



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
(2019 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)

2020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”）2020年3月对外公布的《安徽海螺水泥股份有限公司2019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。

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中德证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章	本次债券概要	3
第二章	发行人 2019 年度经营和财务状况	6
第三章	发行人募集资金使用情况	10
第四章	本次债券担保人情况	11
第五章	债券持有人会议召开的情况	12
第六章	本次债券本息偿付及回售情况	13
第七章	本次债券跟踪评级情况	14
第八章	发行人证券事务代表的变动情况	15

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、债券期限

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2019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：

水泥用石灰岩、水泥配料用砂岩露天开采；水泥及辅料、水泥制品生产、销售、出口、进口；建筑用骨料、砂石的生产、销售；装配式建筑及预制部件部品的设计、生产、销售、安装及售后服务，工程总承包；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。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；碳回收利用、销售（涉及行政许可的除外）及食品添加剂的生产和销售。

(五) 注册资本：5,299,302,579元

二、发行人2019年度经营情况

2019年，水泥行业总体运行平稳，国内需求小幅增长，呈现出量价齐升的特点，但区域间市场分化仍较为明显。从供给端来看，国家坚持以供给侧结构性改革为主线，推出一系列稳增长措施，中央坚持打好污染防治攻坚战，坚持方向不变、力度不减，同时受错峰生产、节能减排、矿山综合整治等政策影响，供给端保持紧缩态势。从需求端来看，基建投资保持低速平稳增长，基础设施补短板项目持续推进，调节作用逐步显现；房地产开发韧性仍然较强，投资增速继续保持快速增长，全年水泥需求稳中向好。2019年全国水泥产量约为23.3亿吨，同比增长6%，是近五年来增长最快的一年，行业盈利保持较好水平。

2019年，面对错综复杂的国内外形势，发行人紧抓行业供给侧结构性改革主线，推动高质量发展，强化市场供求形势研判，坚持差异化营销策略，合理把握产销节奏，积极抢抓市场需求，公司水泥熟料销量稳步增长，产品价格高位运行；通过统筹大宗原燃材料采购和优化资源配置，强化指标管控和生产运行管理，运营质量不断提高，经营业绩再创历史新高。

2019年，发行人按中国会计准则编制的营业收入为1,570.30亿元，较上年同期增加22.30%；归属于上市公司股东的净利润为335.93亿元，较上年同期增加12.67%；每股盈利6.34元，较上年同期上升0.71元/股。发行人继续做好国内项目建设，新建成投产2台水泥磨，10个骨料项目和3个商品混凝土项目。同时，发行人积极稳妥推进国际化发展战略，通过加强海外布局和加大海外市场拓展力度，已投产项目整体运营质量明显改善，老挝琅勃拉邦项目竣工投产，东南亚、中亚等地区在建及拟建项目有序推进。此外，围绕“一带一路”，发行人继续加强海外项目调研论证，储备项目载体。

2019年，发行人新增熟料产能90万吨，水泥产能625万吨，骨料产能1,690万吨，商品混凝土产能240万立方米。截至2019年末，发行人熟料产能2.53亿吨，水泥产能3.59亿吨，骨料产能5,530万吨，商品混凝土300万立方米。

利润表主要情况

项目	2019年(千元)	2018年(千元)	2019年同比增减(%)
主营业务收入	148,114,263	123,840,654	19.60
营业利润	44,057,338	39,882,356	10.47
利润总额	44,556,845	39,629,196	12.43
归属于上市公司股东的净利润	33,592,755	29,814,285	12.67

2019年，因公司产品销价同比上涨，加之贸易收入影响，主营业务收入同比增长19.60%；受此影响，发行人营业利润、利润总额以及归属于上市公司股东的净利润分别较去年同期上升10.47%、12.43%和12.67%。

三、发行人2019年度资产负债与现金流情况

(一) 资产负债状况

截至2019年12月31日，发行人的总资产为1,787.77亿元，较上年末增加19.55%；总负债为364.57亿元，较上年末增加10.04%，资产负债率为20.39%，较上年末下降了1.76个百分点。

截至2019年12月31日，归属于上市公司股东的股东权益为1,373.62亿元，较上年末增加21.89%；归属于少数股东的股东权益为49.59亿元，较上年末增加32.98%；归属于上市公司股东的每股净资产为25.92元，较上年末增加4.66元/股。

