

与巨人同行 成为巨人

——上海紫江企业集团股份有限公司2009年公司债券发行网上路演精彩回放

上海紫江企业集团股份有限公司 总经理 郭峰 先生致辞



尊敬的各位来宾、各位投资者:

大家下午好!欢迎各位光临本公司2009年公司债券发行网上路演活动。在此,我谨代表紫江企业对长期以来大力支持和热情关注公司发展的各位朋友和投资者表示衷心的感谢。

本公司于1999年8月24日在上海证券交易所上市,主营生产和销售各种PET瓶及瓶盖、瓶盖、标签、喷铝纸及纸板、彩色纸包装印刷、BOPET薄膜等包装材料以及OEM饮料、房地产领域。公司自1990年拿到百事可乐的第一张认可证书以来,一直紧跟世界饮料工业的发展脚步,开拓创新,求实上进,精益求精,在“与巨人同行”的过程中把自己也修炼成包装业的巨人。凭借着先进的生产设备、强劲的技术力量

和完善的质量管理体系,在同行业中保持着相当明显的管理优势。

在长期的经营过程中,公司积累了广泛的客户资源,与可口可乐、百事可乐、统一、强生、肯德基、麦当劳、柯达、青啤、雀巢、联合利华、宝洁等多家跨国公司以及知名品牌建立了紧密的客户关系和合作伙伴关系。本着“为客户提供更优质的产品、更便捷的服务”的原则,公司建立了20余家区域企业,在国内构筑起了饮料包装的产销网络,赢得了良好的社会声誉。目前公司已成为目前国内规模最大、产品种类最齐全、资本实力最雄厚、盈利能力最强的包装材料类上市公司之一。

公司在未来的发展过程中,将继续坚持以包装材料为主业,借助食品饮料市场快速发展的良好契机,充分利用与可口可乐、百事可乐和统一企业等饮料品牌企业稳定的客户关系和战略合作伙伴关系,贯彻“与巨人同行,成为巨人”的战略,坚持技术创新和管理创新,实现包装材料市场份额的逐步提高,扩大在市场上的领先优势。在做好包装材料主业的基础上,加强与客户在资本层面的紧密合作关系,探索新的管理与销售模式,最大程度地降低投资和经营风险。

截至2009年9月30日,本公司资产总额为8264亿元,归属于母公司所有者权益3120亿元;在金融危机的背景下,2009年1-9月份公司营业收入为39.73亿元,归属于母公司所有者的净利润为5.27亿元,较去年同期增长了156%以上,预计全年净利润较去年预增200%以上,实现了紫江企业历史上前所未有的辉煌业绩,体现了紫江企业良好的抗风险能力和成长性。此外,公司的经营活动现金流量净额逐年稳步增长,2009年1-9月份公司经营活动现金流量净额为9.08亿元,为本期公司债券的偿还提供了有利保障。为了调整公司负债结构,补充业务经营所需流动资金,公司通过股东大会决议,发行本期公司债券,金额为10亿元,期限5+3年(第5年末投资者有权将债券回售给发行人,发行人有权上调票面利率);本次公司债券经鹏元资信进行资信评估,主体信用评级为AA,债券信用评级为AA。由上海紫竹科学园区发展有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保,本期公司债券能够进行上交所新质押式回购。本次公司债券的发行有助于进一步优化公司财务结构,加快公司发展。

今天,很高兴借公司债券发行网上路演的机会与各位投资者坦诚沟通,我们真诚地希望能够通过这次机会,充分听取各位投资者对公司经营和发展的意见与建议,获得大家对本次公司债券发行方案的理解、认可与支持。广大投资者的大力支持,将是紫江企业持续健康发展的重要保证。我相信,紫江企业一定能创造更加优良的经营业绩,回报各位投资者,回报社会!

谢谢大家!



公司嘉宾合影

债券发行篇

问:请问公司为什么要发行公司债券?

郭峰:这次公司发行公司债的主要目的,是为拓宽直接融资渠道,增加新的融资品种;有利于优化财务结构,增强经营和财务的稳健性,降低风险;降低利率变动的风险,进一步降低融资成本;有利于提高公司资信评级,增强低成本融资能力。谢谢!

问:本期公司债券的发行规模是多少?

郭峰:10亿元。谢谢!

问:公司债发行募集资金的用途具体是什么?

秦正余:募集资金使用计划:不超过人民币9亿元用于偿还短期银行借款,剩余用于补充流动资金。谢谢!

问:公司在银行的授信额度较高,且利率基本都是上浮10%,而公司债利率相对较低,公司为何要发公司债?

秦正余:截至今年三季度末,公司的债务当中短期债务比例偏高,约占75%,长期债务的比例明显偏低,不利于公司的财务风险控制,同时也会影响公司长期持续发展。因此,本次发行公司债券主要目的是调整和优化财务结构,提高长期债

务比例,降低财务和经营风险。同时,发行公司债券也有利于进一步拓宽公司的直接融资渠道,增强资本市场直接融资能力,减少对银行等间接融资的依赖,降低利率波动的风险,为公司的长期稳定发展提供充分的保障。谢谢!

