

安徽华茂纺织股份有限公司
2017 年面向合格投资者公开发行公司债券
(第一期)
受托管理事务报告
(2017 年度)

债券受托管理人：



二〇一八年六月

重要声明

德邦证券股份有限公司（以下简称“德邦证券”）编制本报告的内容及信息均来源于安徽华茂纺织股份有限公司（以下简称“华茂股份”、“发行人”、“公司”）对外公布的《安徽华茂纺织股份有限公司2017年年度报告》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德邦证券提供的其他材料。德邦证券对本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德邦证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明	1
第一章 本期公司债券概要.....	3
一、核准文件及核准规模	3
二、“17 华茂 01”债券基本情况	3
第二章 发行人 2017 年度经营和财务情况.....	6
一、发行人基本情况	6
二、发行人 2017 年度经营情况	6
三、发行人 2017 年度财务情况	7
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	9
一、本期公司债券募集资金情况	9
二、本期公司债券募集资金实际使用情况	9
三、本期公司债券专项账户运作情况	9
第四章 内外部增信措施及偿债保障措施的变化情况	10
一、本期公司债券的担保情况	10
二、偿债保障措施的变化情况	10
第五章 债券持有人会议召开的情况	11
第六章 受托管理人履行职责情况	12
第七章 本期公司债券本息偿付情况	13
第八章 本期公司债券跟踪评级情况	14
第九章 负责处理与本期公司债券相关事务专人的变动情况	15
第十章 其他重大事项	16
一、对外担保情况	16
二、累计新增借款情况	16
三、涉及的未决诉讼或仲裁事项	16
四、相关当事人	16

第一章 本期公司债券概要

一、核准文件及核准规模

本期公司债券经中国证监会“证监许可[2017]193号”文核准发行，核准规模为向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币6.5亿元（含6.5亿元）。

二、“17华茂01”债券基本情况

（一）发行主体：安徽华茂纺织股份有限公司。

（二）债券名称：安徽华茂纺织股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

（三）发行总额：本期债券发行规模为人民币5.66亿元。

（四）债券期限：本期债券的期限为不超过5年，附第三年末票面利率上调选择权和投资者回售选择权。

（五）债券利率或其确定方式、定价流程：本期债券采用固定利率方式，根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定，协商一致确定，在公司债券存续期限内固定不变。最终票面利率为5.42%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

（六）发行人调整票面利率选择权：本期债券的期限为5年，附第3年末公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权。公司将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

（七）投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，债券持有人有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续

持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

(八) 票面金额和发行价格: 本期债券面值 100 元, 按面值发行。

(九) 发行对象: 本次债券面向符合《管理办法》规定的、具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行, 采取簿记建档发行方式, 由发行人与主承销商根据簿记建档结果进行债券配售。具体发行安排将根据深交所的相关规定进行。

(十) 向公司股东配售安排: 本期债券不向公司股东配售。

(十一) 债券形式: 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后, 债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(十二) 还本付息方式: 本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计利息。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。

(十三) 发行首日: 2017 年 3 月 31 日。

(十四) 起息日: 2017 年 3 月 31 日。

(十五) 利息登记日: 本期公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日, 在该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 (最后一期含本金)。

(十六) 本息支付方式: 本期债券的本息支付将按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定来统计债券持有人名单, 本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的相关规定办理。

(十七) 付息日: 2018 年至 2022 年每年的 3 月 31 日为上一个计息年度的付息日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。如投资者行使回售选择权, 则 2018 年至 2020 年每年的 3 月 31 日为上一个计息年度的付息日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。

(十八) 兑付日: 2022 年 3 月 31 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)。如投资者行使回售选择权, 则兑付日为 2020 年 3 月 31 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)。

(十九) **支付金额**：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

(二十) **募集资金专项账户**：发行人在托管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

(二十一) **担保方式**：本期公司债券无担保。

(二十二) **信用级别及资信评级机构**：经联合信用评级有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，“17 华茂 01”债券信用等级为 AA。

