



武汉钢铁股份有限公司  
Wuhan Iron and Steel Company Limited

2014 年公司债券受托管理事务报告  
(2015 年度)

债券受托管理人  
西部证券股份有限公司



(陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16-17 楼)

2016 年 6 月

## 声 明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）编制本报告的内容及信息均来源于武汉钢铁股份有限公司（以下简称“武钢股份”、“发行人”、“公司”）对外公布的《武汉钢铁股份有限公司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项意见以及发行人向西部证券提供的其他材料。西部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西部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，西部证券不承担任何责任。

## 目 录

声 明.....	2
目 录.....	3
第一章 本次债券概况.....	4
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况.....	6
第三章 发行人募集资金使用情况.....	14
第四章 债券持有人会议召开情况.....	15
第五章 发行人证券事务代表的变动情况.....	16
第六章 发行人本期债券的本息偿付情况.....	17
第七章 本期公司债券跟踪评级情况.....	18
第八章 本期债券保证人情况.....	19
第九章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	21
第十章 其他事项.....	22

## 第一章 本次债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：武汉钢铁股份有限公司

### 二、核准文件及核准规模

本期公司债券经中国证监会证监许可【2015】418号文核准公开发行。核准规模为发行人获准发行不超过70亿元（含70亿元）公司债券。

### 三、本次债券的主要条款

- 1、债券名称：武汉钢铁股份有限公司2014年公司债券（简称为“14武钢债”）。
- 2、简称及代码：14武钢债、122366。
- 3、发行总额：人民币70亿元。
- 4、票面金额及发行价格：每一张债券票面金额100元，按面值平价发行。
- 5、债券形式：实名制记账式公司债券。
- 6、债券期限：本期公开发行的公司债券期限为3年。
- 7、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率为4.38%，在本次债券存续期内固定不变。
- 8、还本付息方式及支付金额：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。
- 9、起息日：本次债券的起息日为2015年7月1日（T日）。
- 10、付息日期：本次债券的付息日为2016年至2018年每年的7月1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。

- 11、 兑付日期：本次债券的兑付日为2018年7月1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。
- 12、 付息、兑付方式：本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定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。
- 13、 担保情况：武汉钢铁（集团）公司为本次债券提供全额无条件的不可撤销连带责任保证担保。
- 14、 信用级别及资信评级机构：经中诚信证评综合评定，武钢股份的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。
- 15、 最新跟踪信用级别及评级机构:本期债券已进入跟踪评级阶段，中诚信证评尚未披露正式的跟踪评级报告,最新评级情况以上述评级报告结果为准。
- 16、 保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：武钢股份聘请西部证券股份有限公司作为本期债券的保荐人、主承销商、簿记管理人及债券受托管理人。
- 17、 上市交易场所：上海证券交易所。
- 18、 新质押式回购：武钢股份主体评级和债券评级均为AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人已向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排，具体折算率等事宜将按上交所及证券登记机构的相关规定执行。
- 19、 募集资金用途：本次公司债券发行募集的资金，用于偿还公司债务、优化公司债务结构和补充流动资金。

## 第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称：武汉钢铁股份有限公司

英文名称：Wuhan Iron and Steel Company Limited

法定代表人：马国强

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称及代码：武钢股份 600005

注册资本：10,093,779,823.00 元

公司注册地址：武汉市青山区沿港路 3 号

公司办公地址：武汉市青山区厂前武钢 2 号门

邮政编码：430083

联系电话：027-86217195

传真：027-86217296

企业法人营业执照注册号：914201003002476548

经营范围：冶金产品及副产品、钢铁延伸产品制造；冶金产品的技术开发。

经查阅武钢股份提供的电子版文件资料以及立信会计师事务所（特殊普通合伙）对武钢股份出具的《审计报告》信会师报字[2016]第 726387 号，对发行人基本情况调查如下：

