

2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券

2019 年度债权代理事务报告

2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、江苏金坛国发国际投资发展有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“我公司”、“本公司”）签署《债权代理协议》；发行人和中国建设银行股份有限公司金坛支行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》（简称“《监管协议》”）；上述协议均已生效。

2、根据《2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于 2014 年 6 月 4 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债权人代理人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《资金监管协议》的约定履行债权人代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的尽职调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权人代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将 2019 年度的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

企业名称：江苏金坛国发国际投资发展有限公司

住所：常州市金坛区华城中路 168 号

法定代表人：周玉娟

注册资本：523,000 万元人民币

公司类型：有限责任公司

经营范围：国内外投资项目的管理；基础设施的投资建设、管理及配套服务（不得从事金融、类金融业务，依法需取得许可和备案的除外）；资产的经营管理；房屋拆迁；政府保障房、廉租房建设、经营；地基与基础工程专业承包；市政工程设计、施工、维护；建筑工程施工总承包；金属材料、建筑材料、机电产品、纺织品的销售；水利建设；物业管理与服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：公司控股股东为常州市金坛区国有资产管理委员会办公室。常州市金坛区国有资产管理委员会办公室持有江苏金坛国发国际投资发展有限公司 95.60% 的股份，且不存在质押或存在争议的情况。

主体评级/跟踪评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2019 年 6 月 27 日出具《2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2019】跟踪第【746】号 01），发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望维持为稳定。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期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 2014 年 6 月 10 日在银行间市场上市流通，简称“14 金坛国发债”，证券代码为 1480344；2014 年 7 月 28 日在交易所上市，简称“PR 金国发”，证券代码为 124807。

（二）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 5 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用分期偿还本金，每年还本时按债权登记日日终在托管机构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）。

发行人已于 2015 年 5 月 30 日支付第 1 个计息年度的利息 4,110.00 万元，于 2016 年 5 月 30 日支付第 2 个计息年度的利息 4,110.00 万元，于 2017 年 5 月 31 日支付第 3 个计息年度的利息 4,110.00 万元，于 2018 年 5 月 30 日支付第 4 个计息年度利息 4,110.00 万元，于 2019 年 5 月 30 日支付第 5 个计息年度利息 4,110.00 万元，2020 年 6 月 1 日支付第 6 计息年度利息 4,110.00 万元。

本期债券的兑付日为自 2017 年起至 2021 年每年的 5 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则兑付工作顺延至其后的第一个工作日）。发行人已于 2017 年 5 月 31 日兑付本金 12,000 万元、已于 2018 年 5 月 30 日兑付本金 12,000 万元、已于 2019 年 5 月 30 日兑付本金 12,000 万元、已于 2020 年 6 月 1 日兑付本金 12,000 万元。

截至本报告发布之日，发行人不存在应付未付本金和利息的情况。

（三）募集资金使用情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（四）发行人信息披露情况

2019 年度发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息（www.chinabond.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

- 1、江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2018 年年度报告（2019 年 4 月 30 日）
- 2、江苏金坛国发国际投资发展有限公司关于公司债券信息披露负责人发生变动的公告（2019 年 5 月 6 日）

3、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年分期偿还本金公告（2019 年 5 月 23 日）

4、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年付息及分期偿还本金兑付公告（2019 年 5 月 24 日）

5、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年分期偿还本金的提示性公告（2019 年 5 月 28 日）

6、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告（2019 年 6 月 27 日）

7、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2018 年度债权代理事务报告（2019 年 7 月 1 日）

8、江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要（2019 年 8 月 30 日）

9、江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年半年度报告（2019 年 8 月 30 日）

2019 年度发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

1、江苏金坛国发国际投资发展有限公司关于公司债券信息披露负责人发生变动的公告（2019 年 5 月 6 日）

2、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年分期偿还本金公告（2019 年 5 月 23 日）

3、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年分期偿还本金的提示性公告（2019 年 5 月 28 日）

