



**2011年杭州钢铁股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2012年度)**

债券受托管理人

中国平安 PINGAN
保险·银行·投资
平安证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

2013年4月

重要声明

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于杭州钢铁股份有限公司（以下简称“杭钢股份”，“发行人”或“公司”）对外公布的《杭州钢铁股份有限公司2012年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。平安证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为平安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，平安证券不承担任何责任。

目 录

第一章	本期债券概要.....	3
第二章	发行人 2012 年度经营和财务状况.....	5
第三章	发行人募集资金使用情况.....	8
第四章	本期债券担保人情况.....	10
第五章	债券持有人会议召开的情况.....	12
第六章	本期债券本息偿付情况.....	13
第七章	本期债券跟踪评级情况.....	14

第一章 本期债券概要

一、 债券名称

2011年杭州钢铁股份有限公司公司债券(以下简称“本期债券”)。

二、 核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1072号文件核准公开发行,核准规模为债券面值不超过人民币14亿元。

三、 债券简称及代码

11杭钢债、122095。

四、 发行主体

杭州钢铁股份有限公司。

五、 发行规模

14亿元人民币。

六、 票面金额和发行价格

本期债券面值100元,按面值平价发行。

七、 债券期限

3年期。

八、 债券形式

实名制记账式公司债券。

九、 债券年利率

本期债券票面利率为6.35%。

十、 还本付息方式

本期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。

十一、 付息日

2012 年至 2014 年每年的 8 月 24 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 个工作日）。

十二、 担保人及担保方式

杭州钢铁集团公司为本期债券的还本付息出具了《担保函》，担保人承担保证责任的方式为无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十三、 发行时信用级别

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪资信”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

十四、 债券受托管理人

发行人聘请平安证券作为本期债券的债券受托管理人。

第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：杭州钢铁股份有限公司

英文名称：Hang Zhou Iron & Steel Co., Ltd.

法定代表人：李世中

股票简称：杭钢股份 证券代码：600126

注册资本：838,938,750 元

设立日期：1998 年 2 月 26 日

住所：杭州市拱墅区半山路 178 号

经营范围：

钢铁及压延产品、焦炭及其副产品的生产、销售；冶金、焦化的技术开发、协作、咨询、服务与培训，经营进出口业务(国家法律法规限制或禁止的项目除外)，建筑施工，起重机械、压力容器管道特种设备制作、安装、检修(凭有效许可证件经营)。主要产品或提供的劳务：棒材、线材、带钢、型材、轻轨等。

二、发行人 2012 年度经营情况

2012 年度由于发行人下游行业需求不足，钢铁产能过大，钢材市场供大于求的矛盾十分突出，钢铁企业之间竞争更加激烈，钢材价格大幅下跌，矿石、废钢等原材料价格相对高位运行，钢铁行业出现了整体性亏损局面。2012 年发行人铁、钢、材产量分别为 255.62 万

吨、324.85 万吨和 247.61 万吨；实现营业收入 171.33 亿元，归属于上市公司股东的净利润为亏损 3.79 亿元。

三、发行人 2011 年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2012-12-31	2011-12-31	增减率
流动资产合计	5,873,000,068.34	6,314,688,244.61	-6.99%
非流动资产合计	2,515,333,170.64	2,737,304,219.18	-8.11%
资产总计	8,388,333,238.98	9,051,992,463.79	-7.33%
流动负债合计	3,408,036,516.88	3,657,293,740.56	-6.82%
非流动负债合计	1,391,305,713.38	1,389,355,859.97	0.14%
负债合计	4,799,342,230.26	5,046,649,600.53	-4.90%
归属于母公司所有者 权益合计	3,284,503,054.50	3,705,800,704.55	-11.37%
少数股东权益	304,487,954.22	299,542,158.71	1.65%
所有者权益合计	3,588,991,008.72	4,005,342,863.26	-10.39%

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	增减率
营业收入	17,133,457,553.50	22,326,442,996.97	-23.26%
营业利润	-327,850,621.87	417,872,217.89	--
利润总额	-324,935,550.18	424,194,117.73	--
净利润	-362,342,041.60	325,414,581.39	--
归属于母公司所有 者的净利润	-379,350,712.55	299,855,497.85	--

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	增减率
经营活动现金流量净额	296,404,963.92	-410,762,698.69	--
投资活动现金流量净额	-137,889,169.36	-157,512,505.29	-12.46%
筹资活动现金流量净额	-186,531,500.08	547,429,035.46	--

