

证券代码：600010

证券简称：包钢股份

公告编号：（临）2016-004



内蒙古包钢钢联股份有限公司

INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO., LTD

（内蒙古自治区包头市昆区河西工业区）

**2013 年公司债券
受托管理事务临时报告**

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

（北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层）

2016年2月

重要声明

中德证券有限责任公司（简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息来源于发行人**2016年1月**公布的《内蒙古包钢钢联股份有限公司业绩预亏公告》、联合信用评级有限公司**2016年2月**公布的《联合信用评级有限公司关于将内蒙古包钢钢联股份有限公司列入信用评级观察名单的公告》等相关公开信息披露文件。中德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中德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，中德证券不承担任何责任。

第一节 内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券概要

一、内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券（第一期）

- 1、债券简称：13包钢01
- 2、债券代码：122290
- 3、发行规模：30亿元
- 4、债券期限：2年期
- 5、票面利率：6.45%
- 6、兑付日：2016年3月6日

7、担保情况：包头钢铁（集团）有限责任公司为本期债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为全额的无条件的不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

8、最新信用评级：联合信用评级有限公司于2015年6月26日出具了《内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券跟踪评级分析报告》，内蒙古包钢钢联股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，13包钢01信用等级为AAA。

二、内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券（第二期）

- 1、债券简称：13包钢03
- 2、债券代码：122342
- 3、发行规模：15亿元
- 4、债券期限：3年期
- 5、票面利率：4.98%
- 6、兑付日：2018年1月26日

7、担保情况：包头钢铁（集团）有限责任公司为本期债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为全额的无条件的不可撤销的连带责任保证担保，

担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

8、最新信用评级：联合信用评级有限公司于2015年6月26日出具了《内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券跟踪评级分析报告》，内蒙古包钢钢联股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，13包钢03信用等级为AAA。

三、内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券（第三期）

1、债券简称：13包钢04

2、债券代码：122369

3、发行规模：15亿元

4、债券期限：3年期

5、票面利率：4.75%

6、兑付日：2018年4月21日

7、担保情况：包头钢铁（集团）有限责任公司为本期债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为全额的无条件的不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

8、最新信用评级：联合信用评级有限公司于2015年6月26日出具了《内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券跟踪评级分析报告》，内蒙古包钢钢联股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，13包钢04信用等级为AAA。

第二节 关于公司经营情况及跟踪评级情况的说明

一、公司经营情况

2016年1月30日，包钢股份发布了业绩预亏公告《内蒙古包钢钢联股份有限公司业绩预亏公告》（公告编号：（临）2016-002）。

公告显示：经财务部门初步测算，预计2015年度实现归属于上市公司股东的净利润为-32亿元至-38亿元，与上年同期相比利润大幅下降；以上预告数据仅为初步核算数据，具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计后的2015年年报为准，敬请广大投资者注意投资风险。

二、跟踪评级情况

包钢股份发布了业绩预亏公告后，联合评级于2016年2月出具了《联合信用评级有限公司关于将内蒙古包钢钢联股份有限公司列入信用评级观察名单的公告》，主要内容如下：

“内蒙古包钢钢联股份有限公司 2013 年公司债券”共有三期（证券简称分别为“13 包钢 01”“13 包钢 03”“13 包钢 04”，以下简称“本次债券”）分别于 2014 年 4 月 3 日、2015 年 2 月 9 日、2015 年 5 月 11 日在上海证券交易所挂牌交易。作为本次债券的资信评级机构，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）依据内蒙古包钢钢联股份有限公司（以下简称“公司”或“包钢钢联”）2014 年年度报告及财务数据，于 2015 年 6 月 26 日对公司及本次债券进行了定期跟踪评级，确定包钢钢联的主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”，本次债券的债项信用等级为“AAA”。

2016 年 1 月 30 日，包钢钢联发布了业绩预亏公告《内蒙古包钢钢联股份有限公司业绩预亏公告》（公告编号：（临）2016-002）。公告内容显示，受国内宏观经济下行压力加大，经济增速减缓，建筑业、制造业等钢铁行业的下游行业钢材消费减少、国内市场钢材价格继续下跌、钢材价格的下跌幅度大于原材料价格的下跌幅度、环保投入加大等因素影响，公司各品种产品的利润比上年大幅下降。公司虽然采取强化管理，推行模拟市场法人，调整产品结构，增加高附加值产品的生

产，加大降本增效力度，增加钢材出口等措施，但由于钢材市场需求不振、钢材价格大幅下滑对公司利润产生重大影响。公司预计 2015 年度实现归属于上市公司股东的净利润为-32.00 亿元至-38.00 亿元，与上年同期相比利润大幅下降。

公司公告亦显示，该预告数据仅为公司财务部门初步核算数据，具体准确的财务数据须以公司正式披露的经审计后的 2015 年年报为准。因此，公司 2015 年度的全年业绩信息可能与公告所披露的有所不同。

鉴于业绩亏损对包钢钢联经营、财务状况可能产生的影响，联合评级决定将包钢钢联之主体长期信用等级列入信用评级观察名单。观察期间，联合评级将持续关注包钢钢联业绩亏损情况，并评估最终结果对包钢钢联主体长期信用等级产生的影响。

三、投资风险提示

中德证券作为13包钢01、13包钢03、13包钢04的受托管理人，已经关注到公司的预亏公告及联合评级出具的将发行人列入信用评级观察名单的公告，特提醒债券持有人注意投资风险。

中德证券作为债券受托管理人，将持续关注发行人的经营情况及评级情况，在发行人正式披露2015年年报后，中德证券将出具2015年度受托管理事务报告，对发行人2015年的财务状况、募集资金使用情况、担保人情况、债券持有人会议召开情况、本息偿付情况、跟踪评级情况进行详细披露。

（本页无正文，为《内蒙古包钢钢联股份有限公司2013年公司债券受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：中德证券有限责任公司



2016 年 2 月 16 日