

债券简称: 16 联通 01

债券代码: 136469

债券简称: 16 联通 02

债券代码: 136470

债券简称: 16 联通 03

债券代码: 136544

债券简称: 19 联通 01

债券代码: 155478



中国联合网络通信有限公司 公开发行公司债券受托管理事务报告 (2019 年度)

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



(北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

2020 年 6 月

重要声明

中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中国联合网络通信有限公司 2019 年年度报告》以及《中国联合网络通信有限公司 2019 年度审计报告》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。

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金公司所作的承诺或声明。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 第一章 本期公司债券概要 | 4 |
| 第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况 | 8 |
| 第三章 发行人募集资金使用情况 | 17 |
| 第四章 增信机制及偿债保障措施情况 | 20 |
| 第五章 债券持有人会议召开的情况 | 21 |
| 第六章 受托管理人履行职责情况 | 22 |
| 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 | 26 |
| 第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况 | 28 |
| 第十章 债券受托管理人认为需要向债券持有人通告的其他情况 | 29 |

第一章 本期公司债券概要

一. 中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1166号”文核准，中国联合网络通信有限公司（以下简称“发行人”、或“公司”或“中国联通”）获准面向合格投资者公开发行不超过 400 亿元公司债券。中国联通于 2016 年 6 月 7 日发行中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期），发行情况概要如下：

（一）**债券名称：**中国联合网络通信有限公司 2016 年公司债券（第一期）。

（二）**债券简称及代码：**品种一简称为“16 联通 01”，债券代码为“136469”；品种二简称为“16 联通 02”，债券代码为“136470”。

（三）**发行规模：**本期债券发行规模 80 亿元，其中品种一发行规模为 70 亿元；品种二发行规模为 10 亿元。

（四）**票面金额及发行价格：**本期债券面值人民币 100 元，按面值平价发行。

（五）**债券品种的期限及规模：**本期债券分为 2 个品种，品种一为 3 年期固定利率，发行规模为 70 亿元。品种二为 5 年期固定利率，发行规模为 10 亿元。

（六）**债券利率：**“16 联通 01”票面利率为 3.07%；“16 联通 02”票面利率为 3.43%。

（七）**还本付息方式：**本期债券按年付息、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。

（八）**付息日：**本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 7 日，品种二的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 6 月 7 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。

(九) 兑付日：本期债券品种一的本金支付日期为 2019 年 6 月 7 日（因遇法定节假日，实际兑付日顺延至 2019 年 6 月 10 日）；品种二的本金支付日期为 2021 年 6 月 7 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

(十) 担保方式：本期债券无担保。

(十一) 发行时信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

(十二) 最新跟踪信用级别及评级机构：根据联合信用评级有限公司对本期债券出具的 2019 年跟踪评级报告，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

(十三) 债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司。

(十四) 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

二、中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1166 号”文核准，中国联合网络通信有限公司公司获准面向合格投资者公开发行不超过 400 亿元公司债券。中国联通于 2016 年 7 月 14 日发行中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期），发行情况概要如下：

(一) 债券名称：中国联合网络通信有限公司 2016 年公司债券（第二期）

(二) 债券简称及代码：简称为“16 联通 03”，债券代码为“136544”。

(三) 发行规模：本期债券发行规模 100 亿元。

(四) 票面金额及价格：本期债券面值人民币 100 元，按面值平价发行。

(五) 债券品种和期限及规模：本期债券期限为 3 年期固定利率。本期债券基础发行规模为 50 亿元，可超额配售不超过 50 亿元，最终债券发行规模 100 亿元。

(六) 债券利率：最终票面利率为 2.95%。

(七) 还本付息方式：本期债券按年付息、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。

(八) 付息日：本期债券的付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 14 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。

(九) 兑付日：本期债券的本金支付日期为 2019 年 7 月 14 日（如遇法定节假日，实际兑付日顺延至 2019 年 7 月 15 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

