

股票代码：600585

股票简称：海螺水泥

公告编号：临2012-29



安徽海螺水泥股份有限公司
ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED
(安徽省芜湖市文化路39号)

2012年安徽海螺水泥股份有限公司 公司债券上市公告书

证券简称：12海螺01，12海螺02

证券代码：122202，122203

上市时间：2012年12月4日

上市地：上海证券交易所

保荐人、主承销商、上市推荐人



(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

签署日期：2012年12月3日

第一节 绪言

重要提示

安徽海螺水泥股份有限公司（简称“发行人”、“公司”或“海螺水泥”）董事会成员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上交所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

本次债券的信用等级为 AAA 级；发行人最近一期末的净资产为 476.40 亿元（截至 2012 年 6 月 30 日合并报表中归属于母公司股东权益）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 71.02 亿元（2009 年度、2010 年度及 2011 年度合并财务报表中归属于母公司股东的净利润平均值），不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

中文名称：安徽海螺水泥股份有限公司

英文名称：ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

住所：安徽省芜湖市文化路39号

注册资本：5,299,302,579元

法定代表人：郭文叁

设立日期：1997年9月1日

企业法人营业执照注册号：340000000000081

经营范围：

许可经营项目：煤炭批发、零售；

一般经营项目：水泥及辅料、水泥制品生产、销售、出口，机械设备、仪器仪表、零配件及企业生产、科研所需的原辅材料生产、销售、进口；电子设备生产、销售；技术服务。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

1、1997年设立

1997年9月1日，经安徽省人民政府皖政秘[1997]128号和原国家经济体制改革委员会[1997]140号文批准，安徽海螺集团有限责任公司（以下简称“海螺集团”）以宁国水泥厂和白马山水泥厂的水泥生产相关的全部经营性净资产作为对发行人的长期投资，出资独家发起成立了发行人。同时，发行人向海螺集团发行了622,480,000股，每股面值为人民币1.00元的国有股。

2、1997年H股上市

经国务院证券管理委员会证委发[1997]57号文批准，发行人于1997年10月17日首次公开发行H股361,000,000股，每股面值人民币1.00元，并于1997年10月21日起在香港联交所主板上市。

3、2002年A股上市

2002年1月24日，发行人获准发行200,000,000股境内上市的A股，每股面值人民币1.00元，并于2002年2月7日起在上交所上市。

4、2003年H股配售

2003年11月4日及2003年11月7日，发行人分别获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及香港联合交易所（以下简称“香港联交所”）批准，配售72,200,000股H股，该配售的H股于2003年11月12日起在香港联交所主板交易。

5、2007年非公开发行股份

经中国证监会于2007年4月24日核准（证监公司字[2007]74号文），发行人以

每股价格13.30元向海螺集团发行22,755,147股有限售条件A股股份作为对价收购其所持有的安徽宁昌塑料包装有限公司100%股权、芜湖海螺塑料制品有限公司75%股权、上海海螺建材国际贸易有限公司100%股权，并以每股价格13.30元向海创公司发行287,999,046股有限售条件A股股份作为对价收购发行人四家控股的子公司安徽荻港海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽枞阳海螺水泥股份有限公司49%的股权、安徽池州海螺水泥股份有限公司49%的股权及安徽铜陵海螺水泥有限公司31.86%的股权。该等限售股已于2010年5月26日解除限售。本次发行完成后，发行人股份总数由1,255,680,000股增加至1,566,434,193股。

6、2008年公开增发A股

经中国证监会于2008年4月3日核准（证监许可[2008]496号文），公开增发200,000,000股A股，发行价格为每股57.38元，募集资金总额114.76亿元，扣除发行相关费用后的募集资金净额是112.82亿元。该公开增发的A股于2008年5月28日起在上交所上市流通。本次发行完成后，发行人股份总数增加至1,766,434,193股。

7、2010年转增股本

2010年，经发行人于2010年6月3日召开的2009年度股东大会审议批准，发行人实施了以资本公积金转增股本的方案，即以2009年末总股本1,766,434,193股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增10股，本次转增的无限售条件流通A股和H股股份于2010年6月22日分别在上交所和香港联交所上市。本次转增完成后，公司股份总数由1,766,434,193股增加至3,532,868,386股。

8、2011年转增股本

2011年，经发行人于2011年5月31日召开的2010年度股东大会批准，发行人实施了以资本公积金转增股本的方案，即以2010年末总股本3,532,868,386股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增5股。本次转增的无限售条件流通A股和H股股份于2011年6月17日分别在上交所和香港联交所上市。本次转增完成后，本公司股份总数由3,532,868,386股增加至5,299,302,579股。

三、发行人股本结构

截至2012年6月30日，公司总股本为5,299,302,579股，股本结构如下：

表 截至2012年6月30日股本结构

股票类别	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国有法人持股	-	-
2、其他内资持股	-	-
有限售条件股份合计	-	-
二、无限售条件流通股份		
1、人民币普通股（即A股）	3,999,702,579	75.48
2、境外上市的外资股（即H股）	1,299,600,000	24.52
无限售条件流通股份合计	5,299,302,579	100
三、股份总数	5,299,302,579	100

