
股票简称：南玻 A、南玻 B 股票代码：000012、200012

公司债简称：10 南玻 01、10 南玻 02

公司债代码：112021、112022

中国南玻集团股份有限公司

(住所：中国深圳市蛇口工业六路一号南玻大厦)

2010 年度公司债券

受托管理事务报告

(2014 年度)

保荐机构（主承销商）：

CMS  **招商证券**

(住所：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层)

2015 年 4 月

声 明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国南玻集团股份有限公司（以下简称“南玻集团”、“公司”或“发行人”）对外公布的《中国南玻集团股份有限公司 2014 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。招商证券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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。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，招商证券不承担任何责任。

目 录

第一章	公司债券基本情况.....	3
第二章	发行人 2014 年度经营和财务情况.....	5
第三章	发行人募集资金使用情况.....	10
第四章	债券持有人会议召开情况.....	11
第五章	本次债券利息的偿付情况.....	12
第六章	本次公司债券跟踪评级情况.....	13
第七章	负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	14
第八章	其他事项.....	15

第一章 公司债券基本情况

一、核准文件和核准规模

2010年10月11日，经中国证监会“证监许可[2010]1369号”文核准，中国南玻集团股份有限公司（以下简称“南玻集团”、“公司”或“发行人”）获准发行面值不超过20亿元公司债券。

二、债券名称

中国南玻集团股份有限公司2010年公司债券。

三、债券简称及代码

本期债券简称为“10南玻01”、“10南玻02”，代码为“112021”、“112022”。

四、发行主体

本次发债的发行主体为中国南玻集团股份有限公司。

五、本次债券的主要条款

- 1、发行规模：：20亿元人民币。其中，品种一5年期债券发行10亿元人民币，品种二7年期债券发行10亿元人民币。
- 2、债券期限：本期债券分两个品种。品种一为5年期债券；品种二为7年期债券，同时附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 3、债券利率：本期债券5年期品种的票面年利率为5.33%，7年期品种的票面年利率为5.33%，债券存续期前五年固定不变。
- 4、上调票面利率选择权：：发行人有权决定在本期债券品种二存续期的第5年末上调本期债券后2年的票面利率，上调幅度为0至100个基点（含本数）。
- 5、投资者回售选择权：：发行人做出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券品种二按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。

6、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。

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即2010年10月20日。公司债券的利息自发行之日起每年支付一次，2011年至2017年间每年的10月20日为上一计息年度的付息日。付息工作按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）相关业务规则办理。

本期公司债券品种一 5 年期债券的到期兑付日为2015年10月20日；品种二7年期债券附加投资者回售选择权，若投资者放弃回售选择权，则到期兑付日为2017年10月20日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的到期兑付日为2015年10月20日，未回售部分债券的到期兑付日为2017年10月20日。本金支付及最后一年利息支付工作按照登记公司相关业务规则办理。

如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。

7、发行方式及发行对象：发行方式和发行对象安排请参见发行公告。

8、信用级别及信用评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本期债券信用等级为AA+。

9、债券受托管理人：招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）。

第二章 发行人 2014 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

（一）发行人设立及上市

公司前身为中国南方玻璃公司，是由香港招商局轮船股份有限公司、深圳建筑材料工业集团公司、中国北方工业深圳公司及广东国际信托投资公司于 1984 年 9 月在深圳共同投资成立的中外合资企业。

1991 年 10 月，公司改组为中国南方玻璃股份有限公司，将原公司净资产折为 7,123.255 万发起人股，同年 12 月至次年 1 月向社会发行 20,300,000 股人民币普通股（“A 股”）及 16,000,000 股外资股（“B 股”），发行后公司总股本增至 107,532,550 元。

1992 年 2 月，公司发行的人民币普通股和境内上市外资股于深圳证券交易所（“深交所”）挂牌交易上市。

（二）发行人历次股本变动情况

1991 年 10 月，公司改组为中国南方玻璃股份有限公司，将原公司净资产折为 7,123.255 万发起人股，同年 12 月至次年 1 月向社会发行 20,300,000 股人民币普通股（“A 股”）及 16,000,000 股外资股（“B 股”），发行后公司总股本增至 107,532,550 元。

