

股票简称: 河北钢铁
债券简称: 12 河钢 01、12 河钢 02

股票代码: 000709
债券代码: 112164、112166

河北钢铁股份有限公司 2012 年公司债券 受托管理事务报告 (2015 年度)

发行人



河北钢铁股份有限公司

(河北省石家庄市体育南大街 385 号)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座)

2016 年 5 月

重要声明

中信证券股份有限公司（“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《河北钢铁股份有限公司2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、河北钢铁股份有限公司（以下简称“河北钢铁”、“发行人”或“公司”）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信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，中信证券不承担任何责任。

目录

第一节本期债券概况.....	4
第二节发行人 2015 年度经营情况和财务状况.....	6
第三节发行人募集资金使用情况.....	12
第四节本期债券利息偿付情况.....	13
第五节债券持有人会议召开情况.....	14
第六节公司债券担保人资信情况.....	15
第七节本期债券的信用评级情况.....	16
第八节负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	17
第九节其他情况.....	18

第一节本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：河北钢铁股份有限公司

英文名称：HEBEI IRON AND STEEL CO., LTD.

二、本期债券核准文件及核准规模

河北钢铁股份有限公司 2012 年公司债经中国证券监督管理委员会“证监许可[2013]4 号”文核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过 50 亿元（含 50 亿元）的公司债券，全部一次发行，自中国证监会核准发行之日起六个月内发行完毕。2013 年 3 月 27 日至 2013 年 3 月 29 日，公司成功发行人民币 50 亿元公司债券。

三、本期债券基本情况

1. 债券名称：河北钢铁股份有限公司 2012 年公司债券（简称“本期债券”）。
2. 债券简称及代码：3 年期品种简称为“12 河钢 01”，代码为 112164。5 年期品种简称为“12 河钢 02”，代码为 112166。
3. 发债券品种的期限及规模：本期债券分为 3 年期和 5 年期两个品种，发行总额为 50 亿元。其中，3 年期品种最终发行规模为 37.5 亿元，5 年期品种最终发行规模为 12.5 亿元。
4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。
5. 票面利率：本期债券 3 年期品种票面利率为 4.90%，5 年期品种为 5.16%。
6. 债券形式：实名制记账式公司债券。
7. 还本付息方式及支付金额：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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本

期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

8. 起息日：2013年3月27日。
9. 本期债券的付息日期为：
 - (1) 3年期品种：2014年至2016年每年的3月27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）；
 - (2) 5年期品种：2014年至2018年每年的3月27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）。
10. 本期债券的兑付日期为：
 - (1) 本期债券3年期品种的兑付日为2016年3月27日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）；
 - (2) 本期债券5年期品种的兑付日为2018年3月27日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。
11. 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
12. 担保情况：本次发行的公司债券由河北钢铁集团有限公司（简称“河北钢铁集团”或“担保人”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
13. 发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，河北钢铁的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。
14. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信证券评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信证券评估有限公司将在近期出具本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。
15. 债券受托管理人：河北钢铁聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人。
16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第二节 发行人 2015 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

发行人原名唐山钢铁股份有限公司，系经河北省经济体制改革委员会冀体改委股字[1994]3 号文和[1994]38 号文批准，由唐钢集团作为唯一发起人，将主要生产经营性单位的净资产入股，并以定向募集方式于 1994 年 6 月 29 日注册成立的股份有限公司，设立时总股本为 2,364,497,997 股，其中唐钢集团持股比例为 83.43%。

1997 年 1 月，经河北省证券委员会冀证字[1997]6 号文批准，并经公司于 1996 年 9 月 3 日召开的股东大会审议通过，公司按 1:0.285 的比例进行缩股，缩股后公司总股本由 2,364,497,997 股减少至 673,881,929 股。

1997 年 3 月，经中国证监会证监发字[1997]69 号文和证监发字[1997]70 号文批准，公司采取上网定价方式，通过深交所交易系统向社会公众发行人民币普通股 120,000,000 股，每股面值 1.00 元，每股发行价 9.22 元。1997 年 4 月 16 日，本公司股票在深交所挂牌交易。该次发行完成后，公司总股本由 673,881,929 股增加至 793,881,929 股。

1999 年 12 月，经公司 1998 年年度股东大会决议通过，并经中国证监会以证监公司字[1999]109 号文批准，公司以总股本 793,881,929 股为基数，实施每 10 股配 3 股的配股方案，向全体股东配售 52,261,721 股普通股，每股配股价格为 8.58 元。配股完成后，公司的总股本由 793,881,929 股增加至 846,143,650 股。

