

债券代码：136632.SH

债券简称：16 亚洲浆

宁波亚洲浆纸业有限公司
2016 年公开发行公司债券
受托管理事务报告
(2020 年度)

发行人：宁波亚洲浆纸业有限公司

住所：宁波市北仑区小港宏源路 88 号



债券受托管理：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

2021 年 6 月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《宁波亚洲浆纸业股份有限公司公司债券 2020 年年度报告》等相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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国开证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| 第一章 本期公司债券概况 | 3 |
| 一、债券名称..... | 3 |
| 二、债券简称及代码..... | 3 |
| 三、核准文件及核准规模..... | 3 |
| 四、本期公司债券的主要条款..... | 3 |
| 第二章 受托管理人履职情况 | 5 |
| 一、发行人资信情况..... | 5 |
| 二、担保物资信情况..... | 5 |
| 三、募集资金使用情况..... | 5 |
| 第三章 发行人 2020 年度经营及财务状况 | 6 |
| 一、发行人基本情况..... | 6 |
| 二、发行人 2020 年度经营情况..... | 6 |
| 三、发行人 2020 年度财务情况..... | 7 |
| 四、发行人偿债意愿和能力分析..... | 8 |
| 第四章 发行人募集资金使用情况 | 9 |
| 一、本期债券募集资金情况..... | 9 |
| 二、本期债券募集资金实际使用情况..... | 9 |
| 三、专项账户开立及运作情况..... | 9 |
| 第五章 增信措施的有效性分析 | 10 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况 | 10 |
| 第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况 | 12 |
| 第八章 本期债券本息偿付情况 | 13 |
| 第九章 本期债券跟踪评级情况 | 14 |
| 第十章 其他事项 | 15 |
| 一、发行人的对外担保情况..... | 15 |
| 二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项..... | 15 |
| 三、相关当事人..... | 15 |
| 四、其他重大事项..... | 15 |

第一章 本期公司债券概况

一、债券名称

宁波亚洲浆纸业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券

二、债券简称及代码

| 债券简称 | 代码 |
|--------|--------|
| 16 亚洲浆 | 136632 |

三、核准文件及核准规模

本次发行事项经 2015 年 7 月 15 日召开的公司董事会审议通过。2016 年 1 月 4 日，公司取得上海证券交易所《上市预审核无异议函》。经中国证监会于 2016 年 2 月 29 日签发的“证监许可〔2016〕372 号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券。

2016 年 8 月 24 日，发行人成功发行 10 亿元公司债券。

四、本期公司债券的主要条款

- 1、**发行规模：**人民币 100,000 万元
- 2、**票面金额：**本次债券票面金额为 100 元
- 3、**发行价格：**本次债券按票面金额平价发行
- 4、**债券期限：**本期债券为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 5、**上市场所：**上海证券交易所
- 6、**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。本次债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。
- 7、**票面利率：**票面利率为 6.38%，2019 年 8 月上调 1.96% 至 8.34%。

8、起息日：2016 年 8 月 24 日开始计息，本次债券存续期限内每年 8 月 24 日为该计息年度的起息日。

9、付息日：本次债券存续期限内每年的 8 月 24 日为上一个计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的付息日为自 2017 年至 2019 年间每年的 8 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至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。

10、兑付日：本次债券的兑付日期为 2021 年 8 月 24 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的到期日为 2019 年 8 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。

11、计息期间：本次债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

12、还本付息方式：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。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。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利息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。

13、担保情况：发行人实际控制人金光纸业（中国）投资有限公司为本次公司债券的本息偿付提供无条件、不可撤销的连带责任保证担保。

14、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司的主体信用级别为 AA，本次债券信用级别为 AAA。

15、募集资金用途：本次债券募集资金拟用于偿还借款和补充流动资金。

16、受托管理人：国开证券股份有限公司

第二章 受托管理人履职情况

公司债券存续期内，债券受托管理人国开证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人在每个会计年度结束之日起六个月内出具上一年度债券受托管理事务报告。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。

