

# 安徽海螺水泥股份有限公司

(中国安徽省芜湖市文化路 39 号)



## 2011 年公司债券受托管理人报告 (2017 年度)

债券受托管理人



(住所：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层)

2018 年 4 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）、《2011年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《安徽海螺水泥股份有限公司公开发行2011年公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《安徽海螺水泥股份有限公司二〇一七年度报告》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等，由本期公司债券受托管理人平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）编制。

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平安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，平安证券不承担任何责任。

# 目 录

第一节	本期公司债券概况.....	3
第二节	发行人年度经营情况和财务状况.....	5
第三节	发行人募集资金使用情况.....	9
第四节	公司债券担保人资信情况.....	11
第五节	债券持有人会议召开情况.....	12
第六节	发行人证券事务代表的变动情况.....	13
第七节	本期公司债券付息情况.....	14
第八节	本期公司债券的跟踪评级情况.....	15
第九节	其他情况.....	16

## 第一节 本期公司债券概况

### 一、本期公司债券核准文件及核准规模

安徽海螺水泥股份有限公司发行不超过 95 亿元公司债券已获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]650 号文核准。

二、债券名称：2011 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券（以下简称“本期债券”或“本期公司债券”）。

三、债券简称及代码：五年期品种简称为“11 海螺 01”，证券代码 122068，七年期品种简称为“11 海螺 02”，证券代码 122069。

四、发行规模：本期债券的发行总额为 95 亿元。

五、票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，平价发行。

六、债券期限：本期公司债券期限品种分为五年期品种和七年期品种。其中，五年期品种发行规模为 70 亿元，七年期品种发行规模为 25 亿元。

七、债券形式：实名制记账式公司债券。

八、债券利率：五年期品种票面利率为 5.08%，七年期品种票面利率为 5.20%。

九、还本付息的期限和方式：

本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息之日起不另计利息，本金自本金支付之日起不另计利息。

债券存续期间每年的 5 月 23 日为该计息年度起息日。本期债券五年期品种的付息日为 2012 年至 2016 年每年的 5 月 23 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）；本期债券七年期品种的付息日为 2012 年至 2018 年每年的 5 月 23 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）。

本期债券五年期品种的兑付日为 2016 年 5 月 23 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）；本期债券七年期品种的兑付日为 2018 年 5 月 23 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）。

十、担保人及担保方式：安徽海螺集团有限责任公司（以下简称“海螺集团”）为本期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，担保范围包括本期债券的本金及利息、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、发行时信用级别及信用评级机构：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，本期债券的信用等级为 AAA。

十二、最新跟踪信用级别及评级机构：中诚信证券评估有限公司已于 2017 年 4 月 21 日出具本期公司债券跟踪评级报告，中诚信证券评估有限公司维持海螺水泥主体信用级别 AAA，评级展望稳定；维持“安徽海螺水泥股份有限公司 2011 年公司债券”信用级别 AAA。

十三、募集资金的验资确认：本期债券合计发行人民币 95 亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于 2011 年 5 月 27 日汇入发行人指定的银行账户。平安证券聘请的北京兴华会计师事务所对本期债券网上发行认购冻结资金和网下配售认购冻结资金出具了编号为（2011）京会兴（验）字第 5-013 号的验资报告；发行人聘请的毕马威华振会计师事务所对本期债券募集资金到位情况出具了编号为 KPMG-B（2011）CR No.0034 号的验资报告。

十四、回购交易安排：经上海证券交易所（以下简称“上交所”）同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限公司上海分公司相关规定执行。

十五、债券受托管理人：平安证券股份有限公司。

## 第二节 发行人年度经营情况和财务状况

### 一、发行人基本情况

1997年9月1日，经安徽省政府皖政秘[1997]128号和原国家经济体制改革委员会[1997]140号文批准，海螺集团以宁国水泥厂和白马山水泥厂的水泥生产相关的全部经营性净资产作为对发行人的长期投资，出资独家发起成立了发行人。