2000 年 6 月，经公司 1999 年年度股东大会决议通过，公司以总股本 846,143,650 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，共计转增股本 507,686,190 股。该次转增完成后，公司的总股本由 846,143,650 股增加至 1,353,829,839 股。

2002 年 10 月，根据《财政部关于邯郸钢铁股份有限公司等五家上市公司部分国家股划转有关问题的批复》（财企[2002]332 号）规定，河北省政府将唐钢集团持有的 24,710,000 股国家股划拨至河北省经济贸易投资有限公司。

2002 年 10 月，经公司 2001 年年度股东大会决议通过，并经中国证监会以

证监发行字[2002]32 号文批准，公司向社会公开增发普通股 150,000,000 股，每股面值为 1.00 元，每股发行价格为 6.06 元。该次增发完成后，公司的总股本由 1,353,829,839 股增加至 1,503,829,839 股。

2003 年 6 月，经公司 2002 年年度股东大会决议通过，公司以总股本 1,503,829,839 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增股本 451,148,951 股。该次转增完成后，公司的总股本由 1,503,829,839 股增加至 1,954,978,790 股。

2005 年 12 月，经公司 2005 年第一次临时股东大会暨相关股东会审议通过，公司实施了以资本公积金向流通股股东转增股本的股权分置改革方案，全体流通股股东每 10 股流通股股份获得以资本公积转增的 5.5 股股份。股权分置改革方案实施后，公司总股本由 1,954,978,790 股增加至 2,266,296,841 股。

2007 年 12 月，公司向社会公开发行了 30 亿元可转换公司债券，每张面值 100 元。

2008 年 7 月，公司以资本公积金每 10 股转增 6 股，增加股本 1,359,779,554 股；截至 2009 年 12 月 31 日，公司可转换债券累计转股 3,738 股，总股本由 2,266,296,841 股增加至 3,626,080,133 股。

2010 年 1 月，经中国证监会以证监许可[2009]1302 号文核准，公司以新增 3,250,700,248 股股份换股吸收合并邯鄹钢铁和承德钒钛，总股本由 3,626,080,133 股增加至 6,876,780,381 股。

2011 年 11 月，根据中国证监会《关于核准河北钢铁股份有限公司增发股票的批复》(证监许可[2011]823 号)，本公司通过深圳证券交易所交易系统向社会公众发行人民币普通股 374,182.24 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 4.28 元，新增股票于 2011 年 11 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称中国结算深圳分公司）完成登记，并于 2011 年 12 月 2 日在深交所上市流通。本次增发后，公司总股本达到 1,061,860.34 万股。

2012 年，公司可转换债券转股 4,448 股，总股本增加至 1,061,860.79 万股。至 2015 年末，总股本未发生变化。

二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年，公司共产生铁 3090 万吨、钢 3141 万吨、钢材 2955 万吨，产钕渣 16.8 万吨；实现营业收入 731.03 亿元，利润总额 5.6 亿元，归属于母公司的净利润 5.73 亿元。

一年来，围绕落实年初确立的经营目标和工作部署，主要做了以下工作：

（一）将改革创新贯穿全年工作，企业内部活力得到全面激发。

加强顶层设计和分类指导，扎实推进“改革创新年”总体部署。打破“行政化”的多层级管理体制，大部制、事业部制、集中一贯制等管理方式在公司内部全面推广。强化考核指标的真实性、科学性、全局性，加大产品售价和品种结构的考核力度，有效推动了重点工作落实。践行以产线为核心配置资源的理念，关键人才、关键待遇逐步向基层一线配置。推动市场化改革，进一步激发了营销创效活力。推进选人用人机制改革，面向社会启动了高端和急需人才招聘。完善干部考评机制，强化业绩考核导向，选拔了一批优秀的年轻干部充实到中层管理团队。

（二）持续挖掘内部潜力，成本控制能力进一步增强。

强化全成本意识，深入挖掘全产业链降本空间，持续削减附加成本。加强生产计划和合同兑现率的考核，科学排产和产线保障能力不断增强。强化产销衔接，落实销售责任，在市场低迷状况下实现产销率同比提高。

全力推行招标采购，国内集中和分散采购物料实现 100% 招标，降低采购降本。提高通用备品备件联采联储比例，减少备品备件消耗及库存占用。推广使用成熟先进工艺技术，进一步降低炼铁、炼钢工序成本。

坚决取缔不合理费用支出名目，清理“三外”和中间流通环节工作得到进一步强化。借助河钢集团港口运输优势，统筹物资发运，降低物流成本。

（三）建立完善的全面预算管理体系，资金管控取得显著成效。

利用信息化管理手段替代行政化管理方式，建立了完善了以内部资金交易网络平台为载体的全面预算管理体系，为持续推进刚性资金管控、提升资金运行效率、降低财务费用提供了有效抓手。

