

2012年宁波交通投资控股有限公司公司 债券债权代理事务报告 (2017 年度)

债权代理人



国家开发银行宁波市分行

(住所: 浙江省宁波市鄞州区海晏北路565、577号)

二〇一八年六月

声 明

国家开发银行宁波市分行（以下简称“宁波分行”）编制本报告的内容及信息均来源于宁波交通投资控股有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《宁波交通投资控股有限公司公司债券年度报告（2017年）》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为宁波分行所作的承诺或声明。

目 录

第一章 本次公司债券概况	3
第二章 发行人 2017 年度经营及财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用情况	11
第四章 债券持有人会议召开情况	12
第五章 本次公司债券利息偿付情况	13
第六章 本次公司债券跟踪评级情况	14
第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况	15
第八章 其他事项	16

第一章 本次公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：宁波交通投资控股有限公司

二、核准文件和核准规模

本期债券业经中华人民共和国国家发展和改革委员会发改财金[2012]3578号文件批准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币8亿元。

2012年12月21日，发行人成功发行8亿元公司债券。

三、本期债券的主要条款

发行主体：宁波交通投资控股有限公司。

债券名称：2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券。

发行总额：8亿元人民币。

是否分期：本次债券一次性发行、不分期。

债券票面金额：本次债券票面金额为100元。

债券期限：10年。

债券简称：“12甬交投”。

债券代码：124094。

债券形式：实名制记账式企业债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

还本付息方式：每年付息一次。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券在存续期内前7年票面年利率为6.40%，在债券存续期内前7年固定不变；在本期债券存续期的第7年末，发行人可选择上调票面利率0至100个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前7年票面利率加上上调基点，在债券存续期后3年固定不变。

起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的12月21日为该计息年度的起息日。

计息期限：本期债券的计息期限为自2012年12月21日至2022年12月20日止；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为自2012年12月

21日起至2019年12月20日止。

付息日：本期债券的付息日为2013年至2022年每年的12月21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）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2013年至2019年每年的12月21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）

兑付日：本期债券的兑付日为2022年12月21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）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年12月21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）。

付息、兑付方式：通过本期债券托管机构和其他相关机构办理。

债券利率及其确定方式：本期债券在存续期内前7年票面年利率为6.40%，由Shibor基准利率加上基本利差2.00%确定，Shibor基准利率为发行首日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称Shibor）的算术平均数4.40%（四舍五入保留两位小数），在债券存续期内前7年固定不变。在本期债券存续期限的第7年末，发行人可选择上调票面利率0至100个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前7年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

发行价格：本次债券按票面金额平价发行。

担保情况：本次债券无担保。

信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA级，发行人主体信用等级为AAA级。

债券债权代理人：国家开发银行宁波市分行。

发行方式与发行对象：本期债券发行采用通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行和通过上海证券交易所市场向机构投资者协议发行两种方式。

承销方式：承销团余额包销。

募集资金用途：本期债券募集资金全部用于国道主干线宁波绕城公路东段

工程。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人2017年度经营及财务状况

一、发行人基本信息

(一) 公司的中文名称及简称：宁波交通投资控股有限公司，简称“宁波交通控股”；

(二) 公司的外文名称及缩写； NINGBO COMMUNICATIONS INVESTMENT HOLDINGS CO.,LTD，缩写“NBCIH”；

(三) 公司法定代表人：张春波；

(四) 信息披露事务负责人：张朝君；

联系地址：宁波市江东区朝晖路416 弄262 号205 室；

电话：0574 - 87797333；

传真：0574 - 87797311；

电子信箱； zcj@nbjttz.com；

(五) 公司地址：宁波市江东区朝晖路416 弄262 号， 邮政编码315040；

(六) 公司网址：www.nbjttz.com。

公司经营范围：对授权范围内国有资产实施经营管理；从事交通基础设施及其他交通项目的投资、建设、经营和管理；实业项目投资；房地产开发。

二、发行人2017年度经营情况

(一) 总体经营情况

截至 2017 年末，公司总资产 7,241,974.36 万元，较 2016 年末上升了 3.13%。公司归属于母公司股东的净资产为 1,559,959.63 万元，较 2016 年末上升 4.90%。2017 年公司实现营业总收入 691,906.64 万元，其中归属于母公司所有者的净利润 20,084.46 万元。

