

证券代码：002531

证券简称：天顺风能



(江苏省太仓市经济开发区宁波东路28号)

天顺风能（苏州）股份有限公司

2016年公司债券

受托管理事务报告

(2016年度)

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

(住所：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层)

2017 年 6 月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于天顺风能（苏州）股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“天顺风能”）公告的《天顺风能（苏州）股份有限公司2016年年度报告》、《天顺风能（苏州）股份有限公司2016年审计报告》、《天顺风能（苏州）股份有限公司2015年审计报告》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。中德证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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德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，中德证券不承担任何责任。

目 录

第一章 公司债券概要.....	4
第二章 债券受托管理人履职情况.....	6
第三章 发行人 2016 年度经营和财务状况.....	7
第四章 发行人募集资金使用情况.....	17
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	18
第六章 公司债券本息偿付情况.....	19
第七章 公司债券跟踪评级情况.....	20
第八章 发行人董事会秘书的变动情况.....	21

第一章 天顺风能（苏州）股份有限公司公司债券概要

一、债券名称

天顺风能(苏州)股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)。

二、债券简称

本期债券简称为“16天顺01”。

三、债券代码

本期债券代码为“112405.SZ”。

四、发行主体

天顺风能（苏州）股份有限公司。

五、发行规模

本期债券的发行总规模为4亿元。

六、票面金额和发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

七、债券形式

本期债券为实名制记账式公司债券。

八、债券利率

本期债券为固定利率债券，票面利率为5.00%。

九、债券期限

本期债券期限为5年，附第三年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

十、债券担保情况

本期债券为无担保公司债券。

十一、最新信用级别

根据联合信用评级有限公司于2016年8月17日出具的《天顺风能（苏州）股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》、天顺风能（苏州）股份有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，本次债券信用等级为AA。根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级有限公司

将在本次（期）债券存续期内，在每年天顺风能（苏州）股份有限公司年度报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在联合信用评级有限公司网站（www.unitedratings.com.cn）、深交所网站（www.szse.cn）公告（深交所网站公布时间不晚于联合信用评级有限公司网站），并同时报送天顺风能（苏州）股份有限公司、监管部门等。

十二、债券受托管理人

发行人聘请中德证券有限责任公司作为本期债券的债券受托管理人。

十三、募集资金用途

本期债券募集资金用于调整公司债务结构和补充公司流动资金。

第二章 债券受托管理人履职情况

报告期内，中德证券有限责任公司依据《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《天顺风能（苏州）股份有限公司2016年公司债券受托管理协议》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2016年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：天顺风能（苏州）股份有限公司

英文名称：Titan Wind Energy（Suzhou）Co., Ltd.

法定代表人：严俊旭

注册资本：1,779,019,047 元

成立日期：2005 年 01 月 18 日

统一社会信用代码：913205007705113849

住所：江苏省太仓经济开发区宁波东路 28 号

办公地址：江苏省太仓市太仓港经济技术开发区洋江路 28 号/上海市长宁区
长宁路 1193 号来福士广场 T3 座 1203 室

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：天顺风能

公司股票代码：002531

公司的经营范围：从事设计、生产加工各类电力设备（风力发电设备）、船舶设备、起重设备（新型港口机械）、锅炉配套设备，销售公司自产产品；并提供相关技术咨询、技术服务。（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、发行人2016年度经营情况

（一）主要业务情况

2016 年，世界经济增速持续放缓，发达经济体增速回落较为明显，新兴和发展中亚洲经济体依然保持了强劲增长，同时国际贸易竞争加剧，机遇与挑战并存，面对日益复杂的竞争态势，公司坚定不移地推进“新能源产业相关多元化、业务拓展型的持续成长”发展战略，各项业务得到快速发展。报告期内，公司实现营业收入 226,349.58 万元，比上年同期增长 5.35%；实现归属于母公司股东净利润 40,647.72 万元，比上年同期增长 34.06%。

1、风电设备制造

报告期内，在国内风塔市场需求疲软的情况下，公司加快产品升级，充分发

挥国际化竞争优势和品牌效应，以 3.0MW-3.4MW 陆上大型风塔为代表的产品，出口比例大幅提高，风力发电设备制造业务再创佳绩。

报告期内，公司根据国家能源局发布的《风电发展十三五规划》以及公司“新能源产业相关多元化”发展战略，围绕风电设备制造领域积极开展投资、并购，继续扩大国内风塔生产基地布局，加快推进风电叶片项目落地。报告期内，公司全资子公司天顺新能源收购了天顺珠海风塔生产基地 82.179% 股权，积极布局国内南方、西南市场；公司全资子公司天顺新能源投资设立了常熟叶片生产基地，为公司加快进入“大叶片”制造领域奠定了坚实的基础。