全面收紧生产运营资金规模，压减融资总量。拓宽融资渠道，丰富融资手

段，以融资结构优化促进融资成本降低。全力推行内部网银系统，完善结算管理办法，搭建统一的大资金池、票据池，提高可归集口径资金集中度，资金状况得到明显改善。

（四）加大产线对标和科技创新力度，产品升级和结构调整取得长足进展。

加大产线对接市场力度，开展产线诊断和联合攻关，巩固和深化产线对标成果，有效促进了产品升级和结构调整。品种钢比例的大幅提高；高附加值冷轧汽车板、热轧汽车板、家电板、管线钢等重点产品销量同比提升；大力开展用户技术研究，满足客户个性化需求，不断改善品种结构调整和产品质量。

研究制定科技创新体系及实施方案，健全完善了科技创新工作机制。与国内外高端科研院所、专业机构开展深度合作，大力推进协同创新平台建设，积极参与产业技术创新联盟，联合共建先进技术实验室，为培育高端科技人才、共享行业先进技术、促进成果转化提供了丰富载体。

高端品种研发成效显著。唐山分公司深入开展技术合作，深加工产品开发不断取得新突破，与多家国内知名家电、汽车企业建立了稳固的供应关系。邯郸分公司加快先进装备向高端品种转化步伐，开发冷轧双相钢等 23 个新产品，重点品种迅速挺进高端市场。承德分公司充分发挥装备潜能，品种钢比例提升 19 个百分点。

（五）不断创新营销理念，商业模式转型迈出坚实步伐。

创新营销体制机制。组建客户服务中心，加快建立用户导向型的营销模式和需求驱动型的生产运行方式。全面推行客户经理负责制，整合技术研发和销售服务资源，加强定制化重点品种开发，提供全方位、一站式服务。实施“小微化”合同组织模式，细化落实销售主体责任。推进客户关系分级管理，淘汰中间贸易商，板材直供比例达到 70.03%。与百余家重点战略客户建立稳固的合作关系，战略销售量达到 32%。

采取灵活的营销策略。不断完善产品定价机制，为开发周边市场提供有力支持。全面梳理、重点跟踪国内重点大型工程项目，产品中标北京地铁 16 号线、红沿河及石岛湾核电站、港珠澳大桥、沪通大桥、乌东德水电项目等国家级重点项目。发挥区域市场引领作用，探索实施建材终端直接配送方式，加强区域建材资源投放协调，为区域保价创造条件。密切关注国际国内钢材价格走势，

充分利用德高公司全球贸易网络渠道优势，加大钢材出口力度。

(六) 加强安全生产和节能环保管理，发挥科学发展示范引领作用。

认真贯彻新《安全生产法》，落实“党政同责、一岗双责、齐抓共管”安全生产责任。健全完善安全生产管理制度，积极推进安全标准化企业建设。开展“三大规程”学、背、用活动，促进全员安全意识和自我防护能力不断增强。

健全完善能源环保管控体系，提高全产业链能源、资源利用效率，严格控制污染排放，持续巩固节能环保综合竞争优势。吨钢综合能耗完成 563.27 千克标准煤，吨钢耗新水 2.70 立方米，以实际行动履行社会责任，引领和促进行业实现绿色发展。

三、发行人 2015 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

金额单位：人民币元

	2015 年末	2014 年末	增减率
资产总额	178,811,548,952.26	170,368,205,305.32	4.96%
负债总额	133,215,220,073.63	125,118,962,259.34	6.47%
归属于上市公司股东的所有者权益	43,613,593,105.06	43,036,758,761.08	1.34%
所有者权益合计	45,596,328,878.63	45,249,243,045.98	0.77%

2015 年末，发行人总资产 1,788.12 亿元，较 2014 年末增加 84.43 亿元，增幅为 4.96%，变化不大；总负债为 1,332.15 亿元，较 2014 年末增加 80.96 亿元，增幅为 6.47%，变化不大；所有者权益合计为 455.96 亿元，较 2014 年末增加 3.47 亿元，增幅为 0.77%，变化不大。

2、合并利润表主要数据

金额单位：人民币元

	2015 年度	2014 年度	增减率
营业收入	73,103,434,380.22	98,257,447,070.35	-25.60%
营业成本	63,365,988,111.34	87,545,618,699.10	-27.62%
营业利润	539,326,860.47	898,858,883.66	-40.00%
利润总额	560,120,373.99	937,426,978.04	-40.25%
归属于上市公司股东的净利润	573,452,575.17	697,171,309.66	-17.75%