(二) 公司业务情况

目前公司主营业务收入主要来源于高速公路通行费、交通工程、房地产开发、市政工程等。发行人 2017 高速公路项目通行费收入 30.27 亿元，同比增加 4.45 亿元；交通工程全年承揽业务 70.85 亿元，其中公路工程和市政工程业务量分别比上年同期增长 8% 和 9.9%，全年实现营业收入 29.98

亿元，同比增加 8.68 亿元；房产销售收入 4.65 亿元，因可售房产减少导致收入同比减少 7.27 亿元

2017 年发行人实现营业收入共计 691,906.64 万元，增长率为 11.61%。2017 年发行人经营活动现金流量净额为 263,161.10 万元，同比减少 22.44%。投资活动产生的现金流量净额为 -191,846.46 万元，同比减少 165.85%，主要是因为三门湾大桥及接线、石浦连接线的在建高速公路项目投入建设资金增加。2017 年发行人筹资活动产生的现金流量净额 -123,015.91 万元

三、发行人 2017 年度财务情况

(一) 主要资产与负债变动情况

1、主要资产情况

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末	变动比例 (%)	原因
货币资金	347,356.64	398,404.29	-12.81%	-
应收票据	2,375.00	15.000	1483.33%	收取银行承兑汇票增加
应收账款	107,581.15	103,838.86	3.60%	-
预付款项	19,689.20	17,597.81	11.88%	-
应收利息		787.17	-100.00%	本年末无定期存款计提利息
其他应收款	449,468.26	391,406.64	14.83%	-
存货	346,242.77	370,956.31	-6.66%	-
其他流动资产	54,939.89	54,630.97	0.57%	-
流动资产合计	1,327,656.26	1,350,886.45	-1.72%	-
可供出售金融资产	168,363.61	189,438.44	-11.12%	-
长期应收款	148,254.13	125,872.53	17.78%	-
长期股权投资	225,664.15	182,697.54	23.52%	-
投资性房地产	4,211.08	4,357.33	-3.36%	-
固定资产	4,159,835.23	4,253,852.63	-2.21%	-
在建工程	883,072.74	577,895.66	52.81%	三门湾大桥及接线、石浦连接线等在建高速公路项目投入
固定资产清理	4.89	1.32	270.45%	固定资产清理未完成

无形资产	23,735.42	34,790.71	-31.78%	本年转让了子公司通业公司，不再纳入合并范围，土地使用权减少
商誉	5,063.40	5,063.40	0.00%	-
长期待摊费用	7,254.86	5,073.53	42.99%	新增服务区创星级、照明设施改造等费用
递延所得税资产	5,719.73	4,869.76	17.45%	-
其他非流动资产	283,138.86	287,260.83	-1.43%	-
非流动资产合计	5,914,318.10	5,671,173.68	4.29%	-
资产总计	7,241,974.36	7,022,060.13	3.13%	-

2、主要负债情况

单位：万元

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	原因
短期借款	482,585.24	222,264.50	117.12%	新增流动资金借款
应付账款	249,430.17	294,892.57	-15.42%	-
预收款项	85,446.78	31,394.20	172.17%	新承接工程施工业务开工预收款增加
应付职工薪酬	1072.21	769.46	39.35%	本期计提金额增加
应交税费	13,058.90	6,892.53	89.46%	收入增加导致计提的应交税费增加
应付利息	16,522.56	22,377.17	-26.16%	-
应付股利	0.02	0.02	0.00%	-
其他应付款	94,005.32	70,512.24	33.32%	收到BT工程未结算款项
一年内到期的非流动负债	347,790.00	424,531.25	-18.08%	-
其他流动负债	71,037.75	18,042.32	293.73%	发行超短期融资券
流动负债合计	1,363,051.85	1,091,676.26	24.86%	-
长期借款	2,592,724.00	2,825,278.43	-8.23%	-
应付债券	376,895.85	376,352.29	0.14%	-
长期应付款	34,158.94	34,184.09	-0.07%	-
递延收益	4,228.83	4,573.33	-7.53%	-
递延所得税负债	22,950.93	25,876.78	-11.31%	-
非流动负债合计	3,130,958.55	3,266,264.93	-4.14%	-

