股票简称：中国玻纤　　股票代码：600176

中国玻纤股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司 CHINA SECURITIES CO., LTD.

北京市朝阳区安立路66号4号楼

募集说明书签署日：2012年10月12日

声　明

募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

第一节　发行概况

一、发行人简介

公司名称：中国玻纤股份有限公司

英文名称：CHINA FIBERGLASS CO., LTD.

股票代码：600176

股票简称：中国玻纤

注册资本：58,175.30万元

法定代表人：曹江林

成立日期：1999年4月16日

上市地点：上海证券交易所

营业执照注册号：110000000797733

税务登记证号码：110108710924531

住　所：北京市海淀区西三环中路10号

邮政编码：100142

互联网网址：www.cfgel.com.cn

电子信箱：cfgel@cfgel.com.cn

联系电话：010-88028660

经营范围：新材料的技术开发、技术服务；销售玻璃纤维及其制品、建筑材料；企业管理；资产管理。

主营业务：玻璃纤维及其制品的生产与销售。

二、公司债券发行批准情况

（一）2012年3月29日，公司第四届董事会第八次会议审议通过的《关于发行公司债券之发行方案的议案》等议案，并提交公司2011年年度股东大会审议。

（二）2012年4月27日，公司2011年年度股东大会审议通过了《关于发行公司债券之发行方案的议案》等议案。

（三）经中国证券监督管理委员会“证监许可［2012］1200号”文件核准，公司获准在中国境内公开发行不超过人民币13.96亿元（含13.96亿元）公司债券。公司董事会与主承销商将根据市场情况等因素协商确定本次公司债券的发行时间、发行规模及发行条款。

三、本次公司债券的基本条款

1、债券名称

本次公司债券的名称为2012年中国玻纤股份有限公司公司债券。

2、发行规模

本次发行规模为人民币12亿元。

3、票面金额

本次公司债券每张票面金额为100元。

4、发行价格

本次公司债券按面值发行。

5、债券期限

本次发行的公司债券期限为7年（附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）。

6、担保方式

本次发行的公司债券为无担保债券。

7、募集资金运用

根据公司的财务状况和资金需求情况，按照募集资金预计到位时间，初步计划将全部募集资金用于偿还公司的银行借款，以进一步改善财务结构，降低财务费用。

8、还本付息的方式

本次债券采用单利按年计息，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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

9、起息日

本次债券的起息日为2012年10月17日。

10、付息日

本次债券的付息日为2013年至2019年每年的10月17日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则2013年至2017年每年的10月17日为回售部分债券的付息日（如遇法定假日或休息日，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）。

11、到期日

本次债券的到期日为2019年10月17日；若投资者行使回售选择权，2017年10月17日为回售部分债券的到期日。

12、兑付日

本次债券的兑付日为2019年10月17日（如遇法定假日或休息日，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）；若投资者行使回售选择权，2017年10月17日为回售部分债券的兑付日（如遇法定假日或休息日，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）。

13、计息期限

本次债券的计息期限为2012年10月17日至2019年10月16日；如投资者行使回售权，则回售部分债券的计息期限为自2012年10月17日至2017年10月16日。

14、债券利率及其确定方式

本次公司债券票面利率将根据市场询价结果，由发行人和保荐人（主承销商）协商确定。

15、利率上调选择权

本公司有权决定是否在本次债券存续期的第5年末上调本次债券后2年的票面利率。本公司将于本次债券第5个计息年度付息日前的第30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次债券票面利率以及上调幅度的公告。若本公司未行使利率上调权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

16、回售条款

本公司发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券第5个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给本公司。本次债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上海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次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交易平台进行回售申报。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，继续持有本次债券并按票面利率及上调幅度的决定执行。

17、信用级别及债信评级机构

经大公国际评级综合评定，公司的主体长期信用等级为AA+，本次公司债券信用等级为AA+。在本次公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本次公司债券进行定期或不定期跟踪评级。

18、债券受托管理人

本次公司债券的受托管理人为中信建投证券股份有限公司。

19、发行方式

本次公司债券具体发行方式参见发行公告。

20、发行对象

本次公司债券具体发行对象参见发行公告。

21、承销方式

本次发行的公司债券由保荐人（主承销商）中信建投证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

22、拟上市交易场所

上海证券交易所。

23、新质押式回购

本公司的主体长期信用等级为AA+，本次公司债券信用等级为AA+，本次债券符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人拟向上证所及证券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上证所及证券登记机构的相关规定执行。

