

## 2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券

### 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

**2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券全体持有人：**

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券（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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与丹阳投资集团有限公司（简称“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调查、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

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。

#### 一、发行人的基本情况

企业名称：丹阳投资集团有限公司

住所：丹阳市开发区齐梁路999号

法定代表人：陈尧平

注册资本：20,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：国有土地资产投资开发(市政府委托)，对城市基础设施、旧城改造、拆迁项目进行投资，收购和储备土地并进行前期开发和整理。资本和资产经营（市政府委托），项目投资，项目管理，国有房屋经营性出租（市政府委托），水利设施投资、建设，物业管理，信息咨询（不得开展吸收公众存款、投资担保、设立资金池、代客理财等金融业务）（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：丹阳市人民政府国有资产监督管理委员会持有丹投集团100%股份，实际控制人为丹阳市人民政府。

跟踪评级：

13 丹投债 01/02：2017 年 6 月 28 日，中诚信国际在中国债券信息网和中诚信国际信用评级有限责任公司网站上披露了《丹阳投资集团有限公司 2017 年度跟踪评级报告》，其中主体评级 AA，评级展望为稳定；维持“13 丹投债 01”的信用等级为 AA+；维持“13 丹投债 02”的信用等级为 AAA。

13 丹投债 01 担保人：2018 年 5 月 28 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）在中国债券信息网和中诚信国际网站上披露了《中诚信国际关于调升“15 渝缙云债/15 渝缙云”、“13 渝大晟债”等债项信用等级的公告》，经中诚信国际信用评级委员会审定，重庆三峡融资担保集团股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比调高。

## 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，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于2013年10月30日在全国银行间债券市场上市流通，品种一简称“13丹投债01”，品种二简称：“13丹投债02”，品种一证券代码：1380335，品种二证券代码：1380336；2013年11月27日在上海证券交易所上市流通，品种一简称“13丹投01”，品种二简称“13丹投02”，品种一证券代码：124402，品种二证券代码：124403。

### （二）付息、兑付情况

本期债券品种一的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 10 月 23 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；本期债券品种二的付息日为 2014 年至 2019 年每年的 10 月 23 日为品种二为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

本期债券品种一的兑付日为 2016 年至 2020 年每年的 10 月 23 日；品种二的兑付日为 2016 年至 2019 年每年的 10 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

2014 年 10 月 23 日发行人已按票面利率为 6.90% 支付本期债券品种一的利息 5,520 万元；发行人已按票面利率为 6.81% 支付支本期债券品种二利息 5,448 万元；2015 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 5,520 万元，品种二的利息 5,448 万元；2016 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 5,520 万元，偿还本金 16,000 万元；2016 年 10 月 23 日发行人支付品种二的利息 5,448 万元，偿还本金 20,000 万元；2017 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 3,312 万元，偿还本金 16,000 万元；2017 年 10 月 23 日发行人支付品种二的利息 2,724 万元，偿还本金 20,000 万元。截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

### （三）募集资金使用情况

本期债券实际募集资金总额为 160,000.00 万元。截至 2013 年 11 月 30 日，30,000.00 万元用于丹阳市姜家园片区棚户区危旧房改造工程项目，60,000.00 万元用于丹阳市城河路西侧片区棚户区危旧房改造工程项目，70,000.00 万元用于丹阳市城西片区泄洪通道整治工程项目。本期报告期间不涉及募集资金使用情况。

### （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。2017 年至今已披露情况如下：

1. 丹阳投资集团有限公司累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告（2017 年 5 月 3 日）；
2. 丹阳投资集团有限公司公司债券 2016 年年度报告【更正版】（2017 年 5 月 11 日）；
3. 丹阳投资集团有限公司主体与相关债项 2017 年度跟踪评级报告（2017 年 6 月 28 日）。

