



上海海立（集团）股份有限公司

2012 年公司债券受托管理事务报告
（2013 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）

二〇一四年四月

重要声明

中信建投证券股份有限公司编制本报告谨对本期公司债券受托管理事务进行专项说明，不表明对其价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。因市场行为及其他情形引致的投资风险，由投资者自行负责。

目录

第一节 本期公司债券基本情况.....	3
第二节 发行人 2013 年度经营和财务情况.....	6
第三节 发行人募集资金使用情况.....	9
第四节 本期公司债券担保人情况.....	10
第五节 债券持有人会议召开情况.....	11
第六节 本期债券利息的偿付情况.....	12
第六节 本期公司债券跟踪评级情况.....	13
第七节 本期公司债券相关事务专人的变动情况.....	14
第八节 其他事项.....	15

第一节 本期公司债券基本情况

一、核准文件及核准规模：本期公司债券经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2012]1739 号文核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）。

二、债券名称：上海海立（集团）股份有限公司 2012 年公司债券。

三、债券简称及代码：12 沪海立、122230。

四、发行主体：上海海立（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“海立股份”或“发行人”）。

五、发行规模：人民币 10 亿元。

六、票面金额及发行价格：人民币 100 元；按面值平价发行。

七、债券期限：本期公司债券为 5 年期固定利率品种，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。

八、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期公司债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。

九、债券利率：本期公司债券票面利率为 4.85%，在债券存续期限的前 3 年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率为存续期限前 3 年票面利率加上上调基点，在其存续期限后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本期公司债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

十、公司上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期公司债券存续期的第 3 年末上调本期公司债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期公司债券第 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本期公司债券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，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

十一、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期公司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公司债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期公司债券全部或部分按面值回售给发行人。本期公司债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司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公司债券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，继续持有本期公司债券并接受上述关于是否上调本期公司债券票面利率及上调幅度的决定。

十二、还本付息的期限和方式：本期公司债券按年付息、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。本期公司债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十三、起息日：2013 年 2 月 28 日。

十四、付息日：2014 年至 2018 年间每年的 2 月 28 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 2 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

十五、兑付日：本期公司债券的兑付日为 2018 年 2 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 2 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

十六、利息登记日：本期公司债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人，均有权就所持本期公司债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

十七、支付金额：本期公司债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期公司债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期公司债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

十八、还本付息发生逾期时另计利息的相关标准：年度付息发生逾期的，逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按照该未付利息对应债券品种的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应债券品种的票面利率计算利息（单利）。

十九、担保人及担保方式：上海电气（集团）总公司为本期公司债券本息偿付提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。

二十、发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AAA。

二十一、债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司。

第二节 发行人 2013 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司名称:	上海海立(集团)股份有限公司
英文名称:	SHANGHAI HIGHLY (GROUP) CO., LTD.
成立时间:	1992-06-20
上市日期:	A 股: 1992-11-16 B 股: 1993-01-18
上市地点:	上海证券交易所
股票简称:	A 股: 海立股份 B 股: 海立 B 股
股票代码:	A 股: 600619 B 股: 900910
法定代表人:	沈建芳
注册资本:	667,744,115 元
住所:	上海市浦东新区金桥出口加工区宁桥路 888 号
主营业务:	空调压缩机的研发、生产与销售

二、发行人 2013 年度经营情况

2013 年,公司所属空调及空调压缩机行业受需求放缓、国家家电节能补贴政策在上半年到期后未再延期及中国变频空调能效 APF 标准实施过渡期等多种因素影响,行业出现供大于求局面,使公司的产品销售面临压力,毛利率下滑;同时两家寡头垄断的空调整机厂发挥自配套优势,进一步挤压市场,非自配套厂家产销量增长受阻,致使公司经营受到一定影响。2013 年,公司实现营业收入 662,161.96 万元,同比减少 2.23%;归属于上市公司股东的净利润为 10,412.92 万元,同比下降 29.57%,扣除非经常性损益后的净利润为 6,706.07 万元,同比下降 47.80%,主营业务毛利率为 12.06%,同比下降 1.75 个百分点。

在行业不景气的背景下,公司主业紧紧围绕“TFSE”行动纲领(即领先的技术、顾客的首选、第一的份额、最佳的收益),开展“周计周清,周事周毕,

周诉周果”的市场响应机制，实施“技术领先化”和推进“低成本化”策略，致力于开发节能、环保、资源节约和新应用领域的产品。2013年10月1日，中国变频空调能效等级新标准《转速可控型房间空气调节器能效限定值及能源效率等级》正式实施。新标准采用了全年能源消耗效率（APF）考核指标，对空调器节能提出了更全面的评价，制冷制热两者都兼顾，并且从标准的高度加强了低温制热的考核。2013年，公司以强有力的研发能力积极通过产品结构调整，开发新APF变频产品来主动应对市场和客户要求，并成立了技术研发和营销结合的专业团队，加强对客户的技术支持。2013年公司变频产品销量增长34.2%，预计2014年公司变频系列产品将会有明显增长。

