

债券代码：127392.SH、1680063.IB

债券简称：16平交投、16 平潭交投债

**2016年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司
债券2019年度发行人履约情况
及偿债能力分析报告**

发行人：平潭综合实验区交通投资集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2020年6月

一、 发行人基本情况

公司的中文名称	平潭综合实验区交通投资集团有限公司
公司的中文简称	平潭交投
公司的法定代表人	丁玉仁
注册地址	平潭县北厝镇金井二路台湾创业园 6 号楼 5-7 层
注册地址的邮政编码	350400
办公地址	平潭县北厝镇金井二路台湾创业园 6 号楼 5-7 层
办公地址的邮政编码	350400
公司国际互联网网址	无
电子信箱	Zayang0202@163.com

二、 债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	投资者适 当性安 排	报告期内 付息兑 付情 况	特 殊 条 款
2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券	16 平潭交投债 /16 平交投	127392.SH 1680063.IB	2016 年 1 月 29 日	2023 年 1 月 29 日	12.00	3.92	本期债券每年付息一次，自债券发行后第 3 年起，分 5 年等额偿还债券本金	上海证券交易市场和银行间市场	合格投资者	2019 年 1 月已按期付息	-

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 2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券（简称“本期债券”或“16 平潭交投债”）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本期债券上市或交易流通。本期债券于 2016 年 2 月 5 日在银行间债券市场上市，简称“16 平潭交投债”，证券代码为“1680063.IB”；本期债券于 2016 年 3 月 29 日在上海证券交易所上市，简称“16 平交投”，证券代码为“127392.SH”。

(二) 付息情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，付息日为 2017 年至 2023 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

按照约定，发行人已于 2019 年度按期支付利息。

（三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，“16 平潭交投债”募集资金 15 亿元，拟将其中 6.5 亿元用于平潭综合实验区金井安置房一期工程项目，8.5 亿元用于平潭综合实验区澳前安置小区工程项目。募集资金按照募集说明书的用途使用完毕。

2019 年末募集资金使用情况表

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2016	2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券	150,000.00	150,000.00	0	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2019 年度披露情况如下：

1、2019-01-21：2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2019 年付息兑付公告。

2、2019-03-22：平潭综合实验区交通投资集团有限公司关于信

息披露事务负责人发生变动的公告

3、2019-04-29：平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告、平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告摘要、平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券财务报告。

4、2019-06-18：平潭综合实验区交通投资集团有限公司跟踪评级报告。

6、2019-06-27：2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告、2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券债权代理事务报告(2018 年度)。

7、2019-08-29：平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告、平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券财务报告、平潭综合实验区交通投资集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要、平潭综合实验区交通投资集团有限公司 2019 年半年度财务报表及附注。

8、2020-04-21：平潭综合实验区交通投资集团有限公司关于变更会计师事务所的公告。

9、2020-04-28：平潭综合实验区交通投资集团有限公司 2019 年年度报告、平潭综合实验区交通投资集团有限公司 2019 年年度报告摘要、平潭综合实验区交通投资集团有限公司 2019 年财务报告含担保人财务报告)。

(五) 发行人其他债券发行情况

除本期债券外，发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券。

四、 发行人偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字【2020】220026 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

(一) 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	同比增减 (%)
资产总计	4,321,529.36	4,235,777.29	2.02
负债合计	2,576,193.63	2,495,090.93	3.25
归属于母公司所有者 权益合计	1,735,592.30	1,731,034.51	0.26
流动比率	5.18	6.58	-21.28
速动比率	0.71	1.28	-44.53
资产负债率 (%)	59.61	58.91	1.19

(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=负债合计/总资产*100%

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人总资产为 4,321,529.36 万元，较 2018 年底增加 2.02%；归属于母公司的所有者权益为 1,735,592.30 万元，较 2018 年底增加 0.26%。整体公司总资产与上年同期相比有所增长，经营较稳健，为本期债券的还本付息提供了坚实保障。

1. 短期偿债能力分析

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人的流动比率为 5.18，较上年末下降了 21.28%，速动比率为 0.71，较上年末减少了 44.53%，主要原

因系 2019 年发行人短期债务增加所致。发行人的流动比率明显高于速动比率，是由于发行人存货中开发成本和工程施工期末余额占流动资产的比例较大。总体来看，发行人保持较稳定优良的流动比率，流动资产能有效覆盖流动负债，短期偿债能力较为稳健。

2. 长期偿债能力分析

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 59.61%，较 2018 年的 58.91% 有所上升，公司的资产负债率稳定地处于合理水平。随着发行人的进一步发展，公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
营业收入	48,658.11	26,467.40	83.84
净利润	4,747.41	3,835.74	23.77
归属于母公司所有者的净利润	4,620.85	3,827.75	20.72
经营活动产生的现金流量净额	35,495.67	10,661.63	232.93
投资活动产生的现金流量净额	-132,371.23	-297,278.90	55.47
筹资活动产生的现金流量净额	-20,080.07	-59,979.83	66.52
现金及现金等价物净增加额	-116,955.63	-346,597.09	66.26

2019 年度，公司实现营业收入 48,658.11 万元，比 2018 年增加 83.84%，主要原因是报告期销售收入增加所致。2019 年度公司净利润为 4,747.41 万元，比 2018 年增加了 23.77%。

2019 年公司经营活动产生的现金流量净额为 35,495.67 万元，较 2018 年度增长 232.93%，主要是本期收到其他与经营活动有关的现金增加所致；2019 年公司投资活动产生的现金流量净额为 -132,371.23 万元，较 2018 年度增加了 55.47%，主要系本期收到其他与投资活动

有关的现金减少所致。2019 年筹资活动产生的现金流量净额为 -20,080.07 万元，比 2018 年增加了 66.52%，主要系 2019 年取得借款收到的现金增加。

2019 年度发行人的现金及现金等价物净增加额为-116,955.63 万元，较 2018 年度增加了 66.26%。

总体而言，发行人有较强的持续盈利能力，发行人现金流情况与经营情况相对应，现金流较为稳健。

(三) 发行人其他债券对其偿债能力的影响

除本期债券外，发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券。

五、 担保人最新情况

保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额（亿元）	960.50
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	944.07
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	相关变化对债券持有人利益无重大不利影响
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	-

担保人为中债信用增进投资股份有限公司，目前经营情况正常，财务状况良好，足以履行担保职责。担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/> 网站披露，敬请查阅。

综上所述，发行人资产规模较大，自身实力不断增强，资产负债率不高，盈利状况和持续盈利能力稳定，保障了公司的履约及偿债能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2016 年平潭综合实验区交通投资集团有限公司
公司债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

