

债券简称: 17陕能02

债券代码:143433

债券简称: 17陕能03

债券代码:143434

债券简称: 18陕投01

债券代码:143473

债券简称: 18陕投02

债券代码:143474

债券简称: 18陕投03

债券代码:143530

债券简称: 18陕投04

债券代码:143531



陕西投资集团有限公司

面向合格投资者公开发行公司债券

受托管理事务报告

(2017年度)

受托管理人



中邮证券有限责任公司

二〇一八年六月

声 明

中邮证券有限责任公司（以下简称“中邮证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人相关信息披露文件、陕西投资集团有限公司（原名为陕西能源集团有限公司，以下简称“陕西能源”、“集团”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件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中邮证券所作的承诺或声明。

目 录

| | | |
|-----|-----------------------------|----|
| 第一章 | 公司债券概况 | 3 |
| 第二章 | 受托管理人履行职责情况 | 14 |
| 第三章 | 发行人 2017 年度经营与财务状况 | 15 |
| 第四章 | 公司债券付息情况 | 27 |
| 第五章 | 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 | 30 |
| 第六章 | 发行人内外部增信变动和偿债保障措施执行情况 | 33 |
| 第七章 | 债券持有人会议召开情况 | 34 |
| 第八章 | 发行人发生的重大事项 | 35 |
| 第九章 | 发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况 | 39 |

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：陕西投资集团有限公司

二、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕2136号”文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行的总规模不超过人民币 58 亿元的公司债券。

三、债券基本情况

（一）17 陕能 02 的基本情况

1. 债券名称：陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2. 债券简称及代码：143433[17 陕能 02]
3. 发行主体：陕西能源集团有限公司
4. 发行规模：人民币 10.6 亿元
5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2017 年 12 月 8 日
6. 票面利率：5.65%
7. 债券起息日：2017 年 12 月 7 日
8. 债券兑付日：兑付日为 2022 年 12 月 7 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2020 年 12 月 7 日
9. 还本付息方式：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
10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 发行对象及配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（二）17 陕能 03 的基本情况

1. 债券名称：陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2. 债券简称及代码：143434[17 陕能 03]
3. 发行主体：陕西能源集团有限公司
4. 发行规模：人民币 19.4 亿元
5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2017 年 12 月 8 日
6. 票面利率：6.00%
7. 债券起息日：2017 年 12 月 7 日
8. 债券兑付日：兑付日为 2024 年 12 月 7 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 12 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）
9. 还本付息方式：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
10. 担保情况：本期债券无担保
11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA
12. 发行对象及配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售
13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种二，公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债

券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种二，公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（三）18 陕投 01 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

2. 债券简称及代码：143473[18 陕投 01]

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 7.8 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 2 月 6 日

6. 票面利率：5.74%

7. 债券起息日：2018 年 2 月 5 日

8. 债券兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2023 年 2 月 5 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 2 月 5 日

9. 还本付息方式：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

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（四）18 陕投 02 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

2. 债券简称及代码：143474[18 陕投 02]

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 7.2 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 2 月 6 日

6. 票面利率：6.05%

7. 债券起息日：2018 年 2 月 5 日

8. 债券兑付日：品种二的兑付日为 2025 年 2 月 5 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 2 月 5 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）

9. 还本付息方式：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

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权(若有): 本期债券品种二为 7 年期固定利率品种, 附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人和主承销商将根据网下簿记建档情况, 决定是否行使品种间双向回拨选择权

发行人上调票面利率选择权: 针对品种二, 公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日, 在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权, 则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权: 针对品种二, 公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后, 投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日, 公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的, 则视为放弃回售选择权, 继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人: 债券主承销商为西部证券股份有限公司, 债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式: 本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团, 以余额包销的方式承销

16. 登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所: 上海证券交易所

(五) 18 陕投 03 的基本情况

1. 债券名称: 陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)

2. 债券简称及代码: 143530[18 陕投 03]

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司
4. 发行规模：人民币 8.7 亿元
5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 3 月 21 日
6. 票面利率：5.65%
7. 债券起息日：2018 年 3 月 20 日
8. 债券兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2023 年 3 月 20 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 3 月 20 日
9. 还本付息方式：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
10. 担保情况：本期债券无担保
11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA
12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售
13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票

面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第3个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

(六) 18 陕投 04 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

2. 债券简称及代码：143531[18 陕投 04]

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 4.3 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 3 月 21 日

6. 票面利率：5.98%

7. 债券起息日：2018 年 3 月 20 日

8. 债券兑付日：品种二的兑付日为 2025 年 3 月 20 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 20 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）

9. 还本付息方式：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

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人和主承销商将根据网下簿记建档情况，决定是否行使品种间双向回拨选择权

调票面利率选择权：针对品种二，公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种二，公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

第二章 受托管理人履行职责情况

公司债券存续期内，债券受托管理人中邮证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，勤勉尽责、恪尽职守，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2017 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

| | |
|----------|--|
| 中文名称 | 陕西投资集团有限公司 |
| 中文简称 | 陕投集团 |
| 外文名称 | Shanxi Investment Group Co., Ltd. |
| 外文缩写 | SIGC |
| 法定代表人 | 袁小宁 |
| 注册地址 | 陕西省西安市新城东大街 232 号陕西信托大厦 11-13 楼 |
| 办公地址 | 陕西省西安市朱雀路中段 1 号金信国际大厦 |
| 办公地址邮政编码 | 710061 |
| 公司网址 | http://www.sxigc.com |
| 经营范围 | 煤田地质、水文地质、矿产勘察的筹建；地质技术服务、地质灾害处理；测绘工程、工程勘察、地基与基础工程的施工；煤炭开采的筹建；电力、化工、矿业、新能源的开发；项目投资（仅限公司自有资金）；房地产开发与经营；酒店经营的筹建；贸易；铁路运销；省政府要求的对全省重点产业领域和重大发展项目的投资管理；煤炭批发经营。（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 2017 年经营状况

