

债券代码：1380255.IB；124337.SH

债券简称：13铜陵建投债；PR铜建设

**2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司  
公司债券2018年度  
发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：铜陵市建设投资控股有限责任公司

主承销商：



国开证券股份有限公司

2019年6月

国开证券股份有限公司作为2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券（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，对铜陵市建设投资控股有限责任公司（以下简称“公司”或“发行人”）2018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：

企业名称：铜陵市建设投资控股有限责任公司

住所：铜陵市铜都大道与学士路交叉口

法定代表人：古劲松

注册资本：743,000万元

公司类型：有限责任公司（地方国有企业）

经营范围：城市基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设和运营，从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理。

股权结构：铜陵市人民政府国有资产监督管理委员会持股94.21%，为公司控股股东；中国农发重点建设基金有限公司持股5.79%。

跟踪评级：根据大公国际资信评估有限公司2018年6月23日通过对铜陵市建设投资控股有限责任公司及“13铜陵建投债”的信用状况进行跟踪评级，确定铜陵市建设投资控股有限责任公司的主体长期信用等级维持AA，评级展望维持稳定，“13铜陵建投债”信用等级维持AA。

## 二、本期债券基本要素

**债券名称：**2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券

**发行总额：**人民币15亿元

**债券期限和利率：**本期债券为7年期固定利率债券，票面利率6.98%

**发行价格：**本期债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍，且不少于1,000元

**发行方式：**本期债券以簿记建档、集中配售的方式，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）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行

**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）

**登记托管：**通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记结算有限责任公司登记托管；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登记托管

**发行日：**本期债券发行期限的第1日，即2013年8月26日

**还本付息方式：**本期债券每年付息一次，自债券发行后第三年起，

在债券存续期内的第三、第四、第五、第六、第七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。后五年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。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

**付息日：**本期债券的付息日为2014年至2020年每年的8月26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）

**兑付日：**本期债券的兑付日为2016年至2020年每年的8月26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）

**监管银行（账户监管人）：**国家开发银行安徽省分行

**债权代理人：**国开证券股份有限公司

**信用级别：**经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券的最新信用等级为AA，发行人的长期主体信用等级为AA

**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

发行人已按照《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2013年9月4日在银行间债券市场上市，简称“13铜陵建投债”，债券代码为“1380255”。本期债券于2013年11月4日在上海证券交易所上市流通，简称“13铜

建投”，债券代码为“124337”。本期债券可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“103337”。

## （二）募集资金使用情况

2013年8月26日经国家发展和改革委员会发改财金〔2013〕1452号文件批准，公开发行了15亿元“13铜陵建投债”，其中3.5亿元将用于铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、6亿元用于铜官山区棚户区改造工程、3亿元用于狮子山老城区棚户区改造工程，2.5亿元用于铜陵市人才公共租赁房工程四个项目。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	募集资金用途	项目总投资	募集资金投入金额	占项目总投资的比例
1	铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程	62,820.42	35,000	55.71%
2	铜官山区棚户区改造工程	105,812	60,000	56.70%
3	狮子山老城区棚户区改造工程	52,153.83	30,000	57.52%
4	铜陵市人才公共租赁房工程	45,783.2	25,000	54.61%

“13铜陵建投债”发行后，2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司严格按照相关规定和要求，根据项目的建设进度和资金支付进度合规使用募集资金，专款专用。

## （三）还本付息情况

本期债券在存续期限内每年付息1次，第3年至第7年每年应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券付息日为2014年至2020年每年的8月26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），年度付息款项自付息日起不另计利息。截至本报告出具日，根据对发行人进行的偿债资金安排排查和付息兑付公告，

公司分别在 2014 年 8 月 26 日、2015 年 8 月 26 日、2016 年 8 月 26 日、2017 年 8 月 26 日和 2018 年 8 月 26 日对投资者支付了利息，并于 2016 年 8 月 26 日、2017 年 8 月 26 日和 2018 年 8 月 26 日按照 20%、20%、20%的比例偿还部分债券本金。发行人不存在应付未付本息的情况。

#### （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](http://www.chinabond.com.cn)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露。已披露的相关文件及时间如下：

##### 1、中国债券信息网

（1）2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券发行文件（2013 年 8 月 22 日）

（2）2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券申购和配售办法说明（2013 年 8 月 23 日）

（3）2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券簿记建档结果公告（2013 年 8 月 26 日）

