

## 2013 年丹阳投资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

#### 2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券（简称“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与丹阳投资集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

#### 一、发行人的基本情况

企业名称：丹阳投资集团有限公司

住所：丹阳市开发区齐梁路 999 号

法定代表人：陈尧平

注册资本：人民币 20,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：国有土地资产投资开发(市政府委托),对城市基础设施、旧城改造、拆迁项目进行投资,土地前期开发和整理,资本和资产经营(市政府委托),项目投资,项目管理,国有房屋经营性出租(市政府委托),水利设施投资、建设,物业管理,信息

咨询(不得开展吸收公众存款、投资担保、设立资金池、代客理财等金融业务)。  
(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

股权结构:发行人是由丹阳市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司,实际控制人为丹阳市人民政府。

跟踪评级:

13 丹投债 01/02: 根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2018 年 6 月 27 日出具的《丹阳投资集团有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》, 发行人主体信用等级 AA, 评级展望为稳定, 维持“13 丹投债 01/PR 丹投 01”的信用等级为 AAA; 维持“13 丹投债 02/PR 丹投 02”的信用等级为 AAA。

13 丹投债 01 担保人: 根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2019 年 3 月 14 日出具的《重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)信用评级报告》, 发行人主体信用等级 AAA, 评级展望为稳定。

## 二、发行人履约情况

### (一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定, 在本期债券发行结束后, 向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2013 年 10 月 30 日在全国银行间债券市场上市流通, 品种一简称“13 丹投债 01”, 证券代码为 1380335.IB, 品种二简称“13 丹投债 02”, 证券代码为 1380336.IB; 于 2013 年 11 月 27 日在上海证券交易所上市流通, 品种一简称“PR 丹投 01”, 证券代码为 124402.SH, 品种二简称“PR 丹投 02”, 证券代码为 124403.SH。

### (二) 付息、兑付情况

本期债券品种一的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 10 月 23 日为上一个计息年度的付息日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后第一个工作日); 本期债券品种二的付息日为 2014 年至 2019 年每年的 10 月 23 日为品种二为上一个计息年度的付息日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后第一个工作日)。

本期债券品种一的兑付日为 2016 年至 2020 年每年的 10 月 23 日；品种二的兑付日为 2016 年至 2019 年每年的 10 月 23 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）。

2014 年 10 月 23 日发行人已按票面利率 6.90% 支付本期债券品种一的利息 5,520.00 万元；发行人已按票面利率 6.81% 支付支本期债券品种二利息 5,448.00 万元；2015 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 5,520.00 万元，品种二的利息 5,448.00 万元；2016 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 5,520.00 万元，偿还本金 16,000.00 万元；2016 年 10 月 23 日发行人支付品种二的利息 5,448.00 万元，偿还本金 20,000.00 万元；2017 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 3,312.00 万元，偿还本金 16,000.00 万元；2017 年 10 月 23 日发行人支付品种二的利息 2,724.00 万元，偿还本金 20,000.00 万元；2018 年 10 月 23 日发行人支付品种一的利息 2,208.00 万元，偿还本金 16,000.00 万元；2018 年 10 月 23 日发行人支付品种二的利息 1,362.00 万元，偿还本金 20,000.00 万元。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

### **（三）募集资金使用情况**

本期债券实际募集资金总额为 160,000.00 万元。截至 2013 年 11 月 30 日，30,000.00 万元用于丹阳市姜家园片区棚户区危旧房改造工程项目，60,000.00 万元用于丹阳市城河路西侧片区棚户区危旧房改造工程项目，70,000.00 万元用于丹阳市城西片区泄洪通道整治工程项目。本期报告期间不涉及募集资金使用情况。

### **（四）2018 年度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、中诚信国际关于调升“15 渝缙云债 15 渝缙云”，“13 渝大晟债”等债项信用等级公告（2018 年 5 月 28 日）；

2、中诚信国际关于调升“13 丹投债 01/PR 丹投 01”债项信用等级公告（2018 年 5 月 28 日）；

3、丹阳投资集团有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告（2018 年 6 月 27 日）；

4、2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2018 年 6 月 29 日）；

5、丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年半年度报告（2018 年 8 月 31 日）；

6、丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年半年度财务报表及附注（2018 年 8 月 31 日）；