公司目前已经形成以贸易行业、金融证券、化工行业、电力行业、煤田勘探与开发、煤炭生产和房地产与酒店为主的综合业务体系。

1. 贸易行业

贸易板块的贸易产品种类涉及煤炭、焦炭、钢材、水泥、成品油、天然气销售等各个品种，其中主要以煤炭贸易为主。公司贸易板块业务主要来自陕西华山创业科技开发有限责任公司。公司贸易板块业务模式主要采取以销定采模式：一、建立战略合作关系，专人负责业务的计划与实行，严格按照合同约定周期进行资金流转，货物由最终用户自提；二、确定最终用户，根据最终用户需求不同向市场上企业进行询价、比价，选择出最具优势的供应商采购、销售。根据最终用户信用情况，给予一定的信誉期，收取资金成本；三、根据项目，取得供应商授权，

通过投标、中标建立供需渠道。

2. 金融证券板块

证券业务主要包括证券经纪业务、证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务和信用交易业务；信托业务主要包括资金、动产及不动产、有价证券、其他财产或财产权的信托和作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务、经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务。

公司金融业务主要由公司子公司西部证券股份有限公司和西部信托有限公司负责。证券业务主要由西部证券负责，西部证券作为西北地区资本规模最大的证券公司之一，经过多年的经营，在经纪业务、资产管理业务、股票承销、债券承销等业务领域积累了大量的企业及个人客户，西部地区、特别是陕西地区的客户群体对西部证券具有较高的认知度和忠诚度，西部证券具有明显的区位优势及较大发展潜力。信托业务主要由公司子公司西部信托负责，主要业务从事资金、动产及不动产、有价证券、其他财产或财产权的信托和作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务、经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务。

3. 地质勘查板块

地质勘查板块主要业务为接受投资方委托进行矿产预查、钻探施工、报告编制等工作。

公司地质勘查板块业务主要由下属子公司陕西省煤田地质集团有限公司生产运营，主要业务为接受投资方委托进行矿产预查、钻探施工、报告编制等工作；项目类型包括地方财政勘探项目及社会委托勘探项目。煤田地质公司绝大部分营业收入来自地质勘查及其延伸产业，包括从事煤炭资源勘查、石油钻探、煤层气和水资源勘查开发、矿山地质、工程地质、环境地质、灾害地质服务、地球物理勘探、测绘、煤田地质技术研究、矿业开发、机械制造等专业领域的工程施工和专业研究工作。同时煤田地质公司以投资的方式与煤炭企业合作，能够获得较好的投资收益。公司地质勘查业务所承做的市场化运作项目包括省级地勘基金项目和市场项目。陕西省地质勘查基金是指陕西省财政在一般预算内安排的着重用

于前期勘查的专项资金。省级地勘基金由陕西省财政厅、陕西省国土资源厅共同负责管理与监督。在基金项目组织实施方面，省级地勘基金主要支持重点矿种、重要成矿区（带）的矿产前期勘查工作，矿种范围以煤、铁、铜、铅、锌、金、钨、盐等重点矿种为主，适当的其它重要矿产，统一部署，整装勘查，综合评价。工作程度原则上达到普查程度。在投资方式上，地勘基金采取全额投资；在运行方式上，省级地勘基金引入市场机制，实行项目合同制管理，通过合同约定各方的权利、责任和义务。基金项目未取得找矿成果的，地勘基金投资按规定核销；取得找矿成果的，成果收益归省级财政所有。公司省级地勘基金项目主要运作模式如下：省级地勘基金管理部门发布基金项目招标公告，勘查单位参加投标，中标后签订合同。完工后双方结清款项，款项支付与探矿成果无关。工作流程为：中标后编写设计，野外施工，整理资料及综合研究，编写地质报告并提交。公司市场项目主要运作模式如下：受矿权人（或项目人）委托，由煤炭地质公司承担该地质勘查任务，双方根据矿权人对项目的要求签订合同，合同按项目一单一签，合同一经签订矿权人即预付部分款项。工作流程为：编写设计，野外施工，整理资料及综合研究，编写地质报告并提交。根据施工进度追加资金，完工后双方结清款项，款项支付与探矿成果无关。市场项目主要客户为拥有矿权及拟进行地质施工的单位和机构。

4. 电力板块

公司电力板块主要由火电和水电两个部分组成，主要由公司子公司陕西清水川能源股份有限公司、陕西省水电开发有限责任公司和陕西秦龙电力股份有限公司负责。除此之外，公司参与投资建设多家电厂，并以参股的形式持有部分权益。

5. 化工板块

公司化工板块业务主要来自于下属子公司陕西金泰氯碱化工有限公司的生产运营。陕西金泰氯碱化工有限公司主要从事聚氯乙烯（PVC）、烧碱等产品的生产、加工和销售。

公司生产烧碱及聚氯乙烯（PVC）的所需的原材料为原盐、电石、煤炭以及工业用电等。金泰氯碱所在地域地下拥有丰富的盐矿资源，原盐的开采由公司的自建盐井完成；金泰氯碱建有 2*25MW 自备电厂，二期项目建成投产后，需要

从电网购电来满足公司生产；煤炭方面的供应主要由集团在神木锦界建有的凉水井煤矿提供；金泰氯碱所在榆林地区神木一带以及紧邻的内蒙地区是我国主要的电石生产区域，距离公司距离近，电石发气量高，能够保证质量供应，满足生产，电石主要由集团子公司陕西华山创业科技开发有限责任公司采购供应。

从销售模式来讲，多年来，金泰氯碱不断开发市场，主要以终端销售为主，与优质工业大客户建立了长期战略合作关系，有效维护和拓展了市场份额，保证所产全销，在市场中树立了良好的口碑。

