

债券代码：17能投01

债券简称：143105

## 云南省能源投资集团有限公司



（注册地址：云南省昆明市西山区日新中路616号云南能投集团集控综合楼）

## 公司债券受托管理事务报告 （2020年度）

债券受托管理人



（注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室）

2021年6月

## 重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“我公司”）编制本报告的内容及信息均来源于云南省能源投资集团有限公司（以下简称“云南能投集团”、“发行人”或“公司”）对外公布的《云南省能源投资集团有限公司公司债券2020年度年度报告》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。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐建议，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广发证券所作的承诺或声明。

# 目 录

第一章 本期公司债券概况 .....	4
第二章 受托管理人职责履行情况 .....	6
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况 .....	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	17
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	19
第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	20
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	23
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	24
第九章 发行人偿债意愿及能力分析.....	25
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	26
第十一章 其他事项 .....	27

# 第一章 本期公司债券概况

## 一、发行人名称

云南省能源投资集团有限公司。

## 二、核准文件和核准规模

2016年3月1日，经中国证监会“证监许可[2017]279号文”核准，云南省能源投资集团有限公司获准向合格投资者公开发行规模不超过22亿元的公司债券。发行人于2017年6月22日发行了云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）（债券简称：17能投01，债券代码：143105），发行规模22亿元。

## 三、本期债券的主要条款

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）（以下简称“17能投01”）。

2、发行规模：人民币22.00亿元。

3、债券期限：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

4、债券利率：本期债券在存续期内前3年（2017年6月22日至2020年6月21日）票面利率为4.84%。在本期债券存续期的第3年末，发行人选择下调票面利率184个基点，即本期债券票面利率调整为3.00%，并在存续期的第4年至第5年（2020年6月22日至2022年6月21日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

5、还本付息方式：本次债券按年付息、到期一次还本。即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的本金加第3年的利息在投资者回售支付日2020年6月22日一起支付。本期债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会和上海证券交易所指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

6、起息日：2017年6月22日。

7、付息日：2018年至2022年每年的6月22日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。若投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的6月22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。

8、本金兑付日：2022年6月22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）。如投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2020年6月22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，顺延期间不另计利息）。

9、信用级别：经中诚信证券评估有限公司评定，公司主体长期信用等级为AAA，本次债券的信用等级为AAA。

10、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，用于偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具和金融机构借款。

12、债券担保情况：本次债券无担保。

## 第二章 受托管理人职责履行情况

广发证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，已根据《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》等相关法律、法规和规则的规定以及《云南省能源投资集团有限公司公开发行2016年公司债券受托管理协议》（简称“《债券受托管理协议》”）的约定履行受托管理义务，在债券存续期内对发行人进行持续跟踪和监督。

经受托管理人持续关注和调查了解，发行人2020年度经营状况、财务状况正常，资信状况稳定，本期债券募集资金的用途与募集说明书的约定一致。同时，在债券存续期内，受托管理人持续、积极地督导发行人及时履行信息披露义务。

### 一、受托管理事务报告

在定期报告方面，广发证券于2020年6月30日披露了《云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

在临时报告方面，根据发行人涉及重大诉讼的情况，受托管理人于2020年1月9日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的临时受托管理事务报告》；根据发行人副总裁涉嫌重大违法违纪被调查的情况，受托管理人于2020年6月3日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司高级管理人员涉嫌重大违法违纪被调查的临时受托管理事务报告》；根据发行人董事长发生变动的情况，受托管理人于2020年9月28日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司董事长发生变动的临时受托管理事务报告》；根据发行人涉及重大诉讼的情况，受托管理人于2020年11月12日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的临时受托管理事务报告》；根据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的情况，受托管理人于2020年11月12日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资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的临时受托管理事务报告》；根据发行人副总裁涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况，受托管理人于2020年12月10日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的临时受托管理事务报告》。

## 二、兑付兑息工作

受托管理人已提前于付息日前20个工作日督促发行人安排付息资金，并督促发行人完成公告、资金划付等工作。2020年度内，17能投01的付息及回售工作顺利完成。

综上所述，在债券存续期内，受托管理人较好地履行了受托管理职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

