

债券简称：12 瑞泽债

债券代码：112189

海南瑞泽新型建材股份有限公司

（注册地址：三亚市吉阳镇迎宾大道 488 号）



2012 年公司债券受托管理事务报告 (2013 年度)

受托管理人



广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

二〇一四年四月

重要声明

广发证券股份有限公司（“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于海南瑞泽新型建材股份有限公司（简称“发行人”、“公司”、“海南瑞泽”）对外公布的《海南瑞泽新型建材股份有限公司 2013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。广发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广发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，广发证券不承担任何责任。

目 录

第一章	本期公司债券概况	4
第二章	发行人 2013 年度经营和财务状况	5
第三章	发行人募集资金使用情况	8
第四章	本期公司债券担保人资信情况	9
第五章	债券持有人会议召开情况	12
第六章	本期公司债券本息偿还情况	13
第七章	本期公司债券跟踪评级情况	14
第八章	负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况	15
第九章	其他情况	16

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模：经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于核准海南瑞泽新型建材股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]804 号）核准，海南瑞泽获准发行不超过人民币 2.8 亿元的公司债券。

二、债券名称：海南瑞泽新型建材股份有限公司 2012 年公司债券

三、债券简称：12 瑞泽债；债券代码：112189

四、发行主体：海南瑞泽新型建材股份有限公司

五、发行规模：人民币 2.8 亿元

六、票面金额和发行价格：本期公司债券面值 100 元，按面值发行。

七、债券期限：本期公司债券期限为 5 年（附第三年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）

八、债券形式：实名制记账式公司债券

九、债券利率：本期公司债券票面利率为 7.00%

十、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。即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付，不计复利，逾期不另计利息。

十一、赎回条款/回售条款：本期公司债券设置投资者回售选择权条款

十二、担保人及担保方式：本期公司债券由广东省融资再担保有限公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证

十三、发行时信用级别：经鹏元资信评估有限公司（简称“鹏元资信”）评定，发行人主体信用等级为 AA-，本期公司债券的信用等级为 AA+。

十四、跟踪评级结果：无

十五、债券受托管理人：广发证券股份有限公司

第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日，海南瑞泽的基本情况如下：

中文名称：	海南瑞泽新型建材股份有限公司		
英文全称：	Hainan RuiZe New Building Material Co., Ltd.		
注册资本：	人民币 21,440 万元		
法定代表人：	张海林		
成立日期：	2002 年 4 月 27 日（2008 年 8 月 28 日整体变更为股份有限公司）		
上市时间：	2011 年 7 月 7 日	证券简称及代码：	海南瑞泽 002596
注册地：	三亚市吉阳镇迎宾大道 488 号		
邮政编码：	572011		
经营范围：	商品混凝土生产与销售；混凝土制品生产与销售；建筑材料销售；水泥生产与销售，交通运输（仅限分支机构经营）（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。		
主营业务：	商品混凝土及新型墙体材料的生产和销售。		
电话：	0898-88710266	传真：	0898-88710266
网址：	www.hnruize.com	电子邮箱：	RZXC@hotmail.com

注：2014 年 4 月 16 日，海南瑞泽完成《海南瑞泽新型建材股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划》所涉股票期权和限制性股票的授予登记工作，公司股本变更为 21,520 万元。

公司实际控制人为张海林、冯活灵和张艺林。截至 2013 年 12 月 31 日，张海林、冯活灵和张艺林合计持有公司股份 11,132 万股，占公司总股本的 51.92%。

张海林先生：1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：440106196805*****，本科学历，现任公司董事长。张海林先生 1990 年毕业于华南农业大学园林专业，1990 年至 1992 年任职于广州市绿化公司，1993 年以来，先后创立了三亚大兴实业有限公司（现更名为三亚大兴集团有限公司）、三亚康美热作开发有限公司（现更名为三亚康美健康产业有限公司）等企业，2002 年创立公司前身三亚瑞泽。张海林先生系海南省第五届政协委员、三亚市第五届、

第六届政协常委、海南省企业家协会副会长、海南省民营企业家协会副会长、三亚市企业家协会执行会长、三亚市总商会（工商联）副会长、三亚首届十大杰出青年企业家。

冯活灵先生：1958 年出生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：440723195812*****，高中学历。冯活灵先生 1976 年毕业于恩平县牛江中学，1979 年赴华南师范大学学习电器修理，先后从事水电工程工作和经营进出口贸易业务并创办实业，2002 年 4 月与张海林、张艺林一起创立公司前身三亚瑞泽，2002 年 4 月至 2008 年 7 月任三亚瑞泽监事。冯活灵先生现任光明集团有限公司董事长，并先后担任广东省江门市政协第八届至第十二届委员。

