

证券代码：003009

债券代码：127071

证券简称：中天火箭

债券简称：火箭转债

陕西中天火箭技术股份有限公司

（住所：陕西省西安市雁塔区高新区创业大厦八楼 C 座）

陕西中天火箭技术股份有限公司

公开发行可转换公司债券

受托管理事务报告

（2024 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及陕西中天火箭技术股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于陕西中天火箭技术股份有限公司提供的资料或说明。

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金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

重要声明.....	1
目录.....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况.....	7
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	13
第七章 本次债券本息偿付情况.....	14
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	15
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	16
第十章 重大事项.....	17
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	18

第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，陕西中天火箭技术股份有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券为天箭转债（以下简称“本次债券”或“本次发行的可转换公司债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	127071.SZ
债券简称	天箭转债
债券名称	陕西中天火箭技术股份有限公司公开发行可转换公司债券
债券期限（年）	6
发行规模（亿元）	4.95
票面利率	第一年 0.20%、第二年 0.30%、第三年 0.40%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%
起息日	2022 年 8 月 22 日
还本付息方式	本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
报告期付息日	2024 年 8 月 22 日
是否担保	本次公开发行可转债采用连带责任保证的担保方式，公司控股股东航天四院为本次可转债提供全额无条件不可撤销的保证担保，承担连带保证责任，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债 100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人
发行时主体评级	AA
发行时债项评级	AA+
跟踪评级情况（主体）	AA
跟踪评级情况（债项）	AA+

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，除转股价格调整事项外，发行人未出现重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 3 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人 履职情况	信息披露 情况	公告链接
陕西中天火箭技术股份有限公司关于不向下修正天箭转债转股价格的公告	自 2024 年 4 月 13 日至 2024 年 5 月 8 日，公司股票在连续三十个交易日中已经有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%，即 45.07 元/股的情形，触发“天箭转债”转股价格向下修正条款。 鉴于“天箭转债”发行上市时间较短，距离 6 年的存续届满期尚远，近期公司股价受到宏观经济、市场调整等诸多因素的影响，出现了波动，公司管理层综合考虑公司的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，以及对公司的长期发展潜力与内在价值的信心，为维护全体投资者的利益，公司董事会决定，本次不向下修正“天箭转债”转股价格。同时自董事会审议通过之日起六个月内（即 2024 年 5 月 8 日至 2024 年 11 月 7 日），如再次触发“天箭转债”转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。在此期间之后（从 2024 年 11 月 8 日起计算），若再次触发“天箭转债”转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是	已出具临时受托管理事务报告	已公告	www.szse.cn

重大事项	基本情况	受托管理人 履职情况	信息披露 情况	公告链接
	否行使“天箭转债”转股价格的向下修正权利。			
陕西中天火箭技术股份有限公司关于天箭转债转股价格调整的公告	公司于 2024 年 4 月 16 日召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第六次会议，于 2024 年 5 月 7 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于<2023 年度公司利润分配方案>的议案》，公司拟以 2023 年 12 月 31 日公司总股本 155,393,420 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税）。公司在 2024 年 6 月 18 日披露了《陕西中天火箭技术股份有限公司关于实施 2023 年度权益分派期间“天箭转债”暂停转股的提示性公告》（公告编号：2024-028），即公司自 2024 年 6 月 21 日起至本次权益分派股权登记日止暂停转股。因此，公司现有总股本为 155,393,534 股（其中自 2023 年 12 月 31 日至本次暂停转股日新增可转债转股 114 股）。根据上述情况，公司 2023 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 155,393,534 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.619999 元人民币现金。根据上述，“天箭转债”的转股价格将由原来的 53.02 元/股调整为 52.96 元/股。调整后的“天箭转债”转股价格自 2024 年 7 月 2 日起生效。	已出具临时受托管理事务报告	已公告	www.szse.cn
陕西中天火箭技术股份有限公司关于天箭转债转股价格调整的公告	公司于 2024 年 8 月 26 日召开第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第八次会议，于 2024 年 9 月 12 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<2024 年半年度公司利润分配方案>的议案》，公司拟以 2024 年 6 月 30 日的公司总股本 155,393,534 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元	已出具临时受托管理事务报告	已公告	www.szse.cn

重大事项	基本情况	受托管理人 履职情况	信息披露 情况	公告链接
	（含税）。 公司在 2024 年 9 月 19 日披露了《陕西中天火箭技术股份有限公司关于实施 2024 年半年度权益分派期间“天箭转债”暂停转股的提示性公告》（公告编号：2024-043），即公司自 2024 年 9 月 20 日起至本次权益分派股权登记日止暂停转股。因此，公司现有总股本为 155,393,552 股（其中自 2024 年 6 月 30 日至本次暂停转股日新增可转债转股 18 股）。根据上述情况，公司 2024 年半年度权益分派方案为：以公司现有总股本 155,393,552 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币现金。 根据上述，“天箭转债”的转股价格将由原来的 52.96 元/股调整为 52.94 元/股。调整后的“天箭转债”转股价格自 2024 年 9 月 30 日起生效。			

