



上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

Shanghai Challenge Textile Company Limited

(注册地址：上海市金山区亭林镇亭枫公路 1918 号)

2014 年公司债券受托管理事务报告

(2015 年度)

债券受托管理人



(北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 40 层-43 层)

签署日期：二〇一六年五月

重要声明

中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）编制本报告的内容及信息均来源于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司（以下简称“嘉麟杰”、“公司”、“发行人”）对外公布的《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人出具的说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。民族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民族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，民族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 2015 年度经营和财务状况.....	5
第三章 债券募集资金的使用情况.....	8
第四章 发行人有关承诺的履行情况.....	9
第五章 本期债券担保人情况.....	10
第六章 债券持有人会议召开情况.....	11
第七章 本期债券本息偿付情况.....	12
第八章 本期公司债券的跟踪评级情况.....	13
第九章 负责处理与本次公司债券相关事务人员的变动情况.....	14

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监会证监许可[2013]1353 号文核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 3.00 亿元。

二、发行人

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司。

三、债券名称

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司 2014 年公司债券(简称“本期公司债券”)。

四、证券简称及证券代码

证券简称为“14 嘉杰债”，证券代码为“112202”。

五、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币 3.00 亿元。

六、债券面额及发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

七、债券期限

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。

八、债券年利率

本期债券票面利率为 7.5%，在债券存续期限的前 3 年内固定不变。

在本期债券存续期内第 3 年末，如发行人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 年执行新利率，新利率在后 2 年固定不变；若发行人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。

九、计息方式及还本付息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

十、发行首日及起息日

2014 年 3 月 19 日。

十一、付息日

本期债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 3 月 19 日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2017 年每年的 3 月 19 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。

十二、兑付日

本期债券的兑付日期为 2019 年 3 月 19 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 3 月 19 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。

十三、担保人及担保方式

中合中小企业融资担保股份有限公司为本期公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十四、信用级别及资信评级机构

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA-，本期债券信用等级为 AAA。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。

十五、债券受托管理人

中国民族证券有限责任公司。

十六、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司流动资金。

第二章 发行人 2015 年年度经营和财务状况

一、发行人的基本情况

公司名称	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
英文名称	SHANGHAI CHALLENGE TEXTILE CO., LTD
注册资本	83,200 万元
法定代表人	黄伟国
股票代码	002486
股票简称	嘉麟杰
股票上市地	深圳证券交易所
注册地址	上海市金山区亭林镇亭枫公路 1918 号
邮政编码	201504
联系电话	021-37330000
传真号码	021-57381100
互联网址	www.challenge-21c.com
电子邮箱	investor@challenge-21c.com
经营范围	高档织物面料的织染及后整理加工，服装服饰产品、特种纺织品的生产和销售，纺织纤维、天然纤维、纺织品、服装服饰及辅料、鞋帽、日用百货的批发和进出口业务，纺织机器设备的经营性租赁。

二、发行人 2015 年度经营情况

报告期内，公司主要围绕以下几个方面开展工作：

(1) 规范化管理重点投资项目和新建生产项目

报告期内，公司的几项重要投资项目陆续全面展开。其中湖北嘉鱼面料生产研发基地项目、竹山成衣生产配套项目、巴基斯坦合资生产基地等产能扩建项目从建设逐步进入到批量试生产阶段。

(2) 坚持产业全球化配置和布局

2014年年底至报告期内，公司在巴基斯坦合资成立了巴基斯坦嘉麟杰成衣工厂，并收购了巴基斯坦当地上市的针织企业 Masood（股票代码 MSOT）24.36%的股份，初步建立了海外生产基地；湖北工厂一期工程及竹山成衣配套工厂经过两年的建设，也于报告期内投入试生产。

（3）加强研发创新，实现产品升级

报告期内，公司技术研发部门取得了一定的成绩，2014年年底公司检测中心通过了 CNAS 的评审，获得了中国合格评定国家认可委员会认可证书。2015年内，检测中心进行 CNAS 扩项申请。目前实验室检测项目共有 41 个，检测标准共达 65 个，其中 15 个检测项目及 32 个检测标准通过了 CNAS 认可。此外，2015 年检测中心通过了 3 个项目的能力验证，完成了起毛起球项目的实验室间比对。

（4）加强智能化、数字化信息系统的建设工作

2013 年，公司新 ERP 系统顺利上线。2014 年，公司经历了新旧系统数据并行的过渡阶段。2015 年，公司则继续严格按照系统要求进行操作，在基本杜绝了跨越流程办事现象的发生外，还在体系优化提升上持续努力，ERP 系统目前已经将所有的物流环节纳入统一体系管理，所有部门都基本形成了以系统为依据的管理思路，形成了以批号为核心的包括面料和成衣生产的全流程计划体系，以及精确记录订单行号的投入产出数据，实现了数据的快速采集、分类和分析，初步成为了能为降低制造成本及产能规划等经营决策提供可靠依据的“高效管理助手”。这必将对公司以后的业务扩展和管理模型复制都有着非常重要的意义和深远的影响。

