

股票简称：魏桥纺织

股票代码：02698.HK



**魏桥纺织股份有限公司**

（山东省邹平县魏桥镇齐东路 34 号）

## **公开发行2013年公司债券（第一期）**

### **上市公告书**

证券简称：13 魏桥 01

证券代码：122276

发行总额：人民币 30 亿元

上市时间：2013 年 11 月 6 日

上市地：上海证券交易所

**保荐人（主承销商）/上市推荐人/债券受托管理人**



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

签署日期：2013 年 11 月 5 日

## 第一节 绪言

### 重要提示

魏桥纺织股份有限公司（简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“魏桥纺织”）董事会成员或者高级管理人员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上证所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

魏桥纺织股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）信用等级为 AA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 157.56 亿元（截至 2013 年 6 月 30 日未经审计合并报表中所有者权益合计数），资产负债率为 42.15%；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 7.85 亿元（2012 年度归属于母公司所有者的净利润和 2011 年度、2010 年度经追溯调整的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本信息

1、中文名称：魏桥纺织股份有限公司

英文名称：WEIQIAO TEXTILE COMPANY LIMITED

2、法定代表人：张红霞

3、股票上市交易所：香港联交所

4、股票简称及代码：魏桥纺织 02698

5、注册地址：山东省邹平县魏桥镇齐东路34号

办公地址：香港中环皇后大道中99号中环中心5109室

邮政编码：256200

## 二、发行人基本情况

### （一）发行人主要业务情况

发行人以棉纺织品生产和销售为主营业务，主要产品包括棉纱、坯布以及牛仔布。2010年度、2011年度、2012年度和2013年上半年公司主营业务收入分别为179.52亿元、153.16亿元、154.05亿元和67.21亿元。

#### 1、棉纱

截至2012年末，公司棉纱产能为76.59万吨/年，居国内行业首位。2012年，公司棉纱产量为45.00万吨，约占全国棉纱总产量的2.0%，其中公司自用27.79万吨。2013年1-6月，公司棉纱产量为23.77万吨，约占全国棉纱总产量的1.9%，其中公司自用12.11万吨。公司引进了清梳联合机、紧密纺细纱机和自动络筒机等先进设备，拥有国内最大的精梳纱、无结纱生产基地。公司“三无一精”比例继续保持国内行业领先水平，并且已提前达到《纺织工业“十二五”发展纲要》中的目标。2012年，公司棉纱无结头纱比重为100%，精梳纱比重达到85%，无卷化率达到70%。公司以中高档纯棉纱线为主要产品，按销量统计2012年高档棉纱产品约占53.72%。对照Uster2007公报，2012年公司成纱指标达到5%~25%的国际先进水平。

#### 2、坯布及牛仔布

公司拥有无梭织机12,839台，引进了具有国际先进水平的喷气织机、剑杆织机、大提花织机等生产设备，是全国最大的无梭织造基地，同时也是国内主要的牛仔布制造商之一。公司坯布无梭布比重达80%，出口坯布均达到美国“四分制”外观质量标准，“魏桥”牌高支纱高密度纯棉布在行业中具有一定的品牌效应。截至2012年末，公司坯布产能为16.08亿米/年、牛仔布产能为1.36亿米/年。2012年，公司坯布占织造业务总收入的比例约为90.90%，是织造业务的主要收入来源。2012年度公司坯布产量为10.45亿米，约占全国坯布总产量的2.7%；

2013 年上半年公司坯布产量为 4.91 亿米，约占全国坯布总产量的 2.6%。

## （二）发行人历史沿革情况

### 1、发行人设立及更名情况

本公司原名为“山东魏桥纺织股份有限公司”，1999 年 11 月 25 日经山东省人民政府批准（鲁政股字[1999]48 号），由主要发起人魏桥创业集团有限公司（以下简称“魏桥创业集团”）联合邹平县第二油棉有限责任公司、邹平福海油脂工业有限公司、邹平县第五油棉厂、邹平县第六油棉有限责任公司及自然人张士平先生共同发起。公司于 1999 年 12 月 6 日设立，注册资本为人民币 20,204 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 96.15% 的股权。

2002 年 11 月 5 日，根据本公司 2002 年第二次临时股东大会决议，魏桥创业集团对本公司追加投资人民币 32,873 万元，增资后公司注册资本变更为人民币 53,077 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 98.53% 的股权。

根据本公司 2002 年 12 月 10 日召开的 2002 年第四次临时股东大会决议，魏桥创业集团将其持有的 21.72% 本公司股权转让给张红霞、张士学等 14 名自然人，同时邹平县第二油棉有限责任公司、邹平福海油脂工业有限公司、邹平县第五油棉厂及邹平县第六油棉有限责任公司将各自持有的 0.12% 本公司股权转让给魏桥创业集团。此次股权变更后，公司注册资本仍为人民币 53,077 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 77.31% 的股权。

2003 年 2 月 19 日，经国家工商行政管理总局核准，本公司名称变更为“魏桥纺织股份有限公司”，公司于同日取得了重新颁发的营业执照。

### 2、发行人上市及股本变化情况

根据中国证券监督管理委员会于 2003 年 7 月 29 日签发的证监国合字[2003]23 号文批复，本公司获准发行境外上市外资股，并于发行完成后向香港联交所申请上市。本公司于 2003 年 9 月向全球公开发行境外上市外资股，每股面值人民币 1.00 元，发行数量为 287,235,500 股，发行价格为每股港币 8.50 元。全部境外上市外资股均以港币现金认购，并于 2003 年 9 月在香港联交所挂牌交易。此次增资后本公司注册资本增加至人民币 81,800.55 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 50.16% 的股权，本公司于 2003 年 12 月 29 日取得了重新颁发的营业执

照。

根据证监会于 2004 年 5 月 8 日签发的证监国合字[2004]17 号文批复，本公司获准于境外增发境外上市外资股。本公司于 2004 年 6 月在香港向全球投资者增发境外上市外资股，每股面值人民币 1.00 元，发行数量为 57,447,000 股，发行价格为每股港币 11.60 元。全部增发境外上市外资股均以港币现金认购，并于 2004 年 6 月在香港联交所挂牌交易。此次增资后本公司注册资本增加至人民币 87,545.25 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 46.87%的股权，本公司于 2004 年 8 月 13 日取得了重新颁发的营业执照。

2005 年 8 月 13 日，本公司与魏桥创业集团签订资产收购及增资协议，魏桥创业集团以人民币 300,000 万元的价格向本公司转让其所拥有的若干热电厂的房屋建筑物和机器设备等实物资产。作为对价，本公司向魏桥创业集团支付了人民币 29,000 万元，剩余价款由本公司向魏桥创业集团发行 250,000,000 股内资股对价股份，每股价格为人民币 10.84 元，发行总价为人民币 271,000 万元。此次增资后本公司注册资本增加至人民币 112,545.25 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 58.67%的股权，本公司于 2005 年 10 月 27 日取得了重新颁发的营业执照。

根据证监会 2005 年 6 月 15 日签发的证监国合字[2005]18 号文批复，本公司再次获准于境外增发境外上市外资股。本公司于 2006 年 3 月在香港向全球投资者增发境外上市外资股，每股面值人民币 1.00 元，发行数量为 68,936,500 股，发行价格为每股港币 12.05 元。全部增发境外上市外资股均以港币现金认购，并于 2006 年 3 月在香港联交所挂牌交易。此次增资后本公司注册资本增加至人民币 119,438.90 万元，其中魏桥创业集团持有本公司 55.28%的股权，本公司于 2006 年 5 月 16 日取得了重新颁发的营业执照。