(十) 担保方式：本期债券无担保。

(十一) 发行时信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

(十二) 最新跟踪信用级别及评级机构：根据联合信用评级有限公司对本期债券出具的 2018 年跟踪评级报告，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

(十三) 债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司。

(十四) 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

三、中国联合网络通信有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]17 号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行不超过 500 亿元公司债券。中国联通于 2019 年 6 月 17 日发行中国联合网络通信有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期），发行情况概要如下：

(一) 债券名称：中国联合网络通信有限公司 2019 年公司债券（第一期）

(二) 债券简称及代码：简称为“19 联通 01”，债券代码为“155478”。

(三) 发行规模: 本期债券发行规模 20 亿元。

(四) 票面金额及价格: 本期债券面值人民币 100 元, 按面值平价发行。

(五) 债券品种和期限及规模: 本期债券期限为 3 年期固定利率。

(六) 债券利率: 最终票面利率为 3.67%。

(七) 还本付息方式: 本期债券按年付息、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。

(八) 付息日: 本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 6 月 19 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。

(九) 兑付日: 本期债券的本金支付日期为 2022 年 6 月 19 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; 顺延期间兑付款项不另计利息。

(十) 担保方式: 本期债券无担保。

(十一) 最新跟踪信用级别及评级机构: 根据联合信用评级有限公司对本期债券出具的 2019 年跟踪评级报告, 发行人的主体信用等级为 AAA, 本期债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。

(十二) 债券受托管理人: 中国国际金融股份有限公司。

(十三) 登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

1.法定名称：中国联合网络通信有限公司

2.英文名称：China United Network Communications Corporation Limited

3.住所：北京市西城区金融大街 21 号

4.法定代表人：王晓初

5.成立时间：2000 年 4 月 21 日

6.统一社会信用代码：91110000710939135P

7.注册资本：人民币 21,304,479.78 万元

8.办公地址：北京市西城区金融大街 21 号

9.信息披露事务负责人：朱可炳

10.邮政编码：100033

11.电话：010-66258320

12.传真：010-66258767

13.经营范围：在全国范围内经营固定网本地电话业务（含本地无线环路业务）、公众电报和用户电报业务、国内通信设施服务业务、固定网国内长途电话业务、固定网国际长途电话业务、IP 电话业务（限 Phone-Phone 的电话业务）、900/1800MHzGSM 第二代数字蜂窝移动通信业务、WCDMA 第三代数字蜂窝移动通信业务、LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE/LTEFDD）、卫星国际专线业务、因特网数据传送业务、国际数据通信

业务、26GHz 无线接入业务；在北京、上海、天津、河北（不含石家庄）、山西、内蒙古、辽宁、吉林、哈尔滨、江苏（不含南京）、浙江、安徽、福建、江西、山东（不含济南、青岛）、郑州、湖北（不含武汉）、湖南、广东、广西、海南、四川、贵州、云南、拉萨、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等范围内经营 3.5GHz 无线接入业务。在全国范围内经营国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务、固定网国内数据传送业务、无线数据传送业务、用户驻地网业务、网络托管业务、在线数据处理与交易处理业务、国内因特网虚拟专用网业务、因特网数据中心业务、语音信箱业务、传真存储转发业务、X.400 电子邮件业务、因特网接入服务业务和信息服务业务（含固定网电话信息服务业务、互联网信息服务业务和移动网信息服务业务）。经营与通信及信息业务相关的系统集成、设备生产销售、设计施工业务；技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训；寻呼机、手机及其配件的销售、维修；电信卡的制作、销售；客户服务；房屋租赁；编辑、出版、发行电话号码簿。（涉及许可证或国家专项规定的，须凭许可证经营或按专项规定办理相关手续）设计、制作、发布、代理国内外各类广告。（经营项目按照外商投资企业批准证书登记以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、发行人 2019 年度经营情况

中国联通在中国提供全方位的电信服务，包括移动宽带（WCDMA、LTEFDD、TD-LTE）、固网宽带、GSM、固网本地电话、信息通信技术服务、数据通信服务以及其他相关增值服务。最近两年的营业收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|----------|--------------|-------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 语音通话及月租费 | 2,632,520.92 | 9.17% | 3,237,665 | 11.27% |

