

债券代码：1380255.IB；124337.SH

债券简称：13铜陵建投债；PR铜建设

2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司 公司债券债权代理事务报告 (2018年度)

发行人：铜陵市建设投资控股有限责任公司

住所：铜陵市铜都大道与学士路交叉口



债权代理人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

2019年6月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的 2018 年度的审计报告等信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国开证券提供的其他材料。

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国开证券所作的承诺或声明。在任何情况下，本期债券投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，投资者应自行判断和承担投资风险。

目录

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| 第一章 本期公司债券概况 | 3 |
| 一、债券名称 | 3 |
| 二、债券简称及代码 | 3 |
| 三、核准文件及核准规模 | 3 |
| 四、本期公司债券的主要条款 | 3 |
| 第二章 发行人 2018 年度经营及财务状况 | 5 |
| 一、发行人基本情况 | 5 |
| 二、发行人 2018 年度经营情况 | 5 |
| 三、发行人 2018 年度财务情况 | 7 |
| 四、发行人偿债能力 | 10 |
| 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 | 12 |
| 第四章 债券持有人会议召开情况 | 13 |
| 第五章 偿债保障措施 | 14 |
| 一、发行人良好的经营状况是本期债券按期偿付的基础 | 14 |
| 二、募集资金拟投入项目产生的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源 | 14 |
| 三、铜陵市政府的大力支持 | 14 |
| 四、发行人将在综合融资协调人协助下管理整体债务风险 | 15 |
| 五、发行人设立动态偿债准备金是本期债券本息偿付的重要保障 | 15 |
| 六、健全的风险控制机制 | 15 |
| 第六章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况 | 16 |
| 第七章 本期公司债券本息偿付情况 | 17 |
| 第八章 本期公司债券跟踪评级情况 | 18 |
| 第九章 其他事项 | 19 |
| 一、发行人的对外担保情况 | 19 |
| 二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项 | 19 |
| 三、相关当事人 | 19 |
| 四、其他重大事项 | 19 |

第一章 本期公司债券概况

一、债券名称

2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券

二、债券简称及代码

| 债券简称 | 代码 |
|---------|-----------------------|
| 13铜陵建投债 | 1380255.IB; 124337.SH |

三、核准文件及核准规模

核准文件：发改财金[2013]1542号《国家发展改革委关于安徽省铜陵市建设投资控股有限责任公司发行2013年公司债券核准的批复》。

核准规模：15亿元。

四、本期公司债券的主要条款

1、发行规模：人民币15亿元

2、票面金额：债券面值100元人民币

3、发行价格：100元人民币

4、债券期限：7年

5、上巿场所：银行间债券市场；上海证券交易所

6、债券形式：实名制记账式债券

7、票面利率：6.98%

8、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的8月26日为该计息年度的起息日

9、付息日：每年8月26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、兑付日：本期债券的兑付日为 2016 年至 2020 年每年的 8 月 26 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）

11、计息期间：本期债券的计息期限为自 2013 年 8 月 26 日至 2020 年 8 月 25 日止

12、还本付息方式：本期债券每年付息一次，自债券发行后第三年起，在债券存续期内的第三、第四、第五、第六、第七年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。后五年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在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日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息

13、担保情况：本期债券无担保

14、信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券的最新信用等级为 AA，发行人的长期主体信用等级为 AA

15、募集资金用途：本期债券募集资金 15 亿元，将用于发行人承担的铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、铜官山区棚户区改造工程、狮子山老城区棚户区改造工程及铜陵市人才公共租赁房工程四个项目

16、债权代理人：国开证券股份有限公司

第二章 发行人 2018 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

企业名称：铜陵市建设投资控股有限责任公司

住所：铜陵市铜都大道与学士路交叉口

法定代表人：古劲松

注册资本：743,000 万元

公司类型：有限责任公司（地方国有企业）

经营范围：城市基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设和运营，从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理。

股权结构：铜陵市人民政府国有资产监督管理委员会持股 94.21%，为公司控股股东；中国农发重点建设基金有限公司持股 5.79%。

二、发行人 2018 年度经营情况

（一）公司业务情况概述

发行人作为铜陵市最主要的基础设施建设主体，抓住铜陵市基础设施建设持续快速发展的历史机遇，形成了以土地开发为主，带动城市基础设施、保障性住房和授权范围内国有资产运营管理等多领域发展的业务模式。