四、发行人主要业务基本情况

（一）发行人的主营业务及其构成

发行人目前从事的主营业务为生产和销售各种标号水泥和生产各种标号水泥所需的商品熟料以及相关技术的研制开发。

发行人作为中国水泥行业的龙头企业，始终坚持发展核心业务，持续完善公司的发展战略布局，扩大市场份额，生产和销售各种优质水泥、以及生产各种高标号水泥所需的商品熟料，现已发展成为中国最大的水泥、熟料生产及销售商之一。公司始终坚持发展核心业务，发行人生产的“海螺牌”水泥广泛应用于高速铁路、大型桥梁、核电站、水电站、机场、工业及民用建筑等各类国家重点建筑工程。截至报告期末海螺水泥业务已覆盖华东、华南、西南、西北等地区。“海螺”品牌不仅荣获“中国驰名商标”称号，还被评为中国首批300家“全国重点保护品牌”之一，在全国最具价值商标500强中列23位。截至2012年6月末，公司已具备19,970万吨水泥和17,896万吨熟料的年生产能力。

（二）发行人主要产品的用途

1、水泥：水泥是一种水硬性胶凝材料，其种类很多，目前产量最大、应用最广泛的品种为硅酸盐水泥，简称水泥；水泥普遍用于住所、高层建筑物及基建项目（如水利发电站、堤坝、桥梁、港口、机场及道路）等建筑工程。

2、熟料：熟料是水泥生产过程中的一种半制成品，将熟料及掺加的工业矿

渣、粉煤灰等混合材料进行研磨、混合，并混入石膏，即可生产水泥。熟料可作为商品对外销售，主要出售给各水泥粉磨站。

（三）发行人主要业务经营情况

最近三年及一期，发行人主要产品的产能、产量及销量如下：

表 最近三年及一期主要产品的产能、产量及销量情况

单位：万吨

	2009年	2010年	2011年	2012年1-6月
水泥				
产能	10,550	14,640	18,068	19,970
产量	9,680	11,034	12,954	6,338
销量	9,656	10,629	12,475	6,129
熟料				
产能	10,206	12,994	16,356	17,896
产量	9,503	11,527	13,703	7,215
销量	2,182	3,090	3,332	1,926

注：水泥销量和熟料销量不含集团内部销售量。

五、公司的相关风险

（一）财务风险

1、偿债风险

最近三年及一期末，公司负债总额分别为1,784,561.77万元、2,478,003.12万元、3,716,170.14万元和3,425,360.67万元，资产负债率分别为37.85%、41.02%、44.24%和41.83%。随着公司核心竞争力和市场地位的提高，收入水平和盈利能力不断增长，整体偿债能力将得以进一步增强。若本次债券成功发行，公司非流动负债将有一定幅度的上升，资产负债结构趋于合理。此外，公司与多家商业银行有良好的合作关系，直接融资与间接融资渠道通畅，有利于公司应对各类偿付需求。但随着未来公司产销规模扩大，营运资金占用资金量将进一步加大，同时公司的项目投入、技术改造等支出亦将较快增长，使得资金需求继续增加，如果未来公司利润及现金流量不能维持在合理水平，仍有可能出现偿债风险。

2、利率波动的风险

利率波动可能影响公司的财务费用，从而影响公司的经营业绩。由于公司目前

主要依赖外部融资获得各项业务发展资金，因此，公司的经营业绩对于取得贷款的资金成本非常敏感。若在债券存续期间我国政府重新实行紧缩货币政策，中国人民银行紧缩信贷或提高基准利率，则可能对公司的业务、财务状况或经营业绩造成不利影响。

3、汇率波动的风险

2009年、2010年、2011年和2012年1-6月，公司出口销售额（合并报表口径）折合成人民币分别为145,540.44万元、168,689.83万元、99,383.63万元和65,559.55万元，占公司当期主营业务收入（合并报表口径）的比例分别为5.89%、4.96%、2.06%和3.23%，在人民币采取有管理的浮动汇率制度的背景下，公司将面临一定的汇率波动风险。

（二）经营风险

1、产品结构较为集中的风险

公司自设立以来一直专注于水泥的研发、生产与销售，主要产品为水泥和熟料，产品结构较为集中，水泥行业的竞争情况、产品的市场价格波动将会直接影响到公司的生产经营及盈利能力。

2、原材料供应风险

生产水泥的主要原料是石灰石及粘土，其他原料包括粉煤灰、石膏、矿渣、砂岩及铁粉等。石灰石、粘土及砂岩主要为公司自有矿山开采供应，其他原材料外购。公司所有生产基地的矿石开采已获得政府有关部门核发的有效的采矿权证，且储备量较大，足够公司日常生产经营和发展所需。但若国家关于采矿权的许可、行使其税费政策发生重大变化，或者公司目前所拥有的矿山开采完毕需重新购买，则给公司生产经营带来不确定因素。