### 第三章 发行人2020年经营情况和财务状况

#### 一、发行人基本情况

公司中文名称	云南省能源投资集团有限公司
公司中文简称	云南能投集团
公司英文名称	Yunnan Provincial Energy Investment Group Co.,Ltd
法定代表人	孙德刚
注册地址	云南省昆明市西山区日新中路616号云南能投集团集控综合楼
办公地址	云南省昆明市西山区日新中路616号云南能投集团集控综合楼
邮政编码	650228
公司网址	www.cnyeig.com
电子邮箱	office@cnyeig.com
信息披露事务负责人	沈军
联系地址	云南省昆明市西山区日新中路616号云南能投集团集控综合楼19楼
电话号码	0871-64980506
传真号码	0871-64980231

#### 二、发行人2020年度经营情况

截至2020年末，发行人总资产20,561,290.27万元，所有者权益7,445,163.93万元，归属于母公司所有者权益5,367,947.00万元，资产负债率63.79%。

发行人主营业务包括电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、天然气、金融投资、盐化工、工程施工等板块。2020年发行人实现营业收入13,150,163.76万元，较上年增长17.08%；实现净利润248,653.72万元，较上年增长16.61%；归属于母公司净利润189,052.75万元，较上年增长28.92%。

表：发行人营业收入构成情况

单位：万元

项目	本年金额		上年金额		变动比例(%)	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本



盐化工	106,730.13	44,364.41	102,596.35	41,065.81	4.03	8.03
电力	321,227.46	272,292.66	202,763.44	131,225.39	58.42	107.50
煤炭	641,096.89	512,914.01	91,977.19	71,009.99	597.02	622.31
物流贸易	10,390,403.04	10,344,888.54	9,633,283.14	9,566,567.02	7.86	8.14
金融投资	153,051.58	37,575.21	122,552.00	36,200.99	24.89	3.80
天然气	33,766.38	28,525.01	27,082.26	20,490.35	24.68	39.21
工程施工	544,266.57	472,805.47	363,326.04	299,515.76	49.80	57.86
投资收益	498,406.36	-	343,277.70	-	45.19	-
氯碱化工	155,886.81	135,621.63	206,406.08	165,231.11	-24.48	-17.92
其他化工	117,445.56	99,226.20	-	-	-	-
硅产品	45,069.34	37,985.72	-	-	-	-
其他业务	142,813.64	76,449.03	138,043.03	87,277.80	3.46	-12.41
<b>合计</b>	<b>13,150,163.76</b>	<b>12,062,647.88</b>	<b>11,231,307.22</b>	<b>10,418,584.23</b>	<b>17.08</b>	<b>15.78</b>

2020年发行人实现营业收入13,150,163.76万元，较上年增长17.08%，主要系电力、煤炭、物流贸易及工程施工业务收入增加所致。2020年度，发行人电力业务营业收入和营业成本较上年同期大幅增加主要系本期电力业务销售量增加带来的营业收入增加，同时同步带来营业成本增加所致。公司煤炭业务营业收入及营业成本较上年同期大幅上升主要系新增组建煤炭产业集团所致。发行人天然气业务营业成本较上年同期大幅增加主要系本期公司能源业务发展较好，天然气销售量增加带来的营业收入增加，同时同步带来营业成本增加所致。公司工程施工业务收入及营业成本增加主要系工程施工项目推进所致。公司投资收益收入大幅上升主要系长期股权投资、可供出售金融资产相关的投资收益增加所致。

### 三、发行人2020年度财务情况

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2020年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，报告号为众环审字(2021)1600153。

#### （一）2020年度公司资产负债情况（合并资产负债表）

表：发行人2020年合并资产负债表

单位：万元

	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	15,495,798,741.49	15,496,495,584.99
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-

