

广东榕泰实业股份有限公司
2012 年公司债券受托管理人报告
(2013 年度)

发行人



广东榕泰实业股份有限公司

(广东省揭阳市榕城区新兴东二路1号)

债券受托管理人



中信证券股份有限公司

(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2014 年 6 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”）、《广东榕泰实业股份有限公司2012年公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《广东榕泰实业股份有限公司公开发行2012年公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《广东榕泰实业股份有限公司2013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广东榕泰实业股份有限公司出具的相关说明文件等，由本期公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。中信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信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，中信证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期公司债券概况	4
第二节 发行人 2013 年度经营情况和财务状况	7
第三节 发行人募集资金使用情况	12
第四节 债券持有人会议召开情况	13
第五节 本期公司债券付息情况	14
第六节 本期公司债券的信用评级情况	15
第七节 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

广东榕泰实业股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“广东榕泰”）2012 年公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1486 号”文核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过 7.50 亿元（含 7.50 亿元）的公司债券。本期债券发行规模为 7.50 亿元。

二、本期债券基本情况

1. 债券名称：广东榕泰实业股份有限公司 2012 年公司债券（简称“本期债券”）
2. 发行总额：总发行规模为人民币 7.50 亿元，一次发行。
3. 债券品种和期限：本期发行的债券为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
4. 发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在存续期限的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，未被回售债券在债券存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。
5. 回售条款：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或者部分按面值回售给发行人。本期债券的第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上证所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自发行人发出关于是否上调本期债券的票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续

持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券种票面利率及上调幅度的决定。

6. 债券简称及代码：简称为“12 榕泰债”，代码为 122219。
7. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。
8. 票面利率：5.90%。
9. 债券形式：实名制记账式公司债券。
10. 还本付息方式：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的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11. 起息日：本期债券的起息日为 2013 年 1 月 24 日。
12. 付息日：本期债券的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 1 月 24 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。每次付息款项不另计利息。如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2014 年至 2016 年间每年的 1 月 24 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。每次付息款项不另计利息。
13. 兑付日：本期债券的兑付日为 2018 年 1 月 24 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；顺延期间兑付款项不另计利息。如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期债券的兑付日期为 2016 年 1 月 24 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；顺延期间兑付款项不另计利息。
14. 担保情况：本次发行的公司债券无担保。
15. 发行时信用级别及资信评级机构：经联合信用评级公司综合评定，本公司的综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。
16. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，联合信用评级公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。详细情况敬请投资

者关注上海证券交易所网站及联合信用评级公司关于本期债券的跟踪评级报告。

17. 债券受托管理人：广东榕泰聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人。

第二节 发行人 2013 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

广东榕泰于 1997 年 12 月经广东省人民政府粤办函[1997]683 号文和广东省体改委[1997]133 号文批准，由广东榕泰高级瓷具有限公司（中外合资）、揭阳市兴盛化工原料有限公司（中外合资）、广东榕泰制药有限公司（中外合资）、揭阳市鸿凯贸易发展公司和揭阳市益科电子器材公司等五家公司以发起方式设立，并于 1997 年 12 月 25 日在广东省工商行政管理局办理工商注册登记，注册资本为人民币 12,000 万元。

2001 年 5 月 28 日，公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]33 号文的核准，在上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股股票(A)股 4,000 万股（发行股价 9.9 元/股），并于 2001 年 6 月 1 日办理了工商变更登记，注册资本变更为人民币 16,000 万元。2001 年 6 月 12 日，公司股票在上海证券交易所上市交易（股票简称“广东榕泰”，证券代码“600589”）。

2004 年 6 月，经公司 2003 年年度股东大会决议通过，公司以 2003 年 12 月 31 日的总股本 16,000 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 3,200 万股，其中转增发起人股 2,400 万股，社会公众股 800 万股，并于 2004 年 7 月 30 日办理工商变更登记，变更后的注册资本为人民币 19,200 万元。

根据广东省人民政府国有资产监督管理委员会“粤国资函[2005]378 号”文批复和上海证券交易所“上证上字[2005]180 号”《关于实施广东榕泰实业股份有限公司股权分置改革方案的通知》，经公司 2005 年 10 月 24 日召开的相关股东会议决议通过，公司非流通股股东以其持有的 1,680 万股股票向流通股股东支付对价，流通股股东每持有 10 股流通股可获得 3.5 股股票对价，原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股，方案实施后公司的总股本仍为 19,200 万股。

2006 年 10 月，根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监

督管理委员会证监发行字[2006]92 号文核准，公司非公开发行 4,500 万股 A 股，并于 2006 年 11 月 8 日办理工商变更登记，变更后的注册资本为人民币 23,700 万元。

2007 年 5 月，经公司 2006 年年度股东大会决议通过，公司以 2006 年 12 月 31 日的总股本 23,700 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 11,850 万股，并于 2007 年 7 月 18 日办理工商变更登记，变更后的注册资本为人民币 35,550 万元。

2008 年 4 月，经公司 2007 年年度股东大会决议通过，公司以 2007 年 12 月 31 日的总股本 35,550 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 17,775 万股，并于 2008 年 6 月 2 日办理工商变更登记，变更后的注册资本为人民币 53,325 万元。

2009 年 7 月，根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]629 号文核准，公司非公开发行 6,848 万股 A 股，并于 2009 年 8 月 7 日办理工商变更登记，变更后的注册资本为人民币 60,173 万元。

