

2013 年无锡城市发展集团有限公司公司债券

2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2013 年无锡城市发展集团有限公司公司债券募集说明书约定，在发行结束后 1 个月内向有关证券交易所和其他主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券于 2013 年 10 月 23 日在全国银行间债券市场上市交易，简称“13 锡城发债”，证券代码为 1380299。本期债券于 2013 年 11 月 5 日在上海证券交易所上市交易，简称“13 锡城发”，证券代码为 124367。

（二）募集资金使用情况

根据“13 锡城发债”募集说明书，本期债券募集资金 15 亿元人民币，将全部用于“锡山东亭地块保障住房项目”。截止本报告日，本期债券募集资金均用作相关用途，无挪作他用现象发生。

（三）付息情况

2014 年至 2020 年每年的 10 月 11 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）。2016 年 9 月 23 日，发行人在中国债券信息网上披露了《2013 年无锡城市发展集团有限公司公司债券 2016 年付息公告文件》，对兑付兑息事项和兑付兑息方式进行了说明。截至报告日，发行人不存在未按期、未足额支付及应付未付本期债券利息的情况。

（四）信息披露情况

发行人相关信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。2016 年至今已披露的相关文件及时间如下：

1. 付息兑付与行权

2013 年无锡城市发展集团有限公司公司债券 2016 年付息公告文件（2016 年 9 月 23 日）

2. 财务报告

无锡城市发展集团有限公司公司债券 2015 年年度报告（2016 年 6 月 14 日）

无锡城市发展集团有限公司关于延迟披露 2016 年审计报告的公告（2017 年 4 月 24 日）

3. 评级文件

无

4. 其他公告通知

无锡城市发展集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2016 年度）（2017 年 6 月 26 日）

二、发行人偿债能力

发行人 2016 年的合并财务报表由江苏苏亚金诚会计师事务所（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（苏亚审[2017]911 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

单位：万元

项目	2016 年	2015 年
资产总额	10,376,743.75	9,819,982.94
归属于母公司的所有者权益	1,489,944.66	1,505,514.85
流动比率 ¹	5.97	4.64
速动比率 ²	1.60	1.07
资产负债率 ³	71.48%	70.37%

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

发行人负债总额 2015 年、2016 年分别为 6,910,040.27 万元，7,417,576.43 万元，负债规模逐年增加，从负债结构上来看，发行人非流动负债增长较快，长期负债有利于发行人调整财务结构，降低短期偿债风险。发行人资产负债率一直维持在 70.00%以上，负债率较高。从短期来看，发行人流动比、速动比都比较高，短期流动性风险不大。

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2016 年	2015 年
营业总收入	239,502.29	294,106.25
归属于母公司所有者的净利润	5,043.35	6,976.67
经营活动产生的现金流量净额	282,134.61	-250,785.97
投资活动产生的现金流量净额	94,178.70	-194,462.06
筹资活动产生的现金流量净额	-107,427.13	57,387.61
期末现金及现金等价物余额	689,902.39	421,016.21

报告期内，公司营业收入、净利润等保持稳定，可持续能力较强，未来随着公司在建项目的建成运营，以及代建工程项目的竣工结算，公司营业收入规模有望进一步上升，公司获利能力将进一步增强。

以上情况，特此公告

(以下无正文)

（本页无正文，为《2013年无锡城市发展集团有限公司公司债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