(二十三) **债券受托管理人**：德邦证券股份有限公司。

(二十四) **挂牌转让地**：深圳证券交易所。

(二十五) **募集资金用途**：募集说明书中约定募集资金用于偿还公司金融机构借款、债券及其他债务性工具。偿还金融机构借款、债券及其他债务性工具明细如下：

债券名称	债券类型	利率	规模（亿元）	期限	到期日
12 华茂债	公司债	6.30%	8.40	5 年	2017 年 4 月 11 日

第二章 发行人 2017 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

中文名称：安徽华茂纺织股份有限公司

法定代表人：倪俊龙

成立日期：1998年7月10日

注册资本：人民币94,366.50元

实缴资本：人民币94,366.50元

住所：安徽省安庆市纺织南路80号

股票简称：华茂股份

股票代码：000850

股票上市地：深圳证券交易所

联系电话：0556-5919977

传真号码：0556-5919978

邮编：246018

所属行业：《国民经济行业分类》：C17 制造业-纺织业

《上市公司行业分类指引》：C17 制造业-纺织业

组织机构代码：91340800704937491X

本次债券信息披露事务负责人及联络方式：罗朝晖、0556-5919977

经营范围：棉、毛、麻、丝和人造纤维的纯、混纺纱线及其织物、针织品、服装、印染加工；纺织设备及配件、家用纺织品销售；投资管理。

二、发行人 2017 年度经营情况

公司是安庆市政府授权经营的国有独资企业，中国“520户国家重点企业”，集纺织、烧毛丝光染色、服装、金融投资等多元化经营。

公司坚持技术创新、管理创新，推动企业可持续发展。努力按照习总书记提出的“抓创新就是抓发展，谋创新就是谋未来”的指示精神，深入开展各种技术创新、管理创新。2017年，公司从安全生产、设备更新、节能降耗等方面进行技术改造，加快了企业技术进步步伐。公司《化纤混纺优质纱线的高端制造及产业化应用》获安徽省科技进步奖二等奖；2017年公司共获得专利84件（其中发明专

利24件)，截止2017年底，公司已累计获得专利260件（其中发明专利54件），成为安徽省专利百强企业之一。同时，公司着力以专利优势深化核心技术，提升企业竞争优势。

在管理创新方面，公司将子公司华泰纺织一分为二，划小管理单元，并形成良性竞争机制，为未来织部更好的发展奠定了基础。公司新建八分厂，通过实施自动化、信息化和智能化，将彻底改变传统纺纱生产管理模式，万锭用工大幅减少，员工的劳动强度、工作环境均将大幅改善，为未来的纺纱板块改造升级发挥引领示范作用。

公司坚持深化管理，着力向内挖潜力。面对16/17棉花年度棉花价格的急剧变化，公司正确研判，审时度势，较好地控制了细绒棉的采购成本，果断增加了长绒棉的采购数量，有效防范了原料价格的急剧变化带来的影响。围绕降成本、增效益，公司上下各部门着力向内挖潜力。在公司全体员工的共同努力下，纱、布、印染布、无纺布、服装产量同比均有不同程度的提高，对成本分摊起到了积极作用；在节能减排方面，各部门从点滴抓起，节约每一度水、每一度电，确保能耗持续下降；在安全环保方面，各部门齐抓共管、积极应对，有效防范各类事故的发生。

公司坚持双轮驱动，谋取资本收益。投资板块作为华茂“双轮”驱动战略的一部分，近年来对企业的稳定发展起到了重要的支撑作用。经过多年的发展，公司金融资产中已拥有证券、银行、保险等行业股权，PE投资项目有4家公司挂牌上市，其中沪市主板一家（网达软件），深市中小板一家（拓维信息），新三板两家。2017年度，公司出售国泰君安767.4333万股，回笼资金1.44亿元，获得投资收益1.37亿元。2017年度公司获得国泰君安分红3,716.70万元，获得广发证券分红1,127.00万元，获得光谷融资租赁分红224.20万元，获得徽商银行分红396.43万元，获得网达软件分红24万元，获得拓维信息分红6.5万元，获得各类分红共计：5,494.83万元。

三、发行人 2017 年度财务情况

2017年度，公司实现营业收入23.43亿元，同比上升19.20%；实现净利润0.83亿元，同比上升28.02%，其中归属母公司净利润1.04亿元，同比上升5.54%。基本每股收益0.11元，每股净资产4.76元。

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2016年至2017年的财务报告进行了审计，并出具了会审字[2017]1279号、会审字[2018]1503号标准无保留意见审计报告。

发行人主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	增减
营业收入	2,342,871,186.07	1,965,509,298.31	19.20%
营业利润	108,496,572.31	51,759,216.87	109.62%
净利润	82,714,070.16	64,611,852.04	28.02%
归属于母公司股东的净利润	104,033,477.26	98,574,814.22	5.54%
经营活动产生的现金流量净额	52,683,939.10	209,380,684.30	-74.84%
投资活动产生的现金流量净额	5,963,220.71	160,500,172.41	-96.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-53,947,699.52	-219,003,803.50	-75.37%
期末现金及现金等价物净增加额	-1,841,642.29	155,940,478.27	-101.18%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-
项目	2017 年末	2016 年末	增减
总资产	7,871,983,480.37	7,795,440,649.0	0.98%
总负债	3,203,635,756.42	3,036,120,585.60	5.52%
所有者权益	4,668,347,723.95	4,759,320,063.41	-1.91%
归属于母公司股东权益合计	4,495,245,942.80	4,604,772,441.43	-2.38%
流动比率	0.70	0.66	6.06%
速动比率	0.37	0.45	-17.78%
资产负债率	40.70%	38.95%	4.49%

