



# 江苏中泰桥梁钢构股份有限公司

(住所：江苏省江阴-靖江工业园区同康路 15 号)

## 公开发行 2012 年公司债券

### 受托管理事务报告

### (2012 年度)

债券受托管理人



**华林证券有限责任公司**  
CHINALION SECURITIES CO., LTD

(广东省深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼)

签署日期：二〇一三年四月

## 重要声明

华林证券有限责任公司（“华林证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《江苏中泰桥梁钢构股份有限公司 2012 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人出具的说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。华林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华林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，华林证券不承担任何责任。

# 目录

目录.....	3
第一章 本期公司债券概要 .....	4
第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况 .....	7
第三章 债券募集资金的使用情况 .....	10
第四章 专项偿债账户的管理情况 .....	11
第五章 发行人有关承诺的履行情况 .....	12
第六章 本期债券担保人情况 .....	13
第七章 债券持有人会议召开情况 .....	14
第八章 本期债券本息偿付情况 .....	15
第九章 本期公司债券的跟踪评级情况 .....	16
第十章 负责本期公司债券相关事务人员的变动情况 .....	17

# 第一章 本期公司债券概要

## 一、核准文件和核准规模

本期公司债券业经中国证监会证监许可[2012]1121 号文核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 2.5 亿元。

## 二、发行人

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司（简称“中泰桥梁”、“公司”）。

## 三、债券名称

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司 2012 年公司债券（简称“本期公司债券”）。

## 四、证券简称及证券代码

证券简称为“12 中桥债”，证券代码为“112116”。

## 五、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币 2.5 亿元。

## 六、债券面额及发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

## 七、债券期限

5年期，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、债券年利率

本期债券票面利率为 7.0%，在债券存续期限的前 3 年内固定不变。

## 九、计息方式及还本付息方式

本期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。

## 十、发行首日及起息日

2012 年 10 月 15 日。

## 十一、付息日

2013 年至 2017 年每年的 10 月 15 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2013 年至 2015 年每年的 10 月 15 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）。

## 十二、兑付日

2017 年 10 月 15 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）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2015 年 10 月 15 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）。

## 十三、担保人及担保方式

本期债券为无担保债券。

## 十四、信用级别及资信评级机构

本期公司债券发行时，经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

鹏元资信评估有限公司将在近期出具本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。在本期公司债券的存续期内，鹏元资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 十五、债券受托管理人

华林证券有限责任公司。

## 十六、募集资金用途

本期债券募集资金全部用于补充流动资金、偿还公司债券，调整负债结构。

## 第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况

### 一、发行人的基本情况

中文名称：江苏中泰桥梁钢构股份有限公司

英文名称：Jiangsu Zhongtai Bridge Steel Structure Co., Ltd

注册资本：15,550 万元

住 所：江苏省江阴-靖江工业园区同康路 15 号

法定代表人：陈禹

股份公司设立日期：2008 年 3 月 28 日

上市日期：2012 年 3 月 9 日

股票简称：中泰桥梁

股票代码：002659

股票上市地：深圳证券交易所

互联网址：<http://www.jszt.net.cn>

主营业务：发行人的主营业务为桥梁钢结构工程业务，业务范围包括桥梁钢结构的制作、运输、安装，以及相应的技术研究、工艺设计及技术服务，能够为客户提供包括板单元制造、组装焊接、节段拼装、涂装、梁段总装、梁段运输、桥位安装等在内的桥梁钢结构工程服务，并在大节段、高吨位桥梁节段的制造及运输、整桥立体预拼装、超大梁段总拼装等方面形成技术优势。

### 二、发行人 2012 年度经营情况

2012 年，公司坚持桥梁钢结构业务的发展主线，以首次公开发行上市为契机，保持对于海内外重点市场的开拓，但受到宏观经济下行和下游客户项目建设进度影响，公司工程进展速度低于预期，完工量减少，2012 年度实现营业收入 76,044.89 万元，同比下降 16.83%；面对收入规模下降、人力成本上升的情况，公司依靠完整的桥梁钢结构工程业务链和丰富的大型桥梁钢结构工程经验，进一步发挥公司的技术优势和项目管理优势，合理控制项目成本，2012 年公司毛利

率为 16.67%，与 2011 年的 16.48%相比基本维持稳定。

2012 年，公司研发费用的增加和上市费用的投入造成管理费用增长较快，2012 年管理费用较上年增加 1,859.92 万元，同比增长 65.00%。公司继续保持了对于研发项目的高投入，通过公司不懈的努力，公司桥梁钢结构工艺设计、钢结构制作、节段运输、桥位安装、焊接等方面的工艺技术水平已不断提高，并保持对于栓焊结构钢箱梁制造工艺优化研究等课题的研究，技术水平持续提高。

