

债券代码：136560.SH

债券简称：16 齐成 01

债券代码：136673.SH

债券简称：16 齐成 02

债券代码：136743.SH

债券简称：16 齐成 03

山东齐成石油化工有限公司
公开发行 2016 年公司债券受托管理事务报告
（2016 年度）

发行人

山东齐成石油化工有限公司

（住所：东营市广饶镇工业园）

债券受托管理人



开源证券股份有限公司

（住所：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层）

签署时间：二零一七年六月

声明

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）编制本报告的内容及信息均来源于山东齐成石油化工有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《山东齐成石油化工有限公司公司债券 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向开源证券提供的其他资料。

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开源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，开源证券不承担任何责任。

目录

声明	2
目录	3
第一章 本次债券概况	5
一、发行人名称	5
二、核准文件及核准规模	5
三、本次债券的主要条款	5
第二章 受托管理人履行职责情况	10
第三章 发行人 2016 年度经营和财务状况	11
一、发行人基本情况	11
二、发行人 2016 年度经营情况	12
三、发行人 2016 年度财务状况	16
第四章 募集资金使用情况	19
一、本次债券募集资金情况	19
二、本次债券募集资金实际使用状况	19
第五章 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施	21
一、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况	21
第六章 债券持有人会议召开情况	23
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的	24
一、本次公司债券偿付情况	24
二、本次债券偿债保障措施执行情况	25
第八章 本次债券的信用评级情况	26
第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况	27
第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他业务的执行情况	28
第十一章 重大事项	29
一、对外担保的增减变动情况	29

二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
三、破产重整相关事项	30
四、暂停上市或终止上市情况	30
五、发行人及其股东、实际控制人等涉嫌犯罪情况.....	30
六、其他重大事项情况	30

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：山东齐成石油化工有限公司

公司简称：齐成石化

英文名称：QICHENG PETROCHEMICA

二、核准文件及核准规模

经上海证券交易所证监许可[2016]699号文（《关于核准山东齐成石油化工有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》）核准，山东齐成石油化工有限公司获准发行不超过7亿元人民币公司债券。

2016年7月19日，“16齐成01”启动发行程序，7月22日发行结束，募集资金4.40亿元，票面利率6.98%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

2016年8月29日，“16齐成02”启动发行程序，8月31日发行结束，募集资金0.80亿元，票面利率6.98%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

2016年10月10日，“16齐成03”启动发行程序，10月12日发行结束，募集资金1.80亿元，票面利率6.50%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

三、本次债券的主要条款

（一）“16齐成01”公司债券

1、债券名称：山东齐成石油化工有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)。

2、债券简称：16齐成01。

3、债券代码：136560.SH。

- 4、发行规模：4.40 亿元。
- 5、票面金额：本期债券票面金额为 100 元。
- 6、票面利率：本期债券票面利率为 6.98%。
- 7、发行日：2016 年 07 月 21 日。
- 8、到期日：2021 年 07 月 21 日。
- 9、还本付息方式：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。
- 10、起息日：2016 年 07 月 21 日。
- 11、付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 21 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。
- 12、特殊条款：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,投资者回售选择权。截至 2016 年末，本期债券尚无特殊条款执行的情况。
- 13、本金支付日：本期债券的本金支付日期为 2021 年 7 月 21 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。
- 14、担保情况：本期债券无担保。
- 15、信用等级：经大公国际资信评估有限公司评定，本公司的主体信用等级为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA。
- 16、主承销商、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。
- 17、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于补充营运资金。
- 18、上市交易场所：上海证券交易所。

