

债券简称：15 黔路 01

债券代码：136025



贵州省公路工程集团有限公司

GUIZHOU HIGHWAY ENGINEERING GROUP CO.,LTD

（注册地址：贵州省贵阳市白云大道南段 305 号）

公开发行 2015 年公司债券（第一期）

受托管理事务报告

（2016 年度）

债券受托管理人

W 万联证券股份有限公司
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

（注册地址：广州市天河区珠江东路 11 号 18-19 全层）

2017 年 6 月

重要声明

万联证券股份有限公司（曾用名“万联证券有限责任公司”，以下简称“万联证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于贵州省公路工程集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《贵州省公路工程集团有限公司公司债券 2016 年年度报告》等公开信息披露文件、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。

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，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为万联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，万联证券不承担任何责任。

目 录

重要声明.....	1
第一章 本期债券概况.....	3
第二章 债券存续期间基本情况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	6
第四章 债券持有人会议召开情况.....	7
第五章 公司财务和经营情况.....	8
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况.....	12
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	13
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	14
第九章 对债券持有人权益产生影响的重大事项.....	15

根据发行人与万联证券于 2015 年 7 月 1 日在贵阳签署的《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”），本公司担任贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）（以下简称“15 黔路 01”、“本期债券”）的债券受托管理人。本公司严格履行《债券受托管理协议》相关义务，现本公司依据《债券受托管理协议》，出具本期债券的 2016 年度债券受托管理事务报告。

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：贵州省公路工程集团有限公司

英文名称：GUIZHOU HIGHWAY ENGINEERING GROUP CO.,LTD

二、核准文件和核准规模

2015 年 5 月 25 日，发行人董事会会议审议通过了《贵州省公路工程集团有限公司关于面向合格投资者公开发行公司债券的议案》、《贵州省公路工程集团有限公司关于提请公司股东授权公司董事会及其授权人全权办理本次公司债券发行相关事项的议案》。2015 年 5 月 29 日，发行人股东做出决定，审议通过了上述议案，同意发行人拟公开发行不超过 20 亿元（含 20 亿元）公司债券。

2015 年 10 月 28 日，经中国证券监督管理委员会【2015】2374 号文核准，发行人获准发行规模不超过 20 亿元公司债券。

本期债券已于 2015 年 11 月 5 日发行完毕，发行规模 20 亿元，票面利率 4.2%。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）。

- 2、债券简称：15 黔路 01
- 3、债券代码：136025
- 4、发行规模：本次债券发行总额不超过人民币 20 亿元，分期发行。
- 5、债券期限：本次债券期限为 3 年。
- 6、债券利率：4.20%。
- 7、债券形式：本期债券以面向合格投资者公开方式发行。
- 8、起息日：自 2015 年 11 月 5 日起开始计息，本次债券存续期限内每年的 11 月 5 日为该计息年度的起息日。
- 9、付息日：本次债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 11 月 5 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；顺延期间付息款项不另记利息）。
- 10、本金兑付日：本次债券的本金兑付日为 2018 年 11 月 5 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）。
- 11、担保情况：本次债券无担保。
- 12、转让时间和地点：本期债券于 2015 年 11 月 26 日起在上海证券交易所上市。
- 13、登记、托管、委托债券派息、兑付机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）。

第二章 债券存续期间基本情况

根据《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书（第一期）》约定，本次债券的起息日为 2015 年 11 月 5 日。付息日为本期债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 11 月 5 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；顺延期间付息款项不另计利息）。

2016 年 11 月 5 日，发行人已按约定支付了 2015 年 11 月 5 日至 2016 年 11 月 4 日期间的债券利息。

第三章 发行人募集资金使用情况

贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书（第一期）合计发行人民币 20 亿元，扣除发行费用后的净募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

根据《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书（第一期）》中募集资金用途，本次债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还银行贷款和补充营运资金。

根据发行人公告的“15 黔路 01”的募集说明书的相关内容“发行人本次发行公司债券所募集资金拟用于偿还银行贷款和补充公司营运资金，由股东授权公司董事会依据公司财务状况等实际情况决定上述用途的各自金额、比例”；“考虑到本次债券募集资金的实际到位时间具有不确定性，可能使发行人无法在上述银行贷款到期日直接以本次债券募集资金进行偿还，因此发行人将根据本次债券募集资金的实际到位时间、公司债务结构调整及资金使用需要，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省财务费用的原则，在本次债券募集资金到位前通过自筹方式偿还上述到期借款，并在本次债券募集资金到位后予以替换。”截至 2015 年 11 月 18 日，发行人将本期债券募集资金的 19.79 亿元用于偿还债务，剩余部分于 2016 年 7 月 6 日支取完毕，剩余资金用于补充公司营运资金。本期募集资金使用按照公司内部控制程序的相关规定执行，募集资金专项账户运作规范。

