

证券代码：601727
债券代码：122223
债券代码：122224

证券简称：上海电气
证券简称：12 电气 01
证券简称：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

（2015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）

2016 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 2015 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。瑞信方正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、准确性和完整性做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，未经瑞信方正书面许可，本报告不得用作其他任何用途；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 发行人 2015 年度经营状况和财务状况	5
一、发行人基本信息.....	5
二、经营成果分析.....	5
1. 公司 2015 年度经营情况.....	5
2. 公司 2015 年度财务状况.....	6
第三章 本期债券募集资金使用情况	8
一、本期债券募集资金情况.....	8
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	8
第四章 本期债券持有人会议召开情况	9
第五章 本期债券本息偿付情况	10
第六章 本期债券跟踪评级情况	11
第七章 负责本期债券相关事务专人的变动情况	12
第八章 有关承诺的履行情况	13

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 发行人 2015 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：12,823,626,660 元

成立时间：2004 年 3 月 1 日

法定代表人：黄迪南

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

2015 年度，公司实现营业收入 7,800,944.8 万元，同比增加 1.6%；营业利润 501,199.9 万元，同比增加 4.01%；利润总额 613,110.6 万元，同比增加 9.07%；归属于母公司股东的净利润 212,857.4 万元，同比减少 16.67%。

1. 公司 2015 年度经营情况

2015 年度，公司主营业务未发生重大变化，仍为新能源设备、高效清洁能源设备、工业装备和现代服务业四大板块。

2015 年度，公司营业收入、营业成本及毛利率情况如下：

单位：人民币百万元

分行业	营业收入		营业成本		毛利率	
	2015年度	同比	2015年度	同比	2015年度	同比
新能源设备	12,092	23.7%	9,984	17.0%	17.4%	增加4.7个百分点
高效清洁能源设备	28,697	0.0%	22,818	-1.3%	20.5%	增加1.1个百分点
工业装备	23,945	-8.0%	18,580	-7.7%	22.4%	减少0.2个百分点
现代服务业	17,824	-1.7%	14,729	-2.2%	17.4%	增加0.4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	
	2015年度	同比	2015年度	同比	2015年度	同比
中国大陆	69,250	4.6%	54,709	4.7%	21.0%	减少0.1个百分点
其他国家和地区	8,759	-17%	6,613	-22.3%	24.5%	增加5.1个百分点

2. 公司 2015 年度财务状况

2015 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	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	80,969,588	71,735,456
负债合计	46,440,088	42,207,632
股东权益合计	27,932,158	27,492,077

2015 年度，公司合并利润表主要数据如下：

单位：人民币千元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	78,009,448	76,784,516
营业成本	61,321,754	60,767,811
营业利润	5,011,999	4,991,980
利润总额	6,131,106	5,621,021
净利润	4,843,213	4,725,786

归属于母公司股东的净利润	2,128,574	2,554,487
--------------	-----------	-----------

2015 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	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	7,662,080	4,410,915
投资活动产生的现金流量净额	-2,888,725	-3,422,976
筹资活动产生的现金流量净额	9,254,806	1,907,216
现金及现金等价物净增加	14,165,457	2,840,505
年末现金及现金等价物余额	33,181,834	19,016,377

第三章 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。2015年内无募集资金使用。

第四章 本期债券持有人会议召开情况

2015 年度内，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。

第五章 本期债券本息偿付情况

根据 2015 年 2 月 12 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)2015 年付息公告》，发行人已于 2015 年 2 月 27 日支付本期债券 2014 年 2 月 27 日至 2015 年 2 月 26 日期间的利息。本次付息每手(面值 1,000 元)“12 电气 01”派发利息为人民币 45.00 元(含税)，每手(面值 1,000 元)“12 电气 02”派发利息为人民币 49.00 元(含税)。

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未出现延迟支付到期利息的情况。

第六章 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。

2016年4月27日，上海新世纪发布《上海电气集团股份有限公司2014年公司债券（第一期）跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2016]100097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。”

第七章 负责本期债券相关事务专人的变动情况

2015 年度内，发行人负责本期债券相关事务的专人未发生变动。

第八章 有关承诺的履行情况

2015 年度内，公司严格履行了各项承诺。

(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（2015 年度）》的盖章页)

瑞信方正证券有限责任公司
2016 年 6 月 日

