

证券代码：601727

债券代码：122224

证券简称：上海电气

公司债简称：12 电气 02

上海电气集团股份有限公司
2012年公司债券（第一期）
受托管理事务报告
（2017年度）

发行人：



上海电气集团股份有限公司
(上海市兴义路8号万都中心30楼)

债券受托管理人：

CREDIT SUISSE FOUNDER

瑞信方正

瑞信方正证券有限责任公司

(北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼15层)

2018年6月

重要声明

瑞信方正证券有限责任公司（以下简称“瑞信方正”）编制本报告的内容及信息均来源于上海电气集团股份有限公司（以下简称“上海电气”、“公司”或“发行人”）对外披露的《上海电气集团股份有限公司 2017 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。

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瑞信方正所作的承诺或声明。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，瑞信方正不承担任何责任。

目录

第一章 本期债券概要	3
一、发行人名称.....	3
二、核准情况及核准规模.....	3
三、本期债券的主要条款.....	3
第二章 债券受托管理人履职情况	5
第三章 发行人 2017 年度经营状况和财务状况	6
一、发行人基本信息.....	6
二、经营成果分析.....	6
1. 公司 2017 年度经营情况.....	6
2. 公司 2017 年度财务状况.....	7
第四章 本期债券募集资金使用情况	9
一、本期债券募集资金情况.....	9
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	9
第五章 本期债券持有人会议召开情况	10
第六章 本期债券本息偿付情况	11
第七章 本期债券跟踪评级情况	12
第八章 负责本期债券相关事务专人的变动情况	13
第九章 有关承诺的履行情况	14
第十章 其他重要事项	15

第一章 本期债券概要

一、发行人名称

中文名称：上海电气集团股份有限公司

英文名称：Shanghai Electric Group Company Limited

二、核准情况及核准规模

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2012 年 12 月 19 日签发了“证监许可[2012]1703 号”文，核准上海电气集团股份有限公司（以下简称“上海电气”、“公司”或“发行人”）向社会公开发行面值不超过 40 亿元的公司债券。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）（3 年期上市代码为“122223”，简称为“12 电气 01”；5 年期上市代码为“122224”，简称为“12 电气 02”）。

2、发行规模：本期发行的公司债券面值总额为人民币 20 亿元。其中“12 电气 01”为人民币 4 亿元，“12 电气 02”为人民币 16 亿元。

3、票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

4、债券品种和期限：本期债券分为两个品种。其中，“12 电气 01”为 3 年期固定利率品种；“12 电气 02”为 5 年期固定利率品种。

5、债券利率：“12 电气 01”票面利率为 4.50%，“12 电气 02”票面利率为 4.90%。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。

7、还本付息方式及金额：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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额

为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

8、起息日：2013年2月27日。

9、付息日：本期债券中，“12 电气 01”的付息日期为2014年至2016年每年的2月27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 电气 02”的付息日期为2014年至2018年每年的2月27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：本期债券中，“12 电气 01”已于2016年2月29日兑付。“12 电气 02”的兑付日期为2018年2月27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、担保情况：本期债券无担保。

12、信用等级及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）综合评定（新世纪债评(2012)010396号），发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

13、保荐人、联席主承销商、债券受托管理人：瑞信方正证券有限责任公司。

第二章 债券受托管理人履职情况

2017年，瑞信方正依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《债券受托管理协议》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及偿债保障措施实施情况等，并督促公司履行公司债券募集说明书、受托管理协议中的约定，积极行使了债券受托管理职责。

第三章 发行人 2017 年度经营状况和财务状况

一、发行人基本信息

发行人名称：上海电气集团股份有限公司

英文名称：Shanghai Electric Group Company Limited

注册资本：14,725,174,944 元

成立时间：2004 年 3 月 1 日

法定代表人：郑建华

董事会秘书：伏蓉

注册地址：上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼

邮政编码：200336

公司网址：www.shanghai-electric.com

股票简称：上海电气

股票代码：601727、02727

经营范围：电站及输配电，机电一体化，交通运输、环保设备的相关装备制造产品的设计、制造、销售，提供相关售后服务，以上产品的同类产品的批发、货物及技术进出口、佣金代理（不含拍卖），提供相关配套服务，电力工程项目总承包，设备总成套或分交，技术服务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

二、经营成果分析

2017 年度，公司实现营业收入 7,954,379.40 万元，同比减少 10.13%；营业利润 537,936.80 万元，同比增长 1.70%；利润总额 552,863.50 万元，同比减少 9.30%；归属于母公司股东的净利润 265,957.60 万元，同比增长 10.96%。