2015 年度，发行人实现营业收入 731.03 亿元，同比减少 25.60%；营业成本 633.66 亿元，同比减少 27.62%；发行人营业利润为 5.39 亿元，同比减少 40.00%；发行人利润总额为 5.60 亿元，同比减少 40.25%；归属于母公司所有者的净利润为 5.73 亿元，较上年度减少 17.75%。2015 年度，由于钢材价格的大幅下降，发行人营业收入下降的总额大于营业成本下降的总额，进一步导致营业利润及利润总额大幅下降。

3、合并现金流量表主要数据

金额单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	14,365,563,673.08	14,434,257,142.75	-0.48%
投资活动产生的现金流量净额	-11,014,455,840.77	-7,855,496,902.90	-40.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,008,077,296.97	-6,313,163,654.85	52.35%
现金及现金等价物净增加/(减少)额	344,077,906.86	264,729,104.05	29.97%

2015 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 143.66 亿元，降幅为 0.48%；投资活动产生的现金流量净额为-110.14 亿元，净流出增加 40.21%，主要因 2015 年进一步加大环保设备和技术改造的投入导致投资活动产生的现金流出大幅增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为-30.08 亿元，净流出减少 52.35%，主要原因是公司进一步压缩融资规模的空间逐渐减少。

2015 年，发行人现金及现金等价物增加额为 3.44 亿元，比 2014 年增加 29.97%。

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]4号文批准，于2013年3月27日至2013年3月29日公开发行了人民币50亿元的公司债券。

本期公司债券募集资金总额已于2013年3月29日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请中兴财光华会计师事务所有限责任公司对网上发行认购资金情况出具编号为“中兴财光华审验字[2013]第5002-2号”的验资报告；对网下配售认购资金情况出具编号为“中兴财光华审验字[2013]第5002-1号”的验资报告；对募集资金到位情况出具编号为“中兴财光华审验字[2013]第5002号”的验资报告。根据公司董事会和股东大会审议通过的募集资金使用安排，公司本次债券的募集资金扣除发行费用后，44亿元用于偿还银行借款，剩余募集资金用于补充公司本部流动资金，主要用于采购铁矿石等大宗原燃材料，以满足公司日常生产经营需求。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具日，发行人已按照募集说明书的约定使用募集资金，本期公司债券募集资金已全部使用完毕。

第四节本期债券利息偿付情况

本期债券 3 年期品种的付息日期为 2014 年至 2016 年每年的 3 月 27 日，5 年期品种的付息日期为 2014 年至 2018 年每年的 3 月 27 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；每次付息款项不另计利息。

发行人于 2015 年 3 月 27 日支付 3 年期品种自 2014 年 3 月 27 日至 2015 年 3 月 26 日期间的利息。发行人于 2015 年 3 月 27 日支付 5 年期品种自 2014 年 3 月 27 日至 2015 年 3 月 26 日期间的利息。

发行人于 2016 年 3 月 28 日支付 3 年期品种自 2015 年 3 月 27 日至 2016 年 3 月 26 日期间最后一个年度的利息并完成本金兑付。发行人于 2016 年 3 月 28 日支付 5 年期品种自 2015 年 3 月 27 日至 2016 年 3 月 26 日期间的利息。

第五节债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六节公司债券担保人资信情况

本期债券由河北钢铁集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截止 2015 年 12 月 31 日,河钢集团经审计的总资产为 34,878,567.93 万元,净资产 8,922,581.45 万元,资产负债率 74.42%,净资产收益率 0.14%,流动比率 0.55,速动比率 0.4。累计对外担保余额为 62.7 亿元,占净资产的比例为 7.02%。2015 年度,河钢集团实现营业收入 2,844.68 亿元,利润总额 12.34 亿元,净利润 1.20 亿元。

第七节本期债券的信用评级情况

“12 河钢 01”和“12 河钢 02”的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）。中诚信证评于 2012 年完成了对本期债券的初次评级。根据《河北钢铁股份有限公司 2012 年公司债券信用评级报告》，经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

2015 年 6 月 17 日，中诚信证评出具了“12 河钢 01”和“12 河钢 02”的 2014 年度定期跟踪评级报告，审定发行人主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定，“12 河钢 01”和“12 河钢 02”的信用评级为 AAA。

中诚信证评将在近期出具 2015 年度跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第八节负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2015年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九节其他情况

一、对外担保情况

2015 年度，发行人不存在对外担保情况。

二、涉及的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《河北钢铁股份有限公司 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：中信证券股份有限公司