(二) “16 齐成 02”公司债券

- 1、债券名称：山东齐成石油化工有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)。

- 2、债券简称：16 齐成 02。
- 3、债券代码：136673.SH。
- 4、发行规模：0.80 亿元。
- 5、票面金额：本期债券票面金额为 100 元。
- 6、票面利率：本期债券票面利率为 6.98%。
- 7、发行日：2016 年 08 月 31 日。
- 8、到期日：2021 年 08 月 31 日。
- 9、还本付息方式：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。
- 10、起息日：2016 年 08 月 31 日。
- 11、付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 8 月 31 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。
- 12、特殊条款：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,投资者回售选择权。截至 2016 年末，本期债券尚无特殊条款执行的情况。
- 13、本金支付日：本期债券的本金支付日期为 2021 年 8 月 31 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。
- 14、担保情况：本期债券无担保。
- 15、信用等级：经大公国际资信评估有限公司评定，本公司的主体信用等级为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA。
- 16、主承销商、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。
- 17、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于补充营运资金。
- 18、上市交易场所：上海证券交易所。

(三) “16 齐成 03”公司债券

1、债券名称：山东齐成石油化工有限公司公开发行 2016 年公司债券(第三期)。

2、债券简称：16 齐成 03。

3、债券代码：136743.SH。

4、发行规模：1.80 亿元。

5、票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

6、票面利率：本期债券票面利率为 6.50%。

7、发行日：2016 年 10 月 12 日。

8、到期日：2021 年 10 月 12 日。

9、还本付息方式：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。

10、起息日：2016 年 10 月 12 日。

11、付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 12 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。

12、特殊条款：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,投资者回售选择权。截至 2016 年末，本期债券尚无特殊条款执行的情况。

13、本金支付日：本期债券的本金支付日期为 2021 年 10 月 12 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。

14、担保情况：本期债券无担保。

15、信用等级：经大公国际资信评估有限公司评定，本公司的主体信用等级为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA。

16、主承销商、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

17、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于补充营运资金。

18、上市交易场所：上海证券交易所。

第二章 受托管理人履行职责情况

开源证券作为山东齐成石油化工有限公司本次债券的受托管理人，于 2016 年度严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规的规定及《债券受托管理协议》的约定履行了债券受托管理人的各项职责。

截至本报告签署之日，发行人在上海证券交所及深圳证券交易所披露的公告具体如下：

序号	公告时间	公告名称
1	2017.01.26	关于山东齐成石油化工有限公司增加注册资本、控股股东、实际控制人和执行董事发生变更的公告
2	2017.01.26	关于山东齐成石油化工有限公司累计新增借款公告

第三章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人概况

中文名称：山东齐成石油化工有限公司

公司简称：齐成石化

法定代表人：王洪波

信息披露事务人：西志颖

联系地址：东营市广饶镇工业园

联系电话：0546-6261767

传真：0546-6261767

电子邮箱：zjinyunyingbu@sdqcsh.com

公司注册地址：东营市广饶镇工业园

办公地址：东营市广饶镇工业园

邮政编码：257300

经营范围：生产销售：柴油、汽油（限润滑油改质项目）、石脑油、丙烯、丙烷、液化气、硫磺、氨溶液、芳烃。（有效期限以许可证为准）；生产销售：润滑油、基础油、轻蜡油、蜡油、渣油、燃料油、焦炭、沥青；销售：化工产品、石油焦、塑料、橡胶制品；经核准的自营进出口业务。（以上各项不含剧毒易燃易爆危险化学品）（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）

(二) 2016 年度发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、发行人控股股东及实际控制人变更情况

