

股票简称: 中国巨石

股票代码: 600176

# 中国巨石股份有限公司

(原名为中国玻纤股份有限公司)

住所: 浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号



## 2012年公司债券受托管理事务报告

(2015年度)

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

二零一六年四月

## 重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于中国巨石股份有限公司（以下简称“中国巨石”，“发行人”或“公司”）对外公布的《中国巨石股份有限公司2015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。中信建投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信建投所作的承诺或声明。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，中信建投不承担任何责任。

# 目录

重要声明 .....	2
目录 .....	3
<b>第一章 本次公司债券基本情况</b> .....	<b>4</b>
一、核准文件及核准规模 .....	4
二、债券名称 .....	4
三、债券简称及代码 .....	4
四、发行主体 .....	4
五、发行规模 .....	4
六、票面金额及发行价格 .....	4
七、债券期限 .....	4
八、债券利率 .....	4
九、债券形式 .....	5
十、还本付息期限及方式 .....	5
十一、起息日 .....	5
十二、付息日 .....	5
十三、兑付日 .....	5
十四、担保情况 .....	6
十五、信用等级及资信评级机构 .....	6
十六、债券受托管理人 .....	6
<b>第二章 发行人 2015 年度经营和财务情况</b> .....	<b>7</b>
一、发行人基本情况 .....	7
二、发行人 2015 年度经营情况 .....	7
三、发行人 2015 年度财务情况 .....	11
<b>第三章 发行人募集资金使用情况</b> .....	<b>13</b>
一、本次债券募集资金情况 .....	13
二、本次债券募集资金实际使用情况 .....	13
<b>第四章 债券持有人会议召开情况</b> .....	<b>14</b>
<b>第五章 本次债券利息的偿付情况</b> .....	<b>15</b>
<b>第六章 本次公司债券跟踪评级情况</b> .....	<b>16</b>
<b>第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况</b> .....	<b>17</b>
<b>第八章 其他事项</b> .....	<b>18</b>
一、对外担保情况 .....	18
二、重大未决诉讼或仲裁事项 .....	18
三、相关当事人 .....	18

## 第一章 本次公司债券基本情况

### 一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1200号文核准，公司获准发行不超过13.96亿元的公司债券。

### 二、债券名称

本次债券的名称为2012年中国玻纤股份有限公司公司债券。

### 三、债券简称及代码

本次债券的简称为“12玻纤债”，发行代码为“751979”。

### 四、发行主体

本次债券的发行主体为中国玻纤股份有限公司，现已正式更名为“中国巨石股份有限公司”。

### 五、发行规模

本次债券发行规模为人民币12亿元。

### 六、票面金额及发行价格

本次债券票面金额为100元，按面值平价发行。

### 七、债券期限

本次发行的公司债券期限为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）。

### 八、债券利率

本次债券的票面利率为5.56%，采用单利按年计息，不计复利。

## 九、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登记机构开立的托管账户托管记载。

## 十、还本付息期限及方式

本次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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

## 十一、起息日

本次债券的起息日为2012年10月17日。

## 十二、付息日

2013年至2019年每年的10月17日为上一个计息年度的付息日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则2013年至2017年每年的10月17日为回售部分债券的上一个计息年度的付息日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

## 十三、兑付日

本次债券的兑付日为2019年10月17日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，2017年10月17日为回售部分债券的兑付日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

#### 十四、担保情况

本次债券为无担保债券。

#### 十五、信用等级及资信评级机构

经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本次债券的信用等级为AA+。

#### 十六、债券受托管理人

本次债券受托管理人为中信建投证券股份有限公司。

## 第二章 发行人2015年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

公司名称:	中国巨石股份有限公司(中文)
英文名称:	CHINA JUSHI CO., LTD.
股票代码:	600176
股票简称:	中国巨石
注册资本:	1,105,526,152万元
法定代表人:	曹江林
成立日期:	1999年4月16日
上市地点:	上海证券交易所
住所:	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号
主营业务:	新材料的技术开发、技术服务;玻璃纤维及其制品、复合材料、建筑材料、工程材料及制品、玻璃纤维相关原材料、化工原料(不含危险品及易制毒品)、设备及配件的批发;自有房屋的租赁;设备安装;信息技术服务;企业管理;资产管理。以上涉及许可证的凭证经营。(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)

注:2015年3月4日,经浙江省工商行政管理局核准,公司完成了企业名称变更的工商登记手续,并换领了新的企业法人营业执照。变更后,公司名称由“中国玻纤股份有限公司”变更为“中国巨石股份有限公司”。

### 二、发行人2015年度经营情况

2015年是公司“十二五”战略的收官之年,受供需关系改善的影响,玻纤行业持续向好。同时,由于全球经济复苏持续调整变革,中国经济也步入新常态,劳动力成本上升,反倾销影响持续,公司转型升级和结构调整的难度不断加大。面对有利条件和不利因素并存的复杂局面,公司积极迎接挑战,把握机遇、克服困难,以确保平稳、健康发展为前提,通过加大结构调整力度、市场开拓力度、