交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,757,577,874.39	996,121,099.44
衍生金融资产	-	-
应收票据	663,887,666.07	492,607,237.84
应收账款	9,294,824,862.13	6,754,235,328.77
应收款项融资	47,368,791.71	103,632,280.13
预付款项	4,324,472,005.72	5,214,094,480.14
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	4,525,641,271.49	5,135,612,757.74
其中：应收利息	383,260,999.44	475,331,924.19
应收股利	101,634,801.04	101,560,716.12
买入返售金融资产	-	-
存货	4,893,849,807.22	3,223,642,228.65
合同资产	48,932,200.37	32,708,830.00
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,580,646,651.60	1,499,090,967.00
其他流动资产	3,202,814,394.16	7,261,157,889.17
流动资产合计	45,835,814,266.35	46,209,398,683.87
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	5,040,215.16	1,104,364,014.53
债权投资	-	-
可供出售金融资产	19,218,272,552.51	17,060,320,504.13
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	5,000,000.00	750,513,096.41
长期应收款	7,332,993,804.30	6,980,761,017.93
长期股权投资	67,313,418,973.31	60,775,839,451.68
其他权益工具投资	53,791,117.49	53,791,117.49
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	2,084,679,862.90	1,181,131,016.23
固定资产	26,776,128,677.73	22,240,610,409.90
在建工程	9,504,152,347.42	10,325,650,065.39
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	1,100,238.18	2,663,105.57
无形资产	15,788,406,165.50	14,498,053,260.93
开发支出	37,574,409.19	15,129,210.28
商誉	3,597,389,840.33	2,440,502,000.22
长期待摊费用	211,274,935.37	215,682,968.92
递延所得税资产	307,117,889.60	174,998,037.37
其他非流动资产	7,540,747,358.68	4,812,369,165.17
非流动资产合计	159,777,088,387.67	142,632,378,442.15
资产总计	205,612,902,654.02	188,841,777,126.02

<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,142,526,775.77	9,145,637,104.73
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	16,074,000.00	-
应付票据	3,023,573,920.49	2,725,343,389.76
应付账款	8,933,331,829.76	6,290,749,261.92
预收款项	1,833,345,213.41	1,345,959,196.04
合同负债	173,495,665.90	112,498,413.40
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,356,739,888.23	1,169,341,184.37
应交税费	893,535,775.55	618,606,424.64
其他应付款	4,624,419,423.28	4,875,124,920.63
其中：应付利息	1,057,178,963.46	1,031,546,834.28
应付股利	126,612,740.76	134,951,923.53
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	16,343,596,108.23	10,744,627,925.26
其他流动负债	11,571,341,631.32	12,984,103,097.53
流动负债合计	60,911,980,231.94	50,011,990,918.28
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	32,421,729,599.54	29,046,764,057.37
应付债券	30,211,619,715.68	31,936,144,922.93
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	847,746.00	2,736,915.15
长期应付款	6,409,587,847.48	4,700,648,666.92
长期应付职工薪酬	295,173,399.07	312,124,296.68
预计负债	93,599,381.14	111,362,226.88
递延收益	485,261,964.33	431,372,405.73
递延所得税负债	166,446,058.34	114,893,683.79
其他非流动负债	165,017,398.49	76,500,000.00
非流动负债合计	70,249,283,110.07	66,732,547,175.45
负债合计	131,161,263,342.01	116,744,538,093.73
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具	21,401,000,000.00	22,898,000,000.00

其中：优先股	-	-
永续债	21,401,000,000.00	22,898,000,000.00
资本公积	15,327,101,000.94	14,243,415,145.90
减：库存股	-	-
其他综合收益	-634,799,514.65	-267,852,117.21
专项储备	198,414,654.06	89,832,333.81
盈余公积	1,368,135,780.06	1,268,323,907.28
一般风险准备	-	-
未分配利润	4,359,620,431.70	4,057,745,425.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	53,679,469,975.91	53,949,462,318.85
少数股东权益	20,772,169,336.10	18,147,776,713.44
所有者权益（或股东权益）合计	74,451,639,312.01	72,097,239,032.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	205,612,902,654.02	188,841,777,126.02

## （二）2020年度主要业绩数据（合并利润表）

表：发行人2020年度合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	131,501,637,555.07	112,313,072,206.52
其中：营业收入	131,501,637,555.07	112,313,072,206.52
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	127,859,727,972.13	109,466,981,241.66
其中：营业成本	120,626,478,832.16	104,185,842,263.85
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	367,030,231.55	192,076,094.88
销售费用	913,901,862.43	717,514,982.40
管理费用	2,205,523,044.57	1,636,574,829.17
研发费用	219,928,008.72	55,048,271.76
财务费用	3,526,865,992.70	2,679,924,799.60
其中：利息费用	4,266,385,125.30	3,243,000,642.44
利息收入	790,441,934.19	625,963,798.72
加：其他收益	326,373,127.43	159,893,842.56