1、土地开发业务

根据铜陵市政府出具《关于市建投公司土地收益有关事项的通知》（铜政秘〔2015〕5号），明确公司承担铜陵市部分土地开发整理职能，参与开发整理的土地委托铜陵市土地储备发展中心收储并安排出让，土地出让收益全部由公司享有，公司主营业务转为土地开发整理。

2、基础设施建设业务

城市基础设施建设是公司主要业务之一，此类项目基础性强，对于城市土地增值、房地产业发展、商业服务业的繁荣以及地方经济的快速增长均有明显的支持和拉动作用。公司作为铜陵市最主要的基础设施建设主体，自成立以来接受市政府委托，承担了

大量的城区道路、车站、环境综合治理等建设任务。根据公司与政府签订的委托代建协议，铜陵市政府作为各项目业主，委托公司按铜陵市政府行政职能部门批准的工程施工设计文件进行筹资并组织实施建设，项目建成后移交给铜陵市政府或其指定的部门接管，并由铜陵市政府按合同规定向公司分期支付项目代建款，项目回收期为20年，投资回报按投资总额的20%计取。公司已于2014年开始同市政府确认该部分收入，每年确认的收入均按时支付到账。

3、房地产业务

房地产业务主要由2018年新增子公司铜陵市城投房地产开发有限责任公司负责运营。铜陵市城投房地产开发有限责任公司主要经营房地产开发、拆迁安置、房屋置换、园林绿化建设、建材销售。近年来已完成庐江项目一期、丁村安置房、杨村花园、天桥花园、跃进西村、聚秀嘉园一期等项目的建设，共计开发面积逾50万平方米。

（二）未来发展展望

公司作为铜陵市主要的城市基础设施建设及投融资主体，将以围绕铜陵市的基础设施和保障房项目建设主要目标进行战略部署。一方面，公司将始终按照铜陵市城市总体发展目标，继续强化重大市政基础设施和公用设施的投资、建设、经营的职能。在继续完成现有承担的诸多项目建设外，逐步推进中心城区停车场、主城区地下综合管廊、沿河路-白云路-金岭路工程、红星河河道整治、铜陵市棚户区改造等项目建设；另一方面，以国家大力实施城镇化战略为契机，继续推进保障性安居工程建设。未来公司将注重外延式的扩张和内涵式的发展并举，健全现代企业制度，强化资产和资本经营，以战略转型为突破口，增强企业核心竞争力为主线，完善企业盈利增长点，创新企业商业模式。通过合理配置资源，盘活存量资产，提高增量资产，进一步夯实战略发展的基础，提升营运效率和盈利能力。

（三）公司业务经营情况

2017-2018年，发行人营业收入分别为11.19亿元和30.41亿元，发行人2018年营业收入较2017年增加19.22亿元，增幅171.79%，主要系报告期内公司土地开发整理收入大幅增加，以及新增子公司城房开的房产销售收入金额较大所致。各业务板块的收入成本情况如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | 上年同期 |
|------|----|------|
|------|----|------|

| | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) |
|--------|-------|-------|----------|-------|------|----------|
| 土地开发整理 | 18.06 | 10.87 | 61.24 | 6.18 | 0.74 | 60.86 |
| 房产销售 | 6.04 | 6.11 | 20.47 | - | - | - |
| 代建项目 | 5.29 | 4.41 | 17.94 | 3.97 | 3.31 | 39.14 |
| 贸易 | 0.10 | 0.10 | 0.34 | - | - | - |
| 合计 | 29.49 | 21.49 | - | 10.15 | 4.05 | - |

三、发行人 2018 年度财务情况

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的审计报告（会审字[2019]0776 号），以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2018 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人主要财务数据和财务指标情况及变动原因

