

浙江报喜鸟服饰股份有限公司

2011 年公司债券受托管理事务报告

(2014 年度)

债券受托管理人



(江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号)

二零一五年九月

重要声明

中航证券有限公司（简称“中航证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人 2015 年 3 月 30 日对外披露的《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2014 年年度报告》等其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券出具的说明文件。中航证券对本报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等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航证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中航证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中航证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期公司债券的发行概况.....	4
一、本期公司债券核准文件及核准规模	4
二、本期公司债券发行的基本情况及发行条款	4
第二节 发行人 2014 年度经营情况和财务情况	7
一、发行人的基本情况	7
二、发行人 2014 年度经营情况.....	7
三、发行人 2014 年度财务情况.....	8
第三节 发行人募集资金使用情况.....	10
一、本期公司债券募集资金情况.....	10
二、本期公司债券募集资金实际使用情况	10
第四节 债券持有人会议召开情况.....	11
第五节 本期公司债券本息偿付情况.....	12
第六节 本期公司债券跟踪评级情况.....	13
第七节 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况.....	14
第八节 其他重要事项.....	15
一、重大诉讼仲裁事项	15
二、对外担保情况	15
三、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况	15
四、聘任、解聘会计师事务所情况	15

第一节 本期公司债券的发行概况

一、本期公司债券核准文件及核准规模

浙江报喜鸟服饰股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“报喜鸟”）2011 年公司债券发行经公司第四届董事会第十八次、第十九次、第二十次会议及 2011 年第四次临时股东大会审议通过。于 2011 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可[2011]1649 号核准，发行人获准发行不超过 6 亿元人民币公司债券。

二、本期公司债券发行的基本情况及发行条款

（一）债券名称

浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2011 年公司债券。

（二）债券品种、期限及规模

本期债券分两个品种。其中，品种一为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为 3 亿元；品种二为 7 年期固定利率债券，附第 5 年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为 3 亿元。

（三）债券简称及代码

5 年期品种债券简称“11 报喜 01”（代码：112050）；7 年期品种债券简称“11 报喜 02”（代码：112051）。

（四）债券形式

实名制记账式公司债券。

（五）债券利率及还本付息

“11 报喜 01”票面利率为 7.00%，采用单利按年计息，不计复利。若投资者放弃回售选择权，则至 2016 年 11 月 24 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2014 年 11 月 24 日兑付，未回售部分债券的本金至 2016 年 11 月 24 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日

为 2012 年至 2014 年每年的 11 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

“11 报喜 02”票面利率为 7.4%，采用单利按年计息，不计复利。若投资者放弃回售选择权，则至 2018 年 11 月 24 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2016 年 11 月 24 日兑付，未回售部分债券的本金至 2018 年 11 月 24 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2012 年至 2016 年每年的 11 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

（六）起息日

2011 年 11 月 24 日。

（七）付息日

自 2012 年起的本期债券存续期间，每年的 11 月 24 日为上一计息年度的付息日（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；每次付息款项不另计利息）。

（八）担保情况

无

（九）信用级别

根据 2015 年 5 月联合信用评级有限公司出具的《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2011 年不超过 6 亿元公司债券跟踪评级报告》（联合 [2015] 211 号），公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”。

（十）发行价格

100 元/张。

（十一）年付息次数

1 次

(十二) 上市时间和地点

本期债券于 2011 年 12 月 19 日在深圳证券交易所上市交易。

(十三) 本期债券登记、托管、代理债券付息、兑付机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

(十四) 债券受托管理人

本期债券的受托管理人为中航证券有限公司。

第二节 发行人 2014 年度经营情况和财务情况

一、发行人的基本情况

公司名称：浙江报喜鸟服饰股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG BAOXINIAO GARMENT CO.,LTD

法定代表人：吴志泽

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：报喜鸟

成立日期：2001-06-20

注册资本：1,172,018,740 元

注册地址：浙江省温州市永嘉县瓯北镇报喜鸟工业区

办公地址：浙江省温州市永嘉县瓯北镇报喜鸟工业区

邮政编码：325105

联系电话：（0577）67379161

传真号码：（0577）67315986 转 8899

互联网网址：www.bxn.com

电子邮箱：stock@baoxiniao.com

经营范围：服装、皮鞋、皮革制品的生产及销售，经营进出口业务（详见《进出口企业资格证书》）；经济信息咨询服务，企业管理与咨询服务，培训服务，企业营销策划，房屋租赁。

