

内蒙古亿利能源股份有限公司
2012 年公司债券（第一期）
受托管理事务报告
（2015 年度）

债券受托管理人



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

2016 年 5 月

重要声明

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于亿利洁能股份有限公司（公司名称于 2015 年 12 月 14 日由“内蒙古亿利能源股份有限公司”变更为“亿利洁能股份有限公司”，以下简称“亿利洁能”，“发行人”或“公司”）对外公布的《亿利洁能股份有限公司 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。安信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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为安信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，安信证券不承担任何责任。

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模

经中国证监会以“证监许可 2012 [134] 号”核准，亿利洁能获准发行总额不超过人民币 16 亿（含 16 亿）元的公司债券，本次债券采用分期发行的方式，本期债券为本次债券的第一期发行，发行规模为人民币 8 亿元。

二、债券名称

本期公司债券的名称为内蒙古亿利能源股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）。

三、债券简称及代码

本期公司债券简称为“12 亿利 01”，代码为 122143。

四、发行主体

本期公司债券发行主体为亿利洁能股份有限公司。

五、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币 8 亿元。

六、债券期限

本期公司债券的存续期限为 8 年，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权与投资者回售选择权。

七、债券利率

本次公司债券存续期内前 5 年的票面利率由公司与保荐机构（主承销商）按照国家有关规定根据市场询价结果确定为 7.30%。本次公司债券存续期前 5 年的票面利率固定不变。

在本次债券存续期内第 5 年末，如公司行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 3 年的票面利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后 3 年固定不变；若公司未行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 3 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

八、还本付息的期限及方式

本期公司债券按年付息、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。若债券持有人在第 5 年末行使回售权，所回售债券第 5 年的利息在投资者回售支付日一起支付。

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2012 年 4 月 23 日。公司债券的利息自起息日起每年支付一次，2013 年至 2020 年间每年的 4 月 23 日为上一计息年度的付息日（遇节假日顺延，下同）。本期公司债券到期日为 2020 年 4 月 23 日，到期支付本金及最后一期利息。公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日，到期本息的债权登记日为到期日前 6 个工作日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息和/或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

九、担保情况

公司的控股股东亿利资源集团有限公司为本期公司债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA+。

十一、债券受托管理人

本期公司债券的受托管理人为安信证券股份有限公司。

第二章 发行人2015年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：亿利洁能股份有限公司
英文名称：ELION ENERGY COMPANY LIMITED
法定代表人：田继生
注册资本：人民币 2,089,589,500 元
成立日期：1999 年 1 月
纳税人识别号：9115 0000 7014 6285 74
注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街 30 号
邮政编码：100031
联系电话：010-56632450
传 真：010-56632585
股票简称：亿利洁能
股票代码：600277
股票上市地：上海证券交易所

二、发行人2015年度经营情况及财务情况

报告期内，公司实现营业收入 80.56 亿元，较上年同期减少 32.92%；实现归属于母公司所有者净利润 13070.47 万元，比上年同期减少 49.29%。截止 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 207.25 亿元，归属母公司净资产 92.13 亿元。

（一）近三年主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2015 年	2014 年	本期比上年同期增 减(%)	2013 年
营业收入	8,056,094,424.18	12,010,016,489.42	-32.92	14,392,678,933.88
归属于上市公司股东的净利润	130,704,689.09	257,751,776.60	-49.29	252,303,130.91

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-247,492,948.89	-55,014,317.97	349.87	209,676,283.21
经营活动产生的现金流量净额	1,101,736,346.14	478,267,192.21	130.36	82,037,151.19
	2015 年末	2014 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2013 年末
归属于上市公司股东的净资产	9,213,109,614.15	9,032,392,393.76	2	8,798,927,060.66
总资产	20,725,118,973.57	20,161,636,043.94	2.79	22,650,419,379.71
期末总股本	2,089,589,500	2,089,589,500		2,089,589,500

(二) 2015 年公司主营业务分析:

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位: 人民币元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	8,056,094,424.18	12,010,016,489.42	-32.92
营业成本	7,285,050,513.73	10,904,468,377.47	-33.19
销售费用	235,117,853.61	255,735,636.16	-8.06
管理费用	268,927,593.59	295,354,937.54	-8.95
财务费用	381,148,576.73	621,730,947.69	-38.7
经营活动产生的现金流量净额	1,101,736,346	478,267,192.21	130.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,161,729,955	647,878,697.33	-279.31
筹资活动产生的现金流量净额	-398,590,410.80	-2,071,482,292.65	80.76
研发支出	2,786,181.73	1,578,195.47	76.54

1、收入和成本分析

(1)、主要业务分行业、分产品、分地区情况

单位: 人民币元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工	6,195,277,965.60	5,750,825,973.28	7.17	3.9	5.15	减少 13.28 个百分点
医药	207,640,632.33	135,983,506.03	34.51	-91.08	-93.64	增加 326.39 个百分点
煤炭	1,161,629,419.91	1,077,737,263.21	7.22	-63.82	-63.05	减少 21.10 个百分点

生态生物	54,663,966.73	51,779,002.33	5.28	-47.25	-32.33	减少 79.82 个百分点
清洁能源	176,046,081.44	128,090,125.91	27.24			
发电	33,587,927.24	30,370,327.23	9.58	-7.59	-3.04	减少 30.68 个百分点
装备制造	165,364,237.87	106,984,622.34	35.3	-41.55	-58.38	增加 286.16 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(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	7,813,613,807.54	7,095,824,974.08	9.19	-33.69	-34.14	增加 7.16 个百分点
境外	180,596,423.62	185,945,846.25	-2.96	29.47	60.03	减少 117.74 个百分点

(2)、成本分析表

单位：人民币元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化工		5,750,825,973.28	78.98	5,469,347,611.71	50.22	5.15	
医药		135,983,506.03	1.87	2,139,147,078.57	19.64	-93.64	
煤炭		1,077,737,263.21	14.8	2,916,737,658.11	26.78	-63.05	
生态生物		51,779,002.33	0.71	76,517,241.51	0.7	-32.33	
清洁能源		128,090,125.91	1.76				
发电		30,370,327.23	0.42	31,323,336.99	0.29	-3.04	
装备制造		106,984,622.34	1.47	257,063,201.77	2.36	-58.38	

2、费用

费用项目	2015 年度	2014 年度	增减率(%)
销售费用	235,117,853.61	255,735,636.16	-8.06
管理费用	268,927,593.59	295,354,937.54	-8.95
财务费用	381,148,576.73	621,730,947.69	-38.7
合计	885,194,023.93	1,172,821,521.39	-24.52

3、研发投入

研发投入情况

单位：元

本期费用化研发投入	2,786,181.73
本期资本化研发投入	
研发投入合计	2,786,181.73
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.03
公司研发人员的数量	35
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.14%
研发投入资本化的比重（%）	

情况说明：

（1）煤电化循环经济产业：公司正在研发GE污水零排放项目，来解决公司污水处理问题，目前已进入调试阶段。

（2）高效清洁能源利用：高效低氮燃烧器，解决传统燃烧器流体状态的煤粉分布不均匀，煤粉与空气不能彻底充分均匀的混合，致使煤粉燃尽率不高，氮氧化物生成量大等问题；目前已完成设计，正进行试生产阶段。新型微煤雾化锅炉系统，解决传统锅炉燃烧因采用链条锅炉，能源消耗量大，空气污染严重，对工人要求的劳动强度大等问题；目前已完成设计，正进行试生产阶段。高效模块化脱硝系统，有效降低氮氧化物排放量，控制氮氧化物 $\leq 100\text{mg/m}^3$ ，平衡投资与运行成本，为更严格的环保标准提供技术储备；目前正处于设计阶段。底喷式微煤雾化锅炉本体的开发与应用、超低排放岛技术研究和高收率化水处理技术开发等项目正处于考察研究和设计阶段。