单位：元 币种：人民币

| 序号 | 项目 | 本期末 | 上年末 | 变动比例 (%) | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|--------------|-------------------|-------------------|----------|-----------------|
| 1 | 总资产 | 58,050,754,673.84 | 50,673,931,873.20 | 14.56 | - |
| 2 | 总负债 | 28,362,834,178.59 | 24,260,278,698.09 | 16.91 | - |
| 3 | 净资产 | 29,687,920,495.25 | 26,413,653,175.11 | 12.40 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 29,486,014,043.12 | 26,413,653,175.11 | 11.63 | - |
| 5 | 资产负债率 (%) | 48.86 | 47.88 | 2.00 | - |
| 6 | 流动比率 | 2.57 | 6.14 | -58.00 | 注 1 |
| 7 | 速动比率 | 0.90 | 2.10 | -57.00 | 注 2 |
| 8 | 期末现金及现金等价物余额 | 5,049,820,754.97 | 4,233,140,837.33 | 19.29 | - |

（续）

| 序号 | 项目 | 本期末 | 上年末 | 变动比例 (%) | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|-------------|------------------|------------------|----------|-----------------|
| 1 | 营业总收入 | 3,040,657,984.94 | 1,118,739,193.45 | 171.79 | 注 3 |
| 2 | 营业总成本 | 2,508,945,450.86 | 826,324,702.31 | 203.63 | 注 4 |
| 3 | 利润总额 | 589,197,264.02 | 561,091,199.53 | 5.01 | - |
| 4 | 净利润 | 589,197,264.02 | 561,091,199.53 | 5.01 | - |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利 | 584,599,003.72 | 339,586,990.25 | 72.15 | 注 5 |

| 序号 | 项目 | 本期末 | 上年末 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|----------|------------------|
| | 润 | | | | |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 589,197,264.02 | 561,091,199.53 | 5.01 | - |
| 7 | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 951,742,581.30 | 1,001,090,000.00 | -4.93 | - |
| 8 | EBITDA利息倍数 | 2.58 | 1.09 | 136.70 | 注 6 |
| 9 | 经营活动产生的现金流净额 | 1,343,818,662.28 | -692,489,428.85 | -294.06 | 注 7 |
| 10 | 投资活动产生的现金流净额 | -1,347,638,536.69 | -1,353,300,419.33 | -0.42 | - |
| 11 | 筹资活动产生的现金流净额 | 823,546,305.56 | 1,260,827,769.06 | -34.68 | 注 8 |
| 12 | 应收账款周转率 | 5.37 | 0 | - | - |
| 13 | 存货周转率 | 0.14 | 0.02 | 600 | 注 9 |
| 14 | 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | - |
| 15 | 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | - |

注 1：报告期内公司流动负债较去年大幅增加

注 2：报告期内公司流动负债较去年大幅增加

注 3：报告期内公司土地开发整理收入大幅增加，以及新增子公司城房开的房产销售收入金额较大

注 4：报告期内公司土地开发整理成本大幅增加，以及新增子公司城房开的房产销售成本金额较大

注 5：报告期内公司非经常损益较去年同期有所减少，主要体现在财政补贴及节能减排奖励资金

注 6：报告期内公司在建工程应计的利息资本化金额较去年同期大幅减少

注 7：报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金较去年同期有较大幅度增长

注 8：报告期内公司偿还债务支付的现金较去年同期有较大幅度增长

注 9：报告期内公司营业收入较去年有较大幅度增长

（二）发行人主要资产变动情况及变动原因

单位：元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|------|-------|------------------|----------|------------------|
|------|-------|------------------|----------|------------------|

| | | | | |
|----------|-------------------|-------------------|-----------|-----|
| 货币资金 | 5,219,450,540.05 | 4,234,140,837.33 | 23.27 | - |
| 其他应收款 | 3,070,729,626.56 | 5,055,177,903.33 | -39.26 | 注 1 |
| 存货 | 18,714,022,481.47 | 18,087,598,797.51 | 3.46 | - |
| 投资性房地产 | 1,864,862,836.47 | 1,413,574,246.65 | 31.93 | 注 2 |
| 可供出售金融资产 | 2,505,624,264.23 | 2,309,733,596.74 | 8.48 | - |
| 长期股权投资 | 45,546,154.58 | 372,071,598.49 | -87.76 | 注 3 |
| 固定资产 | 93,039,308.60 | 575,967.70 | 16,053.56 | 注 4 |
| 在建工程 | 4,397,170,424.51 | 14,386,808,384.54 | -69.44 | 注 5 |

