

辽宁能源投资（集团）有限责任公司公司债 券 2017 年度受托管理事务报告

辽宁能源投资（集团）有限责任公司



（住所：辽宁省沈阳市沈河区青年大街106号）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二零一八年六月

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》）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）及其它相关信息披露文件以及辽宁能源投资（集团）有限责任公司（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，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于辽宁能源投资（集团）有限责任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信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的债券概况.....	3
二、债券受托管理人履职情况.....	3
三、发行人 2017 年度经营和财务状况.....	4
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	7
五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	8
六、偿债保障措施的执行情况及本期债券的本息偿付情况.....	10
七、跟踪评级的有关安排与执行情况.....	12
八、债券持有人会议召开的情况.....	14
九、发行人出现重大事项的情况.....	14
十、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	15

一、受托管理的债券概况

辽宁能源投资（集团）有限责任公司发行的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：17 辽能 01，债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

	17 辽能 01
债券名称	辽宁能源投资（集团）有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（品种一）
核准文件和核准规模	证监许可【2016】2823 号，不超过 15 亿元
债券期限	5 年
发行规模	15 亿元
债券利率	5.20%
计息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息
还本付息方式	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
付息日	2018 年至 2022 年每年的 3 月 13 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第一个交易日）
担保方式	无担保
发行时信用级别	主体 AA+/债项 AA+
跟踪评级情况	2018 年 6 月 27 日出具，主体 AA+/债项 AA+

二、债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》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。

三、发行人 2017 年度经营和财务状况

(一) 发行人 2017 年度经营情况

1、发行人的主营业务及所属行业

根据 2011 年第三次修订的《国民经济行业分类》（GBT4754-2011）的行业划分标准和中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“S90 综合类”。经营范围：投资开发能源（火电、热电、可再生能源）、基础设施、高新科技项目与节能环保项目，装备制造、设备销售。（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。）

(1) 电力业务板块

1) 火力发电

公司的主营业务为电力的生产与销售。目前电力生产还是以火力发电为主。公司主要通过与国内大型电力集团合作，以参股的形式参与电力项目的投资、建设和经营活动。

2) 风力发电

风能发电主要由子公司辽宁辽能风力发电有限公司负责运营。

3) 太阳能发电

公司太阳能发电业务主要由辽宁能源（北票）光伏发电有限公司运营。

(2) 热电业务板块

公司采用热电联产方式运营，故其两个控股电厂开发区热电和能港公司在发电的同时还能供热供汽，其中开发区热电的占比较大。开发区热电是沈阳经济技术开发区基础设施配套的热电联产企业，以供热为主，发电为辅，销售产品为蒸汽、高温水、低温水和电力。开发区热电以煤炭为原料，其中以长焰煤和褐煤为主。

(3) 工程施工板块

公司的工程施工主要包含两部分：一是太阳能工程施工；二是热电工程施工。其中太阳能工程施工主要为太阳能电站系统集成工程、无电地区独立电站工程和太阳能路灯建设等，热电工程施工主要为基础设施建设施工等。

2、发行人主要经营情况

报告期内，发行人经营情况正常，公司利润构成或利润来源无重大变化，无对发行人经营情况和偿债能力产生影响的重大事件，不存在严重违约情况，具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

发行人主要经营情况见下：

(1) 营业收入的构成及比例

表：营业收入的构成及比例

单位：万元、%

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
火力发电	37,235.03	57,433.68	31.60	46,417.46	47,809.43	41.83
风力发电	24,925.86	11,668.26	21.16	20,006.22	10,918.77	18.03
太阳能发电	1,340.29	563.76	1.14	1,344.41	552.20	1.21
供热收入	41,180.94	37,499.43	34.95	36,650.14	31,929.58	33.03
工程施工收入	12,434.08	9,762.61	10.55	5,707.20	2,693.98	5.14
其他主营收入	701.46	339.48	0.60	844.83	433.04	0.76
合计	117,817.67	117,267.22	100.00	110,970.26	94,337.01	100.00

供热收入、火力发电收入、风力发电收入是发行人的主要收入来源，2017年度发行人上述三项业务分别实现收入 41,180.94 万元、37,235.03 万元和 24,925.86 万元，占总收入的比例分别为 34.95%、31.60%和 21.16%。

(2) 营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

表：营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

单位：万元、%

项目	2017年	2016年	同比变动
一、营业总收入	118,810.96	112,208.81	5.88
其中：营业收入	118,810.96	112,208.81	5.88
二、营业总成本	151,104.34	137,124.18	10.20
其中：营业成本	118,521.52	94,694.10	25.16
营业税金及附加	1,927.60	1,902.02	1.34
销售费用	1,710.72	1,715.29	-0.27
管理费用	8,352.32	9,884.63	-15.50
财务费用	16,578.12	15,052.52	10.14
资产减值损失	4,014.06	13,875.63	-71.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	51,680.62	48,284.43	7.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,224.18	23,376.29	-9.21
加：营业外收入	743.76	1,611.30	-53.84
减：营业外支出	1,767.06	4,482.26	-60.58
四、利润总额	20,200.88	20,505.33	-1.48
五、净利润	19,030.60	22,254.14	-14.49