2005 年 11 月，孔德清等 4 人与魏桥创业集团签订《股权转让协议》，将其所持本公司共 1,874.75 万股股份转让给魏桥创业集团，上述股权转让于 2006 年 4 月 30 日履行完毕，转让后魏桥创业集团持有本公司 56.85%的股权。

2006 年 11 月，姜建玲等 4 人将其所持本公司共 1,872.30 万股股份转让给魏桥创业集团，转让后魏桥创业集团持有本公司 58.42%的股权。

2007 年，马桂霞等 4 人将其所持本公司共 4,111.35 万股股份转让给魏桥创

业集团，转让后魏桥创业集团持有本公司 61.86%的股权。

2011年11月，齐兴礼将其所持本公司 604.25 万股股份转让给魏桥创业集团，转让后魏桥创业集团持有本公司 62.37%的股权。

### （三）发行人股本结构及前十大股东持股情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下表所示：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>		
1、境内法人持股	744,937,600	62.37
2、境内自然人持股	35,832,400	3.00
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>780,770,000</b>	<b>65.37</b>
<b>二、无限售条件流通股份</b>		
境外上市的外资股普通股	413,619,000	34.63
<b>三、股份总数</b>	<b>1,194,389,000</b>	<b>100.00</b>

截至 2013 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股份性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）
魏桥创业集团	内资股	62.37	744,937,600	744,937,600
香港中央结算（代理人）有限公司	H股	34.28	409,427,499	-
张红霞	内资股	1.48	17,700,400	17,700,400
张波	内资股	1.08	12,932,000	12,932,000
张士平	内资股	0.44	5,200,000	5,200,000
LI SAI WAH+ SHUN WAI SI CLARA	H股	0.05	600,000	-
CHAN PANG CHING	H股	0.03	382,500	-
NG SUN TIM	H股	0.03	300,000	-
YUEN CHEUK YING	H股	0.02	200,000	-
OU HUI YING	H股	0.01	150,000	-
TAM WING FAN	H股	0.01	150,000	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	张士平先生为张波先生与张红霞女士的父亲；张士平先生直接持有魏桥创业集团23.52%的股份，为魏桥创业集团的法定代表人、董事长和总经理；张士平先生及其亲属合计直接持有魏桥创业集团48.04%的股份。			

### 三、发行人的相关风险

#### (一) 财务风险

##### 1、盈利能力波动的风险

近年来，受国内外棉花价格大幅波动、棉纺织品国际需求低迷、劳动力成本不断上涨等因素的影响，公司盈利水平出现大幅波动。2010年-2012年度及2013年1-6月，公司营业利润分别为21.98亿元、-3.58亿元、4.85亿元和3.69亿元；净利润分别为16.35亿元、2.39亿元、4.79亿元和2.62亿元。2010年度，由于棉花价格持续上涨，推动棉纺织品销售价格上升，公司营业利润和净利润相比往年显著大幅提升。2011年一季度，棉花价格继续快速上涨，但随后出现急速下跌，棉纺织品价格随之下跌，需求萎缩。2011年9月起，国家实施了两轮棉花收储政策，国内棉花价格逐步企稳，但国际棉花价格持续下跌，导致国内外棉花价差不断拉大。2011年度公司计提存货跌价准备5.19亿元，导致公司当年营业利润为负。2012年度，公司为消化库存，调整生产节奏，充分利用30万吨棉花进口配额，有效控制了原料棉成本。此外，2012年度由于煤炭价格下降，降低了公司热电业务成本，因此公司营业利润和净利润相比2011年度显著提高。2013年上半年，国内棉花价格平稳，国内外棉花价差小幅收窄，国际需求逐步回暖，公司盈利水平提升。未来宏观经济形势和国内外棉花价格走势，将对棉纺织企业盈利能力造成重大影响，公司仍面临盈利能力波动的风险。

##### 2、抵质押贷款及受限资产较多的风险

截至2013年6月30日，公司抵、质押借款金额共为54.37亿元，占公司借款余额的65.96%，与净资产的比例为34.51%，占比较高。公司所有权受限制的资产账面价值合计为30.84亿元，占公司总资产的11.32%，净资产的19.57%，其中信用证保证金为2.10亿元、固定资产为28.74亿元，公司受限固定资产均为银行借款的抵押物。若未来公司未能按时、足额偿付银行贷款导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力及本期债券的还本付息。公司将通过制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划及充分发挥债券受托管理人的作用等方面保证债券持有人权益。

### 3、经营活动现金流波动较大的风险

公司最近三年一期经营活动产生的现金流量净额分别为 3.73 亿元、-9.93 亿元、50.49 亿元和-2.47 亿元。2011 年度，由于公司销售收入下降，存货显著增加等因素，公司经营活动产生的现金流量净额同比显著大幅下降，表现为现金的净流出。2012 年度，公司通过减少原材料采购，放缓生产节奏，消化库存，实现了现金的回笼，公司经营活动产生的现金流量净额达到 50.49 亿元。2013 年 1-6 月，由于公司存货及预付款项有所增加，公司经营活动产生的现金流净额为负。若公司未来不能有效控制库存，提高资金周转使用效率，则公司仍面临经营活动现金流大幅波动的风险，对公司的偿债能力产生不利影响。

### 4、存货跌价风险

公司最近三年一期存货账面余额分别为 58.71 亿元、100.45 亿元、58.00 亿元和 70.06 亿元，主要为半成品（棉纱）和产成品（坯布和牛仔布），公司已按照成本与可变现净值孰低法计提了存货跌价准备。2011 年度，受棉花价格波动及市场需求低迷的影响，公司主要产品棉纱、坯布和牛仔布销售不畅，导致存货余额显著大幅上升，当年计提存货跌价准备 5.19 亿元。2012 年度，公司调整生产节奏，薄利多销，存货余额同比下降 42.45 亿元，但仍处于较高水平，当年计提存货跌价准备 2.82 亿元。2013 年 6 月末，由于增加了原材料皮棉的储备，公司存货余额上升至 70.06 亿元，当期计提存货跌价准备 0.92 亿元。若未来不能有效管理存货水平，公司仍将面临存货跌价损失风险，对公司的资金使用效率及盈利能力产生不利影响。

### 5、财务费用不断提高的风险

公司最近三年一期全部债务分别为 93.77 亿元、91.03 亿元、90.70 亿元和 79.03 亿元；但同期公司财务费用分别为 4.64 亿元、5.09 亿元、6.54 亿元和 2.76 亿元。受行业因素影响，公司 2011 年-2012 年度利润总额相比 2010 年度显著下降，导致公司 EBITDA 利息保障倍数由 2010 年度的 8.26 下降至 2011 年度的 3.88 和 2012 年度的 4.41。2013 年 6 月末，公司债务余额明显下降；2013 年 1-6 月 EBITDA 利息保障倍数上升至 5.14。目前，发行人获得的中国农业发展银行的贷款通常为基准利率，而其他商业银行贷款普遍为基准利率上浮，若未来国家实施紧缩性货

币政策，银行信贷政策随之调整，银根收紧，则可能造成发行人财务费用的进一步提高。若公司未来不能持续获得银行的信贷支持、合理控制财务费用，将给公司造成较大的财务成本压力，对公司的偿债能力产生不利影响。

## **6、所有者权益结构不稳定风险**

公司最近三年一期末分配利润分别为 62.91 亿元、59.71 亿元、63.25 亿元和 64.43 亿元，占所有者权益的比例分别为 40.53%、39.19%、40.43%和 40.89%，占比相对较高。目前公司执行 2003 年 H 股上市时承诺的每年以不低于可供分配利润的 35%向股东分红。若公司未来大规模向股东分配现金股利，则可能导致公司所有者权益减少，对公司运营和偿债能力造成不利影响。