注 1：其他应收款 2018 年末比 2017 年末下降 39.26%，主要原因是 2018 年收回铜陵市铜官区财政局等往来款

注 2：投资性房地产 2018 年末比 2017 年末增长 31.93%，主要原因是公司 2018 年新增合并的保障性住房持有的投资性房地产金额较大

注 3：（1）公司于 2018 年 12 月完成对铜陵欣融投资发展有限责任公司的吸收合并，同时办理注销；

（2）根据铜陵市国有资产监督管理委员会的通知，公司不再参与铜陵市水务建设投资有限责任公司、铜陵首创水务有限责任公司的日常经营，公司将相关股权重分类至可供出售金融资产核算；因公司不能很好的参与铜陵市建宝房地产开发有限责任公司的日常经营，仅能享受其分红收益，因此，公司将相关股权重分类至可供出售金融资产核算

注 4：固定资产 2018 年末比 2017 年末大幅增长，主要原因是 2018 年铜陵市国有资产监督管理委员会拨入房屋建筑物和新增合并港航投资财务报表

注 5：在建工程 2018 年末比 2017 年末下降 69.44%，主要原因是本期市政设施完工较多，相应转入其他非流动资产金额较大

（三）发行人主要负债变动情况及变动原因

单位：元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|-------------|------------------|------------------|----------|------------------|
| 预收款项 | 407,315,188.38 | 6,464,490.00 | 6,200.81 | 注 1 |
| 应付票据及应付账款 | 1,172,636,299.67 | 29,816,843.56 | 3,832.80 | 注 2 |
| 其他应付款 | 3,212,122,814.91 | 2,613,501,845.54 | 22.90 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,036,432,580.00 | 1,790,760,000.00 | 125.40 | 注 3 |

| | | | | |
|---------|------------------|------------------|--------|-----|
| 长期借款 | 6,396,737,419.96 | 7,120,689,999.98 | -10.17 | - |
| 应付债券 | 6,252,000,000.00 | 6,140,000,000.00 | 1.82 | - |
| 其他非流动负债 | 3,933,325,000.00 | 5,930,000,000.00 | -33.67 | 注 4 |

注 1：预收款项 2018 年末比 2017 年末大幅增长，主要原因是 2018 年新增子公司保障性住房和港航投资未结算的货款及购房款金额较大

注 2：应付票据及应付账款 2018 年末比 2017 年末大幅增长，主要原因是本期工程投入金额较大，未支付的工程款相应增加

注 3：一年内到期的非流动负债 2018 年末比 2017 年末增长 125.40%，主要原因是公司按照合同和募集说明书约定，将在 2019 年偿还部分到期的金融机构贷款、债券和信托贷款纳入一年内到期的非流动负债科目

注 4：其他非流动负债 2018 年末比 2017 年末下降 33.67%，主要原因是公司如期偿还相关借款金额较大

四、发行人偿债能力

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 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（会审字〔2019〕0776 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|---------|---------|
| 流动比率 | 2.57 | 6.14 |
| 速动比率 | 0.90 | 2.10 |
| 资产负债率 | 48.86% | 47.88% |
| EBITDA 利息倍数 | 2.58 | 1.09 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.03 | 0.04 |

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 580.51 亿元，所有者权益合计为 296.88 万元，较上年同期有所增长，公司资产规模不断扩大，实力不断增强，偿债能力进一步提高。

1、短期偿债能力分析

短期偿债能力方面，2017-2018 年，发行人流动比率分别为 6.14 和 2.57，速动比率

分别为 2.10 和 0.90，短期偿债指标下降系报告期内公司流动负债较去年大幅增加所致。

2、长期偿债能力分析

长期偿债能力方面，2017-2018 年发行人资产负债率分别为 47.88% 和 48.86%，保持在较低水平；EBITDA 利息倍数分别为 1.09 和 2.58，EBITDA 全部债务比分别为 0.04 和 0.03，偿债保障能力较强。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 营业收入 | 3,040,657,984.94 | 1,118,739,193.45 |
| 营业成本 | 2,192,104,390.48 | 449,757,360.23 |
| 利润总额 | 589,197,264.02 | 561,091,199.53 |
| 净利润 | 589,197,264.02 | 561,091,199.53 |
| 经营活动产生的现金流净额 | 1,343,818,662.28 | -692,489,428.85 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -1,347,638,536.69 | -1,353,300,419.33 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 823,546,305.56 | 1,260,827,769.06 |