投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	115,144,775.69	-143,362,865.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,254,186.48	-3,469,279.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,289,868,190.05	-350,922,862.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,932,219.21	-6,660,452.72
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,794,237,328.74	2,501,569,347.11
加：营业外收入	655,519,838.57	78,866,312.01
减：营业外支出	563,447,013.48	124,043,140.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,886,310,153.83	2,456,392,519.08
减：所得税费用	399,772,942.36	323,995,315.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,537,211.47	2,132,397,203.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,537,211.47	2,132,397,203.66
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,890,527,515.83	1,466,389,098.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	596,009,695.64	666,008,104.69
六、其他综合收益的税后净额	-484,473,254.85	154,859,653.36
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-366,947,397.44	255,992,634.20
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-366,947,397.44	255,992,634.20

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-6,922,071.02	-1,950,587.07
(2) 其他债权投资公允价值变动	-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-158,223,931.39	182,774,076.95
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	2,250,500.00	-6,152,500.00
(8) 外币财务报表折算差额	-204,051,895.03	81,321,644.32
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-117,525,857.41	-101,132,980.84
七、综合收益总额	2,002,063,956.62	2,287,256,857.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,523,580,118.39	1,722,381,733.17
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	478,483,838.23	564,875,123.85
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-

### (三) 2020年度公司现金流情况(合并口径)

表: 发行人最近两年合并现金流量表

单位: 元 币种: 人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	105,833,566,787.11	75,955,711,744.35
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	99,087,539.26	93,025,726.16
收到其他与经营活动有关的现金	3,178,451,694.36	1,548,404,477.04
经营活动现金流入小计	109,111,106,020.73	77,597,141,947.55
购买商品、接受劳务支付的现金	95,998,286,491.62	68,994,054,373.59
客户贷款及垫款净增加额	-	-

存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	2,976,522,963.55	1,588,313,827.59
支付的各项税费	1,481,137,272.81	925,738,743.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,076,313,408.25	2,246,920,603.85
经营活动现金流出小计	103,532,260,136.23	73,755,027,548.82
经营活动产生的现金流量净额	5,578,845,884.50	3,842,114,398.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	14,425,328,525.46	11,016,047,429.18
取得投资收益收到的现金	247,067,920.64	457,323,635.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,373,815.59	15,407,406.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,128,115.13	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,133,040,050.38	1,547,925,895.60
投资活动现金流入小计	15,864,938,427.20	13,036,704,367.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,913,585,200.40	5,242,482,147.04
投资支付的现金	21,863,479,376.29	21,513,409,045.90
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	293,553,492.41	1,835,536,980.83
支付其他与投资活动有关的现金	2,092,183,561.79	3,726,849,516.50
投资活动现金流出小计	29,162,801,630.89	32,318,277,690.27
投资活动产生的现金流量净额	-13,297,863,203.69	-19,281,573,322.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	11,492,244,163.96	7,050,570,001.64
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,099,294,662.19	1,311,078,730.92
取得借款收到的现金	55,556,582,286.49	59,646,665,704.44
收到其他与筹资活动有关的现金	932,131,618.35	168,051,795.72
筹资活动现金流入小计	67,980,958,068.80	66,865,287,501.80
偿还债务支付的现金	52,505,024,532.32	42,985,020,439.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,367,245,562.32	6,031,298,554.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	831,646,328.68	466,982,973.66
支付其他与筹资活动有关的现金	1,685,959,513.00	536,904,466.57
筹资活动现金流出小计	60,558,229,607.64	49,553,223,459.91
筹资活动产生的现金流量净额	7,422,728,461.16	17,312,064,041.89
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-99,462,178.89	34,318,559.99
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-395,751,036.92	1,906,923,677.73

加：期初现金及现金等价物余额	14,376,970,003.82	12,470,046,326.09
六、期末现金及现金等价物余额	13,981,218,966.90	14,376,970,003.82

