

债券简称：PR武威02

债券代码： 124704. SH,

13武威债02

1480065. IB

2013年武威市经济发展投资（集团）
有限公司公司债券（第二期）
发行人履约情况及偿债能力分析报告
（2019年度）

发行人

武威市经济发展投资（集团）有限公司

主承销商



华英证券有限责任公司
HUA YING SECURITIES CO., LTD.

2020年6月

重要提示

华英证券有限责任公司（以下简称“华英证券”）作为2013年武威市经济发展投资（集团）有限公司公司债券（第二期）（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）文件的有关规定出具本报告。本报告的内容及信息源于武威市经济发展投资（集团）有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《武威市经济发展投资（集团）有限公司2019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华英证券提供的其他材料。

一、本期债券基本要素

债券全称	2013年武威市经济发展投资（集团）有限公司公司债券（第二期）
债券代码	银行间债券市场：1480065. IB 上海证券交易所：124704. SH
发行人名称	武威市经济发展投资（集团）有限公司
债券期限	7年期
发行规模	8亿元
发行票面利率	8.2%
起息日	2014年4月24日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，第三年起每年偿还20%本金。
最新信用评级	经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用级别为AA。
担保情况	无

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

本期债券已于2014年4月24日和2014年5月30日分别在银行间市场和上交所成功上市。

（二）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金总额为人民币8亿元。截至报告出具日，扣除主承销商承销费后，募集资金已全部使用完毕。

（三）付息情况

本息兑付情况发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（四）信息披露情况

发行人相关信息包括发行文件、付息公告、定期报告、临时公告、跟踪评级报告、履约情况及偿债能力分析报告等已按照相关要求在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）及上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体进行披露。

三、发行人偿债能力

发行人2019年的合并财务报表由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（CAC审字【2020】0351号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2019年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元 %

项目	2019年	2018年	增减率	变动比例超过30%的，说明原因
总资产	2,688,957.42	2,564,527.57	4.87%	
总负债	1,809,299.46	1,730,623.94	4.5%	
净资产	879,657.96	833,903.63	5.49%	
归属母公司股东的净资产	850,632.92	815,153.15	4.3%	
资产负债率（%）	67.29%	67.48%	-0.28%	
扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	67.44%	68.7%	-1.83%	
流动比率	3.52	3.63	-2.75%	
速动比率	1.31	0.21	523.81%	货币资金增加

（二）盈利能力及现金流主要数据

单位：万元，%

项目	2019年度	2018年度	增减率	变动比例超过30%的，说明原因
营业总收入	135,090.40	51,523.14	162.19%	新股权公司收入与房地产完工结算收入
营业总成本	126,803.84	42,049.14	201.56%	新股权公司成本与房地产完工结算成本
利润总额	11,362.59	2,984.33	280.74%	新股权公司与房地产完工结算
净利润	9,817.99	2,522.13	289.27%	新股权公司与房地产完工结算
经营活动产生的现金流净额	78,523.04	-55,870.79	40.67%	新股权公司与房地产完工结算
投资活动产生的现金流净额	-33,198.09	-9,524.62	-348.55%	控股子公司
筹资活动产生的现金流净额	30,673.24	21,594.10	40.68%	融资增加

说明：

- 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

从各项偿债指标来看，公司资产负债率保持稳定，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。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2013年武威市经济发展投资（集团）有限公司公司债券（第二期）发行人履约情况及偿债能力分析报告（2019年度）》签章页）