4、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告（2019 年 6 月 27 日）

5、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告（2019 年 6 月 28 日）

6、2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2018 年度债权代理事务报告（2019 年 7 月 1 日）

7、江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要（2019 年 8 月 30 日）

8、金国发:江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年半年度报告（2019 年 8 月 30 日）

9、江苏金坛国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年半年度财务报告（2019 年 8 月 30 日）

三、发行人偿债能力

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（苏亚锡审[2020]104 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，以及发行人 2019 年度审计报告。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2019 年	2018 年
流动资产合计（万元）	4,985,712.14	4,181,708.87
流动负债合计（万元）	1,940,249.62	1,301,884.90
流动比率	2.57	3.21
速动比率	1.16	1.64
资产负债率	64.00%	64.41%
EBITDA利息保障倍数（倍）	0.46	0.65

从短期偿债能力看，2018 年末和 2019 年末，公司流动比率有所下降，分别为 3.21 和 2.57；速动比率有所下降，分别为 1.64 和 1.16，主要系发行人 2019 年应收账款回款较慢以及其他应收款增长较慢。

从长期偿债能力看，2018 年末和 2019 年末，公司资产负债率下降 0.41%，分别为 64.41%和 64.00%，近两年基本保持平稳。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度
营业收入	324,750.85	447,195.68
营业成本	260,482.10	405,075.41
利润总额	49,331.02	40,536.34
净利润	38,060.14	31,581.38
经营活动产生的现金流量净额	-11,684.68	-261,591.00
投资活动产生的现金流量净额	129,176.65	-67,986.14
筹资活动产生的现金流量净额	-132,791.55	-46,822.47
现金及现金等价物净增加额	-15,306.01	-376,356.29

2018—2019 年，发行人营业收入分别为 447,195.68 万元和 324,750.85 万元，其中 2019 年度本公司营业收入较去年同期减少 122,444.83 万元，降幅为 27.38%，主要是因为 2019 年土地及附属物政府回购补偿收入大幅减少所致；2018—2019 年，发行人利润总额分别为 40,536.34 万元 49,331.02 万元，其中 2019 年度本公司利润总额较去年同期增加 8,794.68 万元，增幅为 21.67%，主要是因为 2019 年政府补贴增加以及财务费用下降所致；2018—2019 年，发行人净利润分别为 31,581.38 万元和 38,060.14 万元，其中 2019 年度本公司净利润较去年同期增加 6,478.76 万元，增幅为 20.51%，主要是因为 2019 年补贴收入上升。

2018—2019 年，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-261,591.00 万元和-11,684.68 万元，其中 2019 年度本公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 249,906.32 万元，涨幅为 95.53%，主要是因为 2019 年支付其他与经营活动有关的现金增加、购买商品和接收劳务支付的现金增加共同所致。2018—2019 年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-67,986.14 万元和 129,176.65 万元，其中 2019 年度本公司投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 197,162.79 万元，增幅为 290.00%。主要是因为主要原因是 2018 年购买理财的现金流出大于 2018 年理财赎回；2019 年理财赎回大于理财购置，导致净额差异较大。2018—2019 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-46,822.47 万元-132,791.55，其中 2019 年度本公司筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 85,969.08 万元，降幅为 183.61%。主要是因为本报告期内偿还债务增加所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人及控股子公司已发行尚未兑付的企业（公司）

债券、中期票据、短期融资券及其他债务融资工具情况如下：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	兑付日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第三期)	2020-06-24	5	5.00	6.00%	2025 年 6 月 24 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第二期)	2020-03-23	5	5.00	6.98%	2025 年 3 月 23 日
定向债务融资工具	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具	2020-03-13	5	10.00	6.98%	2025 年 3 月 13 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第一期)	2020-01-21	5	5.00	6.80%	2025 年 1 月 21 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第二期)	2019-11-08	4	10.00	6.80%	2023 年 11 月 8 日
中期票据	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2019 年度第一期中期票据	2019-07-31	3	10.00	7.20%	2022 年 7 月 31 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	2019-06-12	3	12.00	7.00%	2022 年 6 月 12 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司非公开发行 2017 年公司债券(保障性住房)(第二期)	2017-9-27	5	5.3	6.50%	2022 年 9 月 27 日
公司债	江苏金坛国发国际投资发展有限公司非公开发行 2017 年公司债券	2017-5-26	5	5.30	6.50%	2022 年 5 月 22 日
企业债	2016 年江苏金坛国发国际投资发展有限公司双创孵化专项债券	2016-08-22	7	18.00	4.60%	2019 年至 2023 年每年的 8 月 22 日

