

2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券

2015年度债权代理事务报告

2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、福安市城市建设投资有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“海通证券”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人、海通证券和建海峡银行股份有限公司福安支行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券募（简称“本期债券”）已于2014年8月22日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券受托管理人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，海通证券与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据海通证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对海通证券履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。因海通证券不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力，在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述不表明海通证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

海通证券未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

公司全称	福安市城市建设投资有限公司
注册地址	福安市城北福新路中段
法定代表人	林安华
注册资本	人民币 54,600 万元
成立日期	2000 年 1 月 21 日
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：对建筑业、房地产业、公共设施管理业、工业、制造业、水力发电业、供水企业的投资；自来水设备材料、水暖配件销售；旅游资源开发、建设及管理；旅游园林绿化；稻谷、小麦、玉米及其成品粮销售。（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）
是否上市公司	否
股权结构	福安市财政局100%控股
主体信用\债项评级	AA-/AA+

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2014 年福安市城市建设投资有限公司公司债券（简称“本期债券”）募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2014 年 10 月 8 日在上海证券交易所交易流通，简称“14 安城债”，证券代码为 124919。

（二）付息情况

本期债券的偿付日期为 2015 年至 2020 年每年的 8 月 22 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）。本期债券采用提前偿还方式，即自 2017 年起至 2020 年每年的 8 月 22 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日），分别按照债券发行总额 25%、25%、25% 和 25% 的比例偿还债券本金。本期债券存续期后 4 年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。2015 年 8 月 22 日发行人已通过相关机构足额支付了利息 7,350 万元；2016 年 8 月 22 日发行人已通过相关机构足额支付了利息 7,350 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金不超过 10 亿元人民币，将全部用于福安（溪北洋）至赛岐快速通道工程项目、福安市溪北洋新区廉洁北路工程项目、白云山互通口至白云山旅游区公路项目。截至 2016 年 7 月 30 日，募集资金已使用 49,978.38 万元，

剩余 50,021.62 万元。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、2014 年 8 月 14 日披露 2014 年福安市城市建设投资有限公司公司债券发行公告文件；

2、2014 年 8 月 20 日披露 2014 年福安市城市建设投资有限公司公司债券申购公告文件；

3、2014年8月22日披露2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券簿记建档发行结果；

4、2014年8月29日披露2014年福安市城市建设投资有限公司公司债募交易流通信息；

5、2014年12月30日披露福安市城市建设投资有限公司关于增加注册资本的公告；

6、2015年4月15日披露福安市城市建设投资有限公司关于延期披露2014年年度报告的公告。

7、2015年6月2日披露2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券2014年年度报告。

8、2016年4月15日披露福安市城市建设投资有限公司关于延期披露2015年年度报告的公告。

9、2016年5月26日披露福安市城市建设投资有限公司关于再次延期披露2014年年度报告的公告。

10、2016年6月30日披露福安市城市建设投资有限公司公司债券2015年年度报告。

三、发行人偿债能力

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所对发行人出具了标准无保留意见的《2015年度审计报告》(利安达审字[2016]粤A1172号)。以下所引用的财务数据,非经特别说明,均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时,应当参照发行人2015年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 偿债能力财务指标分析

项目	2015年末	2014年末
流动资产合计(万元)	612,070.45	496,959.60

资产总计（万元）	844,963.82	670,097.96
流动负债合计（万元）	248,060.63	185,750.70
负债总计（万元）	538,086.66	386,083.97
流动比率（倍）	2.47	2.68
速动比率（倍）	1.11	0.96
资产负债率（%）	63.68	57.61

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

2015年，由于发行人货币资金和其他应收账款增加，发行人流动资产较2014年有所增加，同时发行人流动负债较2014年相比出现明显增幅。发行人流动比率较2014年末有所下降。2015年末发行人流动比率为2.47，速动比率为1.11，处在合理水平。

2015年末，发行人总资产与总负债较2014年末均有所增加，资产负债率为63.68%，略有上升，但仍在合理水平。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2015年	2014年
营业收入	110,706.95	67,965.08
营业成本	94,677.18	57,140.21
利润总额	8,837.11	8,563.87
净利润	7,744.51	6,195.40

经营活动产生的现金流量净额	-24,313.84	-14,727.41
投资活动产生的现金流量净额	-46,297.71	-29,247.53
筹资活动产生的现金流量净额	81,469.16	112,870.02
现金及现金等价物净增加额	10,857.60	68,895.09

2015年，发行人营业收入由67,965.08万元升至110,706.95万元，这主要是由于2015年发行人主营业务收入由2014年的65,242.66万元升至110,654.96万元。由于发行人市政基础设施建设工程量有所增加，营业成本相应增加，2015年，发行人主营业务成本为94,432.55万元。

2015年度发行人经营活动产生的现金流量净额同比减少9,586.43万元。主要系公司加大了代建工程投资力度，支付了大量资金，这些项目前期投入大，回报周期长，当年经营活动无法产生足够的现金流入；2015年发行人投资活动产生的现金流量净额同比减少17,050.19万元。主要原因为公司2015年公司购入土地使用权，支付了大量资金，使得投资活动现金净流出-46,297.71万元；2015年度发行人，筹资活动产生的现金流量净额同比减少31,400.87万元。主要原因为公司2014年通过发行本期债券，筹集了大量资金，而2015年公司债务融资规模有所减少。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	2014年福安市城市建设投资有限公司	2014-08-22	6年	10亿元	7.35%	2017年起至2020年每年的8月22日

	债券					
--	----	--	--	--	--	--

五、担保人相关情况

1. 基本情况

担保人：中国投融资担保有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路100号北京金玉大厦写字楼9层

负责人：刘新来

联系人：张羽、张祎

联系地址：北京市海淀区西三环北路100号

联系电话：010-88822718

传真：010-68437040

邮编：100048

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务。

2. 资信情况

中国投融资担保有限公司是经国务院批准特例试办、国内首家以信用担保为主要业务的全国性专业担保机构，由财政部和原国家经贸委共同发起组建，于1993年注册成立。中投保于1998年加入世界三大担保和信用保险联盟之一的“泛美担保协会”（PASA），是我国两岸三地唯一的会员；于2004年3月正式成为美国保险监督官协会（NAIC）会员；于2006年12月成为美国保证和忠诚保证协会（SFAA）会员。

3. 财务情况

以下所引用的中国投融资担保有限公司财务数据，非经特别说明，均引自中国投融资担保有限公司2015年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人2015年度完整的年度报告。

单位：万元

项目	2015年	2014年
----	-------	-------

资产总计	1,040,562.31	1,065,814.87
归属母公司所有者权益	638,575.69	623,888.38
营业收入	138,337.90	147,775.99
净利润	60,306.61	13,176.38

六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和海通证券共同委托账户及资金监管人对“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已严格按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管。根据账户及资金监管人 2016 年出具的《福建海峡银行股份有限公司福安支行关于 14 安城债募集资金使用专户及偿债资金专户情况》，目前上述账户运转正常，发行人已按照相关协议的要求履行义务。

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2014年福安市城市建设投资有限公司公司债券2015年度债权代理事务报告》之盖章页）



2016年10月29日