

股票简称：青岛双星

股票代码：000599

债券简称：16 双星 01

债券代码：112337.SZ

青岛双星股份有限公司

QINGDAO DOUBLESTAR CO.,LTD

注册地址：山东省青岛市黄岛区两河路666号



青岛双星股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行

公司债券（第一期）

受托管理事务报告

（2017 年度）

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇一八年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于青岛双星股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“青岛双星”）对外公布的《青岛双星股份有限公司 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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海通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 本期债券概况	4
第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	11
第四章 发行人偿债保障措施的执行情况	12
第五章 本期债券本息偿付情况	13
第六章 债券持有人会议召开情况	14
第七章 本期债券跟踪评级情况	15
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	16
第九章 受托管理人职责履行情况	17
第十章 其他情况	18

第一章 本期债券概况

一、核准文件和核准规模

2016年2月1日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]217号文核准，青岛双星股份有限公司获准发行不超过人民币6亿元公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：青岛双星股份有限公司

英文名称：QINGDAO DOUBLESTAR CO.,LTD

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：青岛双星股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“本期债券”）。

2、债券简称及代码：简称为“16 双星 01”，债券代码为“112337.SZ”。

3、发行规模：人民币5亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为3年期固定利率，发行规模为5亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.90%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2017年至2019年每年的2月25日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：本期债券的兑付日为2019年2月25日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、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AA，本期债券的信用等级为AA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信证券评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。截止本受托管理事务报告出具之日，本期债券尚未发布跟踪评级报告。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第二章 发行人2017年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：青岛双星股份有限公司
英文名称：QINGDAO DOUBLESTAR CO.,LTD
注册资本：人民币 835,627,649 元¹
注册地址：山东省青岛市黄岛区两河路 666 号
法定代表人：柴永森
成立日期：1996 年 4 月 24 日
上市日期：1996 年 4 月 30 日
股票简称：青岛双星 股票代码：000599
股票上市地：深圳证券交易所
董事会秘书：刘兵
联系电话：0532-67710729
传真：0532-80958715
互联网址：www.doublestar.com.cn
电子邮箱：gqb@doublestar.com.cn
经营范围：橡胶轮胎、机械、绣品的制造、销售；国内外贸易，自有资金对外投资；劳动防护用品的制造与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行人 2017 年度经营情况

1、业务构成情况

公司目前主要从事轮胎业务、机械业务、汽车后市场服务业务及材料贸易业

¹ 2018 年 3 月公司增加注册资本至人民币 835,627,649 元。

务，其中轮胎业务是公司最主要收入来源，2017年业务占比为88.11%。

2017年，根据产能整合的整体战略规划，公司停止了在2016年期间为满足市场需要和弥补环保搬迁造成的产能下降而与第三方的两家轮胎工厂的产能合作，同时因轮胎主要原材料价格大幅波动，为避免材料波动给公司带来的风险，公司在跟踪期内大幅降低了材料销售业务。上述因素导致公司产量和收入受到影响，2017年实现营业收入39.98亿元，同比减少18.87%。具体来看，公司轮胎业务实现销售收入35.22亿元，同比下滑10.74%；机械业务实现销售收入1.01亿元，同比增长28.56%；材料贸易业务（贸易品种主要系生产轮胎用的橡胶、钢帘线及炭黑等）实现销售收入3.48亿元，同比减少60.13%。

（1）营业收入构成

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	399,776.77	100%	492,772.62	100%	-18.87%
分行业					
轮胎制造业	352,241.27	88.11%	394,639.52	80.09%	-10.74%
机械制造业	10,115.31	2.53%	7,868.02	1.60%	28.56%
材料	34,816.74	8.71%	87,315.37	17.72%	-60.13%
其他	2,603.44	0.65%	2,949.71	0.60%	-11.74%
分产品					
轮胎	352,241.27	88.11%	394,639.52	80.09%	-10.74%
机械	10,115.31	2.53%	7,868.02	1.60%	28.56%
材料	34,816.74	8.71%	87,315.37	17.72%	-60.13%
其他	2,603.44	0.65%	2,949.71	0.60%	-11.74%
分地区					
国内销售	278,671.68	69.71%	344,998.13	70.01%	-19.23%
国外销售	121,105.09	30.29%	147,774.49	29.99%	-18.05%