同时，发行人向海螺集团发行了622,480,000股，每股面值为人民币1元的国有股。经国务院证券管理委员会证委发[1997]57号文批准，发行人于1997年10月17日首次公开发行H股361,000,000股，每股面值人民币1.00元，并于1997年10月21日起在香港联交所主板上市。

2002年1月24日，发行人获准发行200,000,000股境内上市的A股，每股面值人民币1.00元，并于2002年2月7日起在上交所上市。

2003年11月4日及2003年11月7日，发行人分别获得中国证监会及香港联交所批准，配售72,200,000股H股，该配售的H股于2003年11月12日起在香港联交所主板交易。

经中国证监会于2007年4月24日核准（证监公司字[2007]74号文），发行人以每股价格13.30元向海螺集团发行22,755,147股有限售条件A股股份作为对价收购其所持有的宁昌公司100%股权、芜湖塑料75%股权、海螺国贸100%股权，并以每股价格13.30元向安徽海螺创业投资有限责任公司（以下简称“海创公司”）发行287,999,046股有限售条件A股股份作为对价收购发行人四家控股的子公司安徽荻港海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽枞阳海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽池州海螺水泥股份有限公司49%的股权及安徽铜陵海螺水泥有限公司31.86%的股权。发行人上述向海螺集团和海创公司发行的股份限售期均为3年，该等股份可于上交所上市交易的时间为2010年5月26日。本次发行完成后，发行人股份总数由1,255,680,000股增加至1,566,434,193股。

经中国证监会于2008年4月3日核准（证监许可[2008]496号文），发行人公开增发200,000,000股A股，发行价格为每股57.38元，募集资金总额114.76

亿元，扣除发行相关费用后的募集资金净额是 112.82 亿元。该公开增发的 A 股于 2008 年 5 月 28 日起在上交所上市流通。本次发行完成后，发行人股份总数增加至 1,766,434,193 股。

经 2010 年 6 月 3 日召开的海螺水泥 2009 年度股东大会审议批准，发行人实施了以资本公积金转增股本的方案，即以公司 2009 年底总股本 1,766,434,193 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 10 股。本次转增完成后，发行人股份总数由 1,766,434,193 股增加至 3,532,868,386 股。上述转增已于 2010 年 6 月 22 日完成。

经 2011 年 5 月 31 日召开的海螺水泥 2010 年度股东大会审议批准，发行人实施了以资本公积金转增股本的方案，即以公司 2010 年底总股本 3,532,868,386 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 5 股。本次转增完成后，发行人股份总数由 3,532,868,386 股增加至 5,299,302,579 股。上述转增已于 2011 年 6 月 17 日完成。

截至报告期末，发行人总股本为 52.99 亿股，流通 A 股总计 40.00 亿股，占总股本 75.48%。截至报告期末，安徽海螺集团有限责任公司持有发行人股票 1,928,870,014 股，占公司股本总额的 36.40%，为发行人控股股东。

安徽省投资集团系安徽省国有资产监督管理委员会所属的国有独资有限责任公司，安徽省投资集团控股有限公司持有安徽海螺集团有限责任公司 51% 的股权，安徽省国资委为发行人实际控制人。

发行人经营范围：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，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。（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

2017 年（以下简称“报告期”），发行人克服原燃材料价格上涨和市场形势变化大等诸多不利因素影响，抓住国家深化供给侧结构性改革和错峰生产的有利时机，强化市场供求形势研判，坚持“一区一策、一厂一策、差别施策”营销策略，

公司销量稳步增长，产品价格大幅提升；通过统筹大宗原燃材料采购和优化资源配置，有效控制采购成本；通过强化指标管控和生产运行管理，运营质量不断提高，经营业绩大幅提升。

报告期内，发行人按中国会计准则编制的主营业务收入为735.92亿元，较上年同期增加34.22%；归属于上市公司股东的净利润为158.55亿元，较上年同期增加85.87%；每股盈利2.99元，较上年同期上升1.38元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为753.11亿元，较上年同期增加34.65%；归属于上市公司股东的净利润为158.99亿元，较上年同期增加85.43%；每股盈利3.00元。

