

# 贵州久联民爆器材发展股份有限公司

(注册地址：贵阳市高新技术开发区新天园区)



## 2012 年公司债券受托管理事务报告 (2015 年度)

受托管理人



**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

(注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层)

二〇一六年五月



## 声 明

民生证券股份有限公司（简称“民生证券”）编制本报告的内容及信息均来源于贵州久联民爆器材发展股份有限公司（简称“久联发展”、“发行人”、“公司”）对外公布的《贵州久联民爆器材发展股份有限公司2015年年度报告》和《贵州久联民爆器材发展股份有限公司审计报告及财务报表（信会师报字[2016]第112649号）》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。民生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民生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，民生证券不承担任何责任。

# 目 录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 第一章 本期公司债券概要 .....           | 4  |
| 第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况 ..... | 5  |
| 第三章 发行人募集资金使用情况 .....        | 7  |
| 第四章 本期公司债券担保人资信情况 .....      | 8  |
| 第五章 债券持有人会议召开的情况 .....       | 9  |
| 第六章 本期公司债券本息偿付情况 .....       | 10 |
| 第七章 本期公司债券跟踪评级情况 .....       | 11 |
| 第八章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况 ..... | 12 |
| 第九章 其他情况 .....               | 13 |

## 第一章 本期公司债券概要

一、核准文件及核准规模：2013年2月7日，经中国证监会证监许可[2013]148号文核准，久联发展获准发行票面总额不超过6亿元公司债券。

二、债券名称：贵州久联民爆器材发展股份有限公司2012年公司债券（简称“本期债券”）。

三、债券简称及代码：12久联债、112171。

四、发行主体：贵州久联民爆器材发展股份有限公司。

五、发行规模：本期债券的发行规模为人民币6亿元。

六、债券品种和期限：本期公司债券为7年期固定利率品种，附第5年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

七、债券利率：本期债券的票面利率为5.80%。发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末上调本期债券后2年的票面利率。若发行人未行使利率上调选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

八、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。

九、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

十、投资者回售选择权：投资者有权选择在本期债券的第5个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本次债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

十一、担保方式：本期债券采用无担保方式。

十二、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。

十三、债券受托管理人：民生证券。

## 第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况

### 一、发行人概况

公司系经贵州省政府黔府函【2002】258 号文批准，由贵州久联企业集团有限责任公司（以下简称“久联集团”）、思南五峰化工有限责任公司（以下简称“思南五峰”）、贵州兴泰实业有限公司（以下简称“兴泰实业”）、南京理工大学、贵州黔鹰五七〇八铝箔厂（以下简称“五七〇八厂”）作为发起人，采用发起设立方式设立的股份有限公司。设立时，公司各发起人投入生产经营性净资产或现金合计金额 9,946.86 万元，按 1: 0.7037 的比例，折合股本 7,000 万股。2002 年 7 月 18 日，公司在贵州省工商局依法办理了相关工商设立登记，并领取注册号为 5200001204730 的《企业法人营业执照》。

公司经营范围包括民爆器材的生产、销售、研究开发（在有效期的许可证核定范围内从事生产经营活动）；爆破工程技术服务，化工产品（不含化学危险品）的批零兼营（凭变更后的专项审批手续从事生产经营活动）；进出口业务。

公司自成立以来始终致力于各类民爆产品的研发、生产及销售，并为客户提供特定的爆破工程解决方案和技术服务。公司主营业务为各品种工业炸药和民用起爆器材的生产销售及爆破工程一体化服务等，按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于专用化学产品制造业（分类代码为 C4360），所属细分行业通常被称为民用爆破器材生产行业（以下简称“民爆行业”）。

### 二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年，国际环境更加复杂多变，国内经济继续下行，加之国家放开民爆器材产品销售价格，民爆企业之间的价格竞争加剧，企业的利润空间被压缩，各民爆上市公司营业收入及净利润均出现了不同程度的下滑。报告期内，公司严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》相关规定，规范运作，夯实基础。面对复杂的政策环境和激烈的省内市场竞争形势，紧紧围绕“深化改革 加快转型 加强管控 稳中求进”的经营方针，主动作为，努力化解各种不利因素，保持了生产安全经营稳定。2015 年公司实现营业收入 316,453.51 万元，较去年

