

2013 年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券
2017 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人

邯郸城市发展投资集团有限公司

主承销商



二〇一八年六月

重要声明

申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源证券”或“本公司”)作为 2013 年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券(以下简称“本期债券”)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》(发改办财金[2011]1765 号)文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于邯郸城市发展投资集团有限公司对外公布的《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向申万宏源证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断。

一、本期债券基本情况

债券名称	2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券
债券简称	银行间市场：13邯郸城投债 上海证券交易所：PR邯城投
债券代码	银行间市场：1380367.IB 上海证券交易所：124435.SH
发行总额	人民币18亿元
债券余额	人民币10.8亿元
债券期限	7年，同时设置本金提前偿付条款，分别于2016年11月25日、2017年11月25日、2018年11月25日、2019年11月25日、2020年11月25日偿还本金金额的20%、20%、20%、20%、20%。
债券利率	7.60%
发行方式及对象	本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)公开发行。
起息日	本期债券的起息日为发行首日，即2013年11月25日，以后本期债券存续期内每年的11月25日为该计息年度的起息日
计息期限	自2013年11月25日至2020年11月24日
付息日	本期债券的付息日为2014年至2020年每年的11月25日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日)
还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
债权代理人	邯郸银行股份有限公司
担保情况	发行人以合法拥有的土地资产为本期债券提供抵押担保，根据河北新世纪房地产评估经纪有限公司出具的冀新(2013)(估)字第056号《土地估价报告》，本期债券用于抵押的资产评估价值为605,713.97万元
上市或交易流通情况	2013年12月3日银行间市场上市； 2013年12月16日上海证券交易所上市

二、发行人履约情况

(一) 募集资金使用情况

根据《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券募集说明书》，“13邯郸城投债”募集资金18亿元，拟用于邯郸市城市建设投

资项目，其中，10亿元用于“邯郸市黄梁梦滞洪区综合治理工程项目”，3.5亿元用于“邯郸市东环路南延道路工程”，3.5亿元用于“邯郸市中华大街南北延道路改造工程”，1亿元用于“邯郸市火车站广场改造工程”。经发行人确认，本期债券募集资金用途已按照募集说明书约定的用途使用，资金使用均履行了相应的审批流程。截至2017年12月31日，本期债券募集资金已全部使用完毕。

（三）付息情况

截至本报告出具日，“13邯郸城投债”已分别于2014年11月25日、2015年11月25日、2016年11月25日和2017年11月25日按时完成四期利息支付，并于2016年11月25日和2017年11月25日已分别按时完成3.6亿元的本金偿付；截至本报告出具日，本期债券余额为人民币10.8亿元，尚未需要支付2017年11月25日到2018年11月24日期间的债券利息及本金期间的债券利息及本金，没有迹象表明该公司未来按期偿付存在风险。

（四）信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）等网站披露。已披露的主要文件情况如下：

披露时间	披露场所	披露文件
2013年11月21日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券发行文件》
2013年11月25日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券簿记建档结果公告》
2013年12月2日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券交易流通信息》

2013年12月13日	上海证券交易所	《关于2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券上市交易的公告》
2014年11月18日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2014付息公告》
2015年6月9日	上海证券交易所	《邯郸市城市建设投资有限公司2013年公司债券2015年跟踪信用评级报告》
2015年11月18日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2015年付息公告》
2016年6月29日	中国债券信息网	《邯郸市城市建设投资有限公司2013年公司债券2016年跟踪信用评级报告》
2016年11月18日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2016年付息及分期偿还本金兑付公告》
2016年11月18日	上海证券交易所	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2016年分期偿还本金公告-上交所》
2016年11月18日	上海证券交易所	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2016年付息公告-上交所》
2016年11月23日	上海证券交易所	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2016年分期偿还本金提示性公告-上交所》
2017年6月15日	上海证券交易所	《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告》
2017年6月15日	中国债券信息网	《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告》
2017年8月31日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年半年度报告》
2017年8月31日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年半年度报告摘要》
2017年8月31日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司2017年半年度财务报表及附注》
2017年11月17日	中国债券信息网	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2017年付息及分期偿还本金兑付公告》
2017年11月20日	上海证券交易所	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2017年付息公告--上交所》
2017年11月23日	上海证券交易所	《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券2017年分期偿还本金提示性公告-上交所》
2018年4月28日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年年度报告摘要》
2018年4月28日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年年度报告》
2018年4月28日	上海证券交易所	《邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年年度财务报告及附注》
2018年6月20日	上海证券交易所	《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2018年跟踪信用评级报告》