大质量管理力度、科技创新力度、降本增效力度、队伍建设力度，促进公司稳步发展。

2015年，公司以“调结构、促改革，拓市场、优战略，提质量、精管理，重创新、抓技改；提效能、降成本，强队伍、传文化”为工作思路，坚持调整结构，突出改革优势；坚持开拓市场，完善战略布局；坚持提升质量，强化精细化管理；坚持提升效能，深化降本增效；坚持建设队伍，发扬文化引领。公司迎接新挑战，抢抓新机遇，积极转变发展方式，通过开展技术创新和管理创新，稳定和优化公司基本面，确保了盈利水平处于行业领先。

2015年，公司获得了国家知识产权局认定的“国家知识产权优势企业”，国家安全生产监督管理局颁发的第六届安全生产科技成果二等奖，浙江省人民政府评选的“浙江省技术创新能力百强企业”，《增收节支降耗项目制管理法》获国家级企业管理创新成果二等奖。

2015年，公司实现营业收入705,478.73万元，比上年同期增长12.55%；归属于上市公司股东的净利润98,304.71万元，比上年同期增长107.16%。

### **（一）2015年度公司重大项目**

#### **1、启动巨石集团有限公司埃及二期项目**

为进一步拓展公司国际化业务，加快“以外供外”步伐，2015年公司全资子公司巨石集团正式启动埃及二期8万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线建设项目，目前项目有序推进，铂加工、包装材料、制品车间相继投产，粉料车间、制氧站、变电站等正在紧锣密鼓地施工，项目计划于2016年6月全面投产，将进一步满足目标市场需求。

#### **2、国内多个技改项目有序进行**

2015年巨石集团对桐乡本部3.5万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线、桐乡本部年产36万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线冷修技改项目（一期工程）、巨石集团成都有限公司年产14万吨池窑拉丝生产线技改项目（一期工程）相继开始进行冷修技改。

技改后各条生产线质量水平将更上新台阶，产能效率更上新台阶，成本消耗更有竞争力，为公司保持技术领先和成本比较优势奠定了基础，为公司可持续发展注入了新的活力。

### 3、非公开发行股票募集资金项目顺利完成

为加速推进公司的持续、健康发展，调整和优化公司资产负债结构，降低资产负债率，减少财务费用，为公司新建、技改项目筹集资金，根据公司发展战略和生产经营的需要，公司董事会于2015年5月审议通过了非公开发行股票的议案，向不超过十名特定投资者共计发行不超过2.33亿股A股股票，募集48亿元人民币。

2015年12月，经中国证券监督管理委员会《关于核准中国巨石股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2831号）文件核准，公司以非公开方式发行人民币普通股232,896,652股，每股发行价格为人民币20.61元，共计募集资金人民币4,799,999,997.72元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币4,743,445,378.38元，上述募集资金已于2015年12月28日到位。

发行完成后，公司总资产与净资产均大幅增加，资产负债率降至59.34%，财务费用减少，盈利能力提高，投融资能力也随之增强。

## （二）2015年度公司重要工作

### 1、发展总部经济，推进集中管理

为充分利用“巨石”品牌优势，不断拓宽业务发展空间，进一步提升公司行业影响力，经公司股东大会审议通过，2015年3月18日起，公司名称由“中国玻纤股份有限公司”变更为“中国巨石股份有限公司”，公司证券简称由“中国玻纤”变更为“中国巨石”。

随着公司更名，企业组织架构随之调整，“统一销售、统一财务、统一采购”的“三统一”工作推进步伐进一步加快，以总部经济为方向，以国际化为标尺，做到了领导到位、指令到位、覆盖全面、执行严肃。结合公司管控要求，进一步探索从“三统一”扩展到“统一计调、统一技术、统一管理”，进一步精简机构、提升

效率、降低成本、保护技术。

## 2、继续深入实施大质量工作，全面推行精细化管理

公司从大质量、大监管、大建设角度制定质量提升计划，继续深化大质量管理，进一步树立全面质量管理理念；继续强化大监管工作，坚持从源头抓起；继续完善大建设工作，统一总部和分、子公司的质量制度和标准。全面推行精细化管理，在落实现场管理精细化、工艺制度精细化、工艺执行精细化的基础上，重点推进了TPM管理的精细化，淘汰、置换老设备，升级换代关键设备，以精细化的TPM管理促进生产自动化提升，实现生产有序、效率提升、质量稳定、成本下降。

## 3、不断完善“增收节支降耗”项目制管理法

经过十多年的持续推行，公司的“增收节支降耗”工作法日渐成熟，2015年，公司对“增节降”工作法进行系统总结，使其进一步完善成为“增收节支降耗”项目制管理法，使得“增收节支降耗”项目制管理法在公司进一步发挥了突出作用，成为公司降本增效的关键措施。

公司充分利用各种技术创新、技术改造、管理创新，以提升熔化率、开机率、满筒率、成品率、生产效率的“五率”为抓手，以标杆单位的消耗和人均产能为目标，以集约化、精益化生产为手段，加速推进重大机器换人项目和人员优化方案落实，进一步确立了行业中成本比较优势，全年增收节支降耗累计立项292项，累计完成金额超2亿元。“增收节支降耗”项目制管理法获得了全国企业管理创新成果二等奖。

