

2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券

2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

国开证券有限责任公司作为2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财经【2011】1765号）文件的要求，对七台河市城市建设投资发展有限公司2016年度履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、本期债券基本情况

债券名称	2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券
债券简称	银行间：12七台河债；上交所：12七城投
债券代码	银行间：1280332.IB；上交所：122530.SH
债券存续期	2012年10月18日至2019年10月18日
债券利率	固定利率，票面年利率为7.30%。
债券发行规模	人民币10亿元
债券还本付息方式	每年付息一次，从债券发行后第三年起，即从债券存续期内第3、4、5、6、7年，每年除按时付息外，分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。
债券信用等级	AA
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

七台河市城市建设投资发展有限公司（以下简称“发行人”）已按照2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券（以下简称“本期债券”或“12七台河债”）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。本期债券分别于2012年11月9日、2013年2月4日在银行间及上海证券交易所市场上市流通，简称“12七台河债”，证券代码为1280332.IB，122530.SH。

（二）付息情况

本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 10 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。发行人不存在应付未付利息及本金的情况。本期债券已于 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年 10 月 18 日及 2015 年、2016 年 10 月 18 日分别完成了利息款及本金兑付工作，不存在兑付兑息违约情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券按照披露的用途使用企业债券募集资金，不存在挪用募集资金、将募集资金转借他人等违规行为。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）等媒体披露时间如下：

1. 发行人于 2012 年 10 月 17 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券发行文件》；
2. 发行人于 2012 年 11 月 8 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券交易流通信息》；
3. 发行人于 2013 年 5 月 27 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2012 年度审计报告》；
4. 发行人于 2013 年 8 月 19 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2013 年跟踪信用评级报告》；
5. 发行人于 2013 年 10 月 14 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2013 年度付息公告》；
6. 发行人于 2013 年 11 月 20 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2012 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》；
7. 发行人于 2014 年 6 月 30 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2013 年度发行人履约及偿债能力分析报告》；
8. 发行人于 2014 年 7 月 1 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2013 年审计报告》；
9. 发行人于 2014 年 9 月 11 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司

2014 年跟踪评级》;

10. 发行人于 2014 年 10 月 11 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2014 年付息公告》;
11. 发行人于 2015 年 4 月 29 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2014 年年度报告》;
12. 发行人于 2015 年 5 月 11 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2012 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告》;
13. 发行人于 2015 年 10 月 13 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2015 年付息及兑付公告》;
14. 发行人于 2016 年 6 月 30 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券年度报告(2015 年)》;
15. 发行人于 2016 年 7 月 14 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》;
16. 发行人于 2016 年 10 月 10 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2016 年付息及兑付公告》;
17. 发行人于 2017 年 4 月 28 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2016 年年度报告》;

三、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2016 年年度的财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。本节所引用财务数据均摘自上述经审计的财务报告。

(一) 偿债能力财务指标分析

单位:元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计	22,222,541,554.92	19,348,473,268.99
其中:流动资产	17,186,987,554.51	15,387,587,741.74
非流动资产	5,035,554,000.41	3,960,885,527.25
负债合计	9,825,380,060.49	7,708,453,819.58
其中:流动负债	1,889,490,611.09	1,440,447,338.62
非流动负债	7,935,889,449.40	6,268,006,480.96
所有者权益合计	12,397,161,494.43	11,640,019,449.41

流动比率（倍）	9.10	10.68
速动比率（倍）	3.25	3.33
资产负债率（%）	44.21%	39.84%

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

从短期偿债指标来看,发行人的短期偿债能力有所下降。发行人 2016 年末的流动比率和速动比率分别为 9.10 和 3.25,较 2015 年末略有所降低。

从长期偿债指标来看,发行人资产负债率由 2015 年末的 39.84%增长到 2016 年末的 44.21%,主要原因是公司 2016 年发行企业债融资所致。另外公司流动资产较 2015 年增长近 2 亿元,资产变现能力较强。

从以上各项指标分析可以得出:发行人资产规模较大,各项业务发展稳健,具有一定的抵抗风险的能力,资产负债结构合理,具有良好的偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	537,919,691.38	554,727,468.37
主营业务成本	496,480,207.33	432,015,320.40
利润总额	289,595,874.90	210,308,219.27
净利润	244,581,410.55	197,626,243.03
经营活动产生的现金流量净额	901,799,295.07	-212,127,283.11
投资活动产生的现金流量净额	-58,656,287.10	-255,250.20
筹资活动产生的现金流量净额	347,063,554.15	143,120,556.28
期末现金及现金等价物余额	2,457,339,124.72	1,267,132,562.60

2016 年度,公司实现主营业务收入 1,003,076,729.27 元,较 2015 年度减少 3.03%。

2016 年度,发行人实现净利润 244,581,410.55 元,较 2015 年度增长 23.76%。

现金流方面,2016 年度,公司经营活动产生的现金流量净额由 2015 年的 -212,127,283.11 元,变为 2016 年的 901,799,295.07 元。这主要是因为收到其他与经营活动有关的现金大幅增加。

公司 2016 年度投资活动产生的现金流量净额由 2015 年的 -255,250.20 元,变为 2016 年的 -58,656,287.10 元,这主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及投资支付的现金大幅增加。

2016 年度,公司筹资活动产生的现金流量净额由 2015 年的 143,120,556.28

元增长为 2016 年的 347,063,554.15 元，主要因为取得借款、发行债券收到的现金大幅增加。

四、发行人已发行公司债券对其偿债能力的影响

目前，发行人有以下债券已发行且尚未兑付：

七台河市城市建设投资发展有限公司存量债券明细

单位：亿元

债券名称	起息日	期限	票面利率	规模	余额
12 七城投/12 七台河债	2012-10-18	7 年	7.30%	10.00	6.00
15 七小微/ 15 七小微债	2015-12-23	4 年	7.34%	7.90	7.90
16 七城投/16 七城投	2016-11-23	7 年	5.75%	9.00	9.00

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付债券余额为 22.9 亿元，相当于企业 2016 年底总资产的 10.30%，其净资产的 18.47%，公司资产负债结构基本合理，总体财务状况稳健，短期内偿债压力不大。

五、担保情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