24、发行费用

本次发行费用概算不超过本次债券发行总额的1.5%，主要包括保荐及承销费用、审计费用、律师费用、资信评级费用、发行推介费用和信息披露费用等。

25、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、本次公司债券发行及上市安排

1、本次公司债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2012年10月15日

预计发行日期：2012年10月17日

网上申购期：2012年10月17日

网下认购期：2012年10月17日至2012年10月19日

2、本次公司债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

五、本次发行有关机构

（一）发行人：中国玻纤股份有限公司

注册地址：北京市海淀区西三环中路10号

法定代表人：曹江林

联系人：陶铮

联系地址：北京市海淀区西三环中路10号

电话：010-88028660

传真：010-88028955

电子邮箱：cfgel@cfgel.com.cn

邮政编码：100142

（二）承销团

1、保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

项目主办人：吴书辰、赵启、庄云志

联系地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：010-85130588

传真：010-65185227

邮政编码：100010

2、副主承销商：民生证券股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

法定代表人：余政

联系人：吉爱玲

联系地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16层

电话：010-85127601、010-85127686

传真：010-85127929

邮编：100005

3、分销商

1）中信证券股份有限公司

注册地址：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

法定代表人：王东明

联系人：唐小涛

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层信息资本市场部

电话：010-60833572、010-60833573

传真：010-60833504

邮编：100125

2）国信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

法定代表人：何如

联系人：薛晖

联系地址：北京市西城区金融大厦兴盛街6号国信证券大厦3层

电话：010-60833572、01060833573

传真：010-60833504

邮编：100125

（三）律师事务所：北京市嘉源律师事务所

注册地址：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408

机构负责人：郭斌

联系人：梁国哲、张美娜

联系地址：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408

电话：010-66413377

传真：010-66412855

（四）会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市海淀区车公庄西路乙19号华通大厦B座二层

机构负责人：陈水宏

联系人：邱靖之

联系地址：北京市海淀区车公庄西路乙19号华通大厦B座二层

联系电话：010-88227799

传真：010-88018737

（五）资信评级机构：大公国际资信评估有限公司

注册地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

法定代表人：关建中

联系人：薛祥

联系地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

（六）债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

联系人：王晓丽

联系地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：010-85130588

传真：010-65185227

邮政编码：100010

（七）收款银行

账户名称：中信建投证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京西单支行

收款账户：7112310182700000540

（八）申请上市的交易所：上海证券交易所

法定代表人：张育军

地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68807813

（九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

电话：021-68870587

传真：021-58888760

发行人与本次公司债券发行有关的其它中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节　发行人的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

经大公国际综合评定，公司主体长期信用等级为AA+级，本次公司债券信用等级为AA+级，本级别的涵义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级转论及长期评代表的涵义

根据大公国际对于信用等级的符号及定义的阐释，公司主体长期信用等级划分成9级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC和C表示，其中，除AAA级、CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。AA级表示企业偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“AA+级”表示企业的偿还债务能力略高于“AA级”，违约风险略低于“AA级”。

长期债券评级反映受评对象按期足额偿付某一笔证券本息的能力及其相对风险程度。它评价了长期债务违约的可能性。“AA+级”反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。根据大公国际评定，发行人偿债能力强，本次债券安全性高，违约风险低。

（二）评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

作为本次债券发行的资信评级机构，大公国际出具了《中国玻纤股份有限公司2012年度公司债券信用评级报告》。基于对中国玻纤内部运营实力和外部环境的综合分析，大公国际认为：

“中国玻纤股份有限公司作为全球最大的玻璃纤维生产商之一，产能居于世界首位；公司具有明显的成本优势，在全球市场上有一定的定价能力。公司研发实力较强，拥有E6、Vipro等多项自主知识产权的高性能玻璃纤维产品。公司已在全球15个国家和地区建立了生产基地和销售网络，形成了全球化布局。同时，玻璃纤维作为复合材料的增强材料应用领域广泛，下游需求前景较好。玻璃纤维产业兼有资源密集、资金密集和劳动力密集型的产业特征，且集中度较高，有利于大型企业实现协同定价，保证盈利水平。

