

2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券、2016年铜陵市建设投资控股有限责任公司城市停车场和地下综合管廊专项债券、2017年第一期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券及2017年第二期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券  
2017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) 2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券(简称“本期债券”或“12铜陵建投债”)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。本期债券于2012年5月11日在银行间市场上市流通,简称“12铜陵建投债”,证券代码为“1280142”;2012年7月9日在上海证券交易所上市,简称“12铜建投”,证券代码为“122655”。

2、本息兑付情况

本期债券的付息日为2013年至2022年每年的4月28日,本金兑付日为2015年至2022年每年的4月28日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第一个工作日)。发行人应于2017年4月28日支付第4个计息年度的本息合计24,840万元。发行人已于2017年4月18日披露《2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2017年付息及分期偿还本金兑付公告》。根据发行人提供的相关本息支付凭证复印件,2017年4月28日发行人已通过相关机构按时足额支付了本金和利息。发行人不存在应付未付本息的情况。

3、募集资金使用情况

本期债券募集资金15亿元，其中9.5亿元将用于铜陵市大铜官山塌陷区治理工程项目建设；2.5亿元用于偿还银行贷款；3亿元用于补充公司营运资金。根据发行人提供的《债券募集资金使用情况说明》，截至2017年4月28日，本期债券募集资金9.5亿元已全部用于铜陵市大铜官山塌陷区治理工程项目建设，2.5亿元已全部用于偿还银行贷款；3亿元已全部用于补充公司营运资金。

(二)2016年铜陵市建设投资控股有限责任公司城市停车场和地下综合管廊专项债券

#### 1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照2016年铜陵市建设投资控股有限责任公司城市停车场和地下综合管廊专项债券(简称“本期债券”或“12铜陵建投债”)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。本期债券于2016年3月23日在银行间市场上市流通，简称“16铜建专项债”，证券代码为“1680092”；2016年4月6日在上海证券交易所上市，简称“16铜建专”，证券代码为“127401”。

#### 2、本息兑付情况

本期债券的付息日为2017年至2023年每年的3月14日，本金兑付日为2019年至2023年每年的3月14日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日)。发行人应于2017年3月14日支付第1个计息年度的利息4,902.8万元。发行人已于2017年3月6日披露《2016年铜陵市建设投资控股有限责任公司城市停车场和地下综合管廊专项债券2017年付息公告》。根据发行人提供的相关本息支付凭证复印件，2017年3月14日发行人已通过相关机构按时足额支付了本金和利息。发行人不存在应付未付本息的情况。

### 3、募集资金使用情况

本期债券募集资金11.9亿元，其中6亿元用于铜陵市中心城区停车场项目，5.9亿元用于铜陵市主城区地下综合管廊建设项目。截至2017年末，发行人已将本期债券募集资金中13,400万元用于募投项目建设。

#### (三)2017年第一期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券

##### 1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照2017年第一期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券(简称“本期债券”或“17铜陵建投01”)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2017年8月3日在银行间市场上市流通，简称“17铜陵建投01”，证券代码为“1780185”；2017年8月16日在上海证券交易所上市，简称“17铜建01”，证券代码为“127542”。

##### 2、本息兑付情况

本期债券的付息日为2018年至2024年每年的7月31日，本金兑付日为2020年至2024年每年的7月31日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日)。报告期内发行人尚未开始付息。

### 3、募集资金使用情况

本期债券募集资金10亿元，其中6亿元用于募投项目建设，4亿元用于补充流动资金。截至2017年末，本期债券募集资金已使用约5亿元，其中1亿元用于项目建设，4亿元用于补充流动资金。

#### (四)2017年第二期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券

##### 1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照2017年第二期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券(简称“本期债券”或“17铜陵建投02”)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2017年8月21日在银行间市场上流通，简称“17铜陵建投02”，证券代码为“1780230”；2017年9月15日在上海证券交易所上市，简称“17铜建02”，证券代码为“127576”。

## 2、本息兑付情况

本期债券的付息日为2018年至2024年每年的8月16日，本金兑付日为2020年至2024年每年的8月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。报告期内发行人尚未开始付息。

## 3、募集资金使用情况

本期债券募集资金10亿元，其中6亿元用于募投项目建设，4亿元用于补充流动资金。截至2017年末，本期债券募集资金已使用约5亿元，其中1亿元用于项目建设，4亿元用于补充流动资金。

### （五）发行人信息披露情况

发行人已于2018年4月27日披露《铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2017年年度报告》。

### （六）发行人最新债券发行情况

发行人于2017年7月31日发行了2017年第一期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券（简称“17铜陵建投01”），发行规模10亿元，期限7年，票面利率5.77%。

发行人于2017年8月16日发行了2017年第二期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券（简称“17铜陵建投02”），发行规模10亿元，期限7年，票面利率5.80%。

## 二、发行人偿债能力

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2017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（会审字〔2018〕0689号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

### （一）偿债能力财务指标分析

项目	2017 年度	2016 年度
流动比率	6.14	6.32
速动比率	2.1	2.1
资产负债率	47.88%	47.39%
EBITDA 利息保障倍数	1.09	1.08
EBITDA 全部债务比	0.07	0.05

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

截至2017年12月31日，公司总资产为5,067,393.19万元，所有者权益合计为2,641,365.31万元，较上年同期有所增长，公司资产规模不断扩大，实力不断增强，偿债能力进一步提高。

#### 1、短期偿债能力分析

短期偿债能力方面，2016-2017年，发行人流动比率分别为6.32和6.14，整体上处于较高水平；速动比率两年均为2.10，速动比率相对较低是因为发行人流动资产中存货占比较大，剔除存货后公司短期偿债指标有所下降。

#### 2、长期偿债能力分析

长期偿债能力方面，2016-2017年发行人资产负债率分别为47.39%和47.88%，保持在较低水平；EBITDA利息倍数分别为1.08和1.09，EBITDA全部债务比分别为0.05和0.07，偿债保障能力较强。

### （二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	101,474.46	159,278.94
主营业务成本	40,486.53	83,559.35
净利润	56,109.12	53,103.16
总资产报酬率	1.13%	2.09%

项 目	2017 年度	2016 年度
净资产收益率	2.21%	2.18%
经营活动产生的现金流量净额	-69,248.94	-27,436.00
投资活动产生的现金流量净额	-135,330.04	-398,514.54
筹资活动产生的现金流量净额	126,082.78	548,483.55
现金及现金等价物净增加额	-78,423.86	122,550.44

2017 年公司实现主营业务收入 10.15 亿元，净利润 5.61 亿元，净资产收益率 2.21%。

2017 年，经营活动现金流量净额为-69,248.94 万元，较上年减少 41,812.95 万元；投资活动现金流量净额为-135,330.04 万元，较上年增加 263,184.50 万元；筹资活动现金流量净额为 126,082.78 万元，较上年减少 77.01%。

总体来看，发行人经营状况良好，债务结构较为合理，偿债能力较强。随着发行人进一步优化债务结构，公司偿债压力将趋于平稳。同时结合公司主营业务情况情况，发行人稳定增长的代建业务收入也将为公司带来较为稳定的现金流入，从而为公司今后的发展提供坚实的基础，提升公司的偿债能力。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2012 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券、2016 年铜陵市建设投资控股有限责任公司城市停车场和地下综合管廊专项债券、2017 年第一期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券及 2017 年第二期铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