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------------|----------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 增值服务 | 2,119,284.91 | 7.38% | 2,453,158 | 8.54% |
| 宽带及移动数据服务 | 14,517,719.41 | 50.55% | 14,730,534 | 51.28% |
| 数据及其他互联网应用收入 | 3,646,193.79 | 12.70% | 2,604,457 | 9.07% |
| 网间结算收入 | 1,230,653.21 | 4.29% | 1,314,218 | 4.57% |
| 电路及网元租赁 | 1,571,055.27 | 5.47% | 1,428,874 | 4.97% |
| 销售通信产品 | 2,562,541.75 | 8.92% | 2,584,817 | 9.00% |
| 其他 | 437,209.95 | 1.52% | 374,318 | 1.30% |
| 合计 | 28,717,179.21 | 100.00% | 28,728,041 | 100.00% |

2019 年面对提速降费、市场饱和、激烈市场竞争以及 4G 流量红利逐步消退，中国联通坚持差异化经营和互联网化转型，严控用户发展成本，强化融合经营，努力避免简单价格战，维护公司价值，积极推进高质量可持续发展。截至 2019 年底，本公司拥有约 3.2 亿移动出账用户，其中 4G 用户约 2.5 亿户，约 8,348 万固网宽带用户及约 5,422 万本地电话用户。

1、移动业务

2019 年中国联通深化聚焦战略，持续推进市场经营的互联网化转型，构建市场为先、产品为纲、触点为王、能力为本的中国联通“四为”市场体系。立足用户需求的深度挖掘与细分市场，引领产品设计、触点适配、能力打造、品牌宣传等市场差异化优势。构建标准化+差异化的互联网化产品体系，通过基础业务包灵活配置、全产品加载副卡/亲情卡、全产品融合化、全场景叠加权益，满足分众营销用户细分需求。存量经营转向大数据驱动的集约化精准化经营，打造互联网化新型营销网络，围绕客户生活轨迹，做广做轻接触网，做优做强交付网，构建中国联通互联网化新型营销网，实现全场景营销、多样化交付，提高客户感知和运营效率，大力拓展轻成本、广覆盖的新型触点。截至 2019 年底出账用户达 3.2 亿户，用户 ARPU 为人民币 40.4 元，其中 4G 出账用户 2.5 亿户，手机上网流量 3016 万 TB，同比增长 46%。

2、固网业务

2019 年持续强化融合发展，突出高速和内容应用优势，推出“1+4+X”的智慧家庭产品体系，推出“沃家组网、沃家电视、沃家固话、沃家神眼”4项重点产品，通过家庭应用形成新的收入增长点。同时落实宽带高质量发展工作要求，全面提升产品效能，逐步提升家庭用户价值。尽管 2019 年固网宽带收入同比下降 1.7%，四季度宽带接入收入和 ARPU 已出现止跌回升，扭转宽带业务收入持续下降局面。全年宽带用户净增 260 万户，达到 8348 万户，宽带用户接入 ARPU 为人民币 41.6 元;FTTH 用户占比达到 85%，同比提高 3.5 个百分点。

3、产业互联网

云计算方面，聚焦云引领，加强合作与提升自有能力相结合，制定云网一体、安全可信、多云协同、专属定制的云业务整体发展策略;围绕云计算能力打造，发布沃云战略规划，重新布局联通全网云资源池，确定联通云品牌;积极开展“云光慧企”营销活动助力行业客户上云，2019 年云计算收入达到人民币 23.6 亿元，同比增长 147%。大数据方面，建成优政、兴业、惠民的 1+2+3+4+N 产品服务体系，持续提升行业影响力和市场品牌价值，注重产学研，积极与科研院所开展创新合作，2019 年收入达到人民币 12.3 亿元，同比增长 103%。物联网方面，以平台为核心，持续强化物联网整体服务能力,打造通用使能能力和行业应用产品，通过自研+合作的模式打造端到端服务能力，连接数接近 1.9 亿，2019 年收入达到人民币 30.4 亿元，同比增长 46%。IT 服务方面，聚焦重点领域垂直赋能，全面提升自主核心能力，聚焦重点市场取得明显突破，2019 年收入达到人民币 100 亿元，同比增长 78%。