## **7、汇率风险**

自 2005 年 7 月我国汇率制度改革至 2012 年 12 月，人民币对美元升值超过 30%。2010 年-2012 年度，公司每年获得约 30 万吨棉花进口配额，进口采购金额分别为 38.75 亿元，57.61 亿元和 46.20 亿元；棉纱、坯布和牛仔布出口金额合计分别为 68.48 亿元、49.05 亿元和 48.81 亿元。2013 年 1-6 月，公司进口采购金额为 18.23 亿元，棉纱、坯布和牛仔布出口金额合计为 32.87 亿元。若未来人民币汇率出现较大波动，将对公司的主营业务收入和成本产生较大影响，公司面临一定的汇率风险。

## **(二) 经营风险**

### **1、经济周期的风险**

公司主营业务所在的棉纺织行业受经济周期波动的影响较大。全球经济形势变化和国内相关产业政策、进出口政策调整，均会对公司的生产和销售产生重大影响。目前，随着国内外经济刺激计划效果的逐步显现和宏观经济的回暖，棉纺织行业经营业绩有所回升。但未来国内外宏观经济走势仍具有较大的不确定性，可能对公司盈利能力和偿债能力产生不利影响。

### **2、市场竞争的风险**

纺织行业进入门槛较低，目前我国纺织行业集中度不高，经营较为分散，市场竞争激烈。虽然公司作为国内最大的棉纺织企业，具备约 660 万锭、近 5 万

台织机的生产能力，但棉纱和坯布的年生产量仅占市场的 2%-4%。若公司未来不能持续发挥规模、成本、技术、管理等优势，将在市场竞争中处于不利地位，对公司的盈利能力造成不利影响。

### **3、原材料价格波动风险**

棉纺织企业主要原料是棉花，棉花成本约占棉纺织企业生产成本的 65%，因此国内外棉花价格走势对公司盈利水平具有重大影响。全球棉花主要生产国包括中国、印度、美国、巴基斯坦和巴西等，中国是世界棉花产量和消费量最大的国家。最近三年，国内外棉花价格经历剧烈波动。2010 年初中国棉花价格 328 指数 (CC Index328) 约为 14,900 元/吨，之后快速上涨，2011 年 3 月达到约 31,000 元/吨，随后出现急速下跌，2011 年 8 月下跌至约 18,000 元/吨。国家从 2011 年 9 月起实施了两轮棉花临时收储，价格分别为 19,800 元/吨和 20,400 元/吨，对国内棉价形成了支撑。而同期国际棉价 COTLOOK A 指数从 2010 年初约为 78 美分/磅，先经历持续上涨，2011 年 3 月达到最高 243.65 美分/磅，之后快速下跌至 2012 年 12 月末约 84 美分/磅。棉花价格的急剧波动给公司产品库存管理以及生产成本控制带来很大压力。若未来原料棉价格继续大幅波动，或原材料价格上涨无法完全向下游转移，公司存在毛利率大幅降低的风险，对公司盈利能力造成重大不利影响。

公司热电业务原材料主要为贫瘦煤，2010 年-2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司贫瘦煤采购数量分别为 614.80 万吨、606.38 万吨、467.37 万吨和 228.70 万吨。2012 年度以来，由于煤炭价格的下跌，公司采购成本显著下降。若未来煤炭价格上涨，公司热电业务成本将随之上涨，进而影响公司盈利能力。

### **4、劳动力成本上升风险**

纺织行业作为传统的劳动密集型产业，劳动力成本在公司经营成本中占比较高。近年来，公司多次提高员工的薪酬福利。根据中国棉纺织行业协会的调查显示，2012 年度纺织企业用工的直接成本增加约 10%。此外，由于人员流动的加大，公司培养员工的隐性成本也随之提高。尽管随着公司技术升级和产品结构调整，公司用工人数呈下降趋势，但公司仍面临劳动力成本上升和稳定员工队伍的压力，可能对公司盈利能力造成不利影响。

## 5、关联交易风险

公司最近三年一期关联交易金额（未包含支付给董事、监事及关键管理人员的报酬）相对较大，分别为 17.34 亿元、28.05 亿元、29.54 亿元和 11.67 亿元，其中关联交易产生的营业收入分别为 17.11 亿元、27.82 亿元、29.32 亿元和 11.56 亿元，占营业收入的比例分别为 8.33%、14.90%、16.01%和 14.62%。公司关联交易主要为向关联方销售棉纺织品和向母公司-魏桥创业集团销售超发电力。2010 年-2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司向关联方销售棉纺织品金额分别为 7.39 亿元、13.46 亿元、10.49 亿元和 2.30 亿元；向母公司销售超发电力金额分别为 9.69 亿元、14.36 亿元、18.83 亿元和 9.26 亿元。尽管公司相关关联交易均按照香港联交所上市规则的相关要求，履行了申报、公告、独立股东审批程序，由独立董事及独立财务顾问发表意见，并经股东大会审议通过关联交易及年度最高交易额度，但由于公司关联交易金额较大，在营业收入中占比较高，未来公司关联交易交易量的合理性和定价的公允性等因素，将对公司经营业绩造成较大影响，存在一定的关联交易风险。

## 6、热电销售收入下降的风险

2005 年 8 月，公司向母公司-魏桥创业集团定向增发，收购其若干热电厂而涉足热电业务。公司自备电厂生产的电力、蒸汽在满足公司自身生产所需后对外销售。2010 年-2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司热电销售收入分别为 25.46 亿元、32.27 亿元、28.32 亿元和 11.55 亿元。2010 年-2011 年度，公司装机容量为 159 万千瓦；2012 年 6 月，由于公司处置部分热电资产，装机容量下降至 141 万千瓦。在公司整体装机容量一定的情况下，随着公司棉纺织品生产量的提升，自用电力、蒸汽消耗提高，公司未来存在热电销售收入下降的风险。此外，公司现有超发电力对外销售的模式未来也存在一定的政策不确定性。

## 7、纺织品贸易政策调整的风险

2008 年 8 月至 2010 年 4 月，我国前后四次上调纺织品出口退税税率，从 11% 上调至目前的 16%，对纺织行业尤其是出口型企业构成重大利好。2010 年-2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司棉纺织品出口金额分别为 68.48 亿元、49.05 亿元、48.81 亿元和 32.87 亿元，分别占棉纺织品销售收入的 38.15%、32.04%、31.69%

和 48.91%。此外，由于部分进口国实施贸易保护而对我国纺织品出口设限，我国纺织品长期处于各种贸易摩擦的环境中。若未来国家调整纺织品贸易政策，如下调纺织品出口退税税率；或进口国对公司开展反倾销调查并实施反倾销措施等，将对公司盈利能力造成不利影响。

### **（三）管理风险**

#### **1、公司经营规模较大的风险**

公司作为国内纺织行业的龙头企业，生产规模较大，形成了魏桥、滨州、威海和邹平四个生产基地，截至 2013 年 6 月末公司员工总数约为 87,000 人。2012 年度公司营业收入 183.13 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 50.49 亿元；截至 2013 年 6 月 30 日，公司总资产 272.37 亿元，净资产 157.56 亿元。公司已建立较为完善的内部管理体系，日常运营状况良好。但公司不同生产园区的集中统一管理、员工队伍稳定和建设，也对公司的管理能力提出较高要求。若公司未来不能保持和提高管理水平和管理效率，充分发挥规模优势，将对公司经营业绩和持续发展造成不利影响。

#### **2、控股股东控制风险**

公司控股股东为魏桥创业集团，截至 2013 年 6 月 30 日，魏桥创业集团持有本公司 62.37% 的股份，其中魏桥创业集团董事长张士平先生、董事张波先生、董事张红霞女士（其中张士平先生为张波先生和张红霞女士的父亲）直接持有本公司 0.44%、1.08% 和 1.48% 的股份。魏桥创业集团存在通过董事会对公司的人事任免、经营决策等施加重大影响的可能，从而与其他境外外资股东发生利益冲突。因此，公司存在控股股东控制的风险。