2、风电场开发与投资

报告期内，公司首个新疆哈密 300MW 风电场运营项目于 2016 年 7 月底整体投入运行。报告期内，公司批准投资 27.97 亿元建设山东菏泽鄆城左营（150MW）、河南南阳桐柏歇马岭（100MW）、山东菏泽牡丹李村（80MW）三个风电场项目。同时，公司紧随国家新能源政策方向，继续加快中东部和南方地区规模化的风电场项目资源储备，确保新能源开发事业部五年战略目标达成。

3、对外直接投资

报告期内，公司聚焦战略投向，围绕节能环保、新材料、新技术、金融服务等产业，接触尽调项目超过 50 余个，完成直接投资 5,120 万元。

4、管理升级，管理创新

报告期内，公司构建了以战略规划为引领，以全面预算和经营计划为指导，以体系建设和项目管理为核心，以绩效考核和风险管控为抓手的分事业部制集团化管控体系，统一了集团与各职能条线、事业部的经营管理思路，建立了扁平化、矩阵式的高效管理架构。

2016年，公司的营业总收入具体情况如下：

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,263,495,753.95	100%	2,148,612,456.07	100%	5.35%
分行业					
风塔及相关产品	2,157,605,645.29	95.32%	2,139,707,989.28	99.59%	0.84%
发电收入	87,859,990.49	3.88%			
其他业务	18,030,118.17	0.80%	8,904,466.79	0.41%	102.48%

分产品					
风塔	2,108,152,218.03	93.14%	2,109,793,199.34	98.19%	-0.08%
风塔零部件	49,453,427.26	2.18%	29,914,789.94	1.39%	65.31%
发电	87,859,990.49	3.88%			
材料	18,030,118.17	0.80%	8,904,466.79	0.41%	102.48%
分地区					
国外贸易	1,513,179,627.60	66.90%	1,231,545,975.69	57.32%	22.87%
国内贸易	750,316,126.35	33.10%	917,066,480.38	42.68%	-18.18%

2016年度，公司主要客户情况如下：

前五名客户合计销售金额（元）	1,535,867,346.39
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	67.86%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

2016年度，公司前五大客户：

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	891,737,468.17	39.40%
2	客户二	213,378,732.28	9.43%
3	客户三	201,456,658.36	8.90%
4	客户四	139,842,731.95	6.18%
5	客户五	89,451,755.63	3.95%
合 计		1,535,867,346.39	67.86%

2016年度，公司前五大供应商：

前五名供应商合计采购金额（元）	736,683,738.14
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	41.54%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

2016年度，公司前5名供应商资料如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	253,298,502.73	14.28%
2	供应商二	185,290,613.91	10.45%
3	供应商三	149,764,680.00	8.44%

4	供应商四	89,589,903.53	5.05%
5	供应商五	58,740,037.97	3.31%
合计		736,683,738.14	41.54%

(二) 发行人投资状况

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
640,000,000.00	512,230,863.50	24.94%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
天顺（珠海）新能源有限公司	实业投资、投资管理；节能环保技术开发、咨询、服务等	收购	143,110,300.00	82.18%	自筹	珠海广投新能源合伙企业、南通实业有限公司	30年	风塔及相关产品	股权产权已全部过户、所涉及的债权债务已全部转移	20,000,000.00	4,017,190.60	否	2016年12月27日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 《关于全资子公司收购控股孙公司部分股权的公告》（公告编号2016-096）
合计	--	--	143,110,300.00	--	--	--	--	--	--	20,000,000.00	4,017,190.60	--	--	--

3、重大资产重组

截至本报告披露日，发行人报告期内未发生重大资产重组的情形。

4、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

截至本报告披露日，发行人报告期内未发生重大非股权投资的情形。

5、主要在建工程项目投资

(1) 在建工程账面余额

单位：元

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
哈密三塘湖 300MW 风电工程项目	-	-	-	644,388,597.19	-	644,388,597.19
李村镇 80MW 项目	50,831,955.48	-	50,831,955.48	69,967.00	-	69,967.00
鄄城县 150MW 项目	47,516,037.84	-	47,516,037.84	-	-	-
桐柏歇马岭 100MW 项目	31,898,952.92	-	31,898,952.92	-	-	-
白城查干浩特风电场一期	3,506,968.23	-	3,506,968.23	3,109,581.21	-	3,109,581.21
上思四方岭风电场一期	5,889,490.22	-	5,889,490.22	5,447,800.36	-	5,447,800.36
零星工程	7,037,485.30	-	7,037,485.30	2,909,303.39	-	2,909,303.39
合 计	146,680,889.99	-	146,680,889.99	655,925,249.15	-	655,925,249.15

