

# 2013年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 2019年度履约情况及偿债分析报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）作为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司（以下简称“公司”或“发行人”）企业债券主承销商，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）文件的规定，对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。

## 一、 发行人履约情况

### （一） 办理上市或交易流通情况

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司已按照募集说明书的约定，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上市或交易流通。具体上市流通信息如下：

表1：债券上市流通信息

债券名称	2013年南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司公司债券(10年期)
简称	PR宁国02/13宁国资债02
代码	124228.SH(上海), 1380094.IB(银行间债券)
发行首日	2013年03月06日
发行规模	30亿元
债券余额	13.5亿元
发行利率	本次债券票面利率为5.60%
发行价格	债券面值100元, 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
债券形式及托管方式	实名制记账式企业债券。投资人认购的本期债券在中央国债登记结算有限责任公司开立的一级托管账户中托管记载
发行方式及对象	本期债券采用簿记建档、集中配售的方式, 通过承销团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
起息日	自发行首日开始计息, 本期债券存续期内每年的3月6日为该计息年度的起息日
计息期限	自2013年3月6日起至2023年3月5日
还本付息方式	每年付息一次, 分次还本, 在本期债券存续期的第3、4、5、6个计息年度末分别按照本品种发行规模10%的比例偿还债券本金, 在本期债券存续期的第7、8、9、10个计息年度末分别按照本品种发行规模15%的比例偿还债券本金。每年还本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)。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	本次债券的付息日为2014年至2023年每年的3月6日(如遇法定节假日或休息日, 则顺延至下一个工作日, 顺延期间不另计息)
兑付日	本次债券的兑付日为2016年至2023年每年的3月6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)
本息兑付方式	通过本期债券托管机构和其他有关机构办理
承销方式	承销团余额包销
承销团成员	主承销商为华泰联合证券有限责任公司, 副主承销商为中信建投证券股份有限公司和宏源证券股份有限公司, 分销商为国泰君安证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、民生证券股份有限公司和长江证券股份有限公司
债券受托管理人、资金监管人	交通银行股份有限公司江苏省分行

债券担保	本期债券无担保
信用级别	经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA
交易场所	上海证券交易所，全国银行间债券市场
付息情况	本期债券已于 2014 年 3 月 6 日、2015 年 3 月 6 日、2016 年 3 月 6 日、2017 年 3 月 6 日、2018 年 3 月 6 日、2019 年 3 月 6 日和 2020 年 3 月 6 日完成债券付息工作，并于 2016 年 3 月 6 日、2017 年 3 月 6 日、2018 年 3 月 6 日、2019 年 3 月 6 日分别偿还债券本金的 10%，于 2020 年 3 月 6 日偿还债券本金的 15%

## （二） 资金募集使用情况

本期债券于 2013 年 3 月 6 日发行，共募集资金 65 亿元，根据本期债券《募集说明书》约定，发行人将其中 50 亿元用于丁家庄二期地块保障性住房项目，15 亿元用于西花岗西地块保障性住房项目，用于投资项目的比例不超过项目总投资的 60%。

报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已投资 65 亿元。

## （三） 信息披露情况

发行人相关信息均在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露，截至本报告出具之日，已披露的相关文件及时间如下：

表2：中国债券信息网披露文件

文件名称	时间	披露单位
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司关于拟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	2013-05-31	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司2013年公司债券跟踪评级报告	2013-07-03	中国债券信息网 上海证券交易所

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2013 年度中期报告	2013-08-29	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2014 年付息公告	2014-02-27	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 2013 年年度报告	2014-04-30	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 2014 年中期报告	2014-08-29	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2015 年付息公告	2015-02-26	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 2014 年年度报告	2015-05-01	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司主体与相关债项 2015 年度跟踪评级报告	2015-06-30	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 2015 年中期报告	2015-08-28	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2016 年付息公告	2016-02-29	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2016 年付息及分期偿还本金提示性公告	2016-03-02	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2015 年年度报告	2016-04-29	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告	2016-06-29	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）半年报	2016-08-31	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）半年报摘要	2016-08-31	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2017 年付息及部分兑付公告	2017-02-28	中国债券信息网上海证券交易所
2013 年南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2017 年度分期偿还公告	2017-02-28	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2016 年年度报告摘要	2017-04-28	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司公司债券 2016 年年度报告	2017-04-28	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司主体与相关债项 2017 年度跟踪评级报告	2017-06-27	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）半年报	2017-08-31	中国债券信息网上海证券交易所
南京市国有资产投资管理控股（集团）半年报摘要	2017-08-31	中国债券信息网上海证券交易所

