

股票简称：联发股份

股票代码：002394

债券简称：12 联发债

债券代码：112120

2012 年江苏联发纺织股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2012年度)

发行人



债券受托管理人



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

(注册地址：海口市南宝路 36 号证券大厦 4 楼)

2013 年 5 月 21 日

重要声明

金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）编制本报告的内容及信息均来源于江苏联发纺织股份有限公司（以下简称“联发股份”、“发行人”或“公司”）对外公布的《江苏联发纺织股份有限公司2012年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。金元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金元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，金元证券不承担任何责任。

目录

第一章 本期公司债券概要	3
第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况	6
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的情况	11
第五章 本期公司债券本息偿付情况	12
第六章 本期公司债券跟踪评级情况	13

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券监督管理委员会“证监许可[2012]1202号”文件核准向社会公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币8亿元。

二、债券名称:

2012年江苏联发纺织股份有限公司公司债券（以下简称“本期公司债券”）。

三、债券简称及代码:

12联发债、112120。

四、发行主体:

江苏联发纺织股份有限公司。

五、债券期限:

本期公司债券为5年期固定利率债券，附第3年末发行人上调票面利率和投资者回售选择权。

六、发行规模:

本期公司债券的发行规模为8亿元。

七、债券利率:

本期公司债券的票面利率为6.2%，在债券存续期前3年固定不变。在债券存续期内第3年末，如公司行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后2年的票面利率为债券存续期前3年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后2年固定不变；若公司未行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后2年票面利

率仍维持原有票面利率不变。

本期公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

八、还本付息的期限和方式：

本期公司债券采用单利按年付息、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。

九、起息日

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即2012年10月25日。

十、付息日

本期公司债券的利息自起息日起在债券存续期间内每年支付一次，2013年至2017年每年的10月25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）。如投资者选择回售，则2013年至2015年每年的10月25日为回售部分债券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）。

十一、兑付日

本期公司债券的兑付日为2017年10月25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）。如投资者选择回售，则回售部分债券的兑付日为2015年10月25日兑付（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、担保情况：

本期公司债券为无担保债券。

十三、发行时信用级别：

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA，本期公司债券信用级别为AA。

十四、 债券受托管理人：

本期公司债券的债券受托管理人为金元证券股份有限公司。

十五、 募集资金用途：

本期公司债券募集资金用于补充公司流动资金。

第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况

一、 发行人基本情况

江苏联发纺织股份有限公司前身系南通港联纺织有限公司，是经江苏省人民政府以商外资苏府资字（2002）40780号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准，由江苏联发集团股份有限公司和联邦国际纺织有限公司（香港）共同出资组建的中外合资经营有限公司（港资）。公司于2002年11月11日取得江苏省南通工商行政管理局核发的注册号为企合苏通总字第003909号企业法人营业执照。

2007年11月9日，公司董事会通过决议，同意公司整体变更为外商投资股份有限公司，各方股东作为发起人，以拥有的公司截至2007年9月30日止的净资产份额作为出资，折合股本总额8,090万元，共同设立江苏联发纺织股份有限公司。2007年12月24日，中华人民共和国商务部以商资批[2007]2120号文批准公司转制为外商投资股份有限公司。2008年1月3日，公司取得中华人民共和国商务部颁发的商外资资审A字[2007]0307号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书。

根据公司2008年年度股东大会决议及中国证券监督管理委员会证监许可[2010]372号文“关于核准江苏联发纺织股份有限公司首次公开发行股票批复”，公司于2010年4月14日首次公开发行人民币普通股（A股）2,700万股，每股面值1元，每股发行价格为45.00元，发行后公司股本总额增加到10,790万股。

截至2012年12月31日，公司注册资本21,580万元。公司的控股股东为江苏联发集团股份有限公司，持有公司40.45%股份，公司最终控制人为孔祥军及其一致行动人陈警娇、崔恒富、黄长根，合计持有江

苏联发集团股份有限公司56.38%的股权。

二、 发行人2012年度经营情况

2012年度，由于国际经济低迷、国内经济下滑，受人民币不断升值、人工成本不断上升、国际国内棉价差距大等因素的影响，纺织行业总体增速呈下降走势。公司通过完善调整组织架构、提升内部管理，加强自主研发、持续技术创新，提升装备、稳定质量，降本降耗、提高效率等举措，努力克服国际国内环境的不利影响，力争实现全年各项经济指标，但是面对严峻的经济形势，公司2012年度的经营业绩较2011年有所下滑。