3、能源价格波动的风险

公司生产过程中主要的能源消耗为煤炭和电力，上述两项成本在水泥总生产成本中占据较大比重。在公司的水泥制造成本中，煤炭和电力等燃料动力成本占总成本的60%以上。一旦能源价格由于政策变动或市场供求等因素出现较大幅度的上涨，公司也将面临生产成本增加的压力，如果此因素所造成的成本上涨无法完全传导至产品价格，则有可能对公司的盈利产生影响。

4、对主要市场依赖的风险

公司的主要客户集中在东部区域、中部区域和南部区域，2009年、2010年、2011年和2012年1-6月，上述三区域的销售总额（合并报表口径）占公司当期主营业务收入的比例分别为92.51%、90.56%、89.13%和82.50%。上述三区域为我国水泥消费较为集中的区域。上述区域竞争加剧，将会影响公司的销售收入和经营利润。

（三）管理风险

由于水泥产品存在销售半径问题，为更加贴近市场和客户，公司在我国东部、中部、西部和南部的多个省市拥有了百余家子公司以及合营公司和联营公司。虽然公司在长期的发展过程中积累了丰富的下属企业管理经验，形成了一套行之有效的管理模式，无论是新建项目还是并购的企业，都能较快地融入公司体系，但由于子公司较多，管理跨度较大，有可能出现子公司对公司经营政策执行不到位的风险，从而可能对公司生产经营产生一定不利影响。

（四）政策风险

1、宏观经济周期和政策变化的风险

公司所处水泥行业对建筑业依赖性较强，与国民经济的增长速度密切相关，对宏观经济周期变化较为敏感。因此，宏观经济运行的周期性波动以及宏观政策调整，将通过影响固定资产投资，进而对水泥行业的发展造成深远影响。我国经济结构调整的过程将可能出现固定资产投资增速减缓的局面，并可能直接影响建材产品的市场需求量和市场价格，对公司未来发展造成不利影响。

2、产业政策执行风险

根据工信部编制的《水泥工业“十二五”发展规划》，水泥工业的发展目标是，到2015年，规模以上企业工业增加值年均增长10%以上，淘汰落后水泥产能，主要污染物实现达标排放，协同处置取得明显进展，综合利用废弃物总量提高20%，42.5级及以上产品消费比例力争达到50%以上，前10家企业生产集中度达到35%以上。同时，工信部提出，“十二五”期间完成2.5亿吨落后产能淘汰任务，到2015年，基本淘汰落后产能；力争2015年末水泥企业户数比2010年减少三分之一。上述政策对于公司长远发展有利，但上述产业政策在各个地方的实际推行力度

将影响公司的市场拓展速度。

3、环保政策的风险

水泥企业在生产过程中的主要污染物为粉尘。公司已按照有关环保要求在所有生产基地均安装了必要的环保设备，进行水泥粉尘的收集和再利用，实现了粉尘的达标排放。但随着循环经济、可持续发展战略的深入执行以及全民环保意识的增强，国家可能会颁布更为严格的法律法规来提高对水泥企业的环保要求，从而增加公司的环保支出。

第三节 发行概况

一、债券名称

2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券（5年期品种简称为“12海螺01”，10年期品种简称为“12海螺02”）。

二、发行总额

本次债券的发行规模为60亿元。

三、核准情况

本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2012] 1401号文核准发行。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本次债券5年期品种采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行，10年期品种采取网下面向机构投资者询价配售方式发行。网上申购按“时间优先”的原则实时成交，网下申购由发行人与保荐人（主承销商）根据询价簿记情况进行配售。

（二）发行对象

（1）网上发行：持有证券登记机构开立的首位为A、B、D、F证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（2）网下发行：在证券登记机构开立合格证券账户的机构投资者（法律、法

规禁止购买者除外)。

五、票面金额和发行价格

本次债券面值100元，按面值平价发行。

六、债券期限品种和规模

本次债券按不同期限分为两个品种，分别为5年期品种和10年期品种。其中，5年期品种发行规模为25亿元，10年期品种发行规模为35亿元。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本次债券的起息日为2012年11月7日。

本次债券5年期品种的付息日为2013年至2017年每年的11月7日；10年期品种的付息日为2013年至2022年每年的11月7日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的付息日为2013年至2019年每年的11月7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，顺延期间不另计息。

本次债券5年期品种的兑付日为2017年11月7日；本次债券10年期品种的兑付日为2022年11月7日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的到期日为2019年11月7日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。

本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证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证券登记机构的相关规定办理。

八、本次债券发行的主承销商和承销团成员

本次债券由保荐人（主承销商）中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）负责组织承销团，以余额包销的方式承销。本次债券的保荐人、主承销商为中德证券有限责任公司；副主承销商为国海证券股份有限公司；分销商为国金证券股份有限公司、宏源证券股份有限公司、华龙证券有限责任公司、首创证券有限责任公司。