1992 年 2 月，公司发行的人民币普通股和境内上市外资股于深圳证券交易所（“深交所”）挂牌交易上市。

经国务院证券委证委发[1995]16 号文、国家计划委员会计外资[1994]1748 号文及国家外汇管理局[95]汇资复字第 191 号文批准，公司于 1995 年 6 月至 7 月在瑞士资本市场发行 4,500 万美元 B 股可转换债券，其中 4,400 万美元已于 1997 年 12 月 31 日前转为 75,411,268 股 B 股，其他的到期后已偿还。

公司于 1993 年至 2005 年期间通过配股、送股和资本公积转增等方式累计增加股本 832,519,306 元。

根据深圳市国有资产监督管理委员会深国资委[2006]190号文《关于中国南玻集团股份有限公司股权分置改革方案的批复》，公司于2006年4月进行股权分置改革。公司全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股份变更登记日(2006年5月23日)登记在册的流通A股股东每10股支付3.55股对价股份，共计57,065,893股企业法人股。自2006年5月24日起，公司所有国有及境内法人股获得深交所上市流通权。

2007年9月，公司非公开发行人民币普通股(A股)1.725亿股，公司股本由1,015,463,124股增加到1,187,963,124股。按有关规定，公司注册资本金由人民币1,015,463,124元增加到人民币1,187,963,124元。其中，平安信托投资有限公司和中信证券股份有限公司分别获得配售8,000万股。

根据公司A股限制性股票激励计划，公司于2008年6月16日采用非公开发售方式向激励对象(均为公司员工)授予49,140,000股A股限制性股票，授予价格8.58元/股，发行后公司的注册资本增至1,237,103,124元。

公司于2009年6月18日完成了对因未达行权条件和部分激励对象离职而需由公司回购的A股限制性股票共13,365,000股的回购注销手续，回购注销后公司注册资本变为1,223,738,124元。

2010年1月20日，公司完成了9名已离职的激励对象的A股限制性股票回购注销程序，回购注销后公司注册资本变为1,222,695,624元。

2010年4月20日，公司经股东大会审议通过以资本公积转增股本，每10股转增7股，实施资本公积金转增股本方案后公司注册资本变为2,078,582,560元。

因部分激励对象于2010年度离职，公司于2010年7月回购并注销1,861,500股A股限制性股票，公司总股本减至2,076,721,060元。

因部分激励对象于2011年度离职，公司于2011年1月回购并注销578,000股、10月份回购并注销306,000股A股限制性股票，公司总股本减至2,075,837,060元。

因部分激励对象于2012年度离职，公司于2012年6月回购并注销501,500

股 A 股限制性股票，公司总股本减至 2,075,335,560 元。

二、发行人2014年度经营情况

2014 年在国际金融危机爆发六年后，世界经济仍未摆脱危机的阴霾，主要经济体冷热不均，不少新兴经济体也面临增速下滑的挑战。尽管以美国为代表的发达经济体经济有缓慢复苏的迹象，但诸多的不确定因素使得经济复苏之路依旧坎坷。中国经济在房地产行业面临调整、经济结构转型、需求不足及产能过剩等诸多因素的共同影响下，也面临投资增长后劲不足、融资瓶颈约束明显、相关产业下行趋势显现、企业经营困难等问题。在复杂多变的市场环境下，南玻集团在董事会的正确领导下、在管理层的辛勤耕耘以及全体员工的共同努力下，通过产业转型升级、制度体系创新、员工队伍建设、精细化管理、能源综合管理、成本控制、严控经营风险等措施，积极应对市场环境的不利影响。同时，公司不断依托研发及技术创新走差异化经营及产业升级之路，不断加强研发体系和研发能力建设。2014 年，公司共递交了 133 项专利申请，新获专利授权 39 项（其中发明专利 12 项）。目前，公司共有授权专利 234 项，其中发明专利授权 56 项，占授权专利的 24%。受精细玻璃持股比例下降及其业绩下滑影响，2014 年公司实现营业收入 70.45 亿元，同比降低 8.91%，剔除精细玻璃影响后收入较上年同比增加 2%；同时，受浮法玻璃行业整体亏损、投资收益下滑及精细玻璃持股比例下降及其业绩下滑影响，实现归属母公司净利润 8.74 亿元，扣除非经常性损益后，实现归属于母公司净利润 4.39 亿元，同比降低 27.57%。