2018年6月21日	中国债券信息网	《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2018年跟踪信用评级报告》
------------	---------	--

三、发行人偿债能力分析

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对该公司2017年度的财务报表进行了审计，并出具了中兴财光华审会字[2018]第302073号标准无保留意见的审计报告。本节所引用2016-2017年度/末财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

（一）盈利能力财务指标分析

单位（万元），%

项目	2017年	2016年	变动幅度
总资产	4,117,934.64	3,577,210.16	15.12
归属母公司股东净资产	2,253,788.15	2,197,764.01	2.55
营业收入	138,262.75	173,944.23	-20.51
归属母公司股东净利润	56,012.42	54,909.02	2.01
经营活动产生现金流量净额	17,920.49	135,856.70	-86.81
投资活动产生现金流量净额	-295,118.63	-83,780.82	252.25
筹资活动产生现金流量净额	328,525.98	-157,448.71	-308.66
期末现金及现金等价物余额	210,807.16	159,762.01	31.95

1、经营活动产生的现金流量净额

2016年和2017年公司经营活动产生的现金流量净额分别为135,856.70万元和17,920.49万元，同比下降86.81%，主要系补贴收入的收到资金的减少、收到的往来款减少。

2、投资活动产生的现金流量净额

2016年和2017年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-83,780.82万元和-295,118.63万元,同比增长252.25%,主要系收回的理财产品资金大幅减少、国土资源储备办公室购买土地储备服务的投资支付大幅增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2016年和2017年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-157,448.71万元和328,525.98万元,同比下降-308.66%,主要系收到的棚改过桥资金大幅增加。

4、期末现金及现金等价物余额

2016年和2017年公司期末现金及现金等价物余额分别为159,762.01万元和210,807.16万元,同比增长31.95%,主要系棚改过桥资金收支结余增大。

(二) 偿债能力财务指标分析

项目	2017年末	2016年末	变动幅度(%)
流动比率(倍)	6.24	6.42	-2.76
速动比率(倍)	3.00	2.72	10.47
资产负债率	45.25%	38.56%	17.35%
EBITDA 利息保障倍数	3.31	3.05	8.51

1) 流动比率=流动资产/流动负债

2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

3) 资产负债率=负债总额/资产总额*100%

4) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

从短期偿债能力来看，2016年和2017年发行人的流动比率分别是6.42倍和6.24倍，速动比率分别是2.72倍和3.00倍。2017年发行人流动比率略微下降，速动比率有一定提升。

从长期偿债能力来看，发行人2017年的资产负债率较2016年有所上升，但是整体仍处于较低水平。总体而言，发行人偿债能力较强。

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构合理，盈利情况良好，偿债能力较强。

四、发行人其他已发行债券情况

截至2017年12月31日，除本报告第一部分已披露债券外，公司其他已发行债券信息如下：

名称	2011年邯郸市城市建设投资有限公司企业债券
简称	11邯鄯城投债（银行间）、11邯鄯债（上交所）
代码	122792.SH、1180126.IB
发行金额	10亿元
债券余额	10亿元
债券期限	7年期
债券利率	6.78%
发行对象	面向合格机构投资者交易的债券
付息方式	每年付息一次，到期一次还本
起息日	2011年7月1日
到期日	2018年7月1日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场

名称	2012年邯郸市城市建设投资有限公司市政项目建设债券
简称	12邯鄯城投债（银行间）、PR邯鄯债（上交所）
代码	124106.SH、1280477.IB
发行金额	20亿元
债券余额	8亿元

