

湖北宜化化工股份有限公司  
2009年公司债券受托管理事务报告  
(2011年度)



债券受托管理人



**华泰联合证券**  
HUATAI UNITED SECURITIES

深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 25 层

2012 年 12 月

## 重要声明

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）编制本报告的内容及信息均来自发行人对外公布的《湖北宜化化工股份有限公司2011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。华泰联合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华泰联合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，华泰联合证券不承担任何责任。

## 目录

第一章 本期公司债券概要.....	1
第二章 发行人 2011 年度经营和财务状况.....	3
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的情况.....	7
第五章 本期公司债券本息偿付情况.....	8
第六章 本期公司债券跟踪评级情况.....	9
第七章 本期债券的担保情况.....	10
第八章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况 .....	11

## 第一章 本期公司债券概要

### 一、核准文件和核准规模

本期公司债券业经中国证券监督管理委员会“证监许可【2009】782号”文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币7亿元。

### 二、债券名称

2009年湖北宜化化工股份有限公司公司债券。

### 三、债券简称及代码

09宜化债、112019。

### 四、发行主体

湖北宜化化工股份有限公司。

### 五、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币7亿元。

### 六、债券期限

本期公司债券的期限为10年（第3年和第6年附设发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）。

### 七、利率上调选择权

发行人有权决定在本期债券存续期的第3个和第6个计息年度末上调本期债券第4-6年和第7-10年的票面利率，上调幅度为0至200个基点（含本数），其中一个基点为0.01%。

### 八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期公司债券票面利率为5.75%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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。

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即2009年12月17日。公司债券的利息自起息日起在债券存续期间内每年支付一次，2010年至2019年间每年的12月17日为上一计息年度的付息日（遇节假日顺延，下同）。本期公司债券的到期日为2019年12月17日，到期支付本金及最后一期利息。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

## **九、本次发行对象**

网上优先配售：股权登记日即2009年12月16日（T-1日）收市后在登记公司登记在册并且持有发行人无限售条件A股流通股的股东。网上公开发行：持有登记公司A股证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止购买者除外）。网下协议发行：持有登记公司A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

## **十、担保情况**

本期债券由湖北三环科技股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## **十一、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，发行人的主体信用级别为AA-，本期债券信用级别为AA。

## **十二、债券受托管理人**

华泰联合证券有限责任公司。

## **十三、募集资金用途**

本期债券募集资金扣除发行各项费用后将全部用于偿还公司所借短期借款。

## 第二章 发行人 2011 年度经营和财务状况

### 一、发行人的基本情况

湖北宜化化工股份有限公司法人代表为蒋远华，注册资本542,378,052.00元。

公司的经营范围为：化肥生产销售；液氨、甲醇、甲醛、氢氧化钠、氢、硫磺、一氧化碳与氢气混合物、甲酸、乙醛、盐酸生产（有效期至2011年9月4日）；其他化工产品（不含化学危险品及国家限制的化学品）生产销售；化工技术咨询；设备制造与安装粉煤调剂串换；日用百货建筑材料销售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械制造、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；港口经营（在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营）

公司实际主要从事尿素、磷酸二铵、季戊四醇、PVC 等化肥化工产品的生产和销售。

### 二、发行人2011年度经营情况

2011年，在煤炭价、电力价格上涨等成本因素推动下，化肥市场价格高位维持。公司以天然气为原料的内蒙104万吨尿素优势凸显；贵州40万吨煤头尿素也体现出明显的成本优势；虽然磷矿石的价格年内出现快速上涨，但由于靠近磷矿资源地和磷矿石的可靠保障，公司高浓度磷肥产业仍然对公司经营构成强力的支撑。由于通胀影响，化工原材料、能源价格继续上涨，公司在中部地区的化肥化工产品生产成本继续走高，利润空间仍在缩小。面对这种不利局面，公司继续推进资源战略，加快了产业向西部转移的步伐。

2011年7月，青海宜化年产30万吨聚氯乙烯项目竣工；2011年12月，新疆宜化年产40万吨合成氨60万吨尿素工程顺利投产。公司在西部地区赢得可贵的商机和巨大的发展后劲。同时，公司认真分析市场，积极调整产业结构，利用多年来在化工产品、化工材料、化工设备行业形成的渠道优势和营销网络，开始大规模

介入化肥、化工产品、化工设备贸易行业，拓宽公司经营领域，增强公司市场竞争力，巩固公司的行业龙头地位。

2011年，公司实现营业总收入1776485.52万元，比上年同期增长53.88%，实现营业利润145252.94万元，比上年同期增长32.21%，实现归属于母公司所有者的净利润81771.73万元，比上年同期增长42.83%。公司2011年经营业绩的增长主要系尿素价格的上涨、青海宜化年产30万吨聚氯乙烯项目投产和对贵州宜化、宜化肥业两公司权益自50%增加至100%所致。

### 三、发行人 2011 年的财务情况

湖北宜化经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1099号”文核准，向包括湖北宜化控股股东湖北宜化集团有限公司在内的4名特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）8,430万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币19.30元，募集资金总额为人民币162,699万元，扣除各项发行费用人民币4,820.49万元后，实际募集资金净额人民币157,878.52万元。