一、发行人资信情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信情况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期跟踪发行人重大事项发生情况。2020 年 6 月 29 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布发行人跟踪评级报告，确定发行人主体信用评级为 AA，维持“16 亚洲浆”信用等级为 AAA。

二、担保物资信情况

不适用。

三、募集资金使用情况

受托管理人与募集资金监管行进行密切联系，对募集资金使用进行有效核查。

受托管理人与发行人、其他中介机构保持沟通，根据相关要求，及时对需要披露的信息进行披露，并在公开场所进行公告。

第三章 发行人 2020 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：宁波亚洲浆纸业有限公司

法定代表人：黄志源

成立日期：2002年11月05日

注册资本：美元69,865.42万元

住所：浙江省宁波市经济技术开发区青峙工业区

信息披露事务负责人：于洋

联系电话：0574-86989201

公司经营范围：纸及纸板(含纸制品)制造、加工；自产产品销售；纸张、纸板及纸制品的批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请)。

二、发行人 2020 年度经营情况

（一）总体经营情况

截至 2020 年末，公司总资产 2,392,933.90 万元，较 2019 年末上升 26.90%。公司归属于母公司股东的净资产为 924,941.28 万元，较 2019 年末上升 16.71%。2020 年公司实现营业总收入 974,374.51 万元，其中归属于母公司所有者的净利润 132,653.76 万元。

（二）公司业务情况

目前公司主营业务是机制纸及纸板的生产和销售，具有150万吨工业用纸的生产能力。主要产品包括白卡纸、环保铜版卡纸、白底白板纸、灰底白板纸、扑克牌纸等。白卡纸占全部销售收入的60%以上，是发行人的主打产品。发行人在业务经营上建立了较为完整的职能部门架构，拥有完整的采购、生产和销售业务体系。

按主要产品分类统计，公司近两年主营业务收入构成情况如下所示：

单位：亿元

| | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 变动幅度 (%) |
|------|---------|-------------|---------|-------------|----------|
| | 金额 | 占营业收入比重 (%) | 金额 | 占营业收入比重 (%) | |
| 包装白卡 | 49.93 | 51.24 | 50.12 | 56.68 | -0.38 |
| 铜版卡 | 13.96 | 14.33 | 16.46 | 18.61 | -15.19 |
| 食品白卡 | 21.06 | 21.61 | 17.27 | 19.53 | 21.95 |
| 烟卡 | 6.21 | 6.38 | - | - | - |
| 其他 | 6.27 | 6.44 | 4.57 | 5.17 | 37.20 |

三、发行人 2020 年度财务情况

（一）主要资产与负债变动情况

单位：万元

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|------|------------|------------|----------|-----------------------|
| 货币资金 | 462,573.01 | 348,510.33 | 32.73 | 操作内保外贷，银票等业务的保证金增加。 |
| 应收票据 | 101,175.88 | 28,664.42 | 252.97 | 2020 年工业用纸行情好，客户回款增加。 |
| 应收账款 | 238,635.28 | 300,363.35 | -20.55 | - |
| 固定资产 | 720,247.58 | 773,485.96 | -6.88 | - |
| 无形资产 | 30,371.80 | 31,660.56 | -4.07 | - |

（二）利润情况

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动幅度 (%) | 重大变动说明 |
|--------------|------------|------------|----------|-------------------|
| 营业收入 | 974,374.51 | 884,319.72 | 10.18 | |
| 营业成本 | 655,026.22 | 688,123.47 | -4.81 | |
| 利润总额 | 155,900.81 | 88,777.96 | 75.61 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
| 净利润 | 132,653.76 | 76,094.88 | 74.33 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 132,653.76 | 76,094.88 | 74.33 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
| 归属母公司股东的净利润 | 132,653.76 | 76,094.88 | 74.33 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |

| | | | | |
|-------------------|------------|------------|-------|-------------------|
| 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 285,364.52 | 171,919.68 | 65.99 | 产量增加，纸价上涨，经营利润提升。 |
|-------------------|------------|------------|-------|-------------------|