### 三、发行人 2012 年度财务状况

根据发行人 2012 年度审计报告：截止 2012 年 12 月 31 日，发行人总资产为 178,064.69 万元，较 2011 年末增长 57.85%；归属于母公司股东所有者权益为 66,405.10 万元，较 2011 年末增长 141.30%。发行人 2012 年度实现营业收入 76,044.89 万元，较 2011 年下降 16.67%；归属于母公司股东净利润 4,487.36 万元，较 2011 年下降 43.77%；2012 年度经营活动产生的现金流量净额为 -42,856.17 万元，期末现金及现金等价物余额为 30,793.83 万元，较 2011 年度增长 116.50%。

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	178,064.69	112,808.77
流动资产	148,648.97	87,865.61
非流动资产	29,415.73	24,943.15
负债总额	108,048.48	81,714.98
流动负债	83,035.34	81,487.18
非流动负债	25,013.14	227.80
所有者权益	70,016.21	31,093.79
其中：归属于母公司股东所有者权益	66,405.10	27,520.05

#### （二）合并利润表主要数据



单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度
营业收入	76,044.89	91,435.35
营业利润	5,105.63	9,808.00
利润总额	5,348.75	9,748.09
净利润	4,524.74	8,117.03
其中：归属于母公司股东的净利润	4,487.36	7,981.00

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-42,856.17	-3,560.13
投资活动产生的现金流量净额	-6,729.65	-3,952.57
筹资活动产生的现金流量净额	66,117.90	13,676.23
汇率变动对现金及现金等价物的影响	38.06	-6.65
现金及现金等价物净增加额	16,570.15	6,156.87
期末现金及现金等价物余额	30,793.83	14,223.69

## 第三章 债券募集资金的使用情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

经中国证监会证监发行字[2012]1121号文核准，公司于2012年10月公开发行了本期债券。本期债券合计发行25,000万元，其中网上公开发行1,000万元，网下发行24,000万元。本期债券扣除发行费用之后净募集资金24,680万元已于2012年10月18日汇入发行人开立的募集资金账户。发行人聘请的国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）于2012年10月19日对本期债券的资金到位情况出具了编号为国浩验字[2012]829A166号验资报告。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为：补充流动资金、偿还公司债务，调整负债结构；募集资金运用后，将有利于改善公司的负债结构，增强公司的短期偿债能力，缓解公司的营运资金压力，促进公司的健康发展。

根据发行人出具的相关说明，截至本受托管理事务报告签署日，本期公司债券募集已全部用于补充流动资金和偿还公司债务，其中，补充流动资金全部投入公司主营业务桥梁钢结构工程业务，业务范围为桥梁钢结构的制作、运输和安装，补充的流动资金主要用于购买原材料和支付劳务款。

## 第四章 专项偿债账户的管理情况

本期债券未设置专项偿债账户。

## 第五章 发行人有关承诺的履行情况

根据发行人公开信息披露的文件及出具的相关说明，发行人已经按照《江苏中泰桥梁钢构股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》中“第四节 偿债计划及其他保障措施”之“三、偿债保障措施”之“(六) 发行人承诺”，以及“第六节 债券受托管理人”之“二、债券受托管理协议主要事项”之“(二) 发行人的权利和承诺”的要求履行了相关的承诺事项。

## 第六章 本期债券担保人情况

本期债券为无担保债券。

## 第七章 债券持有人会议召开情况

截止本报告签署日，未召开过本期债券持有人会议。

## 第八章 本期债券本息偿付情况

本期公司债券于 2012 年 10 月 15 日正式起息，根据《江苏中泰桥梁钢构股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》的约定，发行人将于 2013 年 10 月 15 日首次支付本期债券暨 2012 年 10 月 15 日至 2013 年 10 月 14 日期间的利息。

## 第九章 本期公司债券的跟踪评级情况

鹏元资信评估有限公司将在近期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。

在本期公司债券的存续期内,鹏元资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。



## 第十章 负责本期公司债券相关事务人员的变动情况

经中泰桥梁第二届董事会第十三次会议决议通过，发行人董事会秘书由石军先生变更为郁征先生；发行人证券事务代表为李佳宾先生，未发生变动。

【此页无正文，为华林证券有限责任公司关于《江苏中泰桥梁钢构股份有限公司  
公开发行 2012 年公司债券受托管理事务报告（2012 年度）》之签署页】

债券受托管理人：华林证券有限责任公司

2013 年 4 月 23 日