

债券简称:16云投01

债券代码:136309

债券简称:16云投02

债券代码:136517

云南省投资控股集团有限公司

(住所: 云南省昆明市拓东路 15 号)



**2016 年公开发行公司债券（第一期、第二期）  
受托管理事务年度报告（2016 年度）**

债券受托管理人:



中银国际 证券有限责任公司  
BOC International (China) Limited

(住所: 上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层)

二零一七年六月

## **重要声明**

中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于云南省投资控股集团有限公司（以下简称“云投集团”或“发行人”）对外公布的《云南省投资控股集团有限公司公司债券2016年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中银证券按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》以及本次公司债券的受托管理协议等相关规定编制了本报告。

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中银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，中银证券不承担任何责任。

# 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 重要声明 .....                       | 2  |
| 目录 .....                         | 3  |
| 第一章 公司债券概况 .....                 | 4  |
| 第二章 发行人 2016 年度经营及财务情况 .....     | 7  |
| 第三章 本次债券募集资金使用及专项账户运作情况 .....    | 10 |
| 第四章 担保、增信机制及偿债保障措施变化情况 .....     | 11 |
| 第五章 债券持有人会议召开情况 .....            | 12 |
| 第六章 本次债券的偿债保障措施执行情况及本息偿付情况 ..... | 13 |
| 第七章 本次债券跟踪评级情况 .....             | 14 |
| 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....   | 15 |
| 第九章 公司债券受托管理人履职情况 .....          | 16 |
| 第十章 其他事项 .....                   | 17 |

# 第一章 公司债券概况

## 一、发行人名称

中文名称：云南省投资控股集团有限公司

英文名称：YUNNAN PROVINCIAL INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO., LTD.

## 二、核准情况及核准规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》等有关规定，发行人结合财务状况及未来资金需求，经发行人2015年董事会第10次会议审议通过，并经云南省国资委批准，发行人向中国证监会申请发行不超过30亿元的公司债券。

中国证监会于2016年2月29日签发了证监许可【2016】375号《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，核准发行人面向合格投资者公开发行总额不超过人民币30亿元的公司债券，分期发行，首期发行不超过20亿元，剩余数量自中国证监会核准之日起24个月内发行完毕。

## 三、本次债券的主要条款

(一) 云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)(简称：16 云投 01，代码：136309)。

1. 发行主体：云南省投资控股集团有限公司。
2. 本期发行规模：本期债券发行规模 20 亿元。
3. 票面金额：本期债券面值人民币 100 元。
4. 发行价格：按面值平价发行。
5. 债券期限：5 年期。
6. 债券利率：本期债券票面利率为 3.40%，在存续期内固定不变。
7. 还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
8. 起息日：2016 年 3 月 18 日。
9. 付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 18 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；每次付息款项不另计利息。

10. 兑付日：本期债券的兑付日期为 2021 年 3 月 18 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. 担保人及担保方式：本期债券无担保。

12. 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，发行人的主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信证评将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

13. 牵头主承销商、债券受托管理人：中银国际证券有限责任公司。

14. 联席主承销商：平安证券股份有限公司及西部证券股份有限公司。

15. 上市交易场所：上海证券交易所。

16. 募集资金用途：本期债券募集资金用于补充公司流动资金及偿还金融机构借款本息。

17. 募集资金专项账户：发行人已在富滇银行股份有限公司营业部开设专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专户账号：901011010000689141。

## （二）云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期） (简称“16 云投 02”)

1. 发行主体：云南省投资控股集团有限公司。

2. 本期发行规模：本期债券发行规模 10 亿元。

3. 票面金额：本期债券面值人民币 100 元。

4. 发行价格：按面值平价发行。

5. 债券期限：5 年期。

6. 债券利率：本期债券票面年利率为 3.64%，在存续期内固定不变。

7. 还本付息的期限和方式：本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

8. 起息日：2016 年 7 月 4 日。

9. 付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 4 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；每次付息款项不另计利息。

10. 兑付日：本期债券的兑付日期为 2021 年 7 月 4 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. 担保人及担保方式：本期债券无担保。
12. 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，发行人的主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信证评将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。
13. 牵头主承销商、债券受托管理人：中银国际证券有限责任公司。
14. 联席主承销商：平安证券股份有限公司及西部证券股份有限公司。
15. 上市交易场所：上海证券交易所。
16. 募集资金用途：本期债券募集资金用于偿还金融机构借款本息。
17. 募集资金专项账户：发行人已在富滇银行股份有限公司营业部开设专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专户账号：901011010000689141。

## 第二章 发行人 2016 年度经营及财务情况

### 一、发行人基本信息

中文名称：云南省投资控股集团有限公司

英文名称：YUNNAN PROVINCIAL INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO., LTD.