九、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本次债券的信用等级为AAA。

十、担保情况

安徽海螺集团有限责任公司为本次债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为无条件的不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

十一、募集资金的验资确认

本次债券合计发行人民币60亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年11月9日汇入发行人指定的银行账户。中德证券聘请的国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次债券网上发行认购冻结资金和网下配售认购冻结资金出具了编号为国浩验字[2012]223A195号、国浩验字[2012]223A196号的验资报告；发行人聘请的毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对本次债券募集资金到位情况出具了编号为毕马威华振验字第1200013号的验资报告。

十二、回购交易安排

经上交所同意，本次债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本次债券上市基本情况

经上交所同意，本次债券将于2012年12月4日起在上交所挂牌交易。本次债券5年期品种简称为“12海螺01”，10年期品种简称为“12海螺02”。

二、本次债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的证券登记证明，本次债券已全部托管在证券登记机构。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

发行人 2009 年度、2010 年度及 2011 年度的财务数据均经毕马威华振会计师事务所审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（KPMG-B(2010)AR No.0368、KPMG-B(2011)AR No.0108、KPMG-B(2012)AR No.0568）。2012 年 1-6 月会计报表未经审计。

二、最近三年及一期主要财务数据

（一）合并报表口径

表 简要合并资产负债表数据

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产合计	18,797,483,998	25,849,936,379	13,228,434,059	10,096,935,162
非流动资产合计	63,095,711,181	58,153,479,922	47,183,418,767	37,051,562,667
资产总计	81,893,195,179	84,003,416,301	60,411,852,826	47,148,497,829
流动负债合计	17,637,047,448	16,991,329,058	13,077,027,304	12,073,310,913
非流动负债合计	16,616,559,257	20,170,372,352	11,703,003,924	5,772,306,766
负债合计	34,253,606,705	37,161,701,410	24,780,031,228	17,845,617,679
股东权益合计	47,639,588,474	46,841,714,891	35,631,821,598	29,302,880,150

表 简要合并利润表数据

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
营业收入	20,559,154,948	48,653,808,819	34,508,281,745	24,998,006,724
营业成本	15,026,219,320	29,245,825,357	23,436,669,946	17,865,402,794
营业利润	3,110,802,954	14,960,294,176	7,615,883,055	4,260,154,896
利润总额	3,638,550,490	15,652,193,079	8,078,332,018	4,476,542,598

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
净利润	2,970,221,439	11,824,343,967	6,354,327,170	3,661,946,288

表 简要合并现金流量表数据

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
经营活动现金流量净额	6,732,738,687	10,491,812,079	6,010,307,321	7,029,351,616
投资活动产生的现金流量净额	-5,688,167,825	-10,162,256,858	-10,341,206,046	-7,813,154,206
筹资活动产生的现金流量净额	-3,092,614,511	4,728,484,347	3,447,170,967	-2,394,531,788
现金及现金等价物净增加额	-2,048,043,649	5,058,039,568	-883,727,758	-3,178,334,378
期末现金及现金等价物余额	5,699,144,488	7,747,188,137	2,689,148,569	3,572,876,327

(二) 母公司报表口径

表 简要母公司资产负债表数据

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产合计	23,877,675,581	21,212,946,232	10,405,234,165	7,683,867,080
非流动资产合计	37,629,884,788	35,365,106,175	33,971,880,131	30,448,444,990
资产总计	61,507,560,369	56,578,052,407	44,377,114,296	38,132,312,070
流动负债合计	7,390,293,166	9,493,804,068	11,429,507,448	9,323,511,392
非流动负债合计	10,414,288,504	10,629,707,417	1,343,641,260	1,082,238,937
负债合计	17,804,581,670	20,123,511,485	12,773,148,708	10,405,750,329
股东权益合计	43,702,978,699	36,454,540,922	31,603,965,588	27,726,561,741

表 简要母公司利润表数据

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
营业收入	5,446,588,260	12,324,630,213	9,573,783,697	6,884,105,437
营业成本	5,075,859,834	10,950,031,950	8,877,013,930	6,365,060,361
营业利润	9,515,585,309	6,828,739,364	3,893,158,615	2,896,944,412
利润总额	9,534,542,342	6,891,002,661	3,926,515,431	2,920,162,043
净利润	9,483,659,649	6,609,104,207	3,828,775,352	2,871,400,765

表 简要母公司现金流量表数据

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
经营活动现金流量净额	-3,123,540,327	115,752,218	-484,511,813	3,454,960,841
投资活动产生的现金流量净额	2,719,537,101	-3,982,329,378	435,827,339	-5,043,247,995
筹资活动产生的现金流量净额	-2,081,836,594	8,483,497,153	-1,292,072,640	-1,569,748,535
现金及现金等价物净增加额	-2,485,839,820	4,616,919,993	-1,340,757,114	-3,158,035,689
期末现金及现金等价物余额	3,027,456,020	5,513,295,840	896,375,847	2,237,132,961