2018 年公司实现营业收入 30.41 亿元，实现净利润 5.89 亿元，净资产收益率 2.11%，公司收入较上年大幅增加，利润水平也有所提高。

2018 年，经营活动现金流量净额为 13.44 亿元，较上年大幅加；投资活动现金流量净额为-13.48 亿元，较上年变动不大；筹资活动现金流量净额为 8.24 亿元，较上年有所下降。

总体来看，发行人经营状况良好，债务结构较为合理，偿债能力较强。随着发行人进一步优化债务结构，公司偿债压力将趋于平稳。同时公司营业收入大幅增加，经营活动现金流净额转为正且规模大，公司整体偿债能力进一步提升。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

2013年8月26日经国家发展和改革委员会发改财金〔2013〕1452号文件批准，公开发行了15亿元“13铜陵建投债”，其中3.5亿元将用于铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、6亿元用于铜官山区棚户区改造工程、3亿元用于狮子山老城区棚户区改造工程，2.5亿元用于铜陵市人才公共租赁房工程四个项目。具体情况如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 募集资金用途 | 项目总投资 | 募集资金投入金额 | 占项目总投资的比例 |
|----|-------------------|-----------|----------|-----------|
| 1 | 铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程 | 62,820.42 | 35,000 | 55.71% |
| 2 | 铜官山区棚户区改造工程 | 105,812 | 60,000 | 56.70% |
| 3 | 狮子山老城区棚户区改造工程 | 52,153.83 | 30,000 | 57.52% |
| 4 | 铜陵市人才公共租赁房工程 | 45,783.2 | 25,000 | 54.61% |

“13铜陵建投债”发行后，铜陵市建设投资控股有限责任公司严格按照相关规定和要求，根据项目的建设进度和资金支付进度合规使用募集资金，专款专用。

为了保证本次债券本息按期兑付，保障投资者利益，公司为本次债券开设在国家开发银行安徽省分行开立了募集资金专户及专项偿债账户，募集资金专户用于发行人募集资金款项的接收、存储和划转活动，严格按照募集说明书披露的资金投向；专项偿债用于发行人本次公司债券还本付息资金的接收和划付。除以上两种用途外，未用作其他用途。

第四章 债券持有人会议召开情况

截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券尚无触发需召开债券持有人会议的情形，未召开债券持有人会议。

第五章 偿债保障措施

一、发行人良好的经营状况是本期债券按期偿付的基础

截至 2018 年末，公司资产总额 580.51 亿元，所有者权益合计 296.88 亿元。2016-2018 年分别实现主营业务收入 15.93 亿元、10.15 亿元和 29.49 亿元，2016-2018 年分别实现净利润 5.31 亿元、5.61 亿元、5.89 亿元，近三年平均净利润为 5.60 亿元，足以覆盖本期债券一年的利息，随着公司业务规模的进一步扩大，公司盈利能力将进一步增强，公司较强的资产实力和盈利能力是本期债券按期偿付的根本保障。

二、募集资金拟投入项目产生的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源

本期债券募集资金拟投入到棚户区改造和公租房建设项目，该募投项目有良好的预期收益。发行人已就这些项目与铜陵市政府签订建设项目融资代建（BT）合作协议。铜陵市政府授权发行人作为该项目的投资主体，按照协议约定要求建设并在建成后移交给铜陵市政府。该协议约定的代建项目回购总金额为人民币 31.99 亿元，其中，四个项目代建投资款 26.66 亿元。铜陵市政府以回购的方式分期支付给发行人这些项目的回购款。根据协议约定，铜陵市政府从本期债券发行成功的第二年开始连续七年以现金方式向发行人支付回购资金。发行人在七年内逐年分别获得 20,000 万元、20,000 万元、50,000 万元、50,000 万元、50,000 万元、60,000 万元、69,883 万元的回购款，为本期债券本息的偿付提供保障。