张艺林先生：1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：440104197109*****，大专学历。现任公司董事、总经理，并兼任三亚润泽执行董事。张艺林先生 1995 年毕业于海南大学园林工程专业，1993 年以来，先后创立了三亚大兴实业有限公司（现更名为三亚大兴集团有限公司）、三亚康美热作开发有限公司（现更名为三亚康美健康产业有限公司）等企业，2002 年创立公司前身三亚瑞泽。张艺林先生系海南省节能减排协会第一届理事会副会长、海南省工业经济联合会第三届理事会副会长、三亚市民营企业家协会副会长。

二、发行人 2013 年度经营情况

公司主营业务为商品混凝土、新型墙体材料的生产和销售。

2013年，受到国家宏观调控政策的影响，一方面，海南省固定资产投资增速放缓，公司主营产品商品混凝土、新型墙体材料的的市场需求量受到负面影响，市场竞争加剧，导致商品混凝土业务毛利率下滑、新型墙体材料业务未能实现扭亏转盈；另一方面，公司下游施工客户的资金面趋紧，造成公司货款结算不及时、应收账款增加，导致公司期末计提的坏账准备大幅增加。

2013年，公司实现主营业务收入110,202.06万元，较上年增加4.99%，主要原因为崖城搅拌站的建成投产；主营业务成本92,744.37万元，较上年增加6.42%，主要原因为水泥、河沙、砂石等主要原材料价格的上涨。同时，公司期间费用的增加、应收账款余额增加导致计提的坏账准备增加以及新型墙体材料业务的亏损，使得实现归属上市公司股东的净利润3,880.97万元，较上年下降38.99%。

三、发行人 2013 年度财务情况

海南瑞泽 2013 年财务报告业经根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字【2014】310132 号）。根据公司经审计的 2013 年财务报告：

1、合并资产负债表主要数据（单位：元）

项目	2013 年	2012 年	同比变动
资产总计	1,619,621,659.96	1,339,082,255.80	20.95%
负债总计	693,953,552.63	435,832,759.55	59.22%
少数股东权益	29,021,962.28	32,013,053.35	-9.34%
归属于母公司所有者权益合计	896,646,145.05	871,236,442.90	2.92%

2、合并利润表主要数据（单位：元）

项目	2013 年	2012 年	同比变动
营业收入	1,102,020,635.32	1,049,684,648.75	4.99%
营业利润	51,353,037.43	87,463,014.56	-41.29%
利润总额	55,787,008.02	95,332,526.00	-41.48%
归属于母公司所有者的净利润	38,809,702.15	63,607,338.66	-38.99%

3、合并现金流量表主要数据（单位：元）

项目	2013 年	2012 年	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	-17,806,405.46	11,717,539.24	-251.96%
投资活动产生的现金流量净额	-166,832,138.73	-188,031,601.11	11.27%
筹资活动产生的现金流量净额	233,129,364.91	48,369,621.10	381.97%
现金及现金等价物净增加额	48,490,820.72	-127,944,440.77	137.90%

四、发行人 2013 年度利润分配方案

经海南瑞泽第二届董事会第三十四次会议及 2013 年年度股东大会审议通过，公司以 2013 年 12 月 31 日总股本 214,400,000 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计派发人民币 6,432,000 元。截至本报告出具之日，上述利润分配方案尚未实施完毕。

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及其用途

本期公司债券发行总额为 28,000 万元，扣除发行费用之后的募集资金净额 27,440 万元存入公司开立的募集资金专用账户。2013 年 9 月 30 日，公司与中国工商银行股份有限公司三亚分行和广发证券签署了《募集资金三方监管协议》，共同对该账户进行管理。根据《海南瑞泽新型建材股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，本期公司债券募集资金的用途为：“在扣除发行费用后的净额拟用于偿还公司债务，优化公司债务结构、补充流动资金。”。

二、 本期公司债券募集资金的实际使用情况

发行人严格按照公司债券募集说明书中的约定使用募集资金，未出现变更募集资金使用项目的情况。截至 2013 年 12 月 31 日，募集资金具体使用情况如下：

项目	金额（万元）
实际募集资金净额（扣除发行费用后）	27,440
减：2013 年使用金额	19,550
其中：偿还公司银行贷款	5,300
补充流动资金	14,250
加：募集资金利息收入减手续费的净额	61.26
其中：2013 年利息收入	61.36
募集资金实际余额	7,951.26

第四章 本期公司债券担保人资信情况

广东省融资再担保有限公司为本期公司债券的本息兑付提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。保证范围包括本期 2.8 亿元公司债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

