

债券代码：127899.SH、1880228.IB 债券简称：18漳城投、18 18漳州城投债

**2018年福建漳州城投集团有限公司公司债券  
2018年度发行人  
履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：福建漳州城投集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2019年6月

## 一、发行人基本情况

公司的中文名称	福建漳州城投集团有限公司
公司的中文简称	漳州城投
公司的法定代表人	赖绍雄
注册地址	福建省漳州市 龙文区江滨路碧湖展示馆第三层
注册地址的邮政编码	363000
办公地址	福建省漳州市 龙文区江滨路碧湖展示馆第三层
办公地址的邮政编码	363000
公司国际互联网网址	无
电子信箱	-

## 二、债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	投资者适 当性安 排	报告期内 付息兑 付情况	特 殊 条 款
2018年福建漳州城投集团有限公司公司债券	18漳州城投债/18漳州城投	127899.SH 1880228.IB	2018年 10月30 日	2025年 10月31 日	7.3	5.73	本期债券每年付息一次，自债券发行后第3年起，分5年等额偿还债券本金	上海证券交易市场和银行间市场	合格投资者	-	-

## 三、发行人履约情况

### (一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券（简称“本期债券”或“18 漳州城投债”）募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2018 年 11 月 9 日在银行间债券市场上市，简称“18 漳州城投债”，证券代码为“1880228”；本期债券于 2018 年 12 月 27 日在上海证券交易所上市，简称“18 漳城投”，证券代码为“127899”。

### (二) 付息情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，付息日为 2019 年至 2025 年每年的 10 月 31 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)。

### (三) 募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书,“18 漳州城投债”募集资金 7.3 亿元,其中 5 亿元用于漳州市九十九湾“闽南水乡”河道整治和滞洪区建设工程(一期工程)一滨水景观及配套基础设施工程项目,2.3 亿元用于补充营运资金。募集资金按照募集说明书的用途正在逐步落实使用。

### 2018 年末募集资金使用情况表

单位: 万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2018	2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券	73,000.00	59,419.02	13,580.98	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是

### (四) 发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网(和上海证券交易所网站)披露。2018 年度披露情况如下:

1、2019-4-30: 福建漳州城投集团有限公司公司债券 2018 年年度报告、2018 年度审计及财务报告。

2、2019-6-26: 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券跟踪评级报告。

### (五) 发行人其他债券发行情况

除本期债券外,发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的企业(公司)债券情况如下:

债券名称	发行日期	发行金额	债券期限	债券余额	发行利率
18 福建漳州 MTN002	2018/11/09	50,000.00	5 年	50,000.00	4.39%

18 福建漳州 MTN001	2018/3/14	100,000.00	5 年	100,000.00	6.35%
19 福建漳州 MTN001	2019/6/5	100,000.00	3 年	100,000.00	5.50%
19 福建漳州 CP001	2019/02/28	70,000.00	1 年	70,000.00	3.43%

#### 四、 发行人偿债能力

大信会计师事务所（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（大信审字〔2019〕第 25-00019 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

##### （一） 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	同比增减
资产总计	3,098,429.36	2,737,542.02	13.18%
负债合计	2,125,227.05	1,891,343.23	12.37%
归属于母公司所有者 权益合计	906,164.54	795,534.60	13.91%
流动比率	3.51	3.81	-7.87%
速动比率	1.04	1.26	-17.46%
资产负债率	68.59%	69.09%	-0.72%

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/总资产\*100%

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人总资产为 3,098,429.36 万元，较 2017 年底增加 13.18%；归属于母公司的所有者权益为 906,164.54 万元，较 2017 年底增加 13.91%。整体公司总资产与上年同期相比有所增长，经营较稳健，为本期债券的还本付息提供了坚实保障。

##### 1. 短期偿债能力分析

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人的流动比率为 3.51，较上年末减少 7.87%，速动比率为 1.04，较上年末减少了 17.29%。发行人的流动比率明显高于速动比率，是由于发行人存货中开发成本和工程施工期末余额占流动资产的比例较大。总体来看，流动资产能有效覆盖流动负债，短期偿债能力较为稳健。

## 2. 长期偿债能力分析

截至 2018 年 12 月 31 日,发行人的资产负债率为 68.59%,较 2017 年下降 0.72%,公司的资产负债率稳定地处于合理水平。随着发行人的进一步发展,公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

总体而言,发行人的流动比率、速动比率较为稳定,有较强的短期和长期偿债能力。

### (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
营业收入	370,023.28	308,777.31	19.83%
归属于母公司所有者的净利润	18,541.75	15,570.96	19.08%
经营活动产生的现金流量净额	-142,957.88	-433,196.87	-67.00%
投资活动产生的现金流量净额	-89,862.97	-124,938.89	-28.07%
筹资活动产生的现金流量净额	141,596.79	721,331.68	-80.37%

2018 年度,公司实现营业收入 370,023.28 万元,比 2017 年增加 19.83%,主要原因是报告期建设项目同比增加所致。

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额为-142,957.88 万元,较 2017 年度净流出减少,主要是本期支付其他与经营活动有关的现金及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致;2018 年公司投资活动产生的现金流量净额为-89,862.97 万元,较 2017 年度净流出减少。2018 年筹资活动产生的现金流量净额为 141,596.79 万元,比 2017 年下降了 80.37%,主要系归还到期债务,支付筹资活动有关的现金支出增加。

总体而言,截至 2018 年末,发行人主要财务指标较上年同期无重大不利变化。发行人经营情况稳定,盈利能力良好。

以上情况,特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