注册地址：云南省昆明市拓东路15号

办公地址：云南省昆明市拓东路15号澜沧江大厦

注册资本：2,013,800.00万元

主营业务：经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理(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)。

法定代表人：孙贊

联系电话：0871-63187010

传真电话：0871-63171416

邮政编码：650000

互联网网址：<http://www.cnyig.com/>

电子信箱：zyuan@cnyig.com

### 二、发行人2016年度经营情况

发行人的战略定位是云南省推进全省经济社会发展的战略工具，是云南省政府的投资主体、融资平台和经营实体，在云南省全面建设小康社会的历史进程中，着力解决关系全省发展大局的重大问题。2016 年发行人提出“二转三化”战略发展思路，加快了改革转型，从“重资产、高负债的发展模式”向“轻重相宜、股权+资本运作的资本运营模式”转型，不断加强市场化、资本化、国际化的发展步伐，立求将公司打造为以金融控股为主要特征的专业型资本运营集团。

发行人根据云南省整体产业发展规划，通过参控股的方式对省内重要行业的企业进行了相应的投资。发行人现已发展成为云南省资产规模最大的综合类投资

控股集团，业务涉及能源、铁路、金融、信息、农林、医疗大健康、旅游文化等重点产业领域，形成了多元化的发展格局。截至 2016 年末，发行人资产规模达 1,982.39 亿元。

发行人按照《公司法》的有关规定，制定了公司章程及其配套的管理制度，按规定组建了公司的董事会、监事会和经营管理层，确定了董事会、监事会和经营管理层职责分工；会议的召集、召开程序符合相关法律法规、《公司章程》的规定，运作记录规范、完整。公司相对于实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面实现了自主、独立经营。

报告期内，发行人共实现营业收入 6,124,065.64 万元，比上年同期增长 22.44%；营业利润 148,870.53 万元，比上年同期增长 307.64%；利润总额 202,881.51 万元，比上年同期增长 259.37%；归属于母公司所有者的净利润 158,657.74 万元，比上年同期增长 1,394.16%。

营业收入情况如下：

|        | 2016 年       |         | 2015 年       |         | 同比增减    |
|--------|--------------|---------|--------------|---------|---------|
|        | 金额（万元）       | 占营业收入比重 | 金额（万元）       | 占营业收入比重 |         |
| 营业收入合计 | 6,124,065.64 | 100%    | 5,001,507.22 | 100%    | 22.44%  |
| 分行业    |              |         |              |         |         |
| 资源开发业  | 998,631.47   | 14.30%  | 1,197,973.83 | 22.27%  | -16.64% |
| 金融业    | 57,451.38    | 0.82%   | 57,122.73    | 1.06%   | 0.58%   |
| 旅游业    | 100,372.17   | 1.44%   | 108,541.49   | 2.02%   | -7.53%  |
| 房地产业   | 103,506.08   | 1.48%   | 10,388.00    | 0.19%   | 896.40% |
| 商贸、劳务  | 4,864,104.54 | 69.66%  | 3,629,616.87 | 67.46%  | 34.01%  |
| 投资收益   | 794,006.67   | 11.37%  | 334,754.61   | 6.22%   | 137.19% |
| 利息收入   | 34,312.31    | 0.49%   | 18,804.86    | 0.35%   | 82.47%  |
| 其他收入   | 30,721.64    | 0.44%   | 23,242.26    | 0.43%   | 32.18%  |

### 三、发行人2016年度财务状况

根据发行人 2016 年年度报告，其主要财务数据如下：

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目            | 期末金额          | 期初金额          |
|---------------|---------------|---------------|
| 资产总计          | 19,823,867.76 | 15,589,989.59 |
| 负债合计          | 13,831,121.72 | 10,334,787.05 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,013,163.86  | 2,552,713.63  |

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目            | 本期金额         | 上期金额         |
|---------------|--------------|--------------|
| 营业总收入         | 6,983,106.26 | 5,380,444.65 |
| 营业总成本         | 6,832,616.83 | 5,366,168.12 |
| 营业利润          | 148,870.53   | 34,378.75    |
| 利润总额          | 202,881.51   | 54,313.51    |
| 净利润           | 186,619.00   | 36,335.20    |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 158,657.74   | 8,241.21     |

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 本期金额          | 上期金额          |
|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 215,819.30    | 211,876.04    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,971,209.69 | -1,949,508.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,300,166.39  | 2,927,253.06  |
| 现金及现金等价物增加额   | -439,262.82   | 1,190,185.84  |
| 期末现金及现金等价物余额  | 2,110,110.67  | 2,549,373.48  |

## **第三章 本次债券募集资金使用及专项账户运作情况**

### **一、本次债券募集资金情况**

本次债券第一期“16云投01”已于2016年3月18日公开发行，根据发行人债券募集说明书的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，部分用于偿还金融机构借款，部分用于补充公司流动资金。

本次债券第二期“16云投02”已于2016年7月4日公开发行，根据发行人债券募集说明书的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还金融机构借款。

### **二、本次债券募集资金实际使用情况**

2016年3月18日，发行人面向合格投资者公开发行了云南省投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期），发行规模20亿元。截止本报告披露日，本期债券募集资金已全部使用完毕。发行人出于提高资金使用效率的考虑，经内部决策程序决议，发行人将10亿元用于偿还金融机构借款，10亿元用于补充公司流动资金。

