

股票简称：百隆东方
债券简称：16 百隆 01

股票代码：601339
债券代码：136645

百隆东方股份有限公司

（宁波市镇海区骆驼街道南二东路1号）

2016 年公司债券（第一期） 受托管理事务报告 （2016年度）

债券受托管理人



中国中投证券有限责任公司

（住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A 栋第18-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元）

2017年6月

重要声明

中国中投证券有限责任公司（以下简称“中投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于百隆东方股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《百隆东方股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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投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，中投证券不承担任何责任。

目 录

第一节	本期公司债券概况.....	2
第二节	发行人 2016 年经营和财务状况.....	5
第三节	发行人募集资金使用情况.....	8
第四节	债券持有人会议的召开情况.....	9
第五节	本期公司债券本息偿付情况.....	10
第六节	本期公司债券跟踪评级情况.....	11
第七节	负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况.....	12
第八节	本期债券受托管理人履职情况.....	13
第九节	其他情况.....	14

第一节 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模

2016 年 2 月 24 日，经中国证监会“证监许可[2016]332 号”核准，百隆东方股份有限公司获准公开发行不超过 26 亿元的公司债券。

二、债券名称

百隆东方股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）。

三、债券简称及代码

16 百隆 01；136645。

四、发行主体

百隆东方股份有限公司。

五、债券期限

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及投资者回售选择权。

六、发行规模

16 亿元。

七、本期债券发行利率

本期债券的票面利率为 3.55%。

八、还本付息的期限和方式

本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

九、发行首日或起息日

2016 年 8 月 22 日。

十、利率上调选择权及回售情况

发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年末上调本期债券票面利率。发行人将于本期债券第 3 个付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告和回售实施办法公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

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，投资者有权选择在本期债券的第 3 个付息日将其持有的本期债券全部或部分按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

十一、担保人及担保方式

本期债券无担保。

十二、发行时的信用级别

2016 年 8 月 15 日，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，本次债券的信用等级为 AA。

十三、跟踪评级结果

根据相关要求，联合信用评级有限公司将在本期债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。截至本报告出具之日，联合信用评级有限公司暂未公告跟踪评级结果。

十四、债权受托管理人

本期债券的受托管理人为中国中投证券有限责任公司。

十五、募集资金用途

扣除发行费用后，本期债券所募资金拟用于偿还银行借款和补充流动资金。

第二节 发行人 2016 年经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：百隆东方股份有限公司

英文名称：BROS EASTERN CO., LTD

法定代表人：杨卫新

公司类型：股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）

注册资本：150,000 万人民币

注册地址：宁波市镇海区骆驼街道南二东路 1 号

成立日期：2004 年 4 月 29 日

营业期限：2004 年 4 月 29 日至长期

经营范围：工程用特种纺织品、纺织品、纺织服装、工艺玩具、体育用品生产；棉、麻种植；普通货物仓储；自营和代理各类商品和技术的进出口。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）

所属行业：纺织行业

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：百隆东方

股票代码：601339

二、发行人 2016 年经营情况

发行人作为国内领先的色纺纱生产企业之一，主营业务为色纺纱的研发、生产和销售。发行人以自制生产为主、委托外协加工为辅，通过特有的“小批量、多品种、快速反应”经营模式，致力于向客户提供全系列、多品种、质量可靠的

以纯棉品种为主的色纺纱线，并获得海内外市场的广泛认可。

2016 年，在全球经济低迷、市场需求偏弱的复杂形势下，我国纺织行业深入推进转型升级，积极落实供给侧结构性改革，纺织行业全年实现平稳增长，行业盈利能力稳定，运行质量持续改善，但企业成本负担依然较重，行业面临较大发展压力。在此背景下，发行人积极推进转型升级、创新发展，专注以高品质色纺纱产品提供给客户，2016 年纱线销售 17.15 万吨。2016 年度，公司实现营业收入 54.72 亿元，比上年同期增长 9.08%；实现净利润 6.05 亿元，比上年同期增长 65.67%。报告期内，公司位列 2015/16 年度棉纺竞争力百强企业（位列第三名）；同时入选 2015-2016 年度中国纺织服装企业竞争力 500 强。