（3）医药产业：公司正在研发的清风感咳颗粒为中药六类新药，主要用于治疗感染后咳嗽，目前已进入III期临床试验尾声，正在试验结果统计分析及临床研究总结；正在研发的甘苦喷雾剂，对治疗皮肤湿疹具有良好作用，为甘草系列产品之一，2015年已进行了三批中试生产，制得样品，正进行部分药效学试验研究；公司正进行清开灵滴丸的工艺试验，主要手段是将干粉滴制改为稠膏滴制，解决目前清开灵滴生产时间长，损耗大，造成生产成本过高等问题，目前还在试验中。

4、现金流

单位：元

项目	金额	变动
----	----	----

	本期金额	上年同期金额	增减额	增减比重
经营活动产生的现金流量净额	1,101,736,346.14	478,267,192.21	623,469,153.93	130.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,161,729,954.52	647,878,697.33	-1,809,608,651.85	-279.31
筹资活动产生的现金流量净额	-398,590,410.81	-2,071,482,292.65	1,672,891,881.84	80.76
现金及现金等价物净增加额	-460,586,504.32	-944,752,757.52	484,166,253.20	51.25

（三）资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,517,563,873.40	7.32	2,301,655,097.90	11.42	-34.07	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	448,328,162.40	2.16	70,815,056.27	0.35	533.1	投资公司投资所致
应收票据	844,305,439.14	4.07	828,837,974.69	4.11	1.87	
应收账款	862,198,504.97	4.16	675,360,664.39	3.35	27.66	
预付款项	1,230,578,451.51	5.94	1,430,726,912.46	7.1	-13.99	
应收利息	1,019,897.25	0	2,763,104.56	0.01	-63.09	
其他应收款	287,381,612.34	1.39	174,723,611.33	0.87	64.48	
存货	699,165,854.87	3.37	762,487,718.27	3.78	-8.3	
其他流动资产	96,975,803.52	0.47	93,192,045.91	0.46	4.06	
可供出售金融资产	300,000,000.00	1.45	1,760,800.00	0.01	16,937.71	投资公司投资所致
长期股权投资	4,703,244,050.95	22.69	4,286,365,438.77	21.26	9.73	
固定资产	6,284,620,578.29	30.32	6,390,197,490.35	31.69	-1.65	
在建工程	827,480,614.70	3.99	309,454,340.28	1.53	167.4	宏斌煤矿土石方建设
生产性生物资产	71,217,005.18	0.34	72,840,140.78	0.36	-2.23	
无形资产	2,120,180,480.84	10.23	2,118,663,600.84	10.51	0.07	
商誉	85,551,453.26	0.41				
长期待摊费用	16,586,285.13	0.08	1,529,815.99	0.01	984.2	
递延所得税资产	56,389,391.08	0.27	52,961,472.15	0.26	6.47	

其他非流动资产	272,331,514.74	1.31	587,300,759.00	2.91	-53.63	宏斌煤矿土石方建设, 预付工程转出
短期借款	2,096,750,000.00	10.12	2,660,701,632.72	13.2	-21.2	
应付票据	1,953,813,407.49	9.43	2,353,045,968.89	11.67	-16.97	
应付账款	1,531,106,289.57	7.39	1,154,671,922.19	5.73	32.6	应付货款增加
预收款项	212,050,498.48	1.02	121,369,822.40	0.6	74.71	
应付职工薪酬	50,024,889.81	0.24	52,029,998.49	0.26	-3.85	
应交税费	55,593,440.63	0.27	127,321,328.44	0.63	-56.34	
应付利息	129,240,592.12	0.62	68,490,987.93	0.34	88.7	
应付股利	1,077,100.00	0.01	1,077,100.00	0.01		
其他应付款	593,283,622.77	2.86	365,203,696.98	1.81	62.45	
一年内到期的非流动负债	339,005,359.81	1.64	418,442,356.24	2.08	-18.98	
长期借款	644,144,000.00	3.11	792,144,000.00	3.93	-18.68	
应付债券	2,592,294,257.23	12.51	1,595,856,975.91	7.92	62.44	债券发行 10 亿元
长期应付款	203,477,448.24	0.98	449,013,087.63	2.23	-54.68	融资租赁偿还
专项应付款	400,000.00	0	400,000.00	0		
递延收益	92,921,792.84	0.45	92,014,469.59	0.46	0.99	
递延所得税负债	63,676,653.16	0.31				公允价值变动影响

