

2013 年福建省投资开发集团有限责任公司公司债券

2012 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

发行人已按照 2013 年福建省投资开发集团有限责任公司公司债券（简称“本期债券”或“13 闽投债”）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 2013 年 4 月 19 日在银行间债券市场上市，于 2014 年 1 月 6 日在上海证券交易所上市，简称“13 闽投债”，银行间代码为“1380151”，交易所证券代码为“124456”。

(二) 付息情况

本期债券的付息日为 2014 年至 2021 年每年的 4 月 9 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）。本期债券尚未到首期利息偿还期，发行人不存在应付未付利息的情况。

(三) 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 15 亿元，全部用于合肥至福州铁路建设。目前募集资金已按原计划逐步落实使用。

(四) 发行人信息披露情况

发行人尚不存在需要公开披露的重大信息。

(五) 发行人其他债券发行情况

发行人于 2010 年 10 月 20 日公开发行了“2010 年福建省投资

开发集团有限责任公司公司债券”，于 2012 年 9 月 5 日公开发行了“福建省投资开发集团有限责任公司 2012 年度第一期中期票据”，于 2013 年 2 月 21 日公开发行了“福建省投资开发集团有限责任公司 2013 年度第一期中期票据”，于 2013 年 5 月 29 日公开发行了“福建省投资开发集团有限责任公司 2013 年第一期短期融资券”，于 2014 年 4 月 24 日公开发行了“福建省投资开发集团有限责任公司 2014 年第一期短期融资券”。公司上述债券均通过相关机构按时足额支付了债券的利息。发行人不存在应付未付利息的情况。

二、 发行人偿债能力

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2013 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（闽华兴所 2014 审字 D-217 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	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	同比增减 (%)
资产总计	6,513,753.70	5,694,664.69	14.38
负债合计	3,318,388.79	2,688,999.21	23.41
所有者权益合计	3,195,364.92	3,005,665.49	6.31
归属于母公司所有者权益合计	2,878,442.71	2,756,606.55	4.42
流动比率	2.13	1.70	25.14
速动比率	2.05	1.59	28.44
资产负债率	50.94	47.22	7.89

(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 2013 年 12 月 31 日，发行人总资产为 65,137,537,043.55 元，较 2012 年底增长 14.38%；归属于母公司的所有者权益为

28,784,427,092.17元，较2012年底增长4.42%。发行人的总资产与净资产均较上年同期平稳增长，公司规模稳步扩展，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了坚实保障。

1. 短期偿债能力分析

截至2013年12月31日，发行人的流动比率和速动比率分别为2.13和2.05，其中流动比率较上年末的1.70增长了25.14%，速动比率较上年末的1.59增长了28.44%。2013年末发行人的流动比率和速动比率均高于同行业的平均水平，反应了发行人短期内较强的还本付息能力，公司业务发展迅速，资产流动性良好，短期内无法偿债的风险极小。

2. 长期偿债能力分析

截至2013年12月31日，发行人的资产负债率为50.94%，较2012年的47.22%保持平稳，公司的资产负债率处于合理水平。同时2013年度发行人实现归属于母公司股东的净利润10.93亿元。由此可见，发行人2013年底的长期偿债能力较强，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	2013年	2012年	同比增减(%)
主营业务收入	440,337.68	263,903.70	66.85
净利润	113,793.68	129,556.58	-12.16
归属于母公司所有者的净利润	109,279.52	109,417.98	-0.126
经营活动产生的现金流量净额	127,116.86	28,046.72	353.23
投资活动产生的现金流量净额	-99,685.95	-458,587.23	-78.26
筹资活动产生的现金流量净额	201,437.85	427,939.16	-52.92
现金及现金等价物净增加额	229,409.44	-2,617.35	-8864.95

2013 年度，公司实现主营业务收入和归属于母公司所有者的净利润分别为 4,403,376,765.29 元和 1,092,795,194.86 元，分别较 2012 年度增长了 66.85%和减少了 12.16%。主营业务收入较 2012 年大幅增长，而归属于母公司所有者的净利润反而有所下降是由于 2013 年各项业务有了较大的扩张，但部分业务新投入运营不久，导致发行人的税后利润小幅下降。但是发行人税后利润达 11.38 亿元，足以满足本期债券还本付息的要求。

2013 年度发行人经营活动产生的现金流量净额同比较 2012 年度增加了 353.23%，发行人经营活动产生的现金流量达到了 12.71 亿元，反应了发行人稳健的经营情况。发行人在 2013 年度的投资力度较大，总计对外投资的现金流出达到了 9.97 亿元，在对外大力投资的同时，发行人 2013 年对外融资的现金流入总计约 20.14 亿元，可持续发展的投融资政策为发行人的稳固经营打下了坚实的基础。2013 年度发行人的现金净流入额为 22.94 亿元，发行人具有足够的货币资金满足日后持续发展的需要，后期发展潜力巨大。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2013年福建省投资开发集团有限责任公司债券 2013 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页)

