

2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2016 年度发 行人履约情况及偿债能力分析报告

一、发行人基本情况

公司名称：铜仁市梵净山投资有限公司

注册地址：贵州省铜仁市碧江区锦江北路 39 号 15 栋 4 楼

法定代表人：张太吉

公司类型：有限责任公司（国有独资）

注册资本：人民币捌拾伍亿伍仟柒佰捌拾万圆整

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（城市基础设施建设；教育卫生基础建设、交通、水电能源、农、林、牧、渔业投资开发利用；房地产及土地资源开发；矿产投资；旅游项目开发及投资担保；资产置换。）

二、本期债券基本要素

1、 债券名称：2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券（简称“12 梵投债”）。

2、 发行总额：人民币 12 亿元。

3、 债券期限：7 年期。本期债券设置提前偿还条款，即自债券发行后第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例提

前偿还本期债券本金。

4、 债券利率：本期债券为固定利率债券，票面年利率为 6.89%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

5、 还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，自 2015 年至 2019 年逐年分别按照债券发行总额 20%的等额比例提前偿还本期债券本金，还本时按债权登记日日终在中央国债登记公司托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。2015 年至 2019 年每年应付利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在中央国债登记公司托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付本金自兑付日起不另计利息。

6、 发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，2012 年 8 月 2 日。

7、 债券担保：本期债券发行人采用自有土地使用权进行抵押担保。发行人以其自有的土地评估值为 402,954.31 万元的 27 宗土地使用权为本期债券还本付息提供抵押担保。

8、 信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA 级，本期债券的信用级别为 AA+级。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

铜仁市梵净山投资有限公司（以下简称“发行人”）已按照2012年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）募集说明书的约定，在发行结束后1个月内向有关主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券在银行间市场上市交易，简称“12梵投债”，证券代码为1280222；在上海证券交易所上市交易，简称“PR梵投债”，证券代码为122599。

（二）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金12亿元人民币。截至目前，发行人已按募集说明书披露的用途使用资金，不存在挪用募集资金、将募集资金转借他人等违规行为。

（三）还本付息情况

本期债券的付息日为2013年至2019年每年的8月2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）。发行人已于2013年、2014年、2015年、2016年按约履行还本付息义务。

（四）信息披露情况

发行人以下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、2012年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券发行文件（2012年8月1日）

2、铜仁市梵净山投资有限公司关于董事、监事和高级管理人

员变动的公告（2013 年 1 月 9 日）

3、铜仁市梵净山投资有限公司 2012 年度审计报告（2013 年 7 月 1 日）

4、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2013 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2014 年 6 月 24 日）

5、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2015 年付息及兑付公告（2015 年 7 月 27 日）

6、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2015 年跟踪评级报告（2015 年 8 月 20 日）

7、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2014 年跟踪评级报告（2014 年 6 月 5 日）

8、铜仁市梵净山投资有限公司 2014 年度审计报告（2015 年 7 月 10 日）

9、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2014 年付息公告（2014 年 7 月 28 日）

10、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2013 年付息公告（2013 年 7 月 28 日）

11、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2013 年年度报告（2014 年 6 月 24 日）

12、铜仁市梵净山投资有限公司-2012 年 12 亿元公司债券 2014 年跟踪信用评级报告（2014 年 7 月 8 日）

13、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2014 年付

息公告（2014年7月28日）

14、铜仁市梵净山投资有限公司2014年中期报告（2014年8月27日）

15、2012年铜仁梵净山债2014年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2015年6月29日）

16、铜仁市梵净山投资有限公司2014年年报（2015年7月10日）

17、2012年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券2015年付息及兑付公告（2015年7月27日）

18、铜仁市梵净山投资有限公司-2015年跟踪评级报告（12年）（2015年8月20日）

19、铜仁市梵净山投资有限公司2015年审计报告（2016年6月13日）

20、铜仁市梵净山投资有限公司2015年度履约情况及偿债能力分析报告（2016年6月30日）

21、铜仁市梵净山投资有限公司2015年年度报告（2016年7月1日）

22、2012年铜仁市梵净山投资有限公司公司债2016年付息及兑付公告（2016年7月26日）

23、铜仁市梵净山投资有限公司2012年公司债券2016年跟踪信用评级报告（2012年8月12日）

24、铜仁市梵净山投资有限公司2016年半年度报表（2016年

9月1日)

发行人以下信息均在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露。已披露的相关文件及时间如下:

1、铜仁市梵净山投资有限公司关于董事、监事和高级管理人员变动的公告 (2013 年 1 月 11 日)

2、铜仁市梵净山投资有限公司 2012 年年度报告 (2013 年 6 月 28 日)

3、铜仁市梵净山投资有限公司 2013 年中期报告 (2013 年 9 月 7 日)