（4）2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券交易流通信息（2013 年 9 月 3 日）

（5）2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券募集说明书（2013 年 9 月 3 日）

（6）铜陵市建设投资控股有限责任公司 2013 年审计报告（2014

年 5 月 4 日 )

(7) 铜陵市建设投资控股有限责任公司 2013 年公司债券信用评级报告 (2013 年 3 月 20 日)

(8) 铜陵市建设投资控股有限责任公司 2013 年公司债券跟踪评级报告 (2014 年 6 月 25 日)

(9) 铜陵市建设投资控股有限责任公司 2013 年年度报告 (2014 年 4 月 28 日)

(10) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2014 年付息公告 (2014 年 8 月 18 日)

(11) 铜陵市建设投资控股有限责任公司 2014 年度审计报告 (2015 年 4 月 28 日)

(12) 铜陵市建设投资控股有限责任公司 2014 年年度报告 (2015 年 4 月 30 日)

(13) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2014 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告 (2015 年 7 月 1 日)

(14) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2015 年付息公告 (银行间) (2015 年 8 月 19 日)

(15) 铜陵市建设投资控股有限责任公司主体与相关债项 2015 年度跟踪评级报告 (2015 年 6 月 26 日)

(16) 铜陵市建设投资控股有限责任公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告 (2016 年 5 月 18 日)

(17) 铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2015 年年度

报告（2016年6月30日）

（18）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2015年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2016年7月4日）

（19）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2016年付息及兑付公告（银行间）（2016年8月19日）

（20）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2016年年度报告（2017年5月2日）

（21）铜陵市建设投资控股有限责任公司主体与相关债项2017年跟踪评级报告（2017年6月1日）

（22）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2016年度债权代理事务报告（2017年6月30日）

（23）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2016年度履约情况及偿债能力分析报告（2017年6月30日）

（24）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2017年年度报告（2018年4月27日）

（25）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2018年4月27日）

（26）铜陵市建设投资控股有限责任公司关于完成股权变更的公告（2018年6月4日）

（27）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2018年6月29日）

（28）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2018



年付息及兑付公告（2018年8月20日）

（29）铜陵市建设投资控股有限责任公司关于董事长及法定代表人变更的公告（2019年3月29日）

## 2、中国货币网

（1）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券申购和配售办法说明（2013年8月23日）

（2）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券法律意见书（2013年8月23日）

（3）2013年铜陵市建投投资控股有限责任公司公司债券募集说明书（2013年8月23日）

（4）2013年铜陵市建投投资控股有限责任公司公司债券募集说明书摘要（2013年8月23日）

（5）债券交易流通要素公告（13铜陵建投债）（2013年9月3日）

（6）铜陵市建投投资控股有限责任公司2013年公司债券跟踪评级报告（2014年6月25日）

（7）铜陵市建投投资控股有限责任公司主体与相关债项2015年度跟踪评级报告（2015年6月25日）

（8）铜陵市建投投资控股有限责任公司主体与相关债项2016年度跟踪评级报告（2016年5月18日）

（9）铜陵市建投投资控股有限责任公司主体与相关债项2017年度跟踪评级报告（2017年6月1日）

(10) 铜陵市建设投资控股有限责任公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告 (2018 年 6 月 25 日)

### 3、上海证券交易所

(1) 铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2013 年中期报告 (2013 年 8 月 30 日)

(2) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券上市公告书 (2013 年 11 月 1 日)

(3) 关于 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券上市交易的公告 (2013 年 11 月 1 日)

(4) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2014 年付息公告 (2014 年 8 月 18 日)

(5) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2015 年付息公告 (2015 年 8 月 18 日)

(6) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016 年付息公告 (2016 年 8 月 18 日)

(7) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016 年分期偿还本金的提示性公告 (交易所) (2016 年 8 月 18 日)

(8) 2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016 年分期偿还本金公告 (交易所) (2016 年 8 月 19 日)

(9) 铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016 年半年度报告 (2016 年 8 月 31 日)

(10) 铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016 年年度

报告（2017年5月2日）

（11）铜陵市建设投资控股有限责任公司主体与相关债项 2017年度跟踪评级报告（2017年6月5日）

（12）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016年度债权代理事务报告（2017年6月30日）

（13）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2016年度履约情况及偿债能力分析报告（2017年6月30日）

（14）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年分期偿还本金的提示性公告（交易所）（2017年8月18日）

（15）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年付息公告（交易所）(T-5)（2017年8月21日）