二、发行人 2013 年度经营情况

2013 年，全球经济复苏乏力，国内经济进入转型升级期，整个市场经济增长缓慢，需求不足，而劳动力成本和资金成本却居高不下，面对诸多不利因素，公司积极采取及早发行公司债，降低资金使用成本；继续拓展产品在高端麻雀牌、色子等娱乐用品的应用，扩大产品应用范围；严控各项成本支出，增厚产品利润等应对措施，促使公司平稳发展。

1、主要财务指标完成情况

2013 年公司实现销售收入 11.86 亿元，同比下降 1.40%；实现归属于母公司所有者的净利润 0.55 亿元，同比下降 48.24%；每股收益 0.09 元。2013 年底公司资产总额 34.29 亿元，同比增长 10.14%；净资产 20.20 亿元；公司加权平均净资产收益率 2.72%，较上年同期下降 2.71 个百分点。

2、市场与营销情况总结

2013 年，公司主营业务产品国内市场销售波动较大，国际市场出现有所增长，主要是国际经济环境变幻的宏观影响，直接影响到下游产品的生产和销售，直接影响到公司产品的出口。面对全球经济低迷，需求不足，劳动力成本和资金成本居高不下等诸多不利因素，公司采取多项有效措施，促使公司主营业务保持平稳发展。2013 年，公司营业收入跟上年相比保持平稳，净利润较上年下降较多，主要是投资收益大幅下滑所致，公司主营业务依旧平稳发展。

3、业务发展

（1）业务发展

2013 年，公司盯紧中石油 2000 万吨广东石化炼化项目开工建设的进展情况，为承接下游化工项目，着力将公司建成具有国际竞争力的国内知名化工生产企业做好充分准备工作。

（2）安全管理方面

根据公司的实际情况，细化分解责任，突出强调各级管理者的主导作用，突出强调以区域安全责任制为核心，突出全过程的风险控制；增设工艺安全、运输安全以及环保的管理。报告期内，公司没有发生安全生产责任事故。

（3）生产方面

公司是当前国内外氨基复合材料生产与销售的龙头企业，拥有生产 ML 材料的自主知识产权，具备一定的研发和创新能力。随着国内各种产业转型升级的逐步推进，公司依据既定的发展战略，在确保现有主营业务稳步发展的基础上，积极创新发展，积极探索产业延伸领域，以进一步提升公司的竞争力。

4、其他管理情况

（1）企业管理

公司坚持不懈地推进企业管理的创新与变革，面对激烈的市场挑战和国际化的竞争，公司已在具有自身特色的现代企业管理制度基础上，因地制宜、因时制宜，保持高效、灵活、创新的经营管理特色。公司已初步实施内部控制体

系运作，以实际执行结合制度完善的方式，进一步强化了风险控制能力，实现了企业管理水平的升级。

（2）企业文化建设情况

面对新的发展环境，在对广大员工调查的基础上，对企业文化和核心价值观进行了适当地调整。公司积极探索企业文化建设，以多样的形式和方式，让员工准确理解和把握公司文化的内涵，通过公司文化建设，提供公司的市场竞争力和持续发展能力。

（3）产业链管理

随着公司的稳步发展，公司在保持原有资本和投资优势的同时，着力拓展产业链延伸。目前，公司已经成功利用社会资源优势，借国家大化工项目建设，拓展产业链。

三、发行人 2013 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

金额单位：亿元人民币

项 目	2013 年末	2012 年末
资产总计	34.29	31.13
负债合计	14.09	11.14
所有者权益合计	20.20	19.99

2、合并利润表主要数据

金额单位：亿元人民币

项 目	2013 年度	2012 年度
营业收入	11.86	12.03
营业利润	0.58	1.21
利润总额	0.61	1.20
净利润	0.54	1.05

3、合并现金流量表主要数据

金额单位：亿元人民币

项 目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1.29	-0.28
投资活动产生的现金流量净额	-0.74	-0.38

项 目	2013 年度	2012 年度
筹资活动产生的现金流量净额	1.87	-0.10

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[2012]1486 号文”批准，于 2013 年 1 月 24 日至 2013 年 1 月 28 日公开发行了人民币 7.50 亿元的公司债券，已于 2013 年 1 月 28 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的广东正中珠江会计师事务所有限公司对本期债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金以及募集资金到位情况分别出具了广会所专字[2013]第 13000580045 号、广会所专字[2013]第 13000580033 号和广会所专字[2013]第 13000580022 号验资报告。

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人本期公司债券募集资金拟用于补充流动资金和偿还银行贷款。

截至 2013 年末，发行人共使用募集资金 7.5 亿元，其中 3 亿元用于补充流动资金，4.5 亿元用于偿还银行贷款。募集资金已经全部使用。

第四节 债券持有人会议召开情况

2013 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

第五节 本期公司债券付息情况

本期公司债券于 2013 年 1 月 24 日正式起息。2014 年 1 月 24 日，公司支付 2013 年 1 月 24 日至 2014 年 1 月 23 日期间的利息 4,425 万元。

第六节 本期公司债券的信用评级情况

在本期公司债券的存续期内，联合信用评级公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

联合信用评级有限公司于 2013 年 6 月 23 日出具本期公司债券跟踪评级报告，发行人的主体长期信用等级维持为 AA 级，本期公司债券的信用等级维持为 AA 级，详细情况敬请投资者关注上海证券交易所网站及联合信用评级有限公司关于本期债券的跟踪评级报告。

第七节 其他情况

一、对外担保情况

2013 年度，发行人不存在对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2013 年度，发行人或其子公司未发生重大诉讼或仲裁事项，也没有以前期间发生但持续到 2013 年年末的重大诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2013 年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《广东榕泰实业股份有限公司 2012 年公司债券受托管理人报告（2013 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

2014 年 6 月 10 日