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加 金额	本期转入固定资 产金额	本期 其他 减少 金额	期末余额
哈密三塘湖 300MW 风电工程项目	227,963	644,388,597.19	1,284,514,175.76	1,928,902,772.95	-	-
李村镇 80MW 项目	66,624	69,967.00	50,761,988.48	-	-	50,831,955.48
鄄城县 150MW 项目	117,095	-	47,516,037.84	-	-	47,516,037.84
桐柏歇马岭 100MW 项目	69,671	-	31,898,952.92	-	-	31,898,952.92
白城查干浩特风电场一期	46,736	3,109,581.21	397,387.02	-	-	3,506,968.23
上思四方岭风电场一期	41,103	5,447,800.36	441,689.86	-	-	5,889,490.22

(续上表)

项目名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进 度(%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
哈密三塘湖 300MW 风电工程 项目	84.61	100.00	46,917,321.76	25,107,103.81	5.15	自筹
李村镇 80MW 项目	7.63	-	-	-	-	募集资金
鄄城县 150MW 项 目	4.06	-	-	-	-	募集资金
桐柏歇马岭 100MW 项目	4.58	-	-	-	-	募集资金
白城查干浩特风电	0.75	-	-	-	-	自筹

场一期						
上思四方岭风电场一期	1.43	-	-	-	-	自筹

(3) 期末在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

(4) 在建工程期末较期初下降 77.64%，主要原因是公司旗下子公司宣力哈密的三塘湖 300MW 风力发电工程项目正式完工投入运营，在建工程归集的工程成本相应结转固定资产所致。

三、发行人2016年度资产负债与现金流情况

(一) 资产负债状况

合并报表口径主要资产及其变化情况

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31	报告期内与上面末变动比率
流动资产：			
货币资金	1,116,311,701.66	647,767,454.38	72.33%
应收票据	18,096,347.58	76,802,504.27	-76.44%
应收账款	940,308,199.75	833,389,938.39	12.83%
预付款项	177,600,989.46	46,330,422.54	283.34%
应收利息	197,431.62	536,767.12	-63.22%
其他应收款	114,455,900.29	51,591,335.17	121.85%
存货	393,319,411.27	300,528,795.85	30.88%
一年内到期的非流动资产	36,855,945.61	11,109,744.62	231.74%
其他流动资产	1,575,202,894.25	728,807,425.23	116.13%
流动资产合计	4,372,348,821.49	2,696,864,387.57	62.13%
非流动资产：			
可供出售金融资产	126,960,000.00	94,960,000.00	33.70%
长期应收款	19,880,133.71	-	
长期股权投资	147,376,006.67	87,689,322.49	68.07%
固定资产	2,716,600,833.00	753,133,789.58	260.71%
在建工程	146,680,889.99	655,925,249.15	-77.64%
无形资产	181,214,415.16	108,301,738.50	67.32%
商誉	43,238,114.58	-	-
长期待摊费用	6,426,041.21	1,033,231.88	521.94%

递延所得税资产	28,134,073.39	28,804,829.92	-2.33%
其他非流动资产	150,434,783.05	216,469,800.00	-30.51%
非流动资产合计	3,566,945,290.76	1,946,317,961.52	83.27%
资产总计	7,939,294,112.25	4,643,182,349.09	70.99%
负债及股东权益			
流动负债：			
短期借款	197,574,357.67	441,177,537.67	-55.22%
应付票据	801,742,800.62	498,958,577.70	60.68%
应付账款	463,877,109.95	422,816,577.71	9.71%
预收账款	20,095,792.84	32,521,484.74	-38.21%
应付职工薪酬	44,151,261.02	23,699,904.34	86.29%
应交税费	22,209,806.27	18,047,714.41	23.06%
应付利息	11,307,779.74	999,774.89	1031.03%
其他应付款	136,170,108.28	566,987,709.57	-75.98%
一年内到期的非流动负债	27,425,469.83	12,351,927.57	122.03%
流动负债合计	1,724,554,486.22	2,017,561,208.60	-14.52%
非流动负债：			
长期借款	232,873,304.24	290,000,000.00	-19.70%
应付债券	396,633,123.68	-	-
长期应付款	912,882,012.36	-	-
递延收益	6,639,656.70	23,887,323.54	-72.20%
递延所得税负债	1,224,816.95	-	-
其他非流动负债	1,004,234.42	2,514,313.28	-60.06%
非流动负债合计	1,551,257,148.35	316,401,636.82	390.28%
负债合计	3,275,811,634.57	2,333,962,845.42	40.35%
股东权益：			
股本	1,779,019,047.00	823,000,000.00	116.16%
资本公积	1,694,133,663.30	668,666,428.72	153.36%
其他综合收益	-1,505,668.77	-2,250,990.58	-33.11%
盈余公积	109,814,542.33	86,080,858.58	27.57%
未分配利润	1,010,589,278.85	683,533,928.66	47.85%
归属于母公司股东权益合计	4,592,050,862.71	2,259,030,225.38	103.28%
少数股东权益	71,431,614.97	50,189,278.29	42.32%