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可2012[134]号批准，于2012年4月23日至2012年4月26日公开发行了人民币8亿元的公司债券，本期债券募集资金总额扣除承销费及受托管理费后的募集净额为79,705万元，已于2012年4月27日汇入发行人账户，中喜会计师事务所有限责任公司已对本期债券募集资金到位情况进行了验证并出具了中喜验字（2012）第0028号验资报告。

发行人本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

发行人严格根据本期债券募集说明书所述用途使用了募集资金，全部用于偿还公司债务。截至2015年底，本期债券募集资金已经全部用尽。

第四章 本期债券担保人情况

本期债券由亿利资源集团有限公司（以下简称“亿利资源集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

亿利资源集团基本情况如下：

公司名称：亿利资源集团有限公司

法定代表人：王文彪

注册资本：122,000 万元

注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街 30 号

经营范围：投资与科技开发；生态建设与旅游开发；物流；矿产资源研发利用；中药材种植、收购、加工、销售（分支机构经营）；经营矿产资源和煤炭的进出口业务；经营机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；石油沥青进出口业务；化工产品及其原料（不含危险品）、煤炭、燃料油、沥青、电线电缆、纸浆、百货、针纺织品、服装、皮革制品、五金交电、陶瓷制品、建筑材料、装饰材料、金属材料、纺织原料、化肥、电器机械及器材、矿产品销售；粮食及农副产品的购进与销售；纸品贸易；物业管理；技术开发、技术咨询、技术服务；自营和代理商品及技术的进出口业务；技术进出口、货物进出口、代理进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可证不得生产经营）

截至 2015 年 12 月 31 日，担保人系发行人的第一大股东，持有发行人 59.32% 的股份。

亿利资源集团的主要业务包括能源化工、医药和建筑施工等。其中，能源化工产业主要为 PVC 等煤化工产品的生产销售、煤炭开采与运销、石油和天然气加气站等油气终端销售业务；医药板块以医药流通为主，主要分布于北京、陕西、河南及广东等地；建筑施工业务包括工程施工和房地产开发，其中工程施工主要是承接市政、路桥等基础设施的建设，房地产开发包括保障房和商品房的发展。

2015 年度,担保人业务发展良好。根据担保人 2015 年度经审计的财务报表,截至 2015 年 12 月 31 日,担保人合并报表口径总资产为 866.69 亿元,所有者权益合计为 304.76 亿元,其中归属于母公司所有者权益合计 197.83 亿元。2015 年度,担保人实现营业收入 291.35 亿元,实现净利润 8.15 亿元,其中归属于母公司所有者净利润 4.51 亿元,实现的经营活动产生的现金流量净额为 8.26 亿元。

综合而言,亿利资源集团作为内蒙古重点企业,资产质量良好,且其自身具备正常的经营能力,能够按时偿还债务本息;同时亿利资源集团融资渠道畅通,总体偿债能力较强,能够为亿利洁能偿债提供有效保障。

第五章 债券持有人会议召开情况

2015年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本期公司债券利息的偿付情况

报告期内，本期公司债券于2016年4月15日披露付息公告，并偿还2015年4月23日至2016年4月22日期间利息58,400,000元。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

2015年6月9日，本期债券的评级机构鹏元资信评估有限公司披露了本期公司债券2014年度跟踪评级报告，评定债项评级为AA+，主体评级为AA。

本期债券评级机构鹏元资信评估有限公司将在近期出具本期债券的2015年度跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人由王菁女士变更为发行人证券事务代表郭宗宝先生。

【以下无正文】

（此页无正文，为《内蒙古亿利能源股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）
受托管理事务报告（2015 年度）》之盖章页）



安信证券股份有限公司

2016 年 5 月 19 日