

2012年南京市城市建设投资控股（集团）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、本期债券基本情况

（一）**债券名称：**2012年南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司公司债券（上海证券交易所简称“PR 宁城投”/全国银行间债券市场简称“12宁城建债”）

（二）**发行总额：**人民币 23 亿元。

（三）**债券余额：**人民币 5.75 亿元。

（四）**债券期限：**本期债券期限为 6 年。

（五）**债券利率：**本期债券为固定利率债券，当期票面年利率为 5.68%。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

（六）**还本付息方式：**每年付息一次，分期还本。从本期债券存续期第三年末，发行人按照每年 25%的比例逐年等额偿还本金。利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金部分自兑付首日起不另计利息。

（七）**发行方式：**本期债券采用簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发售。

（八）**发行范围及对象：**本期债券采用簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点公开发售。

在承销团成员设置的网点发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

(九) 债券担保：本期债券无担保。

(十) 主体及债项信用级别：主体评级 AAA，债项评级 AAA，评级展望稳定。

(十一) 主承销商、簿记管理人：中国银河证券股份有限公司（簿记管理人），国开证券股份有限公司。

(十二) 债权代理人：国家开发银行股份有限公司江苏省分行。

二、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 2012 年南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后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。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为 12 宁城建债，代码为 1280409.IB；同时，本期债券已在上海证券交易所上市交易，简称为 PR 宁城投，代码为 124030.SH。

(二) 还本付息情况

本期债券为 6 年期，每年付息一次，分期还本。从本期债券存续期第三年末，发行人按照每年 25% 的比例逐年等额偿还本金。利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金部分自兑付首日起不另计利息。

债券提前偿还：本期债券分期还本。从本期债券存续期的第三年末，发行人按照每年 25% 的比例逐年等额偿还本金。本期债券的本金兑付日为 2015 年至 2018 年每年的 11 月 26 日（遇法定节假日或休息

日顺延至其后的第 1 个工作日)。本期债券的付息日为 2013 年至 2018 年每年的 11 月 26 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第一个工作日)。

截至目前,本期债券已于 2013 年 11 月 26 日、2014 年 11 月 26 日、2015 年 11 月 26 日、2016 年 11 月 28 日和 2017 年 11 月 27 日按期支付当期利息/本金,不存在违约情形。

(三) 募集资金使用情况

本期债券募集资金 23 亿元,拟全部用于幕燕滨江风貌区基础设施及环境综合整治项目。具体项目投资情况如下表所示:

单位:万元

序号	项目名称	投资规模	拟使用债券资金	资金使用比例
1	幕燕滨江风貌区基础设施及环境综合整治项目	495,069	230,000	46.46%
	合计	495,069	230,000	46.46%

本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致,募集资金专项账户运作规范。

(四) 发行人信息披露情况

南京市城市建设投资控股((集团))有限责任公司(以下简称“发行人”)已于 2018 年 4 月 27 日公告《南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司 2017 年公司债券年度报告》。发行人在报告期内,已按规定进行了相关信息披露,不存在应披露未披露事项。具体信息披露情况如下表所示:

序号	披露时间	文件名称
1	2017-08-28	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司公司债券 2017 年半年度财务报表
2	2017-08-28	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司公司债券 2017 年半年度报告摘要

3	2017-08-28	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司公司债券 2017 年半年度财务报告
4	2017-11-17	2012 年南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司公司债券 2017 年付息及分期偿还公告
5	2017-11-22	2012 年南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司公司债券 2017 年分期偿还本金提示性公告
6	2018-04-27	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司 2017 年公司债券年度报告摘要(以此为准)
7	2018-04-27	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司 2017 年公司债券年度报告

(五) 发行人最新债券发行情况

目前，发行人有以下债券已发行且尚未兑付：

序号	债券简称	起息日	期限(年)	利率(%)	规模(亿元)	债券余额(亿元)
2	12 宁城建债	2012-11-26	6	5.68	23	5.75

三、发行人偿债能力分析

公司资产负债表、2017 年度合并及母公司利润表、2017 年度合并及母公司现金流量表出具了标准无保留意见的审计报告(天衡审字(2018)第 00641 号)。(以下所引用的财务数据均引自上述审计报告)

发行人 2016-2017 年合并报表主要财务数据和财务指标

单位：元

项目	2017 年度/末	2016 年度/末
资产总额	95,924,860,373.59	94,314,469,477.86
流动资产合计	28,056,615,734.57	30,555,336,688.64
非流动资产合计	67,868,244,639.02	63,759,132,789.22
负债合计	54,002,437,211.24	52,526,136,047.98
流动负债合计	24,780,755,290.87	21,265,118,556.60
非流动负债合计	29,221,681,920.37	31,261,017,491.38
股东权益合计	41,922,423,162.35	41,788,333,429.88
营业收入	7,889,743,991.16	7,724,409,547.06
营业利润	554,397,007.95	-3,257,958,481.92
利润总额	578,732,061.64	1,396,989,808.90