#### (四) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	同比增减 (%)
流动比率	0.75	0.92	-18.56
速动比率	0.67	0.86	-21.80
资产负债率(%)	63.79	61.82	3.19
EBITDA全部债务比	0.09	0.07	18.81
利息保障倍数	1.52	1.60	-4.79
现金利息保障倍数	2.40	2.28	5.11
EBITDA利息保障倍数	1.94	1.97	-1.38

注：

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)



## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

经中国证监会“证监许可[2017]279号文”核准，云南省能源投资集团有限公司获准向合格投资者公开发行规模不超过22亿元的公司债券。本期债券募集资金220,000万元，扣除承销费用后净额已于2017年6月23日汇入发行人在中国进出口银行云南省分行开立的募集资金专项账户，账号为2160000100000096732。

2020年度，报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范，除发生付息支出、日常维护支出、结息外，无其他变动。

### 二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

根据《云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债（第一期）券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”），本期发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具和金融机构借款。

表：发行人拟使用募集资金偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具

单位：亿元

债券简称	品种	金额	到期日
16云能投SCP006	超短期融资券	10.00	2017.6.25

表：发行人拟使用募集资金偿还已发行尚未到期的金融机构借款

单位：亿元

序号	借款主体	借款银行	贷款日期	还款日期	贷款余额
1	云南省能源投资集团有限公司	中国邮政储蓄银行昆明分行	2016.06.30	2017.06.29	2.00
2		平安银行昆明分行	2016.06.30	2017.06.30	5.00
3		民生银行昆明分行	2017.02.24	2017.08.24	5.00
4		恒生银行昆明分行	2016.09.13	2017.09.13	3.00
5		浦发银行昆明分行	2016.10.26	2017.10.26	2.00

6		汇丰银行昆明分行	2017.04.10	2017.10.10	2.00
7		平安银行昆明分行	2017.04.11	2017.10.11	5.00
<b>合计</b>					<b>24.00</b>

经受托管理人查证银行回单与发行人公告，本期债券募集资金已用于偿还上述债务融资工具和金融机构借款。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕。本期债券募集资金实际使用用途与募集说明书约定一致。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2020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。

## 第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制

根据《募集说明书》，本期债券未设置内外部增信机制。

### 二、偿债保障措施

根据《募集说明书》，发行人为本期债券确定了以下八项偿债保障措施：经营保障、财务保障、募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、其他保障措施。在2020年度内，上述八项偿债保障措施执行如下：

#### （一）经营保障

发行人保持稳健的经营，各业务线条整体保持平稳。但受托管理人关注到发行人董事长发生变动、发行人原副总裁罗永隆因涉嫌严重违纪违法接受纪律审查和监察调查的事宜。根据发行人公告，以上重大事项对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

#### （二）财务保障

##### 1、盈利能力情况

发行人2020年度主要盈利指标如下：

单位：亿元

指标	2020年	2019年	同比增减
营业收入	1,315.02	1,123.13	17.08%
营业成本	1,206.26	1,041.86	15.78%
利润总额	28.86	24.56	17.50%
净利润	24.87	21.32	16.61%

2020年度，发行人营业收入同比增长17.08%，营业成本同比增长15.78%，利润总额同比增长17.50%，净利润同比增长16.61%，盈利能力持续保持增长。

##### 2、经营活动产生的现金流量情况

2018-2020年，发行人合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为269,555.20万元、384,211.44万元和557,884.59万元，呈增长趋势。发行人经营现金流入在满足经营性开支后仍有较多剩余，经营活动充裕的现金流入为本期债券提供有力支持。

### **（三）募集资金专款专用**

根据《募集说明书》，17能投01的募集资金全部用于偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具和金融机构借款。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕。本期债券募集资金实际使用用途与募集说明书约定一致。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理部、财务总监、总裁和董事长审批后，批准支出。

### **（四）《债券持有人会议规则》执行情况**

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》（简称“《管理办法》”）的要求制定了《云南省能源投资集团有限公司公开发行2016年公司债券持有人会议规则》（简称“《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制度安排。2020年度未发生《债券持有人会议规则》第六条约定的触发债券持有人会议召开的事项。