虽然公司的营业收入及利润规模均有所下滑，但公司市场地位仍保持行业领先。2013年，公司实现销售空调压缩机1,650万台，同比增长6.43%，公司非自配套市场占有率从2012年27%提升至31%，继续保持行业领先地位，其中实现出口269万台，同比增长9.8%；变频产品242.6万台，同比增长34.2%。

三、发行人2013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	2013-12-31	2012-12-31	增减率
资产总计	8,125,486,114.18	7,530,989,360.20	7.89%
负债合计	5,059,730,663.13	4,464,466,158.67	13.33%
归属于母公司股东权益合计	2,370,063,153.84	2,365,021,252.04	0.21%
少数股东权益	695,692,297.21	701,501,949.49	-0.83%
股东权益合计	3,065,755,451.05	3,066,523,201.53	-0.03%

（二）合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2013年度	2012年度	增减率
营业收入	6,621,619,554.30	6,772,965,870.14	-2.23%
营业利润	126,999,445.83	221,991,941.89	-42.79%
利润总额	167,960,890.60	255,288,002.03	-34.21%
净利润	141,332,060.51	207,527,588.11	-31.90%
归属于母公司股东的净利润	104,129,188.62	147,846,068.90	-29.57%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	418,553,767.71	411,703,667.05	1.66%
投资活动产生的现金流量净额	-494,740,018.99	-326,056,943.35	51.73%
筹资活动产生的现金流量净额	187,270,823.48	-91,599,216.14	-304.45%

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

经中国证监会证监许可[2012]1739 号文核准，发行人于 2013 年 2 月 28 日至 2013 年 3 月 4 日公开发行了人民币 100,000 万元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除发行费用后的净额为 99,000 万元，已全部汇入发行人指定的银行账户。2013 年 3 月 6 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证，并出具了信会师报字[2013]第 110313 号《验资报告》。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至 2013 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金已全部用于补充流动资金，已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四节 本期公司债券担保人情况

上海电气（集团）总公司为本期公司债券提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

2013 年，上海电气（集团）总公司经营业绩良好，资产规模持续增长，信用状况未发生重大不利变化，不存在可能影响其履行担保责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

上海电气（集团）总公司 2013 年合并报表口径主要财务数据如下：（以下数据未经审计）

单位：人民币元	
项目	2013 年度/末
资产总计	166,949,675,801.59
归属于母公司股东权益合计	20,105,034,902.96
营业收入	94,747,959,240.90
归属于母公司股东的净利润	944,431,578.68

第五节 债券持有人会议召开情况

2013 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。

第六节 本期公司债券利息的偿付情况

本期公司债券于 2013 年 2 月 28 日正式起息，截至 2013 年 12 月 31 日，本期公司债券未到付息日。

2014 年 2 月 21 日，发行人按照上海证券交易所的要求披露了《上海海立（集团）股份有限公司公司债券付息公告》，公司将于 2014 年 2 月 28 日支付本期公司债券自 2013 年 2 月 28 日至 2014 年 2 月 27 日期间的利息，主要内容如下：

一、债权登记日：2014 年 2 月 27 日

二、债券付息日：2014 年 2 月 28 日

三、付息方案：按照《上海海立（集团）股份有限公司 2012 年公司债券票面利率公告》，本期公司债券的票面年利率为 4.85%，每手“12 沪海立”债券（面值人民币 1,000 元），派发利息为人民币 48.5 元（含税）。本期公司债券付息金额为人民币 4,850 万元（含税）。

发行人已按照上述公告的规定按时支付了本期公司债券本计息期间的应付利息，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

第六节 本期公司债券跟踪评级情况

2013 年 5 月 22 日，中诚信证券评估有限公司出具了《上海海立（集团）股份有限公司 2012 公司债券跟踪评级报告（2013）》，跟踪评级结果如下：

一、维持“上海海立（集团）股份有限公司 2012 年公司债券”信用级别 AAA。

二、维持海立股份主体信用等级 AA。

三、评级展望为稳定。

第七节 本期公司债券相关事务专人的变动情况

2013 年度，发行人负责处理本期公司债券相关事务的专人未发生变动。

2013 年度，本期公司债券的受托管理人、债券受托管理小组成员未发生变动。

第八节 其他事项

一、对外担保情况

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人无重大对外担保事项（不含对子公司的担保）。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人无重大未决诉讼或仲裁事项。

（此页无正文，为《上海海立（集团）股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告（2013 年度）》之盖章页）