2016 年度，发行人控股股东、实际控制人未发生变化。

2、发行人董事、监事、高级管理人员变更情况

2016 年度，发行人董事、监事、高级管理人员未发生变更。

二、发行人2016年度经营情况

(一) 主要经营业务

1、营业收入的构成及比例

单位：万元、%

项目	2016 年度		2015 年度		同比增 减	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
柴油	540,446.57	41.28	386,000.28	39.62	40.01	160 万吨/年液化气及芳烃装置产能释放，产出的催化柴油增加，产量增加；政策利好，营业收入增加
汽油	458,635.14	35.03	45,306.78	4.65	912.29	160 万吨/年液化气及芳烃装置产能释放，产出的汽油增加，产量增加；政策利好，营业收入增加
石脑油	110,257.24	8.42	55,431.69	5.69	98.91	石脑油收率提高，产量增加
蜡油	38,382.62	2.93	258,183.33	26.50	-85.13	公司将蜡油作为 160 万吨/年液化气及芳烃装置原材料，用于生产催化汽油、催化柴油、液化气等产品，减少外销
渣油	36,804.36	2.81	141,818.03	14.56	-74.05	公司将渣油作为 200 万吨/年原料预处理装置原材料，用于生产沥青、轻质油等产品，减少外销
沥青	41,711.25	3.19	-	-	-	200 万吨/年原料预处理装置投产运行，生产产品包括沥青、轻质油
丙烯	34,878.60	2.66	6,419.67	0.66	443.31	30 万吨/年气体分馏装置产能释放，产量

						增加
丙烷	6,996.33	0.53	774.13	0.08	803.77	30万吨/年气体分馏装置产能释放，产量增加
液化气	35,390.31	2.70	6,972.15	0.72	407.60	6万吨/MTBE装置产能释放，产量增加
石油焦	5,603.62	0.43	5,148.22	0.53	8.85	160万吨/年芳烃项目及液化气综合利用装置和配套工程项目投产运行，公司将部分渣油作为200万吨/年原料预处理装置原材料，部分渣油作为40万吨/年延迟焦化装置，因开工率、销售价格略有增长，产品销售收入略有增长
油品贸易	-	-	68,138.82	6.99	-	公司产能增加，减少了原材料贸易，重点专注于生产加工
其他	-	-	-	-	-	-
合计	1,309,106.05	100.00	974,193.08	100.00	34.38	-

2、营业成本构成及比例

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		同比增减	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
柴油	483,739.88	41.12	347,688.96	39.07	39.13	营业收入增加
汽油	403,025.30	34.26	40,694.36	4.57	890.37	营业收入增加
石脑油	104,352.62	8.87	52,655.41	5.92	98.18	营业收入增加
蜡油	36,521.72	3.10	240,527.33	27.03	-84.82	营业收入减少
渣油	33,772.47	2.87	127,968.25	14.38	-73.61	营业收入减少
沥青	38,106.55	3.24	-	-	-	设备投产，产量增加
丙烯	32,546.42	2.77	5,965.32	0.67	445.59	营业收入增加
丙烷	6,572.41	0.56	718.17	0.08	815.16	营业收入增加
液化气	32,417.18	2.76	6,802.36	0.76	376.56	营业收入增加
石油焦	5,322.98	0.45	4,794.35	0.54	11.03	营业收入增加
油品贸易	-	-	62,005.84	6.97	-	减少原材料贸易
其他	-	-	-	-	-	-
合计	1,176,377.52	100.00	889,820.34	100.00	32.20	-

3、费用构成及比例

单位：万元、%

项目	2016 年度		2015 年度		同比增 减	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
销售费用	9,766.02	38.81	1,804.87	14.35	441.09	产能释放，销量增加，相关运输费用、港建费用等增加
管理费用	3,552.48	14.12	2,314.00	18.39	53.52	公司债券发行，承销费用等增加；加大安全管理，更新消防器材、安全检测系统等费用增加
财务费用	11,844.36	47.07	8,460.88	67.26	39.99	有息债务增加；部分票据业务变更为短期有息债务；公司债券发行
合计	25,162.86	100.00	12,579.75	100.00	100.03	-

