

债券简称：12 晋兰花

债券代码：122200



中国·兰花
CHINA LAN HUA

山西兰花科技创业股份有限公司

（山西省晋城市凤台东街 2288 号兰花科技大厦）

2014 年公司债券受托管理事务报告

（2014 年度）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（北京市朝阳区朝内大街 188 号）

二零一五年六月

重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于山西兰花科技创业股份有限公司（以下简称“兰花科创”，“发行人”或“公司”）对外公布的《山西兰花科技创业股份有限公司 2014 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。中信建投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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。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，中信建投不承担任何责任。

目 录

重要声明.....	2
目 录.....	3
第一章 本期公司债券基本情况.....	4
第二章 发行人 2014 年度经营和财务情况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	11
第四章 债券持有人会议召开情况.....	12
第五章 本期债券利息的偿付情况.....	13
第六章 本次公司债券跟踪评级情况.....	14
第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况.....	15
第八章 其他事项.....	16

第一章 本期公司债券基本情况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会于 2012 年 10 月 18 日签发的证监许可[2012]1366 号文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。

二、债券名称

本次债券的名称为山西兰花科技创业股份有限公司 2012 年公司债券。

三、债券简称及代码

本次债券的简称和代码分别为：12 晋兰花，122200。

四、发行主体

本次债券的发行主体为山西兰花科技创业股份有限公司。

五、发行规模

本次债券发行规模为人民币 30 亿元。

六、票面金额及发行价格

本次债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

七、债券期限：

本次发行的公司债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券利率

本次债券前 3 年票面利率为 5.09%，在其存续期限的前 3 年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率为存续期限前 3 年票面利率加上上调基点，在其存续期限后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

九、债券形式

本次债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

十、还本付息期限及方式

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一同支付。

十一、起息日

本次债券的起息日为 2012 年 11 月 7 日。

十二、付息日

本次债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 11 月 7 日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 11 月 7 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。

十三、兑付日

本次债券的兑付日期为 2017 年 11 月 7 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2015 年 11 月 7 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。

十四、担保情况

本次债券为无担保债券。

十五、信用等级及资信评级机构

经鹏元资信评估有限公司综合评定（鹏信评[2015]跟踪第[256]号），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一次跟踪评级。

十六、债券受托管理人

中信建投证券股份有限公司。

第二章 发行人 2014 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司名称： 山西兰花科技创业股份有限公司
SHANXI LANHUA SCI-TECH VENTURE CO.,LTD

法定代表人： 郝跃洲

股票代码： 600123

股票简称： 兰花科创

成立日期： 1998 年 12 月 8 日

注册地址： 山西省晋城市凤台东街 2288 号

办公地址： 山西省晋城市凤台东街 2288 号兰花科技大厦

注册资本： 114,240.00 万元

股票上市地： 上海证券交易所

邮政编码： 048000

电话号码： 0356-2189656

传真号码： 0356-2189600

互联网网址： www.chinalanhua.com

电子信箱： lanhua@chinalanhua.com

经营范围： 煤炭（限下属有采矿和生产许可证的企业经营）、型煤、型焦、化工产品、建筑材料的生产（仅限分支机构经营）、销售。矿山机电设备维修、配件加工销售。生铁冶炼、铸造（仅限分支机构经营）。计算机网络建设及软件开发、转让。煤炭转化及综合利用技术的研究开发及服务。科技信息咨询服务。尿素、农用碳酸氢铵的生产、销售。煤矸石砖的生产（限分支机构使用）、销售。经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。煤炭洗选加工。

二、发行人 2014 年度经营情况

2014 年，公司总体基本保持了稳定运行态势。市场形势依旧严峻，煤炭、尿素市场产能过剩、需求低迷、产品价格深度调整，同时公司所属化肥分公司政策性关停给公司经营带来一定困难。公司董事会积极应对市场挑战，围绕安全生产、市场开拓、强化管理、降本增效、技术创新等工作重点，统筹安排在建和资源整合项目建设，努力促使生产经营情况稳定好转。

报告期内，公司实现营业收入 52.15 亿元，同比减少 20.7%；实现利润 0.99 亿元，同比下降 91.92%；归属于母公司净利润 0.67 亿元，同比下降 93.33%；各项主要经营指标同比下降的主要原因：一是煤炭、尿素市场持续低迷，产品价格大幅下降。全年煤炭累计平均售价 463.30 元/吨，同比下降 21.60%；尿素累计平均售价 1562.90 元/吨，同比下降 13.07%；二是公司化肥分公司政策性关停，2014 年全年亏损 3.2 亿元，其中固定资产损失 2.22 亿元；三是公司参股华润大宁 2014 年投资收益 1.31 亿元，同比减少 65.84%。

2014 年度公司生产运行安全、平稳。公司始终把安全工作放在一切工作的重中之重，通过强化安全责任落实、保障安全投入、加强隐患排查、持续推进安全标准化等基础工作，确保了安全生产的平稳运行。煤炭生产克服了地质条件复杂、构造多、搬家多的状况，不断优化采掘布置和工作面设计，科学调度精心组织，确保了“三量”平衡和采掘正常衔接。化工化肥企业克服了节能减排、环保治理压力大等不利因素，强化设备、工艺和现场管理，实现长周期稳定生产。报告期内，公司累计生产煤炭 670.59 万吨，同比增长 6.39%；累计生产尿素 120.18 万吨，同比下降 24.98%；生产二甲醚 20.02 万吨，同比下降 9.12%。