第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	陕西中天火箭技术股份有限公司
英文名称	Shaanxi Zhongtian Rocket Technology Co.,Ltd.
法定代表人	程皓
成立日期	2002 年 8 月 2 日
注册地址	陕西省西安市高新区创业大厦八楼 C 座
办公地址	陕西省西安市蓝田县蓝关街道
邮政编码	710500
信息披露事务负责人	程皓
电话号码	86-29-82829481
传真号码	86-29-82829492
电子邮箱	info@zthj.com
互联网网址	http://www.zthj.com
统一社会信用代码	91610000741252408P
经营范围	一般项目：森林防火服务；化工产品生产（不含许可类化工产品）；高性能纤维及复合材料制造；橡胶制品制造；有色金属合金制造；有色金属压延加工；锻件及粉末冶金制品制造；安防设备制造；工业控制计算机及系统制造；物联网设备制造；电子真空器件制造；电子专用材料制造；仪器仪表制造；智能仪器仪表制造；衡器制造；新型金属功能材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；高性能纤维及复合材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；消防器材销售；衡器销售；工业控制计算机及系统销售；锻件及粉末冶金制品销售；电子专用材料销售；电子真空器件销售；智能仪器仪表销售；有色金属合金销售；安防设备销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；电子过磅服务；物联网应用服务；网络技术服务；软件开发；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；物联网技术服务；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；电子专用材料研发；物联网技术研发；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；智能仓储装备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：民用爆炸物品生产；火箭发射设备研发和制造；航天器及运载火箭制造；建筑智能化系统设计；建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；通用航空服务；特种

	设备设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
--	---

二、发行人主要业务经营情况

（一）公司业务情况

公司主营业务是小型固体火箭整箭及延伸业务、小型固体火箭发动机核心材料及其延伸业务及小型固体火箭测控技术延伸业务。

（二）经营情况分析

表：各主要产品收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
增雨防雹火箭及配套装备	2.82	2.09	25.81%	-14.68%	-10.10%	-3.77%
军用小型固体火箭	2.41	1.51	37.40%	50.43%	47.06%	1.44%
炭/炭热场材料	2.40	2.66	-10.86%	-45.70%	-38.64%	-12.76%
固体火箭发动机耐烧蚀组件	0.28	0.17	37.85%	-21.74%	-7.37%	-9.64%
智能计重系统及测控类系统集成	0.26	0.26	1.07%	-74.92%	-61.37%	-34.72%
其他民品	1.08	0.81	24.86%	-0.69%	14.19%	-9.79%

三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况（%）
总资产	311,132.44	305,768.12	1.75%
总负债	148,599.61	144,212.88	3.04%
净资产	162,532.83	161,555.24	0.61%
归属母公司股东的净资产	162,532.83	161,555.24	0.61%
资产负债率（%）	47.76%	47.16%	提高 0.60 个百分点
流动比率	2.09	2.35	-10.93%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况（%）
速动比率	1.67	2.04	-18.23%
营业收入	92,469.67	118,008.94	-21.64%
营业成本	75,019.57	91,277.56	-17.81%
利润总额	1,526.11	10,097.16	-84.89%
净利润	1,956.62	9,601.27	-79.62%
归属母公司股东的净利润	1,956.62	9,601.27	-79.62%
经营活动产生的现金流净额	6,063.50	5,626.26	7.77%
投资活动产生的现金流净额	-24,201.69	-11,994.98	-101.77%
筹资活动产生的现金流净额	-8,176.32	-2,384.89	-242.84%
期末现金及现金等价物余额	93,532.45	119,770.30	-21.91%

第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

一、募集资金使用情况

表：天箭转债募集资金使用情况

债券代码	127071.SZ
债券简称	天箭转债
发行总额（亿元）	4.95
募集资金约定用途	本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为 49,500.00 万元。扣除发行费用后，26,300.00 万元用于大尺寸热场材料生产线产能提升建设项目（二期），12,900.00 万元用于军品生产能力条件补充建设项目，9,310.46 万元用于补充流动资金
募集资金实际用途	与约定用途一致

二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本次债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

债券代码	债券简称	是否担保	担保事项	担保变动情况
127071.SZ	火箭转债	是	本次公开发行可转债采用连带责任保证的担保方式，公司控股股东航天四院为本次可转债提供全额无条件不可撤销的保证担保，承担连带保证责任，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债 100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人	无

报告期内，本次债券增信机制及有效性无变化。

二、偿债保障措施及变动情况

（一）偿债保障措施

- 1、制定《债券持有人会议规则》；
- 2、设立专项账户，制定并严格执行资金管理计划；
- 3、充分发挥受托管理人的作用；
- 4、严格履行信息披露义务。

（二）偿债保障措施变动情况

报告期内，本次债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

1、设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人指定专项账户进行专项管理。发行人根据债务结构情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的

兑付，保障投资者的利益。

2、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

3、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

4、严格信息披露

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第六章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

第七章 本次债券本息偿付情况

一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
127071.SZ	天箭转债	本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本	8月22日	6	2028年8月22日

二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
127071.SZ	天箭转债	按约定付息，无违约情形	不适用	不适用

第八章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 123,573.96 万元、118,008.94 万元和 92,469.67 万元，净利润分别为 14,428.83 万元、9,601.27 万元和 1,956.62 万元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 10,726.41 万元、5,626.26 万元和 6,063.50 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本次债券本息提供保障。

二、发行人偿债能力分析

报告期内，发行人资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

第十章 重大事项

报告期内，除“第二章 受托管理人履行职责情况”中列示的重大事项外，发行人未出现其他重大事项。

第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《陕西中天火箭技术股份有限公司公开发行可转换公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