截至2019年12月31日，发行人流动资产总额为971.10亿元，流动负债总额为274.21亿元，流动比率为3.54:1（去年同期为2.76:1），流动比率同比上升主要是由于货币资金等流动资产增加所致。

资产负债表主要情况

项目	2019年12月31日 (千元)	2018年12月31日 (千元)	2019年末比年初数增 减(%)
固定资产	58,858,416	60,320,464	-2.42
流动及其他资产	119,918,766	89,226,888	34.40
总资产	178,777,182	149,547,352	19.55
流动负债	27,421,190	26,151,961	4.85
非流动负债	9,035,543	6,977,517	29.50
总负债	36,456,733	33,129,478	10.04
少数股东权益	4,958,767	3,728,958	32.98
归属于上市公司 股东的股东权益	137,361,682	112,688,916	21.89
负债及权益合计	178,777,182	149,547,352	19.55

(二) 现金流量分析

2019年，发行人经营活动产生的现金流量净额为407.38亿元，同比上升46.79亿元，主要系发行人营业收入增加所致。

2019年，发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年减少49.81亿元，主要系发行人3个月以上定期存款和理财资金到期收回所致。

2019年，发行人筹资活动产生的现金流量净流出较上年减少30.68亿元，主要系发行人上一年度偿还到期公司债券25亿元，本年度无此项支出。

现金流量表主要情况

项目	2019年(千元)	2018年(千元)	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	40,738,205	36,058,967	12.98
投资活动产生的现金流量净额	-20,688,848	-25,669,697	-19.40
筹资活动产生的现金流量净额	-7,911,895	-10,980,002	-27.94
汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,011	19,472	-2.37
现金及等价物净增加额	12,156,473	-571,260	2,228.01
年初现金及等价物余额	9,857,672	10,428,932	-5.48
年末现金及等价物余额	22,014,145	9,857,672	123.32

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，发行人拟安排其中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 2019 年 12 月 31 日，海螺集团注册资本为 8 亿元人民币，实际控制人为安徽省国有资产监督管理委员会。

截至2019年12月31日，海螺集团合并报表总资产为2,201.81亿元，2019年度，海螺集团利润总额为451.48亿元，净利润为346.89亿元（以上数据来源于北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所[2020]京会兴皖分审字第55000061号审计报告）。截至2019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（000619.SZ）30.63%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

2019年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本次债券本息偿付及回售情况

本次债券5年期品种债券“12海螺01”（代码：122202）已于2017年11月7日到期兑付并摘牌。

发行人于2019年11月7日按期支付了10年期品种债券“12海螺02”（代码：122203）自2018年11月7日至2019年11月6日计息期间利息。

根据本次债券募集说明书约定，发行人有权决定是否在本次债券的10年期品种存续期的第7年末上调本次债券10年期品种后3年的票面利率。发行人于2019年9月19日披露了《安徽海螺水泥股份有限公司关于“12海螺02”公司债券回售的公告》（公告编号：临2019-25）及《安徽海螺水泥股份有限公司关于“12海螺02”公司债券票面利率不调整的公告》（公告编号：临2019-26），并于2019年9月23日、9月24日及9月25日分别披露了《安徽海螺水泥股份有限公司关于“12海螺02”公司债券回售的第一次提示性公告》（公告编号：临2019-27）、《安徽海螺水泥股份有限公司关于“12海螺02”公司债券回售的第二次提示性公告》（公告编号：临2019-28）及《安徽海螺水泥股份有限公司关于“12海螺02”公司债券回售的第三次提示性公告》（公告编号：临2019-29）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本次债券回售情况的统计，“12海螺02”公司债券本次回售有效申报数量为1,000手（1手为10张，每张面值100元），回售金额为人民币1,000,000元（不含利息）。经发行人最终确认，本次债券注销数量为1,000手，注销金额为1,000,000元。发行人已于2019年11月7日对有效申报回售的“12海螺02”持有人支付本金及当期利息。

第七章 本次债券跟踪评级情况

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两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。

2019年5月17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（2019）》，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，2019年度未发生变动。

(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
(2019年度)》之盖章页)

债券受托管理人：中德证券有限责任公司

2020年4月17日

