



**浙江康盛股份有限公司**

**ZHEJIANG KANGSHENG CO., LTD**

(注册地址：浙江省淳安县千岛湖镇康盛路 268 号)

**2012 年公司债券  
受托管理事务报告  
(2013 年度)**

债券受托管理人



**浙商证券股份有限公司**

**ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.**

二〇一四年五月

## 重要声明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于浙江康盛股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“康盛股份”）对外公布的《浙江康盛股份有限公司 2013 年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向浙商证券提供的其他材料。浙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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为浙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，浙商证券不承担任何责任。

## 目录

第一章	本期公司债券概况 .....	3
第二章	发行人经营和财务状况 .....	6
第三章	发行人募集资金使用情况 .....	10
第四章	本期公司债券担保人资信情况 .....	13
第五章	债券持有人会议召开的情况 .....	14
第六章	本期公司债券本息偿付情况 .....	15
第七章	本期公司债券跟踪评级 .....	16
第八章	发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况 .....	17
第九章	其他情况 .....	18

## 第一章 本期公司债券概况

### 一、核准文件和核准规模

本次公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]7 号文件核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过 4.3 亿元（含 4.3 亿元）的公司债券。

### 二、债券名称

浙江康盛股份有限公司 2012 年公司债券（以下简称“本期公司债券”或“本期债券”）。

### 三、债券简称及代码

12 康盛债，112095

### 四、发行主体

浙江康盛股份有限公司

### 五、债券期限

本期公司债券为 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）固定利率债券。

## 六、发行规模

本期公司债券的发行规模为 2 亿元。

## 七、债券利率

本期公司债券票面利率为 7.80%。本期公司债券票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 2 年票面年利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 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存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

## 八、还本付息的期限和方式

本期公司债券按年计息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的利息和本金在 2015 年 7 月 5 日一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，下同）。

本期公司债券的起息日为本期债券的发行首日，即 2012 年 7 月 5 日。本期债券的利息自起息日起每年支付一次，即 2013 年至 2017 年间每年的 7 月 5 日为上一计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 7 月 5 日。本期公司债券到期日为 2017 年 7 月 5 日，到期支付本金及最后一期利息。本期债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日，到期本息的债权登记日为到期日前 6 个交易日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

## 九、担保方式

本期债券为无担保债券。

## 十、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）综合评定，本期公司债券信用等级为 AA-，发行人主体信用等级为 AA-。

## 十一、跟踪评级结果

鹏元资信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，鹏元资信每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 十二、债券受托管理人

本期公司债券的债券受托管理人为浙商证券股份有限公司。

## 第二章 发行人经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

浙江康盛股份有限公司系由陈汉康、陈伟志等 7 位自然人和杭州立元创业投资有限公司、浙江中大集团投资有限公司等 9 家法人股东以浙江康盛管业有限公司截至 2006 年 12 月 31 日的净资产折股整体变更设立的股份有限公司，于 2007 年 6 月 29 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330000000000265 的企业法人营业执照。发行人股票已于 2010 年 6 月 1 日在深圳证券交易所挂牌交易。发行人现有注册资本 228,800,000.00 元，股份总数 228,800,000 股（每股面值 1 元），均为 A 股股份。其中，有限售条件的流通股份 73,051,139 股，无限售条件的流通股份 155,748,861 股。

发行人属通用设备制造业。经营范围为：内螺纹钢管、精密铜管、钢管、铝管、冷轧钢带、铜带、冰箱、冷柜、空调金属管路配件的加工、销售；经营进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

### 二、发行人 2013 年度经营情况

#### （一）总体经营情况

2013 年，面对复杂的国内外经济形势以及行业需求温和增长的大背景，发行人贯彻“聚焦成果、突出绩效”的经营方针，以降本增效为核心，培育项目为主线，同时做好市场开发和维护工作，为后续稳健持续发展奠定了基础。发行人 2013 年重点工作完成情况如下：

##### 1、全面开展降本增效

2013 年年初，发行人根据新项目固定资产大量投入、期间费用快速增长所带来的盈利压力问题，提出将“降本增效”作为 2013 年度的核心工作。报告期内，

通过在全公司范围内,尤其是在发行人拥有优势的传统钢制管路业务领域开展降本增效工作,提升了各项管理工作水平,在继续改善产品质量、满足客户需求的同时,降低了制造经营成本,提高了人均效率,为提升盈利空间创造了条件。

