

2013 年滁州市同创建设投资有限公司公司债券

2017 年度发行人履约情况

及偿债能力分析报告

发行人

滁州市同创建设投资有限公司

主承销商



二〇一八年六月

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”）作为2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券（以下简称“13滁州同创债”或“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，对滁州市同创建设投资有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

第一条 本期债券基本要素

一、**发行人：**滁州市同创建设投资有限公司。

二、**债券名称：**2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券（简称“13滁州同创债”）。

三、**发行总额：**8亿元。

四、**债券期限：**本期债券为7年期固定利率债券，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年分别按照债券发行总额的20%的比例偿还债券本金。

五、**债券利率：**本期债券采用固定利率形式。票面利率为7.05%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差2.65%确定，Shibor基准利率为发行首日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.40%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

六、**发行价格：**本期债券的面值为100元，平价发行，以1,000元人民币为一个认购单位，认购金额必须是人民币1,000元的整数倍且不少

于1,000 元。

七、债券形式：实名制记账式企业债券。投资者认购的通过承销团成员设置的发行网点发行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；投资者认购的通过上海证券交易所协议发行的债券在中国证券登记公司上海分公司托管记载。

八、发行方式：向境内机构投资者公开发行。

九、发行范围及对象：

1、承销团公开发行：境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

2、上海证券交易所协议发行：持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

十、发行期限：通过承销团成员设置的发行网点公开发行的发行期限为5个工作日，自发行首日至2013年1月9日；通过上海证券交易所协议发行的发行期限为5个工作日，自发行首日至2013年1月15日。

十一、发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2013年1月9日。

十二、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的1月9日为该计息年度的起息日。

十三、计息期限：本期债券计息期限为2013年1月9日至2020年1月8日。

十四、还本付息方式：本期债券每年付息一次，年度付息款项自付

息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

十五、付息日：本期债券的付息日为2014年至2020年每年1月9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）。

十六、兑付日：本期债券的兑付日为2016年至2020年每年的1月9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）。

十七、本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

十八、承销方式：承销团余额包销。

十九、承销团成员：本期债券主承销商为国金证券股份有限公司，副主承销商为安信证券股份有限公司，分销商为东兴证券股份有限公司和南京证券有限责任公司。

二十、债券担保：本期债券采用土地使用权抵押的方式提供担保。

二十一、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券发行人主体信用评级为AA，本期债券信用评级为AA+。

二十二、监管银行/债券受托管理人/抵押资产监管人：中国建设银行股份有限公司滁州天长路支行。

二十三、上市或交易流通安排：本期债券在上海证券交易所和银行间市场上市和交易流通。

二十四、税务提示：根据国家税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二条 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年滁州市同创建设投资有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行结束后1个月内向有关主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券于2013年1月25日在全国银行间债券市场上交易，简称“13滁州同创债”，证券代码为1380002。本期债券于2013年2月5日在上海证券交易所上市交易，简称“13同创债”，证券代码为124103。

二、付息情况

本期债券的付息日为2014年至2020年每年的1月9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）。截至本报告签署日，发行人已于2014年1月9日、2015年1月9日、2016年1月9日、2017年1月9日、2018年1月9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）为本期公司债券偿付了当期应支付的利息，并于2016年1月9日、2017年1月9日、2018年1月9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）分别支付了本期债券1.6亿元、1.6亿元、1.6亿元本金。

三、信息披露情况

发行人相关信息均在相关媒体上披露。已披露的本期债券相关文件

及时间如下：

- 1、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券发行文件（2013年1月8日）；
- 2、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券交易流通要素公告（2013年1月24日）；
- 3、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券上市公告书（2013年2月4日）；
- 4、滁州市同创建设投资有限公司关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告（2013年2月4日）；
- 5、2013年跟踪信用评级报告（2013年8月2日）；
- 6、2014年付息公告（2014年1月2日）；
- 7、2013年年度报告（2014年4月30日）；
- 8、2014年跟踪信用评级报告（2014年7月1日）；
- 9、关于召开2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2014年第一次债券持有人会议的通知（2014年7月22日）；
- 10、滁州市同创建设投资有限公司2014年第一次持有人会议见证之法律意见书（2014年8月11日）；
- 11、2015年付息公告（2014年12月31日）；
- 12、2014年年度报告（2015年4月30日）；
- 13、2015年跟踪信用评级报告（2015年7月1日）；
- 14、2016年付息公告（2015年12月31日）；