4、现金流量项目构成及比例

单位：万元、%

项目	2016 年度	2015 年度	同比增 减	变动原因
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,508,704.11	1,117,326.60	35.03	产能释放，产量增加；政策利好，销量增加，营业收入增加
收到其他与经营活动有关的现金	702.44	672.01	4.53	银行保证金存款利息收入增加
经营活动现金流入小计	1,509,406.55	1,117,998.61	35.01	-
购买商品、接受劳务支付的现金	1,437,667.84	1,063,188.95	35.22	营业收入增加，营业成本增加
支付给职工以及为职工支付的现金	4,574.64	3,323.23	37.66	营业收入增加，公司员工增加，相应的人工费用增加
支付的各项税费	30,056.71	22,008.43	36.57	营业收入增加，相应的增值税、所得税、消费税等增加
支付其他与经营活动有关的现	11,106.83	2,446.93	353.91	营业收入增加，相应的销售费用等增加
经营活动现金流出小计	1,483,406.02	1,090,967.54	35.97	-

项目	2016 年度	2015 年度	同比增 减	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	26,000.53	27,031.07	-3.81	-
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,476.26	64,026.75	70.99	罐区、脱硫脱硝环保装置、硫磺回收环保装置等投资支出；160万吨/年芳烃项目及液化气综合利用装置和配套工程项目投资支出；零星工程及维修支出
投资支付的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	109,476.26	64,026.75	70.99	-
投资活动产生的现金流量净额	-109,476.26	-64,026.75	70.99	-
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	176,752.44	114,296.15	54.64	产量增加，流动资金需求增加，银行借款增加；部分应付票据业务转为短期有息债务
发行债券收到的现金	70,000.00	-	-	公司债券发行
收到其他与筹资活动有关的现金	42,621.05	-	-	应付票据等业务保证金到期后支取
筹资活动现金流入小计	289,373.48	114,296.15	153.18	-
偿还债务支付的现金	136,986.70	51,777.75	164.57	长期、短期有息债务到期归还
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,207.37	9,022.13	13.14	短期有息债务增加，利息支出增加；部分票据业务变更为短期有息债务，财务成本增加；公司债券发行，财务费用增加
支付其他与筹资活动有关的现金	42,936.75	-	-	银行票据业务支付的保证金等

项目	2016 年度	2015 年度	同比增 减	变动原因
筹资活动现金流出小计	190,130.83	60,799.88	212.72	-
筹资活动产生的现金流量净额	99,242.66	53,496.27	85.51	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	15,766.93	16,500.59	-4.45	-
加：期初现金及现金等价物余额	22,792.17	48,912.63	-53.40	-
六、期末现金及现金等价物余额	38,559.11	65,413.22	-41.05	该项 2015 年包含了企业银行保证金；2016 年末包含企业银行保证金

（二）利润构成或利润来源

2016 年度，公司主要利润构成均来自于主营业务，不存在本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务的情况。

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：

单位：万元、%

项目	2016 年末 /2016 年度	2015 年末 /2015 年度	同比变 动比例	变动原因
1、总资产	680,321.46	501,394.67	35.69	160 万吨/年芳烃项目及液化气综合利用装置产能释放，营业收入增加，相应的流动资产增加；存储罐区、烟气脱硫脱硝、硫磺回收等环保装置转入固定资产
2、归属母公司股东的净资产	284,173.59	206,642.10	37.52	2016 年营业利润转入
3、营业收入	1,309,106.05	974,193.08	34.38	国内经济处于逐步复苏阶段，成品油等油品价格处于增长趋势；60 万吨/年芳烃项目及液化气综合利用装置和配套工程项目装置产能逐步释放，营业收入增加
4、归属母公司股	77,531.49	51,774.28	49.75	产能释放，营业收入增加，净