## 2、技术研发及工艺创新

报告期内,发行人继续坚持对技术研发及工艺创新的投入力度,自主创新能力不断增强。技术研发方面,为进一步规范知识产权管理工作,研发中心成立了知识产权管理办公室,建立起一套系统而完整的知识产权管理制度和工作体系。研发中心根据市场客户需求,结合发行人技术工艺路线,于2013年伊始新立研发项目13个。报告期内,发行人新增受理专利15项,新增授权专利13项;截至报告期末,累计拥有有效专利共计82项,其中发明专利10项,实用新型专利58项,外观专利14项。工艺创新方面,发行人扎实推进精益生产管理和技术改造,报告期内,发行人“十管线退火项目”、“钢管内表面清洗项目”、“空调连接管热缩管热收缩工艺改进”、“铝管挤压线冷却系统和氧化系统改造”等共计20项工艺技改项目顺利推进,在控制产品成本,提升强化质量管理,实现精益生产、节能降耗、降低成本方面实现了预期目标。

## 3、重点项目建设进展

报告期内,发行人投入募集资金总额2,675.15万元;截至报告期末,发行人各个募集资金投资项目均已竣工投产,累计募集资金投入65,272.17万元,募集资金利用率达98.00%。虽然尚未实现预期效益,但在发行人的积极培育下,各募集资金投资项目在2013年发展迅速,其中钢制冰箱管路系统节能降耗技术改造项目于2013年11月顺利建设完成,并且通过对项目实施方案和细节进行优化、严格把控采购成本,取得节余募集资金246万元和实现效益94万元的双成果;年产3万吨冰箱冷柜用钢管项目也已实现年产2.2万吨冰箱冷柜用钢管的生产能力,接近目标产能。2014年,继续提升各募投项目的成熟度,尽快实现新项目的预期效益将是发行人的工作重点。

非募投重点项目方面,发行人投资建设的“安徽六安制冷配件产业园区”项目一期工程于2012年5月动工,目前基本完成一期的厂房及相关附属设施建设。未来,发行人将根据项目实施的外部环境的变化和资金安排来调整项目节奏,以达到效益最大化。



#### 4、继续强化主业，积极谋求多元化发展

报告期内，经发行人第三届董事会 2013 年度第一次临时会议审议通过，发行人拟以自有资金增资方式，分阶段收购青岛海尔数码智能科技有限公司蒸发器、冷凝器业务。本次投资的完成，将快速提升发行人现有“两器”业务规模，进一步优化发行人产品结构，巩固发行人在钢制管路市场的龙头地位，同时进一步密切与海尔的战略合作伙伴关系，继续拓宽向海尔方的销售渠道和业务容量。报告期内，发行人继续强化战略管理，在坚持做好主业的前提下，积极谋求多元化发展之路，适度开展多元化投资。在金融投资领域，根据杭州千岛湖康盛小额贷款股份有限公司实际发展需求，在对其进行充分的投资收益评估后，发行人以自有资金 2,100 万元对其进行增资，逐步、稳健提升投资额度和规模，促进以杭州千岛湖康盛小额贷款股份有限公司为代表各金融投资实体的做大做强。

### （二）主营业务分行业、产品情况表

#### 1、分行业情况表

单位：人民币万元

分行业	2013 年度			营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)			
通用设备制造业	142,317.42	120,664.31	15.21%	11.59%	17.91%	-4.55%
合计	<b>142,317.42</b>	<b>120,664.31</b>	<b>15.21%</b>	<b>11.59%</b>	<b>17.91%</b>	<b>-4.55%</b>

#### 2、分产品情况表

单位：人民币万元

分行业	2013 年度			营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)			
制冷钢管	43,813.11	34,996.48	20.12%	-13.07%	-11.40%	-1.51%
钢制配件	39,691.73	33,328.87	16.03%	1.32%	4.69%	-2.70%
制冷铝管	11,062.59	9,311.38	15.83%	-38.34%	-37.36%	-1.31%
铝制配件	22,386.50	18,403.16	17.79%	11.80%	14.02%	-1.60%

制冷铜管	18,225.58	17,356.22	4.77%	-	-	-
铜制配件	5,564.07	5,372.67	3.44%	-	-	-
铝板	1,573.84	1,895.53	-20.44%	-	-	-
合计	<b>142,317.42</b>	<b>120,664.31</b>	-	-	-	-