#### **3、安全生产风险**

最近三年一期，公司未发生重大安全事故。但由于公司主要产品为棉纺织品，原材料及产品均属于易燃物品，存在发生火灾或安全事故的风险。若公司未来不能持续加强公司员工的安全生产意识，贯彻执行安全生产制度，制定有效的重大事故防范措施等，将增加公司安全生产风险。安全事故的发生将对公司正常生产经营活动产生不利影响，进而影响公司的偿债能力。

### **（四）政策风险**

## 1、纺织行业产业政策风险

公司主营业务为棉纺织品的生产和销售。纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，在国民经济中占有重要地位。2009年，我国出台《纺织工业调整和振兴规划》，从产业政策上为扩大内需，提高纺织品出口退税率，加大技术进步和技术改造投资力度，加大对纺织企业的金融支持，减轻纺织企业负担，鼓励企业实施兼并重组等方面提供保障。未来若国家在纺织行业相关监管政策、出口退税政策、产业调整政策等方面发生不利变化，将对公司经营业绩、发展前景等造成不利影响。

## 2、热电行业产业政策风险

根据《发展改革委、能源办关于加快关停小火电机组若干意见》（国发[2007]2号）及《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）的文件要求，公司自备电厂为热电联产机组，暂不属于关停范围，山东省环保局对公司热电生产全过程进行在线监测。公司目前总装机容量具有一定规模，但单机装机容量相对较小，未来随着国家的节能减排要求的提高及现有电力体制的调整，公司自备电厂可能面临“上大压小”的关停风险或技术改造压力，将显著提高公司的经营成本。此外公司现有超发电力对外销售的模式未来也存在一定的政策不确定性，从而对公司的盈利能力和偿债能力产生不利影响。

### （五）不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

## 第三节 债券发行概况

### 一、债券名称

魏桥纺织股份有限公司2013年公司债券（第一期）（简称为“13魏桥01”）。

### 二、核准情况

本期债券已经中国证监会证监许可[2013]977号文核准。

### 三、发行总额

本期债券发行总额为人民币 30 亿元。

### 四、发行方式及发行对象

#### （一）发行方式

本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按“时间优先”的原则实时成交，网下申购由发行人与主承销商（簿记管理人）根据询价簿记情况进行配售。

#### （二）发行对象

本期债券面向全市场发行（含个人投资者）。

（1）网上发行：持有登记公司开立的首位为 A、B、D、F 证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（2）网下发行：在登记公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

### 五、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

### 六、债券期限

本期债券为 5 年期品种，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。

### 七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为 7.00%，采用单利按年计息，不计复利。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。

本期债券的起息日为 2013 年 10 月 23 日。

本期债券的付息日为：2014 年至 2018 年每年的 10 月 23 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 10 月 23 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；每次付息款项不另计利息。

本期债券到期日为：2018 年 10 月 23 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2016 年 10 月 23 日。

本期债券的兑付日为：2018 年 10 月 23 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 10 月 23 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

## 八、本期债券发行的主承销商及分销商

本期债券由主承销商中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）负责组织承销团以余额包销的方式承销，认购不足 30 亿元的部分，全部由主承销商余额包销。

本期债券的保荐人、债券受托管理人为中信证券。

本期债券的分销商包括中信建投证券股份有限公司、宏源证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司。

## 九、债券信用等级

经大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）综合评定，本公司的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

## 十、担保情况

本期债券无担保。

## 十一、回购交易安排

经上证所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

# 第四节 债券上市与托管基本情况

## 一、本期债券上市基本情况

经上证所同意，本期债券将于 2013 年 11 月 6 日起在上证所挂牌交易。本期债券简称为“13 魏桥 01”，证券代码为 122276。

## 二、本期债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在登记公司。

## 第五节 发行人主要财务状况

### 一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

发行人 2010 年度、2011 年度的财务报告经安永华明会计师事务所审计，2012 年度的财务报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（安永华明(2011)审字第 60469058\_L01 号、安永华明(2012)审字第 60469058\_A01 号、安永华明(2013)审字第 60469058\_A01 号）。发行人 2010 年、2011 年和 2012 年财务报告或报表均按照中国会计准则编制。

发行人 2013 年半年度财务报表未经审计。

除有特别注明外，有关财务指标均根据新会计准则下的财务信息进行计算。

### 二、最近三年及一期财务会计资料

#### （一）合并财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	4,820,169,242	7,713,662,699	2,614,580,721	4,174,097,518
应收账款	428,908,987	556,786,957	359,660,919	567,125,834
其他应收款	36,908,130	501,587	212,567	75,341,777
预付款项	166,108,533	89,111,625	51,440,122	266,231,415
应收利息	1,808,000	2,948,000	6,741,000	11,702,000
应收股利	5,462,067	-	-	-
存货	7,005,740,788	5,799,515,075	10,045,177,658	5,871,113,374
可供出售金融资产	1,030,000,000	-	-	-
其他流动资产	283,961,040	42,612,785	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>13,779,066,787</b>	<b>14,205,138,728</b>	<b>13,077,812,987</b>	<b>10,965,611,918</b>

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	72,328,546	51,066,742	47,231,620	-
投资性房地产	-	-	-	39,901,791
固定资产	12,962,771,229	13,645,722,247	15,486,371,606	16,106,902,233
在建工程	1,275,526	17,226,667	158,631,669	573,188,877
无形资产	189,115,634	191,470,574	202,173,614	208,193,705
递延所得税资产	232,623,409	263,044,117	259,280,713	101,824,896
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,458,114,344</b>	<b>14,168,530,347</b>	<b>16,153,689,222</b>	<b>17,030,011,502</b>
<b>资产总计</b>	<b>27,237,181,131</b>	<b>28,373,669,075</b>	<b>29,231,502,209</b>	<b>27,995,623,420</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,517,001,012	4,083,244,535	3,427,431,594	2,634,988,162
交易性金融负债	-	3,235,658	-	-
应付票据	-	-	-	580,000,000
应付账款	1,770,140,531	1,783,098,165	3,422,512,016	1,435,646,336
预收款项	105,094,306	158,465,175	89,880,570	175,318,213
应付职工薪酬	726,438,133	687,058,987	699,539,330	769,129,700
应交税费	474,067,763	543,611,121	224,978,787	306,471,844
应付利息	15,021,301	16,261,937	20,097,919	23,200,000
应付股利	1,123,553	-	-	-
其他应付款	150,863,203	143,397,483	167,164,688	189,535,624
递延收益	38,633,541	41,537,549	16,596,205	8,926,762
一年内到期的非流动负债	339,787,000	377,682,500	1,014,020,530	975,300,355
<b>流动负债合计</b>	<b>7,138,170,343</b>	<b>7,837,593,110</b>	<b>9,082,221,639</b>	<b>7,098,516,996</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	4,046,450,000	4,605,450,000	4,661,818,000	5,186,655,294
长期应付款	-	-	3,995,045	4,254,325
递延所得税负债	4,245,000	4,385,000	4,662,500	6,123,694
递延收益	292,116,326	282,366,226	240,493,161	175,663,269
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,342,811,326</b>	<b>4,892,201,226</b>	<b>4,910,968,706</b>	<b>5,372,696,582</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,480,981,669</b>	<b>12,729,794,336</b>	<b>13,993,190,345</b>	<b>12,471,213,578</b>
股本	1,194,389,000	1,194,389,000	1,194,389,000	1,194,389,000
资本公积	6,673,379,599	6,673,379,599	6,673,379,599	6,673,379,599
盈余公积	1,363,442,862	1,363,442,862	1,306,510,009	1,263,476,470
未分配利润	6,442,502,387	6,325,250,407	5,971,249,806	6,291,364,543
归属于母公司股东权益合计	15,673,713,848	15,556,461,868	15,145,528,414	15,422,609,612
少数股东权益	82,485,614	87,412,871	92,783,450	101,800,230
<b>股东权益合计</b>	<b>15,756,199,462</b>	<b>15,643,874,739</b>	<b>15,238,311,864</b>	<b>15,524,409,842</b>

