

债券简称:16 云投 01

债券代码:136309.SH

债券简称:16 云投 02

债券代码:136517.SH

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（2018 年度）

债券受托管理人:



中银国际证券股份有限公司
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

(住所: 上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层)

二零一九 年 六 月

重要声明

中银国际证券股份有限公司（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2018年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明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。

目录

重要声明	1
目录	2
第一章 公司债券概况	3
第二章 发行人 2018 年度经营及财务情况	6
第三章 本次债券募集资金使用及专项账户运作情况	9
第四章 担保、增信机制及偿债保障措施变化情况	10
第五章 债券持有人会议召开情况	11
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	12
第七章 本次债券跟踪评级情况	13
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	14
第九章 公司债券受托管理人履职情况	15
第十章 其他事项	16

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》等相关规定，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，并经云南省人民政府国有资产监督管理委员会批准，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，采用分期发行方式，首期发行自证监会核准发行之日起12个月内完成，其余各期债券发行自中国证监会核准发行之日起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：中银国际证券股份有限公司。

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：中银国际证券股份有限公司。

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 2018 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：云南省昆明市西山区人民西路285号云投中心商务大厦A座

注册资本：2,219,930.00万元

实收资本：2,621,557.50万元

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：孙赞

联系电话：0871-65557958

传真电话：0871-63171416

邮政编码：650000

互联网网址：<http://www.cnyig.com/>

电子信箱：ygz0909@cnyig.com

二、发行人2018年度经营情况

发行人主要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云南省的重要投资项目，以控股、参股等方式进行投资和经营管理。

发行人目前是云南省资产规模最大的综合类投资控股企业，业务涉及以下重点领域：政府项目业务板块、信息产业板块、金融产业板块、建设云投业务板块、医疗大健康及生物医药产业板块、现代农林产业板块、文化旅游产业板块、“一带一路”产业板块、能源及贸易物流业务板块。

2018 年发行人的各板块业务收入成本情况如下：

单元：亿元，币种：人民币

业务板块	2018 年度				2017 年度			
	营业总收入	营业总成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业总收入	营业总成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
制造业	13.30	9.43	29.10	1.22	11.59	8.31	28.30	1.29
电力资源	18.26	12.04	34.06	1.68	13.28	8.57	35.47	1.48
石油、化工	131.83	119.32	9.49	12.10	127.15	115.41	9.23	14.20
金融业	8.34	-	100.00	0.77	6.13	-	100	0.68
旅游业	9.90	5.81	41.31	0.91	9.24	5.29	42.75	1.03
房地产业	14.62	11.46	21.61	1.34	4.80	3.46	27.92	0.54
商贸、劳务	843.11	831.91	1.33	77.40	690.85	678.93	1.73	77.17
投资收益	43.40	-	100.00	3.98	28.50	-	100.00	3.18
小计	1082.77	989.96	8.57	99.41	891.53	819.97	8.03	99.59
其他业务	6.47	2.07	68.01	0.59	3.72	1.92	48.39	0.41
合计	1,089.24	992.04		100.00	895.24	821.89		100.00

三、发行人2018年度财务状况

根据发行人 2018 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：亿元

项目	2018 年末	2017 年末	变动比例
资产总计	3,013.57	2,572.71	17.14%
负债合计	2,032.35	1,744.37	16.51%
所有者权益合计	981.21	828.34	18.46%

(2) 合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2018 年度	2017 年度	变动比例
营业总收入	1,089.24	895.24	21.67%
营业总成本	1,089.58	891.96	22.16%
利润总额	14.01	11.58	21.00%
净利润	9.11	8.38	8.73%
归属于母公司所有者的净利润	3.18	7.49	-57.47%