债券期限	7 年期
债券利率	7.05%
发行对象	面向合格机构投资者交易的债券
付息方式	每年付息一次，付息日为 2013 年至 2019 年的每年 12 月 24 日（如遇发行节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）；分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年的 12 月 24 日，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
起息日	2012 年 12 月 24 日
到期日	2019 年 12 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场

名称	2016 年邯郸市城市建设投资有限公司小微企业增信集合债券
简称	16 邯鄹小微债（银行间）、16 邯小微（上交所）
代码	139116.SH、1680119.IB
发行金额	5 亿元
债券余额	5 亿元
债券期限	3+1 年
债券利率	3.76%
发行对象	面向合格机构投资者交易的债券
付息方式	每年付息一次，到期一次还本
起息日	2016 年 3 月 16 日
到期日	2020 年 3 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）
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场

名称	邯鄹城市发展投资集团有限公司 2017 年度第一期非公开定向债务融资工具
简称	17 邯鄹城投 PPN001
代码	031762027.IB
发行金额	6 亿元
债券余额	6 亿元
债券期限	3 年
债券利率	5.40%

发行对象	全国银行间债券市场的特定机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
付息方式	每年付息一次，到期一次还本
起息日	2017年8月18日
到期日	2020年8月18日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	全国银行间债券市场

名称	邯郸城市发展投资集团有限公司2018年度第一期非公开定向债务融资工具
简称	18邯郸城投PPN001
代码	031800042.IB
发行金额	10亿元
债券余额	10亿元
债券期限	3年
债券利率	6.40%
发行对象	全国银行间债券市场的特定机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
付息方式	每年付息一次，到期一次还本
起息日	2018年1月24日
到期日	2021年1月24日
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	全国银行间债券市场

名称	邯郸城市发展投资集团有限公司2018年度第二期非公开定向债务融资工具
简称	18邯郸城投PPN002
代码	031800173.IB
发行金额	9亿元
债券余额	9亿元
债券期限	3年
债券利率	6.17%
发行对象	全国银行间债券市场的特定机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
付息方式	每年付息一次，到期一次还本
起息日	2018年3月27日

到期日	2021年3月27日
还本付息情况	正常
担保情况	无
上市或转让场所	全国银行间债券市场

除上述债券外，公司报告期内无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据、短期融资券及其他债务融资工具。

五、担保物/担保人最新情况

单位：亿元

担保物的名称	两宗土地使用权
报告期末担保物账面价值	60.33
担保物评估价值	60.57
评估时点	2013年7月19日
报告期末担保物已担保的债务总余额	14.4
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	在报告期内，公司未聘请相关评估机构出具新的资产评估报告。抵押物已办理抵押登记。

六、本期债券跟踪评级情况

根据2017年6月15日披露的鹏元资信评估有限公司出具的《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2017】跟踪第260号01），确定维持邯郸城市发展投资集团有限公司长期信用等级为AA+，并维持“13邯郸城投债”信用等级为维持AA+。

根据2018年6月20日披露的鹏元资信评估有限公司出具的《2013年邯郸城市发展投资集团有限公司公司债券2018年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2017】跟踪第431号01），确定维持邯郸城市

发展投资集团有限公司长期信用等级为 AA+, 并维持“13 邯郸城投债”信用等级为维持 AA+。

七、 重大事项

1、 报告期内公司重大诉讼、 仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内, 本公司不存在重大诉讼、 仲裁或受到重大行政处罚事项。

2、 报告期内公司破产重整事项

报告期内, 本公司不存在破产重整事项。

3、 公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内, 本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

4、 控股股东、 实际控制人、 董事、 监事、 高级管理人员违法情况

报告期内, 本公司控股股东、 实际控制人、 董事、 监事、 高级管理人员均不存在对公司财务状况、 经营成果、 声誉、 业务活动、 未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、 仲裁事项、 行政处罚案件、 被司法机关立案调查、 被司法机关采取强制措施等情况。

5、 报告期内其他重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项	对公司经营情况和偿债能力的影响
1	发行人主体/债券信用评级发生变化;	是	无重大不利影响

以上情况, 特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2013年邯郸市城市建设投资有限公司公司债券
2017年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



申万宏源证券有限公司

2018年6月26日