

红塔证券股份有限公司关于

云南云维股份有限公司

2011 年公司债券受托管理事务临时报告

红塔证券股份有限公司作为云南云维股份有限公司（以下简称“云维股份”、“发行人”）2011 年公开发行的“11 云维债”债券受托管理人（以下简称“受托管理人”），代表本期债券全体持有人，在公司债券存续期内，持续关注“11 云维债”进展情况及对本期债券持有人权益有重大影响的事项。现将有关情况报告如下：

一、债务逾期情况

受到宏观经济和发行人所处行业产能过剩的严重影响，发行人控股子公司流动资金紧张，致使部分贷款未能如期偿还或续贷，银行承兑汇票及国内信用证未能按期兑付，陆续发生债务逾期。

发行人控股子公司自 2016 年 1 月 6 日至 2016 年 6 月 12 日，陆续发生对银行、信托公司、融资租赁公司、小额贷款公司等金融机构的贷款未能如期偿还或续贷，银行承兑汇票及国内信用证未能按期兑付等债务逾期，其中：逾期本金金额共计 177,768.85 万元，逾期利息金额共计 9,053.43 万元（详细情况如下表所示）。

债务人	融资类型	逾期本金	逾期利息	逾期合计
云南大为制焦有限公司	短期借款	31,860.00	1,710.34	33,570.34
	流动资金贷款	1,100.00	114.00	1,214.00
	融资租赁	-	330.87	330.87
	银行承兑汇票	15,199.24	-	15,199.24
曲靖大为焦化制供气有限公司	国内信用证	3,959.00	-	3,959.00
	流动资金贷款	4,000.00	141.56	4,141.56
	银行承兑汇票	3,958.98	-	3,958.98
	预付款融			

	资	10,000.00	247.55	10,247.55
云南泸西大为焦化有限公司	流动资金贷款	8,094.00	170.54	8,264.54
	融资租赁	-	386.00	386.00
	项目借款	15,679.00	444.92	16,123.92
	信托融资	49,000.00	2,819.41	51,819.41
曲靖大为煤焦供应有限公司	流动资金贷款	16,400.00	564.76	16,964.76
云南大为商贸有限公司	流动资金贷款	1,100.00	183.18	1,283.18
云南大为恒远化工有限公司	流动资金贷款	1,100.00	112.20	1,212.20
云南云维飞虎化工有限公司	流动资金贷款	1,100.00	112.54	1,212.54
江西云维飞虎化工有限公司	融资租赁	1,571.14	158.60	1,729.74
	委贷	9,882.49	1,064.21	10,946.70
盘县大为煤业有限公司	流动资金贷款	1,100.00	112.75	1,212.75
	银行承兑汇票	2,665.00	-	2,665.00
云南鑫隆煤矿有限公司	项目借款	-	380.00	380.00
总计		177,768.85	9,053.43	186,822.28

二、发行人债务逾期时未进行公告原因

云维股份近几年生产经营持续大额亏损，资金愈加紧张。2015年末，在发行人实际控制人煤化集团的统一组织下与各金融机构开展了债务和解工作，云维股份及控股子公司向各金融机构的贷款到期时通过“借新还旧”等方式实现置换，2016年以来，发行人及控股子公司到期贷款均通过此方式进行置换。

在“借新还旧”的置换方式下，因需自筹置换时点上所需支付的利息资金才能实现置换，所以本次公告的逾期债务均因无法及时筹集到利息资金，导致贷款不能置换从而形成逾期。贷款形成逾期时，发行人及控股子公司一直在与涉及的金融机构沟通解决办法，并且发行人也在通过各种方式筹集置换逾期贷款所需的

利息资金，将逾期贷款进行置换，故贷款逾期时未进行公告。

截止到 2016 年 6 月 12 日，发行人控股子公司因累计无法及时支付 9,053.43 万元利息，从而导致本金 177,768.85 万元形成逾期。其中首笔较大金额逾期为发行人控股子公司曲靖大为焦化制供气有限公司 2016 年 1 月 10 日到期的 7600 万元债务，该债务因未及时支付利息将到期贷款进行置换而形成逾期。

三、发行人信用评级下调

2016 年 6 月 17 日，中诚信证券评估有限公司发布《云南云维股份有限公司 2011 年公司债券跟踪评级报告（2016 年）》，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，发行人主体信用等级下调为 BB；本次债券信用等级下调为 BB，并将主体及债项信用等级列入信用评级观察名单。（具体内容详见上述评级公告）

特此提请本期债券持有人密切关注相关风险。本期债券受托管理人将持续密切关注本期债券资信情况及相关事项进展，后续如发生其他对债券持有人利益有重大影响的事项，受托管理人将及时发布债券受托管理事务临时报告。

（本页无正文，为《红塔证券股份有限公司关于云南云维股份有限公司 2011 年公司债券受托管理事务临时报告》之盖章页）

受托管理人：红塔证券股份有限公司



2016年6月17日