

2013年沧州市建设投资集团有限公司 公司债券2018年度债权代理事务报告 并履约情况及偿债能力分析报告

渤海证券股份有限公司（以下简称“主承销商”、“渤海证券”）作为2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券（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）及《2011年沧州市建设投资集团有限公司公司债券债权代理协议》的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于沧州市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《沧州市建设投资集团有限公司公司债券2018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以及发行人向渤海证券提供的其他材料。

一、发行人的基本情况

企业名称：沧州市建设投资集团有限公司

住所：沧州市运河区北京路10号管业大厦11楼

法定代表人：邓文忠

注册资本：410,000.00万元

企业性质：有限责任公司（国有独资）

经营范围：资源类、交通类、能源类项目投资；土地一级开发，房屋拆迁，房地产开发；市政府授权范围内的企业资产的出售、租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本期债券基本要素

1. 债券名称：2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券
2. 债券简称及代码：13沧州建投债（银行间：1380028），PR沧建投（交易所代码：124140）
3. 起息日：2013年1月23日
4. 到期日：2020年1月23日

5. 债券上市时间及地点：本期债券于 2013 年 2 月 4 日在全国银行间债券市场上市交易；于 2013 年 3 月 12 日在上海证券交易所上市交易。

6. 主承销商、上市推荐人：渤海证券股份有限公司

7. 债券发行规模：人民币 12 亿元。

8. 债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，采用固定利率形式，票面年利率为 6.72%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。

9. 债券余额：2.4 亿元。

10. 还本付息方式：每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 7 年末，每年偿还债券初始本金额的 20%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构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。利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构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。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日起不另计利息。

11. 信用级别及资信评级机构：鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）为本期公司债券资信评级机构，发行时经鹏元资信综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA+。鹏元资信将在本期债券存续期内对发行人进行定期跟踪评级及不定期跟踪评级，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

三、发行人履约情况

（一）付息情况

本期债券已于 2014 年 1 月 23 日及 2015 年 1 月 23 日完成第一期和第二期利息款付息，并于 2016 年 1 月 25 日完成第三期利息款和第一期本金兑付，2017 年 1 月 23 日完成第四期利息款和第二期本金兑付，2018 年 1 月 23 日完成第五期利息款和第三期本金兑付，2019 年 1 月 23 日完成第六期利息款和第四期本金兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金 12 亿元，扣除承销佣金后用于世纪家园一期（棚户区改造）项目、东方世纪城（棚户区改造）项目、永安家园廉租住房小区项目、沧州市维明

路下穿式立交桥及附属工程项目等 4 个项目建设。本公司已按披露的用途使用本期债券募集资金。

（三）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）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）等网站披露。2018 年度，本期债券已披露的相关文件如下：

1. 2013 年沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年跟踪信用评级报告；
2. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度报告（以此为准）；
3. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度财务报告（以此为准）；
4. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度报告的更正公告；
5. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度报告摘要；
6. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度报告；
7. 沧州市建设投资集团有限公司 2018 年半年度财务报告；
8. 2013 年沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告；
9. 沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注；
10. 沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告；
11. 沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告摘要；
12. 2013 年沧州市建设投资集团有限公司债券 2018 年付息公告；
13. 2013 年沧州市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金的提示性公告；
14. 2013 年沧州市建设投资集团有限公司债券 2018 年分期偿还本金公告。

四、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2018 年度的财务报表进行了审计，并出具了【2019】京会兴审字第 53000055 号标准无保留意见的审计报告。下述所引用 2018 年度财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

发行人主要偿债能力指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末
资产总计	30,556,363,590.68	28,728,080,010.84
流动资产	12,205,294,745.02	11,368,367,573.59
应收票据及应收账款	128,462,563.62	120,510,208.64
其他应收款	2,913,486,590.11	2,775,935,590.68
存货	5,432,424,380.86	4,877,129,612.13
负债合计	12,991,671,256.50	13,450,282,803.57
流动负债	3,050,759,322.90	3,097,076,234.68
所有者权益合计	17,564,692,334.18	15,277,797,207.27
流动比率	4.00	3.67
速动比率	2.22	2.10
资产负债率（%）	42.52	46.82

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×100%

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人合并报表资产总计为 30,556,363,590.68 元，较 2017 年末增长 6.36%，主要是由于发行人其他应收款、存货、在建工程增加所致。合并报表中资产的增长反映了发行人实力的进一步增强。

1、短期偿债能力分析

2018 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 4.00 和 2.22，较 2017 年末分别增加 8.99%和 5.92%，主要原因为流动资产中的存货增加所致。

2、长期偿债能力分析

2018 年末，发行人资产负债率为 42.52%，较 2017 年末的 46.82%有所下降。主要系主要是由于发行人其他应收款、存货、在建工程增加使总资产增长，同时发行人长期应付款下降使总负债降低。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况分析

发行人主要盈利能力和现金流量指标

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	746,133,155.38	978,678,831.86
营业利润	82,174,362.75	33,289,591.15
利润总额	73,309,817.59	20,935,682.53
净利润	72,433,168.22	19,458,336.21
经营活动产生的现金流量净额	1,184,623,931.10	-1,924,087,746.58
投资活动产生的现金流量净额	-649,264,416.53	-229,583,037.88
筹资活动产生的现金流量净额	-435,117,786.19	1,306,049,175.24
现金及现金等价物净增加额	100,241,728.38	-847,621,609.22

2018 年度，发行人实现营业收入 746,133,155.38 元，同比降低 23.76%；营业利润为 82,174,362.75 元；利润总额为 73,309,817.59 元，同比增加 250.17%，净利润为 72,433,168.22 元，同比增加 272.25%，主要系报告期内发行人利息费用大幅降低所致。

2018 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为 1,184,623,931.10 元，同比上升 161.57%，主要系发行人本年度购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金减少所致。投资活动产生的现金流量净额为-649,264,416.53 元，同比下降 182.80%，主要系发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。筹资活动产生的现金流量净额为-435,117,786.19 元，同比降低 133.32%，主要因发行人本年度偿还债务支付的现金及分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致。

(三) 发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付债券

除本期债券外，发行人于 2017 年 3 月 29 日发行债券 17 沧州建投 MTN001，发行金额为 2 亿元，票面利率为 5.00%，期限为 3 年。发行人于 2017 年 8 月 24 日发行债券 17 沧州建投 MTN002，发行金额为 6 亿，发行利率为 5.23%，期限为 3 年。发行人于 2019 年 4 月 26 日发行债券 19 沧州建投 PPN001，发行金额为 5 亿，发行

利率为 4.60%，期限为 3 年。除上述债券之外，发行人及其全资或控股子公司无其他已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券。

五、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，公司未召开债券持有人会议。

六、公司债券债权代理人履职情况

报告期内，本期债券债权代理人渤海证券股份有限公司严格按照《2011 年沧州市建设投资集团有限公司公司债券债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

七、其他事项

本公司 2018 年度无其他重大事项。

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2013年沧州市建设投资集团有限公司公司债券2018年度债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