预计未来1-2年随着公司高附加值的产品比例增加，公司收入水平将持续增长，对债务的保障能力将有所增强。综合分析，大公国际对中国玻纤的评级展望为稳定。”

基于对公司主体长期信用以及本期公司债券偿还能力的综合评估，大公国际认为，公司偿还债务的能力很强，本期债券到期不能偿付的风险很小。

1、优势

1）玻璃纤维作为新型复合材料，其应用范围较广，受国家政策支持，行业发展前景较好；

2）公司作为全球最大的玻璃纤维生产商之一，其产能居于全球首位，规模优势显著；

3）公司拥有多项自主知识产权的玻璃纤维高端产品，研发实力较强，是国际行业标准的制定者；

4）公司是国内第一家在海外投资建厂的玻璃纤维企业，全球化的生产和销售网络，有利于降低生产成本、规避贸易壁垒；

5）玻璃纤维行业集中度较高，具有一定的进入壁垒，寡头竞争格局有利于巩固公司的行业领军地位。

2、关注：

1）公司2009年和2012年一季度受宏观经济影响，业绩下滑，其盈利能力易受经济周期波动影响；

2）由于玻璃纤维制造业具有高投入、高能耗的特点，公司面临原材料和能源价格上涨的压力；

3）公司销售对国外市场依赖性较大，进口国的贸易、汇率和产业政策会对公司经营产生一定影响；

4）公司处于快速扩张期，负债规模逐年增长，资产负债率和有息负债占比均较高。

（三）跟踪评级

根据监管部门和大公国际对跟踪评级的有关要求，大公国际将在本次债券存续期内，在每年中国玻纤年报公告后的一个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中国玻纤应按大公国际跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。中国玻纤如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知大公国际提供有关资料。

大公国际将密切关注中国玻纤的经营管理状况及相关信息，如发现中国玻纤或本次债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，大公国际将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如中国玻纤不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，大公国际将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至中国玻纤提供相关资料。

跟踪评级结果将在大公国际网站予以公布，并同时报送中国玻纤、监管部门和交易机构等。

三、公司资信情况

（一）公司与银行信用关系

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作关系。截至2012年6月30日，母公司口径已获银行批准授信额度12亿元，其中已使用授信额度为4.2亿元，尚余授信额度为7.8亿元；合并口径已获银行批准授信额度180.91亿元，已使用的授信额度为109.14亿元，尚未使用的授信额度为71.77亿元。

（二）报告期内与主要客户业务往来时，是否有严重违约现象

报告期内公司与主要客户的业务往来均严格按照合同执行，未发生过严重违约情况。

（三）报告期内发行的债券及偿还情况

报告期内公司未发行过债券。

（四）本次发行后的累计公司债券余额

本次债券发行完成后，公司的累计债券余额不超过13.96亿元（含13.96亿元），公司截至2012年6月30日的净资产（所有者权益合计）为35.03亿元，累计公司债券余额不超过2012年6月30日公司净资产（所有者权益合计）的40%。

（五）最近三年及一期的主要财务指标

公司近三年及一期主要财务指标如下表：

1、合并报表口径

财务指标	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	0.63	0.60	0.50	0.67
速动比率	0.46	0.41	0.38	0.54
资产负债率	79.66%	78.11%	80.56%	81.08%
每股净资产（元）	3.97	5.93	3.33	2.86
财务指标	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数	1.36	1.82	1.94	0.32
应收账款周转率	2.01	4.34	4.18	3.06
存货周转率	1.19	2.44	3.22	2.96
每股经营活动现金流量（元）	0.55	2.18	1.83	-0.30
每股净现金流量（元）	0.56	-0.49	-1.17	1.45
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

2、母公司报表口径

财务指标	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	1.56	1.52	1.57	0.99
速动比率	1.56	1.52	1.57	0.99
资产负债率	24.39%	23.30%	84.26%	77.00%
每股净资产（元）	6.15	9.45	0.69	0.85
财务指标	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数	-0.50	3.71	-0.34	0.54
应收账款周转率	-	-	-	-
存货周转率	-	-	-	-
每股经营活动现金流量（元）	-0.31	-0.06	-0.61	0.04
每股净现金流量（元）	0.00	-0.06	0.09	-0.16
贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100	100