负债合计	4,494,010.40	4,357,941.19	3.12%	-
------	--------------	--------------	-------	---

(二) 利润情况

单位：万元

	2017年末	2016年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
营业总收入	691,906.64	619,908.82	11.61%	-
营业总成本	493,378.99	470,258.58	4.92%	-
利润总额	51,448.65	26,460.18	94.44%	通行费收入增加、投资收益增加、财务费用减少等综合因素影响
净利润	34,261.13	11,303.14	203.11%	通行费收入增加、投资收益增加、财务费用减少等综合因素影响
扣除非经常性损益后净利润	-13,125.23	-82,397.32	84.07%	通行费收入增加、财务费用减少等综合因素影响
归属母公司股东的净利润	20,084.46	16,686.68	20.36%	-
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	354,471.07	332,189.96	6.71%	-
EBITDA利息倍数	1.59	0.99	61.05%	利润增加、财务费用减少

(三) 现金流量表主要变动

单位：万元

	2017年末	2016年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
经营活动产生的现金流量净额	263,161.10	339,306.92	-22.44%	-
投资活动产生的现金流量净额	-191,846.46	-72,163.56	-165.85%	三门湾大桥及接线、石浦连接线等在建高速公路项目投入建设资金增

				加
筹资活动产生的现金流净额	-123,015.91	-404,917.32	69.62%	主要是直接及间接融资减少

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次公司债券募集资金实际使用情况

本期债券募集资金8亿元，已全部用于国道主干线宁波绕城公路东段工程。资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。公司募集资金运作规范，资金运用严格履行了公司规定的相关审批程序。自发行人发行本次债券，在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运行正常。公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集说明，专门用于存放本次债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。

第四章 债券持有人会议召开情况

2017年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本次公司债券利息偿付情况

本次债券的付息日为2013年至2022年每年的12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一个工作日）。发行人已分别于2013年12月21日、2014年12月21日、2015年12月21日、2016年12月21日、2017年12月21日前按时支付前5个计息年度的利息，不存在应付未付利息的情况。

2017年12月21日，发行人按时支付利息5,120万元。

第六章 本次公司债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2018 年 6 月 26 日出具的《宁波交通投资控股有限公司 2018 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2018】跟踪 0275 号），12 甬交投债的跟踪评级结果为 AAA，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理“12甬交投”相关事务的专人未发生变动

第八章 其他事项

一、对外担保情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司对外担保总额为 283,305.00 万元，较 2016 年 12 月 31 日相比减少了 0.25 亿元，具体情况如下：

单位：万元

担保单位	被担保单位	本期末担保金额
宁波交通投资控股有限公司	宁波市国际贸易投资发展有限公司	7,000.00
宁波交通投资控股有限公司	宁波机场与物流发展集团有限公司	78,180.00
宁波交通投资控股有限公司	宁波城建投资控股有限公司	162,400.00
宁波交通投资控股有限公司	余姚市姚州高速公路有限公司	35,725.00
合计		283,305.00
对外担保金额占公司净资产比例		10.00%

二、受限资产情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司受限资产账面价值合计 174,621.13 万元，具体情况如下：

单位：万元

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
其他货币资金	708.25	保证金及住房基金、维修金
房屋	976.21	房屋处置需有关部门同意
象山大目湾新城地块	172,936.66	抵押
合计	174,621.13	—

三、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至本报告出具之日，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：万元

债券/债务融资工具	发行金额	发行日期	债券期限	报告期付息兑付情况

14宁交投 MTN001	50,000.00	2014年6月20日	10年	已付息
14宁交投 MTN002	50,000.00	2014年11月14日	10年	已付息
15宁交投 MTN001	100,000.00	2015年9月16日	10年	已付息
11甬交投债	100,000.00	2011年2月10日	10年	已付息
12甬交投债	80,000.00	2012年12月21日	10年	已付息

四、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

五、相关当事人

2017年，本期公司债券的债权代理人和资信评级机构均未发生变动。

(本页无正文，为国家开发银行宁波市分行关于《2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券债权代理事务报告》之盖章页)

