



**2013年荣信电力电子股份有限公司
公司债券（第一期）
受托管理事务年度报告**

债券受托管理人： 中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

2014年5月

目 录

重要提示.....	1
第一章 本期债券概况	2
第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况	4
第三章 募集资金使用情况	7
第四章 本期债券付息情况	8
第五章 债券持有人会议召开情况	9
第六章 本期债券跟踪评级情况	10
第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况	11
第八章 其他事项	12

重要提示

中银国际证券有限责任公司（“中银国际”）编制本报告的内容及信息均来源于荣信电力电子股份有限公司（以下简称“荣信股份”或“发行人”）对外公布的《荣信电力电子股份有限公司2013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。中银国际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中银国际所作的承诺或声明。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，中银国际不承担任何责任。

第一章 本期债券概况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1736号文核准，荣信电力电子股份有限公司获准发行不超过8亿元人民币公司债券。2013年荣信电力电子股份有限公司公司债券（第一期）（简称“本期债券”）发行规模为6亿元。

二、债券名称：2013年荣信电力电子股份有限公司公司债券（第一期）。

三、债券代码及简称：证券代码为112145，证券简称为“13荣信01”。

四、发行规模：6亿元。

五、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为5.90%。本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率为存续期限前3年票面利率加上上调基点，在其存续期限后2年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

六、发行日：2013年1月18日。

七、上市日：2013年2月8日。

八、兑付日：2018年1月18日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为2016年1月18日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）

九、还本付息的期限和方式：本期债券期限为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。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本。如果投资者在第3年末行使回售选择权，则所回售部分债券的票面面值加第3年的利息在第3年末一起支付。还本付息将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

十、担保人及担保方式：本次债券无担保。

十一、信用等级：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司前身系鞍山荣信电力电子有限公司，成立于 1998 年 11 月，鞍山荣信电力电子有限公司系由鞍山市电子电力公司和辽宁科发实业公司共同出资组建，2000 年 11 月 10 日公司整体改组为股份有限公司，名称变更为鞍山荣信电力电子股份有限公司。2007 年 7 月 11 日公司更名为荣信电力电子股份有限公司。

2007年3月，经中国证监会“证监发行字[2007]47号文”核准，发行人首次公开发行人民币普通股1,600万股，发行完成后发行人总股本为6,400万股。本次发行募集资金总额为30,240万元，扣除相关发行费用1,651.49万元，实际募集资金净额为28,588.51万元。经深交所“深证上[2007]34号文”批准，本次发行的股票于2007年3月28日在深交所上市，股票简称为“荣信股份”，股票代码为“002123”。

二、发行人2013年度经营状况

发行人公司及控股子公司主要从事节能大功率电力电子设备的设计和制造业务。

2013年，公司以节能大功率电力电子设备制造为主营业务方向，不断优化现有业务经营管理，并通过新产品研制开发、自主创新、积极开拓国内国际市场等手段，保持公司SVC、SVG、HVC、HVDC等主导产品优势并不断拓宽产品线与产品业务，巩固公司在节能大功率电力电子设备制造业的领先地位。但由于市场竞争加剧，公司新签订单及产品毛利下降，且期间费用居高不下，导致经营业绩不符合预期。

2013年，公司实现营业收入149,753.09万元，实现营业利润3,098.60万元，实现归属于母公司所有者的净利润7,584.35万元，经营活动产生的现金流量净额为-16,036.83万元。

2013年，公司销售收入同比增长16.35%，主要是由于2012年结转到2013年的未执行合同同比增长所致。

2013年，营业利润和归属于上市公司股东的净利润同比下降，主要是由于产品毛利下降，且期间费用较高的原因。

三、发行人2013年度财务状况

根据发行人2013年年度报告，截至2013年12月31日，发行人资产总计为44.14亿元，负债合计为21.20亿元，归属于母公司所有者权益合计为20.57亿元。2013年，发行人实现营业收入14.98亿元，利润总额0.99亿元，归属于母公司所有者的净利润0.76亿元。

发行人2013年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
资产总计	4,414,479,701.84	4,214,032,344.58
负债合计	2,119,985,247.03	1,870,616,374.49
归属于母公司所有者权益合计	2,056,610,625.06	2,120,142,051.68
所有者权益合计	2,294,494,454.81	2,343,415,970.09

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
营业收入	1,497,530,910.47	1,287,133,495.51
营业成本	894,371,870.05	661,675,739.70
营业利润	30,986,035.33	53,016,319.57
利润总额	98,951,645.38	129,088,178.49
净利润	66,271,872.86	108,277,382.32
归属于母公司所有者的净利润	75,843,521.47	115,326,193.41

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-160,368,307.81	-176,363,519.26
投资活动产生的现金流量净额	112,154,029.67	-101,277,994.99
筹资活动产生的现金流量净额	188,896,743.65	272,995,172.25

现金及现金等价物净增加额	140,677,917.84	-5,089,828.33
期末现金及现金等价物余额	641,328,576.11	500,650,658.27

第三章 募集资金使用情况

荣信股份本期公司债券发行共募集资金6亿元（扣除发行费用前）。根据公开披露的《荣信电力电子股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金中1亿元用于调整债务结构，剩余5亿元用于补充流动资金。

截至2014年3月末，发行人偿还银行贷款1亿元，补充流动资金5亿元。

通过发行本期债券，为发行人减少了流动负债，降低了短期偿债压力和流动性风险，优化了债务结构，同时降低了融资成本，提升了发行人的盈利能力，为主营业务健康发展提供支持和保障。

第四章 本期债券付息情况

本期债券的付息日为：

2014年至2018年每年的1月18日为上一个计息年度的付息日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2016年每年的1月18日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）

截至目前，本期债券按时足额付息。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，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 本期债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司在每年公司年报公告之后的二个月内进行一次定期跟踪评级，跟踪评级工作正在进行中。跟踪评级报告将在联合信用评级有限公司和深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）予以公布。

第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至2014年4月30日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

截至2014年4月30日，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

（此页无正文，为《2013 年荣信电力电子股份有限公司公司债券（第一期）受托管理事务年度报告》盖章页）


中银国际证券有限责任公司
2014 年 5 月 12 日