



中铁铁龙集装箱物流股份有限公司

CHINA RAILWAY TIELONG CONTAINER LOGISTICS CO.,LTD.

**2013 年公司债券
受托管理事务报告
(2015 年度)**

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2016年4月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中铁铁龙集装箱物流股份有限公司（以下简称“铁龙物流”、“发行人”或“公司”）2016年3月对外公布的《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2015年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中德证券出具的说明文件。中德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、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德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，中德证券不承担任何责任。

目 录

第一章 债券概要.....	3
第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	11
第四章 债券持有人会议召开的情况.....	12
第五章 债券本息偿付情况	13
第六章 债券跟踪评级情况	14
第七章 发行人债券信息披露事务负责人的变动情况	15

第一章 债券概要

一、债券名称

（一）中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013年公司债券（第一期）（以下简称“13铁龙01”）

（二）中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013年公司债券（第二期）（以下简称“13铁龙02”）

二、核准文件和核准规模

债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]17号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币15亿元。

三、债券简称及代码

（一）中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013年公司债券（第一期）简称13铁龙01、债券代码122300。

（二）中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013年公司债券（第二期）简称13铁龙02、债券代码136064。

四、发行主体

中铁铁龙集装箱物流股份有限公司。

五、发行规模

（一）13铁龙01
发行规模7.5亿元人民币。

（二）13铁龙02
发行规模6亿元人民币。

六、票面金额和发行价格

债券面值100元，平价发行。

七、债券期限

（一）13铁龙01
债券期限为2年。

（二）13铁龙02

债券期限为3年。

八、债券形式

13铁龙01和13铁龙02均为实名制记账式公司债券。投资者认购的债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）13铁龙01

1、债券利率

票面利率为5.80%。

2、还本付息的期限及方式

本期债券的起息日为2014年5月9日。

本期债券的付息日为2015年至2016年每年的5月9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，顺延期间不另计利息。

本期债券的兑付日为2016年5月9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，顺延期间不另计利息。

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。

（二）13铁龙02

1、债券利率

票面利率为3.77%。

2、还本付息的期限及方式

本期债券的起息日为2015年11月30日。

本期债券的付息日为2016年至2018年每年的11月30日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

本期债券的兑付日为2018年11月30日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来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。

十、债券担保情况

（一）13铁龙01

本期债券为无担保债券。

（二）13铁龙02

本期债券为无担保债券。

十一、发行时信用级别

（一）13铁龙01

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

（二）13铁龙02

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

十二、债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为13铁龙01和13铁龙02的债券受托管理人。

十三、募集资金用途

（一）13铁龙01

本期债券募集资金用于补充流动资金，且发行人承诺在本期债券存续期间，不以任何直接或间接形式使用本期债券募集资金进行住宅、商业房地产业务的开发建设。

(二) 13铁龙02

本期债券募集资金用于补充流动资金。

第二章 发行人2015年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 中文名称：中铁铁龙集装箱物流股份有限公司

英文名称：CHINA RAILWAY TIELONG CONTAINER LOGISTICS CO.,LTD.

(二) 公司法定代表人：吴云天

(三) 公司注册地址：大连市高新园区火炬路32号创业大厦A座2716号

(四) 经营范围：

铁、公、水路运输；货物专用运输（集装箱）；仓储；货物装卸；设备租赁；集装箱现场维修；承办陆路、水路、航空国际货运代理业务（包括揽货、订舱、中转、集装箱拼装拆箱、报关、报验、相关短途运输服务及咨询业务）；物流技术开发、技术服务；化工产品（不含危险化学品及一类制毒化学品）、危险化学品（详见危险化学品经营许可证）批发；货物、技术进出口、国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；（以下仅限分公司经营）销售蔬菜、果品、肉、蛋、禽及水产品、预包装食品及散装食品；停车场管理服务。

