

**2014 年广西来宾市工业投资有限责任公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2018 年度)**

**发行人**

**广西来宾工业投资集团有限公司**

(住所：来宾市华侨投资区荣和路 6 号)

**债券受托管理人**

**湘财证券股份有限公司**



**湘财证券股份有限公司**  
XIANGCAI SECURITIES CO.,LTD

(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

## 重要声明

湘财证券股份有限公司（“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《广西来宾工业投资集团有限公司公司债券年度报告（2018 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。

## 目录

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 第一章 本期公司债券概况 .....                    | 3  |
| 第二章 受托管理人履行职责情况 .....                 | 5  |
| 第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况 .....          | 6  |
| 第四章 发行人募集资金使用情况 .....                 | 9  |
| 第五章 债券持有人会议召开的情况 .....                | 10 |
| 第六章 发行人偿债保障措施的执行情况和本期公司债券本息偿付情况 ..... | 11 |
| 第七章 本期公司债券的信用评级情况 .....               | 12 |
| 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....        | 13 |
| 第九章 其它事项 .....                        | 14 |

## 第一章 本期公司债券概况

1、核准文件及核准规模：2014 年 10 月 30 日，国家发展改革委出具了《国家发展改革委关于广西来宾市工业投资有限责任公司发行公司债券核准的批复》（发改财金〔2014〕2493 号），广西来宾市工业投资有限责任公司获准发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券。

2、债券名称：2014 年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券（简称“14 来宾工投债”、“PR 来工投”）。

3、债券简称及代码：银行间债券简称：14 来宾工投债，债券代码：1480572；上交所债券简称：PR 来工投；债券代码：127042。

4、发行主体：广西来宾工业投资集团有限公司（原广西来宾市工业投资有限责任公司）。

5、债券期限：7 年。

6、发行规模：人民币 10 亿元。

7、票面利率：本期债券票面利率为 5.97%，在债券存续期内保持不变。

8、还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。计息期限为 2014 年 11 月 26 日至 2021 年 11 月 25 日止，每年付息一次，逾期未领取的付息款项不另计利息。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

9、付息日：本期债券付息日期为 2015 年至 2021 年每年的 11 月 26 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息。

10、本金兑付日：本期债券的兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 11 月 26 日，分别按照发行总额 20%的比例偿还本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息。

11、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。

12、担保情况：无担保。

13、上市交易场所：银行间债券市场和上海证券交易所市场。

14、上市日期：2014 年 12 月 9 日和 2015 年 1 月 12 日。

15、募集资金用途：根据募集说明书安排，本次债券募集资金全部用于来宾市棚户区改造项目。

16、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，本期债券的信用等级为 AA。

17、债券受托管理人：湘财证券股份有限公司。



## 第二章 受托管理人履行职责情况

为维护本期债券全体债券持有人的权益，公司聘请了湘财证券股份有限公司为本期债券的债券受托管理人，双方签署了受托管理协议。2018年内按照本期债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本期债券的受托管理职责，对发行人本期债券募集说明书及受托管理协议约定的事项履行了持续跟踪和监督的义务，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，湘财证券股份有限公司分别于2018年3月21日、2018年6月19日、2018年6月26日、2018年10月17日和2019年4月10日，披露了：

1、《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告（一）》；

2、《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告（二）》；

3、《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2017年度）》；

4、《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告（三）》；

5、《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2019年度临时受托管理事务报告（一）》。

受托管理人对公司履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

受托管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：广西来宾工业投资集团有限公司

注册资本：89,865.372246 万元

法定代表人：陈前平

成立日期：2007 年 10 月 31 日

公司类型：有限责任公司（国有独资）

住所：来宾市华侨投资区荣和路 6 号

邮政编码：546117

电话：0772-4838051

传真号码：0772-4838001

经营范围：对来宾市工业园区基础设施及交通、水城基础设施投资、建设、开发经营；筹集政府工业项目建设资金；经授权国有资产经营；房地产开发经营；物业管理；工程施工；对外投资；旅游及文化开发；国内贸易（国家专控项目除外）。