一、担保人基本情况介绍

公司名称：广东省融资再担保有限公司

注册资本：24.1 亿元

法定代表人：梁棠

注册地址：广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 12 楼

成立时间：2009 年 2 月 17 日

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：按照国家法律法规要求，从事各类信用担保业务、项目投资、资本运作、资产管理、融资咨询、财务顾问及与信用担保有关的中介服务。

广东省融资再担保有限公司（原名“广东省中小企业信用再担保有限公司”）是根据广东省人民政府十一届 18 次常务会议纪要和广东省人民政府《关于促进中小企业平稳健康发展的意见》（粤府[2008]104 号）文件，由广东粤财投资控股有限公司代表广东省人民政府出资成立的省级担保机构。

广东粤财投资控股有限公司持有广东省融资再担保有限公司 100% 股份。广东粤财投资控股有限公司为有限责任公司（国有独资），广东省人民政府持有其 100% 股份。因此，广东省融资再担保有限公司的控股股东为广东粤财投资控股有限公司，实际控制人为广东省人民政府。

广东省融资再担保有限公司主要从事国家法律法规允许的担保及再担保业务、投资及资本运作以及与信用担保有关的中介服务、企业财务顾问、咨询服务等。广东省融资再担保有限公司现持有广东省人民政府金融工作办公室颁发的《中华人民共和国融资性担保机构经营许可证》，业务范围包括开展再担保业务、办理债券发行担保业务等。

二、担保人主要财务指标

根据广东中正珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的《审计报告》（【2014】G14000590069号），广东省融资再担保有限公司2013年经审计的主要财务数据及指标如下：

单位：元

项目	合并报表	母公司报表
	2013年12月31日	2013年12月31日
资产总计	3,168,848,426.11	3,168,797,963.91
负债总计	418,982,021.50	418,792,309.66
所有者权益合计	2,749,866,404.61	2,750,005,654.25
归属于母公司所有者权益合计	2,749,866,404.61	2,750,005,654.25
项目	2013年度	2013年度
营业收入	383,433,671.61	383,433,671.61
担保业务收入	254,772,565.51	254,772,565.51
营业利润	190,787,690.41	190,862,696.76
净利润	159,056,920.01	159,131,926.36
归属于母公司所有者的净利润	159,056,920.01	159,131,926.36
经营活动产生的现金流量净额	-406,025,065.37	-406,025,261.87
项目	2013年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	13.22%	13.22%
流动比率（倍）	3.56	3.56
速动比率（倍）	3.56	3.56
项目	2013年度	2013年度
净资产收益率	5.79%	5.79%

注：（1）资产负债率=总负债/总资产

（2）流动比率=流动资产/流动负债

（3）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（4）净资产收益率（全面摊薄）=归属于母公司所有者净利润/期末净资产（不含少数股东权益）

三、担保人资信状况

广东省融资再担保有限公司自 2009 年成立以来，在与客户发生业务往来时均遵守合同约定，未出现过重大违约现象。

四、累计对外担保金额

截至 2013 年 12 月 31 日，广东省融资再担保有限公司累计担保余额为 320.37 亿元。

五、累计担保余额占其净资产的比例

截至 2013 年 12 月 31 日，广东省融资再担保有限公司承担的担保风险责任余额为 229.46 亿元，占 2013 年 12 月 31 日合并报表净资产（不含少数股东权益）的比例为 834.43%。

六、偿债能力分析

截至 2013 年 12 月 31 日，广东省融资再担保有限公司以货币资金占资产总额（母公司）的比例为 36.00%，资产流动性较高。截至 2013 年 12 月 31 日，广东省融资再担保有限公司流动比率、速动比率及资产负债率（母公司）分别为 3.56、3.56 和 13.22%，反映出其短期和长期偿债能力较强。综上分析，广东省融资再担保有限公司整体偿债能力较强，能为发行人的债务偿付提供有效的保障。

广东省融资再担保有限公司的主要收入来源为担保费收入和投资收益，2013 年担保费收入为 25,477.26 万元，投资收益为 10,990.60 万元，分别占 2013 年营业收入的 66.45%和 28.66%。从收入构成来看，公司有稳定的收益水平和现金流。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，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。

第六章 本期公司债券本息偿还情况

本期公司债券于 2013 年 9 月 18 日起息，截至本报告出具之日，尚未到第一次付息日。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

截至本报告出具之日，未有跟踪评级报告。

第八章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况

发行人指定的负责处理与本次公司债券相关事务专人为冯益贵，2013 年度上述人员未发生变动情况。

第九章 其他情况

一、对外担保情况

截至2013年12月31日，发行人不存在对外担保情况。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2013年度，发行人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或仲裁事项。

三、相关当事人

2013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，专用于广发证券股份有限公司关于《海南瑞泽新型建材股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告（2013年度）》之盖章页）



2014年4月25日