(五) 注册资本：1,305,521,874.00元

二、发行人2015年度经营情况

2015年，在经济下行压力考验下，发行人报告期内特种箱业务发送量小幅增长1.66%，委托加工贸易收入同比增加18.90%，但是由于公司总体毛利率降低，虽然公司营业收入有所上升，但其他利润表项目均较上期出现下降。

利润表主要情况

项 目	2015 年（万元）	2014 年（万元）	2015 年同比增减（%）
营业收入	631,602.25	590,565.83	6.95
营业利润	35,805.75	41,614.41	-13.96
利润总额	37,414.00	44,657.04	-16.22
归属于上市公司 股东的净利润	28,112.20	34,164.89	-17.72

(1) 铁路特种集装箱业务

报告期公司加大了特箱板块的发展力度，开拓新市场、开发新客户、开展新项目，努力克服由于经济结构调整造成水泥箱等适箱货源减少及木材箱完全退出等不利影响。一是积极响应市场加快发展现代物流和集装化运输的需求，巩固优势箱型市场地位，扩展新箱型市场空间。报告期干散货箱、不锈钢罐箱、框架罐箱业务运量同比增加**2.77万TEU**。二是加大了特箱板块的投入。公司在报告期建造并上线运行各类新箱近**6千只**，全部淘汰了老式木材箱，保障了特箱业务优势箱型的长远发展。报告期内完成特箱发送量**54.04万TEU**较上年同期**53.16万TEU**增加了**0.88万TEU**，同比增加**1.66%**；实现营业收入**12.68亿元**，同比增长**13.66%**。

（2）铁路货运及临港物流业务

受区域经济环境影响，钢铁、有色金属冶炼、加工、煤炭等行业持续低迷，公司铁路货运及临港物流业务的货运量持续减少。公司面临不利局面，主动出击多方承揽货源，开展物流代理业务等措施克服困难因素，实现了金属矿、粮食等部分货源同比运量增加。全年完成货物到发量**3,737.4万吨**，较上年**4,466.4万吨**减少了**729.0万吨**，同比下降**16.32%**。运量减少导致报告期该业务收入**12.23亿元**同比减少**22.38%**。

（3）铁路客运业务

报告期公司铁路客运业务基本稳定，实现营业收入**0.71亿元**，与上年持平。

（4）委托加工贸易业务

为了应对报告期不利的经济环境，缓解公司经营压力，报告期公司继续开展钢材供应链项目并稳定经营模式、控制业务规模。报告期累计销售委托加工钢坯**222.6万吨**，较上年同比增加**62.96%**。实现销售收入**36.07亿元**，毛利**0.55亿元**，毛利率同比增加**0.35%**。

（5）房地产业务

为了应对房地产行业的持续低迷状况，报告期内公司加大了在售房源的促售力度，销量较上年同期有较大幅度增加，报告期实现营业收入**1.11亿元**，同比增加**0.37亿元**，增加**49.70%**。

（6）其他业务

报告期公司加强了其他业务的成本控制管理，全年累计实现营业收入0.36亿元，比上年略增，营业成本同比减少9.26%，毛利率31.5%比上年同期提升了7.87个百分点。

三、发行人2015年度资产负债与现金流情况

（一）资产负债状况

截至2015年12月31日，发行人总资产为755,963.66万元，较上年末增加12.76%；负债为267,634.56万元，较上年末增加34.01%，主要系发行13铁龙02公司债券所致。截至2015年12月31日，发行人资产负债率为35.40%，较上年末增加5.61个百分点，出现一定上升，但是仍处于较低水平。