股东权益合计	4,663,482,477.68	2,309,219,503.67	101.95%
负债及股东权益总计	7,939,294,112.25	4,643,182,349.09	70.99%

(二) 合并利润表主要状况

合并报表口径利润表及其变化情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	报告期内与上面未变动比率
一、营业总收入	2,308,018,925.62	2,175,986,455.05	6.07%
营业收入	2,263,495,753.95	2,148,612,456.07	5.35%
利息收入	34,526,709.65	21,151,552.85	63.23%
手续费及佣金收入	9,996,462.02	6,222,446.13	60.65%
减：营业成本	1,493,035,641.26	1,542,670,708.65	-3.22%
利息支出	26,384,446.30	16,283,678.39	62.03%
手续费及佣金支出	8,727,549.58	5,747,030.54	51.86%
税金及附加	16,915,393.14	10,074,067.96	67.91%
销售费用	148,513,311.77	62,281,244.25	138.46%
管理费用	154,889,022.76	114,754,559.45	34.97%
财务费用	32,509,384.29	30,854,882.32	5.36%
资产减值损失	20,079,394.82	62,264,925.77	-67.75%
加：投资收益（损失以“-”号填列）	24,451,933.69	26,212,492.19	-6.72%
其中：对合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	431,416,715.39	357,267,849.91	20.75%
加：营业外收入	54,175,685.57	6,682,177.93	710.75%
其中：非流动资产处置利得	245,536.63	-	-
减：营业外支出	4,108,210.55	5,612,308.96	-26.80%
其中：非流动资产处置损失	1,074,597.26	5,600,042.40	-80.81%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	481,484,190.41	358,337,718.88	34.37%
减：所得税费用	69,467,725.11	54,944,353.98	26.43%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	412,016,465.30	303,393,364.90	35.80%
归属于母公司股东的净利润	406,477,236.88	303,216,598.49	34.06%

少数股东损益	5,539,228.42	176,766.41	3033.64%
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.27	0.37	-27.03%
（二）稀释每股收益	0.27	0.37	-27.03%
六、其他综合收益	745,321.81	-6,704,023.34	-111.12%
七、综合收益总额	412,761,787.11	296,689,341.56	39.12%
归属于母公司股东的综合收益总额	407,222,558.69	296,512,575.15	37.34%
归属于少数股东的综合收益总额	5,539,228.42	176,766.41	3033.64%

（三）合并现金流量表主要状况

合并报表口径现金流量表及其变化情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	报告期内与上面 末变动比率
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	2,748,325,365.43	1,899,448,841.06	44.69%
收取利息、手续费及佣金的现金	11,516,976.84	11,054,994.64	4.18%
收到的税费返还	165,619,739.96	124,186,467.67	33.36%
收到其他与经营活动有关的现金	81,625,226.30	7,607,430.06	972.97%
经营活动现金流入小计	3,007,087,308.53	2,042,297,733.43	47.24%
购买商品、接受劳务支付的现金	2,016,667,868.02	1,390,524,226.81	45.03%
支付给职工以及为职工支付的现金	200,331,634.25	127,308,416.40	57.36%
支付的各项税费	144,643,969.24	132,650,085.72	9.04%
支付其他与经营活动有关的现金	93,355,140.91	52,736,799.89	77.02%
经营活动现金流出小计	2,454,998,612.42	1,703,219,528.82	44.14%
经营活动产生的现金流量净额	552,088,696.11	339,078,204.61	62.82%
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,351,512,141.71	3,719,498,657.06	16.99%
取得投资收益收到的现金	19,547,454.99	23,143,274.11	-15.54%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,682,148.58	446,601.11	276.66%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	14,466,750.00	50,100,000.00	-71.12%