（2）营业成本构成

单位：万元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成	金额	占营业成	

			本比重		本比重	
轮胎制造	营业成本	281,840.83	86.74%	328,057.60	77.99%	-14.09%
机械制造	营业成本	6,850.69	2.11%	5,366.09	1.28%	27.67%
材料	营业成本	34,012.48	10.47%	85,481.75	20.32%	-60.21%
其他	营业成本	2,226.22	0.69%	1,744.15	0.41%	27.64%

(3) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：万元

	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	毛利率比上年同期增减
分行业						
轮胎制造	352,241.27	281,840.83	19.99%	-10.74%	-14.09%	18.49%
材料	34,816.74	34,012.48	2.31%	-60.13%	-60.21%	10.00%
分产品						
轮胎	352,241.27	281,840.83	19.99%	-10.74%	-14.09%	18.49%
材料	34,816.74	34,012.48	2.31%	-60.13%	-60.21%	10.00%
分地区						
国内销售	278,671.68	225,807.66	18.97%	-19.23%	-22.79%	24.56%
国外销售	121,105.09	99,124.52	18.15%	-18.05%	-22.68%	36.98%

三、发行人 2017 年度财务状况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计	8,379,765,614.47	7,248,375,219.97
负债总计	5,572,971,949.19	4,548,337,695.24
归属于母公司股东的权益	2,753,029,391.89	2,640,735,040.74
所有者权益合计	2,806,793,665.28	2,700,037,524.73

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年度	2016年度
营业利润	130,231,489.83	60,898,877.30
利润总额	123,847,545.84	94,680,612.43
净利润	101,957,514.47	77,918,336.31
归属于母公司股东的净利润	109,281,862.97	95,338,903.29

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-609,043,612.39	29,364,140.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,506,982,151.31	-310,418,839.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,722,959,825.91	46,073,137.20
现金及现金等价物净增加额	-387,490,724.80	-230,885,595.84

2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，较上年同期有所减少，主要原因为绿色轮胎智能化示范基地项目陆续达产，公司增加原料储备，同时跟踪期内集中兑付了上年开具的应付票据，导致现金流呈现净流出状态。

2017 年，公司投资活动产生的现金流量净额仍为负，且较上年同期有所减少，主要原因为绿色轮胎工业 4.0 示范基地高性能商用车胎项目（二期）、绿色轮胎工业 4.0 示范基地高性能乘用车胎项目、绿色轮胎智能化示范基地自动化制造设备项目（一期）等项目在报告期内新增固定资产投入约 15.29 亿元。

2017 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加，主要原

因为报告期内，公司使用自有资金投入募投项目建设，为了补充生产经营所需的资金，增加了银行贷款。

2017 年，公司现金及现金等价物净增加额仍为负，且较上年同期有所减少，主要原因为绿色轮胎工业 4.0 示范基地高性能商用车胎项目（二期）、绿色轮胎工业 4.0 示范基地高性能乘用车胎项目、绿色轮胎智能化示范基地自动化制造设备项目（一期）等项目固定资产投入约 15.29 亿元。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

发行人于 2016 年 2 月 29 日公开发行人公司债券“16 双星 01”，募集资金规模 50,000 万元。

二、本期债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

截至2016年12月31日，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期间不涉及募集资金使用情况。

发行人为本期债券设立了募集资金专项账户，并按照募集说明书的约定用于募集资金的接受、存储、划转与本息偿付。

专项账户相关信息如下：

账户名称：青岛双星股份有限公司

开户银行：中国工商银行股份有限公司青岛市南支行

银行账号：3803021029200304692

第四章 发行人偿债保障措施的执行情况

一、公司债券内外部增信机制、偿债保障措施的变动情况

报告期内,本期公司债券的内外部增信机制、偿债保障措施未发生重大变化。

二、发行人偿债保障措施的执行情况

2017 年度,发行人严格按照募集说明书中约定的偿债计划及偿债保障措施履行相应的义务。

第五章 本期债券本息偿付情况

本期债券付息日为2017年至2019年每年的2月25日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。截至本报告出具日，发行人已按期支付2017年的债券利息。

本期债券的兑付日为2019年2月25日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。截至本报告出具日，本期债券未到兑付日。

截至本报告出具日，本期债券未出现延期兑付利息或本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，本期债券发行人未出现触发持有人会议的事项。

第七章 本期债券跟踪评级情况

根据中诚信证券评估有限公司2018年6月26日出具的《青岛双星股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》，发行人主体信用等级AA，本期债券信用等级AA，评级展望为稳定。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券事务的专人未发生变动。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和本期债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 其他情况

无。

（本页无正文，为《青岛双星股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》之盖章页）

债券受托管理人：海通证券股份有限公司



2018年6月27日