2014 年受房地产市场调整及产能过剩的影响，浮法玻璃行业受到了较大幅度的冲击，在浮法玻璃价格持续下跌及纯碱和天然气的价格不断上涨的共同影响下，浮法玻璃行业的经营压力进一步加大，行业整体处于亏损状态。为积极应对不利市场环境，公司平板玻璃事业部一方面对现有生产线进行评估，将不具竞争力的老线升级改造，另一方面继续强化成本控制、节能降耗、大力推进差异化产品及高等级产品的生产及销售。2014 年，公司平板玻璃事业部实现收入 366,829 万元(扣除关联交易)，同比下降 7.71%，实现利润 23,397 万元，同比下降 21.30%。

2014 年工程玻璃的市场需求在房地产市场调整的影响下有所放缓，同时，随着同质化竞争加剧，工程玻璃常规产品的销售及盈利受到了一定的影响。公司

工程玻璃事业部通过不断强化管理、积极推广双银及三银等差异化产品的销售，以及加快新产能的投产继续保持了该业务的平稳增长。2014 年实现销售收入 305,375 万元（扣除关联交易），同比增加 6.39%；实现净利润 51,437 万元，同比增长 14.02%。

太阳能光伏市场 2014 年在产能过剩及欧美贸易保护的双重压力下仍然没有摆脱低谷。为积极应对严峻的市场环境，公司对多晶硅生产线进行了全面技术改造，以大幅降低生产成本，提升产品的竞争力。升级改造后的多晶硅生产线已于 2014 年 6 月全面进入商业化运营，2014 年多晶硅及相关产品为公司贡献了近 5,000 万的利润。公司太阳能事业部 2014 年实现销售收入 110,295 万元（扣除关联交易），实现利润 5,735 万元，而去年同期该产业亏损近 2,000 万元。

三、发行人2014年度财务情况

2014 年度发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减率
流动资产	135,276.83	232,288.59	-41.76%
总资产	1,511,680.83	1,507,886.68	0.25%
总负债	646,336.02	667,795.42	-3.21%
所有者权益	865,344.82	840,091.26	3.01%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

指标	2014 年度	2013 年度	增减率
营业收入	704,450.26	773,379.61	-8.91%
营业利润	89,626.46	187,060.76	-52.09%
利润总额	98,358.25	193,517.89	-49.17%
净利润	93,976.47	167,531.44	-43.91%
归属于母公司所有者的净利润	87,365.30	153,592.97	-43.12%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

指标	2014 年度	2013 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	140,625.92	169,886.75	-17.22%
投资活动产生的现金流量净额	-89,960.12	-105,207.88	-14.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-62,628.44	-81,758.77	-23.40%
现金及现金等价物净增加额	-11,961.26	-17,128.57	-30.17%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次公司债券募集资金情况

2010年10月11日本次公司债券的发行获得了中国证券监督管理委员会《关于核准中国南玻集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2010]1369号）核准。

2010年10月18日公司刊登了《2010年公司债券发行公告》，本期公司债券发行总额为20亿元，发行价格为每张人民币100元，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协议发行相结合的方式发行。

根据《中国南玻集团股份有限公司2010年度公开发行公司债券募集说明书》，本次发行公司债券募集资金20亿元，其中6亿元用于偿还银行借款，剩余部分用于补充流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人严格按照《中国南玻集团股份有限公司2010年度公开发行公司债券募集说明书》约定的募集资金用途使用募集资金。

第四章 债券持有人会议召开情况

2014 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。

第五章 本次债券利息的偿付情况

本期债券的起息日为 2010 年 10 月 20 日，公司已于 2011 年 10 月 24 日支付 2010 年 10 月 20 日至 2011 年 10 月 19 日期间的利息，2012 年 10 月 22 日支付 2011 年 10 月 20 日至 2012 年 10 月 19 日期间的利息，2013 年 10 月 21 日支付了 2012 年 10 月 19 日至 2013 年 10 月 20 日期间的利息，2014 年 10 月 20 日支付了 2013 年 10 月 21 日至 2014 年 10 月 20 日期间的利息。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司将在本次债券存续期内，在每年公司年报公告后及时进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司将在公司 2014 年年报披露之后尽快出具本期债券的跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，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、发行人的对外担保情况

截至 2014 年 12 月 31 日,发行人不存在对外担保(不包括对子公司的担保)事项。

二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至 2014 年 12 月 31 日,公司不存在重大未决诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2014 年度,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。

(本页无正文, 为《中国南玻集团股份有限公司 2010 年度公司债券受托管理事务报告 (2014 年度)》之盖章页)