注：1、中国玻纤为控股型公司，母公司主要承担管理职能，报告期内未产生营业收入与营业成本，故母公司口径的应收账款周转率与存货周转率无法计算。

注：上述财务指标的计算方法如下：

1）流动比率=流动资产/流动负债

2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3）资产负债率=负债总额/资产总额×100%

4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

5）存货周转率=营业成本/存货平均净额

6）利息保障倍数=（利润总额+财务费用）/财务费用

7）每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

8）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

9）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节　发行人基本情况

一、公司概况

（一）基本情况

公司名称：中国玻纤股份有限公司

英文名称：CHINA FIBERGLASS CO., LTD.

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：中国玻纤

股票代码：600176

法定代表人：曹江林

董事会秘书：陶铮

成立时间：1999年4月16日

注册地址：北京市海淀区西三环中路10号

办公地址：北京市海淀区西三环中路10号

邮政编码：100142

电话号码：010-88028660

传真号码：010-88028955

互联网网址：http://www.cfgel.com.cn

电子信箱：cfgel@cfgel.com.cn

（二）设立及上市情况

1、公司设立

1998年8月31日，经原国家经济贸易委员会《关于同意组建中国玻纤股份有限公司的通知》（国经贸企改〔1998〕544号文）和《关于同意中国玻纤股份有限公司设立的批复》（国经贸企改〔1998〕709号文）批复，由中国新型建筑材料（集团）公司、浙江桐乡振石股份有限公司、江苏永联集团公司和中国建筑材料及设备进出口公司四家公司募集设立了中国玻纤股份有限公司前身——中国化学建材股份有限公司。

公司设立时，发起人投入的股本为14,000万股，其中中国新型建筑材料（集团）公司以资产认购9,935万股，占股本总额的37.79%；浙江桐乡振石股份有限公司以资产认购4,675万股，占股本总额的22.26%；江苏永联集团公司以资产认购890万股，占股本总额的4.24%；中国建筑材料及设备进出口公司以现金认购500万股，占股本总额的2.38%。

2、发行上市

1999年3月5日，经中国证监会证监发字〔1999〕21号文批准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）7,000万股，发行价3.05元/股，总股本变更为21,000万股，并于1999年4月22日在上海证券交易所上市挂牌交易。

（三）首次公开发行后历次股本变动情况

2000年8月25日，公司以总股本21,000万股为基数，按每10股送0.6股的方案向全体股东转增股本1,260万股。

2003年11月5日，经2003年度第2次临时股东大会审议通过，公司以总股本22,260万股为基数，按每10股转增6股的方案向全体股东转增股本13,356万股。

2004年6月30日，经2003年度股东大会审议通过，公司以总股本35,616万股为基数，按每10股送1股转增1股方案向全体股东增股本7,123.20万股。

2006年8月7日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过《中国玻纤股份有限公司股权分置改革方案》。方案为流通股股东每10股获得2股股票和3.5元现金，并于2006年8月17日实施。

2007年8月17日，根据公司股权分置改革方案，公司有限售条件的流通股59,041,152股上市流通。2008年8月17日，根据公司股权分置改革方案，公司有限售条件的流通股42,739,200股上市流通。2009年8月17日，根据公司股权分置改革方案，公司有限售条件的流通股154,654,848股上市流通。

2011年6月，公司向中国建材集团、振石集团、Pearl Success International Limited、珍成国际有限公司、Surest Finance Limited（索瑞斯特财务有限公司）发行人民币普通股合计154,361,000股，其中向中国建材发行36,227,582股股份；向振石股集团发行34,652,469股股份；向珍成国际有限公司发行58,279,153股股份；向索瑞斯特财务有限公司发行25,201,796股股份，购买其合计持有的巨石集团49%的股份，该次收购构成重大资产重组。收购完成后，巨石集团由中外合资企业更为内资，2011年7月29日，巨石集团已在桐乡市工商行政管理局完成了相关股权过户手续，取得桐乡市工商行政管理局换发的注册号为330400400005589的《企业法人营业执照》。2011年8月4日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具《变更登记证明》，公司新增股份已办理完毕股权登记手续。