投资活动现金流入小计	4,387,208,495.28	3,793,188,532.28	15.66%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,681,750.93	1,121,601,371.98	-63.83%
投资支付的现金	5,215,750,840.00	3,910,750,000.00	33.37%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	96,546,553.09	125,641,440.77	-23.16%
支付其他与投资活动有关的现金	44,002,200.00	-	-
投资活动现金流出小计	5,761,981,344.02	5,157,992,812.75	11.71%
投资活动产生的现金流量净额	-1,374,772,848.74	-1,364,804,280.47	0.73%
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,365,405,281.44	50,000,000.00	4630.81%
取得借款收到的现金	472,652,546.07	1,903,142,920.31	-75.16%
收到其他与筹资活动有关的现金	10,321,999.34	1,203,011,970.72	-99.14%
筹资活动现金流入小计	2,848,379,826.85	3,156,154,891.03	-9.75%
偿还债务支付的现金	950,997,223.37	1,037,481,578.38	-8.34%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,068,250.99	63,811,418.72	116.37%
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	490,283,207.54	743,089,836.79	-34.02%
筹资活动现金流出小计	1,579,348,681.90	1,844,382,833.89	-14.37%
筹资活动产生的现金流量净额	1,269,031,144.95	1,311,772,057.14	-3.26%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,588,125.38	-12,693,033.20	-144.03%
五、现金及现金等价物净增加额	451,935,117.70	273,352,948.08	65.33%
加：年初现金及现金等价物余额	637,445,455.04	364,092,506.96	75.08%
六、年末现金及现金等价物余额	1,089,380,572.74	637,445,455.04	70.90%

第四章 发行人募集资金使用情况

一、天顺风能（苏州）股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可〔2016〕404号文件核准，于2016年6月22日公开发行了第一期债券“16天顺01”，发行规模为4亿元。

三、债券募集资金实际使用情况

天顺风能（苏州）股份有限公司2016年年报披露：

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司已与银行及受托管理人签订三方监管协议，按照三方监管协议和募集说明书约定运作。募集资金使用的调拨审批严格按照公司的资金调拨管理办法的规定执行。其中，2.7亿元用于偿还银行借款，1.3亿元用于补充流动资金。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户严格按照募集说明书相关约定运作
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

发行人募集资金使用的调拨审批严格按照发行人的资金调拨管理办法的规定执行。募集资金专项账户运行正常，发行人债券募集资金均按披露的使用用途专款专用，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

第五章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告披露日，“16天顺01”未召开债券持有人会议。

第六章 公司债券本息偿付情况

“16天顺01”按照偿债计划将于2017年6月22日完成第一次利息支付，公司将于付息日前将付息金额足额存入专项偿债账户，与募集说明书相关承诺保持一致。

第七章 公司债券跟踪评级情况

一、天顺风能（苏州）股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

根据联合信用评级有限公司于2016年8月17日出具的《天顺风能（苏州）股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》、天顺风能（苏州）股份有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，本次债券信用等级为AA。根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级有限公司将在本次（期）债券存续期内，在每年天顺风能（苏州）股份有限公司年度报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在联合信用评级有限公司网站（www.unitedratings.com.cn）、深交所网站（www.szse.cn）公告（深交所网站公布时间不晚于联合信用评级有限公司网站），并同时报送天顺风能（苏州）股份有限公司、监管部门等。

截至本报告出具日，评级公司尚未出具本期债券的定期跟踪评级报告。

第八章 发行人董事会秘书的变动情况

2017年3月2日，发行人发布了《天顺风能（苏州）股份有限公司关于董事会秘书变更的公告》。发行人董事会收到了公司董事会秘书、副总经理郑康生先生的书面辞职报告，郑康生先生因个人原因申请辞去公司董事会秘书及副总经理职务。辞职后，郑康生不再担任公司任何职务。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定，经公司董事长提名，董事会聘请吴淑红女士任公司董事会秘书兼副总经理，聘请至第三届董事会届满为止。在本次董事会会议召开前，吴淑红女士的董事会秘书任职资格已经深圳证券交易所审核无异议。独立董事对该事项发表了同意的独立意见。详见巨潮资讯网《天顺风能（苏州）股份有限公司独立董事关于聘请吴淑红女士任公司董事会秘书兼副总经理事项发表的独立意见》。

（本页无正文，为《天顺风能（苏州）股份有限公司2016年公司债券受托管理事务报告（2016年度）》之盖章页）

债券受托管理人（盖章）：中德证券有限责任公司

年 月 日