#### 2、发行人 2018 年度经营情况

公司的主要业务板块为：代建政府工程项目、租赁、绿化物业服务等。2018 年公司主营业务收入与成本情况如下：

单位：元 币种：人民币

| 业务板块     | 营业收入           | 营业成本           |
|----------|----------------|----------------|
| 代建政府工程项目 | 405,801,317.59 | 384,827,664.00 |
| 租赁       | 117,962,184.27 | 1,135,008.99   |
| 绿化物业服务   | 2,431,435.01   | 1,349,368.02   |
| 合计       | 526,194,936.87 | 387,312,041.01 |

发行人 2018 年全年累计实现营业收入 5.29 亿元，归属于母公司所有者的净利润 1.84 亿元，资产总额达到 199.33 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 199.33 亿元，较 2017 年末的 206.89 亿元减少 3.65%；净资产为 100.02 亿元，较 2017 年末的 108.24 亿元减少 7.60%。公司 2018 年实现营业收入 5.29 亿元，较

2017 年度的 5.83 亿元减少 9.31%；2018 年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润 1.84 亿元，较 2017 年度的 2.04 亿元降低 9.64%。

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目           | 2018年12月31日  | 2017年12月31日  | 增减率    |
|--------------|--------------|--------------|--------|
| 总资产          | 1,993,252.13 | 2,068,852.58 | -3.65% |
| 总负债          | 993,051.90   | 986,423.79   | 0.67%  |
| 归属于母公司股东权益合计 | 785,700.22   | 869,928.80   | -9.68% |

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人总资产 1,993,252.13 万元，较上年末减少 75,600.45 万元，降幅为 3.65%，主要系 2018 年度发行人将持有的广西来宾三江口建设投资有限公司 40%的股权及其全资子公司广西来宾恒达投资管理有限公司持有的来宾市鑫和小额贷款有限公司 32.88%的股权无偿划转广西来宾产业投资集团有限公司持有，造成长期股权投资大幅减少。

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人归属于母公司股东权益合计为 785,700.22 万元，较 2017 年末减少 84,228.58 万元，主要系资本公积 2018 年度减少 85,463.26 万元所致。

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目           | 2018年度    | 2017年度    | 增减率     |
|--------------|-----------|-----------|---------|
| 营业收入         | 52,917.44 | 58,348.77 | -9.31%  |
| 营业利润         | -1,322.57 | -3,082.49 | -57.09% |
| 利润总额         | 18,726.65 | 20,672.76 | -9.41%  |
| 归属母公司所有者的净利润 | 18,425.46 | 20,392.09 | -9.64%  |

2018 年度，发行人营业收入为 52,917.44 万元，较 2017 年度减少 5,431.33 万元，降幅为 9.31%；营业利润持续为负；利润总额为 18,726.65 万元，较上年度下降 9.41%；归属母公司所有者的净利润为 18,425.46 万元，较 2017 年下降 9.64%。

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2018年度     | 2017年度     | 增减率      |
|---------------|------------|------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,122.72  | -88,615.64 | -132.86% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 664.83     | -289.89    | -329.34% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -85,508.78 | 51,633.81  | -265.61% |
| 期末现金及现金等价物余额  | 96,731.52  | 152,432.74 | -36.54%  |



2018 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 29,122.72 万元，较 2017 年度大幅改善，主要系支付其他与经营活动有关的现金相较于上年度大幅减少；投资活动产生的现金流量净额为 664.83 万元，较 2017 年度有所改善，系主要系投资支付的现金减少；筹资活动产生的现金流量净额为-85,508.78 万元，主要系本年度取得借款收到的现金等筹资活动收到的现金流大幅减少。

## 第四章 发行人募集资金使用情况

### 1、本期公司债券募集资金情况

发行人根据国家发展改革委核准，于 2014 年 11 月 26 日发行了 10 亿元公司债券。根据发行人本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为全部用于来宾市棚户区改造项目。

### 2、本期公司债券募集资金实际使用情况

按照募集说明书披露，本期债券的募集资金全部用于来宾市棚户区改造项目。

截至本报告出具日，“14 来宾工投债”债券募集资金已按约定用于古三片区棚户区改造项目、磨东片区棚户区改造项目、城北商贸团一区棚户区改造项目、长梅片区棚户区改造项目、长岭片区棚户区改造项目、来宾华侨农场棚户区改造项目、凤凰华侨农场棚户区改造项目、迁江华侨农场棚户区改造项目八个项目，合计使用募集资金 9.94 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为人民币 3,980,743.60 元。