项目	2017 年度/末	2016 年度/末
净利润	295,353,977.63	1,160,611,044.23
经营活动产生的现金流量净额	7,338,856,708.13	8,576,998,026.35
投资活动产生的现金流量净额	-3,034,515,937.99	-1,829,066,274.82
筹资活动产生的现金流量净额	-3,924,135,285.14	-5,787,555,727.42

(一) 偿债能力财务指标分析

发行人近两年主要偿债能力指标

单位：元

项目	2017 年末	2016 年末
资产总额	95,924,860,373.59	94,314,469,477.86
流动资产	28,056,615,734.57	30,555,336,688.64
存货	2,811,815,890.41	2,236,032,192.15
负债合计	54,002,437,211.24	52,526,136,047.98
流动负债	24,780,755,290.87	21,265,118,556.60
流动比率（倍）	1.13	1.44
速动比率（倍）	1.02	1.33
资产负债率	56.30%	55.69%

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=负债总额/资产总额

1、短期偿债能力指标分析

发行人 2016 年、2017 年的流动比率分别为 1.44 和 1.13，速动比率分别为 1.33 和 1.02，流动比率及速动比率有所波动，流动资产对流动负债覆盖良好。从短期偿债能力来看，发行人短期偿债能力处于行业正常水平。

2、长期偿债能力指标分析

发行人 2016 年、2017 年的资产负债率分别为 55.69%，56.30%，2017 年资产负债率较 2016 年略有上升。总体来看，发行人资产负债率保持在正常水平，长期偿债能力较强。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

1、盈利能力分析

发行人近两年的主要盈利能力指标

单位：元

项目	2017 年度/末	2016 年度/末
资产总额	95,924,860,373.59	94,314,469,477.86
所有者权益合计	41,922,423,162.35	41,788,333,429.88
营业收入	7,889,743,991.16	7,724,409,547.06
财务费用	246,031,845.89	489,307,171.19
营业利润	554,397,007.95	-3,257,958,481.92
利润总额	578,732,061.64	1,396,989,808.90
净利润	295,353,977.63	1,160,611,044.23
利润率 (%)	7.03	-42.18
总资产收益率 (%)	0.31	1.15
净资产收益率 (%)	0.71	2.82

注：1、利润率=营业利润/营业收入

2、总资产收益率=净利润/总资产平均额

3、净资产收益率=净利润/所有者权益合计平均额

2016 年度和 2017 年度，发行人实现营业总收入 7,724,409,547.06 元和 7,889,743,991.16 元。近两年来发行人主营业务收入主要来自于城市基础设施和城市公用事业两个核心业务板块，包括供水、污水处理、燃气销售、公共交通等主要公用事业运营与管理，以及城市主干道路、环路、高架路建设，管网、绿化、城市文化遗址保护等业务。

2、现金流分析

发行人近两年的现金流量表摘要

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入合计	25,800,296,760.38	25,931,142,967.46
经营活动现金流出合计	18,461,440,052.25	17,354,144,941.11
经营活动产生的现金流量净额	7,338,856,708.13	8,576,998,026.35

项目	2017 年度	2016 年度
投资活动现金流入合计	930,342,452.29	2,028,629,951.25
投资活动现金流出合计	3,964,858,390.28	3,857,696,226.07
投资活动产生的现金流量净额	-3,034,515,937.99	-1,829,066,274.82
筹资活动现金流入合计	11,416,313,293.44	9,899,294,367.89
筹资活动现金流出合计	15,340,448,578.58	15,686,850,095.31
筹资活动产生的现金流量净额	-3,924,135,285.14	-5,787,555,727.42
现金及现金等价物净额	9,827,786,677.18	9,447,621,272.47

发行人 2016 年、2017 年的经营活动产生的现金流量净额分别 8,576,998,026.35 元、7,338,856,708.13 元，主要系支付各项税费及其他与经营活动有关的现金增加所致。发行人 2016 年、2017 年的投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,829,066,274.82 元、-3,034,515,937.99 元，主要系子公司水务集团将筹资与投资收到的现金进行重分类，收到其他与投资活动有关的现金较上年同期减少 11.53 亿元所致。

发行人 2016 年、2017 年的筹资活动产生的现金流量净额分别为 -5,787,555,727.42 元、-3,924,135,285.14 元。主要系取得借款收到的现金增幅较大所致。

综合来看，公司整体负债水平稳定，短期偿债压力较小，财务结构比较稳健，具有较强的抗风险能力。同时，公司盈利能力良好，能够保障各项债务的按时偿还。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）



(本页无正文，为《2012 年南京市城市建设投资控股（集团）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》盖章页)