三、最近三年及一期主要财务指标

(一) 主要财务指标

表 合并口径主要财务指标

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率（倍）	1.07	1.52	1.01	0.84
速动比率（倍）	0.79	1.26	0.82	0.66
资产负债率（%）	41.83	44.24	41.02	37.85
每股净资产（元/股） （已重列）	8.59	8.46	6.61	5.43
项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率（次）	70.68	115.44	73.27	56.24
存货周转率（次）	3.27	8.51	10.05	8.84
利息保障倍数（倍）	7.84	18.90	16.71	10.92
每股经营活动产生的现金净额（元/股） （已重列）	1.27	1.98	1.13	1.33

表 母公司口径主要财务指标

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率（倍）	3.23	2.23	0.91	0.82
速动比率（倍）	3.19	2.20	0.89	0.80
资产负债率（%）	28.95	35.57	28.78	27.29
每股净资产（元/股） （已重列）	8.25	6.88	5.96	5.23
项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率（次）	220.09	492.14	321.30	169.51
存货周转率（次）	17.00	45.96	43.53	28.03
利息保障倍数（倍）	34.34	19.28	34.69	27.70

每股经营活动产生的现金净额(元/股)(已重列)	-0.59	0.02	-0.09	0.65
-------------------------	-------	------	-------	------

注：公司分别于2010年和2011年实施了资本公积金转增股本的方案，使股本发生了变化，为保障各年数据的可比性，上表中的“每股经营活动产生的现金净额”、“每股净资产”进行了重列。

上述财务指标计算方法：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=期末净资产(不含少数股东权益)/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税前利润=利润总额+利息费用(利息费用不含资本化利息)

利息保障倍数=息税前利润/利息费用(利息费用不含资本化利息)

每股经营活动产生的现金净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(二) 最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算的最近三年及一期的每股收益和净资产收益率如下：

表 最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

	当期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益(已重列)	稀释每股收益(已重列)
2012年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	6.38	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.69	0.49	0.49
2011年	归属于公司普通股股东的净利润	29.10	2.19	2.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.77	2.09	2.09
2010年	归属于公司普通股股东的净利润	19.39	1.16	1.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.54	1.11	1.11
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	13.17	0.67	0.67
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.69	0.64	0.64

注：公司分别于2010年和2011年实施了资本公积金转增股本的方案，使股本发生了变化，为保障各年数据的可比性，上表中的“基本每股收益”、“稀释每股收益”、“扣除非经常性损益后的基本每股收益”、“扣除非经常性损益后的稀释每股收益”进行了重列。

本公司不存在稀释性潜在普通股。每股收益计算过程如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（三）最近三年及一期非经常性损益明细情况

表 最近三年及一期非经常性损益明细情况

单位：元

项目（损失-,收益+）	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
非流动性资产处置损益	8,269,252	98,246,291	-10,351,076	-34,042,460
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	379,127,667	431,749,848	351,314,777	182,423,798
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-9,349,023	19,478,386	1,753,000	6,380,952
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认	1,534,289	1,034,626	-	-

项目（损失-,收益+）	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
净资产公允价值产生的收益				
对外委托贷款取得的损益	29,167,808	130,324,914	-	-
受托经营取得的托管费收入	194,861	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,385,621	11,097,839	10,808,344	4,182,761
单独进行减值测试的应收账款坏账准备转回	-	-	830,683	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	10,855,011
所得税影响额	-98,197,337	-155,892,526	-80,729,222	-34,783,988
少数股东权益影响额（税后）	-1,286,493	-5,783,100	-4,574,403	-4,312,858
合计	312,846,645	530,256,278	269,052,103	130,703,216

第六节 本次债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

一、本次债券的偿付风险

由于本次债券期限较长，在本次债券存续期内，受国家宏观经济环境等不可控因素的影响，公司的经营活动可能会与预期出现一定的偏差，进而使公司不能按期、足额支付本次债券本息，可能会使投资者面临一定的偿付风险。

二、偿付计划

本次债券5年期品种的利息，将于发行日之后的第1年至第5年内，在每年的11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。本次债券5年期品种的本金，将于2017年11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。

本次债券10年期品种的利息，将于发行日之后的第1年至第10年内，在每年的11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。本次债券10年期品种的本金，将于2022年11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的利息，将于发行日之后的第1年至第7年内，在每年的11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付；回售部分本次债券的本金将于2019年11月7日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。

上述日期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。

（一）偿债资金将来源于发行人日常经营所产生的充足的现金流

按照合并报表口径，发行人2009年、2010年、2011年及2012年1-6月营业收入分别为2,499,800.67万元、3,450,828.17万元、4,865,380.88万元和2,055,915.49万元，归属于母公司股东的净利润分别为354,436.52万元、617,140.28万元、1,158,982.69万元和291,733.97万元。发行人经营活动现金流充裕，2009年、2010年、2011年和2012年1-6月经营活动现金流量净额分别为702,935.16万元、601,030.73万元、1,049,181.21万元和673,273.87万元。发行人良好的盈利能力与稳定的现金流将为偿还债券本息提供保障。

