

贵州红果经济开发区开发有限责任公司
养老产业专项债券债权代理事务报告
(2018 年度)

(住所：贵州省六盘水市红果经济开发区管委会)

债权代理人
湘财证券股份有限公司



(住所：长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 层)

2019 年 6 月

10802 11

重要声明

湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《贵州省红果经济开发区开发有限责任公司公司债券2018年年度报告》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，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为湘财证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，湘财证券不承担任何责任。

本报告中，部分数据在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

目录

第一章 本期债券概况.....	4
第二章 债权代理人履行职责情况.....	7
第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况.....	8
第四章 发行人募集资金使用情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	11
第六章 发行人偿债保障措施的执行情况和本期债券本息偿付情况.....	12
第七章 本期债券的信用评级情况.....	13
第八章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况.....	14
第九章 其它事项.....	15

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

公司中文名称：贵州省红果经济开发区开发有限责任公司，简称“红果公司”。

二、核准文件及核准规模

2017 年 4 月 27 日，国家发改委出具了《国家发改委关于贵州省红果经济开发区开发有限责任公司发行养老产业专项债券核准的批复》（发改企业债券【2017】141 号），贵州省红果经济开发区开发有限责任公司获准发行不超过 85,000.00 万元（含 85,000.00 万元）公司债券。

三、本次债券基本情况

（一）2017 年第一期贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券

1、债券名称：2017 年第一期贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券。

2、债券简称及代码：17 红果 01（上交所）/17 红果专项债（银行间），代码：127709（上交所）/1780376（银行间）。

3、发行主体：贵州省红果经济开发区开发有限责任公司。

4、债券期限：7 年。

5、发行规模：人民币 5 亿元。

6、票面利率：本期债券票面利率为 7.80%，在债券存续期内保持不变。

7、还本付息的期限和方式：采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，同时附设提前偿还条款，即在债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本期债券本金。

8、付息日：2018 年至 2024 年每年的 11 月 24 日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、本金兑付日：2020 年至 2024 年 11 月 24 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)。

10、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构相关规定统计债券持有人名册，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

11、担保情况：本期债券无担保。

12、上市交易场所：银行间债券市场、上海证券交易所。

13、上市日期：2017 年 11 月 30 日（银行间债券市场）、2017 年 12 月 14 日（上海证券交易所）。

14、募集资金用途：本期债券筹集资金人民币 5 亿元，其中 2.5 亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目，剩余 2.5 亿元用于补充流动资金。

15、债权代理人：湘财证券股份有限公司。

（二）2018 年贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券

1、债券名称：2018 年贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券。

2、债券简称及代码：18 红果债（上交所）/18 红果专项债（银行间），代码：127752（上交所）/1880017（银行间）。

3、发行主体：贵州省红果经济开发区开发有限责任公司。

4、债券期限：7 年。

5、发行规模：人民币 3.5 亿元。

6、票面利率：本期债券票面利率为 7.80%，在债券存续期内保持不变。

7、还本付息的期限和方式：采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，同时附设提前偿还条款，即在债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本期债券本金。

8、付息日：2019 年至 2025 年每年的 2 月 8 日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、本金兑付日：2021 年至 2025 年 2 月 8 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）。

10、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构相关规定统计债券持有人名册，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

11、担保情况：本期债券无担保。

12、上市交易场所：银行间债券市场、上海证券交易所。

13、上市日期：2018 年 2 月 13 日（银行间债券市场）、2018 年 3 月 2 日（上海证券交易所）。

14、募集资金用途：本期债券筹集资金人民币 3.5 亿元，其中 1.75 亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目，剩余 1.75 亿元用于补充流动资金。

15、债权代理人：湘财证券股份有限公司。

第二章 债权代理人履行职责情况

为维护本次债券全体债券持有人的权益，红果公司聘请了湘财证券作为本次债券的债权代理人，双方签署了债权代理协议。湘财证券2018年内按照本次债权代理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的债权代理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对本次债券募集说明书所约定义务的执行情况。

2018年5月30日，湘财证券披露了《贵州省红果经济开发区开发有限责任公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。

2018年6月25日，湘财证券披露了《2017年第一期贵州红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券债权代理事务报告（2017年度）》。债权代理人对公司履行募集说明书及债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

债权代理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况

1、发行人基本情况

公司名称：贵州省红果经济开发区开发有限责任公司

注册资本：人民币壹拾亿元整

法定代表人：李力

成立日期：2004 年 02 月 10 日

公司类型：有限责任公司（国有控股）

住所：贵州省六盘水市红果经济开发区管委会

邮政编码：553537

电话：0858-3611777

传真号码：0858-3632111

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（市政工程施工、污水处理；建材、园林绿化、矿山设备、机电产品、矿产品、五金家电、日用百货、农副土特产）

2、发行人 2018 年度经营情况

公司的主要业务板块为基础设施建设业务、土地开发整理业务、房屋租赁业务和安置房销售业务。2018 年公司主营业务收入与成本情况如下：

单位：万元

项目	2018年		2018年	
	收入	占比	成本	占比
城市基础设施建设	38,849.68	88.88%	-	-
土地开发整理	955.32	2.19%	-	-
房屋租赁	3,271.95	7.49%	4,129.47	87.13%
安置房销售	462.91	1.06%	462.91	9.77%
其他业务	154.72	0.35%	144.43	3.05%
汽车租赁收入	17.24	0.04%	2.59	0.05%
合计	43,711.83	100.00%	4,739.40	100.00%