三、铜陵市政府的大力支持

发行人作为铜陵市最主要的城市基础设施建设及投融资主体，一直得到了铜陵市政府的大力支持。自成立以来，铜陵市政府曾多次对发行人注入国有股权和土地资产。2009 年，铜陵市政府先后将铜陵市城市建设投资开发有限责任公司、铜陵市铜官山建设投资有限公司等五家公司的股权划拨给发行人。2010 年以来，铜陵市政府多次向发行人注入大量土地资产，增强发行人实力。此外，铜陵市政府每年对发行人进行财政补贴，未来，为进一步增强发行人经营规模和经营实力，加快城市建设步伐，铜

陵市政府将会继续从政策、资金、体制等多方面给予发行人大大力支持。

四、发行人将在综合融资协调人协助下管理整体债务风险

根据发行人与国家开发银行安徽省分行、铜陵市人民政府签订的《铜陵市建设投资控股有限责任公司综合融资服务协议》，发行人聘请国家开发银行安徽省分行担任综合融资协调人。国家开发银行是发行人的主力银行，本期债券发行后，国家开发银行安徽省分行切实履行综合融资协调人职责，协助发行人在本期债券存续期内强化整体债务风险管理，推动公司有序融资、规范发展。但综合融资协调人并不为本期债券的还本付息提供担保。

五、发行人设立动态偿债准备金是本期债券本息偿付的重要保障

发行人与国家开发银行安徽省分行签订了《动态偿债准备金专户管理协议》，根据协议约定，发行人将在国家开发银行安徽省分行开立动态偿债准备金专户，并保证动态偿债准备金专户内的资金在每个自然年度内日均余额不低于本年度内本期债券到期本息金额的 10%。国家开发银行安徽省分行将定期检查动态偿债准备金专户的资金流入、流出情况，如发行人偿付本期债券本息存在资金缺口，国家开发银行安徽省分行有权在本期债券当期本息到期日前一工作日，从动态偿债准备金专户中以特种转账方式扣收债券本息，以保障本期债券本息按时足额偿付。

六、健全的风险控制机制

发行人按照现代企业制度的要求，健全了管理体制，逐步形成了一套适应市场经济需要的管理制度。公司治理结构的改善和风险控制能力的增强为本期债券偿还提供了制度保障。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，尽可能地降低本期债券的兑付风险。

第六章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

截至本报告出具之日，发行人及其他相关当事人均已按募集说明书的约定履行了义务。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券在存续期限内每年付息 1 次，第 3 年至第 7 年每年应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券付息日为 2014 年至 2020 年每年的 8 月 26 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），年度付息款项自付息日起不另计利息。截至本报告出具日，根据对发行人进行的偿债资金安排排查和付息兑付公告，公司分别在 2014 年 8 月 26 日、2015 年 8 月 26 日、2016 年 8 月 26 日、2017 年 8 月 26 日和 2018 年 8 月 26 日对投资者支付了利息，并于 2016 年 8 月 26 日、2017 年 8 月 26 日和 2018 年 8 月 26 日按照 20%、20%、20% 的比例偿还部分债券本金。发行人不存在应付未付本息的情况。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司 2018 年 6 月 23 日通过对铜陵市建设投资控股有限责任公司及“13 铜陵建投债”的信用状况进行跟踪评级，确定铜陵市建设投资控股有限责任公司的主体长期信用等级维持 AA，评级展望维持稳定，“13 铜陵建投债”信用等级维持 AA。

第九章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

截至2018年末，公司对外担保较上年末减少20.22亿元。尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为30.24亿元。尚未履行及未履行完毕的对外担保总额未超过报告期末净资产的30%。

二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

截至本报告出具日，公司无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

三、相关当事人

报告期内，公司控股股东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。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

四、其他重大事项

截至本报告出具日，发行人不存在对偿债能力构成不利影响的其他重大事项。

（此页无正文，为《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券债权代理事务报告（2018年度）》之盖章页）