武汉钢铁股份有限公司(以下简称“武钢股份”或“公司”)系经国家经济体制改革委员会体改生[1997]164 号文批准，由武汉钢铁(集团)公司（以下简称“武钢集团”）作为独家发起人，采取发起设立方式于 1997 年 11 月 7 日注册成立的股份有限公司，经武汉市工商行政管理局核准登记，企业法人营业执照注册号为：420100000161301。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]72 号文批准，武钢股份所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。武钢股份总部位于湖北省武汉市青山区沿港路 3 号。武钢股份及子公司主要从事冶金产品及副产品、钢铁延伸产品制造；冶金产品的技术开发；永久气体和混和气体气瓶充装(气体品种以安全生产许可证核定的许可范围为限)、医用氧气的生产；黑色、有色金属加工和销售；钢铁渣开采；废钢加工及收购生产性废旧金属等业务。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]72 号文批准，武钢股份于 1999 年 7 月 2 日采用上网定价发行方式向社会公开发行人民币普通股 320,000,000 股，每股面值 1 元，每股发行价为人民币 4.3 元，发行完成后，注册资本变更为 2,090,480,000 元。根据 2003 年 5 月 16 日，武钢股份股东大会通过的关于 2002 年度利润分配的决议，公司以 2002 年末股份总数 2,090,480,000 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股每股面值为人民币 1 元的普通股，送股数量为 418,096,000 股，共计人民币 418,096,000 元。2003 年 6 月送股完成后，注册资本变更为 2,508,576,000 元。

经中国证券监督管理委员会 2004 年 6 月 8 日签发的证监发行字[2004]88 号文核准，武钢股份于 2004 年 6 月采用向武钢集团定向增发国有法人股和向社会公众公募增发社会公众股相结合的发行方式增发人民币普通股共计 1,410,424,000 股。2004 年 6 月增发完成后，注册资本变更为 3,919,000,000 元。

根据武钢股份于 2004 年 9 月 29 日临时股东大会决议通过的上半年资本公积金转增股本方案，以 2004 年上半年末股份总数 3,919,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股。公司本次向全体股东转增每股面值人民币 1 元的普通股，转增数量为 3,919,000,000 股，共计人民币 3,919,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 7,838,000,000 元。

根据武钢股份于 2009 年 5 月 15 日召开的 2008 年年度股东大会决议通过的《关于修改<武汉钢铁股份有限公司章程>的议案》，公司由于“武钢 CWB1”认股权证行权款增加注册资本人民币 152,333 元，变更后的注册资本为人民币 7,838,152,333 元。根据武钢股份 2009 年第一次临时股东大会及 2010 年度第一次临时股东大会通过的决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准武汉钢铁

股份有限公司配股的批复》（证监许可[2011]186号）文件核准，以股权登记日收市后公司总股份 7,838,152,333 股为基数，按 10: 3 的比例向原股东配售新股，配股价格为 3.70 元/股，配股所募集资金用于收购武钢集团部分主业相关资产。截至 2011 年 4 月 7 日止，实际配股数量 2,255,627,490 股，计入股本人民币 2,255,627,490.00 元,变更后的累计注册资本人民币 10,093,779,823.00 元。

截至 2015 年 12 月 31 日止，武钢股份累计发行股本总数 10,093,779,823.00 股，注册资本为人民币 10,093,779,823.00 元。

武钢股份的母公司为武钢集团，武钢集团系国务院国有资产监督管理委员会监管的国有企业。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的前十大股东如下表所示：

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
武汉钢铁(集团)公 司	-175,600,757	6,319,903,197	62.61	0	冻结	100,000,00 0	国有 法人
中国证券金融股份 有限公司	205,109,834	205,109,834	2.03	0	未知		未知
中央汇金资产管理 有限责任公司	128,560,500	128,560,500	1.27	0	未知		未知
银华基金—农业银 行—银华中证金融 资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
广发基金—农业银 行—广发中证金融 资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
嘉实基金—农业银 行—嘉实中证金融 资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
工银瑞信基金—农 业银行—工银瑞信 中证金融资产管理 计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
华夏基金—农业银 行—华夏中证金融 资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知



博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	43,953,000	43,953,000	0.44	0	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
武汉钢铁(集团)公司	6,319,903,197			人民币普通股	6,319,903,197		
中国证券金融股份有限公司	205,109,834			人民币普通股	205,109,834		
中央汇金资产管理有限责任公司	128,560,500			人民币普通股	128,560,500		
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	43,953,000			人民币普通股	43,953,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

## 二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年，经济形势极其复杂，我国钢铁行业进入“冰冻期”。尤其是下半年以来，全行业出现严重亏损，公司生产经营遇到了前所未有的困难。面对危机考验，公司在董事会和集团公司的领导下，外拓市场，内降成本，深化改革，广大干部职工齐心协力。全年生产铁 1515.5 万吨、钢 1539.6 万吨、材 1434.0 万吨。主要工作如下：

