

秦皇岛开发区国有资产经营有限公司

公司债券 2016 年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司2016年度财务报告经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、本公司主要从事基础设施建设、土地一级开发整理等业务，利润率较低。此外，国家对固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成发行人所处行业的运营模式发生变化。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

四、本公司净利润主要来源于政府补贴，并且享受税收优惠政策。本公司收到的政府补贴大部分来自本级政府，一旦地方财力出现大幅下滑等情况，政府补贴减少，本公司存在盈利能力不足的风险。

五、本公司账面土地价值较高，一旦遭遇房地产市场低迷，土地价值大幅下降的情形，本公司将面临因计提跌价准备并计入当期损益而导致盈利水平大幅下降甚至亏损的风险。

第二节 公司债券事项

截至本报告出具之日，本公司本部及合并报表范围内子公司公开发行尚未全额兑付的公司债券信息如下：

单位：亿元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2012年秦皇岛开发区国有资产经营有限公司公司债券	PR 秦开发 12 秦开债	122534 1280326	2012/10/17	2019/10/17	8.4	7.46%	存续期后 5 年 每年换本 20%	上交所 银行间
2013年第一期秦皇岛开发区国有资产经营有限公司公司债券	PR 秦开 01 13 秦开投债 01	122534 1380384	2013/12/17	2020/12/17	5.6	8.00%	存续期后 5 年 每年换本 20%	上交所 银行间

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券 余额	利率	还本付息方式	交易 场所
2013 年第二期秦皇岛开发区国有资产经营有限公司公司债券	PR 秦开 02 13 秦开投债 02	124664 1480130	2014/4/18	2021/4/18	5.6	8.45%	存续期后 5 年 每年换本 20%	上交所 银行间
2016 年秦皇岛开发区国有资产经营有限公司公司债券	16 秦经开	139200 1680333	2016/8/26	2023/8/25	2.5	4.07%	存续期后 5 年 每年换本 20%	上交所 银行间

本公司已按披露的用途使用“PR 秦开发/12 秦开债”、“PR 秦开 01/13 秦开投债 01”、“13 秦开 02/13 秦开投债 02”及“16 秦经开”债券募集资金，不存在挪用募集资金、将募集资金转借他人等违规行为。

“PR 秦开发”、“13 秦开 01”及“13 秦开 02”由秦皇岛城市发展投资控股集团有限公司提供本息全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。报告期内，“PR 秦开发”、“13 秦开 01”及“13 秦开 02”不存在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况。

“16 秦经开”为无担保发行，报告期内不存在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况。

报告期内，“PR 秦开发/12 秦开债”、“PR 秦开 01/13 秦开投债 01”、“13 秦开 02/13 秦开投债 02”及“16 秦经开”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。

第三节 公司财务情况

公司最近来两年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

项 目	2016 年度/末	2015 年度/末	大幅变动原因
总资产	2,555,688.01	2,165,341.98	—
总负债	1,599,793.58	1,158,980.41	专项应付款大幅增加
净资产	955,894.43	1,006,361.57	政府债务置换资金由资本公积调入负债

项 目	2016 年度/末	2015 年度/末	大幅变动原因
营业收入	47,310.69	47,547.86	—
净利润	8,932.00	11,337.43	本年度补贴收入较上年有所减少
经营活动产生的现金流量净额	95,533.18	-8,302.97	报告期内本公司收到的秦皇岛开发区财政局对工程项目投入款项大幅增加
投资活动产生的现金流量净额	-154,461.11	-21,031.71	股权投资及其他投资支出规模大幅增加
筹资活动产生的现金流量净额	63,934.80	42,992.07	本年度债务偿还规模较上年有所下降
期末现金及现金等价物余额	50,063.97	45,057.11	—
EBITDA	21,101.27	23,540.89	—
流动比率	2.99	3.56	—
速动比率	0.68	0.66	—
资产负债率	62.60%	53.52%	专项应付款大幅增加
全部债务/EBITDA	26.43	23.62	—
现金利息保障倍数	3.24	0.80	报告期经营活动产生的现金流量净额大幅改善
EBITDA 利息保障倍数	0.49	0.56	—
贷款偿还率	100%	100%	—
付息偿还率	100%	100%	—

第四节 重大事项

报告期内，本公司未发生影响公司经营情况和偿债能力的重大事项。

序号	相关事项	是否发生	备注
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否	

序号	相关事项	是否发生	备注
2	债券信用评级发生变化	否	
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否	
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否	
5	发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否	
6	发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十	否	
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否	
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否	
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否	
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否	
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否	
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否	

(本页无正文, 为《秦皇岛开发区国有资产经营有限公司公司债券 2016 年年度报告摘要》之盖章页)

秦皇岛开发区国有资产经营有限公司



2017 年 4 月 28 日