

**横店集团东磁股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2015 年度)**



债券受托管理人：

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

二〇一六年五月

重要声明

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源保荐公司”）编制本报告的内容及信息均来源于横店集团东磁股份有限公司（以下简称“横店东磁”、“发行人”、“公司”）对外公布的《横店集团东磁股份有限公司2015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申万宏源保荐公司提供的其他材料。申万宏源保荐公司对本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申万宏源保荐公司所作的承诺或声明。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，申万宏源保荐公司证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期公司债券概要	3
第二章 发行人 2015 年度经营和财务情况	5
一、发行人基本情况.....	5
二、发行人 2015 年度经营情况	6
三、发行人 2015 年度财务情况	9
第三章 发行人募集资金使用情况.....	11
一、本期公司债券募集资金情况	11
二、本期公司债券募集资金实际使用情况	11
第四章 本期公司债券担保人资信情况	12
第五章 债券持有人会议召开的情况	14
第六章 发行人证券事务代表的变动情况	15
第七章 本期公司债券本息偿付情况	16
第八章 本期公司债券跟踪评级情况	17
一、 对外担保情况	18
二、 涉及的未决重大诉讼或仲裁事项	18
三、 相关当事人	18

第一章 本期公司债券概要

一、核准文件及核准规模：本期公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1277号”文核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币5亿元（含5亿元）。

二、债券名称：横店集团东磁股份有限公司2011年公司债券。

三、债券简称及代码：11东磁债、112057。

四、发行规模：人民币5亿元。

五、票面金额和发行价格：本期公司债券面值100元，平价发行。

六、债券期限：5年。

七、债券利率：本期债券票面利率为7.00%，在债券存续期限内保持不变。

八、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记公司开立的托管账户托管记载。本期债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

九、还本付息方式及支付金额：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。本期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期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期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

十、起息日：本期债券的起息日为**2012年2月9日**，本期债券计息期限内每年的**2月9日**为该计息年度的起息日。

十一、付息日：本期债券的付息日为**2013年至2017年**每年的**2月9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；每次付息款项不另计利息。

十二、担保人及担保方式：本次发行的公司债券由横店集团控股有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十三、发行时信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司的长期主体信用等级为**AA**，本期债券的信用等级为**AA+**。

十四、最新跟踪信用级别及评级机构：大公国际资信评估有限公司已于**2016年4月26日**出具本期债券的跟踪评级报告。经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司的长期主体信用等级为**AA**，本期债券的信用等级为**AA+**，评级展望稳定。

十五、债券受托管理人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司。

第二章 发行人 2015 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

经查阅横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”）财务部提供的电子版文件资料以及天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的审计报告（天健审〔2016〕1078号），对发行人基本情况调查如下：

公司系经浙江省人民政府《关于设立横店集团高科技产业股份有限公司的批复》（浙政发〔1999〕38号）批准，由横店集团公司（现已改制并更名为南华发展集团有限公司）为主发起人，联合东阳市化纤纺织厂、东阳市抗生素有限公司（现已更名为浙江普洛康裕生物制药有限公司）、东阳市有机合成化工九厂和东阳市荆江化工厂等4家法人共同发起设立，于1999年3月30日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得统一社会信用代码9133000071250751D的《营业执照》。公司现有注册资本410,900,000.00元，股份总数410,900,000股（每股面值1元）。均系无限售条件的流通股份（A股）。公司股票已于2006年8月2日在深圳证券交易所挂牌交易。

公司属电子元器件制造行业。公司经营范围为：为接待本公司客人提供餐饮、住宿、舞厅、卡拉OK服务（凭许可证经营）。磁性器材、电池、电子产品、晶体硅太阳能电池片、太阳能硅片及组件的生产、销售，净水器、水处理设备、空气净化器的销售、硫酸铵的销售，光伏系统工程安装，高科技产品的开发及技术咨询；实业投资，经营进

出口业务（范围详见外经贸部门批文）。

二、发行人 2015 年度经营情况

（一）概述

2015年，公司经历了非凡的砥砺与考验，也不断孕育出了新的发展动力。2015年，在中国经济增速下滑，各行业持续进入低谷，产能过剩压力凸显的情况下，公司提前对行业形势做出了“生与死之年”的危机判断，并围绕“技术”、“成本”、“占有率”这三个关键因素下功夫，重点抓占有率的提升，做好成本下降7项工作，占领技术高地，节支深挖内部潜力，磁性龙头产品逐步升级，助推公司在生死之年市场占有率逆势前行；2015年，公司太阳能事业部结合市场行情，宏观预测“年度供需平衡、行情前低后高”，超越负荷产能的年度策略得到较好的执行，各项投资回收效益明显，单晶电池转换效率国内领先水平得到强化，多晶电池转换效率业已跻身国内先进行列；2015年度，经过反复深入的调研和磋商，公司以“稳步发展”为指导思想，决定组织实施投资年产1亿支18650型新能源汽车动力电池项目，使得公司在新能源产业上又迈出了崭新的一步；2015年度，公司切实研讨贯彻“客户至上”的核心理念，在为客户创造价值的同时，升华自身的境界。公司管理构架前移，业务流程更加顺畅，从决策到执行的传递更加高效，对市场的掌控更加到位，在日益完善的体系下，既能迅速做出决策，又能即时整合资源，为客户创造价值；2015年度，是国家“十二五”规划的收官之年，也是公司对接“自动化无人化”、谋划“智能自动化”的开元之年。公司充分发挥互联