报告期内，发行人继续做好国内项目建设和并购，全椒海螺水泥有限责任公司、安徽宣城海螺水泥有限公司、南通海螺水泥有限责任公司等8台水泥磨顺利建成投产；平凉海螺水泥有限责任公司、济宁海螺水泥有限责任公司骨料项目以及遵义海汇新材料商混项目建成投产。收购了陕西凤凰建材，增加熟料产能180万吨，水泥产能220万吨，骨料产能200万吨，还收购了贵州区域5家子公司少数股东权益。

同时，发行人积极推进海外项目建设，印尼孔雀港粉磨站二期工程顺利建成投产，印尼北苏海螺、柬埔寨马德望海螺主体工程已完工，预计2018年投产，老挝琅勃拉邦海螺等项目工程建设进入施工高峰期，伏尔加海螺、老挝万象、缅甸曼德勒等项目前期工作正在有序推进。

截至报告期末，发行人熟料产能2.46亿吨，水泥产能3.35亿吨，骨料产能2,890万吨，商品混凝土60万立方米。

发行人持续加强环保管理，推进节能和环保技改，坚持走可持续发展道路。通过实施SNCR脱硝技术的升级改造和探索研发有效的脱硫技术，确保氮氧化物、二氧化硫等污染物达标排放；继续实施水泥磨辊压机、熟料生产线分解炉及原料磨循环风机技改，节能减排效果明显；为践行国家低碳发展战略，发行人在下属的白马山水泥厂试点建设“水泥窑烟气二氧化碳捕集纯化示范项目”，预计将于2018年上半年投运，旨在降低碳排放，切实履行大企业的社会责任。

### 三、发行人2017年度财务状况

#### 1、合并资产负债表主要数据



单位：千元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减变动 (%)
固定资产	59,667,633	62,278,022	-4.19
流动及其它资产	62,474,952	47,236,099	32.26
总资产	122,142,585	109,514,121	11.53
流动负债	21,114,303	17,049,224	23.84
非流动负债	9,064,175	12,166,126	-25.50
少数股东权益	2,557,812	3,689,850	-30.68
归属于上市公司股东的 股东权益	89,406,295	76,608,921	16.70
负债及权益合计	122,142,585	109,514,121	11.53

## 2、合并利润表主要数据

单位：千元

项目	2017年	2016年（已重述）	增减变动 (%)
主营业务收入	73,592,382	54,830,637	34.22
营业利润	20,825,298	10,867,100	91.64
利润总额	21,228,756	11,653,206	82.17
归属于上市公司股东的净 利润	15,854,670	8,529,917	85.87

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：千元

项目	2017年	2016年	增减变动 (%)
经营活动产生的现金流量净额	17,363,027	13,196,752	31.57
投资活动产生的现金流量净额	-5,202,648	-4,552,247	-14.29
筹资活动产生的现金流量净额	-7,499,608	-7,150,950	-4.88

### 第三节 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]650号文核准，发行人获准向社会公开发行总额不超过95亿元的公司债券。根据《2011年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券发行公告》，本期债券发行总额为95亿元，发行价格每张100元，采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行。

本期债券发行工作已于2011年5月26日结束，发行总额为95亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2011年5月27日汇入发行人指定的银行账户。北京兴华会计师事务所对本期债券网上发行认购冻结资金和网下配售认购冻结资金出具了编号为（2011）京会兴（验）字第5-013号的验资报告；发行人聘请的毕马威华振会计师事务所对本期债券募集资金到位情况出具了编号为KPMG-B（2011）CR No.0034号的验资报告。

根据发行人2012年3月9日公告的本期债券募集说明书的相关内容，发行人对本期债券募集资金的使用计划为：

本期债券的发行总额不超过95亿元，发行人初步确定拟将50%的募集资金用于偿还商业银行贷款，调整债务结构；剩余50%用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。本期债券发行完毕、募集资金到账后，发行人将根据本期债券募集资金的实际到位时间、资金量、公司债务结构调整及资金使用需要，最终确定募集资金用于偿还商业银行贷款和补充公司流动资金金额。

#### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

发行人2011年公开发行公司债券募集资金净额为946,198万元，募集资金将用于偿还贷款和补充公司流动资金。

发行人已严格按照《募集说明书》中的约定使用募集资金，截至2011年12月31日，发行人已累计使用募集资金917,750万元，其中偿还贷款442,750万元，补充公司流动资金475,000万元，募集资金账户利息1,259万元，募集资金余额29,707万元。截至2012年12月31日，发行人募集资金余额均用于补充公司流

动资金，发行人募集资金已全部使用完毕。

## 第四节 公司债券担保人资信情况

本期债券由海螺集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。报告期内海螺集团持续盈利，资产规模保持增长，信用状况未发生重大不利变化。截至报告期末，担保人合并报表总资产为 127,647,667,140.22 元，利润总额 21,284,552,196.26 元（以上数据来源于[2018]京会兴皖分审字第 55000025 号审计报告）。海螺集团的担保可为本期债券的到期偿付提供较为有力的外部支持。

报告期内，海螺集团不存在可能影响其履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

## 第五节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

## 第六节 发行人证券事务代表的变动情况

根据发行人对外披露的 2017 年年度报告，报告期内发行人的证券事务代表为廖丹女士，未发生变动。

## 第七节 本期公司债券付息情况

报告期内，海螺水泥于 2017 年 5 月 23 日开始支付自 2016 年 5 月 23 日至 2017 年 5 月 22 日期间的利息。其中五年期债券 11 海螺 01 本金及利息已于 2016 年 5 月 23 日全部兑付完毕，并摘牌；七年期债券 11 海螺 02 本期共支付利息 130,000,000 元。11 海螺 02 的本期利息已经支付完毕。

## 第八节 本期公司债券的跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司已于 2017 年 4 月 21 日出具本期债券的跟踪评级报告，中诚信证券评估有限公司维持海螺水泥主体信用级别 AAA，评级展望稳定；维持“安徽海螺水泥股份有限公司 2011 年公司债券”信用级别 AAA。

在本期债券的存续期内，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。



## 第九节 其他情况

### 一、对外担保情况

截至报告期末，发行人发生的所有对外担保均履行了董事会及/或股东大会的批准程序，发行人为控股子公司及参股公司提供担保（均为连带责任担保）的发生额合计为 299,287 万元。

报告期内，发行人对子公司提供担保合计发生金额为 295,287 万元，对合营公司相山水泥提供担保发生金额为 4,000 万元。其中除银行贷款担保外，发行人对上海海螺建材国际贸易有限公司提供贸易融资授信担保 71,688 万元。

截至报告期末，发行人对外担保（包括对子公司的担保）的余额为人民币 557,162 万元、美元 67,615 万元，合计折合人民币 998,972 万元，占发行人报告期末净资产的比例为 12.26%（未超过 50%）；其中对子公司提供担保余额合计为 895,131 万元，对外担保（对合营公司担保）的余额为 103,841 万元。

报告期内，发行人为资产负债率超过 70%的子公司提供的担保金额为 20,000 万元。发行人之全资子公司巢湖海螺于 2016 年 3 月因收购巢东股份相关水泥资产及负债业务，承接其以部分土地和机械设备资产作为抵押品的金融机构借款，截至报告期末，上述抵押借款已全部偿还，资产抵押已全部解除。

截至报告期末，发行人除为中缅（芜湖）国际贸易有限公司、国投印尼巴布亚水泥有限公司、相山水泥 3 家合营公司提供担保外，不曾为控股股东、实际控制人、其他关联方以及任何非法人单位或个人提供担保。除上述披露之担保事项外，发行人并无提供任何其他担保及抵押，亦无任何其他重大或有负债。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

### 三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人、担保人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《安徽海螺水泥股份有限公司 2011 年公司债券受托管理人报告（2017 年度）之盖章页》）

债券受托管理人：平安证券股份有限公司



2018年4月20日