2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2018年付息及部分兑付公告	2018-02-23	中国债券信息网 上海证券交易所
2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2018年度分期偿还公告	2018-02-23	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2017年年度报告摘要	2018-04-28	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2017年年度报告	2018-04-28	中国债券信息网 上海证券交易所
2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2017年度履约情况及偿债分析报告	2018-06-26	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告	2018-06-28	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2018年半年度报告	2018-08-30	中国债券信息网 上海证券交易所
大公关于南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司无偿划转子公司部分股权的公告	2018-12-05	中国债券信息网 上海证券交易所
2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2019年付息及部分兑付公告	2019-02-25	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司关于董事会成员以及总经理变更的公告	2019-04-18	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2018年年度报告	2019-04-30	中国债券信息网 上海证券交易所
2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2018年度履约情况及偿债分析报告	2019-06-25	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告	2019-7-1	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2019年半年度报告	2019-8-30	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司关于董事长变更的公告	2020-2-24	中国债券信息网 上海证券交易所
2013年南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券(7年期)2020年本息兑付及摘牌公告	2020-2-26	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司关于公司监事发生变动的公告	2020-4-29	中国债券信息网 上海证券交易所
南京市国有资产管理控股(集团)有限责任公司公司债券2019年年度报告	2020-4-30	中国债券信息网 上海证券交易所

#### (四) 债券付息情况

本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券 7 年期品种的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 3 月 6 日（如遇国家法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后的第 1 个工作日），目前已完成本息兑付工作；本期债券 10 年期品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 3 月 6 日（如遇国家法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券已于 2014 年 3 月 6 日、2015 年 3 月 6 日、2016 年 3 月 6 日、2017 年 3 月 6 日、2018 年 3 月 6 日和 2019 年 3 月 6 日、2020 年 3 月 6 日完成前 7 次债券付息工作。

## 二、 发行人的偿债能力

发行人 2019 年度财务报告经苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2019 年度经审计的财务报告及其附注。

### （一） 偿债能力财务指标分析

表 3: 发行人 2018 年-2019 年主要偿债能力指标

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度
总资产	26,129,102.25	21,529,110.56
净资产	10,188,441.35	8,344,125.72
流动比率	2.03	2.06
速动比率	1.14	1.24
资产负债率	61.17%	61.24%
EBITDA 利息保障倍数	1.84	1.95

注：

1、流动比率=期末流动资产合计/期末流动负债合计×100%；

2、速动比率=(期末流动资产合计-期末存货余额-期末预付账款余额-期末待摊费用余额)/期末流动负债合计)×100%；

3、资产负债率=期末负债合计/期末资产总计×100%；

4、EBITDA/利息支出(倍)=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

发行人近年来资产规模较为平稳，2018年和2019年总资产分别为21,529,110.56万元和26,129,102.25万元，净资产分别为8,344,125.72万元和10,188,441.35万元，公司资产负债率保持稳定，2018年和2019年分别为61.24%、61.17%。

从短期偿债能力来看，发行人近两年的流动比率分别为2.06和2.03，速动比率分别为1.24和1.14，皆维持在较好水平。无法偿还到期流动负债而产生的财务风险较小，短期偿债能力良好。

从长期偿债能力来看，2018、2019年EBITDA利息保障倍数分别为1.95和1.84，表示公司具有较好的利息支付能力，企业的长期偿债风险较低。

从各项偿债指标来看，公司资产负债率、流动性以及偿债保障较好，长短期债务实际偿付能力正常。总体来看，公司偿债风险较小。

## (二) 发行人盈利能力及现金流状况

表4：发行人2018年-2019年主要盈利能力指标

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度
营业收入	1,893,891.15	1,821,433.24
利润总额	635,984.73	504,671.63
净利润	537,710.87	424,908.26

经营活动产生的现金流量净额	145,797.35	-492,104.88
投资活动产生的现金流量净额	-177,475.86	-389,789.47
筹资活动产生的现金流量净额	595,068.04	977,546.51
现金及现金等价物净增加额	563,447.81	95,752.61

2019 年度，发行人实现营业收入 1,893,891.15 万元，利润总额 635,984.73 万元，净利润 537,710.87 万元，总体而言，发行人盈利能力有所上升且持续保持在较高水平。

从现金流状况看，发行人 2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 145,797.35 万元，与上年相比增幅较大，原因系 2019 年销售商品提供劳务收到的现金增加。

2019 年投资活动产生的现金流量净额为-177,475.86，筹资活动产生的现金流量净额为 595,068.04 万元，公司持续保持较高的从资本市场获取资金的能力。

综上所述，发行人资产负债率、流动性等指标均正常，偿债保障程度较高；盈利能力持续增强。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了很好的保障。总体上发行人对本期债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。



(本页无正文，为《2013年南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司2019年度履约情况及偿债分析报告》的盖章页)

华泰联合证券有限责任公司

2020年6月24日