网思维、加快两化融合，实现智能制造——各产业着力于自动化效率和无人化的技术改造；2015年，公司运行能源管理系统，推进节能降耗助力企业竞争力提升；2015年，为了进一步完善公司治理结构，建立、健全公司激励约束机制，吸引与保留优秀管理人才、核心技术人员和业务骨干，提高公司可持续发展能力，公司制订并实施了第一期员工持股计划。2015年，公司面对新常态的市场环境，凭借着雄厚的行业实力和独特的产品优势，实现营业收入395,828.82万元，比上年同期增长了7.89%，归属于上市公司股东的净利润32,317.38万元，比上年同期下降了15.24%。影响净利润下降的主要原因是四川会理通安镇叉子碛铜铁矿探矿权减值5,645万元，员工持股计划的股份支付费用3,381万元，以及磁性材料下游行业不景气导致的销量和盈利的下降所致。

（二）主营业务分析

报告期内，公司永磁事业部围绕“一个保证和二个增长”的策略（“一个保证”是保证喇叭磁和微波炉磁钢市场份额不变，“二个增长”是保证磁瓦市场的增长和新领域电机机壳、粘结磁市场的增长），在市场下滑的情况下，市占率仍有上升，完成销售收入125,855.87万元。2015年，永磁事业部主推了三项工作，一是致力于12材产品批量生产的推进和环保节能领域产品的开发；并积极主动参与到客户的新产品开发设计中去，从而引领和创造了大量的市场需求。二是全年完成新产品开发24只，完成新客户开发20家，新客户大都集中在机壳、高性能磁瓦等新领域，目前都已进入批量供货阶段。三是加快

工厂无人化工作的推进速度，完成成型无人化CNC倒角式取排坯样机制作与技术规范、磁瓦包装无人化方案的设计、磁瓦外观检测等9项工作，为永磁产业今后的发展夯实了基础。

报告期内，公司软磁事业部聚焦“三新一增”策略（“三新”是指积极推进新客户、新领域、新材质的开发力度，“一增”是重点保证老客户市场份额的提升），大力拓展磁粉芯、镍锌DN45L产品市场，推进锰锌高频材料DMR91、DMR51、DMR51W的定型量产，在传统PC和电源市场需求下降情况下，市占率稳定，全年实现销售收入61,924.36万元。2015年，软磁事业部主推了三项工作，一是致力于产品结构调整，包括原材料使用品种、产品系列的调整等多方面，提升产品品质内涵，抢占市场制高点。二是致力于加强终端客户的开发力度，提高市场占有率，跟进前期开发项目批量生产，重点推进NiZn小规格产品的开发和量产、无线充电产品的开发和量产；努力提升车载品、光伏逆变器和UPS领域的份额。全年完成新产品、新项目开发8项，完成新客户开发5家，新客户大部分集中在智能手机、平板电脑、新一代信息技术等领域，为进一步提高软磁产品的内涵并拓宽市场空间。三是加快工厂生产自动化工作的推进，完成自主研发设计自动取排坯装箱机、小磁环外观自动检测、湿法线大回转窑等共9项。

报告期内，公司太阳能事业部紧紧围绕公司“发展能源”的总体战略，确定“单晶电池领跑者”的中期战略定位，并结合市场行情，宏观预测“年度供需平衡、行情前低后高”，超越负荷产能的年度策略得到较好的执行，各项投资回收效益明显，2015年度完成销售收

入175,368.63万元，单晶电池转换效率国内领先水平得到强化，多晶电池转换效率业已跻身国内先进行列。2015年，太阳能事业部主推了三项工作，一是电池效率持续进步，单晶优势得到强化。二是掌握单、多晶PERC电池、黑硅电池以及N型双面电池等新技术，为以后的发展奠定基础；三是完成蚀刻工艺段硅片正反面识别自动上料机研制、组件装框机自动溢胶项目等9项自动化项目。

目前，发行人生产经营情况良好，横店集团控股有限公司对本期债券提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保仍具有很强的增信作用。上述有利因素将为本期债券的按时还本付息提供有力保障。

三、发行人 2015 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

	2015年12月31日	2014年12月31日	增减率
资产总计	513,954.59	478,285.19	7.46%
负债合计	159,793.27	148,482.86	7.62%
归属于母公司股东的所有者权益	353,743.26	329,414.09	7.39%
所有者权益合计	354,161.32	329,802.32	7.39%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

	2015年度	2014年度	增减率
营业收入	395,828.82	366,880.01	7.89%
营业利润	33,826.79	41,487.54	-18.47%
利润总额	37,567.63	43,499.79	-13.64%
净利润	32,307.20	38,143.08	-15.30%
归属于母公司股东的净利润	32,317.38	38,128.22	-15.24%