2014 年度项目建设有序推进。公司重点项目新建 240 吨/年玉溪煤矿，已累计完成投资 12.23 亿元，井下通风系统形成，正在进行二期工程建设；年产 20 万吨己内酰胺一期工程，已累计完成投资 22.5 亿元，土建工程完成并交付安装，设备到货率 98%，电仪设备到货率 95%，完成设备安装 92%、管道焊接 62%；兰花焦煤公司宝欣矿通过综合验收、口前矿、兰兴矿进入联合试运转、永胜矿、望云矿下组煤延深二期工程开工、百盛矿一期工程在建、同宝矿进行初步设计变更、大阳矿 90 万吨/年选煤厂开始设备安装。公司在建和资源整合项目在公

司的统筹安排下有序展开。

2014 年度公司市场销售能力不断加强。面对持续低迷的煤炭、尿素市场，公司不断强化产品质量管理、提升服务水平，抓住山西省煤炭销售体制改革的契机，不断加强与客户的沟通、走访和调研，积极培育新的大客户资源。密切跟踪市场动态，优化和调整市场和客户资源，积极采取灵活的销售策略，确保产品了公司煤炭、尿素产品均衡发运和产销平衡。在严峻的市场形势下，2014 年度公司累计销售煤炭 678.24 万吨，同比增长 6.86%；销售尿素 122.32 万吨，同比下降 27.09%；销售二甲醚 20.08 万吨，同比下降 9.39%。

2014 年度公司经营管理能力持续增强。在市场下行压力面前，公司出台了《确保生产经营持续健康平稳运行的 20 项工作措施》，以成本控制为目标，进一步深化全面预算管理和内部市场化管管理，加大收入与成本、消耗与效益挂钩考核力度；同时加强大、中型物资集中采购，大力开展清仓利库、修旧利废活动，有效降低物资采购成本；此外，严格控制一切非安全性、非生产性支出，降低运营成本。2014 年度，公司煤炭累计平均生产成本 248.81 元/吨，同比下降 5.34%，尿素生产成本 1457.08 元/吨，同比下降 12.18%。挖潜降耗、降本增效工作取得明显成效，经营管理能力进一步提升。

2014 年度公司继续大力推进技术创新。2014 年公司依旧围绕节能减排、降耗增效和日常生产生产瓶颈环节，以产学研合作为基础，大力推进技术创新工作。全年实施技术开发项目 10 项，申报专利 21 项，授权 16 项，获得科技成果 5 项，其中“化工装备维修维护和大修（MRO）支持系统开发应用”获得山西省科技进步二等奖，“孤岛综放沿空顺槽稳定机理及控制技术研究”等四个项目分别获得晋城市科技进步一、二等奖。截止 2014 年末，公司共申请专利 146 项，授权 115 项，其中发明 4 项、实用新型 109 项、外观设计 2 项。

三、发行人 2014 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率 (%)
-----	---------	---------	---------

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率 (%)
资产总计	21,833,109,679.15	20,483,194,777.37	6.59
负债合计	11,619,358,601.23	10,004,073,628.35	16.15
归属于母公司所有者权益合计	9,519,916,706.77	9,706,079,111.38	-1.92
所有者权益合计	10,213,751,077.92	10,479,121,149.02	-2.53
负债和所有者权益总计	21,833,109,679.15	20,483,194,777.37	6.59

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率 (%)
营业收入	5,215,900,341.81	6,577,501,543.86	-20.70
营业利润	122,791,187.67	1,258,656,037.94	-90.24
利润总额	98,667,023.32	1,226,176,636.10	-91.95
净利润	-16,939,087.50	876,333,152.23	-101.93
归属于母公司所有者的净利润	66,776,805.79	1,001,311,024.91	-93.33

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	81,420,955.45	-388,816,542.31	-120.94
投资活动产生的现金流量净额	-1,030,515,001.00	-363,263,861.61	183.68
筹资活动产生的现金流量净额	827,235,928.15	-287,504,687.59	-387.73
现金及现金等价物净增加额	-121,858,117.40	-1,039,585,091.51	-88.28
期末现金及现金等价物余额	2,047,103,208.78	2,168,961,326.18	-5.62

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1366 号文批准，发行人于 2012 年 11 月 7 日公开发行了本次公司债券“12 晋兰花”，募集资金总额为人民币 300,000 万元，扣除承销费用之后的募集资金净额全部汇入发行人指定的银行账户。北京兴华会计师事务所有限公司对募集资金到位情况进行了验证并出具了验资报告。鹏元资信评估有限公司将及时在其网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送公司及相关监管部门。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本受托管理事务报告出具日，本期公司债券募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

从募集资金使用情况来看，公司严格按照募集说明书中披露的用途使用募集资金。

第四章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券利息的偿付情况

本期债券 2014 年付息方案如下：

1、本年计息期限：2013 年 11 月 7 日至 2014 年 11 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

2、按照《山西兰花科技创业股份有限公司 2012 年公司债券票面利率公告》，本期债券票面利率为 5.09%，每手“12 晋兰花”面值 1000 元派发利息为 50.09 元（含税）。

发行人已于 2014 年 10 月 28 日公告本期债券付息公告，且本期债券利息已于指定日期前偿付完毕。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

2015 年 6 月 12 日,鹏元资信评估有限公司出具了《鹏信评[2015]跟踪第[256]号》,跟踪评级结果如下:

一、本期债券跟踪信用等级: AA+。

二、发行人主体信用等级: AA+。

三、评级展望: 负面。

第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人不存在违规对外担保事项。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至本受托管理事务报告出具日，发行人不存在对其财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

三、相关当事人

截至本受托管理事务报告出具日，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为《山西兰花科技创业股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告（2014年度）》）