1.提升经营管控水平。注重提高公司层面决策速度和效率，在班子成员集体参加早调会的基础上，每天 7:30 固定召开产销研协调会，每周召开领导班子周例会、QCDDS 周例会，加强班子间的信息沟通，坚持问题导向，重点就如何应对外部市场进行预测和研讨，加强“产、供、销、研、运、用”六大协同，及时制定措施改进提升，以最快的速度响应市场变化，满足用户需求，提升经营决策的科学性和经营管理的有效性。选定一批制约生产、质量、技术、成本等深层次难题和突出性的问题，制定“十大难点攻关”“十大降成本”“十大新技术项目”等重点工作，努力进行攻坚克难取得积极成效，尤其是卡特彼勒专用钢表面质量的改进，被卡特彼勒赞誉为“工匠精神”，并在其供应体系中大力宣传和推介“武钢经验”。

2.外拓市场争效益。强化用户服务，公司领导带头走出去拜访重点战略客户，强化战略合作关系。产销研协同围绕 QCDDS 要求提升服务水平，上海通用、奇瑞捷豹路虎、重庆长安和东风柳汽等重点用户满意度明显提高。成立重大工程营销专班，成功锁定一批工程项目合同。大力发展直供客户，钢材直供比例达 54%。拓展营销渠道，通过电子竞价与服务平台销售钢材，购销联动销售钢材同比实现翻番。紧盯市场调结构，高性能取向硅钢片在特高压直流应用领域实现零的突破，首获国家电网特高压直流项目订单，并成为全球最大变压器生产商 ABB 公司海外工厂的唯一中国供应商。高牌号高效无取向硅钢、冷轧汽车专用钢销量同比分别增长 26%、5.5%。集装箱钢薄规格比例提高 25%。

3.内降成本保生存。成立专班优化配煤配矿。引入竞争机制，优化供应商，原辅材独家供应品种数量减少 50%。关键备品备件实现直采，实现国有大煤矿全部直购。深入推进低成本制造，突出生产厂降本主体作用，一些技术经济指标不断优化。

4.着力提升质量稳定性。加强质量管理体系建设，组织开展 QCDDS 日常督导、整改。提升重点品种实物质量，与塔塔开展深度技术合作，推进全流程质量对标，汽车板质量水平显著提升，供武汉通用产品一举实现零缺陷交货，供神龙三厂外板返修率降至 5%以内，电镀锌面板批量供应北京奔驰。成功开发高难度品种槽型轨 60R2。薄规格低温 HiB 钢宽板实现批量生产。深化质量一贯管理，加强全工序质量改进，全工序综合成材率提升 0.1 个百分点。提升用户服务水平，形成了以客户为中心的质量异议处理、价格制订和商务政策制订的用户服务机制。

5.深化改革增活力。坚持问题导向和市场化方向持续推进内部改革，一系列重大改革举措系统推进，激发了企业活力。实施大营销体制改革,整合营销、剪配、物流、出口等业务，着力提升一体化服务能力。推进业务重组，实施设备维保体系改革。坚持“总体设计、局部试点、分步实施、阳光操作、平稳推进”原则，“一企一策”制定人力资源优化实施方案，提高劳动效率工作成效显著。武新股份成功挂牌“新三板”，引入社会资本做精做优二次资源循环板块。贯彻落实党的十八届五中全会，研究制定“十三五”规划，明确了发展方向和目标。

6.提升科技创新能力。完成科技成果鉴定 79 项次，75.9%的成果达到国际先进水平，科技进步计划完成率 90.58%，新产品转产 15 项。科技人才队伍建设取得新成绩，毛新平同志当选中国工程院院士。

7.夯实管理基础。将管理提升与 6S 管理进行深度融合，推进样板产线建设，全公司现场管理水平发生质的提升，公司累计有 7 个单位获“全国现场管理五星级现场”称号。修订完善经理办公会议事规则，严格履行“三重一大”集体决策程序。完善采购、营销、招投标信息系统，着力堵住管理漏洞。深入开展“两清退、两规范”等专项整治，全面清退挂靠和转包，规范承包和分包。认真贯彻《安全生产法》及配套法规要求，做实领导班子成员“党政同责、一岗双责、齐抓共管”，进一步完善安全生产责任体系。深化安全标准化创建工作，广泛发动职工参与隐患排查，提升本质安全水平。加强环境治理，完成除尘设施升级、深化废水治理等 20 项重点环保改造项目，SO<sub>2</sub> 排放量、氮氧化物排放量同比分别减少 71%、7%，排放总量及吨钢排放量双下降。