1. 公司 2017 年度经营情况

2017 年度，公司主营业务未发生重大变化，仍为新能源及环保设备、高效清洁能源设备、工业装备和现代服务业四大板块。

2017 年度，公司营业收入、营业成本及毛利率情况如下：

单位：人民币亿元

分行业	营业收入		营业成本		毛利率	
	2017年度	同比	2017年度	同比	2017年度	同比
新能源设备	110.18	-17.73%	85.76	-18.33%	22.2%	增加0.6个百分点
高效清洁能源设备	261.74	-6.87%	212.86	-6.08%	18.7%	减少0.7个百分点
工业装备	335.70	3.56%	264.76	5.63%	21.1%	减少1.6个百分点
现代服务业	136.64	-23.42%	102.90	-31.03%	24.7%	增加8.3个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入		营业成本		毛利率	
	2017年度	同比	2017年度	同比	2017年度	同比
中国大陆	690.27	-8.98%	531.88	-10.17%	22.9	增加1.0个百分点
其他国家和地区	105.17	-16.98%	82.12	-17.81%	21.9	增加0.8个百分点

注：分行业数据未抵消内部往来数据等。

2. 公司 2017 年度财务状况

2017 年度，公司合并资产负债表主要数据如下：

单位：人民币千元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计	199,345,759	186,600,990
负债合计	128,624,172	124,182,163
股东权益合计	70,721,587	62,418,827

2017 年度，公司合并利润表主要数据如下：

单位：人民币千元

项目	2017年度	2016年度
营业收入	79,543,794	88,507,384
营业成本	61,399,773	69,197,796
营业利润	5,379,368	5,289,391
利润总额	5,528,635	6,095,210
净利润	5,006,213	4,812,077

归属于母公司股东的净利润	2,659,576	2,396,852
--------------	-----------	-----------

注：营业利润=营业收入-营业总成本，营业总成本中包括营业成本、消费费用、管理费用等。

2017 年度，公司合并现金流量表主要数据如下：

单位：人民币千元

项目	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,525,017	10,715,517
投资活动产生的现金流量净额	-4,327,427	-11,008,784
筹资活动产生的现金流量净额	3,197,681	-3,379,197
现金及现金等价物净增加	-8,727,208	-3,545,295
年末现金及现金等价物余额	22,469,071	31,196,279

第四章 本期债券募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证监会“证监许可[2012]1703号”文批准，于2013年2月25日至2013年3月1日公开发行了第一期人民币20亿元的公司债券，本期债券募集资金总额扣除保荐承销费用后的募集净额为19.89亿元，已于2013年3月1日汇入发行人募集资金专户。发行人聘请的安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券募集资金到位情况出具了“安永华明(2013)专字第60464432_B03号”验资报告。

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金款项用于补充公司的流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至2013年末，募集资金已经全部补充为公司流动资金，以满足公司日常营运的需要。2017年内无募集资金使用。

第五章 本期债券持有人会议召开情况

2017 年度内，发行人未发生需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 本期债券本息偿付情况

根据 2018 年 2 月 9 日公告的《上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）2018 年本息兑付和摘牌公告》，发行人已于 2018 年 2 月 27 日支付本期债券 2017 年 2 月 27 日至 2018 年 2 月 26 日期间的利息及本金。本次兑付的本金为“12 电气 02”债券发行总额人民币 16 亿元，即每手（面值 1,000 元）“12 电气 02”兑付本金人民币 1,000 元。“12 电气 02”票面利率为 4.90%，本次每手（面值 1,000 元）“12 电气 02”派发利息为 49.00 元（含税）。本期债券未出现延迟支付到期本息的情况。

第七章 本期债券跟踪评级情况

2012 年 11 月，上海新世纪完成了对本期债券的初次评级，并出具了《上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）信用评级报告》（新世纪债评(2012)010396 号），并自 2013 年度起对本期债券进行跟踪评级。

2017 年 4 月 13 日，上海新世纪发布《上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2017]100041 号），上海新世纪跟踪评级结果为：“维持上海电气主体信用等级 AAA，评级展望稳定，维持上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）债项信用等级 AAA。”

第八章 负责本期债券相关事务专人的变动情况

2017 年度内，发行人负责本期债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 有关承诺的履行情况

2017 年度内，公司按照 2012 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书相关内容履行了各项承诺。

第十章 其他重要事项

2017 年，公司无重大未决诉讼、仲裁事项。

（本页无正文，为《上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》的盖章页）



瑞信方正证券有限责任公司

2018年6月27日