

2014 年兴化市城市建设投资有限公司

公司债券受托管理事务报告

(2018 年度)

债券受托管理人



信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD.

二〇一九年六月

目录

重要声明	3
第一章 本期债券概况	4
第二章 受托管理人履行职责的情况	5
第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况	6
第四章 本期债券募集资金使用情况	9
第五章 发行人偿债意愿和能力分析	10
第六章 偿债资金专户的本息偿付情况	11
第七章 债券持有人会议召开情况	12
第八章 本期债券跟踪评级情况	13
第九章 担保资产情况	14
第十章 其他重大信息	15

重要声明

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）编制本报告的内容及信息均来源于兴化市城市建设投资有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《兴化市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年年度报告》、《兴化市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明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信达证券所作的承诺或声明。

第一章 本期债券概况

一、核准文件及核准规模：本期债券业经国家发展和改革委员会发改财金【2014】963号文件批准公开发行，本期债券发行规模为12亿元。

二、债券名称：2014年兴化市城市建设投资有限公司公司债券

三、债券简称：14兴化债（银行间债券市场）、PR兴城建（上交所）

四、债券代码：1480361（银行间债券市场）、124864（上交所）

五、起息日期：2014年7月15日

六、到期日期：2020年7月15日

七、债券发行额：12亿元

八、债券利率：7.36%

九、债券还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三、第四、第五和第六个计息年度分别偿还本金的25%。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。

十、担保方式：本期债券无担保。

十一、发行时信用级别及资信评级机构：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为AA，发行人的主体信用级别为AA。

十二、债券受托管理人、主承销商：信达证券股份有限公司。

第二章 受托管理人履行职责的情况

作为本期债券的受托管理人，信达证券对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况，对公司募集资金专项账户的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

第三章 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：兴化市城市建设投资有限公司

住所：兴化市文昌路 96 号

注册资本：30,000.00 万元

法定代表人：郑国建

联系人：刘志晖

电话：0523-83276189

传真：0523-83221609

邮政编码：225700

电子邮箱：793197525@qq.com

二、发行人 2018 年度经营状况

2018 年度，发行人实现营业收入 194,840.31 万元，同比上升 3.89%，实现净利润 29,161.39 万元，同比下降 2.65%。

在营业总收入构成中，粮食购销业务占比最大。2018 年度，发行人粮食购销业务实现营业收入 165,985.73 万元，占比 85.19%。

三、发行人 2018 年度财务状况

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年度财务报表进行了审计，并出具了编号为“中兴华审字（2019）第 020948 号”的标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2017-2018 年度/末财务数据均摘自上述审计报告。

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人资产总计为 2,030,583.86 万元，负债合计为 1,084,554.80 万元，归属于母公司所有者权益合计为

946,029.06 万元。2018 年，发行人实现营业总收入 194,840.31 万元，利润总额 29,173.28 万元，归属于母公司所有者的净利润 29,161.39 万元。

发行人近两年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

金额单位：万元

项目	2018 末	2017 年末
资产总计	2,030,583.86	1,805,190.98
负债合计	1,084,554.80	903,196.29
归属于母公司所有者权益合计	946,029.06	901,994.69
所有者权益合计	946,029.06	901,994.69

2、合并利润表主要数据

金额单位：万元

项目	2018 度	2017 度
营业总收入	194,840.31	187,544.51
营业总成本	214,563.07	229,548.98
营业利润	29,919.23	30,093.91
利润总额	29,173.28	29,965.17
净利润	29,161.39	29,955.76
归属于母公司所有者的净利润	29,161.39	29,955.76

3、合并现金流量表主要数据

金额单位：万元

项目	2018年度	2017度
经营活动产生的现金流量净额	22,702.19	73,185.57
投资活动产生的现金流量净额	-226,347.81	-193,112.72
筹资活动产生的现金流量净额	92,530.16	332,293.30
现金及现金等价物净增加额	-111,115.46	212,366.16
期末现金及现金等价物余额	158,983.89	270,099.35

第四章 本期债券募集资金使用情况

根据本期公司债券募集说明书的相关披露，本期债券募集资金总额为12亿元，拟用于戴南镇城东小区保障性住房项目12,500万元，合陈至城东公路（昌荣至海南段）建设项目20,000万元，333省道兴化段改扩建工程62,500万元和兴化市河道整治工程项目25,000万元。

截至2018年12月31日，本期债券募集资金已按照上述用途使用完毕。

第五章 发行人偿债意愿和能力分析

发行人高度重视本期债券偿付工作，具备较强的偿债意愿。2017 年和 2018 年，发行人分别实现合并口径净利润 29,955.76 万元和 29,161.39 万元，盈利能力良好且保持基本平稳；2017 年末和 2018 年末，发行人货币资金余额分别为 340,109.35 万元和 312,744.22 万元，流动性良好。综合来看，发行人具备较强的偿债能力。

第六章 偿债资金专户的本息偿付情况

2018 年度，发行人已通过本期债券偿债专户按时足额偿付本金 3 亿元，利息 6,624 万元。

第七章 债券持有人会议召开情况

2018 年度，未召开债券持有人会议。

第八章 本期债券跟踪评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司（原称：鹏元资信评估有限公司）担任本期债券的跟踪评级机构，定期跟踪评级报告每年出具一次。

中证鹏元资信评估股份有限公司于2019年6月6日出具了《2014年兴化市城市建设投资有限公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2019】跟踪第【125】号 01），本期债券信用等级为 AA，发行主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。

第九章 担保资产情况

本期债券无担保。

第十章 其他重大信息

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人没有正在进行的或未决的会对发行人财务状况及运营情况产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序、无破产重组以及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪等应披露重大事项发生。

（以下无正文）

（本页无正文，系《2014 年兴化市城市建设投资有限公司公司
债券受托管理事务报告（2018 年度）》签章页）

债券受托管理人：信达证券股份有限公司