当前，世界经济仍处于金融危机后的深度调整期，总体复苏疲弱，我国经济下行压力加大，钢铁行业进入大调整、大变革的关键时期，钢铁企业加快分化，一批缺乏竞争力的企业将加速淘汰出局。产能严重过剩、微利甚至亏损经营、高端产品同质化竞争加剧将成为新常态。尽管形势严峻、困难重重，但挑战中也孕育着希望，我国经济长期向好的基本面没有改变，“一带一路”、中国制造 2025、长江经济带等战略深入实施，以及化解过剩产能，清理“僵尸”企业，深化企业改革，推进兼并重组等举措都将在 2016 年逐步展开，为企业脱困转型带来宝贵机遇。我们既要看到困难的严峻性和复杂性，增强生存危机意识，更要看到有利条件和积极因素，坚定信心，迎难而上，砥砺前行。

公司 2016 年经营总方针为：创新、质量、效率、效益。经营目标：全年生产铁 1520 万吨、钢 1550 万吨、材 1440 万吨；钢铁主业降成本 73 亿元；深入开展质量效益年活动，重点用户对公司综合质量评价位居前列；力争实现工亡事故为零，实现较大工亡事故、重大设备事故、重大环境污染事故、重大火灾事故为零，完成节能减排目标任务。

重点做好以下工作：1.坚持质量效益型道路，加快提质增效步伐。2.坚持创新驱动，深化改革攻坚。3.全面提升效率，大刀阔斧降成本。4.加大拓市场调结构力度，提升效益水平。5.进一步提升设备功能精度，为提质增效提供坚实基础。6.推进安全生产形势稳定好转，持续改善环保治理。7.强化管理提升，不断提升管理精细化、高效化、科学化。

### 三、发行人 2015 年度财务状况

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减率(%)
资产总计	9,445,584.20	9,606,350.92	-1.67%
负债合计	6,586,191.43	5,948,438.64	10.72%
所有者权益合计	2,859,392.77	3,657,912.28	-21.83%
归属于母公司股东的所有者权益	2,829,094.31	3,626,035.52	-21.98%
少数股东权益	30,298.46	31,876.76	-4.95%

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率(%)
营业收入	5,833,803.99	9,937,308.94	-41.29%
营业利润	-793,477.71	116,241.23	不适用
利润总额	-787,932.38	154,679.70	不适用
净利润	-751,063.68	129,259.73	不适用
归属于母公司股东的净利润	-751,480.18	125,743.59	不适用

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率(%)
经营活动产生的现金流量净额	-269,998.40	770,404.12	-135.05%
投资活动产生的现金流量净额	-124,734.71	-305,826.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	525,992.29	-512,211.41	不适用

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 一、本次公司债券募集资金情况

本期公司债券经中国证监会证监许可【2015】418号文核准公开发行。于2015年7月3日，本期公司债券发行结束，合计发行70亿元。网上一般社会公众投资者的认购数量为人民币0.1亿元，占本期公司债券最终发行规模的0.14%；网下机构投资者认购数量为人民币69.9亿元，占本期公司债券最终发行规模的99.86%。

本期公司债券募集资金总额扣除发行费用后的净募集资金已于2015年7月3日汇入武汉钢铁股份有限公司与交通银行股份有限公司于武汉青山支行开设的募集资金专项账户。发行人聘请北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年7月6日对此出具了编号为[2015]京会兴验字第07080006号的验资报告。

#### 二、本次公司债券募集资金实际使用情况

根据本次债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本次公司债券发行募集的资金，拟用于偿还公司债务、优化公司债务结构和补充流动资金。截至本受托管理事务报告签署日，公司募集资金已全部使用完毕。从募集资金使用情况来看，公司没有改变募集资金使用用途。

#### 第四章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日,本期债券未出现需召开债券持有人会议之事项,故发行人未召开债券持有人会议。

## 第五章 发行人证券事务代表的变动情况

根据发行人对外披露的武钢股份第六届董事会第二十四次会议决议公告，自2015年3月27日起，发行人聘任许书铭先生为武汉钢铁股份有限公司证券事务代表，冯俊先生因工作变动，不再担任证券事务代表职务。



## 第六章 发行人本期债券的本息偿付情况

本次债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 7 月 1 日，发行人将于 2016 年 7 月 1 日进行首次付息，支付本期债券自 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 7 月 1 日期间的利息（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）。目前发行人已按监管机构要求进行付息前的相关准备工作，确保利息兑付正常。

