

石家庄常山纺织股份有限公司

(河北省石家庄市和平东路 183 号)



2011 年公司债券受托管理人报告

(2012 年度)

债券受托管理人

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

(注册地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层)

2013 年 5 月 10 日

重要声明

本报告依据《公司债券发行试点办法》（以下简称“试点办法”）、《2011年石家庄常山纺织股份有限公司公司债券之受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《石家庄常山纺织股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《石家庄常山纺织股份有限公司2012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石家庄常山纺织股份有限公司（以下简称“公司”、“常山股份”或“发行人”）出具的相关说明文件等，由本期公司债券受托管理人平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）编制。平安证券对本报告中所包含的从上述文件中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、准确性和完整性做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。

风险提示

2012 年度，受国内棉价远高于国际棉价、劳动力成本增加、融资成本提高等因素影响，发行人的主营业务出现较大亏损。发行人 2012 年实现营业收入 502,251.42 万元，同比增长 6.75%；营业成本 476,639.94 万元，同比增长 7.13%；营业利润-12,192.73 万元，同比减少 352.40%；归属于母公司所有者的净利润 1,176.31 万元，同比减少 79.47%；经营活动产生的现金流量净额-12,117.22 万元，同比增加 32.58%。

发行人预计，2013 年上述不利因素还将持续对公司产生影响，同时随着市内老厂停产搬迁的进行，产品产销量将受到一定影响，2013 年发行人的棉纺织主业仍将面临困难局面。发行人 2012 年度实现的净利润已经不足以支付公司债券一年的利息，因此，发行人存在未来可能无法按期、足额支付本期公司债券本息的风险。

发行人将根据市场形势，按照年初制定的年度经营计划，做好各项重点工作，扭转主业经营困难局面。同时，发行人将采取积极措施，提前做好资金安排，确保本期公司债券按时、足额还本付息。

目 录

第一节	本期公司债券概况.....	4
第二节	发行人年度经营情况和财务状况.....	6
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.....	10
第五节	债券持有人会议召开情况.....	11
第六节	发行人证券事务代表的变动情况.....	12
第七节	本期公司债券付息情况.....	13
第八节	本期公司债券的信用评级情况.....	14
第九节	其他情况.....	15

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

石家庄常山纺织股份有限公司 2011 年公司债券经中国证监会“证监许可[2011]1650 号”文核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过 9 亿元（含 9 亿元）的公司债券。

二、债券名称：石家庄常山纺织股份有限公司 2011 年公司债券（简称“本期债券”或“本期公司债券”）。

三、债券简称及代码：11 常山债，112063。

四、发行规模：人民币 6.3 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：3 年期。

七、债券形式：实名制记账式公司债券。

八、债券利率：票面利率 8.20%，在债券存续期限的 3 年内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

九、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

十、起息日：债券存续期间每年的 3 月 13 日为该计息年度起息日。

十一、付息日：债券存续期间，自 2012 年起每年的 3 月 13 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）为上一计息年度的付息日。

十二、担保人及担保方式：石家庄常山纺织集团有限责任公司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不可撤销的连带责任保证担保。

十五、发行时信用级别及信用评级机构：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA-，本期债券的信用等级为 AA。

十六、最新跟踪信用级别及评级机构：鹏元资信评估有限公司将在近期出具本期公司债券跟踪评级报告，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，鹏元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。

十七、债券受托管理人：平安证券有限责任公司。

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

1、设立

1998年12月29日，发行人经河北省人民政府“冀股办[1998]64号”文批准，由石家庄常山纺织集团有限责任公司作为主发起人，联合河北省纺织品进出口(集团)公司（2004年2月名称变更为“河北省宏远国际经贸集团公司”）、河北华鑫集团公司、河北宁纺集团有限责任公司和石家庄市星球服装鞋帽联合(集团)公司等企业以发起设立的方式组建股份有限公司，设立时的总股本为30,000万股。

2、2000年首次公开发行股票并上市

经中国证监会《关于核准石家庄常山纺织股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字[2000]91号）批准，发行人于2000年7月6日在深圳证券交易所上网定价方式向社会公众成功发行了10,000万股人民币普通股(A股)股票，并于2000年7月24日在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称“常山股份”，股票代码“000158”。本次发行后，发行人总股本增加至40,000万股。

3、2003年配股

经中国证监会《关于核准石家庄常山纺织股份有限公司配股的通知》（证监发行字[2003]91号）核准，发行人于2003年8月18日至8月29日实施了配股。该次配股以公司2001年末总股本40,000万股为基数，每10股配售3股。其中国家股和法人股放弃配股，社会公众股东配售3,000万股，故该次配股共配3,000万股，公司股本增加至43,000万股。

4、2006年股权分置改革

2005年12月28日，发行人股权分置改革相关股东会议审议通过了《石家庄常山纺织股份有限公司股权分置改革方案》。公司股权分置改革方案具体内容为：公司非流通股股东以其持有的4,550万股作为对价支付给流通股股东，以换取非流通股份获得上市流通权，流通股股东每持有10股流通股获付3.5股。