二、公司股本总额及前十大股东情况

（一）公司前十名股东持股情况

截至2012年6月30日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称（全称）	持股数量（股）	持股比例	股份性质
1	中国建材股份有限公司	286,094,685	32.79%	国有法人
2	振石控股集团有限公司	180,425,264	20.68%	境内非国有法人
3	Pearl Success International Limited(珍成国际有限公司)	87,418,729	10.02%	境外法人
4	Surest Finance Limited(索瑞斯特财务有限公司)	37,802,694	4.33%	境外法人
5	全国社保基金一零四组合	26,588,897	3.05%	基金、理财产品等其他
6	中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	19,740,143	2.26%	基金、理财产品等其他
7	中国农业银行-大成创新成长混合型证券投资基金	15,661,036	1.79%	基金、理财产品等其他
8	上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	14,507,692	1.67%	基金、理财产品等其他
9	中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	7,050,000	0.81%	基金、理财产品等其他
10	中国建设银行股份有限公司-广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	6,992,037	0.80%	基金、理财产品等其他

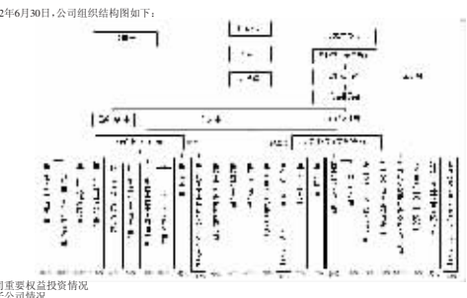
（二）公司前十名股东中有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量（股）	可上市交易时间	限售条件
1	Pearl Success International Limited（珍成国际有限公司）	87,418,729	2014-8-4	中国建材股份、振石集团、珍成国际有限公司、索瑞斯特财务有限公司承诺：其在中国玻纤发行股份购买巨石集团有限公司49%股权中取得的中国玻纤股份自登记至其名下之日起36个月内不转让
2	中国建材股份有限公司	54,341,373	2014-8-4	
3	振石控股集团有限公司	51,978,704	2014-8-4	
4	Surest Finance Limited(索瑞斯特财务有限公司)	37,802,694	2014-8-4	

