



**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