东的净利润				利润增加；受国家成品油“地板价”政策利好影响，国内炼油行业盈利整体利好，公司减少半成品的直接销售，转而进行深加工，提高了产品的利润率
5、经营活动产生的现金流净额	26,000.53	27,031.07	-3.81	产能释放，相应的存货、预付账款等项目支出增加所致
6、投资活动产生的现金流净额	-109,476.26	-64,026.75	70.99	罐区、脱硫脱硝环保装置、硫磺回收环保装置等投资支出；160万吨/年芳烃项目及液化气综合利用装置和配套工程项目投资支出；零星工程及维修支出
7、筹资活动产生的现金流净额	99,242.66	53,496.27	85.51	公司债券发行；银行短期借款增加
8、期末现金及现金等价物余额	38,559.11	65,413.22	-41.05	该项2015年包含了企业银行保证金；2016年未包含企业银行保证金
9、流动比率	1.43	1.24	15.32	货币资金、存货、应收账款、预付账款随公司营业收入增加而增加
10、速动比率	0.96	0.86	11.63	货币资金、存货、应收账款、预付账款随公司营业收入增加而增加
11、资产负债率	58.23	58.79	-0.95	流动资产、固定资产、营业利润增加
12、EBITDA	120,688.00	84,747.00	42.41	产能释放，营业收入增加，利润总额增加
13、EBITDA全部债务比	0.30	0.29	3.45	产能释放，营业收入增加，利润总额增加
14、EBITDA利息保障倍数	10.02	9.36	7.05	产能释放，营业收入增加，利润总额增加
15、利息保障倍数	9.57	8.59	11.41	营业收入增加；产品受国内成品油“地板价”利好政策影响，盈利能力增加，营业利润增加
16、现金利息保障倍数	5.31	5.91	-10.15	利息支出增加
17、贷款偿还率	100	100	-	-
18、利息偿付率	100	100	-	-

上述指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率= (流动资产-存货) /流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

息税折旧摊销前利润 (EBITDA) =利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比= (EBITDA/全部债务) ；

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) ；

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；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第四章 募集资金使用情况

一、本次债券募集资金情况

经上海证券交易所证监许可[2016]699 号文（《关于核准山东齐成石油化工有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》）核准，山东齐成石油化工有限公司获准发行不超过 7 亿元人民币公司债券。

2016 年 7 月 19 日，“16 齐成 01”启动发行政程序，7 月 22 日发行结束，募集资金 4.40 亿元，票面利率 6.98%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

2016 年 8 月 29 日，“16 齐成 02”启动发行政程序，8 月 31 日发行结束，募集资金 0.80 亿元，票面利率 6.98%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

2016 年 10 月 10 日，“16 齐成 03”启动发行政程序，10 月 12 日发行结束，募集资金 1.80 亿元，票面利率 6.50%。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

根据发行人公告的《山东齐成石油化工有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》相关内容约定，本次债券扣除发行费用后的募集资金用于补充营运资金。

二、本次债券募集资金实际使用状况

2016 年 7 月 19 日，“16 齐成 01”启动发行政程序，7 月 22 日发行结束，募集资金 4.40 亿元。发行人将扣除承销费后的募集资金 43,648.00 万元存放于兴业银行股份有限公司东营分行。本期债券发行募集到的资金主要用于补充营运资金。

2016 年 8 月 29 日，“16 齐成 02”启动发行政程序，8 月 31 日发行结束，募集资金 0.80 亿元。发行人将扣除承销费后的募集资金 7,936.00 万元存放于兴业银行股份有限公司东营分行。本期债券发行募集到的资金主要用于补充营运资金。

2016 年 10 月 10 日，“16 齐成 03”启动发行政程序，10 月 12 日发行结束，

募集资金 1.80 亿元。发行人将扣除承销费后的募集资金 17,856.00 万元存放于兴业银行股份有限公司东营分行。本期债券发行募集到的资金主要用于补充营运资金。