三、公司组织结构图

（一）公司组织结构图

截至2012年6月30日，公司组织结构图如下：



（二）公司重要权益投资情况

1、控股子公司情况

截至2012年6月30日，公司直接或间接拥有的主要子公司简要情况如下：

序号	公司名称	类型	注册地	主要业务	注册资本（万元）	持股比例
1	巨石集团有限公司	直接控股	浙江省桐乡市	玻璃纤维、复合材料、工程塑料及制品、玻璃纤维的化工原料、玻璃纤维及配件的生产、销售	197,176.3048	100.00%
2	巨石集团九江有限公司	间接控股	江西省九江市	自产产品及技术的出口业务、进口生产所需的原辅材料等的进口、进料加工、“三来一补”业务	50,600	100.00%
3	巨石集团九江矿业有限公司	间接控股	江西省九江市	氧化钙、碳酸钙、萤石等加工销售	1,500	100.00%
4	巨石集团成都有限公司	间接控股	四川省成都市	玻璃纤维及制品、复合材料、工程塑料及制品、玻璃纤维化工原料、玻璃纤维专用设备的生产、销售	64,990.0744	100.00%
5	巨石集团香港有限公司	间接控股	香港	玻璃纤维及制品销售、玻璃纤维专用设备的进出口贸易	900万美元	100.00%
6	巨石集团加拿大有限公司	间接控股	加拿大	玻璃纤维及其制品销售、玻璃纤维专用机械设备及化工原料等的进出口贸易	60万美元	60.00%
7	巨石集团里程香港有限公司	间接控股	香港	玻璃纤维纱及其制品销售以及玻纤生产相关设备及原材料的进出口业务	500万港元	60.00%
8	巨石JAPAN株式会社	间接控股	日本	玻璃纤维纱及其制品销售以及玻纤生产相关设备及原材料的进出口业务	5,000万日元	100.00%
9	巨石国际销售服务公司	间接控股	瑞士	玻璃纤维纱及其制品销售以及玻纤生产相关设备及原材料的进出口业务	50万瑞郎	60.00%
10	巨石韩国有限公司	间接控股	韩国首尔	玻璃纤维及其制品销售、玻璃纤维专用机械设备及化工原料等的进出口贸易	50万美元	60.00%
11	巨石集团南非华夏复合材料有限公司	间接控股	南非开普敦	玻璃纤维纱及其制品销售以及玻纤生产相关机械设备及原材料的进出口业务	400万美元	60.00%
12	巨石印度复合材料有限公司	间接控股	印度孟买	玻璃纤维纱及其制品销售以及玻纤生产相关机械设备及原材料的进出口业务	200万美元	60.00%
13	巨石西班牙公司	间接控股	西班牙马德里	玻璃纤维及制品销售、玻璃纤维专用设备的进出口贸易	50万欧元	60.00%
14	巨石意大利公司	间接控股	意大利米兰	玻璃纤维及制品销售、玻璃纤维专用设备的进出口贸易	50万欧元	60.00%
15	巨石南非华夏实业有限公司	间接控股	南非开普敦	玻纤及玻纤制品的生产与销售	12.5万美元	60.00%
16	巨石集团（香港）复合材料有限公司	间接控股	香港	玻璃纤维及其制品销售、玻璃纤维专用机械化工原料等的进出品贸易	100万美元	60.00%
17	巨石新加坡公司	间接控股	新加坡	玻璃纤维及其制品销售、玻璃纤维专用机械化工原料等的进出品贸易	50万美元	75.00%
18	巨石法国公司	间接控股	法国里昂	玻璃纤维及其制品销售、玻璃纤维专用机械化工原料等的进出品贸易	50万欧元	51.00%
19	信富企业有限公司	间接控股	英属维京群岛	玻璃纤维专用机械化工原料等的进出品贸易	1美元	100.00%
20	巨石美国公司	间接控股	美国	玻璃纤维专用机械化工原料等的进出品贸易	128.4万美元	100.00%
21	浙江倍特耐火材料有限公司	间接控股	浙江省桐乡市	生产销售玻璃瓷窑用耐火砖	500万美元	93.00%
22	巨石攀登电子基材有限公司	间接控股	浙江省桐乡市	生产销售玻璃纤维及制品（限IT产业及其他高科技领域用）	2,950万美元	100.00%
23	北新科技发展有限公司	直接控股	广东省深圳市	新材料科研开发和技术咨询服务，投资兴办实业	9,000	97.22%
24	北京绿馨家园家居广场市场有限公司	间接控股	北京市海淀区	承办绿馨家园家居广场市场等	500	80.00%
25	深圳市宝裕实业有限公司	间接控股	广东省深圳市	兴办实业、国内商业及物资供销业	650	50.00%
26	巨石埃及玻璃纤维股份有限公司	间接控股	埃及开罗	玻璃纤维、复合材料、工程塑料及制品、玻璃纤维的化工原料、玻璃纤维设备及配件的生产、销售	6700万美元	100%
27	桐乡巨石进出口有限公司	间接控股	浙江省桐乡市	货物进出口、技术进出口	50	100%

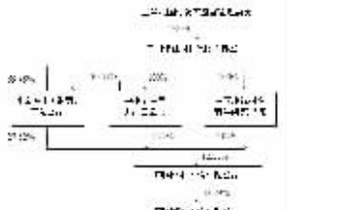
2、参股公司情况

截至2012年6月30日，公司主要参股公司简要情况如下：

序号	公司名称	注册地	主要业务	注册资本（万元）	持股比例
1	深圳珠江建材实业有限公司	广东省深圳市	投资兴办实业；建材的销售及其他国内商业，物资供销业；自有物业管理	100.00	49.00%
2	洛阳新晶润玻璃工程有限公司	河南省洛阳市	生产经营低辐射镀膜玻璃、阳光控制镀膜玻璃、中空玻璃、安全玻璃其复合产品；承担玻璃装饰工程；提供国内、国际技术服务；从事货物和技术的进出口业务	3,390.00	47.20%
3	湖北巨都高岭土矿业有限公司	湖北宜都	高岭土、石英砂、萤石、石灰石、泥炭及其他非金属矿产品加工、销售	1,500.00	45.00%
4	南京华府资产经营管理有限公司	江苏省南京市	许可经营项目：无；一般经营项目：资产管理、企业管理服务；实业投资；会务服务；信息工程技术研发	15,714.57	35.32%
5	建始巨宏矿业有限公司	湖北建始	高岭土及其他非金属矿产品购销（国家有专项规定的从其规定）	1000	35%
6	深圳珠江均安水泥制品有限公司	广东省深圳市	生产销售水泥沙砂块以及管段、电线杆等产品、建筑装修材料；道路普通货物运输	2,000.00	29.00%
7	深圳大鹏水泥有限公司	广东省深圳市	生产经营白色硅酸盐水泥及制品，建筑装饰材料	532万美元	25.00%
8	深圳力合孵化器发展有限公司	广东省深圳市	技术开发、国内外技术转移、信息咨询服务；投资兴办企业；投资信息咨询。科技企业孵化器的投资经营管理	2,000	3.50%