（二）偿债应急保障方案

1、流动资产变现

发行人长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2012年6月30日，公司流动资产余额为1,879,748.40万元，不含存货的流动资产余额为1,397,516.56万元。

2、担保人为本本次债券提供了无条件的不可撤销的连带责任保证担保

本次债券担保人海螺集团为本次债券出具了担保函。担保人在该担保函中承诺对本次债券提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。担保人保证的范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

三、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

（一）专门部门负责每年的偿付工作

发行人指定公司财务部牵头负责协调本次债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

（二）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行试点办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本次债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见本募集说明书第六节“债券持有人会议”。

（三）充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时通知担保人，启动相应担保程序，或根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第七节“债券受托管理人”。

（四）严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则披露公司信息，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露，包括但不限于以下内容：预计到期难以偿付利息或本金；订立可能对还本付息产生重大影响的担保合同及其他重要合同；发生重大亏损或者遭受超过净资产百分之十以上的重大损失；发生重大仲裁、诉讼；减资、合并、分立、解散及申请破产；拟进行重大债务重组；未能履行募集说明书的约定；债券被暂停交易；中国证监会规定的其他情形。

（五）发行人承诺

根据本公司于2012年7月4日召开的董事会会议及于2012年8月21日召开的

2012年度第一次临时股东大会审议通过的关于本次债券发行的有关决议，当出现预计不能按期偿付本次债券本息或者在本次债券到期时未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

四、针对发行人违约的解决措施

当本公司未按时支付本次债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司和/或担保人进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司和/或担保人进行追索。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体及担保主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本次债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关

情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

中诚信证评所出具的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。

第八节 债券担保人基本情况及资信情况

一、担保人的基本情况

（一）担保人基本情况简介

担保人名称：安徽海螺集团有限责任公司

工商登记号：340200000068816

法定代表人：郭文叁

注册资本：8亿元人民币

设立日期：1996年11月7日

住所：安徽省芜湖市人民路207号

经营范围：资产经营、投资、融资、产权交易、建筑材料、化工产品（除危险品）、电子仪器、仪表、普通机械设备生产销售，电力、运输、仓储、建筑工程、进出口贸易，矿产品（下属公司经营）、金属材料、工艺品、百货销售，物业管理，科技产品开发，技术服务。印刷，承包境外建材行业工程和境内国际招标工程、对外派遣实施上述境外工程的劳务人员（上述三项待领取相关证件后方可经营）。

截至2012年6月30日，海螺集团直接持有发行人36.20%的股份，为发行人的控股股东。

（二）担保人最近一年及一期的主要财务指标（最近一期财务数据未经审计）

表 担保人最近一年及一期的主要财务指标（合并口径）

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
净资产（亿元）	491.81	475.84
资产负债率（%）	44.47	47.67

项目	2012年6月30日	2011年12月31日
净资产收益率(%)	6.23	24.88
流动比率(倍)	1.21	1.64
速动比率(倍)	0.91	1.36

注：担保人的财务信息源自海螺集团由天健正信会计师事务所出具的2011年度审计报告（天健正信审（2012）NZ字第010281号）和未经审计的2012年半年度报告。

上述财务指标计算方法：

资产负债率=负债合计/资产总计

净资产收益率=净利润/净资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

二、担保人资信状况

（一）担保人资信状况概要

海螺集团资信状况良好，与国内主要银行保持着长期合作关系，截至2012年6月末，海螺集团合计取得各银行综合授信额度6,675,503万元，其中尚未使用的银行授信额度有5,886,593万元。报告期内，担保人在偿还银行债务方面未发生违约行为。

海螺集团是以水泥生产为主导，集新型建材、余热发电、新型节能装备、国际贸易、物流、塑料纺织和酒店服务等为一体的大型企业集团，是中国最大的水泥集团，其主营业务收入、利润等主要经济指标连续多年保持建材行业领先水平。海螺集团旗下控股海螺水泥、海螺型材两家上市公司，拥有100多家全资、控股子公司及参股公司，主要分布在华东、华南及中西部等省、市、自治区。

海螺集团是国务院批准确定的120家大型试点企业集团之一。在中国企业联合会、中国企业家协会联合发布的2011年度中国企业500强中，海螺集团名列第151位。

2011年7月28日，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，海螺集团的主体评级为AAA，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）担保人累计对外担保情况及占净资产的比重

若不考虑为本次债券的担保，则截至2012年6月30日，海螺集团为其他单位提供债务担保的余额为1,251,784万元，占海螺集团2012年6月30日净资产比例为

25.45%，其中为集团内部提供担保1,229,384万元（为发行人及其子公司提供担保1,220,884万元），为集团外部提供担保22,400万元。若考虑本次债券的担保，海螺集团担保余额增加600,000万元，达到1,851,784万元，占海螺集团2012年6月30日净资产的比例为37.65%。