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
负债和股东权益总计	27,237,181,131	28,373,669,075	29,231,502,209	27,995,623,420

## 合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	7,908,523,133	18,313,249,160	18,673,458,301	20,548,465,145
减：营业成本	6,874,590,248	16,231,094,903	17,503,712,699	17,327,669,767
营业税金及附加	27,319,066	177,592,123	93,192,677	72,054,734
销售费用	102,663,369	206,210,612	180,418,142	287,297,984
管理费用	140,964,244	252,397,683	230,649,602	202,325,386
财务费用	275,807,442	653,706,124	508,672,946	463,822,102
资产减值损失	119,363,453	307,469,134	516,996,398	-2,363,637
加：公允价值变动收益（“-”损失）	3,235,658	-3,235,658	-	-
投资收益	-2,167,793	3,213,509	2,231,620	-
其中：对联营企业的投资收益	2,588,980	3,835,122	2,231,620	-
营业利润	368,883,176	484,756,432	-357,952,543	2,197,658,809
加：营业外收入	52,107,875	183,975,865	613,377,341	79,722,419
减：营业外支出	949,782	4,990,954	870,667	20,077,971
其中：非流动资产处置净损失（“-”收益）	-	-	-	19,717,224
利润总额	420,041,269	663,741,343	254,554,131	2,257,303,257
减：所得税费用	157,772,123	184,751,688	15,230,041	621,939,387
净利润	262,269,146	478,989,655	239,324,090	1,635,363,870
归属于母公司股东的净利润	266,072,850	481,880,159	245,583,428	1,627,375,243
少数股东损益	-3,803,704	-2,890,504	-6,259,338	7,988,627
每股收益：				
基本每股收益	0.22	0.40	0.21	1.36
稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
综合收益总额	262,269,146	478,989,655	239,324,090	1,635,363,870
归属于母公司股东的综合收益总额	266,072,850	481,880,159	245,583,428	1,627,375,243
归属于少数股东的综合收益总额	-3,803,704	-2,890,504	-6,259,338	7,988,627

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量				

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
销售商品、提供劳务收到的现金	9,217,271,617	21,218,182,872	21,938,525,553	23,978,623,911
收到的税费返还	-	4,838,617	48,233,730	-
收到的其他与经营活动有关的现金	16,507,320	92,866,264	115,542,086	70,643,562
经营活动现金流入小计	9,233,778,937	21,315,887,753	22,102,301,369	24,049,267,473
购买商品、接受劳务支付的现金	-7,700,256,895	-12,162,881,440	-19,293,062,168	-19,772,094,633
支付给职工以及为职工支付的现金	-1,204,852,092	-2,305,450,871	-2,846,657,444	-2,582,895,923
支付的各项税费	-539,918,181	-1,711,051,475	-844,257,024	-1,178,367,872
支付的其他与经营活动有关的现金	-36,200,727	-87,555,501	-111,281,513	-143,258,442
经营活动现金流出小计	-9,481,227,895	-16,266,939,287	-23,095,258,149	-23,676,616,870
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-247,448,958</b>	<b>5,048,948,466</b>	<b>-992,956,780</b>	<b>372,650,603</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
处置固定资产收回的现金净额	35,954,881	627,980,280	662,860,331	51,256,036
处置土地使用权收回的现金净额	-	87,141,888	-	-
处置子公司收回的现金净额	-	23,454,319	-	-
保证金存款减少	-	216,583,083	-	19,416,091
三个月以上到期的定期存款减少	106,881,725	-	1,498,050,000	-
收到的其他与投资活动有关的现金	16,993,533	160,455,218	38,877,494	60,203,600
投资活动现金流入小计	159,830,139	1,115,614,788	2,199,787,825	130,875,727
购建固定资产和无形资产支付的现金	-102,335,862	-225,759,643	-598,915,444	-720,926,100
保证金存款增加	33,245,661	-	-293,167,769	-
三个月以上到期的定期存款增加	-	-23,881,725	-	-57,716,645
出售金融工具	-5,287,607	-	-	-
购买可供出售金融资产	-1,030,000,000	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-	-45,000,000
投资活动现金流出小计	-1,104,377,808	-249,641,368	-892,083,213	-823,642,745
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-944,547,669</b>	<b>865,973,420</b>	<b>1,307,704,612</b>	<b>-692,767,018</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
取得银行借款所收到的现金	3,022,524,569	8,380,746,157	6,369,911,483	6,716,697,175
收到政府补助	25,000,000	128,589,677	84,963,199	17,740,000
筹资活动现金流入小计	3,047,524,569	8,509,335,834	6,454,874,682	6,734,437,175
偿还银行借款本金所支付的现金	-4,162,087,494	-8,415,685,530	-6,005,414,995	-6,479,845,108
支付融资租赁款	-	-4,755,200	-	-
偿还银行借款利息所支付的现金	-265,209,608	-611,521,230	-567,137,125	-482,667,301
分配股利所支付的现金	-148,820,869	-70,946,705	-522,664,626	-278,889,831
向少数股东分配利润所支付的现金	-	-	-2,757,442	-154,278
筹资活动现金流出小计	-4,576,117,971	-9,102,908,665	-7,097,974,188	-7,241,556,518

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
筹资活动产生的现金流量净额	-1,528,593,402	-593,572,831	-643,099,506	-507,119,343
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,776,042	-29,565,719	-26,282,892	-24,390,600
五、现金及现金等价物净增加额	-2,753,366,071	5,291,783,336	-354,634,566	-851,626,358
加：期初现金及现金等价物余额	7,349,731,928	2,057,948,592	2,412,583,158	3,264,209,516
六、期末现金及现金等价物余额	4,596,365,857	7,349,731,928	2,057,948,592	2,412,583,158

## (二) 母公司财务报表

### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	4,453,303,098	7,130,833,059	2,052,715,423	3,314,166,961
应收账款	392,348,574	505,163,379	332,768,098	527,347,572
预付款项	155,952,727	79,199,871	102,162,436	391,519,520
应收利息	1,808,000	2,948,000	6,741,000	11,702,000
应收股利	3,370,659	-	-	-
其他应收款	638,110,706	342,591,163	1,588,454,597	990,356,926
存货	6,573,504,011	5,480,883,020	8,280,866,969	4,705,245,122
可供出售金融资产	1,030,000,000	-	-	-
其他流动资产	257,010,701	20,496,126	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>13,505,408,476</b>	<b>13,562,114,618</b>	<b>12,363,708,523</b>	<b>9,940,338,101</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	1,697,218,102	1,697,218,102	1,701,818,102	1,701,410,897
投资性房地产	6,981,561	7,081,225	7,280,552	47,381,671
固定资产	9,664,495,114	10,208,565,559	11,884,837,758	12,680,865,357
在建工程	587,276	-	-	247,559,065
无形资产	1,030,428	1,109,692	1,268,219	1,426,747
递延所得税资产	86,753,598	71,479,111	100,059,623	22,861,001
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,457,066,079</b>	<b>11,985,453,689</b>	<b>13,695,264,254</b>	<b>14,701,504,738</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,962,474,555</b>	<b>25,547,568,307</b>	<b>26,058,972,777</b>	<b>24,641,842,839</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,858,722,937	2,012,702,482	1,852,529,774	1,435,003,403
应付票据	-	-	-	320,000,000
应付账款	2,418,972,737	2,542,434,867	3,160,863,511	1,350,201,123
预收款项	100,721,994	141,136,459	485,608,261	547,900,834
应付职工薪酬	479,815,114	459,482,136	465,697,028	520,677,114