### **（五）《债券受托管理协议》执行情况**

按照《管理办法》的要求，发行人聘请我公司为本期债券之受托管理人，双方签订《债券受托管理协议》。广发证券股份有限公司作为云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）的受托管理人，在2020年度严格履行《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》和《云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）》，勤勉尽责、公正履行受托管理职责，维护债券持有人利益。

### **（六）设立专门的偿付工作小组**

发行人已指定公司财务部牵头负责协调本次债券偿付工作，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。2020年度，本期债券已顺利完成利息偿付工作。

### **（七）制定专项信息披露制度**

发行人制定了《云南省能源投资集团有限公司公司债券信息披露事务管理制度》（以下简称“《债券信息披露事务管理制度》”）。报告期内，发行人对外披露的定期报告和各项临时报告均按照《债券信息披露事务管理制度》完成内部审批流程。

### **（八）其他保障措施执行情况**

经公司第一届董事会2016年第七次临时会议审议通过，并经2016年第八次临

时股东会批准，公司承诺当出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：第一，不向股东分配利润；第二，暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；第三，调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；第四，主要责任人不得调离。本报告年度内，发行人未出现上述情况。

## 第七章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券于2017年6月22日发行，付息日为2018年至2022年每年的6月22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）。如投资者在债券存续期第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2018年和2020年每年的6月22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）。

根据发行人于2020年6月3日发布的《云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)2020年债券回售实施结果公告》，投资者于回售登记期（2020年5月25日至2020年5月29日）进行回售登记，回售金额为12.40亿元（不含利息）。发行人已于2020年6月22日完成回售资金发放。回售完成后本期债券余额为9.60亿元

报告期内，本期债券已按时完成回售及利息偿付事宜。

## 第八章 本期公司债券跟踪评级情况

本期债券的评级机构为中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信证评”),根据中诚信证评出具的《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)信用评级报告》(信评委函字[2017]G195-2 号),公司主体长期信用等级为 AAA,评级展望为稳定,本次债券的信用等级为 AAA。

根据监管部门和中诚信证评对跟踪评级的有关要求,中诚信证评将在本次债券存续期内,每年在云南能投公告年报后 2 个月内对本次债券进行一次定期跟踪评级。跟踪评级期间,中诚信证评将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,以动态地反映发行人的信用状况。跟踪评级结果将在中诚信网站([www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn))、上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))予以公布。

2020 年 6 月 23 日,中诚信国际对本期债券资信情况进行了跟踪评级。根据中诚信国际出具的跟踪评级报告《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2020)》,维持发行人的主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定;维持“17 能投 01”的信用等级为 AAA。



## 第九章 发行人偿债意愿及能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

发行人已于2020年6月22日足额支付17能投01债券当期利息及回售款。发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、偿债能力分析

表：近两年主要偿债能力指标统计表

主要财务指标	2020年	2019年	同比增减 (%)
流动比率	0.75	0.92	-18.56
速动比率	0.67	0.86	-21.80
资产负债率(%)	63.79	61.82	3.19
EBITDA利息保障倍数	1.94	1.97	-1.38

从短期指标来看，截至2020年末，发行人流动比率和速动比率分别为0.75和0.67，较上年末分别下降18.56%、减少21.80%，主要系应付账款、一年内到期的非流动负债等流动负债增加所致。

从长期指标来看，截至2020年末，发行人资产负债率63.79%，较上年末增加3.19%，变动幅度较小。

从EBITDA利息倍数来看，截至2020年末，发行人EBITDA利息保障倍数为1.94，较上年减少1.38%，变动幅度较小。

总体来看，报告期内发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2020年度，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十一章 其他事项