## 第七章 本期公司债券跟踪评级情况

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体及担保主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证评网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）予以公告。发行人将通过上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公布上述跟踪评级结果及报告，以备投资者查询。

截至本受托管理事务报告签署日，本期债券已进入跟踪评级阶段，中诚信证评尚未披露正式的跟踪评级报告。

## 第八章 本期债券保证人情况

武钢股份控股股东武汉钢铁（集团）公司为进一步保护投资者利益，经其经理办公会研究决定，为武钢股份本次公司债券提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。担保范围为：本次公司债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的合理费用。

2015 年度，保证人武汉钢铁（集团）公司经营稳定，信用状况未发生重大不利变化。

担保人武汉钢铁（集团）公司 2015 年主要财务数据如下表：

### 一、资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2015 年初	增减率(%)
资产总计	19,027,441.09	19,167,679.67	-0.73%
负债合计	14,468,378.02	13,733,345.82	5.35%
所有者权益合计	4,559,063.07	5,434,333.85	-16.11%

### 二、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率(%)
营业收入	10,183,092.35	14,614,635.90	-30.32%
营业利润	-1,258,573.03	-980,617.83	不适用
利润总额	-1,191,459.00	-844,498.88	不适用
净利润	-1,141,434.82	-843,180.23	不适用
归属于母公司股东的净利润	-676,904.30	-813,641.33	不适用

### 三、现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	增减率(%)
经营活动产生的现金流量净额	-372,726.91	756,058.06	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-104,370.81	-761,972.80	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	800,816.05	-156,371.61	不适用

注：以上数据为合并口径，2014 年、2015 年数据已经北京兴华会计师事务所审计。

截至 2015 年 12 月 31 日，担保人武汉钢铁（集团）公司提供担保情况如下：

单位：万元

担保类别	提供担保金额	逾期金额	代偿损失金额
对集团内部提供担保	1,262,695.22	-	-
对集团外部提供担保	91,748.65	-	-
合计	1,354,443.87	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，保证人武汉钢铁（集团）公司总资产达 1,902.74 亿元，总负债为 1,446.84 亿元，资产负债率为 76.04%；2015 年，保证人武汉钢铁（集团）公司实现营业总收入 1,018.31 亿元，实现归属于母公司的净利润-67.69 亿元。保证人 2015 年度利润总额为-119.15 亿元，净利润为-114.14 亿元亏损金额已达到保证人 2015 年度审计后净资产的 10%。主要原因系 1、2015 年度国内国际钢材市场价格快速下跌，铁矿石和煤焦价格成本支撑位下移，钢价下跌幅度整体超过原燃料价格下跌幅度，国内钢价从年初的 3022 元/吨降到 12 月底的 2080 元/吨，国内钢材价格综合指数 56 点，较 1994 年（指数 100 点）下跌 44%，影响公司经营业绩；2、2015 年 8 月人民币汇率机制改革，导致人民币兑美元汇率波动，产生了一定汇兑损失；3、2015 年铁矿石等大宗商品价格“断崖式”下跌，62%铁矿石普氏指数从年初 70 美金降至年底不足 40 美金，跌幅近 50%；对公司存货价值造成了减值，矿业子公司的经营业绩出现下降。

保证人武汉钢铁（集团）公司已针对以上问题提出了 2016 年提质增效的主要措施，担保人的担保依然可为本期债券的到期偿还提供较有力的外部支持。

## 第九章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

根据武钢股份公布的 2015 年年度报告显示，2015 年度的利润总额为 -7,879,323,808.81 元，净利润为-7,510,636,778.03 元。公司 2014 年末的净资产为 36,579,122,827.29 元,占比 21.54%。根据公司披露的 2016 年一季度报告显示，公司 2016 年第一季度已扭亏为盈，经营情况好转。另外，目前公司货币资金充足，银行授信额度余额较高，且集团母公司为该公司债提供了不可撤销的连带责任担保，因此上述事项对偿债计划无巨大影响。

《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条第十二条款“发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施”；2015 年 4 月 11 日，公司原副总经理孙文东因涉嫌受贿被刑事拘留。2015 年 8 月 29 日，公司原董事长邓崎琳因涉嫌严重违纪违法，接受组织调查。上述事项发生后，公司快速反应，生产经营平稳运行，对公司偿债计划未产生影响。

## 第十章 其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

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或仲裁事项。

### 三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人、担保人未发生变动。

（本页无正文，为《武汉钢铁股份有限公司 2014 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：西部证券股份有限公司



2016年6月17日