（三）担保人偿债能力分析

海螺集团的行业地位和运营管理能力突出，资产规模持续扩大，盈利能力突出，可为发行人的债务偿付提供有效的保障。

1、海螺集团资产负债结构及偿债能力情况

2011年末、2012年6月末，海螺集团的总资产分别为9,093,247.19万元、8,856,070.98万元，所有者权益合计分别为4,758,458.45万元、4,918,148.15万元，资产负债率分别为47.67%、44.47%。2011年末、2012年6月末，海螺集团的流动资产分别为2,994,545.01万元、2,239,299.13万元，其中货币资金分别占29.08%、30.85%，应收票据占流动资产的比例分别为38.83%、29.09%，海螺集团的流动比率分别为1.64、1.21，速动比率为1.36、0.91。海螺集团负债水平不高，总体资产构成合理，现金类资产充足，整体资产质量较好。

2、海螺集团盈利能力分析

2011年、2012年1-6月，海螺集团的营业收入分别为5,291,560.91万元、2,270,255.65万元，净利润分别为1,183,871.54万元、306,619.93万元，经营活动产生的现金流量净额分别为852,315.01万元、773,058.57万元。海螺集团经营业务的盈利能力突出，利润水平较高，经营性现金流量充裕。

表 担保人最近一年及一期主要利润表指标（合并口径）

单位：万元

项目	2012年1-6月	2011年
营业收入	2,270,255.65	5,291,560.91
营业利润	321,447.15	1,495,950.20
利润总额	376,367.91	1,570,239.59
净利润	306,619.93	1,183,871.54

（四）担保的授权

海螺集团对本次债券的担保已按照海螺集团公司章程的规定，经海螺集团2012年7月9日董事会会议通过并取得授权，并按照安徽国资委颁布的《安徽省省属企业担保管理暂行办法》的相关规定，履行了担保备案程序，安徽国资委盖章确认同意海螺集团对本次债券提供担保。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

第十节 募集资金的运用

经公司2012年7月4日召开的董事会审议通过，并经2012年8月21日第一次临时股东大会批准，本次公司债券的募集资金为不超过60亿元，将用于补充本公司流动资金和调整债务结构。

本次发行公司债券所募集的资金，公司拟安排其中30亿元用于调整公司债务结构；剩余募集资金用于补充公司营运资金。具体使用计划如下：

一、调整债务结构

公司拟使用本次债券募集资金中的30亿元偿还银行借款，以调整债务结构，降低短期偿债压力。拟偿还的银行贷款明细如下：

表 拟偿还贷款明细

序号	借款主体	贷款银行	借款余额（万元）	借款日	还款日
1	荻港海螺	农业银行	5,000	2009-10-19	2012-10-18
2	海螺水泥	中国银行	13,000	2012-04-27	2012-10-27
3	双峰海螺	建设银行	5,000	2009-10-29	2012-10-29
4	铜陵海螺	招商银行	10,000	2010-11-11	2012-11-10
5	礼泉海螺	美国银行	10,000	2012-05-18	2012-11-18
6	礼泉海螺	美国银行	5,000	2012-05-18	2012-11-18
7	广元海螺	农业银行	5,000	2009-11-19	2012-11-18
8	铜陵海螺	招商银行	10,000	2010-11-26	2012-11-25

序号	借款主体	贷款银行	借款余额 (万元)	借款日	还款日
9	怀宁海螺	建设银行	13,000	2010-11-29	2012-11-28
10	宁国水泥厂	工商银行	5,000	2011-11-30	2012-11-29
11	四合工贸	浦发银行	5,000	2011-12-01	2012-11-30
12	宁国水泥厂	工商银行	10,000	2011-12-02	2012-12-01
13	广元海螺	农业银行	5,000	2009-12-04	2012-12-03
14	英德海螺	农业银行	10,000	2009-12-21	2012-12-20
15	泰州杨湾	农业银行	2,000	2009-01-20	2012-12-25
16	泰州杨湾	农业银行	2,000	2009-02-06	2012-12-25
17	泰州杨湾	农业银行	1,000	2009-03-30	2012-12-25
18	英德海螺	农业银行	5,000	2009-12-28	2012-12-27
19	海螺水泥	农业银行	20,000	2012-02-20	2013-02-19
20	海螺水泥	徽商银行	5,000	2012-02-27	2013-02-27
21	全椒海螺	中国银行	4,400	2010-03-29	2013-03-29
22	淮南海螺	中国银行	5,000	2010-09-28	2013-03-31
23	金陵河	浦发银行	7,000	2012-04-01	2013-03-31
24	白马山水泥厂	工商银行	5,000	2010-04-15	2013-04-11
25	白马山水泥厂	中国银行	5,000	2010-04-16	2013-04-16
26	临湘海螺	农业银行	4,800	2010-04-22	2013-04-21
27	芜湖海螺	农业银行	4,000	2012-04-25	2013-04-24
28	池州海螺	农业银行	4,000	2012-04-26	2013-04-25
29	铜陵海螺	中国银行	5,000	2010-05-06	2013-05-06
30	临湘海螺	农业银行	4,800	2010-05-14	2013-05-13
31	枞阳海螺	建设银行	5,000	2010-05-24	2013-05-23
32	芜湖海螺	中国银行	6,000	2006-05-25	2013-05-25
33	荻港海螺	中国银行	8,000	2010-06-04	2013-06-04
34	宁国水泥厂	工商银行	15,000	2012-06-08	2013-06-08
35	池州海螺	工商银行	10,000	2012-06-08	2013-06-08
36	重庆海螺	农业银行	5,000	2010-06-10	2013-06-09
37	芜湖海螺	中国银行	4,000	2006-06-16	2013-06-16
38	芜湖海螺	中国银行	7,000	2006-06-21	2013-06-21
39	重庆海螺	中国银行	5,000	2010-06-29	2013-06-29
40	芜湖海螺	建设银行	10,000	2010-07-01	2013-06-30
41	淮南海螺	中国银行	3,500	2010-11-23	2013-09-30
42	淮南海螺	中国银行	1,500	2010-12-10	2013-09-30
43	宣城海螺	农业银行	15,000	2010-11-08	2013-11-07
44	芜湖海螺	建设银行	10,000	2010-11-29	2013-11-28
合计			300,000		