截至2015年12月31日，归属于上市公司股东的股东权益为486,183.56万元，较上年末增加3.77%。

截至2015年12月31日，发行人流动资产总额为456,385.27万元，流动负债总额为188,911.90万元，流动比率为2.42（去年同期为3.63）。

资产负债表主要情况

项 目	2015年12月31日 (万元)	2014年12月31日 (万元)	2015年末比年初 数增减(%)
流动资产合计	456,385.27	405,232.69	12.62
非流动资产合计	299,578.40	265,213.53	12.96
资产总计	755,963.66	670,446.22	12.76
流动负债合计	188,911.90	111,757.86	69.04
非流动负债合计	78,722.67	87,960.92	-10.50
负债合计	267,634.56	199,718.78	34.01
归属于上市公司 股东的股东权益	486,183.56	468,515.54	3.77

（二）现金流量分析

2015年，发行人经营活动产生的现金流量净额为42,272.42万元，较上年减少15,633.96万元，主要系报告期承兑了上期开具的银行承兑汇票。

2015年，发行人投资活动产生的现金流量净额为-63,939.80万元，较上年减少1,168.14万元，主要系报告期增加了短期理财业务以及购置长期资产的支出同比减少。

2015年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为50,929.01万元，较上年增加16,104.63万元，主要系报告期公司发行13铁龙02公司债券以及支付了2014年现金股利和13铁龙01公司债券的利息。

现金流量表主要情况

项 目	2015 年（万元）	2014 年（万元）
经营活动产生的现金流量净额	42,272.42	57,906.38
投资活动产生的现金流量净额	-63,939.80	-62,771.66
筹资活动产生的现金流量净额	50,929.01	34,824.38
现金及等价物净增加额	29,261.62	29,959.10
年初现金及等价物余额	69,907.17	39,948.07
年末现金及等价物余额	99,168.79	69,907.17

第三章 发行人募集资金使用情况

一、债券募集资金情况

(一) 13铁龙01

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]17号文件核准，于2014年5月9日公开发行了13铁龙01公司债券、发行规模7.5亿元。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，公司拟安排用于补充流动资金。

(二) 13铁龙02

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]17号文件核准，于2015年11月30日公开发行了13铁龙02、发行规模6亿元。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，公司拟安排用于补充流动资金。

二、债券募集资金实际使用情况

铁龙物流2015年年报披露：

	专项账户开户银行	募集资金专项账户	截至 2015 年 12 月 31 日 账户余额
13 铁龙 01	中国建设银行大连青泥支行	21201500100053000877	40,770,484.39
	专项账户开户银行	募集资金专项账户	截至 2015 年 12 月 31 日 账户余额
13 铁龙 02	中国建设银行大连青泥支行	21201500100053000877	40,770,484.39

发行人发行的13铁龙01募集资金7.5亿元和13铁龙02募集资金6.0亿元，均已按募集运用计划用于补充流动资金，剩余募集资金公司将严格按照募集约定用于补充流动资金。公司发行的上述两期公司债券有效地满足了公司延展产业链、优化经营模式、扩大业务规模的资金需求。

第四章 债券持有人会议召开的情况

2015年度内，13铁龙01和13铁龙02均未召开债券持有人会议。

第五章 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，发行人已于2015年5月9日向13铁龙01的投资者按时足额支付了当年利息；13铁龙02尚未到达首次付息日，13铁龙02首次付息将于2016年11月30日进行，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息。

第六章 债券跟踪评级情况

根据13铁龙01和13铁龙02债券募集说明书的约定，联合信用评级有限公司须在每年发行人公告年报后2个月内对债券进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2015年4月23日，联合信用评级有限公司出具了《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013年公司债券跟踪评级报告》，发行人主体信用评级结果为AA+级，13铁龙01公司债券信用评级结果为AA+级；评级展望为“稳定”，均与前次评级结果一致。

截至本报告出具日，联合信用评级有限公司尚未出具13铁龙01和13铁龙02公司债券2016年跟踪评级报告。

第七章 发行人债券信息披露事务负责人的变动情况

发行人债券信息披露事务负责人为证券事务代表邵佐龙，2015年内未发生变动。

（本页无正文，为《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2013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：中德证券有限责任公司

2016年4月15日