截至本报告签署之日，已发行债券的募集资金使用情况如下：

单位：亿元

债券简称	募集资金	支取公司	支取金额	用途
16 齐成 01	4.40	BENEWELL LIMITED	0.28	补充营运资金
		建设银行广饶支行	1.25	补充营运资金
		东营银行广饶支行	1.73	补充营运资金
		平安银行东营分行	0.60	补充营运资金
		华夏银行东营分行	0.15	补充营运资金
		广饶县土地收购储备管理中心	0.36	支付购买厂区土地款
16 齐成 02	0.80	中信银行东营分行	0.79	补充营运资金
16 齐成 03	1.80	山东瑞海实业有限公司	1.09	补充营运资金
		东营市环宇能源科技有限公司	0.34	补充营运资金
		东营银行广饶支行	0.35	补充营运资金
合计	7.00		6.94	

截至本报告签署之日，募集资金扣除发行费用后已经全部用于补充营运资金。以上资金通过在兴业银行股份有限公司东营分行开设的募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

第五章 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

重大变化情况

一、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

2016 年度，发行人在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施方面未发生变更。

（二）披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、保证担保

不适用。

2、抵押或质押担保

不适用。

3、其他方式增信

不适用。

4、偿债计划或采取其他偿债保障措施

发行人发行的公司债券的偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流。2016 年度，发行人经营活动现金净流量情况良好，为发行人发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。

2016 年度，发行人偿债计划和其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。

5、专项偿债账户

发行人、开源证券及兴业银行股份有限公司东营分行签署了《山东齐成石油化工有限公司公开发行 2016 年公司债券之募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，该协议第三条规定“本公司在本次债券存续期付息日前十个工作日，应当将应付利息全额存入偿债资金专项账户；在本次债券到期兑付日前十个工作日，将本次债券本息全部足额划入偿债资金专项账户。”

2016 年度，专项偿债资金账户提取正常，与募集说明书的相关承诺一致。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本报告签署之日，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。

第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的

本息偿付情况

一、本次公司债券偿付情况

（一）“16 齐成 01”公司债券

本期公司债券的起息日为 2016 年 7 月 21 日。

本期公司债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 21 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。本期债券的本金支付日期为 2021 年 7 月 21 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。

本期债券将于 2017 年 7 月 21 日支付第一年度债券利息。

（二）“16 齐成 02”公司债券

本期公司债券的起息日为 2016 年 8 月 31 日。

本期公司债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 8 月 31 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。本期债券的本金支付日期为 2021 年 8 月 31 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。

本期债券将于 2017 年 8 月 31 日支付第一年度债券利息。

（三）“16 齐成 03”公司债券

本期公司债券的起息日为 2016 年 10 月 12 日。

本期公司债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 12 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。本期债券的本金支付日期为 2021 年 10 月 12 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。

本期债券将于 2017 年 10 月 12 日支付第一年度债券利息。

二、本次债券偿债保障措施执行情况

截至本报告签署之日，发行人偿债保障措施执行情况良好，本期公司债券不存在偿付风险。

第八章 本次债券的信用评级情况

发行人聘请了大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）对本次债券的资信情况进行评级，于 2015 年 11 月 27 日出具了《山东齐成石油化工有限公司 2016 年公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次债券评级为 AA。

根据监管部门和大公国际的有关要求，大公国际对本次债券的资信情况进行了跟踪评级，于 2017 年 6 月 19 日出具了《山东齐成石油化工有限公司主体与相关债项 2017 年度跟踪评级报告》，发行人的主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次债券评级为 AA。

截至本报告签署之日，本次债券的信用评级未发生变化。

第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至本报告签署之日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他业务的 执行情况

一、根据发行人执行董事决定及发行人全体股东作出的股东会决议通过的关于本次债券发行的相关决议，发行人承诺，在本次发行的公司债券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情况时，将至少采取以下偿债保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

2016 年度，发行人未发生需履行上述承诺的情形。

二、在本次债券存续期内，发行人承诺将不会新增非经营性往来占款或资金拆借。

2016 年度，发行人不存在非经营性往来占款或资金拆借的情况。

第十一章 重大事项

一、对外担保的增减变动情况

(一) 公司报告期对外担保的增减变动情况

截至 2016 年末,公司对外担保金额为 80,000.00 万元,占期末净资产 28.15%;较 2015 年增加了 10,100.00 万元,增加额占期末净资产 3.55%。