二、补充流动资金

公司拟使用30亿元补充流动资金。其中，5亿元将用于补充公司采购原材料的流动资金，20亿元将用于补充子公司的流动资金，5亿元用于补充在建项目的铺底流动资金。

公司承担了白马山水泥厂、宁国水泥厂和部分子公司原材料统一采购的任务，流动资金压力较大。2012年上半年，公司对外支付原材料采购款达到52.10亿元。预计随着中央一系列“稳增长”政策的出台，特别是重大投资项目开工与建设的提速，公司水泥产品销售有望实现较快增长，公司原材料采购规模亦将随之进一步扩大，公司需要增加流动资金以满足采购过程中的资金周转需求。

公司的子公司需补充流动资金以实现发展壮大。特别是销售量增长较快的子公司，以及近年新设或新收购的子公司，流动资金需求尤为旺盛。由于公司旗下有107家子公司，子公司合计流动资金需求规模较大。

另外，公司目前在建的工程项目较多，有进一步补充流动资金的需求。2012年，公司新建、续建水泥熟料生产线项目、水泥粉磨及余热发电项目的建设投资约需80亿元。这些在建工程项目一方面占用了公司自有资金，从而增加了公司流动资金周转压力，另一方面，也使公司在其完工投产后仍然面临较大规模的铺底流动资金需求。

第十一节 其他重要事项

一、发行人的对外担保情况

截至2012年6月30日，发行人对外担保均系为其子公司贷款提供的担保，其累计余额为2,125,750,000元。

二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至本上市公告书公告之日，发行人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

第十二节 有关当事人

一、发行人：安徽海螺水泥股份有限公司

住所：安徽省芜湖市文化路39号

法定代表人：郭文叁

联系人：章明静、杨开发、周波

联系电话：0553-8398 927、0553-8398 873

传真：0553-8398 931

二、保荐人、主承销商、上市推荐人：中德证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

法定代表人：侯巍

项目主办人：包理胜、胡涛

项目组成员：单晓蔚、丁大巍、刘晓宁、陶臻

电话：010-5902 6600

传真：010-5902 6670

三、发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

住所：北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层

负责人：赵洋

联系人：项振华、钟节平

电话：010-5809 1000

传真：010-5809 1100

四、会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国北京东长安街1号东方广场东2座8层

首席合伙人：姚建华

联系人：虞晓钧、朱琦、龚伟礼

电话：010-8508 5000

传真：010-8518 5111

五、信用评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路599号1幢968室

法定代表人：关敬如

联系人：邵津宏、王维、宋诚

联系地址：上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

电话：021-5101 9090

传真：021-5101 9030

六、担保人：安徽海螺集团有限责任公司

住所：安徽省芜湖市人民路207号

法定代表人：郭文叁

联系人：张昇

电话：0553-8399 080

传真：0553-8399 065

七、申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

法定代表人：黄红元

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68807813

八、公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人：王迪彬

住所：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

第十三节 备查文件

本次债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- 1、安徽海螺水泥股份有限公司公开发行2012年公司债券募集说明书及其摘要；
- 2、中国证监会核准本次发行的文件；
- 3、债券受托管理协议；
- 4、债券持有人会议规则；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、发行人律师出具的法律意见书；
- 7、发行人最近三年（2009年、2010年和2011年）的财务报告及审计报告和2012年6月财务报告。

投资者可到发行人或保荐人（主承销商）住所地查阅本上市公告书全文及上述备查文件。

（本页无正文，为《2012 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券上市公告书》之盖章页）

发行人：安徽海螺水泥股份有限公司



2012年12月3日

（本页无正文，为《2012 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券上市公告书》之盖章页）



保荐人、主承销商、上市推荐人：中德证券有限责任公司

2012 年 12 月 3 日