

证券代码：600425

证券简称：青松建化

编号：临2016-013

债券代码：122213

债券简称：12 松建化



新疆青松建材化工（集团）股份有限公司

2012 年公司债券

受托管理事务临时报告

债券受托管理人：



（住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层）

签署日期：2016 年 5 月

声 明

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于新疆青松建材化工(集团)股份有限公司（以下简称“青松建化”、“发行人”或“公司”）2016年4月对外公布的《新疆青松建材化工(集团)股份有限公司2015年年度报告》等相关公开信息披露文件。长城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长城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，长城证券不承担任何责任。

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]560号文核准，发行人获准发行不超过22亿元人民币公司债券。发行人2012年公司债券（简称“本次债券”）发行规模为22亿元。

二、本期公司债券基本情况

1、债券名称：新疆青松建材化工（集团）股份有限公司2012年公司债券。

2、债券代码及简称：证券代码为122213，证券简称为“12松建化”。

3、发行规模：22亿元。

4、票面金额及发行价格：本次债券面值100元，按面值平价发行。

5、票面利率：本次债券采用固定利率方式，票面年利率为6.20%。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。

7、债券期限：本次债券期限为7年，附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

8、起息日：2012年12月5日。

9、付息日：2013年至2019年每年的12月5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个交易日，顺延期间付息项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2013年至2017年每年的12月5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）。

10、兑付日：2019年12月5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，顺延期间付息款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为2017年12月5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）。

11、还本付息的期限和方式：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。本次债券于每

年的付息日期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次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于本金支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次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

12、担保人及担保方式：本次债券为无担保债券。

13、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，公司的主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA。

14、最新跟踪信用级别及资信评级机构：2015年11月，经中诚信证券评估有限公司综合评定，将发行人AA的主体信用等级和“12松建化”AA的债项信用等级列入信用评级观察名单。

15、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

三、 本次债券的重大事项

水泥行业产能过剩，发行人 2015 年度出现较大净亏损

2015 年我国经济增速整体下行，各地区普遍存在产业结构不合理，产能严重过剩的情况，水泥无论是市场需求还是价格比 2014 年同期差，形势非常严峻。水泥市场需求进入下降通道，从未来看，水泥行业将进入长期的下行通道。新疆因 2010 年至 2011 年水泥价格暴涨推动新建产能增加，至 2014 年，新疆水泥产能全面过剩，竞争日趋激烈，这种激烈竞争的格局将会持续较长时间。未来几年若产能过剩的形势不能扭转，将在一定程度上对公司的经营情况和偿债能力产生负面影响。

2016 年 4 月，青松建化发布了《新疆青松建材化工(集团)股份有限公司 2015 年年度报告》。年度报告显示：公司于 2015 年度实现归属于上市公司股东的净利润- 68,079.86 万元，该亏损超过 2014 年末净资产的 10%，且累计未分配利润出现负数。

上述事项已经构成《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条所规定的重大事项。

四、 投资风险提示

长城证券作为“12松建化”的受托管理人，特出具本临时受托管理事务报告并就上述事项提醒投资者关注相关公告。

长城证券将持续密切关注本次债券对债券持有人利益有重大影响的事项，并将按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

五、 受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：郑侠

联系电话：010-88366060-8738

（以下无正文）

（本页无正文，为长城证券股份有限公司关于《新疆青松建材化工（集团）股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务临时报告》之签章页）



2016年5月3日