（二）发行人 2017 年度财务状况

总体而言，发行人 2017 年财务状况良好，未出现影响偿债能力的重大财务指标恶化情况，部分财务指标有所改善。其中，总资产、归属于母公司所有者权益、归属于母公司所有者净利润、息税折旧摊销前利润（EBITDA）等主要指标基本维持稳定。发行人已由大信会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所对其 2017 年度的财务报表进行了审计，并出具了大信审字（2018）第 21-00015 号标准无保留意见的审计报告。

特别需要说明的是 2017 年发行人经营活动产生的现金流量净额为-6,247.49 万元，较上年同期 25,189.93 万元同比下降 124.81%，主要系子公司本期经营活动因发电量减少、燃料价格上涨而导致现金流出增加，对发行人偿债能力不构成

重大不良影响。

表：发行人主要财务数据

单位：万元、%

项目	2017 年末/度	2016 年末/度	同比变动比例
归属于母公司所有者权益	918,638.36	1,034,355.40	-11.19
营业收入	118,810.96	112,208.81	5.88
归属于母公司所有者净利润	24,633.53	22,916.38	7.49
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	60,064.21	57,769.36	3.97
经营活动产生的现金流量净额	-6,247.49	25,189.93	-124.80
投资活动产生的现金流量净额	34,947.12	8,715.15	300.99
筹资活动产生的现金流量净额	32,170.75	-53,130.60	160.55
现金及现金等价物余额	124,220.56	63,431.43	95.83
流动资产合计	257,122.05	190,277.58	35.13
非流动资产合计	1,232,068.19	1,394,224.38	-11.63
资产总计	1,489,190.24	1,584,501.96	-6.02
流动负债合计	234,551.19	277,436.24	-15.46
非流动负债合计	328,885.62	261,266.33	25.88
负债合计	563,436.81	538,702.57	4.59

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况，

辽宁能源投资(集团)有限责任公司 2017 年公开发行公司债券(品种一)，2017 年 3 月 10 日发行，期限为 5 年，发行规模为 15 亿元。

募集资金约定用途为：扣除发行费用后，用于偿还公司债务和补充运营资金。发行人承诺将按照《募集说明书》有关募集资金投向的约定使用募集资金，并承诺加强本期债券募集资金管理，募集资金用途不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制；承诺本期债券不涉及新增地方政府债务；

承诺本期债券不用于偿还地方政府债务或用于不生产经营性收入的公益性项目；承诺本期债券不用于房地产业务。

截至 2017 年末偿还公司债务和补充运营资金已使用 10.53 亿元，剩余募集资金 4.47 亿元，用途均符合约定。

（二）募集资金专项账户运作情况

17 辽能 01 于 2017 年 3 月 10 日发行，发行人辽宁能源投资（集团）有限责任公司、受托管理人中信建投证券股份有限公司与监管银行中国建设银行股份有限公司沈阳中山支行于 2017 年 2 月 27 日签订《关于辽宁能源投资（集团）有限责任公司公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》。发行人于 2017 年 2 月 28 日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。

监管行设立募集资金使用专户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金。专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行监督公司严格按照募集资金用途进行使用。

五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

（一）内外部增信机制及变动情况

本期债券无增信机制。

报告期内，发行人内外部增信机制未发生重大变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

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

1. 专门部门负责偿付工作

发行人指定资产管理部负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合资产管理部在本期债券

兑付日所在年度的财务预算中落实本期债券本息的兑付资金，确保本期债券本息如期偿付。

2.设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金专项账户和专项偿债账户。

(1) 开立募集资金专项账户

发行人将开立募集资金专项账户用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，将严格按照募集说明书及其摘要披露的资金投向，确保专款专用。

(2) 设立专项偿债账户

1) 资金来源

偿债资金主要来自发行人日常经营所产生的现金流。

2) 管理方式

A、发行人指定资产管理部负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合资产管理部在本期债券兑付日所在年度的财务预算中落实本期债券本息的兑付资金，确保本期债券本息如期偿付。

B、发行人将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证发行人在兑付日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付的本息。

3) 监督安排

A、发行人签订募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议，规定监管银行监督偿债资金的存入、支取和使用情况。专项偿债账户内资金专门用于本期债券本息的兑付，除此之外不得用于其他用途。

B、本期债券受托管理人应对专项偿债账户资金的归集情况进行检查。

3.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》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《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，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