发行人 2018 年归属于母公司所有者的净利润较 2017 年下降 57.47% 主要系发行人全资子公司滇中产业净利润较去年减少 5.7 亿。

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2018 年度	2017 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	39.54	60.90	-35.07%
投资活动产生的现金流量净额	-309.31	-408.76	-24.33%
筹资活动产生的现金流量净额	336.32	436.16	-22.89%
期末现金及现金等价物余额	365.39	296.90	23.07%

发行人 2018 年经营活动产生的现金流量净额较 2017 年减少 35.07% 主要原因为发行人 2018 年度销售商品、提供劳务收到的现金较去年减少 40 亿，同比下降 6.37%。

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，共募集20亿元。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用于补充公司流动资金及偿还金融机构借款本息。

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。发行人出于提高资金使用效率的考虑，本期债券扣除承销费用后，发行人将9.985亿元用于偿还金融机构借款，9.855亿元用于补充公司流动资金。发行人出于提高资金使用效率的考虑，未及时进行关于变更募集资金用途内部决策，发行人董事会2017年1月就该事项进行补充决议，发行人对此进行了整改。截至本报告出具日，本期债券募集资金已全部使用完毕。

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。本期债券扣除承销费用后募集资金全部用于偿还金融机构借款。截至本报告出具日，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发行人与受托管理人、存放募集资金的监管银行签订的《募集资金专户存储三方监管协议》执行，募集资金账户运作正常。

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。2018 年度，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，本次债券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

2018 年度，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）

2018 年度，发行人于 2018 年 3 月 19 日（因 2018 年 3 月 18 日为休息日，顺延至其后第 1 个交易日）完成了本期债券的 2018 年度利息支付工作，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）

2018 年度，发行人于 2018 年 7 月 4 日完成了本期债券的 2018 年度利息支付工作，发行人已按约定足额、按时完成债券利息支付。

第七章 本次债券跟踪评级情况

一、“16云投01”跟踪评级情况

2018年度，经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为AAA，本期债券信用评级为AAA，评级展望为稳定。具体内容详见评级机构于2018年6月26日在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）披露的《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）跟踪评级报告》。

一、“16云投02”跟踪评级情况

2018年度，经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为AAA，本期债券信用评级为AAA，评级展望为稳定。具体内容详见评级机构于2018年6月26日在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）披露的《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）跟踪评级报告》。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2018 年度，发行人负责处理与公司债券信息披露等相关事务的负责人由发行人财务部总经理李向丹变更为发行人财务总监、董事徐良栋，具体信息披露事务负责人联系信息见发行人在上海证券交易所披露的公司债券 2018 年年度报告。

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。

截至本报告批准报出日，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。

2018 年度，中银证券已按照本次债券《受托管理协议》的要求履行了相关信息披露、募集资金使用提醒以及付息兑付等受托管理人职责。

第十章 其他事项

1、经中银证券核查，2018 年度发行人触发《受托管理人行为准则》第十一条规定的情形如下：

2018 年 12 月 7 日，发行人在上海证券交易所披露《云南省投资控股集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，根据该公告，截至 2018 年 11 月末发行人新增借款占 2017 年末净资产比例为 29.43%，上述新增借款主要为发行人正常支取的银行授信借款、发行中期票据和超短期融资券及其他形式融资增加所致，均属于正常经营的活动范围，不会对发行人经营和偿债能力产生不利影响。中银证券就以上事项于 2019 年 12 月 14 日在上海证券交易所披露《中银国际证券股份有限公司关于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)2018 年第一次临时受托管理事务报告》。

2、经中银证券核查，2018 年度发行人披露的其他临时公告如下：

2018 年 8 月 22 日，发行人在上海证券交易所披露《云南省投资控股集团有限公司总裁发生变动的公告》，根据该公告，发行人总裁由刘勇变更为左广，上述变更为正常的人事任免，发行人总裁变更不会影响发行人日常管理、生产经营及偿债能力，也不会影响发行人董事会、监事会决议的有效性。

（以下无正文）

(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(2018年度)》之盖章页)

债券受托管理人:中银国际证券股份有限公司

