

股票简称：中国巨石

股票代码：600176

中国巨石股份有限公司

（原名为中国玻纤股份有限公司）

住所：浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号



2012年公司债券受托管理事务报告 (2016年度)

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二零一七年四月

重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于中国巨石股份有限公司（以下简称“中国巨石”，“发行人”或“公司”）对外公布的《中国巨石股份有限公司2016年年度报告》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。中信建投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建投所作的承诺或声明。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，中信建投不承担任何责任。

目录

重要声明.....	2
目录.....	3
第一章 本次公司债券基本情况.....	4
一、核准文件及核准规模.....	4
二、债券名称.....	4
三、债券简称及代码.....	4
四、发行主体.....	4
五、发行规模.....	4
六、票面金额及发行价格.....	4
七、债券期限.....	4
八、债券利率.....	4
九、债券形式.....	5
十、还本付息期限及方式.....	5
十一、起息日.....	5
十二、付息日.....	5
十三、兑付日.....	5
十四、担保情况.....	6
十五、信用等级及资信评级机构.....	6
十六、债券受托管理人.....	6
第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况.....	7
一、发行人基本情况.....	7
二、发行人 2016 年度经营情况.....	7
三、发行人 2016 年度财务情况.....	11
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
一、本次债券募集资金情况.....	12
二、本次债券募集资金实际使用情况.....	12
第四章 债券持有人会议召开情况.....	13
第五章 本次债券利息的偿付情况.....	14
第六章 本次公司债券跟踪评级情况.....	15
第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况.....	16
第八章 其他事项.....	17
一、对外担保情况.....	17
二、相关当事人.....	17

第一章 本次公司债券基本情况

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[2012]1200号文核准，公司获准发行不超过13.96亿元的公司债券。

二、债券名称

本次债券的名称为2012年中国玻纤股份有限公司公司债券。

三、债券简称及代码

本次债券的简称为“12玻纤债”，债券代码为“122187”。

四、发行主体

本次债券的发行主体为中国玻纤股份有限公司，现已正式更名为“中国巨石股份有限公司”。

五、发行规模

本次债券发行规模为人民币12亿元。

六、票面金额及发行价格

本次债券票面金额为100元，按面值平价发行。

七、债券期限

本次发行的公司债券期限为7年（附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）。

八、债券利率

本次债券的票面利率为5.56%，采用单利按年计息，不计复利。

九、债券形式

实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。

十、还本付息期限及方式

本次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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

十一、起息日

本次债券的起息日为2012年10月17日。

十二、付息日

2013年至2019年每年的10月17日为上一个计息年度的付息日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则2013年至2017年每年的10月17日为回售部分债券的上一个计息年度的付息日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

十三、兑付日

本次债券的兑付日为2019年10月17日（如遇法定假日或休息日，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）；若投资者行使回售选择权，2017年10月17日为回售部分债券的兑付日（如遇法定假日或休息日，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）。

十四、担保情况

本次债券为无担保债券。

十五、信用等级及资信评级机构

经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本次债券的信用等级为AA+。

十六、债券受托管理人

本次债券受托管理人为中信建投证券股份有限公司。

第二章 发行人2016年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司名称:	中国巨石股份有限公司(中文)
英文名称:	CHINA JUSHI CO., LTD.
股票代码:	600176
股票简称:	中国巨石
注册资本:	243,215.7534万元
法定代表人:	曹江林
成立日期:	1999年4月16日
上市地点:	上海证券交易所
住所:	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号
经营范围:	新材料的技术开发、技术服务;玻璃纤维及其制品、复合材料、建筑材料、工程材料及制品、玻璃纤维相关原材料、化工原料(不含危险品及易制毒品)、设备及配件的批发;自有房屋的租赁;设备安装;信息技术服务;企业管理;资产管理。(涉及行政许可的凭许可证经营)

二、发行人 2016 年度经营情况

2016年是公司“十三五”战略的开局之年,受供需关系改善的影响,玻纤行业持续向好。同时,由于全球经济复苏持续调整变革,中国经济也步入新常态,劳动力成本上升,反倾销影响持续,公司转型升级和结构调整的难度不断加大。面对复杂的国内外经济环境,公司以“优结构、促升级,拓市场、谋布局,强创新、固优势,精管理、强品牌,提效能、降成本,带队伍、传文化”为工作思路,深入推进结构优化,加快转型升级;深入推进市场拓展,完善战略布局;深入推进创新驱动,巩固领先优势;深入推进精细管理,增强品牌效益;深入推进效能提升,坚持降本增效;深入推进队伍建设,倡导文化引领。公司上下全面适应新常态,积极应对新变化,抢抓机遇谋突破,攻坚克难谋发展,坚持稳中有进,实现