### 一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

1、发行人对云能投（上海）能源开发有限公司（以下简称“上海能源”）、上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信”）、国能商业集团有限公司（以下简称“国能商业”）、大大置业（上海）有限公司（以下简称“大大置业”）、上海盛懿投资中心（有限合伙）（以下简称“盛懿中心”）、上海盛懿投资管理有限公司（以下简称“盛懿投资”）、深圳市大生农业集团有限公司（以下简称“大生农业”）、北方石油化工（集团）有限公司（以下简称“北方石油”）、上海峡云创富股权投资基金有限公司以下简称“峡云创富”）、上海浦和企业管理有限公司（以下简称“上海浦和”）、陕西联安能源管理有限公司（以下简称“联安能源”）提起诉讼，请求判令解除与上海能源签订的《统借统贷借款合同》；请求判令上海能源立即归还借款本金人民币 8 亿元；判令上海能源向原告支付自 2018 年 3 月 21 日起计算至 2018 年 7 月 31 日止的利息人民币 15,516,650.52 元；并支付自 2018 年 8 月 1 日起至实际还清款项之日止按年利率 10.5%计算的逾期罚息及复利；判令其余被告承担担保责任。云南省高级人民法院于 2018 年 8 月 10 日出具案件受理通知书，案件受理号为（2018）云民初字第 147 号。案件受理后，发行人申请了对被告的财产保全。本案件于 2019 年 4 月 1 日开庭，一审判决如下：一、确认发行人与上海能源签订的《统借统还借款合同》双方已经于 2018 年 7 月 31 日协商解除；二、由上海能源于该判决生效后十日内支付给发行人借款本金 8 亿元及该款按年利率 5.25%计算的自 2018 年 3 月 21 日起至 2018 年 7 月 31 日止的期内利息 15,516,650.52 元、按年利率 10.5%计算的自 2018 年 8 月 1 日起至款项实际还清之日止的逾期罚息及复利；三、由上海能源于本判决生效后十日内支付给发行人律师费 20 万元、保全担保费 293,585.99 元；四、如上海能源不能在规定的时间内履行上述二、三项判决确定的义务，则发行人对上海华信提供质押的上海能源 50%的股权及威海南海保利科技防务投资中心（有限合伙）1.5 亿元出资额及其相应的财产份额享有质押权，并对质押物拍卖、变卖或者折价后的价款享有优先受偿权；五、如上海能源不能在规定的时间内履行上述二、三项判决确定的义务，则发行人对国能商业提供质押的国能联合控股有限公司 100%的股权享有质押

权，并对质押物拍卖、变卖或者折价后的价款享有优先受偿权；六、由上海华信、国能商业、大生农业、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源对本案中上海能源发行人的上述判决第二、三项债务承担连带清偿责任。上海华信、国能商业、大生农业、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源承担责任后有权向上海能源追偿；七、驳回发行人其他诉讼请求。

因被告之一联安能源就不承担连带保证责任提起上诉，发行人就要求被告大大置业、盛懿中心在抵押物价值范围内承担赔偿责任提起上诉。2019年12月11日，最高人民法院第五巡回法庭受理该案二审，案件受理号为（2019）最高法民终2025号。2020年9月7日，发行人收到最高人民法院二审民事判决书（2019）最高法民终2025号，二审判决如下：1、撤销（2018）云民初147号民事判决；2、确认发行人与上海能源已于2018年7月31日协商解除《统借统还借款协议》；3、上海能源支付所欠借款本金8亿元，自2018年3月21日起至2018年7月31日止按年利率5.25%计算的利息15,516,650.52元，以及自2018年8月1日起至款项实际还清之日止按年利率10.5%计算的逾期违约金；4、上海能源向发行人支付律师费20万元、保全担保费293,585.99元；5、发行人对上海华信提供质押的上海能源50%股权、威海南海保利科技防务投资中心（有限合伙）1.5亿元出资额和相应的财产份额享有质押权；6、发行人对国能商业集团有限公司（简称国能商业）提供质押的国能联合控股有限公司100%的股权享有质押权；7、上海华信、国能商业、深圳大生农业集团有限公司（简称深圳大生）、北方石油、上海峡云创富股权投资基金有限公司（简称上海峡云）、上海浦和企业管理有限公司（简称上海浦和）承担连带清偿责任；联安能源对债务的40%承担连带清偿责任；8、大大置业以华信大院房产折价或拍卖、变卖时的价值为限承担赔偿责任，且该赔偿责任不得超过抵押权有效设立时其应所应当承担的责任；9、上海盛懿以明天广场房产折价或拍卖、变卖时的价值为限承担赔偿责任，且该赔偿责任不得超过抵押权有效设立时其应所应当承担的责任，如果上海盛懿不能清偿，则由其普通合伙人上海盛懿投资管理有限公司予以清偿。10、驳回发行人的其他诉讼请求。如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。一审案件受理费4,119,383元，保全费5,000元，由上海能源、上海华信、国能商业、大生农业、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源、大大置业、盛