### 三、发行人 2013 年度财务情况

根据发行人 2013 年度报告，截至 2013 年 12 月 31 日，发行人合并财务报表总资产为 227,124.63 万元，较 2012 年末增加 6.67%；所有者权益合计为 115,794.09 万元，较 2012 年末增加 0.35%。

发行人 2013 年实现营业收入 147,268.11 万元(合并报表)，同比增长 10.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,467.50 万元，同比下降 73.97%。

发行人主要财务数据如下：

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：人民币万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减变动
资产合计	227,124.63	212,915.11	6.67%
负债合计	111,330.53	97,522.56	14.16%
归属于上市公司股东所有者权益合计	115,509.82	114,936.39	0.50%
所有者权益合计	115,794.09	115,392.55	0.35%

#### (二) 合并利润表主要数据

单位：人民币万元

项目	2013 年度	2012 年度	增减变动
营业总收入	147,268.11	133,191.56	10.57%
营业利润	-782.40	5,234.41	-114.95%
利润总额	1,904.38	6,553.06	-70.94%
净利润	1,430.06	5,663.88	-74.75%

归属于上市公司股东的净利润	1,467.50	5,638.56	-73.97%
---------------	----------	----------	---------

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币万元

项目	2013 年度	2012 年度	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	7,649.62	-2,549.07	400.09%
投资活动产生的现金流量净额	-6,894.01	-19,379.25	64.43%
筹资活动产生的现金流量净额	5,585.35	10,917.77	-48.84%

## 四、发行人 2014 年一季度财务情况

根据发行人公告的 2014 年第一季度财务报告（未经审计），截至 2014 年 3 月 31 日，发行人合并财务报表总资产为 240,122.37 万元，较 2013 年末增加 5.72%；所有者权益合计为 115,594.81 万元，较 2013 年末减少 0.17%。

发行人 2014 年 1-3 月实现营业收入 41,000.56 万元（合并报表），较上年同期增长 21.52%；实现归属于上市公司股东的净利润-701.70 万元，较上年同期减少 163.77%。

发行人 2013 年及 2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润呈下降趋势，且 2014 年 1-3 月出现亏损，主要是由于发行人募投项目投入后导致固定资产折旧等固定费用增长较快，且人工成本较高，但募投项目产能未及预期、效益尚未体现导致营业利润下滑所致。

## 五、发行人资信情况

### (一) 获得主要贷款银行的授信情况

截至 2014 年 3 月 31 日，发行人拥有的银行授信总额为 82,300 万元，其中已使用授信额度 66,934 万元，未使用授信余额 15,366 万元。

## （二）对外担保情况

截至 2014 年 3 月 31 日，发行人(合并报表口径)累计对外担保余额为 13,627 万元（未经审计），占发行人合并报表所有者权益的比重为 11.80%。

## 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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]7 号文批准，发行人获准发行不超过人民币 4.3 亿元的公司债券。截至 2012 年 7 月 5 日，发行人首期 2 亿元公司债券已全部发行完毕，其中网上发行数量为 0.24 亿元，占本期发行总量的 12.00%，网下发行数量为 1.76 亿元，占本期债券发行总量的 88.00%。

本期公司债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金共 19,775.00 万元，已于 2012 年 7 月 12 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的中汇会计师事务所有限公司对本次债券募集资金到位情况出具了编号为中汇验[2012]2260 号的验资报告。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人 2012 年 7 月 3 日公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人拟用本次发行公司债券的募集资金全额补充流动资金，改善公司资金状况。

根据发行人提供的相关材料，本期债券募集资金已按照募集说明书中的约定使用完毕。

## 第四章 本期公司债券担保人资信情况

本期公司债券为无担保债券。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

本期公司债券于 2012 年 7 月 5 日正式发行，2013 年度内，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期公司债券本息偿付情况

本期公司债券于 2012 年 7 月 5 日正式起息，2013 年 7 月 5 日，发行人已按时足额支付第一年度利息。



## 第七章 本期公司债券跟踪评级

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。

## 第八章 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况

根据发行人对外披露的 2013 年年度报告，2013 年度内，发行人董事会秘书为鲁旭波先生，发行人证券事务代表为廖娟娟女士，均未发生变动情况。

## 第九章 其他情况

### 一、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。

### 二、相关当事人

2013 年度，本期公司债券的债券受托管理人和资信评级机构未发生变动。

（此页无正文，为浙商证券股份有限公司关于《浙江康盛股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告（2013 年度）》之签字盖章页）