- 15、2015年年度报告及年度报告摘要（2016年4月29日）；
- 16、2016年付息公告（2014年12月31日）；
- 17、2014年年度报告（2015年4月30日）；
- 18、2015年跟踪信用评级报告（2015年6月30日）；
- 19、滁州市同创建设投资有限公司2015年中期报告（2015年8月26日）；
- 20、2013年滁州市同创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1月4日）；
- 21、2015年年度报告及年度报告摘要（2016年5月5日）；
- 22、关于延迟披露“2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券”2016年定期跟踪评级报告的公告（2016年6月28日）；
- 23、滁州市同创建设投资有限公司公司债券2016年半年度报告及摘要（2016年8月30日）；
- 24、滁州市同创建设投资有限公司2013年公司债券2016年跟踪信用评级报告（2016年9月22日）；
- 25、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年分期偿还本金公告（2016年12月30日）；
- 26、2013年滁州市同创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（2016年12月30日）；
- 27、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年付息公告（2016年12月30日）；
- 28、滁州市同创建设投资有限公司公司债券2016年年度报告及

摘要（2017年4月25日）；

29、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2015年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2017年6月29日）。

30、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告（2017年6月30日）

31、滁州市同创建设投资有限公司2017年半年报表及附注（2017年8月31日）

32、滁州市同创建设投资有限公司公司债券半年度报告（2017年）（2017年8月31日）

33、滁州市同创建设投资有限公司公司债券半年度报告摘要（2017年）（2017年8月31日）

33、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2018年分期偿还本金公告（2018年1月2日）

34、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2018年付息公告（2018年1月2日）

35、2013年滁州市同创建设投资有限公司公司债券2018年分期偿还本金提示性公告（2018年1月2日）

36、滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年年度财务报告及附注（2018年4月28日）

37、滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年年度报告摘要（2018年4月28日）

38、滁州市同创建设投资有限公司公司债券2017年年度报告

(2018年4月28日)

第三条 发行人偿债能力分析

发行人2017年度财务报告由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了审计报告，审计报告编号为【2018】京会兴审字第 55000153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2017年度完整的经审计的财务报告及其附注。

一、发行人偿债能力指标情况

公司最近两年主要财务指标

单位：亿元、%

序号	项目	2017 年末	2016 年末
1	总资产	251.96	210.30
2	总负债	125.36	97.32
3	净资产	126.59	112.98
4	归属母公司股东的净资产	126.59	112.98
5	资产负债率(%)	49.76	46.27
6	流动比率	4.20	5.83
7	速动比率	2.51	3.51
8	期末现金及现金等价物余额	15.19	16.34
		2017 年	2016 年
1	营业总收入	21.48	10.24
2	营业总成本	24.15	10.48
3	利润总额	2.44	2.13
4	净利润	2.35	2.13
5	扣除非经常性损益后净利润	-2.11	0.21
6	归属母公司股东的净利润	2.35	2.13
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	4.48	4.98
8	EBITDA 利息倍数	1.65	1.24
9	经营活动产生的现金流净额	5.56	-10.66
10	投资活动产生的现金流净额	-27.83	-18.77
11	筹资活动产生的现金流净额	21.12	43.37
12	应收账款周转率	0.84	0.46
13	存货周转率	0.27	0.11

序号	项目	2017 年末	2016 年末
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00

各指标的具体计算公式如下：

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；

资产负债率=负债合计/资产合计；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 利息倍数=EBITDA/利息支出；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

二、主要资产和负债情况分析

资产项目	本期末余额 (亿元)	上年末或募集说明书的报告期末余额 (亿元)	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	17.19	18.45	-6.82	
应收账款	25.51	22.37	14.03	
预付款项	2.31	2.46	-6.13	
其他应收款	69.58	53.53	29.97	
存货	80.99	64.32	25.92	
其他流动资产	5.90	0.50	1,079.94	注 1
可供出售金融资产	14.55	7.44	95.57	注 2
持有至到期投资	0.01	9.02	-99.89	注 3
长期股权投资	24.33	16.87	44.20	注 4
固定资产	9.94	10.42	-4.54	
在建工程	1.64	4.92	-66.63	注 5

注 1：公司 2017 年其他流动资产增长 1,079.94%，主要系委托贷款借款增加较多所致。

注 2：公司 2017 年可供出售金融资产增长 95.57%，主要是因为对其他企业的股权增加投资较多。

注 3：公司 2017 年持有至到期投资减少 99.89%，主要是因为理财产品兴业金雪球—优先 2 号和安徽国元信托有限责任公司信托业保障基金到期。

注 4：公司 2017 年长期股权投资增长 44.20%，主要是因为对滁州同杰资产管理有限公司股权投资大幅增加。

注 5：公司 2017 年在建工程减少 66.63%，主要是由于部分在建项目施工完毕，结转至存货，部分厂房将对外出售，形成厂房销售收入。

三、银行授信情况

公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，公司自成立以来资信状况良好，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系，为公司的业务发展提供了有力的资金支持。公司授信额度总体充足，且各主要合作银行对公司的授信政策未发生重大变化，保持稳定状态。

截至 2017 年末，公司共获得各商业银行累计授信总额 18.20 亿元，其中未使用额度为 0.00 亿元。

2017 年内，公司各银行贷款均已按时偿付本息，无逾期事项发生。

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

(此页无正文，为《2013 年滁州市同创建设投资有限公司公司
债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页)