单位: 万元

担保单位	担保对象	2016 年度担保金额	2015 年度担保金额	担保期限	担保类型	同比变动金额
山东齐成石油化工有限公司	东营奥星石油化工有限公司	2,000.00	-	1 年	保证	2,000.00
	东营金玺铜业有限公司	5,000.00	5,000.00	1 年	保证	-
	东营金玺铜业有限公司	3,000.00	-	6 个月	保证	3,000.00
	东营科力化工有限公司	3,000.00	-	6 个月	保证	3,000.00
	东营科力化工有限公司	2,000.00	-	6 个月	保证	2,000.00
	东营科力化工有限公司	5,000.00	5,000.00	1 年	保证	-
	东营科力化工有限公司	3,000.00	3,000.00	6 个月	保证	-
	东营市环宇能源科技有限公司	2,000.00	2,000.00	1 年	保证	-
	东营市环宇能源科技有限公司	1,000.00	-	1 年	保证	1,000.00
	东营市环宇能源科技有限公司	3,000.00	3,000.00	6 个月	保证	-
	东营市环宇能源科技有限公司	2,000.00	-	1 年	保证	2,000.00
	东营天虹合成纤维有限公司	3,000.00	3,000.00	1 年	保证	-
	利津县广源沥青有限责任公司	1,000.00	1,000.00	1 年	保证	-
	山东大海新能源发展有限公司	2,000.00	2,000.00	1 年	保证	-
	山东大海新能源发展有限公司	2,000.00	2,000.00	1 年	保证	-
	山东海新石油化工有限公司	5,000.00	5,000.00	1 年	保证	-
	山东海新石油化工有限公司	1,000.00	1,500.00	1 年	保证	-500.00
	山东海新石油化工有限公司	3,000.00	3,000.00	1 年	保证	-
	山东海新石油化工有限公司	2,000.00	2,000.00	1 年	保证	-
	山东亨润德石化有限公司	5,000.00	-	1 年	保证	5,000.00
	山东亨润德石化有限公司	5,000.00	5,000.00	1 年	保证	-
	山东亨润德石化有限公司	5,000.00	5,000.00	1 年	保证	-
	山东亨润德石化有限公司	3,000.00	3,000.00	1 年	保证	-
	山东金信新材料有限公司	12,000.00	12,000.00	6 个月	保证	-
	山东广汇工贸有限公司	-	1,600.00	已到期	保证	-1,600.00
	山东海新石油化工有限公司	-	2,000.00	已到期	保证	-2,000.00
广饶县利友化工有限公司	-	1,800.00	已到期	保证	-1,800.00	
广饶县鑫汇化工有限公司	-	2,000.00	已到期	保证	-2,000.00	
	合计	80,000.00	69,900.00			10,100.00

截至本报告签署之日，借款人对外担保单位生产经营正常，未出现代偿等行为。在后续债券存续期内，如果发生其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项，本公司将按照相关法规和公司内部信息披露制度等要求，及时履行信息披露义务。

（二）被担保人情况

截至 2016 年末，发行人不存在尚未履行及未履行完毕的对外担保金额累计超过 2016 年末净资产 30%的情况。

二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

2016 年度，发行人没有正在进行的或未决的会对发行人的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序涉及或可能涉及影响本次债券的按期偿付。

三、破产重整相关事项

2016 年度发行人不存在破产重整相关事项。

四、暂停上市或终止上市情况

截至本报告签署之日，本次债券不存在暂停上市或终止上市风险。

五、发行人及其股东、实际控制人等涉嫌犯罪情况

2016 年度，发行人及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

六、其他重大事项情况

2016 年度，不存在其他重大事项情况。

（本页无正文，为《山东齐成石油化工有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：开源证券股份有限公司

2017年6月22日