发行人 2018 年全年累计实现营业收入 4.37 亿元，归属于母公司所有者的净利润为 4.29 亿元，资产总额为 191.65 亿元。

3、发行人 2018 年度财务状况

根据发行人 2018 年年度报告，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人总资产达 191.65 亿元，较 2017 年末增长 6.17%；净资产为 97.68 亿元，较 2017 年末增长 4.59%。公司 2018 年实现营业收入 4.37 亿元，较 2017 年减少 7.17%；2018 年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润 4.29 亿元，较 2017 年末增长 0.34%。

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：亿元、%

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减率
总资产	191.65	180.52	6.17
总负债	93.97	87.13	7.85
归属于母公司股东权益合计	97.68	93.39	4.59

(2) 合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减率
营业收入	4.37	4.71	-7.17
营业利润	4.29	4.29	0.00
利润总额	4.29	4.28	0.33
归属母公司所有者的净利润	4.29	4.28	0.34

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-0.10	-15.90	-99.38
投资活动产生的现金流量净额	-6.21	-3.91	58.79
筹资活动产生的现金流量净额	-1.03	21.29	-104.85
期末现金及现金等价物余额	1.11	8.45	-86.83

注 1:2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度同比降低 99.38%，主要系支付其他与经营活动有关的现金降低所致。

注 2: 2018 年度投资活动产生的现金流净额较 2017 年度同比增长 58.79%，主要系投资支付的现金增加。

注 3:2018 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2017 年度同比降低 104.85%，主要系偿还债务及利息增加所致。

注 4: 2018 年度期末现金及现金等价物余额较 2017 年度同比降低 86.83%，主要系较 2017 年筹资活动现金流入减少所致。

第四章 发行人募集资金使用情况

一、募集资金使用情况

1、本次债券募集资金情况

发行人根据国家发改委发改企业债券【2017】141号文件核准，于2017年11月24日发行了2017年第一期贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券；于2018年2月8日发行了2018年贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券。根据本次债券募集说明书的相关内容，“17红果01”募集资金的使用计划为2.5亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目，剩余2.5亿元用于补充流动资金。“18红果债”募集资金的使用计划为1.75亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目，剩余1.75亿元用于补充流动资金。

2、本次债券募集资金实际使用情况

（1）“17红果01”募集资金使用情况

截至2018年12月31日，本期债券募集资金已使用完毕，其中2.5亿元用于补充流动资金，2.5亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目。

（2）“18红果债”募集资金使用情况

截至2018年12月31日，本期债券募集资金已使用完毕，其中1.75亿元用于补充流动资金，1.75亿元用于贵州红果经济开发区（两河新区）综合养老产业建设项目。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2018 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况和本期债券本息偿付情况

2018 年内，发行人按照本次债券募集说明书的约定有效执行了本次债券的相关偿债保障措施。

按照本次债券募集说明书的约定，发行人已于 2018 年 11 月 26 日支付“17 红果 01”首期利息，票面利率 7.80%，每 1 手派发利息 78 元（含税），本次向全体债权人支付利息 3,900.00 万元（含税）；发行人已于 2019 年 2 月 8 日支付“18 红果债”首期利息，票面利率 7.80%，每 1 手派发利息 78 元（含税），本次向全体债权人支付利息 2,730.00 万元（含税）。

第七章 本期债券的信用评级情况

根据联合资信评估有限公司出具的《2017 年第一期贵州省红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债信用评级报告》（联合【2017】1363 号），公司主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

2018 年 6 月 26 日，联合资信评估有限公司出具的《贵州省红果经济开发区开发有限责任公司跟踪评级报告》（联合[2018]1364 号），维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；同时维持“16 红果小微债”、“17 红果专项债 01”和“18 红果专项债”的信用等级为 AA。

截至本报告出具日，本次债券评级机构尚未出具 2019 年跟踪评级报告，预计将不晚于 2019 年 6 月 30 日披露，届时请投资者关注。

第八章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况

无。

第九章 其它事项

1、报告期内公司新设子公司

无。

2、公司重大诉讼、仲裁或处罚事项

无。

3、公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化情况

无。

4、债券信用评级发生变化

无。

5、公司主要资产被查封、扣押、冻结情况

无。

6、公司发生未能清偿到期债务的违约情况

无。

7、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的10%

无。

8、发行人发生超过上年末净资产10%的重大损失

无。

9、公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产情况

无。

10、公司受到重大行政处罚

无。

11、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化

无。

12、公司债券暂停上市或终止上市风险

无。

13、公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施

无。

14、中介机构发生变更情况

无。

15、发行人控股股东或实际控制人变更

无。

16、发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长或者总经理变动

无。

17、其他重大事项或期后事项

本报告期内，公司无其他可能影响公司经营状况和偿付能力的重大事项或期后事项。

（本页无正文，为《贵州红果经济开发区开发有限责任公司养老产业专项债券债权代理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

债权代理人：湘财证券股份有限公司



2019 年 6 月 25 日