4. 丹阳投资集团有限公司主体与相关债项 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告(2017 年 6 月 29 日)。
5. 丹阳投资集团有限公司 2017 年公司债券半年度报告(2017 年 8 月 31 日)。
6. 丹投投资集团有限公司 2017 年二季度财务报表及附注(2017 年 8 月 31 日)。
7. 丹阳投资集团有限公司控股股东发生变更的公告(2017 年 9 月 15 日)。
8. 丹阳投资集团有限公司 2017 年第三季度合并财务报表(2017 年 10 月 31 日)
9. 丹阳投资集团有限公司董事,监事,董事长或者总经理发生变动的公告(2018 年 1 月 9 日)。
10. 丹阳投资集团有限公司董事,监事,董事长或者总经理发生变动的公告【更正版】(2018 年 1 月 9 日)。
11. 丹阳投资集团有限公司 2018 年度第一次债权代理事务临时报告(2018 年 1 月 19 日)。
12. 丹阳投资集团有限公司董事、监事、法定代表人和总经理发生变动的公告(2018 年 4 月 10 日)。
13. 丹阳投资集团有限公司 2018 年度第二次债权代理事务临时报告(2018 年 4 月 20 日)。
14. 丹阳投资集团有限公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注(2018 年 4 月 27 日)。
15. 丹阳投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告(2018 年 4 月 27 日)。
16. 丹阳投资集团有限公司公司债券 2017 年年度担保人财务报告及附注

(2018年4月27日)。

17. 丹阳投资集团有限公司 2018 年一季度财务报表(2018 年 4 月 27 日)。

### 三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2017 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》（中兴华审字[2017]第 020930 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 2017 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### 1、偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末
流动资产合计（万元）	5,288,802.40	5,120,876.86
流动负债合计（万元）	2,085,227.38	1,565,745.42
流动比率	2.54	3.27
速动比率	0.73	1.00
资产负债率	51.04%	49.19%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

##### 1) 长期偿债能力分析

发行人 2017 年末资产负债率为 51.04%，较上年末有所上升，主要原因为 2017 年末，发行人总负债较上年同比增加 11.57%，总资产较上年同比增加 7.66%，虽然 2017 年末总负债和总资产同步增长，但总负债增幅大于资产增幅，导致资产负债率升高。

##### 2) 短期偿债能力分析

发行人 2017 年 12 月末流动比率为 2.54，较 2016 年末减幅为 22.63%。2017 年 12 月末速动比率为 0.73，较 2016 年末减幅为 27%。主要原因为流动资产中存货较上年变化不大，但货币资金、短期投资、其他应收款等其他流动资产较上年末均有所减少，而流动负债较上年末有较多增长。总体而言，发行人流动比率、速动比率均较上年度虽有所下降。

## 2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度
营业收入	385,713.61	400,297.60
营业成本	272,419.99	304,245.71
利润总额	56,009.12	54,875.90
净利润	51,460.24	58,022.15
归属于母公司所有者的净利润	19,653.56	79,965.53
经营活动产生的现金流量净额	163,434.05	109,582.41
投资活动产生的现金流量净额	-446,039.36	-469,694.68
筹资活动产生的现金流量净额	313,047.73	581,595.76
现金及现金等价物净增加额	22,834.01	221,491.73

### 1) 盈利能力分析

2017 年度，发行人主营业务收入为 385,713.61 万元，较上年同期减少 14,583.99 万元，减幅为 3.64%。2017 年度净利润为 51,460.24 万元，较上年同期减少 11.31%。

### 2) 现金流情况

发行人 2017 年 1-12 月经营活动产生的现金流量净额为 163,434.05 万元，较上年同期增长 49.14%。主要为经营活动产生的现金流入较上年大幅增长，主要

为销售商品、提供劳务收到的现金增加较多，而流出较上年变化不大。2017年1-12月投资活动产生的现金流量净额为-446,039.36万元，较上年同期增加-5.04%，变动幅度较小。2017年1-12月筹资活动产生的现金流量净额为313,047.73万元，较上年同期减少46.17%。主要由于吸收投资及取得借款收到现金减少所致。

#### 四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
企业债	2012年丹阳投资集团有限公司市政项目建设债券	2012.3.6	7	15.00	8.10%	2019.3.6
	2013年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种一)	2013.10.23	7	8.00	6.90%	2020.10.23
	2013年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种二)	2013.10.23	6	8.00	6.81%	2020.10.23
	2016年丹阳投资集团有限公司公司债券	2016.1.25	7	16.00	3.99%	2023.1.25
	2017年丹阳投资集团有限公司绿色债券	2017.7.18	7	15.00	5.49%	2024.7.18
中期票据	丹阳投资集团有限公司2015年度第一期中期票据	2015.4.24	5	9.00	6.37%	2020.4.24
	丹阳投资集团有限公司2014年度第一期中期票据	2014.10.20	5	9.00	5.94%	2019.10.20
	丹阳投资集团有限公司2017年度第一期中期票据	2017.9.12	5	15.00	6.90%	2022.9.12
短期融资券	丹阳投资集团有限公司2018年度第一期超短期融资券	2018.01.30	0.49	10.00	6.40%	2018.07.29
	丹阳投资集团有限公司2017年度第二期短期融资券	2017.11.03	1	5.00	5.80%	2018.11.03
非公开债券 工具	丹阳投资集团有限公司2015年度第一期非公开定向债务融资工具	2015.7.31	3	10.00	6.55%	2018.7.31
	丹阳投资集团有限公司2016年度第一期非公开定向债务融资工具	2016.7.26	3	10.00	5.00%	2019.7.26