三、发行人 2015 年度财务状况

报告期内，受全球经济衰退的影响，纺织服装消费端客户需求低迷，直接影响了公司订单承接与生产计划安排。同时，由于公司自有品牌持续投入、债券利息支付、环保治理费用增加和各新建生产基地建设费用支出等多重因素，公司生产经营及利润实现情况与上年同期相比下降明显。公司全年实现销售收入为

700,825,174.66 元，与上年同期相比同比下降 19.69%；全年实现归属于上市公司股东的净利润为-102,319,522.06 元，与上年同期相比同比下降 470.32%；公司总资产为 1,608,469,555.08 元，较年初下降 3.09%；归属于上市公司股东的净资产为 914,205,135.45 元，较年初下降 10.95%。

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
资产总额	1,608,469,555.08	1,659,784,158.45
负债总额	677,418,920.76	609,651,151.32
所有者权益	931,050,634.32	1,050,133,007.13
归属于母公司所有者权益	914,205,135.45	1,026,598,111.03
项目	2015 年度	2014 年度
营业总收入	700,825,174.66	872,609,420.31
营业利润	-103,651,419.40	21,975,144.67
净利润	-110,725,032.55	23,521,488.23
归属于母公司股东的净利润	-102,319,522.06	27,629,741.22

第三章 债券募集资金的使用情况

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[2013]1353号文核准，公司于2014年3月19日公开发行了本期债券。本期债券合计发行30,000万元。本期债券扣除发行费用之后募集资金净额已于2014年3月24日汇入发行人开立的募集资金账户。发行人聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券的资金到位情况出具了编号为：信会师报字[2014]第111189号的验资报告。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容：经公司第二届董事会第四次会议、2012年第三次临时股东大会审议通过，本次发行公司债券募集资金拟用于补充公司流动资金。根据发行人出具的相关说明，截至本受托管理事务报告签署日，本期债券募集资金账户余额为0元。

第四章 发行人有关承诺的履行情况

根据发行人公开信息披露的文件及出具的相关说明，发行人已经按照《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司 2014 年公司债券募集说明书》中“第五节 偿债计划及其他保障措施”之“二、偿债保障措施”之“（七）发行人承诺”，以及“第七节 债券受托管理人”之“二、债券受托管理协议的主要内容”之“（三）发行人的权利、义务和违约责任”的要求履行了相关的承诺事项。

第五章 本期债券担保人情况

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。根据担保人 2015 年年度报告，相关财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
资产总计	7,705,775,042.46	6,324,278,452.41
负债总计	1,907,832,121.96	892,813,819.88
股东权益合计	5,797,942,920.50	5,431,464,632.53
负债和股东权益总计	7,705,775,042.46	6,324,278,452.41
项目		
营业总收入	1,068,374,680.34	694,852,422.70
营业利润	579,649,910.85	343,896,155.53
净利润	444,808,086.78	267,015,420.21

第六章 债券持有人会议召开情况

截止本报告签署日，未召开本期债券持有人会议。

第七章 本期债券本息偿付情况

本期债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 3 月 19 日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2017 年每年的 3 月 19 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。公司已于 2015 年 3 月 19 日支付 2014 年 3 月 19 日至 2015 年 3 月 18 日期间的利息。

第八章 本期公司债券的跟踪评级情况

2015年6月16日,本期公司债券的信用评级机构鹏元资信评估有限公司根据公司资信状况出具了跟踪评级报告,该评级报告决定维持发行人的主体信用等级AA-级,本期公司债券信用等级AAA级,评级展望为稳定。2016年最新跟踪评级报告将于近期在深圳证券交易所网站公告,届时投资者可登录深圳证券交易所网站了解发行人最新资信评级情况。

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司(以下简称“公司”或“嘉麟杰”)于2016年3月3日收到公司债券评级机构鹏元资信评估有限公司(以下简称“鹏元”)函寄的《关于将上海嘉麟杰纺织品股份有限公司主体长期信用等级列入信用评级观察名单的公告》(具体内容详见同日刊登在巨潮资讯网上的相关公告)。鹏元认为,鉴于公司预计2015年度业绩亏损“对嘉麟杰的盈利能力及偿债能力的影响程度尚待进一步评估,鹏元决定将嘉麟杰主体长期信用等级AA-列入信用评级观察名单。观察期内,鹏元将持续关注公司经营情况,判断对嘉麟杰盈利及偿债能力等方面可能产生的影响,并考虑对嘉麟杰主体长期信用等级的影响,及时做出调整。”敬请广大投资者注意投资风险。

第九章 负责处理与本次公司债券相关事务人员的变动情况

报告期内，负责处理与本次公司债券相关事务人员无变动。

（此页无正文，为中国民族证券有限责任公司关于《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2015年度）》之签署页）

债券受托管理人：中国民族证券有限责任公司

2016年5月9日