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应交税费	398,558,525	440,736,134	295,159,847	307,870,369
应付利息	12,400,000	16,200,000	20,000,000	23,200,000
其他应付款	643,246,172	636,868,663	369,309,780	294,203,882
递延收益	-	-	1,275,906	1,275,906
一年内到期的非流动负债	179,287,000	164,282,500	1,014,020,530	775,300,355
<b>流动负债合计</b>	<b>6,091,724,479</b>	<b>6,413,843,241</b>	<b>7,664,464,637</b>	<b>5,575,632,986</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	3,681,450,000	4,083,950,000	3,818,918,000	4,396,755,294
长期应付款	-	-	3,995,045	4,254,325
递延收益	-	-	20,201,852	21,477,759
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,681,450,000</b>	<b>4,083,950,000</b>	<b>3,843,114,897</b>	<b>4,422,487,378</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,773,174,479</b>	<b>10,497,793,241</b>	<b>11,507,579,534</b>	<b>9,998,120,364</b>
<b>股东权益</b>				
股本	1,194,389,000	1,194,389,000	1,194,389,000	1,194,389,000
资本公积	6,673,379,599	6,673,379,599	6,673,379,599	6,673,379,599
盈余公积	1,308,985,200	1,308,985,200	1,252,052,347	1,209,018,808
未分配利润	6,012,546,277	5,873,021,267	5,431,572,297	5,566,935,068
<b>股东权益合计</b>	<b>15,189,300,076</b>	<b>15,049,775,066</b>	<b>14,551,393,243</b>	<b>14,643,722,475</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>24,962,474,555</b>	<b>25,547,568,307</b>	<b>26,058,972,777</b>	<b>24,641,842,839</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
<b>营业收入</b>	<b>8,898,848,100</b>	<b>18,627,360,397</b>	<b>19,600,606,411</b>	<b>22,092,370,968</b>
减：营业成本	8,064,753,652	16,800,385,427	18,631,381,614	19,563,149,477
营业税金及附加	12,230,202	134,750,505	74,011,511	50,202,363
销售费用	86,123,128	179,940,207	148,450,367	239,070,973
管理费用	87,381,597	156,240,423	139,591,430	126,371,326
财务费用	214,531,647	476,432,456	331,631,737	305,060,465
资产减值损失	79,394,345	203,572,912	304,346,619	1,200,000
加：投资收益	3,901,492	23,299,247	8,272,323	462,835
<b>营业利润</b>	<b>358,335,021</b>	<b>699,337,714</b>	<b>-20,534,544</b>	<b>1,807,779,199</b>
加：营业外收入	28,470,204	132,340,985	592,389,922	60,395,128
减：营业外支出	2,293,830	52,376,219	364,397	4,247,962
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	4,085,020
<b>利润总额</b>	<b>384,511,395</b>	<b>779,302,480</b>	<b>571,490,981</b>	<b>1,863,926,365</b>

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
减：所得税费用	96,165,513	209,973,952	141,155,587	520,231,995
<b>净利润</b>	<b>288,345,882</b>	<b>569,328,528</b>	<b>430,335,394</b>	<b>1,343,694,370</b>
综合收益总额	288,345,882	569,328,528	430,335,394	1,343,694,370

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,646,232,563	21,792,420,379	21,639,480,897	24,931,877,761
收到的其他与经营活动有关的现金	12,658,446	85,863,226	75,351,602	58,967,127
经营活动现金流入小计	9,658,891,009	21,878,283,605	21,714,832,499	24,990,844,888
购买商品、接受劳务支付的现金	-9,137,193,225	-13,442,342,125	-19,882,515,423	-21,855,137,556
支付给职工以及为职工支付的现金	-883,310,079	-1,663,879,154	-2,061,795,327	-1,880,441,889
支付的各项税费	-374,809,067	-1,374,276,562	-648,029,650	-940,240,211
支付的其他与经营活动有关的现金	-27,601,635	-63,811,231	-70,780,701	-90,835,473
经营活动现金流出小计	-10,422,914,006	-16,544,309,072	-22,663,121,101	-24,766,655,129
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-764,022,997</b>	<b>5,333,974,533</b>	<b>-948,288,602</b>	<b>224,189,759</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
处置固定资产收回的现金净额	33,015,941	628,901,397	662,210,920	47,963,854
处置子公司收回的现金净额	-	27,899,247	-	-
保证金存款减少	-	216,264,304	-	27,889,091
三个月以上到期的定期存款减少	106,850,000	-	1,498,050,000	-
收到的其他与投资活动有关的现金	15,820,284	158,247,706	34,218,310	54,375,802
投资活动现金流入小计	155,686,225	1,031,312,654	2,194,479,230	130,228,747
购建固定资产和无形资产支付的现金	-24,338,797	-103,923,008	-185,348,685	-260,574,189
保证金存款增加	9,410,958	-	-281,447,287	-
三个月以上到期的定期存款增加	-	-23,850,000	-	-57,716,645
出售金融工具	-	-	-	-
购买可供出售金融资产	-1,030,000,000	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-407,205	-500,000,000
投资活动现金流出小计	-1,044,927,839	-127,773,008	-467,203,177	-818,290,834
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-889,241,614</b>	<b>903,539,646</b>	<b>1,727,276,053</b>	<b>-688,062,087</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
取得银行借款所收到的现金	2,005,769,972	5,069,443,852	3,668,718,241	4,202,165,147
筹资活动现金流入小计	2,005,769,972	5,069,443,852	3,668,718,241	4,202,165,147

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
偿还银行借款本金所支付的现金	-2,540,112,223	-5,495,636,453	-3,533,697,747	-4,272,245,845
偿还银行借款利息所支付的现金	-188,912,789	-433,493,436	-415,335,381	-338,079,133
分配股利所支付的现金	-148,820,869	-70,946,705	-522,664,626	-278,889,831
支付融资租赁款	-	-4,755,200	-	-
筹资活动现金流出小计	-2,877,845,881	-6,004,831,794	-4,471,697,754	-4,889,214,809
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-872,075,909</b>	<b>-935,387,942</b>	<b>-802,979,513</b>	<b>-687,049,662</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-35,928,482</b>	<b>-31,594,297</b>	<b>-20,856,763</b>	<b>-21,265,732</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,561,269,002</b>	<b>5,270,531,940</b>	<b>-44,848,825</b>	<b>-1,172,187,722</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,790,768,716	1,520,236,776	1,565,085,601	2,737,273,323
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,229,499,714</b>	<b>6,790,768,716</b>	<b>1,520,236,776</b>	<b>1,565,085,601</b>

### 三、最近三年及一期主要财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产（亿元）	272.37	283.74	292.32	279.96
总负债（亿元）	114.81	127.30	139.93	124.71
全部债务（亿元）	79.03	90.70	91.03	93.77
所有者权益（亿元）	157.56	156.44	152.38	155.24
流动比率	1.93	1.81	1.44	1.54
速动比率	0.95	1.07	0.33	0.72
资产负债率（合并报表）	42.15%	44.86%	47.87%	44.55%
资产负债率（母公司报表）	39.15%	41.09%	44.16%	40.57%
债务资本比率	33.40%	36.70%	37.40%	37.66%
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入（亿元）	79.09	183.13	186.73	205.48
营业利润（亿元）	3.69	4.85	-3.58	21.98
利润总额（亿元）	4.20	6.64	2.55	22.57
净利润（亿元）	2.62	4.79	2.39	16.35
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	2.28	3.51	-2.21	15.91
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	2.66	4.82	2.46	16.27
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-2.47	50.49	-9.93	3.73
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-9.45	8.66	13.08	-6.93
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-15.29	-5.94	-6.43	-5.07
营业毛利率	13.07%	11.37%	6.26%	15.67%
总资产报酬率	4.92%*	4.38%	2.88%	10.05%
加权平均净资产收益率	3.40%*	3.14%	1.61%	11.03%