（16）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年半年度报告（2017年8月30日）

（17）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年年度报告（2018年4月28日）

（18）铜陵市建设投资控股有限责任公司关于完成股权变更的公告（2018年6月4日）

（19）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年度债权代理事务报告（2018年6月29日）

（20）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2018年6月29日）

（21）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2018

年付息公告（交易所）（2018年8月20日）

（22）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券分期偿还本金公告（2018年8月20日）

（23）2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2018年分期偿还本金的提示性公告（2018年8月23日）

（24）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2018年半年度报告（2018年8月30日）

（25）铜陵市建设投资控股有限责任公司关于董事长及法定代表人变更的公告（2019年3月29日）

（26）铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券2018年年度报告（2019年4月29日）

### 三、发行人偿债能力

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2018年度的财务报告进行了审计，并于2019年4月18日出具了标准无保留意见审计报告（会审字〔2019〕0776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2018年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人2017-2018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	2018年末	2017年末
资产总计	5,805,075.47	5,067,393.19
流动资产合计	2,885,373.63	2,751,591.95
负债合计	2,836,283.42	2,426,027.87

流动负债合计	1,121,055.05	448,458.87
所有者权益合计	2,968,792.05	2,641,365.32

### 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	294,895.67	111,873.92
利润总额	58,919.73	56,109.12
净利润	58,919.73	56,109.12

### 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	134,381.87	-69,248.94
投资活动产生的现金流量净额	-134,763.85	-135,330.04
筹资活动产生的现金流量净额	82,354.63	126,082.78
现金及现金等价物净增加额	81,667.99	-78,423.86

### 发行人2017-2018年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2018 年度/末	2017 年度/末
流动比率（倍数）	2.57	6.14
速动比率（倍数）	0.90	2.10
资产负债率（%）	48.86%	47.88%
EBITDA 利息保障倍数	2.58	1.09
EBITDA 全部债务比	0.03	0.04

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%

截至2018年12月31日，公司总资产为5,805,075.47万元，所有者权益合计为2,968,792.05万元，较上年同期有所增长，公司资产规模不断扩大，实力不断增强，偿债能力进一步提高。

#### 1、短期偿债能力分析

短期偿债能力方面，2017-2018年，发行人流动比率分别为6.14和2.57，速动比率分别为2.10和0.90，短期偿债指标下降系报告期内

公司流动负债较去年大幅增加所致。

## 2、长期偿债能力分析

长期偿债能力方面，2017-2018年发行人资产负债率分别为47.88%和48.86%，保持在较低水平；EBITDA利息倍数分别为1.09和2.58，EBITDA全部债务比分别为0.04和0.03，偿债保障能力较强。

2018年公司实现主营业务收入294,895.67万元，净利润58,919.73万元，净资产收益率2.11%。2018年，经营活动现金流量净额为134,381.87万元，较上年增加203,630.81万元；投资活动现金流量净额为-134,763.85万元，较上年减少566.19万元；筹资活动现金流量净额为82,354.63万元，较上年减少43,728.15万元。

总体来看，发行人经营状况良好，债务结构较为合理，偿债能力较强。随着发行人进一步优化债务结构，公司偿债压力将趋于平稳。同时结合公司主营业务情况，发行人稳定增长的代建业务收入也将为公司带来较为稳定的现金流入，从而为公司今后的发展提供坚实的基础，提升公司的偿债能力。

## 四、发行人已发行未兑付债券情况

发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

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
18 铜陵建投 CP003	2018-10-31	1	10	-	-
18 铜陵建投 CP002	2018-08-30	1	10	-	-
18 铜陵建投 PPN001	2018-03-30	3	5	已按期付息	-
18 铜陵建投 CP001	2018-03-23	1	0	已按期付息	已兑付完毕
16 铜陵建投 PPN001	2016-08-10	3	10	已按期付息	-
17 铜陵建投 01	2017-07-31	7	10	已按期付息	-
17 铜陵建投 02	2017-08-16	7	10	已按期付息	-
12 铜陵建投债	2012-04-28	10	0	已按期付息	已兑付完毕

13 铜陵建投债	2013-08-26	7	6	已按期付息	如约兑付
16 铜建专项债	2016-03-14	7	9.52	已按期付息	如约兑付

公司已发行债券或债务融资工具兑付本息未发生逾期或违约的情况。

#### 五、担保人最新情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

（以下无正文。）

(本页无正文，为《2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