公司 2015 年度营业利润、净利润等财务数据较 2014 年度有所下降，其盈利能力下降的主要原因为四川会理通安镇叉子碛铜铁矿探

矿权减值 5,645 万元，员工持股计划的股份支付费用 3,381 万元，以及磁性材料下游行业不景气导致的销量和盈利的下降所致。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

	2015年度	2014年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	80,503.58	69,251.36	16.25%
投资活动产生的现金流量净额	-106,199.23	-15,071.68	-604.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-19,281.39	-7,856.77	-145.41%

公司 2015 年度投资活动产生的现金流量净额较 2014 年度同期减少 604.63%，主要原因为理财产品投资增加及定期存款增加所致。

公司 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年度同期减少了 145.41%，主要原因为短期借款减少及现金分红增加所致。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1277号”文核准，于2012年2月9日至2012年2月10日公开发行了5亿元公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除发行费用后的净募集资金已于2012年2月14日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2012年2月10日、2月13日、2月15日分别出具了编号为天健验[2012]25号的网上申购资金验证报告、天健验[2012]26号的网下申购资金验证报告和天健验[2012]27号的募集资金到位验证报告。

根据发行人2012年2月7日公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟全部用于补充发行人的流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至本受托管理事务报告签署日，公司募集资金已全部使用完毕。从募集资金使用情况来看，公司没有改变募集资金使用用途。

第四章 本期公司债券担保人资信情况

本次债券由横店集团控股有限公司（以下简称“横店集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

横店集团主要从事电子电气、医药化工、影视娱乐等业务，经过多年的发展，横店集团各业务板块优势显著，具备很强的竞争实力。近年来，电子电气板块是横店集团的第一大业务板块，涉及产业主要有磁性材料、微特电机、节能灯、电子陶瓷和电声器件等。其中，磁性材料是横店集团电子电气板块的核心产品，横店集团控股子公司横店东磁是磁性材料行业的龙头企业，是全球最大的永磁铁氧体生产商和国内最大的软磁铁氧体生产商；横店集团在微特电机行业拥有较强的研发团队，围绕自主知识产权已形成在微特电机行业内的品牌优势，在行业内具有较高的地位；横店集团致力于开发和生产高品质、高可靠性的节能环保系列照明产品，生产的高效电子节能灯和电子镇流器主要技术性能和质量均已达到国内领先水平，节能灯产能规模已进入国内前三名。横店集团医药化工产业主要包括原料药、中间体和制剂等，横店集团具有较强的研发实力，部分产品在国际市场占据领先地位，已成为国内原料药和中间体的主要生产企业之一。横店集团是国内最大的民营影视企业之一，拥有亚洲规模最大的影视基地——横店影视城，并集影视服务、影视旅游、院线影城以及影视制作于一体，在影视娱乐业具有很强的竞争优势。横店集团新型综合服务业主要包括战略性投资银行、期货、小额贷款、通用航空等新型服务领域，

现已成为推动集团跨越式发展的新引擎。

横店集团2015年度经审计的营业收入为3,954,657.96万元，利润总额为270,140.05万元，经营性现金净流量为508,294.21万元；截至2015年12月31日经审计的总资产为6,326,523.12万元，总负债为4,027,252.84万元，资产负债率为63.66%。担保人2015年度持续盈利，资产规模进一步扩大，信用状况未发生重大不利变化，可为本期债券的到期偿付提供较为有力的外部支持。

截至本报告出具日，横店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

2015年度内，本期债券未出现需召开债券持有人会议之事项，故发行人未召开债券持有人会议。

第六章 发行人证券事务代表的变动情况

2015年度内，发行人证券事务代表未发生变动。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券的付息日为2013年至2017年每年的2月9日。

本期债券已于2013年2月18日（由于2013年2月9日至2月15日为法定节假日，2月16日至2月17日为休市日，因此顺延至其后的第1个工作日）支付自2012年2月9日至2013年2月8日期间的利息。

本期债券已于2014年2月10日（由于2014年2月9日为休市日，因此顺延至其后的第1个工作日）支付自2013年2月9日至2014年2月8日期间的利息。

本期债券已于2015年2月9日支付自2014年2月9日至2015年2月8日期间的利息。

本期债券已于2016年2月15日（因2016年2月6日至2016年2月14日为深交所的节假日休市日，故顺延至其后的第1个工作日）支付自2015年2月9日至2016年2月8日期间的利息。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

大公国际资信评估有限公司已于2016年4月26日出具本期债券的跟踪评级报告。经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司的长期主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA+，评级展望稳定，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

在本期公司债券的存续期内，大公国际资信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。

第九章 其他情况

一、 对外担保情况

截至2015年12月31日，公司无对外担保情况发生。

二、 涉及的未决重大诉讼或仲裁事项

截至2015年12月31日，公司无重大诉讼或仲裁事项。

三、 相关当事人

2015年度内，本期公司债券的受托管理人、担保人和资信评级机构未发生变动。

(本页无正文，为《横店集团东磁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2015年度）》之盖章页)

债券受托管理人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2016年 5 月 16 日