截至本报告出具日，杭州钢铁股份有限公司未出现可能影响偿债

能力的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件，也未发生任何《杭州钢铁股份有限公司公司债券受托管理协议》中所述的违约事件或潜在的违约事件。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、 本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州钢铁股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2011〕1072号）核准，公司于2011年8月24日至2011年8月26日向社会公开发行面值14亿元的公司债券，债券期限为3年期，债券票面利率为6.35%，净募集资金138,475万元。此次募集资金经天健会计师事务所有限公司审验，并出具《验证报告》（天健验〔2011〕370号）。公司发行的公司债券业经上海证券交易所同意，于2011年9月14日起在上海证券交易所挂牌交易，证券简称“11杭钢债”，证券代码“122095”。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，本期债券募集资金中50%用于偿还银行贷款，优化债务结构；剩余50%用于补充流动资金，改善公司资金状况。

二、 本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期公司债券募集资金均按本期债券披露的使用用途专款专用，其中已用于偿还银行借款70,500万元。具体如下表所示：

贷款方	偿还金额（万元）
中国工商银行杭州半山支行	10,000
招商银行杭州武林支行	8,000
光大银行杭州分行	10,000
上海银行杭州分行	20,000
联合银行杭州半山支行	4,500

中信银行杭州平海支行	8,000
北京银行杭州分行	10,000
合计	70,500

剩余募集资金全部补充流动资金，主要用于支付采购款、支付公司日常运营费用等。截至本报告出具日，发行人本期债券募集资金已使用完毕。

第四章 本期债券担保人情况

本期债券由杭州钢铁集团公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人基本情况

名称：杭州钢铁集团公司

法定代表人：李世中

注册资本：壹拾贰亿零捌佰贰拾万元

成立日期：1963年8月16日

住所：杭州拱墅区半山路178号

经营范围：

许可经营项目：汽车运输；

一般经营项目：钢、铁（包括压延），焦炭，耐火材料及副产品、金属丝、绳及制品、化工产品（不含化学危险品及易制毒化学品）的销售，铸造，建筑施工，起重机械安装，进出口业务经营范围（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

二、担保人业务情况

杭州钢铁集团公司是由浙江省国资委履行出资人职责的国有独资企业，目前的业务板块主要为钢铁、贸易流通、房地产、环境保护、酒店餐饮及科研设计等。

三、担保人财务情况

截至2012年9月30日，杭钢集团资产总额为406.70亿元，所有者权益为137.05亿元，资产负债率为66.30%。2012年1-9月杭钢集团实现营业收入684.56亿元，净利润为4.45亿元，其中归属于母公司所有者的净利润为4.77亿元。

担保人2012年1-9月主要财务指标（合并口径） 单位：元

指标	2012年9月30日	2011年12月31日
资产总额	40,670,270,323.76	38,991,234,261.52
所有者权益	13,705,358,370.84	12,143,585,550.29
营业收入	68,456,106,770.58	82,444,526,626.24
营业利润	555,085,006.52	1,432,816,050.72
净利润	444,740,703.56	1,080,960,146.61
资产负债率	66.30%	68.85%
流动比率（倍）	1.19	1.11

注：上述数据均来源于杭州钢铁集团公司的审计报告或未经审计的管理层报表。

截至本报告出具日，杭州钢铁集团公司未出现可能影响其作为保证人履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2012 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

本期债券于 2011 年 8 月 24 日正式起息，2012 年 8 月 24 日完成首次付息，发行人已于 2012 年 8 月 16 日披露《杭州钢铁股份有限公司 2011 年公司债券付息公告》。

第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2013 年 4 月 17 日发布了《杭州钢铁股份有限公司 2011 年公司债券跟踪信用评级报告》，该报告主要内容如下：

一、跟踪评级观点

- （一）2012 年国内钢铁行业继续面临产能严重过剩、原燃料成本高、下游需求疲软、同质化竞争等不利因素，行业发展面临较严峻的考验。
- （二）杭钢股份财务杠杆适中，资产流动性较好，经营性现金流状况有所好转，可为即期债务本息的偿还提供基本保障。
- （三）杭钢股份主导产品面向江浙地区的传统制造企业，区域市场优势明显。
- （四）杭钢股份的经营压力进一步加大，2012 年出现了较大的经营亏损，其权益资本实力有所下降。
- （五）国内节能环保政策趋严，杭钢股份临近杭州市区，面临一定的环保支出压力。
- （六）杭钢股份关联交易规模较大，需持续关注关联交易对公司财务状况的影响。
- （七）控股股东杭钢集团财务实力较强，杭钢股份在其体系中处于核心地位，可获得必要的支持。

二、 跟踪评级结果

新世纪资信对杭州钢铁股份有限公司 2011 年 8 月 24 日发行的“11 杭钢债” 2012 年跟踪评级结果为：维持本期公司债券信用等级为 AA，维持公司主体长期信用等级为 AA，维持评级展望为负面。

（本页无正文，为《2011年杭州钢铁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2012年度）》之盖章页）

债券受托管理人：平安证券有限责任公司



2013年4月23日