## 4、生产结构、产品结构、库存结构调整

公司以集中生产、精益生产、专线生产、专业分工、突出优势、贴近市场为努力方向，进一步做好各生产线产品方案的规划。继续根据市场需求变化，在不同时期提升不同产品比重，充分体现生产调度的灵活性，真正实现柔性生产。

公司充分结合四个生产基地布局和运输优势，科学规划提升高附加值的产能

比例。继续提升差异化、特质化产品比例，对特殊客户、重点客户实行定制生产，使公司在提升竞争力、开发新市场、增加效益上有新的收获。

公司成品管理水平、库存总优等品率达到历史新高，库存存储利润进一步提高，库存结构有了质的提升。仓储区域分布进一步优化，充分发挥各区域仓库的协调作用，为更好服务周边客户、抢占更多市场、平衡各地产销做出贡献。

#### 5、技术创新强实力，科技管理创标杆

公司玻璃配方研发进一步加快，在前三代E7玻璃配方的基础上改良开发了第四代高模量高强度E7玻璃配方，增强了高模量高强度玻纤产品的市场竞争力；根据风电市场需求，开发E6S玻璃配方，从性能和成本上打好全面取代E6配方的基础；积极探索新领域配方，研究玻璃配方前沿技术，提前布局；关注重点领域，提升自制比例，浸润剂配方研制取得成果；按计划推进不饱和聚酯树脂开发和基础原料替代试验。

公司进一步完善技术标准管理，全年累计修订技术标准1,766份，开展生产现场技术标准执行监督检查32次，确保技术标准能够有序落实；加强牌号管理，实现产品牌号的淘汰和合并，进一步推动了“一牌多用和一品广用”；加强技术保护，全年共有72项专利申请获得授权，共计申报科技项目12项，申报科技奖励12项。巨石集团有限公司获得2015年国家级知识产权优势企业；“高性能玻璃纤维低成本大规模生产技术与成套装备开发”获得2015年中国建筑材料联合会科学技术进步奖一等奖；“无硼无氟玻璃纤维的研究与规模化生产”获得2015年度浙江省科技进步奖二等奖；“透明板材用短切毡”获得2015年华夏建设科学技术奖三等奖。

### 三、发行人 2015 年度财务情况

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2015-12-31	2014-12-31	增减率
资产合计	24,083,628,180.15	19,325,125,126.63	24.62%
负债合计	14,290,171,647.27	15,231,247,401.98	-6.18%
归属于母公司所有者权益合计	9,718,796,966.42	4,020,331,787.44	141.74%
少数股东权益	74,659,566.46	73,545,937.21	1.51%
所有者权益合计	9,793,456,532.88	4,093,877,724.65	139.22%

## (二) 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2015年度	2014年度	增减率
营业收入	7,054,787,299.99	6,268,153,539.62	12.55%
营业利润	1,138,027,964.04	590,078,830.83	92.86%
利润总额	1,181,093,236.06	605,958,095.28	94.91%
净利润	986,531,563.69	473,382,637.81	108.40%
归属于母公司所有者净利润	983,047,101.65	474,536,988.11	107.16%

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2015年度	2014年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	2,429,601,488.84	1,663,215,648.34	46.08%
投资活动产生的现金流量净额	-2,392,894,467.26	-1,464,564,652.96	-63.39%
筹资活动产生的现金流量净额	1,866,578,209.07	-1,004,272,604.86	285.86%

## 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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1200号文批准，发行人于2012年10月17日公开发行了本次公司债券，募集资金总额为人民币120,000万元，扣除承销费用之后的募集资金净额全部汇入发行人指定的银行账户。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证并出具了验资报告。

### 二、本次债券募集资金实际使用情况

截至2012年12月31日，本次公司债券募集资金已全部用于偿还银行借款，已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2015年度，发行人未发生需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 本次债券利息的偿付情况

本期债券“12玻纤债”票面利率为5.56%，本次付息每手（面值100元）派发利息5.56元（含税）。

债券登记日：2015年10月16日

债券付息日：2015年10月19日

发行人已经于2015年10月19日开始支付自2014年10月17日至2015年10月16日期间的利息；截至本受托管理事务报告出具日，已经将该期间的利息支付完毕。

## 第六章 本次公司债券跟踪评级情况

2016年4月15日，大公国际资信评估有限公司出具了《中国巨石股份有限公司主体与相关债项2016年度跟踪评级报告》，跟踪评级结果如下：

- 一、 本次债券跟踪信用等级：AA+
- 二、 发行人主体信用等级：AA+
- 三、 评级展望：稳定

## **第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况**

2015年度内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第八章 其他事项

### 一、对外担保情况

2015年度内，发行人无对外重大担保事项。

### 二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至2015年末，发行人无涉及的重大未决诉讼或仲裁事项。

### 三、相关当事人

2015年度内，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

(此页无正文，为《中国巨石股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告  
(2015年度)》之盖章页)

