

**2017年湘乡市城市建设投资开发有限公司
城市地下综合管廊专项债券受托管理事务报告
(2018年度)**

发行人

湘乡市城市建设投资开发有限公司

债券受托管理人

中国银行股份有限公司湘乡支行

（住所：湘潭湘乡市桑梅路 99 号）

日期：2019年6月

目 录

重要声明	2
第一章 本期债券概要	3
第二章 发行人 2018 年度经营和财务状况	5
第三章 发行人募集资金使用情况	7
第四章 本期债券担保情况	8
第五章 债券持有人会议召开的情况	9
第六章 本期债券本息偿付情况	10
第七章 本期债券跟踪评级情况	11
第八章 其他事项	12

重要声明

中国银行股份有限公司湘乡支行（以下简称“中国银行湘乡支行”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《湘乡市城市建设投资开发有限公司公司债券 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，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中国银行湘乡支行所作的承诺或声明。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，中国银行股份有限公司湘乡支行不承担任何责任。

第一章 本期债券概要

一、核准文件和核准规模：2017年5月19日，本期债券经国家发改委“发改企业债〔2017〕209号”文批复公开发行，批准规模为不超过人民币10亿元。

二、债券名称：2017年湘乡市城市建设投资开发有限公司城市地下综合管廊专项债券。

三、债券简称及代码：17湘乡管廊专项债、17湘管廊（1780345.IB、127584.SH）。

四、发行主体：湘乡市城市建设投资开发有限公司。

五、债券期限：本期债券期限为7年期。

六、发行规模：10亿元。

七、债券利率：本期债券票面利率为7.50%。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

八、发行价格：本期债券面值100元，平价发行，以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

九、债券形式：实名制记账式公司债券。

十、起息日：2017年10月27日。

十一、还本付息的期限及方式：本期债券每年付息一次，分次还本，从第3个计息年度起开始等额偿还债券本金，即在本期债券存续期的第3至第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在债券托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

十二、担保情况：本期债券由发行人以其拥有的15宗国有土地使用权提供抵押担保。

十三、发行时信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA-，本期债券信用等级为AA。

十四、跟踪评级结果：2018年，经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA-，债券信用等级为AA。

十五、债券受托管理人：中国银行股份有限公司湘乡支行。

十六、募集资金用途：本期债券募集资金规模为10亿元，其中7亿元用于湘乡市东山新城地下综合管廊项目，法人主体为发行人；3亿元用于补充营运资金。

第二章 发行人 2018 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：湘乡市城市建设投资开发有限公司

英文名称：无

法定代表人：孙惠人

发行交易所：上海证券交易所、银行间债券交易所

债券简称：17湘管廊、17湘乡管廊专项债

债券代码：127584.SH、1780345.IB

联系人：范继芳

注册资本：9000万人民币

住所：湖南省湘乡市东山办事处东山村

办公地址：湖南省湘乡市东山办事处东山村

邮政编码：411400

联系电话：0731-56403888

传真：0731-56403888

企业法人营业执照注册号：914303810538532690

经营范围：经市人民政府授权的国有资产、国有股权运营，城市基础设施建设项目投资、融资及相关的配套服务；土地开发经营；法律法规许可的其他业务。

（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）

二、发行人2018年度经营情况

2018年度，发行人营业总收入和净利润分别为776,584,747.52元和229,370,070.60元，其中营业总收入比上年度增长了5.34%，净利润比上年度下降了2.18%。

三、发行人2018年度财务情况

发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2018 年末	2017 年末
资产总计	16,955,118,232.79	16,261,380,662.83
负债合计	6,781,610,371.69	5,888,839,372.33

所有者权益合计	10,173,507,861.10	10,372,541,290.50
资产负债率	40.00%	36.21%
流动比率	5.36	7.52
速动比率	1.10	1.52

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
营业总收入	776,584,747.52	737,212,970.85
营业总成本	740,528,883.77	708,215,913.65
利润总额	304,863,189.45	259,644,260.21
净利润	229,370,070.60	234,478,648.95
归属于母公司所有者净利润	231,258,897.22	234,944,829.23

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-498,562,958.78	-477,841,621.74
投资活动产生的现金流量净额	-41,579,566.77	-1,694,409.84
筹资活动产生的现金流量净额	-186,813,828.77	1,701,491,086.84
现金及现金等价物净增加额	-726,956,354.32	1,221,955,055.26

第三章 发行人募集资金使用情况

本期债券募集资金实际使用情况

本期募集资金10亿元，扣除发行费用后，按募集说明书约定用于湘乡市东山新城地下综合管廊项目和补充营运资金。

第四章 本期债券担保情况

本期债券由发行人以其拥有的15宗国有土地使用权提供抵押担保。2018年度该15宗国有土地使用权未发生重大不利变化，价值保持相对稳定。

整体来看，抵押人湘乡市城市建设投资开发有限公司资产规模较大，资产质量较好，其提供的15宗国有土地使用权担保可为本期债券的偿还形成较强的保障作用。

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 本期债券本息偿付情况

依据募集说明书约定：2018年至2024年每年的10月27日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。依据发行人披露的《2017年湘乡市城市建设投资开发有限公司城市地下综合管廊专项债券2018年付息公告》，发行人于2018年10月27日完成利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

第七章 本期债券跟踪评级情况

2018年，经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA-，债券信用等级为AA。

第八章 其他事项

本年度无其他事项。

（以下无正文）

2017 年湘乡市城市建设投资开发有限公司城市地下综合管廊专项债券受托管理事务报告（2018 年度）

（本页无正文，为中国银行股份有限公司湘乡支行出具的《2017 年湘乡市城市建设投资开发有限公司城市地下综合管廊专项债券受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

中国银行股份有限公司湘乡支行

