

债券简称：PR防城港（上交所）
债券简称：14防城港债（中债登）

债券代码：124636（上交所）
债券代码：1480184（中债登）

2014年防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司公司债券 受托管理事务报告

（2017年度）

债券受托管理人：



（杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201，501，502，1103，
1601-1615，1701-1716室）

二〇一八年六月

重要声明

财通证券股份有限公司（简称“财通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司公司债券2017年年度报告》等相关公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财通证券出具的说明文件。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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财通证券所作的承诺或声明。

第一章 受托管理人履行职责情况

2017年度，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规的规定及《债券受托管理协议》的约定履行了受托管理人的职责，于2018年6月30日之前，在上海证券交易所网站、中国债券信息网发布本次公司债券2017年度的受托管理事务年度报告。

第二章 发行人2017年度经营及财务状况

一、发行人基本信息

公司名称：防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司

注册资本：人民币8,000.00万元

法定代表人：徐钦帮

成立日期：2007年04月02日

住所：港口区西湾广场东面防城港越秀实业有限公司内(越秀办公楼六楼)

联系电话：0770-2880501

传真号码：0770-2881510

邮政编码：538001

主要联系人：高斯

经营范围：房地产开发投资、基础设施项目投资的投资、经营管理。

发行人主营业务为防城港市的城市基础设施建设、工业园区开发及国有资产经营管理，同时近年来公司逐步向产业投资、资产管理和金融控股等业务板块拓展延伸，拓宽企业的经营范围，实现企业向国有资本投资公司转型。

二、发行人2017年度经营情况

2017年度，公司工程建设业务平稳发展，同时新增镍铁合金原料及其产品销售业务板块；营业收入合计613,622,801.84元，较2016年度增长53.14%，主要原因即为新增镍铁合金原料及其产品销售业务板块，该板块收入较大。

公司最近两年营业收入构成情况如下表所示：

单位：元

业务板块	2017 年度			2016 年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
工程建设	337,630,820.47	306,937,109.52	55.00%	400,424,990.35	363,985,082.14	99.90%

镍铁合金原料及其产品销售	275,511,175.85	270,213,173.83	44.90%	0.00	0.00	0.00%
其他	480,805.52	0.00	0.10%	263,853.10	0.00	0.10%
合计	613,622,801.84	577,150,283.35	100.00%	400,688,843.45	363,985,082.14	100.00%

三、发行人2016年度财务情况

根据发行人的年度报告，截至2017年12月31日，发行人总资产达145.74亿元，较2016年末增加0.84%，营业收入为6.14亿元，较2016年度增加53.14%；归属于母公司所有者净利润为0.26亿元，较2016年度减少76.97%。发行人主要财务数据如下：

（一）发行人资产负债状况

单位：元

项目	2017年末	2016年末
总资产	14,576,479,413.21	14,454,553,754.88
总负债	7,875,179,160.96	7,271,669,775.16
所有者权益	6,701,300,252.25	7,182,883,979.71
归属于母公司股东的所有者权益	6,700,590,345.23	7,182,883,979.71

（二）发行人盈利能力

单位：元

项目	2017年度	2016年度
营业收入	613,622,801.84	400,688,843.45
利润总额	38,215,463.46	113,610,503.07
净利润	26,083,471.20	113,263,296.89
归属母公司股东的净利润	25,373,564.18	113,263,296.89

（三）发行人现金流量状况

单位：元

项目	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量金额	-280,158,513.70	27,204,245.44
投资活动产生的现金流量净额	-543,552,803.32	-578,175,840.96
筹资活动产生的现金流量净额	546,193,757.29	183,147,983.34
现金及现金等价物净增加额	-277,517,559.73	-367,823,612.18

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（（2018）京会兴审字第 02000095 号）。

四、本次债券评级情况

鹏元资信评估有限公司于 2017 年 6 月 14 日出具了《防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司 2014 年公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：发行人主体级别为 AA，本期债券债项级别为 AA，评级展望为稳定。

鹏元资信评估有限公司于 2018 年 6 月 26 日出具了《防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司 2014 年公司债券 2018 年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：发行人主体级别为 AA，本期债券债项级别为 AA，评级展望为稳定。

