

浙江报喜鸟服饰股份有限公司

2011 年公司债券受托管理事务报告

(2013 年度)

债券受托管理人



(江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号)

二零一四年六月

重要声明

中航证券有限公司（简称“中航证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人 2014 年 4 月 28 日对外披露的《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2013 年年度报告》等其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券出具的说明文件。中航证券对本报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等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中航证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中航证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中航证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期公司债券的发行概况.....	4
第二节 发行人 2013 年度经营情况和财务情况.....	7
第三节 发行人募集资金使用情况.....	10
第四节 债券持有人会议召开情况.....	11
第五节 本期公司债券本息偿付情况.....	12
第六节 本期公司债券跟踪评级情况.....	13
第七节 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况.....	14
第八节 其他重要事项.....	15

第一节 本期公司债券的发行概况

一、本期公司债券核准文件及核准规模

浙江报喜鸟服饰股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“报喜鸟”）2011 年公司债券发行经公司第四届董事会第十八次、第十九次、第二十次会议及 2011 年第四次临时股东大会审议通过。于 2011 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可[2011]1649 号核准，发行人获准发行不超过 6 亿元人民币公司债券。

二、本期公司债券发行的基本情况及发行条款

（一）债券名称

浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2011 年公司债券。

（二）债券品种、期限及规模

本期债券分两个品种。其中，品种一为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为 3 亿元；品种二为 7 年期固定利率债券，附第 5 年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为 3 亿元。

（三）债券简称及代码

5 年期品种债券简称“11 报喜 01”（代码：112050）；7 年期品种债券简称“11 报喜 02”（代码：112051）。

（四）债券形式

实名制记账式公司债券。

（五）债券利率及还本付息

“11 报喜 01”票面利率为 7.00%，采用单利按年计息，不计复利。若投资者放弃回售选择权，则至 2016 年 11 月 24 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2014 年 11 月 24 日兑付，未回售部分债券的本金至 2016 年 11 月 24 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日

为 2012 年至 2014 年每年的 11 月 24 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）。

“11 报喜 02”票面利率为 7.4%，采用单利按年计息，不计复利。若投资者放弃回售选择权，则至 2018 年 11 月 24 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2016 年 11 月 24 日兑付，未回售部分债券的本金至 2018 年 11 月 24 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2012 年至 2016 年每年的 11 月 24 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）。

（六）起息日

2011 年 11 月 24 日。

（七）付息日

自 2012 年起的本期债券存续期间，每年的 11 月 24 日为上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息）。

（八）担保情况

无

（九）信用级别

根据联合信用评级有限公司出具的本期债券 2013 年跟踪评级报告，维持“11 报喜 01”信用级别 AA，“11 报喜 02”信用级别 AA，维持本公司主体信用等级 AA，评级展望为稳定。

（十）发行价格

100 元/张。

（十一）年付息次数

1 次

(十二) 上市时间和地点

本期债券于 2011 年 12 月 19 日在深圳证券交易所上市交易。

(十三) 本期债券登记、托管、代理债券付息、兑付机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

(十四) 债券受托管理人

本期债券的受托管理人为中航证券有限公司。

第二节 发行人 2013 年度经营情况和财务情况

一、发行人的基本情况

公司名称：浙江报喜鸟服饰股份有限公司

英文名称：Zhejiang Baoxiniao Garment Co.,Ltd.

法定代表人：吴志泽

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：报喜鸟

成立日期：2001-06-20

注册资本：586,009,370 元

注册地址：浙江省温州市永嘉县瓯北镇报喜鸟工业区

办公地址：浙江省温州市永嘉县瓯北镇报喜鸟工业区

邮政编码：325105

联系电话：(0577) 67379161

传真号码：(0577) 67315986 转 8899

互联网网址：www.bxn.com

电子邮箱：stock@baoxiniao.com.cn

经营范围：服装、皮鞋、皮革制品的生产及销售，经营进出口业务（详见《进出口企业资格证书》）；经济信息咨询服务，企业管理与咨询服务，培训服务，企业营销策划，房屋租赁。