4.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》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，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。

5.严格信息披露

发行人将遵循真实、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，使公司偿债能力、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，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

六、偿债保障措施的执行情况及本期债券的本息偿付情况

（一）偿债保障措施的执行情况

1、偿债保障措施

本期债券偿债保障措施详见“五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况”“（二）偿债保障措施及变动情况”中的描述。

2、偿债保障措施的执行情况

（1）专门部门负责偿付工作

发行人指定了资金财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。受托管理人对该事项进行了监督与核查。

(2) 设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立了募集资金专项账户和专项偿债账户。报告期内，受托管理人对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行了监督，并对专项偿债账户资金的归集情况进行了检查。

1) 开立募集资金专项账户

发行人已开立的募集资金专项账户用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，严格按照募集说明书及其摘要披露的资金投向，专款专用。

2) 设立专项偿债账户

发行人指定了资金财务部负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合财务部门在本期债券兑付日所在年度的财务预算中落实本期债券本息的兑付资金，确保本期债券本息如期偿付。发行人做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强了对应收款项的管理，增强资产的流动性。

发行人签订了募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议，规定监管银行监督偿债资金的存入、支取和使用情况。专项偿债账户内资金专门用于本期债券本息的兑付，除此之外不得用于其他用途。

(3) 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》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《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，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。受托管理人已确定《债券持有人会议规则》的签订。

(4) 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》的要求，聘请了中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，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。

(5) 严格信息披露

发行人遵循了真实、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了重大事项信息披露，使公司偿债能力、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，受托管理人关注了发行人的信息披露情况，收集、保存了与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断了对本期债券本息偿付的影响。

本期债券偿债保障措施均得到有效执行。

(二) 本期债券的本息偿付情况

1、本息偿付安排

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。自 2017 年 3 月 13 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 3 月 13 日为该计息年度的起息日。2018 年至 2022 年每年的 3 月 13 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

2、报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人及时督促发行人按时履约，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人已于 2018 年 3 月 13 日按时完成利息偿付。

七、跟踪评级的有关安排与执行情况

(一) 跟踪评级的有关安排与执行情况

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证券评估有限公司（以下简称“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级别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要素,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,中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体(如有)年度报告公布后两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。此外,自本期评级报告出具之日起,中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体(如有)以及本期债券有关的信息,如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件,发行主体应及时通知本公司并提供相关资料,中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级,就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站(www.ccxr.com.cn)和交易所网站予以公告,且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体(如有)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、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

根据 2018 年 6 月 27 日中诚信证评出具的跟踪评级报告,发行人主体 AA+, 17 辽能 01 债项评级 AA+, 评级展望稳定。

(二) 信息披露事务及投资者关系管理的制度安排与执行情况

根据 17 辽能 01 募集说明书约定,发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理,发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则,按照中国证监会的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露,使本公司偿债能力、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,债券受托管理人对发行人安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理的情况进行了核实,确定发行人安排了专门人员负责信息披露事务

及投资者关系管理，并督促发行人及时真实、准确、完整、及时地进行信息披露工作。报告期内，债券受托管理人定期了解发行人经营、财务等方面情况，对发行人重大事项信息披露工作履行了监督职责。

八、债券持有人会议召开的情况

2017 年度，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。

九、发行人出现重大事项的情况

报告期内发行人出现董事、监事、董事长或者总经理发生变动等重大事项共 1 次，发布关于重大事项的公告 1 次，受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 1 次。

（一）董事、监事、董事长或者总经理发生变动

1、基本情况

2017 年，发行人根据《关于张济民同志退休的通知》（辽委干发[2017] 359 号），决定董事张济民同志退休。根据《关于新一届省政府外派监事会进驻省属企业开展监督检查工作的通知》（辽国资[2017]65 号），辽宁省国资委决定对集团公司监事会进行换届派驻，决定张东军出任辽宁能源投资（集团）有限责任公司监事会主席（代），郑东林、张世繁、崔鹤、张振军和王勇出任辽宁能源投资（集团）有限责任公司监事会监事。

2、受托管理人履职情况

受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人董事和监事的人员变动系正常工作调动，对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响。受托管理人以临时受托管理事务报告的形式提示了投资者注意相关风险，并督促发行人做好偿债计划，避免影响 17 辽能 01 的付息还

本。

3、信息披露情况

就此事项，发行人于 2017 年 8 月 30 日披露了《辽宁能源投资（集团）有限责任公司关于董事、监事变动的公告》，受托管理人于 2017 年 8 月 30 日披露了《关于辽宁能源投资（集团）有限责任公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

十、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

无。

（此页无正文，为《辽宁能源投资（集团）有限责任公司公司债券2017年度受托管理事务报告》之盖章页）