2012年全年，公司共设计新组织、新材料、新技术等新产品40个系列，建有全国最大的面料图书馆，陈列近10万个不同花型供设计师参考。有1项新技术通过湖北省科技厅组织的科技成果鉴定，达到国际先进水平。报告期内，获得国家、省、部、市级科技立项和荣誉20余项。其中，“亚麻棉混纺绿色免烫面料产业化开发”被列为“国家星火计划”，“可见光光催化空气净化柔性织物”被列为“国家重点新产品开发计划”，“softwarm吸湿发热纤维面料的研发”被列为“江苏省重点新产品新技术开发计划”，“液氨棉织物微结构调控及保形易护理关键技术研发项目”被列为“江苏省技术中心建设类”，“智能调温色织面料”被批为“江苏省高新技术产品”。“柔性可见光光催化空气净化材料关键技术研发及应用”获得“中国纺织工业联合会科技进步二等奖”，“GA311型浆纱机”获得“中国纺织工业联合会科技进步三等奖”，“纯棉超高支高密弹力色织面料关键技术及产业化”获得“全国工商业联合会科技进步二等奖”。2012年末，公

司申请专利77项，其中发明专利8项，实用新型专利6项，外观专利63项。授权专利72项，其中发明专利3项，实用新型专利6项，外观专利63项，参与制定国家标准2项，行业标准2项。

2012年度，公司实现营业收入273,091.97万元，同比下降0.74%；实现营业利润30,066.04万元，同比下降23.83%；实现净利润23,964.60万元，同比下降21.82%。

三、 发行人2012年度财务情况

根据发行人2012年年度报告，截至2012年12月31日，发行人总资产380,794.74万元，较2011年末增长43.51%；归属于母公司所有者权益为224,739.41万元，较2011年末增长7.66%，资产负债率（合并）为38.05%。2012年公司实现营业收入273,091.97万元，利润总额32,161.05万元，归属于母公司所有者的净利润22,989.88万元，基本每股收益为1.07元/股。

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：人民币元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减率
资产总计	3,807,947,387.25	2,653,452,330.48	43.51%
负债合计	1,449,006,248.90	508,239,773.29	185.10%
股东权益合计	2,358,941,138.35	2,145,212,557.19	9.96%
归属于母公司股东的权益合计	2,247,394,093.07	2,087,406,256.75	7.66%

2、 合并利润表主要数据

单位:人民币元

项目	2012年度	2011年度	增减率
营业收入	2,730,919,736.88	2,751,229,849.55	-0.74%
营业利润	300,660,438.68	394,719,019.51	-23.83%
利润总额	321,610,521.92	408,832,095.64	-21.33%
归属于母公司股东的净利润	229,898,836.55	296,500,105.38	-22.46%

3、合并现金流量表主要数据

单位:人民币元

项目	2012年度	2011年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	316,145,467.70	349,631,254.50	-9.58%
投资活动产生的现金流量净额	-166,936,357.93	-473,615,526.66	-64.75%
筹资活动产生的现金流量净额	757,671,987.71	-140,998,390.14	-637.36%
现金及现金等价物净增加/(减少)额	910,116,367.29	-264,792,620.53	-443.71%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、 本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1202号文《关于核准江苏联发纺织股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准，于2012年10月25日至2012年10月26日公开发行了人民币80,000万元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项共计人民币79,040万元，已于2012年10月29日汇入中国工商银行海安县支行账户内。大华会计师事务所有限公司已对上述到账款项进行了验证，并出具了编号为大华验字[2012]314号《江苏联发纺织股份有限公司公开发行公司债券募集资金的验证报告》。

根据发行人2012年10月23日公告的《江苏联发纺织股份有限公司公开发行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拟用于补充公司流动资金。

二、 本期公司债券募集资金实际使用情况

发行人本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途补充流动资金。

第四章 债券持有人会议召开的情况

2012年度内，未召开债券持有人会议。

第五章 本期公司债券本息偿付情况

本期公司债券的发行首日为2012年10月25日，2013年至2017年每年的10月25日为上一个计息年度的付息日。本受托管理事务报告出具之日尚未到本次债券的首个付息日，2012年度内，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

第六章 本期公司债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构鹏元资信评估有限公司将在近期出具本期公司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。

（本页无正文，为《2012年江苏联发纺织股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2012年度）》之盖章页）

债券受托管理人：金元证券股份有限公司

日期：2013年5月21日