6. 煤炭生产

公司煤炭开采业务主要来自陕西清水川能源股份有限公司和陕西汇森煤业开发有限责任公司。公司拥有在产矿井 2 座，分别为陕西清水川能源股份有限公司下属的冯家塔煤矿和陕西汇森煤业开发有限责任公司下属的凉水井煤矿。冯家塔煤矿属清水川煤电一体化项目配套煤矿，产能 600 万吨/年。井田位于陕北石炭二叠纪煤田府谷矿区中部，属低瓦斯矿井，井田面积 59.5 平方公里，截至 2017 年 12 月 31 日，地质储量 10.49 亿吨，可采储量 4.67 亿吨，服务年限 62 年，煤种为长焰煤，属优质动力煤。凉水井矿业公司成立于 2004 年，负责凉水井煤矿生产经营工作，该矿位于榆林地区神木县锦界镇，井田东西宽 10.89km，南北长 5~10km，面积约 68.9285km²，共含可采及局部可采煤层 6 层。矿井资源储量 6.231 亿吨，截至 2017 年 12 月 31 日，矿井资源储量 6.23 亿吨，设计可采储量 4.05 亿吨，剩余可采储量 3.64 亿吨。

7. 房地产及酒店板块

公司房地产业务主要来自陕西金泰恒业房地产有限公司及其下属项目公司，陕西金泰恒业房地产有限公司开发项目主要位于陕西省内，同时正在山东、海南等地投资项目，主要以与当地企业合资成立公司的方式进行投资建设。产品以高档住宅、写字楼、公寓、商业综合体为主。公司酒店业务主要由子公司陕西金信实业发展有限公司和陕西人民大厦有限公司经营。陕西金信实业发展有限公司下设的西安皇冠假日酒店，是由全球最大、网络分布最广，具有国际酒店知名品牌和超过 60 年国际酒店管理经验的洲际酒店管理集团提供管理。陕西人民大厦有限公司经营的西安索菲特酒店现由法国雅高国际酒店集团委托管理。

8. 其他业务

除上述支柱业务板块，公司也逐步布局航空产业。公司航空产业板块由子公司陕西航空产业发展集团有限公司负责。航空产业集团主要从事航空产业及相关领域投资开发和经营管理等业务，定位为陕西航空产业投融资平台及国有资本运作平台，在引导航空产业投资，促进信息技术、高端制造、新技术、新材料等航空基础领域产业化发展方面发挥了重要作用。

2017 年度，发行人主营业务情况如下：

单位：万元

| 项目 | 本期 | | | 本期 | | |
|---------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|
| | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) |
| 主营业务 | | | | | | |
| 贸易行业 | 730,544.57 | 721,693.05 | 33.16 | 897,911.25 | 892,103.59 | 44.49 |
| 金融证券 | 350,017.20 | 118,226.63 | 15.89 | 379,931.94 | 108,408.32 | 18.83 |
| 化工行业 | 225,767.84 | 172,073.68 | 10.25 | 167,306.77 | 136,405.81 | 8.29 |
| 电力行业 | 141,727.56 | 95,801.04 | 6.43 | 97,679.69 | 71,767.28 | 4.84 |
| 煤田勘探与开发 | 172,865.44 | 116,642.52 | 7.85 | 137,452.06 | 83,143.91 | 6.81 |
| 煤炭生产 | 313,257.34 | 127,345.06 | 14.22 | 137,210.73 | 87,818.78 | 6.80 |
| 房地产及酒店 | 248,285.22 | 169,234.73 | 11.27 | 181,384.40 | 113,772.59 | 8.99 |
| 其他行业 | 8,646.41 | 573.56 | 0.39 | 12,128.39 | 1,332.88 | 0.60 |
| 主营业务小计 | 2,191,111.56 | 1,521,590.27 | 99.47 | 2,011,005.23 | 1,494,753.16 | 99.65 |
| 其他业务 | | | | | | |
| 其他业务小计 | 11,679.13 | 3,003.08 | 0.53 | 7,098.07 | 893.95 | 0.35 |
| 合计 | 2,202,790.69 | 1,524,593.35 | 100.00 | 2,018,103.30 | 1,495,647.11 | 100.00 |

三、发行人 2017 年财务状况

单位：亿元

| 项目 | 2017 年末/年度 | 2016 年末/年度 | 同比变动比率 (%) |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

| | | | |
|--------------|----------|----------|----------|
| 总资产 | 1,330.70 | 1,084.78 | 22.67 |
| 总负债 | 905.46 | 730.81 | 23.90 |
| 净资产 | 425.25 | 353.97 | 20.14 |
| 归属母公司股东的净利润 | 233.42 | 211.91 | 10.15 |
| 资产负债率 (%) | 68.04 | 67.37 | 0.99 |
| 流动比率 | 1.31 | 1.37 | -4.38 |
| 速动比率 | 1.15 | 1.21 | -4.96 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 260.82 | 234.88 | 11.04 |
| 营业总收入 | 220.28 | 201.81 | 9.15 |
| 营业总成本 | 210.77 | 195.59 | 7.76 |
| 利润总额 | 28.41 | 22.46 | 26.49 |
| 净利润 | 20.19 | 16.49 | 22.44 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 19.44 | 16.34 | 18.97 |
| 归属母公司股东的净利润 | 6.94 | 5.96 | 16.44 |
| EBITDA | 46.77 | 37.14 | 25.93 |
| EBITDA 利息倍数 | 2.82 | 3.46 | -18.50 |
| 经营活动产生的现金流净额 | -18.47 | -56.85 | -67.51 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -102.16 | -9.11 | 1,021.41 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 146.58 | 23.37 | 527.21 |
| 应收账款周转率 | 6.52 | 6.11 | 6.71 |
| 存货周转率 | 1.61 | 1.99 | -19.10 |
| 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | - |
| 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | - |

四、对外担保情况

发行人报告期内对外担保总额减少 15,601.60 万元，尚未履行及未履行完毕的对外担保总额未超过报告期末净资产 30%。

五、银行授信情况

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人及其子公司的银行授信情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|----|---------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| 1 | 陕西投资集团有限公司 | 北京银行西安分行 | 900,000.00 | 184,000.00 | 716,000.00 |
| 2 | 陕西投资集团有限公司 | 浦发银行西安分行 | 550,000.00 | 120,000.00 | 430,000.00 |
| 3 | 陕西投资集团有限公司 | 交通银行西五路支行 | 300,000.00 | 127,000.00 | 173,000.00 |
| 4 | 陕西投资集团有限公司 | 兴业银行西安分行 | 2,000,000.00 | 60,000.00 | 1,940,000.00 |
| 5 | 陕西投资集团有限公司 | 西安银行新城支行 | 50,000.00 | 50,000.00 | 0.00 |
| 6 | 陕西投资集团有限公司 | 招商银行解放路支行 | 282,300.00 | 30,000.00 | 252,300.00 |
| 7 | 陕西投资集团有限公司 | 中国银行省分行 | 50,000.00 | 23,000.00 | 27,000.00 |
| 8 | 陕西投资集团有限公司 | 光大银行昆明路支行 | 150,000.00 | 150,000.00 | 0.00 |
| 9 | 陕西投资集团有限公司 | 长安银行 | 65,000.00 | 17,500.00 | 47,500.00 |
| 10 | 陕西投资集团有限公司 | 昆仑银行 | 100,000.00 | 23,400.00 | 76,600.00 |
| 11 | 陕西投资集团有限公司 | 开发银行西安分行 | 130,000.00 | 86,350.00 | 43,650.00 |
| 12 | 陕西投资集团有限公司 | 建设银行南大街支行 | 220,000.00 | 100,000.00 | 120,000.00 |
| 13 | 陕西投资集团有限公司 | 浙商银行西安分行 | 225,000.00 | 0.00 | 225,000.00 |
| 14 | 陕西投资集团有限公司 | 民生银行西安分行 | 160,000.00 | 0.00 | 160,000.00 |
| 15 | 陕西投资集团有限公司 | 中信银行科技路支行 | 150,000.00 | 30,000.00 | 120,000.00 |
| 16 | 陕西投资集团有限公司 | 工商银行解放路支行 | 220,000.00 | 0.00 | 220,000.00 |
| 17 | 陕西投资集团有限公司 | 平安银行西安分行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 18 | 陕西投资集团有限公司 | 广发银行 | 60,000.00 | 57,270.00 | 2,730.00 |
| 19 | 陕西投资集团有限公司 | 成都银行 | 20,000.00 | 0.00 | 20,000.00 |
| 20 | 陕西投资集团有限公司 | 秦农银行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 21 | 陕西投资集团有限公司 | 邮储银行 | 150,000.00 | 0.00 | 150,000.00 |
| 22 | 西安人民大厦 | 交通银行股份有限公司 陕西省分行 | 26,000.00 | 17,000.00 | 9,000.00 |
| 23 | 陕西金泰恒业房地产有限公司 | 北京银行西安分行（抵押） | 200,000.00 | 200,000.00 | 0.00 |
| 24 | 山东泰盛恒房地产有限公司 | 工商银行临沂市中支行 | 30,000.00 | 22,500.00 | 7,500.00 |
| 25 | 山东泰盛恒房地产有限公司 | 中信银行临沂分行 | 50,000.00 | 50,000.00 | 0.00 |

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|----|--------------------|-----------------------|------------|-----------|------------|
| | 司 | | | | |
| 26 | 山东泰盛恒房地产有限公司 | 浦发银行 | 43,000.00 | 43,000.00 | 0.00 |
| 27 | 山东泰盛恒房地产有限公司 | 浦发银行 | 24,000.00 | 24,000.00 | 0.00 |
| 28 | 临沂长裕置业有限公司 | 北京银行 | 45,000.00 | 45,000.00 | 0.00 |
| 29 | 临沂长裕置业有限公司 | 兴业银行 | 38,000.00 | 38,000.00 | 0.00 |
| 30 | 陕西秦龙电力股份有限公司 | 上海浦东发展银行 | 13,000.00 | 13,000.00 | 0.00 |
| 31 | 陕西秦元热力股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 西安西五路支行 | 20,000 | 3,400 | 16,600 |
| 32 | 神木汇森凉水井矿业有限责任公司 | 神木县农商行 | 35,000.00 | 20,000.00 | 15,000.00 |
| 33 | 神木汇森凉水井矿业有限责任公司 | 交通银行神木县支行 | 20,000.00 | 0.00 | 20,000.00 |
| 34 | 陕西省煤田地质集团有限公司 | 秦农银行四府街支行 | 20,000.00 | 3,000.00 | 17,000.00 |
| 35 | 陕西省煤田地质集团有限公司 | 长安银行含光路支行 | 8,000.00 | 0.00 | 8,000.00 |
| 36 | 陕西省一三一煤田地质有限公司 | 北京银行西安分行 | 2,000.00 | 2,000.00 | 0.00 |
| 37 | 陕西省一三九煤田地质水文地质有限公司 | 北京银行西安分行 | 2,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 38 | 陕西省一八六煤田地质有限公司 | 北京银行西安分行 | 5,000.00 | 2,500.00 | 2,500.00 |
| 39 | 陕西省煤田物探测绘有限公司 | 北京银行西安分行 | 2,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 40 | 陕西省一九四煤田地质有限公司 | 中国建设银行铜川分行 | 2,000.00 | 2,000.00 | 0.00 |
| 41 | 陕西岚河水电开发有限责任公司 | 中国农业银行岚皋县支行 | 46,400.00 | 46,400.00 | 0.00 |
| 42 | 浪卡子县大有新能开发有限公司 | 工行拉萨经济技术开发区支行 | 47,000.00 | 40,477.00 | 6,523.00 |
| 43 | 西部证券股份有限公司 | 中国工商银行 | 80,000.00 | 0.00 | 80,000.00 |
| 44 | 西部证券股份有限公司 | 中国建设银行 | 250,000.00 | 50,000.00 | 200,000.00 |
| 45 | 西部证券股份有限公司 | 交通银行 | 60,000.00 | 0.00 | 60,000.00 |