## 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公司债券本息偿付情况

### 1、发行人偿债保障措施的执行情况

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

### 2、本期公司债券本息偿付情况

按照本期债券募集说明书的约定，发行人已于 2018 年 11 月 26 日支付自 2017 年 11 月 26 日至 2018 年 11 月 25 日期间的利息；同时，支付 20% 的本金。本期债券票面利率 5.97%，每 1 手派发利息 59.70 元（含税），本次共计向全体债权人支付利息 4,776.00 万元（含税），偿还本金 20,000.00 万元。



## 第七章 本期公司债券的信用评级情况

根据鹏元资信评估有限公司于 2019 年 6 月 19 日出具的《2014 年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券 2019 年跟踪信用评级报告》【中鹏信评【2019】跟踪第【301】号 01】，公司主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA，评级展望稳定。

## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2018 年度，负责处理与公司债券相关事务专人没有变动。

## 第九章 其它事项

### 1、报告期内公司新设子公司

报告期内，公司未新设子公司。

### 2、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

2018年度，公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件未发生重大变化。

### 3、债券信用评级发生变化

无变化。

### 4、公司主要资产被查封、扣押、冻结情况

不存在。

### 5、公司发生未能清偿到期债务的违约情况

不存在。

### 6、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的20%

不存在。

### 7、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的10%

不存在。

### 8、发行人发生超过上年末净资产10%的重大损失

不存在。

### 9、公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产情况

无。

### 10、公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚

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、公司及其控股股东、实际控制人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

(1) 2018年3月16日,发行人出具《广西来宾工业投资集团有限公司关于高管变动的公告》,免去钟耀球同志的广西来宾工业投资集团有限公司董事长、董事职务,指定黄金山同志为广西来宾工业投资集团有限公司法定代表人,时间至新的董事长到位。

湘财证券就上述事宜出具了《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告(一)》,并于2018年3月21日在上海证券交易所网站公告。

(2) 2018年6月14日,发行人出具《广西来宾工业投资集团有限公司关于高管变动的公告》,免去黄金山同志的广西来宾工业投资集团有限公司法定代表人职务,免去黄国旺的广西来宾工业投资集团有限公司董事职务、提名免去其副总经理职务,任命陈前平同志任广西来宾工业投资集团有限公司董事、董事长(法定代表人)。

湘财证券就上述事项出具了《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告(二)》,并于2018年6月19日在上海证券交易所网站公告。

(3) 2018年10月12日,发行人出具《广西来宾工业投资集团有限公司关于高管变动的公告》,免去黄金山同志董事、总经理职务,免去李翔同志副总经理职务,免去赵日旺同志董事、副总经理职务,免去黄海胜同志副总经理职务,免去韦国邱同志董事职务。

湘财证券就上述事项出具了《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2018年度临时受托管理事务报告(三)》,并于2018年10月17日在上海证券交易所网站公告。

(4) 2019年4月2日,发行人出具《广西来宾工业投资集团有限公司关

于董监高变动的公告》，委任张贵省同志为监事会主席，委任何柳玲同志、唐媛珍同志为监事会监事，免去何春强同志监事会主席职务，免去梁瑞康同志、吴良武同志、韦益同志监事会监事职务。叶绍献同志为公司董事、提名任总经理，黄浩同志任公司董事、提名任副总经理，雷志国同志任公司董事、提名任副总经理，梁恒斌同志任公司董事、提名任副总经理，李翔同志任公司董事、提名任副总经理。黄小玲同志、陆巧娟同志、董萍同志任公司职工监事。免去张贵省同志职工董事职务，免去蒙辉同志职工监事职务。

湘财证券就上述事项出具了《2014年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券2019年度临时受托管理事务报告（一）》，并于2019年4月10日在上海证券交易所网站公告。

#### 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《2014 年广西来宾市工业投资有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）



债券受托管理人：湘财证券股份有限公司

2019 年 6 月 27 日