对外公布的《安徽海螺水泥股份有限公司2016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2016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2016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：高登榜

(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；水泥用石灰岩、水泥配料用砂岩露天开采。

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2016年度经营情况

2016年，随着中国经济止跌企稳，固定资产投资增速全年缓中趋稳，水泥市场需求有所回升，全国水泥产量约为24亿吨，同比增长2.5%。得益于产品价格持续回升，行业盈利水平大幅增长，较上年增长55%。进入“十三五”，中国水泥行业由此前的高速增长期步入了低速平台期。2016年，发行人克服产能过剩、地区经济分化和市场竞争激烈等诸多不利因素，抓住固定资产投资企稳、水泥市场需求回升的有利机遇，把握行业季节性特征，根据各区域市场情况，采取“一区一策、一厂一策、差别施策”营销策略，公司销量稳步增长，市场份额持续提升；加强原燃材料供应市场研判，优化物流运输方式，降低采购成本；强化指标管理和生产运行管控，运营质量不断提高，取得了较好的经营业绩。

2016年，发行人的主营业务收入为548.31亿元，较上年同期增加10.26%；归属于上市公司股东的净利润为85.30亿元，较上年同期增加13.48%；每股盈利1.61元，较上年同期上升0.19元/股。2016年，发行人继续做好国内项目建设和并购，

盈江允罕、弋阳海螺等6条熟料生产线、以及文山海螺、赣州海螺等18台水泥磨相继建成投产，全年新增熟料产能920万吨、水泥产能2,086万吨；完成了原巢东股份的水泥资产交割，增加熟料产能540万吨、水泥产能350万吨。

同时，发行人积极推进海外项目建设和发展，南加海螺二期和西巴布亚公司的水泥熟料生产线、孔雀港粉磨站以及缅甸海螺水泥熟料生产线等项目顺利建成投产，北苏海螺、柬埔寨塞马德望、老挝琅勃拉邦等水泥项目相继开工，伏尔加海螺、缅甸曼德勒等项目前期工作正在有序推进。

截至2016年末，发行人熟料产能2.44亿吨，水泥产能3.13亿吨，骨料产能2,490万吨，其中：海外熟料产能480万吨、水泥产能935万吨。

发行人持续推进节能和环保技改，加强对子公司环保监督管理，坚持走可持续发展道路。除继续在熟料生产线配套建设余热发电机组外，还积极推广应用水泥窑协同处理生活垃圾技术，截至报告期末已建成15个垃圾处理项目，创造了良好的社会效益；实施熟料线分解炉扩容改造、三风机改造以及水泥磨辊压机技改，节能减排效果明显；完成所有生产线电收尘器升级改造，收尘效果优于国家排放标准。

利润表主要情况

项 目	2016 年（千元）	2015 年（千元）	2016 年同比增减（%）
主营业务收入	54,830,637	49,728,718	10.26
营业利润	10,760,256	8,666,508	24.16
利润总额	11,653,206	10,039,397	16.07
归属于上市公司股东的净利润	8,529,917	7,516,385	13.48

2016年，受产品销量和价格的提升、以及成本下降的影响，发行人营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别较去年同期上升24.16%、16.07%和13.48%。

三、发行人2016年度资产负债与现金流情况

（一）资产负债状况

截至2016年12月31日，发行人的总资产为1,095.14亿元，较上年末增加3.53%；负债为292.15亿元，较上年末减少8.33%。截至2016年12月31日，发行人的资产负债率为26.68%，较上年末下降了3.45个百分点。

截至2016年12月31日，归属于上市公司股东的股东权益为766.09亿元，较上年末增加8.68%；归属于上市公司股东的每股净资产为14.46元，较上年末增加1.16元/股。

截至2016年12月31日，发行人流动资产总额为293.94亿元，流动负债总额为170.49亿元，流动比率为1.72：1（去年同期为1.28：1），流动比率同比上升主要是由于2016年偿还了一年内到期的公司债券。

资产负债表主要情况

项 目	2016 年 12 月 31 日 (千元)	2015 年 12 月 31 日 (千元)	2016 年末比年初 数增减 (%)
固定资产	62,278,022	61,695,521	0.94
流动及其它资产	47,236,099	44,085,871	7.15
总资产	109,514,121	105,781,392	3.53
流动负债	17,049,224	20,402,162	-16.43
非流动负债	12,166,126	11,467,659	6.09
少数股东权益	3,689,850	3,419,683	7.90
归属于上市公司股东 的股东权益	76,608,921	70,491,888	8.68
负债及权益合计	109,514,121	105,781,392	3.53

（二）现金流量分析

2016年，发行人经营活动产生的现金流量净额为132亿元，同比上升33亿元，主要系发行人营业收入增加所致。

2016年，发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年减少82亿元，主要系发行人3个月以上定期存款同比减少所致。

2016年，发行人筹资活动产生的现金流量净流出较上年增加18亿元，主要系发行人偿还一年内到期的债券同比增加所致。

现金流量表主要情况

项 目	2016 年（千元）	2015 年（千元）	变动比例 （%）
经营活动产生的现金流量净额	13,196,752	9,908,174	33.19
投资活动产生的现金流量净额	-4,552,247	-12,719,267	64.21
筹资活动产生的现金流量净额	-7,150,950	-5,395,324	-32.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,978	-20,670	201.49
现金及等价物净增加额	1,514,533	-8,227,087	118.41
年初现金及等价物余额	4,285,034	12,512,121	-65.75
年末现金及等价物余额	5,799,567	4,285,034	35.34

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次债券募集资金情况

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，海螺水泥拟安排其中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、本次债券募集资金实际使用情况

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。上述募集资金已使用完毕，其中补充公司流动资金300,000万元，偿还贷款299,524万元。

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。截至2016年12月31日，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。

截至2016年12月31日，海螺集团合并报表总资产为1,151.19亿元，利润总额116.89亿元，净利润为89.28亿元（以上数据来源于安徽新中天会计师事务所有限公司“新中天审报字[2017]第0321号审计报告”）。截至2016年12月31日，海螺集团还控股并持有芜湖海螺型材科技股份有限公司（一家于深交所挂牌上市的公司）32.07%股权。

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

2016年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本次债券本息偿付情况

发行人于2016年11月7日按期支付了本次债券自2015年11月7日至2016年11月6日期间的利息。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

根据本次债券募集说明书的约定，在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司将于发行主体及担保主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本次债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证券评估有限公司，并提供相关资料，中诚信证券评估有限公司将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

2016年4月15日，中诚信证券评估有限公司出具《2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2016）》，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。

2017年4月21日，中诚信证券评估有限公司出具《2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2017）》，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，2016年度内未发生变动。

（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（2016年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中德证券有限责任公司



2017年4月24日