四、公司控股股东及实际控制人的基本情况

截至2012年6月30日，公司的股权控制结构如下图所示：



（一）控股股东的基本情况

1、控股股东的基本情况

公司名称：中国建材股份有限公司

公司类型：股份有限公司（上市）

股票简称：中国建材

股票代码：3323

法人代表：宋志平

注册资本：5,399,026.262元

注册地址：北京市海淀区三里河路甲11号

办公地址：北京市海淀区三里河路甲11号

营业执照注册号：100000000003498

税务登记证号：京税证字110108100003495号

成立时间：1985年6月24日

上市地点：香港联交所

经营范围：许可性经营项目：对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员。一般性经营项目：新型建筑材料及制品、新型房屋、水泥及制品、玻璃纤维及制品、复合材料及制品的技术研发、生产和销售；建筑材料的仓储、配送和分销；水泥、玻璃生产线的技术研发、工程设计与工程总承包；新型建筑材料的工程设计与工程总承包；与以上业务相关的技术咨询、信息服务；承包境外建材、建筑材料等方面、电子级玻纤产品可用于印刷电路板生产，是各类信息处理设备的基础材料。

公司积极参与国家及国际玻纤行业及产品标准的制定，已参与审定行业标准19项，国家标准30个，其中国际标准4个。巨石集团下属检测中心获得中国实验室国家认可（CNAS），“巨石”牌玻璃纤维无碱粗纱和短切原丝被产品采获“中国名牌”产品称号，主要产品获得挪威船级社（DNV）、英国劳氏船级社（LR）、德国船级社（GL）等产品认证。

（二）公司主营业务收入的构成

公司2009年度、2010年度、2011年度及2012年1-6月主营业务收入构成情况如下：

1、最近三年及一期按照产品分类的主营业务收入构成

单位：万元

项　目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
玻纤制成品	247,658.63	94.79%	458,136.33	93.58%	441,828.37	94.73%	303,899.26	98.75%
其他产品	13,602.38	5.21%	31,454.66	6.42%	24,567.85	5.27%	3,836.74	1.25%
合计	261,261.01	100.00%	489,590.99	100.00%	466,396.22	100.00%	307,736.00	100.00%

2、最近三年及一期按照地区分类的主营业务收入构成

单位：万元

项　目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内地区	124,305.30	47.58%	251,594.91	51.39%	227,362.09	48.75%	139,616.72	45.37%
国外地区	136,955.71	52.42%	237,996.08	48.61%	239,034.13	51.25%	168,119.28	54.63%
合计	261,261.01	100.00%	489,590.99	100.00%	466,396.22	100.00%	307,736.00	100.00%

（下转A19版）

股票代码：600176　　股票简称：中国玻纤　　公告编号：2012-029

2012年中国玻纤股份有限公司公司债券发行公告

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司 CHINA SECURITIES CO., LTD.

北京市朝阳区安立路66号4号楼

二零一二年十月

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

1、中国玻纤股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“中国玻纤”）公开发行面值不超过13.96亿元公司债券（以下简称“本期债券”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可［2012］1200号文件核准。

2、中国玻纤本期发行12亿元公司债券，每张面值为人民币100元，共计1200万张，发行价格为100元/张。

3、发行人主体评级AA+，本期债券评级AA+。本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为35.03亿元（截至2012年6月30日合并报表中所有者权益合计），最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1.15亿元（2009年、2010年及2011年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人本次发行前的财务指标符合相关规定。

4、本期债券无担保。

5、本期债券为7年期固定利率品种，在第5年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券票面利率在存续期内前5年固定不变，票面利率询价区间为5.20%-6.20%，存续期内后2年的票面利率为前5年票面利率加