



SINOTRANS LIMITED

**2013 年中国外运股份有限公司
公司债券（第一期）
受托管理事务年度报告**

债券受托管理人:  中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

2014 年 5 月

目 录

重要提示.....	1
第一章 本次债券概况	2
第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况	3
第三章 募集资金使用情况	6
第四章 本次债券付息情况	7
第五章 债券持有人会议召开情况	8
第六章 本次债券跟踪评级情况	9
第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况	10
第八章 其他事项	11

重要提示

中银国际证券有限责任公司（“中银国际”）编制本报告的内容及信息均来源于中国外运股份有限公司（“公司”或“发行人”）对外公布的《中国外运股份有限公司2013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。中银国际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中银国际所作的承诺或声明。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，中银国际不承担任何责任。

第一章 本次债券概况

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[2013]868号文核准，中国外运股份有限公司获准发行不超过40亿元人民币公司债券。2013年中国外运股份有限公司公司债券（第一期）（简称“本次债券”）发行规模为20亿元。

二、债券名称：2013年中国外运股份有限公司公司债券（第一期）。

三、债券代码及简称：代码为122279，证券简称为“13外运债”。

四、发行规模：20亿元。

五、票面利率：5.70%。

六、发行日：2013年11月8日。

七、上市日：2013年12月3日。

八、兑付日：2016年11月8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）。

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。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

十、担保人及担保方式：本次债券无担保。

十一、信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

根据中华人民共和国财政部于2002年11月18日出具的《关于中国外运股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企〔2002〕486号）及中华人民共和国国家经济贸易委员会于2002年11月19日出具的《关于设立中国外运股份有限公司的批复》（国经贸企改〔2002〕863号），由中国对外贸易运输（集团）总公司（现为中国外运长航集团有限公司）独家发起设立中国外运，注入其在广东、福建、上海、浙江、江苏、湖北、山东、天津和辽宁等地的部分企业，中外运国际联运代理公司、中国船务代理公司等专业公司与核心业务相关的资产，部分与辅助性业务相关的资产，中外运空运发展股份有限公司70.36%的股权。上述资产折合股本262,408.72万股。

2003年2月，根据中华人民共和国国家经济贸易委员会《关于中国外运股份有限公司转为境外募集公司的批复》（国经贸企改〔2002〕870号）和中国证监会《关于中国外运股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监国合字〔2002〕35号），公司在境外首次公开发行178,740.60万股H股，其中162,491.50万股为公司增资发行的H股，16,249.10万股为中国对外贸易运输（集团）总公司减持国有股售出而增加的H股股份，并在香港联交所上市交易（股票代码：00598，简称：中国外运）。2003年11月26日，公司增资后的股本变更为424,900.22万元，代表每股面值人民币1元的普通股424,900.22万股。

二、发行人2013年度经营状况

2013年，发行人货运代理服务的营业额为408.587亿元人民币，较2012年的398.208亿元人民币上升2.6%；船务代理服务的营业额为7.289亿元人民币，较2012年的11.265亿元人民币下降35.3%；仓储和码头服务的营业额为20.420亿元人民币，较2012年的21.047亿元人民币下降3.0%；海运服务的营业额为47.377亿元人民币，较2012年的49.194亿元人民币下降3.7%；来自其他服务（主要来源于汽车

运输服务及快递服务）的营业额为16.817亿元人民币，较2012年的15.998亿元人民币增长5.1%。

三、发行人2013年度财务状况

根据发行人2013年度经审计的国内会计准则财务报告，截至2013年12月31日，发行人资产总计为30,119,136千元，负债合计为16,435,049千元，归属于母公司股东权益合计为11,195,415千元。2013年，发行人实现营业收入47,969,430千元，利润总额1,486,386千元，净利润1,150,650千元。

发行人2013年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币千元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	30,119,136	29,512,650
负债合计	16,435,049	16,517,688
归属于母公司股东权益合计	11,195,415	10,633,488
所有者权益合计	13,684,087	12,994,962

2、合并利润表主要数据

单位：人民币千元

项目	2013年度	2012年度
营业收入	47,969,430	47,777,216
营业成本	(44,808,037)	(44,771,350)
营业利润	1,504,576	1,227,264
利润总额	1,486,386	1,233,190
净利润	1,150,650	910,832
归属于母公司所有者的净利润	844,459	649,054

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币千元

项目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	1,312,698	381,376
投资活动产生的现金流量净额	(1,219,571)	(1,190,396)
筹资活动产生的现金流量净额	(388,664)	890,038

现金及现金等价物净增加额	(318,075)	73,527
年末现金及现金等价物余额	5,275,867	5,594,572

第三章 募集资金使用情况

发行人本期公司债券发行共募集资金20亿元（扣除发行费用前）。根据公开披露的《中国外运股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金拟用于补充公司营运资金。

截至2014年3月末，发行人补充流动资金20亿元。

通过发行本次债券，为发行人减少了流动负债，降低了短期偿债压力和流动性风险，优化了债务结构，同时降低了融资成本，提升了发行人的盈利能力，为主营业务健康发展提供支持和保障。

第四章 本次债券付息情况

本次债券的付息日为：2014年至2016年每年的11月8日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

截至目前，本期债券还未到付息日。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本次债券跟踪评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司跟踪评级确定，公司主体长期信用等级为AAA；本次债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。公司年报公告后两个月内，跟踪评级报告将在上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站（<http://www.shxsj.com>）和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）公布。

第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至2014年4月30日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

截至2014年4月30日，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

（此页无正文，为《2013 年中国外运股份有限公司公司债券（第一期）受托管理事务年度报告》盖章页）


中银国际证券有限责任公司
2014 年 5 月 21 日