
债券简称：11 黔轮债

债券代码：112039.SZ

贵州轮胎股份有限公司
公司债券
2016 年受托管理事务年度报告

债券受托管理人： 中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

2017 年 6 月

目 录

重要提示.....	1
第一章 本期债券概况.....	2
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2016 年度经营和财务状况.....	5
第四章 募集资金使用情况及专项账户运作情况.....	7
第五章 本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	8
第六章 本期债券付息情况.....	9
第七章 债券持有人会议召开情况.....	10
第八章 本期债券跟踪评级情况.....	11
第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况.....	12
第十章 担保人情况.....	13
第十一章 其他事项.....	14

重要提示

中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于贵州轮胎股份有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《贵州轮胎股份有限公司2016年年度报告》等相关公开信息披露文件、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。中银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银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，中银证券不承担任何责任。

第一章 本期债券概况

一、核准文件及核准规模：经中国证监会证监许可[2011]1073号文核准，公司获准发行不超过人民币8亿元公司债券。2011年8月22日至24日，公司成功发行8亿元公司债券。

二、债券名称：2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券

三、债券代码及简称：112039.SZ 11黔轮债

四、发行主体：贵州轮胎股份有限公司

五、债券期限：6年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

六、发行规模：8亿元。

七、票面金额和发行价格：本期债券面值100元，本期债券按面值发行。

八、债券利率：本期债券的票面利率在存续期内前3年固定不变为6.80%；在存续期的第3年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前3年票面利率加调整基点，在债券存续期后3年固定不变。

九、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整其后3年的票面利率。发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

十、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

十一、还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2014年8月22日一起支付。

若债券持有人放弃回售权或行使部分回售权，则本期债券的剩余本金采用提前偿还方式，在本期债券存续期第4个、第5个和第6个计息年度分别偿付剩余本金的40%、30%和30%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。每年还本时按债权登记日在登记托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

十二、担保人及担保方式：无担保

十三、信用等级：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA级，本期债券的信用等级为AA级。

十四、受托管理人：中银国际证券有限责任公司

第二章 受托管理人履行职责情况

中银证券作为本次债券的受托管理人，已按照《债券受托管理协议》的相关规定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料等方式持续对发行人报告期内（“2016年度”）的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。

第三章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称：贵州轮胎股份有限公司

公司名称简称：贵州轮胎

公司英文名称：GUIZHOU TYRE CO.,LTD.

法定代表人：马世春

注册资本：775,464,304.00元

设立日期：1996年1月29日

统一社会信用代码：915200002144305326

办公地址：贵州省贵阳市云岩区百花大道41号

邮政编码：550008

公司网址：www.gztyre.com

二、发行人2016年度经营状况

2016年发行人生产经营面临三方面困难：一是“三去一降一补”和供给侧改革的宏观政策继续引领企业转型升级，内需不足的状况有触底整固迹象，但有效增长还需在一定期间内观察等待；二是在国际上保护主义进一步抬头，重重关税壁垒加重了公司轮胎出口的难度；三是公司特种轮胎异地搬迁升级改造项目实施，大量新设备安装调试、搬迁设备大修改造、多系列产品试制试产造成的产能损失，年内未达到设计能力，产能未能充分发挥，导致成本上升，销售量、销售收入受到影响，进而对公司经营效益产生不利影响；此外，橡胶等主要原材料价格上涨增加的成本也加重了企业生产经营的压力。

面对经营困局，发行人自始至终坚持“一个核心、三大板块、五个重点”的指导思想，制定了具体的对策措施，精心组织实施。经过上下同心同力的艰苦奋斗，在政府相关单位的支持帮助下，公司生产经营取得一定成效，轮胎生产、销售、营业收入均有不同程度的增长，业绩也取得一定盈利。

2016年发行人共完成轮胎生产488.97万条，较上年增长0.67%；完成轮胎销

售521.33万条，较上年增长6.40%；实现营业收入55.87亿元，较上年增长18.04%；实现净利润1,476.54万元，较上年增长105.71%。

三、发行人2016年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	年末余额	年初余额
资产总计	10,428,277,402.71	11,175,733,874.86
负债合计	6,849,211,999.46	7,690,573,935.51
归属于母公司所有者权益合计	3,583,213,408.11	3,486,146,198.76
所有者权益合计	3,579,065,403.25	3,485,159,939.35

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	本年数	上年数
营业收入	5,587,292,292.52	4,733,467,523.26
营业成本	4,989,412,418.12	4,173,666,458.73
营业利润	-298,863,740.77	-323,793,012.78
利润总额	13,768,450.37	-303,510,077.40
净利润	14,765,428.14	-258,503,010.17
归属于母公司所有者的净利润	15,227,173.59	-258,982,141.25

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	本年数	上年数
经营活动产生的现金流量净额	222,405,284.17	579,120,499.19
投资活动产生的现金流量净额	-210,821,845.61	-465,348,145.59
筹资活动产生的现金流量净额	-924,536,325.32	1,239,816,709.19
现金及现金等价物净增加额	-876,725,338.46	1,380,484,623.55
期末现金及现金等价物余额	1,925,753,651.77	2,802,478,990.23

第四章 募集资金使用情况及专项账户运作情况

本次债券发行共募集资金8亿元，其中3亿元用于偿还短期银行贷款，优化债务结构；剩余5亿元用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

截止报告期末，本期债券募集资金已使用完毕。

报告期内，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范。

第五章 本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，发行人公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无重大变化。现将具体情况披露如下：

一、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更情况

报告期内，公司在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施方面未发生变更。

二、增信机制情况

本期债券未采取增信措施。

三、偿债计划及其他偿债保障措施

发行人发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金净流量持续为正，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。

第六章 本次债券付息情况

本次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。2012年至2017年每年的8月22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，顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2012年至2014年每年的8月22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）。

本期债券设置提前还本条款，分别于2015年8月22日、2016年8月22日和2017年8月22日兑付剩余本金的40%、30%和30%（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，本期债券的兑付日为2014年8月22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，顺延期间兑付款项不另计利息）。

2016年8月22日，发行人按票面利率支付了本期债券2015年8月22日至2016年8月21日期间的利息，并按债券附设本金提前偿还条款（即在债券存续期内的第4个、第5个和第6个计息年度分别偿付剩余本金的40%、30%和30%）兑付了本期债券期初剩余本金50%的本金。

第七章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

第八章 本次债券跟踪评级情况

中诚信证券评估有限公司出具了《贵州轮胎股份有限公司2011年公司债券跟踪评级报告（2017）》，已于2017年5月12日分别在中诚信证券评估有限公司网站（www.ccxr.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）予以公布。经中诚信证评信用评级委员会审定，维持公司主体信用等级为AA，评级展望稳定；维持本次债券信用等级为AA。

第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至本报告出具日，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。

第十章 担保人情况

本期债券无担保。

第十一章 其他事项

一、对外担保情况

报告期末，发行人无对外担保事项。

二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项或行政处罚案件。

三、公司破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

四、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本期债券不存在面临暂停或终止上市风险情况。

五、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，发行人不存在控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

六、董事、监事、高级管理人员变动情况

发行人已按照《公司法》和发行人《公司章程》的要求设置了符合规定人数的董事、监事和高级管理人员。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员不存在变更情况。

七、其他重大事项

报告期内，发行人未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

（此页无正文，为中银国际证券有限责任公司关于《贵州轮胎股份有限公司公司债券2016年受托管理事务年度报告》盖章页）

中银国际证券有限责任公司



2017年6月16日