4、网络能力

2019 年，公司全面落实“聚焦”战略，推行以投资收益为导向的科学建设方法，积极探索互联网化网络建设、运营和优化的新模式，从用户角度打

造一张覆盖好、上网快的高品质网络。截至 2019 年底，4G 基站达到 141 万站，4G 人口覆盖率达到 93%，4G 行政村覆盖率达到 84%，固定网络方面继续扩大新增区域网络覆盖和 PON+LAN 区域网络改造，宽带端口总数达到 2.2 亿个，其中 FTTH 端口占比 85%。

2019 年，公司与中国电信签署合作协议，在全国范围内共建一张 5G 接入网络，在大幅节省资本开支的同时，实现 5G 网络覆盖翻倍、带宽翻倍、容量翻倍和速率翻倍，为用户提供更好的服务感知，公司可用 5G 基站超过 6 万站，支撑 5G 服务从试验初步迈向商用。

公司持续完善国际网络布局。截至 2019 年底，国际海缆资源容量达到 34T；互联网国际出口容量 3.2T，回国带宽 2.8T；国际漫游覆盖达到 253 个国家和地区的 625 家运营商。

5、市场营销

(1) 品牌策略

2019 年，公司围绕塑品牌、促业务、强口碑三个方面，全面塑造联通新品牌形象，加强用户感知，深入推进品牌互联网化。宣传联通为精准扶贫、提速降费所做贡献彰显央企实力和担当形象。构建联通 5G 整体品牌体系架构，发布 5G 品牌标识 5Gn 及主题口号——让未来生长，针对 5G 商用上市，着重围绕“联通 5G 赋能智慧冬奥”、庆祝中华人民共和国成立 70 周年等重大事件、重点展会等宣传，增强业务解读和用户体验，提升联通 5Gn 品牌认知；以联通 5G 邀请#每个三亿分之一#共赴冰雪为主题整合传播，强化联通冬奥品牌印记。持续通过线上互联网精准传播、线下活动创新推广，强化智慧沃家、2I 互联网业务、跨域服务、行业应用、国际业务等重点业务宣传，提升业务口碑。

(2) 营销策略

2019年，公司深入贯彻新发展理念，积极推进高质量发展。加大中高端产品发展力度、清理无效低效产品，改善用户质态；全面推进以大数据驱动的集约化运营，实现存量用户精细化、精准化经营，提升用户价值；积极推进5G营销，拓展价值增长新空间；实施校园、家庭等重点细分市场突破，探索价值增长新模式。积极顺应国家数字经济发展大趋势，大力推进“云+网+X”组合营销新模式，拓展产业互联网市场。大力推进互联网化转型，构建互联网化的产品体系、渠道体系、营销体系等，提升营销效率。

（3）营销渠道

2019年，公司积极落实互联网化转型战略，推进线上线下一体化，进一步做广做轻接触网。实体渠道稳盘托底的同时，大力拓展线上及轻触点，构建低成本、广覆盖的触点体系。做优做强交付网，构建以专职队伍，实体渠道复用等有机组成、上门为主的交付体系。依托中台，实现全场景销售，多样化交付，打造中国联通互联网化新型营销网，提升客户感知和企业的运营效率。

（4）客户服务

2019年，公司以服务百姓为宗旨治理顽疾问题，实现服务口碑持续改善，加快推进服务互联网化转型，实现服务渠道运营效率、客户体验进一步提升。截至四季度，移网客户口碑(NPS)同比提升7.2分，固网提升8.1分；截至12月底，工信部有效申诉率同比下降50%。