（三）现金流量表主要变动

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动幅度 | 重大变动说明 |
|--------------|-------------|-------------|--------|----------------------------|
| 经营活动产生的现金流净额 | 55,617.74 | 284,642.93 | -80.46 | 支付给关联方的现金增加。 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -129,565.34 | -192,922.93 | 32.84 | 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 73,624.97 | -170,530.46 | 143.17 | 为满足生产需求的银行借款增加。 |

四、发行人偿债意愿和能力分析

截止到 2020 年 12 月末，本期债券余额 0.03 亿元，发行人所涉及有息负债均按时还本付息，具有良好的偿债意愿。

发行人经营状况、财务状况良好，融资渠道畅通，截至目前并未发生可能影响偿债能力的重大事项。

第四章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

“16亚洲浆”，募集资金共10亿元，本期发行的公司债券的募集资金全部用于偿还公司债务，调整负债结构，补充流动资金。具体募集资金用途及规模提请股东会授权董事会根据公司财务状况等实际情况决定，用7亿元偿还借款，3亿元用于补充公司流动资金。通过上述安排，有利于改善公司负债结构，满足公司业务快速发展对流动资金的需求，进一步提高公司持续盈利能力。上述债券的募集资金使用情况与募集说明书披露的用途一致。

本次公司债募集资金10亿元，扣除0.15亿元承销费后，资金使用如下：

- 1、6.85亿元用于归还工行1.2亿元、中国银行0.5亿元借款；归还PPN到期5.15亿元。
- 2、3亿元用于支付原材料信用证到期1.09亿元；支付原材料银票、商票到期0.91亿元；支付供应商保理到期0.08亿元；支付开立银票保证金0.06亿元；支付租金0.85亿元。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

上述债券的募集资金使用情况与募集说明书披露的用途一致。

本次公司债募集资金10亿元，扣除0.15亿承销费后，资金使用如下：

- 1、6.85亿元用于归还工行1.2亿元、中国银行0.5亿元借款；归还PPN到期5.15亿元。
- 2、3亿元用于支付原材料信用证到期1.09亿元；支付原材料银票、商票到期0.91亿元；支付供应商保理到期0.08亿元；支付开立银票保证金0.06亿元；支付租金0.85亿元。

三、专项账户开立及运作情况

发行人已在国家开发银行宁波市分行开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。在本期债券存续期间内，公司将按照资金账户管理协议的约定将偿债资金归集至偿债账户，用于本期债券的本息偿付。

第五章 增信措施的有效性分析

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

发行人控股股东金光纸业（中国）投资有限公司为本次公司债券的本息偿付提供无条件、不可撤销的连带责任保证担保。

截至 2020 年末，金光纸业合并口径资产总额达到 2,480.13 亿元，负债总额为 1,667.61 亿元，净资产为 812.52 亿元，资产负债率为 67.24%。2020 年金光纸业实现营业收入 737.88 亿元，营业利润为 73.06 亿元，净利润为 61.77 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日，金光纸业（中国）投资有限公司累计对外担保余额为 256.14 亿元，占保证人净资产比例 20.92%。总体上看，金光纸业是我国目前规模最大的制浆造纸集团，具有很强的综合实力，可为发行人提供一定的支持。

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。

第六章 债券持有人会议召开情况

2020年度，发行人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。

第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第八章 本期债券本息偿付情况

本次债券存续期限内每年的 8 月 24 日为上一个计息年度的付息日，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。经向发行人了解并确认，2020 年发行人偿付利息 25.02 万元，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

第九章 本期债券跟踪评级情况

公司已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任宁波亚洲浆纸业有限公司债券跟踪评级机构，预计最新跟踪评级报告出具的时间为 2021 年 6 月底，上海新世纪资信评估投资服务有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在评级机构网站和交易所网站予以公告。

第十章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对外担保总额为 26.87 亿元，较 2019 年 12 月 31 日相比减少 3.78 亿元。

二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

三、相关当事人

2020 年，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。

四、其他重大事项

报告期内，公司不存在其他重大事项。

（以下无正文）

（此页无正文，为《宁波亚洲浆纸业有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》之盖章页）