懿中心、盛懿投资共同负担。二审案件受理费 4,119,383 元，由发行人负担 316,876 元，联安能源负担 633,751 元，大大置业负担 1,584,378 元，盛懿中心、盛懿投资共同负担 1,584,378 元。本判决为终审判决。

## **二、报告期内公司破产重整事项**

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

## **三、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况**

云南省纪委监委2020年5月19日通报，发行人原党委委员、副总裁罗永隆因涉嫌严重违纪违法接受纪律审查和监察调查。2020年11月11日，云南省人民检察院通报，罗永隆涉嫌国有公司人员失职、国有公司人员滥用职权、受贿一案，由云南省监察委员会调查终结，移送检察机关审查起诉。云南省人民检察院依法以涉嫌国有公司人员失职罪、国有公司人员滥用职权罪、受贿罪对罗永隆作出逮捕决定。案件正在进一步办理中。

除此以外，2020年度，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员无涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

## **四、报告期内其他重大事项**

2020年，广发证券勤勉履行本期债券受托管理人职责，从最大程度维护债券持有人利益出发，针对以下事项督促发行人完成信息披露工作。具体情况如下所述：

### **1、云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的公告**

发行人诉被告云能投（上海）能源开发有限公司、上海华信国际集团有限公司（以下简称：上海华信）等及第三人云能商业保理（上海）有限公司企业借贷纠纷一案（案号：（2018）云民初147号），诉讼标的8.155亿元，于2018年8月10日在云南省高级人民法院立案。2019年12月11日，最高人民法院第五巡回法庭受理该案二审，案件受理号为（2019）最高法民终2025号。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年1月9日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

### **2、云南省能源投资集团有限公司高级管理人员涉嫌重大违法违纪被调查的**

## 公告

根据云南省纪委监委2020年5月19日通报，云南省能源投资集团有限公司原党委委员、副总裁罗永隆因涉嫌严重违纪违法接受纪律审查和监察调查。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年5月29日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

### 3、云南省能源投资集团有限公司董事长发生变动的公告

发行人原党委书记、董事长段文泉同志因工作调动原因，不再担任公司党委书记、董事长职务。根据《中国共产党云南省委员会关于孙德刚同志任免职的决定》（云委(2020)509号）和《云南省人民政府关于周福昌等十九名同志任免职的通知》（云政任(2020)45号），中共云南省委常委会和云南省人民政府研究决定孙德刚同志任云南省能源投资集团有限公司党委书记、董事长，免云南省工业投资控股集团有限责任公司党委书记、董事长职务。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年9月25日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

### 4、云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的公告

发行人诉被告云能投（上海）能源开发有限公司、上海华信国际集团有限公司（以下简称：上海华信）等及第三人云能商业保理（上海）有限公司企业借贷纠纷一案（案号：（2018）云民初字第147号），诉讼标的8.155亿元，于2018年8月10日在云南省高级人民法院立案。2020年9月7日，发行人收到中华人民共和国最高人民法院做出的（2019）最高法民终2025号民事判决书。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年11月6日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

### 5、云南省能源投资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的公告

截至2020年10月31日，发行人累计新增借款金额为170.67亿元。累计新增借款占2019年末未经审计净资产的比例为23.67%，根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条规定，发行人就新增借款情况予以披露。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年11月6日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

#### **6、云南省能源投资集团有限公司高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的公告**

云南省纪委监委2020年5月19日通报，云南省能源投资集团有限公司党委委员、副总裁罗永隆因涉嫌严重违纪违法接受纪律审查和监察调查。2020年11月11日，云南省人民检察院通报，罗永隆涉嫌国有公司人员失职、国有公司人员滥用职权、受贿一案，由云南省监察委员会调查终结，移送检察机关审查起诉。云南省人民检察院依法以涉嫌国有公司人员失职罪、国有公司人员滥用职权罪、受贿罪对罗永隆作出逮捕决定。

有关上述事项的公告，发行人已于2020年12月7日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无重大不利影响。受托管理人就此事项发布临时受托管理事务报告。

（本页无正文，为《云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页）