问:请问本次发行公司债券的发行期限5+3具体是什么意思啊?

王峰:5+3的意思是,第五年末投资者拥有将债券回售给发行人的权利,发行人有上调票面利率的选择权。谢谢!

问:公司的评级情况如何?

秦正余:经鹏元资信评估有限公司评级,公司的主体信用等级为AA,本期公司债券信用等级为AA,谢谢!

经营发展篇

问:公司PET瓶包装业务的前景如何?

高军:PET瓶作为一种新型的包装材料,由于其价格便宜、透明性、气密性、耐压强度高、环保以及易回收等特性,目前已经在软饮料包装方面得到广泛应用。从世界各饮料大国的市场份额看,目前PET瓶在碳酸饮料、果汁饮料、茶饮料以及瓶装水等软饮

料细分市场所占市场份额都超过了

出席嘉宾

- 上海紫江企业集团股份有限公司 副董事长、总经理-----郭峰先生
- 上海紫江企业集团股份有限公司 副总经理、财务总监-----秦正余先生
- 上海紫江企业集团股份有限公司 副总经理、董事会秘书-----高军先生
- 华泰证券投资银行部 副总经理-----都晨辉先生
- 华泰证券固定收益部 副总裁-----李轶先生
- 华泰证券投资银行部 机械设备制造行业部 高级副总裁-----方一苗先生
- 华泰证券投资银行部 机械设备制造行业部 项目经理-----王峥女士

70%以上,在北美市场甚至超过了90%。在果汁饮料、茶饮料以及功能性饮料市场的带动下,目前国内PET饮料瓶消费增长保持在15%-20%左右,PET瓶在软饮料包装中的比重也在逐渐上升。同时,在乳制品、食用油、啤酒、日化产品等包装领域中,PET瓶的使用也在迅速增大,市场潜力巨大。谢谢!

问:请简要介绍公司的房地产业务。

郭峰:紫都佘山公司开发的“紫都上海星园”位于上海唯一国家4A级度假区和顶级高档别墅的聚集地——上海佘山国家旅游度假区核心区域内,区位优势明显。该项目总征占地面积1208.9亩,总建筑面积1026.1亩,容积率0.2,规划总户数381户,分四期开发。其中一期建设用地面积244.2亩,总计开发63套别墅,已销售完毕。目前二期已建成现房62套,销售已接近尾声。随着房地产市场的回暖,高端别墅市场也呈现热销的局面。目前三期已经开工建设,为2010年提供了房源销售的保障。谢谢!

问:请问公司的喷铝纸包材主要应用于哪些领域?

郭峰:适用于烟草、啤酒、食品、药品和礼品等行业的包装,耗用资源明显小于铝箔复合纸,而且容易回收、燃烧,废弃后容易氧化降解,属于“绿色环保型”的环保型产品,已逐步取代成本较高、易污染的铝箔卡纸。谢谢!

问:公司在行业中的地位是怎样的?

郭峰:目前,公司在国内碳酸饮料、热灌装饮料PET瓶市场上合计已



华泰证券投资银行部 副总经理 都晨辉

经占据了40%以上的市场份额,目前处于领先地位。公司已成为目前沪深两市中规模最大、产品种类最齐全、资本实力最雄厚、盈利能力最强的包装材料类上市公司之一。谢谢!

问:公司为什么在金融危机的背景下,还有这么好的抗风险和经济周期能力?

郭峰:在国家拉动内需的大环境下,紫江包装产品主要是服务于国内的消费品市场,作为快速移动消费品的供应商,在市场的包装业务中不仅没有明显的下降,而且还有一定幅度的增长。同时,紫江很好的把握了市场在原材料波动的时机,较大幅度的降低了原材料的采购成本。并通过资本市场的融资手段,大幅度的降低了财务费用。另外,公司的房地产业务,受益于上海房地产市场的回暖,也得到了较大幅度的提升。谢谢!

文字整理 于雅琴 编辑:李魁领
主办 上海证券报 中国证券网
(www.cnstock.com)

专业的 财经视角

权威的 投资参考

贴心的 财富管家

2010年全年优惠订阅价:

480元

邮发代号3-98 国外代号D1249
全国各地邮局均可订阅 邮局订阅电话:11185
本报免费读者热线: 800-8200-277
400-8200-277

征订电话:

优惠订阅价已包含《上海证券报》国庆节假日固定休刊及随沪深证交所休市的临时休刊部分。
零售价:2元/份





●新华社重点报刊
●中国证监会指定披露上市公司信息报纸
●中国保监会指定披露保险信息报纸
●中国银监会指定披露信托信息报纸