#### 五、担保人相关情况

## （一）重庆三峡融资担保集团股份有限公司

重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）为本期债券品种一提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

### 1、担保人基本情况

企业名称：重庆三峡融资担保集团股份有限公司

住所：重庆市渝北区青枫北路 12 号 3 幢

法定代表人：李卫东

注册资本：465,000 万元

公司类型：股份有限公司

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保（按许可证核定期限从事经营）。诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务相关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（以上经营范围法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制的取得许可或审批后方可从事经营）

经国家发改委批准，重庆三峡融资担保集团股份有限公司于 2006 年 9 月正式挂牌成立，目前实收货币注册资本人民币 46.50 亿元，是全国注册资本规模最大的政策性担保机构之一。

截至 2017 年 12 月末，公司资产总额为 123.12 亿元，负债总额为 56.98 亿元，所有者权益为 66.14 亿元。2017 年度，公司实现营业收入 12.38 亿元，归属于母公司股东净利润为 3.39 亿元。

### 2、担保人资信情况

根据中诚信国际 2018 年 5 月 28 日出具的《中诚信国际关于调升“15 渝缙云债/15 渝缙云”、“13 渝大晟债”等债项信用等级的公告》（信评委函字[2018]跟踪 243 号），三峡担保主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比调高。



### 3、担保人的财务情况

以下所引用的三峡担保财务数据，非经特别说明，均引自三峡担保 2017 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2017 年度完整的年度报告。

单位：亿元

项目	2017 年度	2016 年度
资产总计	123.11	111.27
负债总计	56.98	46.68
归属母公司所有者权益	58.69	57.48
营业收入	12.38	14.95
净利润	4.00	6.03
归属于母公司所有者净利润	3.39	5.27
经营活动产生的现金流量净额	1.49	-1.04
投资活动产生的现金流量净额	-5.81	-6.47
筹资活动产生的现金流量净额	6.75	1.42
现金及现金等价物的净增加额	2.42	-6.09

### 4、担保人已发行未兑付债券情况

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
公司债	重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2018.03.21	5	1	5.78%	2023.03.21

### (二) 江苏省信用再担保集团有限公司

江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“江苏再担保”）为本期债券品种一提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

### **1、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：南京市建邺区江东中路 311 号中泰广场 16 楼

法定代表人：张乐夫

注册资本：573,421 万元

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于 2009 年 12 月成立，目前公司注册资本 573,421 万元。是省委、省政府为促进中小微企业健康发展而组建的大型国有控股企业。

截至 2017 年 12 月末，公司资产总额为 122.24 亿元，负债总额为 50.51 亿元，所有者权益为 71.73 亿元。2017 年度，公司实现营业收入 11.26 亿元，归属于母公司股东净利润为 2.92 亿元。

### **2、担保人资信情况**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2017 年 6 月 28 日出具的《丹阳投资集团有限公司 2017 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2017]跟踪 0342 号），担保人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定。

### **3、担保人的财务情况**

以下所引用的江苏再担保财务数据，非经特别说明，均引自江苏再担保 2017 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2017 年度完整的审计报告。

单位：亿元

项目	2017 年度	2016 年度
资产总计	122.24	108.48
负债总计	50.51	38.61
归属母公司所有者权益	66.58	64.84
营业收入	11.26	10.03
净利润	3.19	2.84
归属于母公司所有者净利润	2.92	2.52
经营活动产生的现金流量净额	-6.63	-6.58
投资活动产生的现金流量净额	-4.35	-6.29
筹资活动产生的现金流量净额	6.31	16.42
现金及现金等价物的净增加额	-4.67	3.56

#### 4、担保人已发行未兑付债券情况

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
公司债	江苏省信用再担保集团有限公司2017年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)	2017.10.24	5	5	4.95%	2022.10.24

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2013年丹阳投资集团有限公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



2018年6月28日