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|----|------------|------------|------------|------------|------------|
| 46 | 西部证券股份有限公司 | 中国农业银行 | 400,000.00 | 50,000.00 | 350,000.00 |
| 47 | 西部证券股份有限公司 | 中国邮政储蓄银行 | 130,000.00 | 20,000.00 | 110,000.00 |
| 48 | 西部证券股份有限公司 | 兴业银行 | 300,000.00 | 104,000.00 | 196,000.00 |
| 49 | 西部证券股份有限公司 | 招商银行 | 400,000.00 | 92,450.00 | 307,550.00 |
| 50 | 西部证券股份有限公司 | 上海浦东发展银行 | 270,000.00 | 0.00 | 270,000.00 |
| 51 | 西部证券股份有限公司 | 永隆银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 52 | 西部证券股份有限公司 | 民生银行 | 108,800.00 | 0.00 | 108,800.00 |
| 53 | 西部证券股份有限公司 | 中信银行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 54 | 西部证券股份有限公司 | 恒丰银行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 55 | 西部证券股份有限公司 | 杭州银行 | 20,000.00 | 0.00 | 20,000.00 |
| 56 | 西部证券股份有限公司 | 天津农村商业银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 57 | 西部证券股份有限公司 | 东莞农村商业银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 58 | 西部证券股份有限公司 | 鹿城农商银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 59 | 西部证券股份有限公司 | 四川天府银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 60 | 西部证券股份有限公司 | 江西银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 61 | 西部证券股份有限公司 | 江苏江南农村商业银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 62 | 西部证券股份有限公司 | 宁波通商银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 63 | 西部证券股份有限公司 | 安庆农商行 | 250,000.00 | 0.00 | 250,000.00 |
| 64 | 西部证券股份有限公司 | 温州银行 | 40,000.00 | 0.00 | 40,000.00 |
| 65 | 西部证券股份有限公司 | 吉林银行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 66 | 西部证券股份有限公司 | 内蒙古银行 | 200,000.00 | 0.00 | 200,000.00 |
| 67 | 西部证券股份有限公司 | 瓯海农商行 | 100,000.00 | 0.00 | 100,000.00 |
| 68 | 西部证券股份有限公司 | 新疆天山农商行 | 300,000.00 | 5,000.00 | 295,000.00 |
| 69 | 西部证券股份有限公司 | 江苏银行南京分行 | 150,000.00 | 0.00 | 150,000.00 |
| 70 | 西部证券股份有限公司 | 攀枝花市商业银行 | 30,000.00 | 0.00 | 30,000.00 |
| 71 | 西部证券股份有限公司 | 甘肃银行股份有限公司 | 300,000.00 | 99,400.00 | 200,600.00 |

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|----|---------------|------------------|------------|------------|------------|
| 72 | 西部证券股份有限公司 | 青海银行股份有限公司 | 200,000.00 | 0.00 | 200,000.00 |
| 73 | 西部证券股份有限公司 | 攀枝花银行股份有限公司 | 300,000.00 | 30,000.00 | 270,000.00 |
| 74 | 西部证券股份有限公司 | 德阳银行（现更名：长城华西银行） | 300,000.00 | 0.00 | 300,000.00 |
| 75 | 西部证券股份有限公司 | 新疆天山农村商业银行 | 300,000.00 | 62,370.00 | 237,630.00 |
| 76 | 西部证券股份有限公司 | 石嘴山银行股份有限公司 | 300,000.00 | 0.00 | 300,000.00 |
| 77 | 西部证券股份有限公司 | 合肥科技农村商业银行 | 300,000.00 | 0.00 | 300,000.00 |
| 78 | 西部证券股份有限公司 | 青海大通农村商业银行 | 160,000.00 | 0.00 | 160,000.00 |
| 79 | 西部证券股份有限公司 | 郑州银行 | 400,000.00 | 0.00 | 400,000.00 |
| 80 | 西部证券股份有限公司 | 德州农商行 | 10,000.00 | 2,000.00 | 8,000.00 |
| 81 | 西部证券股份有限公司 | 齐河农商行 | 800.00 | 800.00 | 0.00 |
| 82 | 西部证券股份有限公司 | 庆云农商行 | 15,000.00 | 11,345.00 | 3,655.00 |
| 83 | 西部证券股份有限公司 | 泉州农村商业银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 84 | 西部证券股份有限公司 | 石狮农村商业银行 | 60,000.00 | 0.00 | 60,000.00 |
| 85 | 西部证券股份有限公司 | 嘉善农村商业银行 | 30,000.00 | 0.00 | 30,000.00 |
| 86 | 西部证券股份有限公司 | 富阳农村商业银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 87 | 西部证券股份有限公司 | 哈尔滨农村商业银行 | 70,000.00 | 0.00 | 70,000.00 |
| 88 | 西部证券股份有限公司 | 新疆银行 | 30,000.00 | 30,000.00 | 0.00 |
| 89 | 西部证券股份有限公司 | 兴化农村商业银行 | 20,000.00 | 0.00 | 20,000.00 |
| 90 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 工商银行榆林府谷支行 | 31,870.00 | 31,870.00 | 0.00 |
| 91 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 浦发银行西安唐延路支行 | 150,000.00 | 100,350.00 | 49,650.00 |
| 92 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 兴业银行西安城东支行 | 400,000.00 | 184,924.00 | 215,076.00 |
| 93 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 招商银行西安解放路支行 | 80,000.00 | 80,000.00 | 0.00 |
| 94 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 交通银行榆林神木支行 | 200,000.00 | 18,768.00 | 181,232.00 |