三、发行人2019年度财务情况

发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动资产合计 | 8,218,948 | 7,454,065 | 7,221,940 |
| 非流动资产合计 | 47,349,591 | 45,985,425 | 49,055,586 |
| 资产总计 | 55,568,539 | 53,439,490 | 56,277,526 |
| 流动负债合计 | 22,030,040 | 22,514,252 | 24,370,775 |
| 非流动负债合计 | 4,826,322 | 1,779,464 | 3,553,237 |
| 负债合计 | 26,856,362 | 24,293,716 | 27,924,012 |
| 归属于母公司所有者的权益合计 | 28,577,378 | 29,059,170 | 28,323,817 |
| 负债和所有者权益总计 | 55,568,539 | 53,439,490 | 56,277,526 |

2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------|------------|------------|------------|
| 一、营业收入 | 28,717,179 | 28,728,041 | 27,233,794 |
| 减：营业成本 | 21,177,985 | 21,093,100 | 20,535,237 |
| 营业税金及附加 | 122,331 | 137,678 | 124,867 |
| 销售费用 | 3,347,696 | 3,512,031 | 3,401,449 |
| 管理费用 | 2,249,264 | 2,251,144 | 2,088,039 |
| 研发费用 | 170,897 | 87,223 | - |
| 财务费用 | 128,733 | 59,456 | 382,652 |
| 资产减值损失 | 37,488 | 25,497 | 394,712 |
| 信用减值损失 | 322,613 | 356,842 | - |
| 加：公允价值变动收益/（损失） | 9,607 | 2,470 | -641 |
| 加：投资收益（减：损失） | 197,731 | 228,000 | 150,141 |
| 加：资产处置收益（减：损 | -212,617 | -397,088 | -348,895 |

| | | | |
|---------------|-----------|-----------|---------|
| 失) | | | |
| 其他收益 | 77,636 | 18,521 | 19,640 |
| 二、营业利润 | 1,232,529 | 1,056,975 | 127,085 |
| 加：营业外收入 | 80,681 | 74,268 | 104,441 |
| 减：营业外支出 | 22,442 | 59,031 | 18,216 |
| 三、利润总额 | 1,290,768 | 1,072,212 | 213,309 |
| 减：所得税费用 | 264,774 | 254,517 | 62,378 |
| 四、净利润 | 1,025,994 | 817,694 | 150,931 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,020,500 | 811,517 | 148,740 |

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 经营活动现金流入小计 | 29,978,477 | 30,513,794 | 29,372,239 |
| 经营活动现金流出小计 | 20,467,261 | 21,041,574 | 20,281,506 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 9,511,216 | 9,472,219 | 9,090,733 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 持续经营业务投资活动现金流入小计 | 1,322,391 | 751,239 | 2,269,794 |
| 持续经营业务投资活动现金流出小计 | 7,161,592 | 7,139,212 | 6,693,278 |
| 投资活动产生的现金流量净额 (减：支付) | -5,839,200 | -6,387,973 | -4,423,483 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,168,967 | 5,913,665 | 21,336,421 |
| 筹资活动现金流出小计 | 7,319,558 | 9,321,479 | 25,077,912 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,150,591 | -3,407,814 | -3,741,491 |

| | | | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 四、汇率变动对现金的影响 | 424 | 1,164 | -1,258 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 521,849 | -322,403 | 924,500 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 2,799,837 | 3,122,240 | 2,197,739 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 3,321,685 | 2,799,837 | 3,122,240 |

4、主要财务数据和财务指标

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 0.37 | 0.33 | 0.30 |
| 速动比率（倍） | 0.36 | 0.32 | 0.29 |
| 资产负债率（%） | 48.33 | 45.46 | 49.62 |
| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| EBITDA利息倍数 | 34.17 | 35.22 | 13.67 |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | 100% |
| 利息偿付率 | 100% | 100% | 100% |

第三章 发行人募集资金使用情况

一、公司债券募集资金情况

1、“16 联通 01”、“16 联通 02”

