

债券代码：1280332. IB
122530. SH

债券简称：12 七台河债
PR 七城投

2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券
2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：七台河市城市建设投资发展有限公司

主承销商：国开证券股份有限公司

2018年6月

国开证券股份有限公司作为2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对七台河市城市建设投资发展有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2017年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

名称	七台河市城市建设投资发展有限公司
注册地址	黑龙江省七台河市桃山区珊瑚路 51 号（工会大厦 23 楼）
法定代表人	张柏翰
联系人	邓海峰
联系地址	黑龙江省七台河市桃山区珊瑚路 51 号（工会大厦 23 楼）
联系电话	0464-8328866
传真	0464-8328866

二、本期债券基本要素

1、债券名称	2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券
2、发行总额	10 亿
3、债券期限和利率	7 年，7.3%
4、发行方式	采取通过上海证券交易所向机构投资者协议发行和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）公开发行的方式。
5、发行范围及对象	在承销团成员设置的发行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、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
6、登记托管	投资者认购的通过上海证券交易所发行的债券在中国证券登记公司上海分公司托管记载；投资者认购的通过承销团成员设置的发行网点的债券在中央国债登记公司开立的一级托管账户托管记载。
7、发行日	2012 年 10 月 18 日
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三至第七个年度分别按照本金总额 20% 的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后五年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。
9、付息日	2013 年至 2019 年每年的 10 月 18 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)。
10、兑付日	2015年至2019年每年的10月18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)。
11、监管银行(账户监管人)	国家开发银行黑龙江分行
12、债权代理人	国家开发银行黑龙江分行
13、信用级别	经鹏元资信评估有限公司评定,发行人主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA。
14、增信情况	无

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

七台河市城市建设投资发展有限公司(以下简称“发行人”)已按照2012年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券(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。本期债券分别于2012年11月9日、2013年2月4日在银行间及上海证券交易所市场上市流通,简称“12七台河债、PR七城投”,证券代码为1280332.IB、122530.SH。

(二) 募集资金使用情况

本期债券设立了募集资金专项账户,按照国家发改委有关规定以及公司内部资金管理制度进行使用和管理,募集的10亿元债券资金已全部用于七台河市中央下放地方煤矿棚户区改造工程2011年度项目的建设投入使用,募投项目如期完工。本期债券按照披露的用途使用募集资金,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

发行人已于2017年10月18日分别支付债券利息款4380万元及偿

还债券本金2亿元，完成了本期债券利息款及本金兑付工作，不存在兑付兑息违约情况。

（四）信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）等媒体披露时间如下：

1. 发行人于 2017 年 4 月 27 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2016 年年度报告》；
2. 发行人于 2017 年 6 月 21 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司 2012 年公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》；
3. 发行人于 2017 年 8 月 29 日披露《七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2017 年半年度报告》；
4. 发行人于 2017 年 9 月 30 日披露《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2017 年付息及兑付公告》。

三、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2017年度的财务报告进行了审计，并于2018年4月20日出具了标准无保留意见审计报告（2018京会兴审字第69000191号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2017年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人2016-2017年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末
----	---------	---------

资产总计	2,168,997.31	2,222,254.16
流动资产合计	1,641,219.34	1,718,698.76
负债合计	914,534.05	982,538.01
流动负债合计	153,981.10	188,949.06
所有者权益合计	1,254,463.25	1,239,716.15

资产负债结构分析

发行人 2017 年末总资产同比下降了 2.4%，主要是流动资产减少 77,479.42 万元；负债总额同比下降 6.92%，其中流动负责减少 34,967.96 万元，非流动负债减少 33,035.98 万元。资产负债率由 2016 年末的 44.21%减少到 2017 年末的 42.16%，发行人负债较低，资产变现能力较强。

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	58,248.63	53,791.97
利润总额	17,651.10	28,959.59
净利润	14,892.40	24,458.14

盈利能力分析

2017年度，公司主营业务收入较2016年增加了4,456.66万元，同比增长8.18%；营业成本增加了3,918.90万元，同比增加7.9%；净利润同比减少39.11%。主要系2016年投资性房地产公允价值变动引起，原来投资性房地产入账按成本金额入账，后续经专业评估机构评估，调整至投资性房地产反映，根据当地市场价格，公允价值变动损益金额影响较大所致。

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-219,970.32	90,179.93
投资活动产生的现金流量净额	-28,080.72	-5,865.63
筹资活动产生的现金流量净额	142,822.68	34,706.36
现金及现金等价物净增加额	-105,228.35	119,020.66

现金流量分析

2017年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-219,970.32万元，较2016年度有大幅下降，主要系发行人安置支付购房补贴款支付款增加引致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-28,080.72万元，较2016年度有大幅支出，主要为本年度支付棚改项目自主购房补贴金额较大引致；发行人筹资活动产生的现金流量净额为142,822.68万元，较上年度大幅增加，主要系本年度根据银行借款额度，银行放款实际到位所致；发行人2017年末现金及现金等价物余额为140,505.56万元，现金储备充足，具有较强的风险抵御能力。

发行人2015-2017年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2017 年度/末	2016 年度/末
流动比率（倍数）	10.66	9.10
速动比率（倍数）	3.27	3.25
资产负债率（%）	42.16	44.21

- 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*100%

从短期偿债指标来看,发行人的短期偿债能力有所下降。发行人 2016 年末的流动比率和速动比率分别为 9.10 和 3.25,较 2015 年末略有所降低。

偿债能力分析

2017年末，发行人的流动比率较2016年有小幅度的上升，速动比率不变，主要系本期流动负债减少，且存货在流动资产中占有较大比重所致。2017年末的资产负债率为42.16%，相对于2016年的44.21%有小幅下降。2017年末，EBITDA利息保障倍数为11.74，较2016年末发生较大变动。

四、发行人最新债券发行情况

除本期债券外，发行人公开发行尚未兑付的其他债券信息如下：

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额 (亿元)	报告期付息 情况	报告期兑付 情况
15 七小微/ 15 七小微债	2015-12-23	4 年	7.9	正常	正常
16 七城投/16 七城投	2016-11-23	7 年	9	正常	正常

五、担保人最新情况

本期债券无担保。

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付债券余额为20.9亿元，相当于企业2017年底总资产的9.64%，其净资产的16.66%，公司资产负债结构基本合理，总体财务状况稳健，短期内偿债压力不大。

以上情况，特此公告。

(以下无正文。)

(本页无正文，为《2012 年七台河市城市建设投资发展有限公司公司债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