稳中有好，各项工作取得显著成效。

2016年，公司“高性能玻璃纤维低成本大规模生产技术与成套装备开发”项目获国务院颁发的国家科学技术进步二等奖，公司获评国务院国资委颁发的中央企业先进基层党组织、国家工业和信息化部评选的全国首批制造业单项冠军示范企业和国家“两化融合”管理体系贯标认证企业、浙江省人民政府评选的浙江省高新技术百强企业、浙江省经济和信息化委员会颁发的第一届浙江省企业管理创新综合奖。

2016年度，公司实现营业收入744,633.37万元，比上年同期增长5.55%；归属于上市公司股东的净利润152,103.51万元，比上年同期增长54.73%。

（一）2016年度公司重大项目

1、国际化战略稳步推进

为进一步拓展公司国际化业务，加快“以外供外”步伐，2016年公司埃及二期年产8万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线建设项目建成投产，各项经济技术指标在二期项目基础上有大幅提升，并向国内先进生产线靠拢，三期年产4万吨高性能玻璃纤维生产线于2016年全面启动，目前进展情况良好，预计将于2017年下半年建成投产。

本着工厂前移、研发前移、人才前引、就地生产、靠近客户、贴近市场、以外供外的总体原则，美国年产8万吨生产线项目于当地时间2016年12月8日顺利奠基，进入实质建设阶段，证明公司已经充分具备在境外建设世界一流玻纤生产线的实力和能力，行业影响力进一步提升，增强了在未来国际竞争中先行一步的主动权。

2、冷修技改成效显著

2016年桐乡本部年产36万吨玻璃纤维池窑拉丝生产线冷修技改项目（二期工程）、巨石集团成都有限公司年产14万吨池窑拉丝生产线技改项目（二期工程）相继进行冷修技改。技改后各条生产线的质量水平、产能效率将更上新台阶，成

本节约更有竞争力，为公司保持技术领先和成本比较优势夯实基础，为公司可持续发展注入新动力。

3、产业一体化有新进展

2016年，桐乡磊石微粉有限公司年产60万吨叶腊石微粉生产线扩建项目按计划推进，设计工作已全面铺开；巨石集团有限公司年产10万吨不饱和聚酯树脂生产线建设项目正式开工建设，产品开发、工艺设计、设备选型等有序推进，标志着公司在提供“玻纤+树脂”复合材料综合服务解决方案上，在产业结构调整、相关多元化发展上迈出了实质性步伐。

2016年，公司实现参股连云港中复连众复合材料集团有限公司，下游产业链得到实质性延伸，业务整合水平进一步提高，并以此为契机，持续加强下游复合材料相关项目投资机会的调查和研究。

4、智能制造蓄势待发

智慧工厂建设是公司技术及装备提升和储备的重要举措，以桐乡本部的一个工厂为试点，MES系统示范项目正式实施，为公司未来的智能转型打好基础。2016年5月，玻纤产业智能制造基地正式奠基，标志着公司的智能制造已经从战略落实到行动，智能制造项目将定位于高起点、高水平、智能化、差异化，将围绕中国制造2025战略的总体要求，以工信部“两化融合”要求为契机，为公司在行业格局中加强和巩固领导地位谋得先机。智能制造项目将极大提高生产效率，为行业新老产能结构优化、行业技术进步、质量不断提高起到极大的推动作用。

（二）2016年度公司重要工作

1、结构调整和市场开拓双面开花

公司以销售结构为主导，积极应对市场需求变化，全力支持风电用纱、热塑产品、短切原丝、玻纤制品等重点高端市场开发，高端客户比例稳步提升。在产品结构调整上，以高端化、差别化、制品化比例提升为方向，实现风能产品、热塑产品、短切原丝产品比例的稳步提升。大力推进“生产云”建设，努力协调四地

产销平衡，有序规划主导产品生产线，适时推进备用生产线，对重点产品、重点客户实行定线生产和发货，全面保障订单的保质保量完成。积极主动挖掘库存处理机会，库存优等品率再创历史新高。