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1166号”文核准。本期公司债券于2016年6月7日发行结束，发行总额为80亿元，其中品种一发行规模为70亿元，品种二发行规模为10亿元。扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已汇入发行人在中国工商银行股份有限公司北京灵境支行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务和/或补充流动资金。

2、“16 联通 03”

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1166号”文核准。本期公司债券于2016年7月14日发行结束，发行总额为100亿元。扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已汇入发行人在中国工商银行股份有限公司北京灵境支行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金全部用于偿还公司债务和/或补充流动资金。

3、“19 联通 01”

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]17号”文核准。本期公司债券于2019年6月19日发行结束，发行总额为20亿元。扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已汇入发行人在中国工商银行股份有限公司北京长安支行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金全部用于发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。

二、公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，发行人公司债券募集资金均按披露使用用途专款专用。截至本报告出具日，“16 联通 01”、“16 联通 02”、“16 联通 03”及“19 联通 01”公司债券募集资金专项账户未使用余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途、使用计划及其他约定与募集说明书承诺一致。

“16 联通 01”、“16 联通 02”债券募集资金扣除发行费用后其中 60 亿元用于偿还公司债务，余下部分用于补充公司流动资金。“16 联通 03”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。“19 联通 01”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

公司债券募集资金使用具体明细情况如下：

“16 联通 01”、“16 联通 02”募集资金用于偿债明细

单位：亿元

| 还债主体 | 借债主体/债券简称 | 偿还日期 | 偿还金额 |
|--------------|-----------|------------|------|
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国工商银行 | 2016-06-13 | 30.0 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国农业银行 | 2016-06-13 | 30.0 |

“16 联通 01”、“16 联通 02”募集资金用于补充流动资金明细

单位：亿元

| 用款主体 | 用款时间 | 用款金额 | 用途 |
|------|------|------|----|
|------|------|------|----|

| | | | |
|--------------|----------------------------|------|-----------------|
| 中国联合网络通信有限公司 | 2016-06-13 至 2016-12-31 | 19.8 | 工资、税金、营销 费用等 |
|--------------|----------------------------|------|-----------------|

“16 联通 03” 募集资金用于偿债明细

单位：亿元

| 还债主体 | 借债主体/债券简称 | 偿还日期 | 偿还金额 |
|--------------|--------------|------------|------|
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国工商银行 | 2016-07-14 | 22.4 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国农业银行 | 2016-07-15 | 25.0 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 16 联通 SCP002 | 2016-07-25 | 51.4 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国工商银行 | 2016-09-27 | 1.05 |

“19 联通 01” 募集资金用于偿债明细

单位：亿元

| 还债主体 | 借债主体/债券简称 | 偿还日期 | 偿还金额 |
|--------------|-----------|------------|------|
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 4.75 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 1.30 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 5.75 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.80 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.80 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.90 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 1.92 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.48 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.30 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 0.70 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 1.10 |
| 中国联合网络通信有限公司 | 中国银行 | 2019-06-24 | 1.20 |

第四章 增信机制及偿债保障措施情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项，并按照募集说明的要求执行偿债保障措施。

截至本报告出具日，“16 联通 01”、“16 联通 02”、“16 联通 03”和“19 联通 01”增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2019年度内，公司未召开债券持有人会议。

第六章 受托管理人履行职责情况

作为公司“16联通01”、“16联通02”、“16联通03”和“19联通01”的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2019年度，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

一、“16 联通 01”、“16 联通 02”

本期债券于 2016 年 6 月 7 日正式起息。本期债券品种一“16 联通 01”的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 7 日；品种二“16 联通 02”的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 6 月 7 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

公司 2016 年第一期公司债券首个付息日为 2017 年 6 月 7 日，本期债券品种一“16 联通 01”票面利率为 3.07%，每手本期债券面值 1000 元派发利息为 30.7 元（含税）；本期债券品种二“16 联通 02”票面利率为 3.43%，每手本期债券面值 1000 元派发利息为 34.3 元（含税）。

发行人于 2018 年 6 月 7 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一）及中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种二）自 2017 年 6 月 7 日至 2018 年 6 月 6 日期间的利息。