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	2.94%*	2.30%	-1.41%	10.73%
EBITDA（亿元）	13.57	26.39	22.11	40.70
EBITDA 全部债务比	34.33%*	29.10%	24.28%	43.41%
EBITDA 利息保障倍数(倍)	5.14	4.41	3.88	8.26
应收账款周转率（次）	32.09*	39.97	40.30	27.57
存货周转率（次）	2.15*	2.05	2.20	4.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.21	4.23	-0.83	0.31
每股净现金流量（元）	-2.31	4.43	-0.30	-0.71
基本每股收益（元）	0.22	0.40	0.21	1.36

注：\*2013年1-6月，总资产报酬率、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、EBITDA全部债务比、应收账款周转率和存货周转率均为年化数据。

上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

全部债务=长期债务+短期债务；

长期债务=长期借款+应付债券；

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)；

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/总资产平均余额；

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数；

每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2011修订）的规定计算。上表中其他每股指标均比照执行。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

## 第六节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

### 一、本期债券的偿付风险

本公司目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司难以如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

### 二、偿债计划

本期债券的起息日为2013年10月23日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2014年至2018年间每年的10月23日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2016年每年的10月23日。本期债券到期日为2018年10月23日，到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2016年10月23日。

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

### 三、偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的现金流。2010年-2012年度及2013年1-6月，公司合并口径营业收入分别为205.48亿元、186.73亿元、183.13亿元和79.09亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为40.70

亿元、22.11 亿元、26.39 亿元和 13.57 亿元；归属于母公司所有者的净利润分别为 16.27 亿元、2.46 亿元、4.82 亿元和 2.66 亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为 3.73 亿元、-9.93 亿元、50.49 亿元和-2.47 亿元。随着未来纺织行业逐步回暖、公司技术改造和产品结构调整，本公司利润水平有望进一步提升，从而为本期债券本息的偿付提供保障。

#### 四、偿债应急保障方案

公司长期保持较为稳健的财务政策，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 2013 年 6 月 30 日，公司流动资产余额为 137.79 亿元，其明细构成如下：

单位：万元

主要项目	2013 年 6 月 30 日	
	金额	占比 (%)
货币资金	482,017	34.98
应收账款	42,891	3.11
预付款项	16,611	1.21
其他应收款	3,691	0.27
应收利息	181	0.01
应收股利	546	0.04
存货	700,574	50.84
可供出售金融资产	103,000	7.48
其他流动资产	28,396	2.06
<b>流动资产合计</b>	<b>1,377,907</b>	<b>100.00</b>

在公司现金流量不足的情况下，可以通过变现流动资产来获得必要的偿债资金支持。

#### 五、偿债保障措施

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

##### (一) 制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行试点办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

## **（二）设立专门的偿付工作小组**

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

## **（三）制定并严格执行资金管理计划**

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

## **（四）充分发挥债券受托管理人的作用**

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本期债券募集说明书第七节“债券受托管理人”。

## **（五）严格履行信息披露义务**

本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

本公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：预计到期无法偿付本期债券利息或本金；订立可能对公司还本付息产生重大影响的担保及其他重要合同；发生重大亏损或者遭受超过公司净资产 10% 以上的重大损失；拟进行可能对公司还本付息能力产生重大影响的重大债务重组；未能履行募集说明书的约定；本期债券被暂停转让交易；拟变更本期债券受托管理人；公司做出减资、合并、分立或其他涉及债券发行人主体变更的决定；发生或者可能发生涉及公司的重大诉讼、仲裁、行政处罚等其他可能对债券持有人权益有重大影响的事项，以及法律、法规、规章、规范性文件或中国证监会规定的其他情形。

#### **（六）发行人董事会承诺**

根据本公司于 2013 年 3 月 15 日召开的第五届第四次董事会会议及于 2013 年 5 月 13 日召开的 2012 年度股东周年大会审议通过的关于发行公司债券的有关决议以及公司董事会作出的相关承诺，当出现预计不能按期偿付本期债券本息或者在本期债券到期时未能按期偿付债券本息时，至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、冻结主要责任人的流动。

## **六、发行人违约责任**

本公司保证按照本期债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金。若本公司未按时支付本期债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付

本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息。逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按每日万分之二支付违约金；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自兑付日期起，按每日万分之二支付违约金。如果本公司发生其他“违约事件”，具体法律救济方式请参见本期债券募集说明书第七节“债券受托管理人”的相关内容。

## 第七节 债券跟踪评级安排说明

自评级报告出具之日起，大公国际将对魏桥纺织进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，大公国际将持续关注魏桥纺织外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及魏桥纺织履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映魏桥纺织的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

### 1、跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公国际将在债券存续期内，在魏桥纺织发布年度报告后一个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：不定期跟踪自评级报告出具之日起进行。大公国际将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

### 2、跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对魏桥纺织、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3、如魏桥纺织不能及时提供跟踪评级所需资料，大公国际将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布的信用等级失

效直至魏桥纺织提供所需评级资料。

大公国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过上证所网站（www.sse.com.cn）和大公国际网站（www.dagongcredit.com）予以公告。

## 第八节 债券担保人基本情况及资信情况

本期债券无担保。

## 第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用的初步计划

#### （一）募集资金总体运用计划

本期债券的发行总额为 30 亿元。本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于改善债务结构、偿还公司债务、补充流动资金。其中，本公司拟用 20 亿元偿还银行借款，剩余募集资金用于补充公司流动资金。

#### （二）募集资金用于偿还商业银行贷款初步计划

综合考虑目前公司的贷款成本及到期时间，公司暂定还款计划如下：

借款主体	拟偿还银行贷款金额（万元）
魏桥纺织股份有限公司	120,930
魏桥纺织（香港）贸易有限公司 （以下简称“魏桥纺织（香港）”）	27,570
滨州魏桥科技工业园有限公司 （以下简称“滨州工业园”）	51,500
合计	200,000

