

# 2014 年宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

## 一、 发行人履约情况

### （一） 办理上市或交易流通情况

宁波经济技术开发区控股有限公司已经按照债券募集说明书的约定，向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。2014 年宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券于 2014 年 4 月 25 日在银行间市场上市流通，债券简称为“14 宁开控债”，债券代码为 1480181.IB；于 2014 年 5 月 29 日在上海证券交易所上市流动，债券简称为“14 宁开控”，债券代码为 124678.SH。

### （二） 募集资金使用情况

14 宁开控债募集资金 5 亿元人民币，其中 4.6 亿元用于北仑集卡运输停车中心项目、岩东污水处理厂三期工程项目以及太河路南延工程（沿海中线-春晓中五路）项目，4,000 万元用于补充营运资金。截止目前，募集资金均全部用于指定用途，与募集说明书约定一致。

### （三） 信息披露情况

发行人相关信息均在上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn/>) 和全国银行间交易商协会 (<http://www.nafmii.org.cn/>) 披露。截至本报告出具日，已披露的相关文件下：

1. 2014年宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券跟踪评级报告

2. 2014年宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券分期偿还本金的提示性公告
3. 2014年宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券2020年付息公告
4. 宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券半年度报告(2019年)
5. 宁波经济技术开发区控股有限公司公司债券2019年年度报告

#### (四) 债券本息兑付情况

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3年至第7年每年的兑付日，即2017年至2021年每年的4月21日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第1个工作日），按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。发行人已于2020年4月21日支付本期公司债本息。

## 二、 发行人的偿债能力

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2019年年度财务报表进行了审计，并出具了致同审字【2020】第330ZB5272号标准无保留意见审计报告。本节所引用财务数据均摘自上述经审计后财务报表。

### (一) 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2019 年底	2019 年初	同比增减
----	---------	---------	------

资产总额	1,803,984.24	1,887,454.04	-4.42%
负债总额	639,377.77	752,314.14	-15.01%
所有者权益合计	1,164,606.47	1,135,139.90	2.60%
资产负债率 <sup>1</sup>	35.44%	39.87%	-11.08%
期末现金及现金等价物余额	338,901.87	354,366.88	-4.36%
流动比率 <sup>2</sup>	2.65	2.50	
速动比率 <sup>3</sup>	2.63	2.46	

1、资产负债率=总负债/总资产

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人资产总额及负债总额分别较 2019 年初减少 4.42% 和 15.01%,所有者权益总额较年初上涨了 2.6%,2019 年,发行人资产负债率从 39.87% 下降至 35.44%。2019 年末发行人合并口径资产总额小幅下降,但净资产规模进一步扩大。

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人的流动比率为 2.65,速动比率为 2.63,流动比率及速动比率较 2019 年初均有一定程度上升,且总体仍维持在较高水平。

## (二) 发行人盈利能力及现金流状况

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
营业总收入	54,757.93	50,187.70	9.11%
营业总成本	32,631.30	29,492.50	10.64%
利润总额	43,071.05	50,413.84	-14.57%
净利润	38,031.40	46,071.32	-17.45%
经营活动产生的现金流量净额	16,797.38	8,337.28	101.47%
投资活动产生的现金流量净额	-62,242.01	35,329.63	-276.18%

筹资活动产生的现金流量净额	29,979.62	-55,334.61	154.18%
---------------	-----------	------------	---------

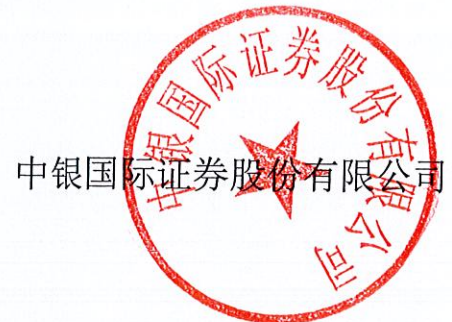
2019 年发行人实现营业总收入 54,757.93 万元，较 2018 年增加 9.11%；利润总额为 43,071.05 万元，较上年下降 14.57%；实现净利润 38,031.40 万元，较上年下降 17.45%。随着经营规模的增长，发行人经营活动产生的现金流量净额为 16,797.38 万元，较上年增长 101.47%；投资活动现金流量净额为-62,242.01 万元，较上年下降 276.18%，主要是由于发行人收回对金通公司的 8000.00 万元委托贷款，减少了 3 个月及以上定期存款存放，同时增加了工程建设支出所致；2019 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 29,979.62 万元，较上年筹资活动产生的现金流量净额增长 154.18%。

综上所述，发行人资产规模较大，财务结构合理，营业收入稳定增长，总体财务状况良好，偿债能力较稳定。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2014 年宁波经济技术开发区控股有限公司公司  
债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）



中银国际证券股份有限公司

2020 年 6 月 30 日