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|-----|------------------|---------------------|------------|-----------|------------|
| 95 | 陕西清水川能源股份有限公司 | 光大银行西安昆明路支行 | 12,000.00 | 12,000.00 | 0.00 |
| 96 | 陕西商洛发电有限公司 | 中国银行商洛分行 | 200,000.00 | 6,164.75 | 193,835.25 |
| 97 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 55,000.00 | 55,000.00 | 0.00 |
| 98 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 15,000.00 | 15,000.00 | 0.00 |
| 99 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 15,000.00 | 15,000.00 | 0.00 |
| 100 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 55,000.00 | 55,000.00 | 0.00 |
| 101 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 |
| 102 | 陕西商洛发电有限公司 | 浦东发展银行西安唐延路支行 | 35,000.00 | 10,000.00 | 25,000.00 |
| 103 | 陕能赵石畔煤电有限公司 | 交通银行 | 300,000.00 | 10,000.00 | 290,000.00 |
| 104 | 陕能赵石畔煤电有限公司 | 浦发银行 | 250,000.00 | 72,500.00 | 177,500.00 |
| 105 | 陕能赵石畔煤电有限公司 | 招商银行 | 50,000.00 | 10,245.00 | 39,755.00 |
| 106 | 陕能赵石畔煤电有限公司 | 兴业银行 | 200,000.00 | 0.00 | 200,000.00 |
| 107 | 陕能赵石畔煤电有限公司 | 长安银行 | 45,000.00 | 30,000.00 | 15,000.00 |
| 108 | 陕西华山创业科技开发有限责任公司 | 浙商银行西安分行营业部 | 30,000.00 | 0.00 | 30,000.00 |
| 109 | 陕西华山创业科技开发有限责任公司 | 招商银行股份有限公司西安分行解放路支行 | 2,000.00 | 0.00 | 2,000.00 |
| 110 | 陕西华山创业科技开发有限责任公司 | 西安银行新城支行 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 |
| 111 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 恒丰银行西安分行 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 112 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 北京银行西安分行 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 113 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 西安银行新城支行 | 33,000.00 | 33,000.00 | 0.00 |
| 114 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 中信银行榆林分行 | 20,000.00 | 20,000.00 | 0.00 |
| 115 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 华夏银行西安分行 | 45,000.00 | 45,000.00 | 0.00 |

| 序号 | 授信单位名称 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用授信 | 剩余授信额度 |
|-----------|-------------------|----------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 116 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 陕西君成融资租赁股份有限公司 | 26,360.00 | 26,360.00 | 0.00 |
| 117 | 陕西金泰氯碱化工有限公司 | 北京银行西安分行 | 123,480.00 | 100,000.00 | 23,480.00 |
| 118 | 神木市电石集团能源发展有限责任公司 | 神木农村商业银行开发区分理处 | 41,000.00 | 31,600.00 | 9,400.00 |
| 119 | 神木市电石集团能源发展有限责任公司 | 西安银行新城支行 | 15,000.00 | 0.00 | 15,000.00 |
| 120 | 陕西金信实业发展有限公司 | 交通银行（抵押贷款） | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 |
| 121 | 陕西金信实业发展有限公司 | 浦发银行（抵押贷款） | 38,000.00 | 38,000.00 | 0.00 |
| 合计 | | | 15,923,010.00 | 3,290,943.75 | 12,632,066.25 |

第四章 公司债券付息情况

一、“17 陕能 02”公司债券利息偿付情况

根据“17 陕能 02”《募集说明书》约定，“17 陕能 02”的起息日为 2017 年 12 月 7 日。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。对于品种一而言，2018 年至 2022 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 12 月 7 日；对于品种二而言，2018 年至 2024 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 12 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）。

截至本报告出具日，“17 陕能 02”公司债券未到第一个付息日。

二、“17 陕能 03”公司债券利息偿付情况

根据“17 陕能 03”《募集说明书》约定，“17 陕能 03”的起息日为 2017 年 12 月 7 日。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。对于品种一而言，2018 年至 2022 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 12 月 7 日；对于品种二而言，2018 年至 2024 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 12 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）。

截至本报告出具日，“17 陕能 03”公司债券未到第一个付息日。

三、“18 陕投 01”公司债券利息偿付情况

根据“18 陕投 01”《募集说明书》约定，“18 陕投 01”的起息日为 2018 年 2 月 5 日。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。对于品种一而言，2019年至2023年每年的2月5日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的2月5日；对于品种二而言，2019年至2025年每年的2月5日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2023年每年的2月5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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 01”公司债券未到第一个付息日。

四、“18 陕投 02”公司债券利息偿付情况

根据“18 陕投 02”《募集说明书》约定，“18 陕投 02”的起息日为2018年2月5日。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。对于品种一而言，2019年至2023年每年的2月5日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的2月5日；对于品种二而言，2019年至2025年每年的2月5日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2023年每年的2月5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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 02”公司债券未到第一个付息日。

五、“18 陕投 03”公司债券利息偿付情况

根据“18 陕投 03”《募集说明书》约定，“18 陕投 03”的起息日为2018年3月20日。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。对于品种一而言，2019年至2023年每年的3月20日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的3月20日；对于品种二而言，2019年至2025年每年的3月20日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2023年每年的3月

20 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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 03”公司债券未到第一个付息日。

六、“18 陕投 04”公司债券利息偿付情况

根据“18 陕投 04”《募集说明书》约定，“18 陕投 04”的起息日为 2018 年 3 月 20 日。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。对于品种一而言，2019 年至 2023 年每年的 3 月 20 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 3 月 20 日；对于品种二而言，2019 年至 2025 年每年的 3 月 20 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 3 月 20 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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 04”公司债券未到第一个付息日。