2016年7月4日，发行人面向合格投资者公开发行了云南省投资控股集团有限公司2016年公开发行公司债券（第二期），发行规模10亿元。本期债券募集资金全部用于偿还金融机构借款。截止本报告披露日，本期债券募集资金已全部使用完毕。

### **三、募集资金专项账户运作情况**

本次债券募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商、存放募集资金的托管银行签订的《募集资金专户存储三方监管协议》执行，募集资金账户运作规范。

## 第四章 担保、增信机制及偿债保障措施变化情况

本次债券无担保和增信机制。报告期内，发行人债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施和债券募集说明书相关承诺一致，未发生变更。

## 第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## **第六章 本次债券的偿债保障措施执行情况及本息偿付情况**

### **一、本次债券的偿债保障措施执行情况**

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况和募集说明书中相关承诺一致。

### **二、本次债券的本息偿付情况**

#### **(一) “16云投01”的本息偿付情况**

根据募集说明书约定，本期债券付息日为2017至2021年的3月18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）

报告期内，发行人于2017年3月18日兑付债券利息6,800万元，发行人已按约定足额、按时完成债券利息支付。

#### **(二) “16云投02”的本息偿付情况**

根据募集说明书约定，本期债券付息日为2017至2021年的7月4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）

报告期内，发行人尚未有债券本息偿付义务。

## 第七章 本次债券跟踪评级情况

### 一、“16云投01”跟踪评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的长期主体信用评级为 AAA，本期债券信用评级为 AAA。中诚信证券评估有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。本期债券最新跟踪评级预计于年报披露后两个月内在上海证券交易所网站披露，敬请投资关注。

### 一、“16云投02”跟踪评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的长期主体信用评级为 AAA，评级展期稳定，本期债券信用评级为 AAA。中诚信证券评估有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。本期债券最新跟踪评级预计于年报披露后两个月内在上海证券交易所网站披露，敬请投资关注。

## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

根据发行人 2016 年 8 月 30 日披露的《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告》，发行人公司债券信息披露事务负责人为杨雁霞。根据发行人 2017 年 4 月 28 日披露的《云南省投资控股集团有限公司 2016 年年度公司债券年度报告》，发行人公司债券信息披露事务负责人为李向丹。报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人发生变动，具体变更后信息披露事务负责人信息请见发行人于 2017 年 4 月 28 日在上海证券交易所披露的《云南省投资控股集团有限公司 2016 年年度公司债券年度报告》。

## 第九章 公司债券受托管理人履职情况

为维护本次债券全体债券持有人的权益，发行人聘请了中银证券为本次债券的债券受托管理人，双方签署了债券受托管理协议。受托管理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

截止本报告批准报出日，云投集团持有 16 云投 01 和 16 云投 02 的债券受托管理人中银证券 9.09% 的股权，为中银证券第四大股东，除此之外云投集团与中银证券不存在其他利益关系。

报告期，中银证券已按照本次债券《受托管理协议》的要求履行了受托管理人职责。

## 第十章 其他事项

通过债券受托管理人核查，发行人在 2016 年发生的一些重大事项主要有以下几点，敬请投资者关注。

1、报告期内，发行人前董事长保明虎涉嫌严重违纪事件，发行人已按照已按照《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的相关规定进行了临时信息披露，具体披露情况详见上海证券交易所网站 2016 年 4 月 16 日《云南省投资控股集团有限公司公告》，新董事长孙赞于 2016 年 5 月 18 日上任，并办理完相关工商变更等事宜，详见《云投集团 2016 年年报》“第三章 公司及相关机构简介”之“四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况”。

截至本报告日，发行人职工稳定，生产经营有序开展，该重大事项未对发行人日常管理、生产经营及偿债能力造成不利影响。

2、报告期内，发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的相关规定进行了临时信息披露，具体披露情况详见上海证券交易所网站 2016 年 7 月 1 日披露的《云南省投资控股集团有限公司关于 2016 年至今累计新增借款/对外担保情况的公告》、2016 年 11 月 14 日披露的《云南省投资控股集团有限公司关于 2016 至今累计新增借款情况的公告》以及 2017 年 3 月 3 日披露的《云南省投资控股集团有限公司 2016 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》。

根据 2016 年审计报告数据，截止到 2016 年 12 月 31 日，发行人及子公司通过银行贷款、委托借款、信托借款等方式累计新增借款人民币 336.02 亿元，累计新增借款占 2015 年末净资产的 63.94%。以上新增借款主要系公司银行借款以及发行私募债、短期融资券、定向工具等所致。新增借款是基于发行人正常经营业务需要产生，对发行人的偿债能力未有重大不利影响。

中银证券已经就上述事项出具临时受托管理报告，具体报告请见上海证券交易所网站。

(本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期、第二期）受托管理事务年度报告（2016 年度）》之盖章页)