4、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2013 年年度报告 (2014 年 6 月 24 日)

5、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2013 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告 (2014 年 8 月 29 日)

6、铜仁市梵净山投资有限公司 2012 年 12 亿元公司债券 2014 年跟踪信用评级报告 (2014 年 7 月 8 日)

7、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2014 年付息公告 (2014 年 7 月 28 日)

8、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券 2015 年付息及分期偿还本金公告 (2015 年 7 月 27 日)

9、铜仁市梵净山投资有限公司 2014 年年度报告 (2015 年 7 月 10 日)

10、铜仁市梵净山投资有限公司 2014 年中期报告 (2014 年

8 月 27 日)

11、铜仁市梵净山投资有限公司 2015 年中期报告 (2015 年 8 月 14 日)

12、铜仁市梵净山投资有限公司 2012 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告 (2015 年 8 月 20 日)

13、铜仁市梵净山投资有限公司 2015 年年度报告 (2016 年 7 月 1 日)

14、铜仁市梵净山投资有限公司 2015 年年度报告摘要 (2016 年 7 月 1 日)

15、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债 2016 年分期偿还本金的公告 (2016 年 7 月 26 日)

16、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债 2016 年付息公告 (2016 年 7 月 26 日)

17、2012 年铜仁市梵净山投资有限公司公司债 2016 年分期偿还本金的提示性公告 (2016 年 7 月 26 日)

18、铜仁市梵净山投资有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告 (2016 年 8 月 11 日)

19、铜仁市梵净山投资有限公司 2016 年半年度报告 (2016 年 8 月 31 日)

20、铜仁市梵净山投资有限公司 2016 年半年度报告摘要 (2016 年 8 月 31 日)

四、发行人偿债能力

发行人 2016 年的合并财务报表由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字[2017]020513 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 2016 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	2016 年末	2015 年末
资产总额（万元）	4,201,605.26	3,322,708.66
其中：流动资产	3,791,530.96	3,124,743.56
非流动资产	410,074.30	197,965.10
负债总额（万元）	1,929,229.13	1,319,816.13
其中：流动负债	825,491.24	694,066.44
非流动负债	1,103,737.89	625,749.69
所有者权益（万元）	2,272,376.12	2,002,892.53
其中：归属于母公司的所有者权益	2,016,347.49	1,997,442.18
流动比率 ¹	4.59	4.50
速动比率 ²	1.96	1.39
资产负债率 ³	45.92%	39.72%

备注：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产

2016年发行人总资产为4,201,605.26万元，较2015年增长878,896.60万元，增长率为26.45%；2016年发行人净资产为2,272,376.12万元，较2015年增长269,483.60万元，增长率为13.45%。发行人总资产与净资产均较上年同期继续增长，规模逐步扩展，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供坚实保障。

2016年末发行人总负债为1,929,229.13万元，较2015年增长609,413.00万元，增长率为46.17%。2016年底发行人资产负债率为45.92%，较2015年的39.72%略有上升。发行人总体负债水平适中，长期偿债能力稳定。

2016年发行人流动比率和速动比率分别为4.59和1.96，较上年同期有提升，说明发行人短期偿债能力持续增强。

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2016年度	2015年度
营业收入	81,075.78	78,099.22
净利润	21,820.41	21,383.41
其中：归属于母公司所有者的净利润	21,242.12	21,375.81
经营活动产生的现金流量净额	13,295.72	2,093.95

投资活动产生的现金流量净额	-208,424.84	-88,606.87
筹资活动产生的现金流量净额	513,088.28	192,345.25
现金及现金等价物净增加额	317,959.16	106,832.32

目前发行人营业收入主要由销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入、建造合同收入等构成。2016年发行人实现营业收入81,075.78万元，与2015年基本持平。2016年发行人实现净利润21,820.41万元，其中归属于母公司的净利润21,242.12万元。发行人盈利能力较强，本年净利润足以满足2012梵投债的付息要求。

2016年发行人经营活动现金流量净额为13,295.72万元，较2015年末上升534.96%，主要由于2016年度公司营业收入实现能力增加，购买商品、劳务支付的现金减少。2016年投资活动现金流量净额为-208,424.84万元，同比增加了135.22%，主要由于2016年度公司增加较多对外投资。2016年筹资活动现金流量净额为513,088.28万元，与2015年相比增加了166.75%，主要由于2016年度公司增加较多的委托贷款，用于项目建设。发行人2016年度现金及现金等价物净增加额为317,959.16万元，现金流量较为充足，偿债能力较强。

五、发行人最新债券发行情况

除本期债券及下列债券外，发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券、中期票据和短期融资券：

发行人于2015年1月28日发行金额为人民币15亿元、期限为7年期的2015年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券。

以上情况，特此公告。

(此页无正文,为《2012年铜仁市梵净山投资有限公司公司债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