第五章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金使用情况

1. “17 陕能 02”、“17 陕能 03”募集资金使用情况

发行人 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行工作于 2017 年 12 月 8 日结束,本期债券分为两个品种,品种一为“17 陕能 02”(债券代码:143433),品种二为“17 陕能 03”(债券代码:143434)。“17 陕能 02”为 5 年期固定利率品种,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 10.60 亿元,利率为 5.65%;“17 陕能 03”为 7 年期固定利率品种,附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 19.40 亿元,利率为 6.00%。

本期债券募集资金总额 30 亿元人民币,扣除发行费用以后,实际到账金额 29.775 亿元人民币。本期募集资金 22.775 亿用于归还银行借款,5 亿用于补充下属单位流动资金,投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日,募集资金剩余 2 亿元未使用。

2. “18 陕投 01”、“18 陕投 02”募集资金使用情况

发行人陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行工作于 2018 年 2 月 6 日结束,本期债券分为两个品种,品种一为“18 陕投 01”(债券代码:143473),品种二为“18 陕投 02”(债券代码:143474)。“18 陕投 01”为 5 年期固定利率品种,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 7.80 亿元,利率为 5.74%;“18 陕投 02”为 7 年期固定利率品种,附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 7.20 亿元,利率为 6.05%。

募集资金总额 15 亿元人民币,扣除发行费用以后,实际到账金额 14.8875 亿元人民币。本期募集资金全部用于偿还银行借款。投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日,募集资金已全部使用完毕。

3. “18 陕投 03”、“18 陕投 04”募集资金使用情况

发行人陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行工作于 2018 年 3 月 21 日结束，本期债券分为两个品种，品种一为“18 陕投 03”（债券代码：143530），品种二为“18 陕投 04”（债券代码：143531）。“18 陕投 03”为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，发行总额为 8.70 亿元，利率为 5.65%；“18 陕投 04”为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，发行总额为 4.30 亿元，利率为 5.98%。

募集资金总额 13 亿元人民币，实际到账金额 12.9025 亿元人民币。本期募集资金全部用于偿还银行贷款，投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕。

二、专项账户运作情况

1. 专项账户基本信息

账户名称：陕西投资集团有限公司

开户银行：兴业银行西安新城支行

银行账户：456970100100074810

2. 运作情况

公司债券分三期募集资金 58 亿元，扣除发行费用以后共 57.565 亿元全部进入专项账户，其中 5 亿元已用于补充下属单位流动资金，50.565 亿元已用于偿还银行借款，尚有 2 亿元未使用。用于偿还银行借款的资金均由专项账户汇出，该部分资金的使用和专项账户的运作不存在问题。

截至本报告出具日，用于补充下属单位流动资金的 5 亿元已从专项账户汇入下属单位账户，其中陕西金泰氯碱化工有限公司 3 亿元，陕西君成融资租赁股份有限公司 2 亿元。

根据《陕西投资集团有限公司资金集中管理办法》，发行人为强化集团管控，加强对所属企业资金的监督管理，合理调剂资金余缺，降低集团公司整体负债与

资金成本，提高集团经济效益，防范风险，结合集团实际，制定了资金集中管理办法。除上市企业外，集团所属的其他全资、控股公司的资金均纳入资金归集的范围。按照资金集中管理的需要，发行人成立了财务结算中心，隶属于集团财务管理部。

由于发行人制定了资金集中管理办法，用于子公司补流的募集资金自动归集到集团财务结算中心账户。财务结算中心根据子公司上报的资金使用计划拨付资金。

第六章 发行人内外部增信变动和偿债保障措施执行情况

截至本报告出具日，公司债券无增信措施，债券偿债保障措施未发生重大变化。

第七章 债券持有人会议召开情况

发行人在 2017 年度未发生需召开债券持有人会议的事项，上述债券未召开债券持有人会议。

第八章 发行人发生的重大事项

一、发行人名称变更情况

2017年12月11日，陕西省国有资产管理委员会下发了《关于同意陕西能源集团有限公司更名为陕西投资集团有限公司有关事项的批复》（陕国资收益发[2017]370号），同意发行人更名为“陕西投资集团有限公司”；继续保留“陕西能源”名称，将其作为企业煤电产业重组改制与公开募股上市的主体。发行人于2018年1月5日在陕西省工商局完成工商变更登记，正式更名为“陕西投资集团有限公司”。

针对上述事项，发行人于2018年1月10日披露了《陕西能源集团有限公司关于名称变更的公告》，中邮证券披露了《陕西能源集团有限公司2017年公司债券（第二期）2018年度第三次临时受托管理事务报告》。

二、涉及的诉讼、仲裁事项

1. 预付款欠款追偿案

中煤科工（江苏）国际贸易有限公司（以下简称“中煤科贸公司”）对陕西能源集团煤炭运销有限责任公司（系发行人子公司，以下简称“煤炭运销公司”）欠款17635.98万元，2017年10月20日煤炭运销公司向陕西省高级人民法院提起诉讼，要求中煤科贸公司及其连带责任人牛文杰、补充赔偿责任人中煤科工集团工程科技有限公司及天津开发区津晟商贸有限公司偿付预付账款欠款和损失费。目前该案尚在审理中。

针对上述事项，发行人于2018年1月3日披露了《陕西能源集团有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告》，中邮证券披露了《陕西能源集团有限公司2017年公司债券（第二期）2018年度第一次临时受托管理事务报告》。