根据发行人年度报告，截止2011年12月31日，发行人总资产达到267.79亿元，较2010年末的187.46亿元增长42.85%；净资产（不含少数股东权益）为52.35亿元，较2010年末的27.26亿元增加92.04%。2011年，发行人实现营业收入87.61亿元，同比增长22.86%；实现利润总额5.44亿元，同比增长40.60%；归属于母公司所有者的净利润（合并报表数）2.38亿元，同比减少4.37%。

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：人民币元

项 目	2011	2010	增长率
资产总额	26,779,371,267.06	18,745,813,518.20	42.86%
负债总额	19,720,111,407.85	13,590,126,517.01	45.11%
少数股东权益	1,823,845,693.46	2,430,181,703.41	-24.95%
所有者权益（不含少数 股东权益）	5,235,414,165.75	2,725,505,297.78	92.09%

## 2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项 目	2011	2010	增长率
营业收入	17,764,855,169.66	11,544,950,317.21	53.88%
营业利润	1,452,529,445.46	1,098,864,543.68	32.18%
利润总额	1,494,222,171.53	1,159,695,956.44	28.85%
净利润(不含少数股东损益)	1,266,226,836.30	1,027,329,364.26	23.25%

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2011	2010	增长率
经营活动产生的现金流量净额	1,976,657,079.30	457,643,200.88	331.92%
投资活动产生的现金流量净额	-5,524,634,094.12	-3,236,297,546.68	70.71%
筹资活动产生的现金流量净额	5,378,013,002.74	3,163,817,003.95	69.98%

## 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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]782号文核准，公司于2009年12月17日采用网上向原无限售条件流通股股东优先配售、网上面向公众投资者公开发行和网下面向机构投资者协议发行相结合的方式发行期限为10年的2009年湖北宜化化工股份有限公司公司债券（“09宜化债”），发行规模为人民币70,000.00万元。

公司公开发行的湖北宜化化工股份有限公司2009年公司债券共募集资金70,000.00万元，扣除发行相关费用后实际募集资金68,750.00万元，上述资金于2009年12月23日到位，存于公司募集资金专用账户中，并经大信会计师事务所于2009年12月24日出具的大信验字[2009]第2-0043号验证报告予以验证。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人2009年12月14日公告的《湖北宜化化工股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行各项费用后将全部用于偿还公司所借短期借款。发行人按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法规及公司制定的《湖北宜化化工股份有限公司募集资金管理制度》开设了专门的银行专户对募集资金专户存储，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

截至2011年12月31日止，公司本次发行公司债募集资金累计偿还公司短期借款687,000,000.00元，支付银行手续费1,421.00元。公司本次募集资金实际用途与发行公司债时承诺的募集资金用途一致。

## 第四章 债券持有人会议召开的情况

2011年度，未召开债券持有人会议。

## 第五章 本期公司债券本息偿付情况

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即2009年12月17日。公司债券的利息自起息日起在债券存续期间内每年支付一次，2010年至2019年间每年的12月17日为上一计息年度的付息日（遇节假日顺延，下同）。本期公司债券的到期日为2019年12月17日，到期支付本金及最后一期利息。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。因此，在2011年度内，发行人于2011年12月17日完成了对于2010至2011年度的利息支付工作。本次付息对象为截止2011年12月16日深圳证券交易所收市后，在中证登深圳分公司登记在册的全体“09宣化债”持有人。发行人利息支付及时、足额，无任何违约行为，完全符合《募集说明书》的约定。

## **第六章 本期公司债券跟踪评级情况**

中诚信证券评估有限公司对湖北宜化化工股份有限公司 2009 年公开发行公司债券的2011年跟踪评级结果维持为AA，发行人的主体信用级别由AA-调整为AA，评级展望维持为稳定。

## 第七章 本期债券的担保情况

本期债券由湖北双环科技股份有限公司（以下简称“双环科技”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

根据 2011 年度经审计财务报告，双环科技的总资产 80.27 亿元，2011 年公司产品产量大幅增长。公司本部全年共生产联碱及其他化工产品的主营业务收入 45.65 亿元；生产盐及盐化工产品主营业务收入 4.59 亿元；贸易收入 1.37 亿元。从整体上看，2011 年公司主导产品纯碱和氯化铵市场形势喜人，产品价格逐步走高。纯碱产品受电力不足及环保和节能减排等因素影响，其市场出现了产品供不应求的局面，产品在年内有较长时间在历史高位运行。氯化铵产品是制造复合肥的主要原料，11 年受复合肥大量出口东南亚的影响，市场同样出现了供不应求的局面，产品产销两旺，价格一路上扬。再加上公司从管理和技术两个方面入手，增收节支、节能降耗，确保了化工系统长周期满负荷运行，从而保证了公司产品产量、产品质量和经济效益的全面增长，公司生产经营取得了较好的成绩。

报告期内合并口径，公司共实现营业总收入 52.32 亿元，比上年同期增长 38.85%，实现利润总额 44,552.05 万元，比上年同期增长 598.42%，实现归属于母公司所有者的净利润 35,385.25 万元，比上年同期增长 456.24%。因此，湖北双环科技股份有限公司具有为湖北宜化化工股份有限公司本次公司债券的发行提供全额不可撤销的连带责任担保的偿债能力。

## **第八章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况**

发行人指定的负责处理与本次公司债券相关事务专人为鲁丹、强炜，2011年度上述人员未发生变动情况。

（此页无正文，为《湖北宜化化工股份有限公司2009年公司债券受托管理事务报告（2011年度）之盖章页》）

债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

2012年12月12日