公司拟偿还银行贷款明细表如下：

借款人	贷款银行	到期期限	贷款余额（万元）	贷款余额（折合人民币万元）	公司债券募集资金分配（万元）
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2013/11/1	美元 95.18	588.08	580.00
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2013/11/1	美元 133.40	824.26	820.00
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2013/11/1	美元 57.11	352.83	350.00
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2013/11/1	美元 95.20	588.20	580.00
魏桥纺织	中国农业银行股份有限公司邹平县支行	2013/11/1	美元 118.00	729.09	720.00
魏桥纺织	中国农业银行股份有限公司邹平县支行	2013/11/1	美元 15.00	92.68	90.00
魏桥纺织	中国农业银行股份有限公司邹平县支行	2013/11/5	人民币 9,900.00	9,900.00	9,900.00
魏桥纺织	中国农业银行股份有限公司邹平县支行	2013/11/5	美元 21.00	129.75	120.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/11/11	美元 783.74	4,842.52	4,830.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/11/18	美元 332.83	2,056.45	2,050.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/11/25	美元 1,117.56	6,905.05	6,900.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/11/28	美元 271.60	1,678.16	1,670.00
魏桥纺织	中国农业银行股份有限公司邹平县支行	2013/12/3	人民币 10,500.00	10,500.00	10,500.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/12/5	美元 337.34	2,084.33	2,080.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/12/9	美元 510.97	3,157.11	3,150.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/12/9	美元 541.80	3,347.62	3,340.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/12/9	美元 33.50	207.01	200.00
魏桥纺织（香港）	招商银行股份有限公司香港分行	2013/12/9	美元 543.38	3,357.40	3,350.00
魏桥纺织	法国巴黎银行（中国）有限公司天津分行	2013/12/27	美元 1,200.00	7,414.44	6,825.00
魏桥纺织	上海浦东发展银行股份有限公司济南分行	2014/1/25	人民币 5,000.00	5,000.00	5,000.00
滨州工业园	中国工商银行股份有限公司滨州新城支行	2014/3/12	人民币 5,000.00	5,000.00	5,000.00
魏桥纺织	上海浦东发展银行股份有限公司济南分行	2014/3/15	人民币 15,000.00	15,000.00	15,000.00
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2014/3/18	人民币 11,700.00	11,700.00	11,700.00
滨州工业园	中国建设银行股份有限公司滨州经发支行	2014/3/29	人民币 5,000.00	5,000.00	5,000.00
滨州工业园	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	2014/4/4	人民币 2,500.00	2,500.00	2,500.00
魏桥纺织	平安银行股份有限公司	2014/4/10	人民币 15,000.00	15,000.00	9,000.00

借款人	贷款银行	到期期限	贷款余额（万元）	贷款余额（折合人民币万元）	公司债券募集资金分配（万元）
	司青岛分行				
魏桥纺织	平安银行股份有限公司青岛分行	2014/4/10	人民币 10,000.00	10,000.00	10,000.00
滨州工业园	中国工商银行股份有限公司滨州新城支行	2014/4/11	人民币 4,200.00	4,200.00	4,200.00
滨州工业园	中国工商银行股份有限公司滨州新城支行	2014/5/5	人民币 5,300.00	5,300.00	5,300.00
滨州工业园	中国工商银行股份有限公司滨州新城支行	2014/5/30	人民币 5,500.00	5,500.00	5,500.00
滨州工业园	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	2014/7/1	人民币 4,000.00	4,000.00	4,000.00
魏桥纺织	中国银行股份有限公司邹平支行	2014/12/14	人民币 9,000.00	9,000.00	9,000.00
滨州工业园	中国银行股份有限公司滨州分行	2015/5/15	人民币 10,000.00	10,000.00	10,000.00
魏桥纺织	中国工商银行股份有限公司邹平支行	2015/5/28	人民币 11,700.00	11,700.00	11,700.00
魏桥纺织	中国建设银行股份有限公司邹平支行	2015/6/13	人民币 9,500.00	9,500.00	9,500.00
滨州工业园	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	2015/6/25	人民币 10,000.00	10,000.00	10,000.00
魏桥纺织	中国银行股份有限公司邹平支行	2015/7/17	人民币 9,545.00	9,545.00	9,545.00
<b>合计</b>				<b>206,699.98</b>	<b>200,000.00</b>

因本期债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕、募集资金到账后，本公司将根据本期债券募集资金的实际到位情况、公司债务结构调整及资金使用需要，对具体偿还计划进行调整。

### （三）募集资金用于补充流动资金初步计划

除上述 20 亿元用于偿还银行借款外，剩余募集资金将用于补充公司本部流动资金，主要用于原材料采购，以满足公司日常生产经营需求。

## 二、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

### （一）对发行人负债结构的影响

本期债券发行完成且根据上述安排运用募集资金后，本公司的资产负债率水平将从 2013 年 6 月 30 日的 42.15% 增加至 44.20%；非流动负债占总负债的比例将从 2013 年 6 月 30 日的 37.83% 增加至 53.72%。中长期债券融资规模的提升，有利于增强公司资金使用的稳定性。

## （二）对发行人短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且根据上述安排运用募集资金后，本公司的流动比率将较2013年6月30日的1.93增加至2.56，速动比率也将较2013年6月30日的0.95增加至1.35，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，本公司短期偿债能力得以增强，短期偿债压力减轻。

## （三）对于发行人财务成本的影响

考虑到资信评级机构给予本公司和本期债券的信用评级，同时参考目前二级市场上交易的以及近期发行的可比债券，预计本期债券发行时，利率水平将低于境内同期人民币贷款利率，这将为本公司每年节约可观的财务费用，有利于增强其盈利能力。

# 第十一节 其他重要事项

## 一、发行人对外担保情况

截至2013年6月30日，公司没有为控股股东及公司合并报表范围外的其他关联方、任何非法人单位和个人提供担保；公司对合并范围内子公司的担保余额为64,283万元，具体情况如下表所示：

担保方	被担保方	起始时间	实际担保金额 (万元)
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2011年6月至2014年5月	2,050
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2011年3月至2014年3月	3,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年2月至2014年1月	3,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年2月至2014年1月	6,800
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年4月至2014年4月	1,550
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年4月至2014年4月	1,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2012年12月至2013年12月	3,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2012年12月至2013年12月	4,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年2月至2014年3月	181
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年4月至2014年3月	7,900
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年4月至2014年3月	5,363

担保方	被担保方	起始时间	实际担保金额 (万元)
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年5月至2014年3月	3,439
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2012年12月至2013年11月	5,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年1月至2014年1月	3,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年3月至2014年3月	2,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年5月至2014年5月	5,000
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年3月至2013年8月	1,990
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年3月至2013年9月	2,900
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年3月至2013年9月	2,600
公司本部	威海魏桥科技工业园有限公司	2013年4月至2013年9月	510
合计			<b>64,283</b>

## 二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2013年6月30日，本公司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实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

## 第十二节 有关当事人

### (一) 发行人：魏桥纺织股份有限公司

住所：山东省邹平县魏桥镇齐东路34号

联系地址：山东省邹平县经济开发区魏纺路1号

法定代表人：张红霞

联系人：张敬雷

联系电话：86-543-4162222

传真：86-543-4162000

### (二) 保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

法定代表人：王东明

联系人：杨霞、徐晨涵、黄宇昌、姜琪、张玺、赵宇驰

联系电话：86-10-60833561、6979

传真：86-10-60833504

**(三) 发行人律师：北京市纵横律师事务所**

住所：北京市东城区东长安街12号纺织工业局大楼500室

负责人：沈志耕

经办律师：丁晓东、赵媛媛

联系电话：86-10-59796300

传真：86-10-59796300-805

**(四) 会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

法定代表人：吴港平

经办注册会计师：张明益、梁成杰、李地、谢逸琴

联系电话：86-10-58153000

传真：86-10-85188298

**(五) 资信评级机构：大公国际资信评估有限公司**

住所：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

法定代表人：关建中

联系人：郑孝君、钱晓玉、薛祯

电话：86-10-51087768-2089

传真：86-10-84583355

### 第十三节 备查文件

- 1、 魏桥纺织股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（第一期）募集说明书及其摘要；
- 2、 发行人 2010 年、2011 年和 2012 年度审计报告和 2013 年半年度财务报表；
- 3、 保荐机构出具的发行保荐书；
- 4、 发行人律师出具的法律意见书；
- 5、 信用评级机构出具的资信评级报告；
- 6、 债券受托管理协议；
- 7、 债券持有人会议规则；
- 8、 中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及保荐人/主承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅募集说明书及摘要。

（以下无正文）

（本页无正文，为魏桥纺织股份有限公司关于《魏桥纺织股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

发行人：魏桥纺织股份有限公司



（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《魏桥纺织股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

保荐人、主承销商、上市推荐人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2013年 11月 5日