市场开拓迎难而上，在开发新客户，尤其是在开拓欧美地区大型跨国客户方面取得较大突破，反倾销国家和地区依托埃及工厂优势，销售增量明显。销售部门不断提升销售服务质量，受到客户好评，大客户订单逐步增加，全年总销量、总销售额和资金回款再创历史新高。

2、不断完善精细化管理，为质量稳定和提升保驾护航

公司正式实施了《产品质量经理人制度及实施办法》，从生产线、产品牌号、质量负责人以及产品生产控制要点、制度文件、产品客户信息等方面全面把关产品质量控制各个环节。在提升产品质量、搭建质量活动平台、明确相关环节产品质量主要负责人、落实质量相关制度执行、维护产品质量稳定、保障新产品研发以及提高产品质量改进效率等方面进一步做精做细。

3、产品研发创新剑指高端，科技管理主动有为

2016年，公司新产品开发瞄准高端和前沿市场，成功推出E8高模量玻璃纤维，E8产品主要应用于高端复合材料领域，可填补超高模量国际市场空白，进一步推动大型风力叶片的革新和应用。相比E6、E7产品，E8模量更高，抗疲劳性能更好，并能保持优异的电绝缘性能。此外，管道用纱和高浸渍LFT用纱开发取得良好进展，将进一步开拓欧美市场；高性能电子布用处理剂和高性能电子纱用浸润剂开发成功，大幅提高了公司电子布和电子细纱产品在高端市场的竞争力。

创新管理从被动管理向主动策划转变，系统性策划组织了一系列重点技术创新课题，重大科技创新立项18项，一般创新立项72项。技术标准管理围绕提质量、提效率展开，首次主编两项国家标准并已正式立项；牌号管理从粗纱扩展到化工原料产品和电子纱、电子布产品，进一步规范命名、标识和增减。专利申报从数量向质量转变，着重提高发明专利和授权量占比，提升整体专利水平，全年共有

74件专利申请获得授权（其中发明专利21件），专利布局进一步完善。

三、发行人 2016 年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2016-12-31	2015-12-31	增减率
资产合计	23,932,068,085.14	24,083,628,180.15	-0.63%
负债合计	12,884,162,225.80	14,290,171,647.27	-9.84%
归属于母公司所有者权益合计	10,966,248,455.23	9,718,796,966.42	12.84%
少数股东权益	81,657,404.11	74,659,566.46	9.37%
所有者权益合计	11,047,905,859.34	9,793,456,532.88	12.81%

（二）合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2016年度	2015年度	增减率
营业收入	7,446,333,673.92	7,054,787,299.99	5.55%
营业利润	1,746,052,904.80	1,138,027,964.04	53.43%
利润总额	1,826,070,480.99	1,181,093,236.06	54.61%
净利润	1,528,719,094.69	986,531,563.69	54.96%
归属于母公司所有者净利润	1,521,035,120.66	983,047,101.65	54.73%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2016年度	2015年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	3,169,081,426.53	2,429,601,488.84	30.44%
投资活动产生的现金流量净额	-2,493,795,145.21	-2,392,894,467.26	-4.22%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,661,228,032.38	1,866,578,209.07	-189.00%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1200号文批准，发行人于2012年10月17日公开发行了本次公司债券，募集资金总额为人民币120,000万元，扣除承销费用之后的募集资金净额全部汇入发行人指定的银行账户。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证并出具了验资报告。

二、本次债券募集资金实际使用情况

截至2012年12月31日，本次公司债券募集资金已全部用于偿还银行借款，已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2016年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本次债券利息的偿付情况

本期债券“12玻纤债”票面利率为5.56%，本次付息每手（面值100元）派发利息5.56元（含税）。

债券登记日：2016年10月14日

债券付息日：2016年10月17日

发行人已经于2016年10月17日开始支付自2015年10月17日至2016年10月16日期间的利息；截至本受托管理事务报告出具日，已经将该期间的利息支付完毕。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

2017年4月18日，大公国际资信评估有限公司出具了《中国巨石股份有限公司主体与相关债项2017年度跟踪评级报告》大公报SD[2017]074号，跟踪评级结果如下：

- 一、 本次债券跟踪信用等级：AA+
- 二、 发行人主体信用等级：AA+
- 三、 评级展望：稳定

第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况

2016年度内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

2016年度内，公司担保全部为对子公司提供的担保，不存在违反规定程序对外提供担保的情况。

二、相关当事人

2016年度内，本次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《中国巨石股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告(2016年度)》之盖章页)