二、发行人 2014 年度经营情况

2014 年我国经济中速增长，服装内销市场持续弱势，而且随着电商、互联网等新经营模式的蓬勃发展，消费已进入信息对称、价格透明的时代，以往高投入、高增长、高回报率的传统服装行业模式已发生颠覆性的变化。公司以“提升坪效求生存、提升性价比谋发展”为原则，狠抓三个重点，零售公司发挥分公司的作用，各品牌子公司充分利用市场低迷的形势适时发展代理商，积极发展电商业务并着力提升性价比、产销率和坪效。

2014 年，公司面对比以往更艰难的经营环境，仍然实现营业收入增长。实

现营业收入 2,274,554,849.80 元，较上年同期上升 12.72%；实现营业利润 161,813,137.94 元，较上年同期下降 25.96%；实现归属于上市公司股东的净利润 134,058,225.05 元，较上年同期下降 16.60%。

2014 年，公司继续实施多品牌发展战略，以“提升坪效求生存、提升性价比谋发展”为原则，围绕三个重点、三个提升积极转型，运营质量有所提升。报喜鸟品牌积极拥抱互联网，在品牌服装行业低迷期仍然实现销售增长，整体产销率得到提升，品牌核心竞争力不断增强，品牌宣传紧随时代变化，积极打造品牌自媒体，整合纸媒、网络视频、社交网站等多领域推广平台。截止 2014 年 12 月 31 日，报喜鸟品牌网点数为 871 家，营业面积约为 19.25 万平方米。

三、发行人 2014 年度财务情况

根据发行人 2014 年度报告，截至 2014 年 12 月 31 日，发行人主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31	增减率
资产总计	434,900.10	458,642.26	-5.18%
负债总计	162,244.82	196,112.76	-17.27%
少数股东权益	0	350.04	-100.00%
归属于母公司股东的权益合计	272,655.28	262,179.46	4.00%

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
营业总收入	227,455.48	201,788.41	12.72%
营业总成本	211,274.96	179,933.33	17.42%
营业利润	16,181.31	21,855.07	-25.96%
利润总额	20,531.19	23,434.00	-12.39%
净利润	13,416.95	15,939.30	-15.82%
归属母公司股东的净利润	13,405.82	16,073.82	-16.60%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
经营活动现金净流量净额	38,258.17	-4,452.85	959.18%
投资活动现金净流量净额	-808.33	5,761.38	-114.03%
筹资活动现金净流量净额	-54,962.74	-15,095.05	264.11%

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
期末现金及现金等价物余额	22,162.36	39,675.26	-44.14%

(四) 发行人最新财务情况

投资者如需了解发行人的最新财务情况，可参阅发行人于 2015 年 8 月 27 日披露的《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2015 年半年度报告》。

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

经中国证监会证监许可[2011]1649号核准，发行人于2011年11月28日发行公司债券募集资金6亿元，其中五年期3亿元发行利率为7.0%，七年期3亿元发行利率为7.4%，本期公司债已于2011年12月19日上市。本期债券合计发行人民币6亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2011年11月29日汇入发行人指定的银行账户，立信会计师事务所有限公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为信会师报字[2011]第13701号验资报告。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金在扣除发行费用后，1.2亿元拟用于偿还银行借款，调整负债结构；剩余资金用于补充流动资金，改善公司资金状况。

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。

第四节 债券持有人会议召开情况

2014 年度未召开债券持有人会议。

第五节 本期公司债券本息偿付情况

2014年11月24日,发行人已兑付2013年11月24日至2014年11月23日期间的利息,详见11月18日《浙江报喜鸟服饰股份有限公司2011年公司债券2014年付息公告》及11月24日《浙江报喜鸟服饰股份有限公司关于“11报喜01”2014年回售结果的公告》。

第六节 本期公司债券跟踪评级情况

2015年5月30日，本期债券的评级公司联合信用评级有限公司出具了公司最新的跟踪评级报告，公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”。发行的“11报喜01”、“11报喜02”债券信用等级为AA。

第七节 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况

2014 年度，发行人董事会秘书为方小波先生，未发生变动；发行人证券事务代表为谢海静女士，未发生变动。

第八节 其他重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

报告期内，发行人无重大诉讼仲裁事项。

二、对外担保情况

报告期内，发行人不存在为全资子公司、控股子公司以外的其他机构提供担保的情况。

三、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，发行人未发生控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，发行人无新聘任或解聘会计师事务所的情况。

债券受托管理人：中航证券有限公司