公司债	金坛市国发国际投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第二期)	2016-03-24	5	5.00	6.55%	2021 年 3 月 24 日
公司债	金坛市国发国际投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第一期)	2016-03-10	5	10.00	6.55%	2021 年 3 月 10 日
公司债	金坛市国发国际投资发展有限公司非公开发行 2015 年公司债券 (第一期)	2015-10-23	5	10.00	7.05%	2020 年 10 月 23 日
企业债	2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券	2014-05-30	7	6.00	6.85%	2021 年 5 月 30 日

除此之外，截至本报告出具之日，发行人及其全资或控股子公司无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据、短期融资券及其他债务融资工具。

五、担保人相关情况

本期债券由江苏省信用再担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

企业名称：江苏省信用再担保集团有限公司

住所：南京市建邺区庐山路 246 号金融城 3 号楼

法定代表人：瞿为民

注册资本：756,309.91 万元人民币

公司类型：有限责任公司

经营范围：再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏省信用再担保集团有限公司系江苏省委、省政府为支持地方中小企业融资和发展而组建的有限公司，公司正式成立于 2009 年 12 月 18 日，控股股东为

江苏省人民政府，江苏省国有资产监督管理委员会代表江苏省人民政府履行出资人职责。

截至 2019 年末，公司资产总额为 1,721,678.15 万元，负债总额为 676,461.57 万元，所有者权益为 1,045,216.58 万元。2019 年度，公司实现营业总收入 182,636.25 万元，归属于母公司的净利润 48,068.20 万元。

（二）担保人资信情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2019 年 6 月 27 日出具《2014 年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2019】跟踪第【746】号 01），担保人主体长期信用等级为 AAA，评级展望维持为稳定。

（三）担保人的财务情况

以下所引用的江苏省信用再担保有限公司财务数据，非经特别说明，均引自江苏省信用再担保有限公司 2019 年年报。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2019 年度完整的年度报告。

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
资产总计	1,721,678.15	1,439,296.61
负债总计	676,461.57	686,627.62
归属母公司所有者权益	984,590.82	700,413.10
营业收入	182,636.25	133,070.87
净利润	48,068.20	37,842.72
归属于母公司所有者净利润	43,667.89	33,917.81
经营活动产生的现金流量净额	-58,162.23	50,669.07
投资活动产生的现金流量净额	7,403.71	-35,220.83
筹资活动产生的现金流量净额	194,417.70	122,932.01
现金及现金等价物的净增加额	143,659.19	138,380.24

（四）担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人已发行未兑付的债券情况如下：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	兑付日
公司债	19 信保 Y1	2019-10-25	3+3+N	10.00	4.24%	2022-10-25

公司债	17 苏保债	2017-10-24	3+2	5.00	4.95%	2022-10-24
-----	--------	------------	-----	------	-------	------------

六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人在中国建设银行股份有限公司金坛支行开立募集资金使用和偿债资金专户，账户及资金监管人对募集资金使用专户和偿债资金专户付款行为进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已按照相关法律、法规的规定及有关协议的约定，对发行人在账户及资金监管人处开立的“偿债账户”及“募集资金使用专户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。目前上述账户运转正常，发行人已按照相关协议的要求履行义务。

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2014年金坛市国发国际投资发展有限公司公司债券 2019 年度债权代理事务报告》之盖章页）