发行人于2006年1月13日正式实施股权分置改革方案,对价股份上市流通。

5、2007年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准石家庄常山纺织股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]384号)核准,发行人向江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司、中原证券股份有限公司、长江证券有限责任公司、尹太阳、上海合邦投资有限公司、上海景贤投资有限公司、珠海市华粤投资有限公司、邱梅芳、东吴证券有限责任公司和安徽安粮国际发展股份有限公司非公开发行人民币普通股(A股)72,700,000股,非公开发行股份锁定期一年,每股定向增发价8.35元,变更后的注册资本为人民币50,270万元。

6、2008年资本公积转增股本

根据发行人2007年度股东大会决议,公司以2008年2月1日非公开发行后的总股本50,270万股计算,按每10股转增4.3股的比例,以资本公积向全体股东转增股份总额216,161,000股,共计增加股本216,161,000元,变更后注册资本为人民币71,886.10万元。

截至本报告出具日,发行人股本结构如下:

股东类型	持股数量(股)	持股比例
有限售条件的流通股	-	-
无限售条件的流通股	718,861,000	100.00%
股份总数	718,861,000	100.00%

二、发行人2012年度经营情况

2012年,出口市场持续低迷且订单大量向低成本国家转移,纺织企业纷纷转向内销市场,导致国内市场竞争加剧;国内经济增长减速,需求减少对纺织企业造成了很大影响。特别是国内外棉花价差不断扩大,国内生产用棉成本居高不下,能源、用工等成本不断攀升使纺织企业的利润被挤压,效益大幅下滑,停产、限产现象普遍,公司主营业务也出现了较大亏损。

公司根据年初确定的全年经营计划,以品种调改和新品种开发为重点,通过开展劳动技能竞赛、技术攻关等活动,努力保持了生产和质量的稳定;通过加强用工管理、深度挖潜降耗,降低了成本费用;通过加强产品销售、做大贸易,

实现了营业收入的稳定；通过房屋征收、争取政策支持，确保了盈利。

2012年度，公司实现营业收入502,251.42万元，同比增长6.75%；营业成本476,639.94万元，同比增长7.13%；营业利润-12,192.73万元，同比减少352.40%；归属于母公司所有者的净利润1,176.31万元，同比减少79.47%。

三、发行人2012年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减变动
资产总计	5,716,866,936.80	5,291,113,612.44	8.05%
负债合计	3,289,214,420.59	2,876,264,683.17	14.36%
归属于母公司所有者权益合计	2,427,040,859.29	2,414,174,425.43	0.53%
少数股东权益	611,656.92	674,503.84	-9.32%

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减变动
营业收入	5,022,514,228.58	4,704,883,647.70	6.75%
营业利润	-121,927,306.06	-26,951,086.02	-352.40%
利润总额	15,905,609.58	61,995,758.36	-74.34%
净利润	11,700,295.91	57,189,903.15	-79.54%
归属于母公司所有者的净利润	11,763,142.83	57,284,042.20	-79.47%

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	-121,172,154.96	-179,733,337.38	32.58%
投资活动产生的现金流量净额	5,211,818.78	-201,289,028.72	102.59%
筹资活动产生的现金流量净额	298,819,427.64	48,261,743.65	519.16%

第三节 发行人募集资金使用情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1650号”文核准，于2012年3月12日至2012年3月16日公开发行了人民币6.3亿元的公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除承销费用和发行登记费用后的净募集款项共计61,992万元，已于2012年3月16日汇入发行人指定的银行账户，中兴财光华会计师事务所有限公司已经对上述到账款项进行了审验，并出具了编号为“中兴财光华审验字（2012）第3001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：将部分募集资金用于偿还公司的银行借款，以进一步改善财务结构，降低财务费用，剩余资金将用于补充公司流动资金；若募集资金实际到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还所借银行贷款。

根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，公司决定将2.52亿元用于偿还银行借款，其余用于补充流动资金。截至2012年12月31日，本期公司债券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

本期债券由石家庄常山纺织集团有限责任公司（以下简称“常山集团”、“担保人”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2012 年度常山集团持续盈利，资产规模保持增长，信用状况未发生重大不利变化。截至 2012 年 12 月 31 日，担保人合并报表总资产为 811,877.06 万元，所有者权益为 213,564.09 万元；2012 年度，担保人（合并口径）实现主营业务收入 595,712.64 万元，净利润 640.79 万元（以上数据未经审计）。常山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。

第五节 债券持有人会议召开情况

2012 年度内，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 2012 年年度报告，2012 年度内发行人的证券事务代表为张莉女士，未发生变动。

第七节 本期公司债券付息情况

本期公司债券于 2012 年 3 月 13 日正式起息，2012 年度内发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

第八节 本期公司债券的信用评级情况

鹏元资信评估有限公司将在近期出具本期债券的跟踪评级报告，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，鹏元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。

第九节 其他情况

一、对外担保情况

截至 2012 年 12 月 31 日，发行人及控股子公司不存在对外担保。发行人为控股子公司实际提供担保总额为 31,326.59 万元。公司不存在逾期担保事项。公司所有对外担保均按要求履行了决策程序。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2012 年度，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2012 年度，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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《石家庄常山纺织股份有限公司 2011 年公司债券受托管理人报告（2012 年度）之盖章页》）

债券受托管理人：平安证券有限责任公司



2013 年 5 月 10 日