2. 戚家坡外围区块煤炭探矿权转让纠纷案

发行人于2017年8月31日在上海证券交易所披露了陕西中煤地矿业有限公司（系发行人子公司陕西省煤田地质集团有限公司的参股公司，以下简称“中煤

地公司”）、陕西省煤田地质集团有限公司（系发行人子公司，以下简称“煤田质地公司”）与宝鸡秦源煤业有限公司（以下简称“宝鸡秦源公司”）的“戚家坡外围区块煤炭探矿权转让纠纷案”。宝鸡秦源公司以中煤地公司未在合同规定的期限内将涉案矿区探矿权转让到其公司名下为由，向陕西省宝鸡市中级人民法院（以下简称“宝鸡市中院”）起诉中煤地公司和煤田质地公司，要求解除《探矿权转让协议》，中煤地公司返还其公司已支付的涉案矿区探矿权价款 7403.80 万元、以及该款至实际支付日的银行同期贷款利息，并要求中煤地公司、煤田地质公司偿付其公司投入的探矿资金损失 2708.17 万元。2017 年 10 月 16 日，宝鸡市中院作出一审判决，驳回了宝鸡秦源公司的诉讼请求。

针对上述事项，发行人于 2018 年 1 月 3 日披露了《陕西能源集团有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告》，中邮证券披露了《陕西能源集团有限公司 2017 年公司债券（第二期）2018 年度第二次临时受托管理事务报告》。

3. 发行人子公司与乐视网股东的股票质押四起诉讼

因乐视网股东无法按照股票质押式回购交易协议及相关补充协议的约定履行购回义务，西部证券股份有限公司（发行人子公司，以下简称“西部证券”）分别起诉贾跃亭、贾跃民、刘弘和单留欢、杨丽杰和赵龙，要求支付融资本金、利息、违约金，涉案金额分别为 48,291.77 万元、30,308.29 万元、24,309.04 万元和 933.66 万元。

针对上述事项，发行人于 2018 年 3 月 12 日披露了《陕西投资集团有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告》，中邮证券披露了《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券 2018 年度第五次临时受托管理事务报告》。

4. 发行人子公司与潍坊农商行、定陶农商行侵权纠纷案

关于发行人控股子公司西部证券和山东曹县农村商业银行股份有限公司（以下简称“曹县农商行”）、中信银行股份有限公司西安分行（以下简称“中信银行西安分行”）、个旧市农村信用合作联社（以下简称“个旧联社”）分别与潍坊农村商业银行股份有限公司（以下简称“潍坊农商行”）和山东定陶农村商业银行股份有限公司（以下简称“定陶农商行”）的侵权纠纷案，山东省高级人民

法院于 2017 年 11 月 29 日出具（2016）鲁民初 118 号《民事判决书》，判决被告个旧联社向原告潍坊农商行支付存款本金 25000 万元及利息，并驳回了原告潍坊农商行对被告曹县农商行、西部证券、中信银行西安分行的诉讼请求。

关于发行人控股子公司西部证券和曹县农商行、中信银行西安分行、个旧联社与定陶农商行的侵权纠纷案，山东省菏泽市中级人民法院于 2018 年 1 月 18 日出具（2016）鲁 17 民初 228 号《民事判决书》，判决被告个旧联社向原告定陶农商行支付存款本金 5000 万元及利息和违约金，并驳回了原告的其他诉讼请求。

针对上述事项，发行人于 2018 年 3 月 12 日披露了《陕西投资集团有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告》，中邮证券披露了《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券 2018 年度第六次临时受托管理事务报告》。

三、重大行政监管措施事项

2018 年 6 月 1 日，发行人控股子公司西部证券收到中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称“陕西证监局”）《限制业务活动、责令限期改正并处分有关责任人员事先告知书》（以下简称“事先告知书”）（中国证券监督管理委员会陕西监管局行政监管措施事先告知书[2018]2 号）。2018 年 6 月 15 日，西部证券收到陕西证监局《关于对西部证券股份有限公司采取限制业务活动、责令限期改正并处分有关责任人员措施的决定》（陕证监措施字[2018]8 号）（以下简称“正式监管文书”）。该正式监管文书与事先告知书主要内容一致。陕西证监局主要对西部证券作出了以下监督管理措施决定：在 2018 年 6 月 25 日至 2018 年 12 月 25 日期间，暂停西部证券股票质押式回购交易业务；责令西部证券改正并处分有关责任人员。

针对上述事项，发行人于 2018 年 6 月 7 日披露了《关于西部证券股份有限公司收到重大行政监管措施事先公告书的公告》，并于 2018 年 6 月 22 日披露了《关于西部证券股份有限公司收到重大行政监管措施事决定书的公告》；中邮证券披露了《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券 2018 年度第八次临时受托管理事务报告》和《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券 2018 年度第九次临时受托管理事务报告》。

四、发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的事项

1. 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十

发行人 2016 年末净资产金额 343.25 亿元；2016 年末借款余额 321.94 亿元；截至 2017 年 12 月 31 日的借款余额 461.50 亿元；截至 2017 年 12 月 31 日累计新增借款金额 139.55 亿元。累计新增借款占上年末净资产的具体比例为 40.66%。

针对上述事项，发行人于 2018 年 1 月 15 日披露了《陕西投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》，中邮证券披露了《陕西能源集团有限公司 2017 年公司债券（第二期）2018 年度第四次临时受托管理事务报告》。

2. 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十

截至 2018 年 3 月 31 日，发行人借款余额为 548.68 亿元，较 2017 年发行人的借款余额累计新增 86.37 亿元，累计新增借款占发行人 2017 年末净资产的比例超过 20%，未超过 40%。

针对上述事项，发行人于 2018 年 4 月 16 日披露了《陕西投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，中邮证券披露了《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券 2018 年度第七次临时受托管理事务报告》。

第九章 发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况

公司债券发行人在募集说明书中未约定其他义务。报告期内，发行人的债券偿债计划及其他债券保障措施执行情况良好，与募集说明书中披露一致。

（此页无正文，为《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2017年度）》的签章页）

受托管理人：中邮证券有限责任公司（公章）