同期下降 19.00%；实现利润总额 13,653.07 万元，较去年同期下降 60.60%；实现归属于母公司净利润 8,120.41 万元，较去年同期下降 63.08%。

### 三、发行人 2015 年度财务情况

根据发行人 2015 年度审计报告，截至 2015 年 12 月 31 日，发行人总资产达 831,322.00 万元，较 2014 年末增长 6.88%；归属于上市公司股东的净资产为 197,210.41 万元，较 2014 年末增长 1.68%。发行人 2015 年实现营业收入 316,453.51 万元，较 2014 年减少 19.00%；2015 年度，发行人实现归属于上市公司股东的净利润 8,120.41 万元，较 2014 年度减少 63.08%。

发行人主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目            | 2015.12.31       | 2014.12.31       | 增减率 (%) |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 资产合计          | 8,313,219,998.90 | 7,778,066,955.98 | 6.88%   |
| 负债合计          | 5,996,019,872.03 | 5,510,822,512.69 | 8.80%   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,972,104,137.30 | 1,939,433,102.06 | 1.68%   |
| 少数股东权益        | 345,095,989.57   | 327,811,341.23   | 5.27%   |

#### 2、合并利润表主要数据

单位：元

| 项目            | 2015 年           | 2014 年           | 增减率 (%) |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入          | 3,164,535,105.06 | 3,906,926,063.64 | -19.00% |
| 营业利润          | 109,767,879.00   | 333,826,646.05   | -67.12% |
| 利润总额          | 136,530,727.92   | 346,481,103.73   | -60.60% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 81,204,143.40    | 219,928,991.30   | -63.08% |

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目            | 2015 年         | 2014 年          | 增减率 (%)  |
|---------------|----------------|-----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 199,957,438.30 | -595,825,684.51 | 133.56%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,942,585.39  | 2,919,915.02    | 651.48%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 52,761,527.94  | 612,690,861.51  | -91.39%  |
| 现金及现金等价物净增加值  | 274,661,551.63 | 19,785,092.02   | 1288.22% |

### **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**

发行人经证监会证监许可[2013]148号批准，于2013年4月24日至2013年4月26日公开发行人民币6亿元公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除承销费用和发行登记费用后的募集资金净额，已于2013年4月27日汇入发行人账户。发行人聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）贵州分所已针对上述到账款项进行了验证，并出具了编号为“信会师贵报字[2013]第10261号”的验资报告。

根据发行人于2013年4月22日公开披露的《贵州久联民爆器材发展股份有限公司2012年公开发行公司债券募集说明书》相关内容，久联发展对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

本期公司债券发行募集的资金用于改善债务结构、偿还公司债务、补充流动资金。

#### **二、本期公司债券募集资金实际使用情况**

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

## 第四章 本期公司债券担保人资信情况

本期公司债券为无担保债券。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告书出具日，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 4 月 24 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

发行人于 2016 年 4 月 20 日发布《贵州久联民爆器材发展股份有限公司关于“12 久联债” 2016 年付息公告》，并于 2016 年 4 月 25 日支付本期债券自 2015 年 4 月 24 日至 2016 年 4 月 23 日期间的利息 5.80 元(含税)/张。

## 第七章 本期公司债券跟踪评级情况

根据中诚信证券评估有限公司于 2015 年 6 月 19 日出具的《贵州久联民爆器材发展股份有限公司 2012 年公司债券跟踪评级报告（2015）》，中诚信证券评估有限公司通过对发行人主体长期信用状况和发行的 2012 年公司债券进行跟踪评级，确定：发行人的主体信用级别为 AA，本期公司债券信用级别为 AA，评级展望为稳定。

截至本报告出具之日，中诚信证券评估有限公司尚未出具 2016 年跟踪评级报告。中诚信证券评估有限公司将在近期出具 2016 年跟踪信用评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

## 第八章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

2015 年度内，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

## 第九章 其他情况

### 一、违规对外担保情况

2015 年度，发行人无违规对外担保情况。

### 二、未决诉讼或仲裁事项

2015 年度，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

### 三、相关当事人

2015 年度，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。



(本页无正文，为《贵州久联民爆器材发展股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》之盖章页)

债券受托管理人：民生证券股份有限公司

2016 年 5 月 9 日



久联民爆