二、发行人 2013 年度经营情况

2013 年，宏观经济依然延续低迷态势，我国国内生产总值创 15 年来最低增速，在限额以上企业商品零售额中服装的增速也创 10 年以来最低增速。

国内服装终端零售市场疲软，电商、移动互联等新模式的蓬勃兴起，线上线渠道相互融合的趋势方兴未艾，使传统服装行业遭遇多重压力，增长明显放缓甚至下降。

2013年，公司继续实施多品牌战略。虽然受到外部不利形势影响，整体经营业绩不够理想，但在全体员工的共同努力下，按终端零售口径的产销率提升较大；不变店业绩均有提升，人均销售增长超过5%；VIP销售占比进一步提高；直营系统实施终端精细化管理，持续快速增长，超额完成计划；更难能可贵的是，主品牌报喜鸟网点净增加27家，代理品牌HAZZYS网点净增加32家，运营质量指标明显提升，公司整体运营由低谷开始转向良性发展的轨道。

2013年，公司营业收入和净利润自成立以来第一次下滑，实现营业收入2,017,884,062.21元，较上年同期下降10.46%；实现营业利润218,550,738.98元，较上年同期下降55.09%；实现归属于上市公司股东的净利润160,738,212.88元，较上年同期下降66.35%。

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，发行人主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年末	2012年末	增减率
资产总计	458,642.26	476,953.62	-3.84%
负债总计	196,112.76	213,438.51	-8.12%
少数股东权益	350.04	31.25	1,020.13%
归属于母公司股东的权益合计	262,179.46	263,483.86	-0.50%

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2013.12.31	2012.12.31	增减率
营业总收入	201,788.41	225,355.02	-10.46%
营业总成本	179,933.33	176,702.51	1.83%
营业利润	21,855.07	48,663.24	-55.09%
利润总额	23,434.00	49,520.57	-52.68%
净利润	15,939.30	46,895.59	-66.01%
归属母公司股东的净利润	16,073.82	47,764.57	-66.35%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013.12.31	2012.12.31	增减率
经营活动现金净流量净额	-4,452.85	47,676.29	-109.34%
投资活动现金净流量净额	5,761.38	-44,337.54	112.99%
筹资活动现金净流量净额	-15,095.05	-7,917.32	-90.66%
期末现金及现金等价物余额	39,675.26	53,461.78	-25.79%

(四) 发行人最新财务情况

投资者如需了解发行人的最新财务情况，可参阅读发行人于 2014 年 4 月 28 日披露的《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2014 年第一季度报告》。

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

经中国证监会证监许可[2011]1649号核准，发行人于2011年11月28日发行公司债募集资金6亿元，其中五年期3亿元发行利率为7.0%，七年期3亿元发行利率为7.4%，本期公司债已于2011年12月19日上市。本期债券合计发行人民币6亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2011年11月29日汇入发行人指定的银行账户，立信会计师事务所有限公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为信会师报字[2011]第13701号验资报告。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金在扣除发行费用后，1.2亿元拟用于偿还银行借款，调整负债结构；剩余资金用于补充流动资金，改善公司资金状况。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至本受托管理事务报告签署日，公司募集资金已全部使用完毕。从募集资金使用情况来看，公司没有改变募集资金使用用途。

第四节 债券持有人会议召开情况

2013 年 1 月 23 日，发行人召开了 2013 年第一次债券持有人会议，会议审议通过了《关于不要求公司提前清偿债务及提供担保的议案》。

详见《浙江报喜鸟服饰股份有限公司关于召开 2013 年第一次债券持有人会议决议公告》（公告编号 2013-007）。

第五节 本期公司债券本息偿付情况

本期债券于 2011 年 11 月 24 日正式计息。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。

2012 年 11 月 26 日，公司支付了 2011 年 11 月 24 日至 2012 年 11 月 23 日期间的利息，共计 4,320 万元。

2013 年 11 月 25 日，公司支付了 2012 年 11 月 24 日至 2013 年 11 月 23 日期间的利息，共计 4,320 万元。

第六节 本期公司债券跟踪评级情况

截止本报告出具之日，本期债券的评级公司联合信用评级有限公司尚未出具公司 2014 年跟踪评级报告。联合信用评级有限公司将在近期出具 2014 年跟踪信用评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第七节 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况

2013 年度，发行人董事会秘书为方小波先生，未发生变动；发行人证券事务代表为谢海静女士，未发生变动。

第八节 其他重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

报告期内，发行人无重大诉讼仲裁事项。

二、对外担保情况

报告期内，发行人不存在为全资子公司、控股子公司以外的其他机构提供担保的情况。

三、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，发行人未发生控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，发行人无新聘任或解聘会计师事务所的情况。

（本页无正文，为《浙江报喜鸟服饰股份有限公司 2011 年公司债券受托管理事务报告（2013 年度）》之签章页）

债券受托管理人：中航证券有限公司

2014 年 6 月 11 日