

# 2016年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2018年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

## 一、本期债券基本情况

1. 发行人：徐州市贾汪城市建设投资有限公司。
2. 债券名称：2016年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券。
3. 债券简称：16贾汪城投债/16贾汪债。
4. 债券代码：1680126.IB/127416.SH。
5. 发行总额：16亿元。
6. 债券期限：本期债券期限为7年期（采用提前偿还本金的方式，自债券发行后第3年起，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例等额偿还债券本金）。
7. 债券利率：本期债券的票面利率为4.00%。
8. 起息日：2016年3月23日。
9. 付息日：本期债券存续期间，债券的付息日为2017年至2023年每年的3月23日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
10. 兑付日：本期债券的兑付日为2019年至2023年每年的3月23日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。
11. 担保方式：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 二、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 2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券募集说明书约定，在发行结束后 1 个月内向有关证券交易所和其他主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券于 2016 年 3 月 31 日在全国银行间债券市场上市交易，简称“16 贾汪城投债”，债券代码为 1680126；于 2016 年 7 月 19 日在上海证券交易所上市交易，简称“16 贾汪债”，债券代码 127416。

### （二）募集资金使用情况

根据“16 贾汪城投债/16 贾汪债”募集说明书，本期债券募集资金 16 亿元人民币，用于徐州市贾汪区棚户区改造一期工程项目。截止本报告日，本期债券募集资金均用作相关用途，无挪作他用现象发生。

### （三）付息情况

本期债券的起息日为 2016 年 3 月 23 日。本期债券存续期间，债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 3 月 23 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

发行人已于 2017 年 3 月 23 日、2018 年 3 月 23 日和 2019 年 3 月 23 日，全额按时兑付了 2016 年 3 月 23 日至 2019 年 3 月 22 日期间的本息。发行人已于 2019 年 3 月 14 日分别在中国债券信息网和上

海证券交易所网站上披露了《2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2019 年付息公告》及《2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2019 年分期偿还本金公告》，兑付兑息事项和付息方式进行了说明。截至报告日，发行人不存在未按期、未足额支付及应付未付本期债券利息的情况。

#### （四）信息披露情况

发行人相关信息均在中国债券信息网和上海证券交易所网站上披露。已披露的相关文件及时间如下：

##### 1. 付息兑付与行权

2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2018 年付息公告（2018 年 3 月 19 日）

##### 2. 财务报告

徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2017 年度报告（2018 年 4 月 27 日）

徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2017 年度报告摘要（2018 年 4 月 27 日）

2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司半年度报告（2018 年 8 月 31 日）

徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2018 年度报告（2019 年 4 月 30 日）

##### 3. 评级文件

2016 年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券 2018 年跟踪

信用评级报告（2018年6月21日）

#### 4. 其他公告通知

徐州市贾汪城市建设投资有限公司关于高管人员变更的公告  
（2018年4月23日）

2016年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券2017年度发  
行人履约情况及偿债能力分析报告（2018年6月27日）

徐州市贾汪城市建设投资有限公司法人代表, 总经理, 董事, 监事  
等人员变更公告（2018年12月28日）

担保人中合中小企业融资担保股份有限公司 2018 年审计报告  
（2019年4月29日）

担保人中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券 2019 年跟  
踪评级报告（2019年6月20日）。

### 三、发行人偿债能力

发行人 2018 年度合并财务报表由中兴华会计师事务所（特殊普  
通合伙）（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留  
意见的审计报告（中兴华审字[2019]第 020580 号）。以下所引用的  
财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。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。

主要会计数据和财务指标（包括但不限于），详见下表：

单位：万元

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	1,561,599.66	1,596,488.23	-2	-
2	总负债	989,091.07	1,032,033.53	-4	-
3	净资产	572,508.58	564,454.70	1.43	-
4	归属母公司股东的 净资产	566,899.41	558,841.05	1.44	-
5	资产负债率 (%)	64	65	-1.53	-
6	扣除商誉及无形资 产后的资产负债率( %)	64	65	-1.53	-
7	流动比率	2.83	3.49	-19.03	-
8	速动比率	0.64	1.09	-41.51	其他应付款增加 导致
9	期末现金及现金等 价物余额	74,080.89	154,749.57	-52.13	现金减少
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	72,142.51	57,851.67	24.70	-
2	营业成本	80,024.09	73,038.64	9.56	-
3	利润总额	8,051.44	8,535.62	-5.67	-
4	净利润	8,053.88	8,551.95	-5.82	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	7,336.78	7,957.98	-7.81	-
6	归属母公司股东的净利润	8,058.37	8,526.25	-5.50	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	22,061.47	27,823.98	-20.71	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
8	经营活动产生的现金流净额	49,199.38	- 13,180.05	473.29	存货增速减少
9	投资活动产生的现金流净额	-12,933.56	4,044.05	-419.8	投资增加
10	筹资活动产生的现金流净额	- 116,934.5 0	- 44,819.03	-160.91	偿还债务增加
11	应收账款周转率	0.61	0.64	-4.68	-
12	存货周转率	0.074	0.07	5.40	-
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	0.39	-
14	利息保障倍数	0.67	0.68	-1.57	-
15	现金利息保障倍数	4.66	5.43	-14.23	-
16	EBITDA 利息倍数	0.73	0.73	0.39	-
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	-
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0	-
-					
-					

说明1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号--非经常性损益(2008)》执行。

说明2: EBITDA=息税前利润(EBIT)+折旧费用+摊销费用

#### 四、发行人最新债务发行情况

报告期内, 发行人无新增债券。

#### 五、跟踪评级情况

经中证鹏元评定, 报告期内发行人主体长期信用级别为 AA, 评级展望为稳定; 发行人发行的“16 贾汪城投债/16 贾汪债”债券最新信用等级为 AAA, 最新一期评级报告发布时间为 2018 年 6 月 20 日。

以上情况，特此公告

(以下无正文)

(本页无正文,为《2016年徐州市贾汪城市建设投资有限公司公司债券2018年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页)



华英证券有限责任公司

2019年6月20日