第四章 债券持有人会议召开情况

2016 年度，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 公司财务和经营情况

一、发行人基本情况

公司名称：贵州省公路工程集团有限公司

法人代表：廖柳

设立日期：1990 年 12 月 24 日

注册资本：人民币 210,300.00 万元

实缴资本：人民币 210,300.00 万元

工商注册登记号：520000000024547

联系人：郎跃琳

联系电话：0851-4858888 转 8409

传真：0851-4842034

邮政编码：550008

组织机构代码证：21441520-1

所属行业：E48 土木工程建筑业

经营范围：公路工程施工总承包壹级；桥梁工程专业承包壹级；隧道工程专业承包壹级；公路路面工程专业承包壹级；公路路基工程专业承包壹级；房屋建筑工程施工总承包贰级；土石方工程专业承包贰级；预拌商品混凝土专业承包贰级；市政公用工程施工总承包壹级；港口与航道工程施工总承包贰级；水利水电工程施工总承包贰级（具体内容以资质证书为准）；机械设备、建筑设备租赁；建设工程项目管理；机械设备、建筑设备的销售和维修（以批复为准）。公路、桥梁、房屋建筑测量、设计；汽车维修（限分支机构经营）、土石方机械化施工、汽车运输（限分支机构经营）、机械配件、汽车配件；经营本企业及成员企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业及成员企业所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；企业可以按国家规定，以贸易方式从事进出口业务；承包境外公路工程 and 境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施

上述境外工程所需的劳务人员；土工试验；水泥软炼试验；砂浆、砼配合比设计、强度试验；粗、细集料、石料试验；石灰剂量试验；沥青指标试验；沥青混合料试验；路面基层材料试验；砌石工程常规试验；钢材、焊接力学性能试验；路基、路面检测；砼无损检测；桥梁、构件强度、桩基完整性检验；特种设备技术服务咨询。

二、发行人 2016 年度经营情况

公司主要从事工程与建筑业务，主要集中在交通基础设施领域，项目类型主要为路基工程、路面工程、房建工程、市政工程、绿化工程、路基路面改扩建工程、大桥改扩建工程等。近年来，发行人在项目前期投标、施工过程中的目标达成等方面积累了较为丰富的经验，施工业务资质较为齐全，在贵州省内具有一定的竞争优势。

同时，公司还兼营物流运输与公路通行收费业务、交通基础设施投资和运营业务、房地产开发业务、商品销售业务及其他公路工程上下游业务等，是对公司收入及利润的有效补充。

（一）主营业务收入情况

发行人主要业务板块包括工程与建筑业、房地产开发、物流运输与公路通行收费、商品销售、服务收入等，报告期内，发行人主营业务收入构成情况如下表所示：

主营业务收入	2016 年度		2015 年度	
	收入（万元）	占比	收入（万元）	占比
工程与建筑业	1,194,386.55	97.58%	1,074,258.92	95.56%
房地产开发	-	-	13,595.06	1.21%
物流、运输、公路通行收费	2,807.63	0.23%	23,948.93	2.13%
商品销售	17,438.53	1.42%	5,180.12	0.46%
服务收入	9,317.42	0.76%	7,164.60	0.64%
合计	1,223,950.13	100.00%	1,124,147.62	100.00%

（二）主营业务成本情况

主营业务成本	2016 年度		2015 年度	
	成本（万元）	占比	成本（万元）	占比
工程与建筑业	1,030,346.61	95.93%	899,608.37	95.65%
房地产开发	-	-	11,111.89	1.18%
物流、运输、公路通行收费	19,215.10	1.79%	21,529.73	2.29%
商品销售	18,379.42	1.71%	3,434.27	0.37%
服务收入	6,142.38	0.57%	4,795.04	0.51%
合计	1,074,083.51	100.00%	940,479.30	100.00%

三、发行人 2016 年度财务情况

1、合并资产负债表简要数据

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产合计	2,829,035.83	2,304,426.90
非流动资产总计	1,411,998.96	1,354,063.13
资产总计	4,241,034.79	3,658,760.12
流动负债合计	1,418,149.19	1,754,460.41
非流动负债总计	1,466,608.05	626,293.07
负债总计	2,878,185.81	2,380,753.48
归属于母公司股东权益	1,137,581.37	1,063,239.47
股东权益合计	1,356,277.55	1,278,006.64

2、合并利润表简要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
一、业务收入	1,232,330.91	1,126,931.42
减：业务成本	1,079,021.60	940,723.87
二、营业利润	82,844.48	120,262.44
三、利润总额	82,571.95	119,804.16
四、净利润	66,705.81	101,223.62
归属于母公司所有者的净利润	66,593.32	101,039.68

3、合并现金流量表简要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	318,457.49	306,902.15
投资活动产生的现金流量净额	-637,126.61	-558,537.69
筹资活动产生的现金流量净额	381,572.28	451,547.25
现金及现金等价物净增加额	62,903.16	199,911.71
期末现金及现金等价物余额	595,134.59	532,231.44

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无担保。

截至本报告出具之日，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构为大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）。经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本次债券的信用等级为 AA。

大公国际于 2016 年 7 月 21 日出具了跟踪评级报告（大公报 SD【2016】622 号），对发行人本次债权的信用等级维持 AA，主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定。

公司已委托大公国际在本期债券有效存续期间进行定期和不定期跟踪评级，最新一期跟踪评级报告预计于 2017 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所网站。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理与本期债券相关事务专人未发生变动。

第九章 对债券持有人权益产生影响的重大事项

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》、《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）募集说明书》及《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券受托管理协议》等规定和约定之重大事项，万联证券就“发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十”情况，分别于 2016 年 3 月 10 日、2016 年 7 月 18 日和 2016 年 10 月 13 日出具了临时受托管理事务报告，详见上交所网站（www.sse.com.cn）。

除上述事项外，报告期内，发行人未发生其他重大事项。

万联证券股份有限公司将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）募集说明书》及《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券受托管理协议》的规定和约定履行债券受托管理人职责。

（以下无正文）

(本页无正文，为《贵州省公路工程集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》之盖章页)

债券受托管理人：万联证券股份有限公司

