

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

（2018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）

二零一九年四月

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2018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 2018 年度经营和财务情况	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人 2018 年度经营情况	7
三、发行人 2018 年度财务情况	10
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、重大未决诉讼或仲裁事项	17
三、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AAA，本次债券的信用等级为AAA。

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2018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:	350,230.6849万元
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 2018 年度经营情况

2018年,是公司新五年战略规划的开局之年,也是实施以“国际化”为重点的第三次创业、启动以“智能制造”为核心的第四次创业的关键之年。面对复杂多变的国内外形势,公司坚持稳中求进的工作总基调,全面贯彻落实新的五年规划目标,坚定不移推进新“四化”战略,加快改革创新,统筹有序协调各项工作,发展总体平稳、稳中有好。2018年公司被中国上市公司协会评为“2017年度最受投资者尊重的上市公司”,全资子公司巨石集团荣获我国工业领域最高奖项“中国工业大奖”,“巨石智慧化全过程生产制造模式双创平台”入选国家工业和信息化部2018年制造业“双创”平台试点示范项目,成为中国玻纤行业首家入选企业。

2018年度，公司实现营业收入1,003,242.33万元，比上年同期增长15.96%；归属于上市公司股东的净利润237,397.83万元，比上年同期增长10.43%。

（一）2018年度公司重要工作

1、大力优化结构调整，产销两端同步发力

充分发挥优势产能，全方位开展对标竞赛，全面优化生产工艺管控，从“人机料法环”五个方面狠抓开机率稳定提升工作，各地开机率保持高位稳定并屡创新高，生产效率节节攀升。积极主动调整客户结构、优化销售结构，高端产品比例不断提升；大力开拓增量市场和高端市场，加强战略客户、重大客户的合作与开发，全年开发新客户家数再创新高，市场份额进一步扩大。

2、科学制订新的五年规划，工程建设五地联动

制订了“制造智能化、产销全球化、管控精准化、发展和谐化”的新“四化”战略，为公司未来发展指明了方向、明确了路径。有序推进五地工程建设，九江生产基地三条老线顺利实施冷修改造，并新建年产12万吨生产线，中部地区完成35万吨产能布局；桐乡总部智能制造基地粗纱一期年产15万吨生产线和细纱一期年产6万吨生产线如期点火投产；成都生产基地退城进园，启动整厂搬迁，将在新址建设年产25万吨生产线；埃及生产基地配套项目依次竣工投产，20万吨生产基地宣告全面建成；美国项目进入冲刺阶段，点火在即。

3、高度重视科技创新，智能制造引领转型

E8 配方市场认可度日益高涨，扩量潜力巨大，高模量E9 配方完成实验室阶段配方确认，玻璃配方体系朝着更高强度和模量、更低成本、更绿色环保、更安全保障的方向不断完善，为新领域、新市场拓展和提质降本增效提供持续性的支撑和引领。桐乡总部智能制造基地以“两化深度融合”和智慧工厂建设为基础，高标准设计、高质量建设、高效率推进，结构、成本、技术、效益上再上新台阶。

4、扎实推进精细管理，提质降本多措并举

深入实施卓越绩效管理，提升核心管理水平，实现管理出效率、管理出

效益。系统推进全面质量管理，不断完善质量考核体系，推动提升工作质量和产品质量。切实加强全面风险管理，做好顶层设计，强化集中管控，不断完善和优化体制科学、机制灵活、权责明确的管控体系，梳理好集权、分权与授权管理，提高管理效率和反应速度，不断推进扁平化管理。

5、充分发挥党建优势，队伍文化全面进步

“三建”工作法（把党建建在心上、建在行动上、建在实效上）融入公司管理全过程、生产经营各环节，在工程建设、技术创新、精细管理、成本节降等各个方面，做到了党员标准更高、能力更强、业绩更优，成为中国建材集团的“十佳党建工作品牌”。队伍建设继续保持稳定，人员配置精干，年龄结构合理，专业分工明确，既满足公司目前发展需要，又为后续发展储备了人力资源。

（二）公司发展战略

根据公司未来五年发展的需要，公司制订了新的“四化”战略：制造智能化、产销全球化、管控精准化、发展和谐化。

1、制造智能化

通过树立新理念、运用新技术、采取新方法、开辟新领域、发挥新优势，实施纵向到底、横向到边的全方位智能化建设，促进巨石制造向巨石智造转变，推动技术结构持续升级，支撑产品结构不断优化，实现规模效益向技术、管理、质量、品牌效益全面转变，引领复合材料行业变革和发展，在复合材料和智能制造领域勇当国家名片，勇为中国智造代言。

2、产销全球化

通过“先建市场、后建工厂”，以主业带副业，以专业带多元，实施全球营销网络和产业布局，促进资源共享共用，推动产销全球深度融合，支撑“以内供内、以外供外”并重的跨国经营模式，实现国内基地互补、海外基地互动、“三地五洲”互济的全球产销格局，为全球复合材料发展提供巨石方案。

3、管控精准化

通过应用管理新技术、新工具、新手段，实施卓越绩效管理，促进管理模式创新，推动素质再提升、职责再优化、管理再前移，支撑全球精准化管控体系，实现效率不断提高、风险更加可控、优势更加突出的精准要求，全面提升运营管理水平，形成具有全球竞争力的巨石特色管理体系。

4、发展和谐化

通过践行创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，实施绿色制造、绿色运营，促进多元文化融合、丰富巨石文化内涵，推动合作共赢，支撑可持续发展，实现与员工、股东、顾客、供方、社会的和谐发展，共创巨石未来、共享发展成果。

三、发行人 2018 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	2018-12-31	2017-12-31	增减率
资产合计	30,370,459,577.44	24,791,808,201.34	22.50%
负债合计	15,790,080,884.80	12,238,394,938.91	29.02%
归属于母公司所有者权益合计	14,238,244,360.67	12,448,657,302.83	14.38%
少数股东权益	342,134,331.97	104,755,959.60	226.60%
所有者权益合计	14,580,378,692.64	12,553,413,262.43	16.15%

(二) 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2018年度	2017年度	增减率
营业收入	10,032,423,279.18	8,651,549,179.12	15.96%
营业利润	2,836,849,913.18	2,493,305,670.35	13.78%
利润总额	2,824,028,331.65	2,533,144,569.36	11.48%
净利润	2,384,834,658.94	2,157,591,416.96	10.53%
归属于母公司所有者净利润	2,373,978,329.74	2,149,849,386.80	10.43%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2018年度	2017年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	3,862,006,789.83	3,811,470,323.38	1.33%
投资活动产生的现金流量净额	-5,517,097,259.84	-1,280,800,554.63	-330.75%
筹资活动产生的现金流量净额	1,163,001,540.42	-2,310,807,499.65	150.33%

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

2018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：2018年10月16日

债券付息日：2018年10月17日

发行人已经于2018年10月17日开始支付自2017年10月17日至2018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

2019年4月19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2019年度跟踪评级报告》大公报SD[2019]017号，跟踪评级结果如下：

一、 本次债券跟踪信用等级：AAA

二、 发行人主体信用等级：AAA

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

2018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

2018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、重大未决诉讼或仲裁事项

截至2018年末，发行人无涉及的重大未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2018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
(2018年度)》之盖章页)