三、发行人 2016 年度财务状况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人总资产 1,153,957.07 万元，较上年同期增长 3.20%；归属于上市公司股东的净资产 729,653.15 万元，较上年同期增长 7.30%；资产负债率 36.77%，较上年同期减少 2.41 个百分点。

2016 年，发行人实现营业收入 547,167.38 万元，较上年同期增长 9.08%；归属于上市公司股东的净利润 60,497.57 万元，较上年同期增长 65.67%；经营活动产生的现金流量净额 138,785.01 万元，较上年同期增加 127,377.82 万元。2016 年发行人基本每股收益和稀释每股收益均为 0.40 元/股，较上年同期增长 66.67%；加权平均净资产收益率 8.62%，较上年同期增加 3.16 个百分点；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 7.01%，较上年同期增加 3.53 个百分点。

发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016 年末	2015 年末	增减率
资产总计	1,153,957.07	1,118,124.22	3.20%
负债合计	424,303.92	438,110.32	-3.15%
所有者权益合计	729,653.15	680,013.90	7.30%
归属于母公司所有者权益合计	729,653.15	680,013.90	7.30%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
营业收入	547,167.38	501,603.84	9.08%
营业成本	452,300.99	410,043.49	10.31%
营业利润	63,560.57	35,640.89	78.34%
利润总额	66,856.99	39,914.56	67.50%
净利润	60,497.57	36,516.17	65.67%
归属于母公司所有者的净利润	60,497.57	36,516.17	65.67%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减额
经营活动产生的现金流量净额	138,785.01	11,407.19	127,377.82
投资活动产生的现金流量净额	-92,959.62	35,373.70	-128,333.32
筹资活动产生的现金流量净额	-68,894.31	30,770.49	-99,664.80
现金及现金等价物净增加额	-5,105.81	70,526.31	-75,632.12

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[2016]332 号”核准，百隆东方股份有限公司获准面向合格投资者公开发行不超过 26 亿元的公司债券。根据《百隆东方股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）发行公告（面向合格投资者）》，本期公开发行的百隆东方股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）发行规模为不超过人民币 16 亿元（基础发行规模为人民币 10 亿元，并设有超额配售选择权，超额配售额度不超过人民币 6 亿元（含 6 亿元）），发行价格为每张人民币 100 元，全部采用网下面向合格投资者簿记建档的方式发行。本期债券发行工作已于 2016 年 8 月 24 日结束，实际发行规模 16 亿元，最终票面利率为 3.55%。本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用不超过 7 亿元偿还境内外银行借款，以优化公司债务结构。剩余部分拟用于补充公司流动资金，以满足公司业务运营和拓展的需要。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金扣除发行费用后，发行人已将募集资金中的 7 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分补充营运资金，本期公司债券资金已按募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四节 债券持有人会议的召开情况

2016 年度内，公司未发生需召开债券持有人会议的情形，未召开债券持有人会议。

第五节 本期公司债券本息偿付情况

本期债券的起息日为 2016 年 8 月 22 日，本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券的利息自起日每年支付一次。

2017 年至 2021 年每年的 8 月 22 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 8 月 22 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息）。

本期债券的兑付日为 2021 年 8 月 22 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）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年的 8 月 22 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）。

截至 2016 年 12 月 31 日，本期公司债券尚未期满一个计息年度，不涉及债券本息偿付事项。

第六节 本期公司债券跟踪评级情况

本期公司债券于 2016 年 8 月 22 日发行，联合信用评级有限公司将在本期债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。截至本报告出具之日，联合信用评级有限公司暂未公告跟踪评级结果。

第七节 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况

2016 年，公司董事会秘书为华敬东先生，证券事务代表为周立雯女士，未发生变动。

第八节 本期债券受托管理人履职情况

为维护本次债券全体债券持有人的利益，发行人聘请了中国中投证券有限责任公司担任本次债券的债券受托管理人，双方签署了债券受托管理协议。受托管理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

受托管理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

第九节 其他情况

无。

（此页无正文，为《百隆东方股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》盖章页）

