

股票简称:沃尔核材

股票代码:002130

深圳市沃尔核材股份有限公司

Shenzhen Woer Heat-shrinkable Material Co., Ltd.
(广东省深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园)

公开发行2015年公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商)

红塔证券股份有限公司
HONGTA SECURITIES CO., LTD.

(云南省昆明市北京路155号附1号)

签署日期:二零一五年四月

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供与本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各项内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站(<http://www.cninfo.com.cn>)和巨潮资讯网(<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,并以其作为决策依据。

1.本期债券信用等级为AA+,发行人主体信用等级为AA+,债券信用等级为AA-。债券上市前,截至2014年12月31日,发行人合并报表中净资产为119,075.53万元,合并报表中货币资金为11,947.93万元;债券上市前,发行人最近一个会计年度营业收入为119,075.53万元,合并报表中净利润为11,947.93万元;债券上市前,发行人最近一个会计年度营业收入的年均复合增长率为11.9473242万元;2013年和2014年合并报表中归属于母公司所有者的净利润,预计不超过本期债券一年期利息的15倍。截至2014年12月31日,发行人合并口径的资产负债率为49.91%,母公司净资产收益率为4.90%。发行人本次发行的财务条款符合相关法律规定。

2.本期债券持有人本次发行的债券为无担保债券。

3.受宏观经济总体运行动向、国家宏观经济政策、金融政策以及市场环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,可能跨过一个以上的利率波动周期,市场利率波动可能使本期债券的票面利率无法完全反映其真实投资价值。

4.发行人本次从事件选择、信息披露、内部控制制度及权力制衡、电力电缆组件的研发生产与销售。

5.本期债券的发行期限与国民经济发展的周期具有密切的相关性,国家经济的持续增长为公司所处行业稳定发展提供了强有力的支撑,反之则不然。因此,国民经济的周期波动将会影响发行人的经营业绩,其生产经营将面临周期波动带来的影响。

6.经鹏元资信评估,发行人主体信用等级为AA+,主体信用AA+级别的含义为偿还债务的能力极强,完全能够及时地足额偿还债务;偿还债务的能力很强,完全能够及时地足额偿还债务;偿还债务的能力较强,完全能够及时地足额偿还债务;偿还债务的能力较弱,尚能及时地足额偿还债务;偿还债务的能力较弱,可能无法及时地足额偿还债务;偿还债务的能力差,可能无法及时地足额偿还债务。

7.经鹏元资信评估,本期债券信用等级为AA+,本期债券的信用等级为AA-。

8.本期债券信用等级为AA+,本期债券的信用等级为AA-。

9.2012-2014年度,发行人对本公司所有者的净利润分别为1,201.60万元、8,309.13万元和6,666.52万元(合并口径),若未来宏观经济情况恶化,主营业务产品销售收入持续下滑或成本大幅上涨,发行人经营将可能受到一定影响。

10.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为3,327.57万元、11,562.36万元和2,

633.69万元(合并口径)。

11.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额为3,327.57万元,为应对产品订单需求,公司增加原材料采购支出,购买商品现金相对增加,年度经营现金流量净额低于600万元。2013年,公司将乐电直供纳入合并范围,销售商品收到的现金增加,同时公司支付的工资、福利费、水电费、折旧、摊销、税金及附加等费用增加,当期经营活动现金流量净额较上年同期增加,主要是因为本期公司支付的工资、福利费、水电费、折旧、摊销、税金及附加等费用增加,同时公司支付的工资、福利费、水电费、折旧、摊销、税金及附加等费用增加,当期经营活动现金流量净额较上年同期增加。

12.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

13.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

14.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

15.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

16.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

17.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

18.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

19.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

20.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

21.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

22.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

23.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

24.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

25.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

26.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

27.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

28.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

29.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

30.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

31.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

32.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

33.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

34.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

35.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

36.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

37.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

38.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

39.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

40.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

41.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

42.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

43.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

44.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

45.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

46.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

47.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

48.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

49.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

50.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

51.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

52.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

53.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

54.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

55.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

56.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

57.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

58.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

59.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

60.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

61.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

62.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

63.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

64.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

65.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

66.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

67.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

68.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

69.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

70.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

71.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

72.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

73.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

74.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

75.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

76.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

77.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

78.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.71万元、15,269.61万元和16,921.20万元。

79.2012-2014年度,发行人经营活动现金流量净额分别为162,918.7