注：1、贷款偿还率（%）=已偿还贷款本金金额/应偿还贷款本金金额*100%；

2、利息偿还率（%）=已偿还贷款利息金额/应偿还贷款利息金额*100%；

3、流动比率=流动资产/资产总额；

4、速动比率=速冻资产/资产总额；

5、资产负债率=负债总额/资产总额。

发行人2017年末营业收入同比增长19.20%，主要系原材料价格上涨致产品价格上升以及坯布销量大幅增加所致；营业利润大幅增加109.62%，主要系收到政府补贴导致其他收益增加所致；公司购买原材料支付现金同比增幅较大导致经营活动产生的现金流量净额同比下降；2017年投资收回现金较2016年有所回落，导致投资活动产生的现金流量净额同比下降；公司2017年加大债务偿还力度，导致筹资活动产生的现金流量净额同比下降；速冻比率同比下降17.78%，主要当期发行人采购长绒棉较多导致存货规模增幅较大所致。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证监会“证监许可[2017]193号”文核准，于2017年3月31日发行“17华茂01”。“17华茂01”募集资金566,000,000.00元，扣除券商承销费用后，募集资金净额为563,294,880.00元，经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会验字[2017]2993号验证，该笔资金已于2017年4月6日存入徽商银行安庆振风支行募集资金专户。

根据“17华茂01”募集说明书相关约定，“17华茂01”偿还公司金融机构借款、债券及其他债务性工具。偿还金融机构借款、债券及其他债务性工具明细如下：

债券名称	债券类型	利率	规模（亿元）	期限	到期日
12华茂债	公司债	6.30%	8.40	5年	2017年4月11日

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据华普天健会计事务所（特殊普通合伙）出具的《关于安徽华茂纺织股份有限公司2017年公司债券募集资金使用情况的专项审核报告》（会验字[2017]2994号），截止2017年4月7日，华茂股份已将募集资金中的563,294,880.00元全部用于偿还“12华茂债”，公司债券募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

上述债券的募集资金使用程序及履行程序均严格依照《安徽华茂纺织股份有限公司募集资金管理制度》执行，募集资金专户运作规范，募集资金用途与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

三、本期公司债券专项账户运作情况

2017年度，发行人严格按照本期债券募集说明书的约定，设立专项账户用于募集资金的管理及利息的偿付。截至本报告披露日，本期债券募集资金专项账户运作正常。

第四章 内外部增信措施及偿债保障措施的变化情况

一、本期公司债券的担保情况

本期债券无担保。

二、偿债保障措施的变化情况

本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

2017年度，公司合并口径的营业收入为234,287.12万元，利润总额10,785.99万元，净利润8,271.41万元。公司盈利能力整体保持在较好水平，为本次债券的偿还提供了基本保障。

2017年度，公司经营活动产生的现金流入为264,529.77万元，经营活动产生的现金净流入为5,268.39万元。2017年度公司经营活动现金流为本期公司债券的还本付息提供重要来源。

发行人与各商业银行建立了长期稳定的合作关系，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为100%。发行人与各银行之间的融资渠道畅通。截至2017年12月31日，本公司合并口径拥有工商银行、中国银行、交通银行、徽商银行、中国建设银行、中信银行、兴业银行、农业银行、中国进出口银行、国家开发银行等主要合作银行共计 27.60 亿元的综合授信额度，其中已使用授信额度 12.99 亿元，未使用额度 14.61 亿元。发行人畅通的融资渠道为本次债券的按时还本付息和资金融通提供了重要保障。

发行人长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2017年12月31日，发行人合并报表流动资产合计分别为147,226.26万元，其中货币30,619.04万元，资金资产流动性充足。

第五章 债券持有人会议召开的情况

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 受托管理人履行职责情况

本期债券存续期内，德邦证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人持续监督并定期采用现场访谈、电话回访和募集资金专项账户信息核查等方式对发行人的经营状况、财务情况、征信情况和募集资金使用情况等进行检查。

德邦证券对募集资金的使用、存放、债券本息的偿付、需要披露的重大事项等方面进行持续跟踪，关注发行人在债券存续期间的财务、资信、经营等情况。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

“17华茂01”付息日为2018年至2022年每年的3月31日，截至本受托管理事务报告出具日，发行人已于2018年4月2日(遇节假日顺延一个工作日)偿付了“17华茂01”自2017年3月31日至2018年3月31日期间的利息。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

2018年5月15日，联合信用评级有限公司出具了联合[2018]509号跟踪评级报告，公司主体信用等级维持AA，评级展望稳定；“17华茂01”债券信用等级为AA。

第九章 负责处理与本期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期公司债券相关事务专人，2017年度未发生变动。

第十章 其他重大事项

一、对外担保情况

截至2017年12月31日，发行人无对外担保的情况（不包括对子公司的担保）。

二、累计新增借款情况

2017年度，发行人不存在累计新增借款超过上年末净资产百分之二十以及超过百分之二十以上的情形。

三、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2017年12月31日，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重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

四、相关当事人

2017年度，本期公司债券的受托管理人未发生变动。

(本页无正文，为《安徽华茂纺织股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》之盖章页)



债券受托管理人：德邦证券股份有限公司

2018 年 6 月 26 日