发行人于 2019 年 6 月 10 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一）及中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种二）自 2018 年 6 月 7 日至 2019 年 6 月 6 日期间的利息。

发行人于 2019 年 6 月 10 日兑付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一）本金共计人民币 70 亿元。

发行人于 2020 年 6 月 8 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种二）自 2019 年 6 月 7 日至 2020 年 6 月 6 日期间的利息。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

二、“16 联通 03”

本期债券于 2016 年 7 月 14 日正式起息，付息日为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 14 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

公司 2016 年第二期公司债券首个付息日为 2017 年 7 月 14 日，本期债券“16 联通 03”票面利率为 2.95%，每手本期债券面值 1000 元派发利息为 29.50 元（含税）。

发行人于 2017 年 7 月 14 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）自 2016 年 7 月 14 日至 2017 年 7 月 13 日期间的利息。

发行人于 2018 年 7 月 16 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）自 2017 年 7 月 14 日至 2018 年 7 月 13 日期间的利息。

发行人于 2019 年 7 月 15 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）自 2018 年 7 月 14 日至 2019 年 7 月 13 日期间的利息。

发行人于 2019 年 7 月 15 日兑付中国联合网络通信有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）本金共计人民币 100 亿元。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

三、“19 联通 01”

本期债券于 2019 年 6 月 19 日正式起息，付息日为 2020 年至 2022

年每年的 6 月 19 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

发行人于 2020 年 6 月 19 日支付中国联合网络通信有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）自 2019 年 6 月 19 日至 2020 年 6 月 18 日期间的利息。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

一、“16 联通 01”、“16 联通 02”

本期债券的信用评级机构为联合信用评级有限公司，联合信用评级有限公司于 2016 年完成了对本期债券的初次评级，自 2017 年起对本期债券进行跟踪评级。

2018 年 6 月 25 日，联合信用评级有限公司出具了《中国联合网络通信有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》。该报告评定公司主体长期信用等级维持为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持为 AAA 级。

2019 年 6 月 21 日，联合信用评级有限公司出具了《中国联合网络通信有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，该报告评定公司主体长期信用等级维持为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持为 AAA 级。

二、“16 联通 03”

本期债券的信用评级机构为联合信用评级有限公司，联合信用评级有限公司于 2016 年完成了对本期债券的初次评级，自 2017 年起对本期债券进行跟踪评级。

2018 年 6 月 25 日，联合信用评级有限公司出具了《中国联合网络通信有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》。该报告评定公司主体长期信用等级维持为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持为 AAA 级。

2019 年 6 月 21 日，联合信用评级有限公司出具了《中国联合网络通信有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，该报告评定公司主体长期信用等级维持为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持为 AAA 级。

三、“19 联通 01”

本期债券的信用评级机构为联合信用评级有限公司，联合信用评级有限公司于 2019 年完成了对本期债券的初次评级。

2019 年 6 月 21 日，联合信用评级有限公司出具了《中国联合网络通信有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，该报告评定公司主体长期信用等级维持为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持为 AAA 级。

第九章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

根据发行人对外披露的 2019 年年度报告，2019 年度内，发行人的信息披露事务负责人及联系信息未发生变更。联系如下：

地址：北京市西城区金融大街 21 号

联系电话：010-6625 8320

传真：010-6625 8767

邮编：100033

第十章 受托管人认为需要向债券持有人通告的其他情况

一、报告期内重大诉讼、仲裁及重大行政处罚

(一) 重大诉讼、仲裁情况

2019 年度，公司无重大诉讼或仲裁事项。

(二) 重大行政处罚情况

2019 年度，公司不存在受到重大行政处罚情况。

二、报告期内公司破产重整事项

2019 年度，公司经营情况良好，不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

2019 年度，公司经营情况良好，不存在公司债券面临暂停或终止上市的情况。

四、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

2019 年度，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、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。

五、报告期内其他重大事项

2019 年度，公司无其他重大事项。