第三章 发行人募集资金专项账户运作及募集资金使用使用情况

一、发行人募集资金专项账户运作情况

发行人经国家发展和改革委员会发改财经【2014】70号文核准，于2014年4月16日成功发行16亿元2014年公司债券。

本次公司债券合计发行人民币16亿元，扣除发行费用之后的募集资金净额于2014年4月发行完毕后汇入发行人指定的银行账户。

二、本次公司债券募集资金使用情况

根据本次公司债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本次公司债券募集资金扣除发行费用后，其中6亿元用于防城港市北港安置住宅区二期项目、2.5亿元用于防城港市防城区城南新区拆迁安置小区项目、2.3亿元用于防城港市企沙安置住宅区项目、3.2亿元用于防城港市北部湾水产物流园项目、2亿元用于防城港市企沙工业园标准厂房项目。

根据发行人公布的《防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司2016年公司债券年度报告》，为提高募集资金使用效益，结合防城港市总体规划和项目建设的实际需要，公司对14防城港债五个募投项目中，除防城港市北部湾水产物流园外的其它四个项目拟使用的12.8亿元的募集资金用途进行了适当的调整。公司按照相关规定进行了变更募集资金用途的公告。变更如下：（1）14防城港债券募投项目防城港市北港安置住宅区二期项目由6亿元调整至4.9亿元；（2）14防城港债券募投项目防城港市企沙安置住宅区项目由2.3亿元调整至0.5亿元；（3）新增加防城港市云朗科技园一期工程（厂房及综合业务楼）项目，补充项目资金2亿元；（4）补充营运资金5.4亿元。债券持有人对本期债券募集资金使用项目的变更未提出任何异议。

发行人按照变更后的募投项目使用募集资金。截止本报告出具之日，14防城港债募集资金16亿元已使用完毕。

第四章 债券内外部增信机制、偿债保障措施的变化情况

本期债券为无担保债券，无增信机制。

2017年度，本期债券的偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。公司把兑付本期债券的本息资金安排纳入公司整体资金使用计划，以保障本期债券投资者的合法权益。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况 及公司债券的本息偿付情况

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即2014年4月16日。

本期公司债券的付息日为2015年至2021年每年的4月16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）。

本期债券的本金支付日为2017年至2021年每年的4月16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）。

截至本报告出具日，本期债券前4个计息年度应付利息以及债券发行总额40%比例的债券本金已全部按约偿付。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，尚无触发需召开持有人会议的情形，发行人未召开过债券持有人会议。

第七章 其他对债券持有人权益有重大影响的事项

根据发行人公布的《防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司2017年公司债券年度报告》，2017年度发行人先后剥离两家子公司，具体情况如下：

2017年4月18日，经公司董事会决议，剥离子公司上思县城市建设投资有限责任公司，将该公司划拨给上思国有资产管理站。上思县城市建设投资有限责任公司针对上述事项已于2017年6月20日完成工商变更登记。截至2016年12月31日，上思县城市建设投资有限责任公司总资产为9.50亿元、净资产2.27亿元，分别占2016年末公司合并口径总资产的6.57%和净资产的3.16%，2016年度上思县城市建设投资有限责任公司的营业收入为5.40万元，占公司该年度合并口径营业收入的0.1%，占比相对较少。上述事项，属于国有资产之间的划拨，目前公司各项业务均正常开展，因此对公司的业务开展及偿债能力影响相对较小。

2017年8月21日，经公司董事会决议，剥离子公司防城港市防城区城市建设投资有限公司，将该公司划拨给防城港市防城区财政局。防城港市防城区财政局针对上述事项已于2017年9月28日完成工商变更登记。截至2016年12月31日，防城港市防城区财政局总资产为7.83亿元、净资产2.80亿元，分别占2016年末公司合并口径总资产的5.41%和净资产的3.90%，2016年度上思县城市建设投资有限责任公司的营业收入为4.14万元，占公司该年度合并口径营业收入的0.1%，占比相对较少。上述事项，属于国有资产之间的划拨，目前公司各项业务均正常开展，因此对公司的业务开展及偿债能力影响相对较小。

此外，发行人注册的“防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司定向债务融资工具”已于2017年12月20日取得中国银行间市场交易商协会注册通知书（中市协注[2017]PPN515号），注册金额15亿元。截至本报告出具日，公司已使用额度6亿元，剩余额度为9亿元。18港工PPN001具体情况如下表所示：

债券代码	债券简称	发行日期	发行总额	票面利率	债券期限	主承销商
03180015 7.IB	18港工 PPN001	2018-3-21	6.00亿元	6.99%	5年	恒丰银行 股份有限 公司

除上述事项外，发行人2017年未出现《公司债券受托管理人执业行为准则》
第十一条规定的对债券持有人权益有重大影响的事项。

（本页无正文，为《2014年防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司
公司债券受托管理事务报告（2017年度）》之盖章页）

债券受托管理人：财通证券股份有限公司