7、丹阳投资集团有限公司 2018 年上半年财务报表（2018 年 8 月 31 日）；

8、丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年半年度报告摘要（2018 年 8 月 31 日）；

9、丹阳投资集团有限公司关于子公司丹化集团拟引入战略投资者后续进展公告（2018 年 9 月 4 日）；

10、丹阳投资集团有限公司 2018 年三季度财务报表（2018 年 10 月 31 日）；

11、2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年付息公告（2018 年 10 月 16 日）；

12、2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种一)2018 年付息及分期偿还本金兑付公告（2018 年 10 月 16 日）；

13、2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种二)2018 年付息及分期偿还本金兑付公告（2018 年 10 月 16 日）；

14、丹阳投资集团有限公司 2018 年年度报告（2019 年 4 月 30 日）；

15、丹阳投资集团有限公司 2018 年度财务报表及附注(含担保人财务报告)（2019 年 4 月 30 日）；

16、丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告摘要（2019 年 4 月 30 日）；

17、丹阳投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告（2019 年 4 月 30 日）；

18、丹阳投资集团有限公司 2019 年一季度财务报表（2019 年 4 月 30 日）；

19、丹阳投资集团有限公司关于公司董事发生变更的公告（2019 年 5 月 30 日）。

### 三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所(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》（中兴华审字[2019]第 021177 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。

#### （一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末
流动资产合计	5,012,805.09	5,288,802.40
资产总计	7,837,879.16	8,231,106.66
流动负债合计	2,445,974.21	2,085,227.38
负债总计	3,778,018.40	4,201,530.74
流动比率（倍）	2.05	2.54
速动比率（倍）	0.50	0.73
资产负债率（%）	48.20%	51.04%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

#### 1、长期偿债能力分析

发行人 2018 年末资产负债率为 48.20%，较上年末有所下降，主要原因为 2018

年末，发行人总负债较上年同比减少 10.08%，总资产较上年同比减少 4.78%，虽然 2018 年末总负债和总资产同步减少，但总负债减幅大于资产减幅，导致资产负债率降低。

## 2、短期偿债能力分析

发行人 2018 年末流动比率为 2.05，较 2017 年末减幅为 19.20%。2018 年末速动比率为 0.50，较 2017 年末减幅为 32.02%。主要原因为流动资产中的货币资金较上年末减少 29.33%，流动资产总体较上年末减少了 5.22%，而流动负债较上年末增长了 17.30%。总体而言，发行人流动比率、速动比率均较上年度均有所下降。

### (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	403,830.99	385,713.61
营业成本	302,880.84	272,419.99
利润总额	56,602.97	56,009.12
净利润	51,509.62	51,460.24
归属于母公司所有者的净利润	45,063.08	19,653.56
经营活动产生的现金流量净额	450,297.59	163,434.05
投资活动产生的现金流量净额	-204,800.76	-446,039.36
筹资活动产生的现金流量净额	-558,197.51	313,047.73
现金及现金等价物净增加额	-310,308.01	22,834.01

#### 1、盈利能力分析

2018 年度，发行人主营业务收入为 403,830.99 万元，较上年同期增加 18,117.38 万元，增幅为 4.70%。2018 年度净利润为 51,509.62 万元，较上年同期

增加 0.10%。

## 2、现金流情况

发行人 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 450,297.59 万元，较上年同期增长 175.52%。主要为经营活动产生的现金流出较上年大幅减少，主要为购买商品、接受劳务支付的现金减少较多，而流入较上年增幅为 5.54%。2018 年度投资活动产生的现金流量净额为-204,800.76 万元，较上年同期增加-54.08%，变动幅度较大，但仍为负数。2018 年度筹资活动产生的现金流量净额为-558,197.51 万元，较上年同期减少 278.31%，主要由于吸收投资及取得借款收到现金减少，同时偿还债务支付的现金增加。

## 四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
企业债	2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种一)	2013.10.23	7	8.00	6.90%	2020.10.23
	2013 年丹阳投资集团有限公司公司债券(品种二)	2013.10.23	6	8.00	6.81%	2019.10.23
	2016 年丹阳投资集团有限公司公司债券	2016.1.25	7	16.00	3.99%	2023.1.25
	2017 年丹阳投资集团有限公司绿色债券	2017.7.18	7	15.00	5.49%	2024.7.18
中期票据	丹阳投资集团	2014.10.20	5	9.00	5.94%	2019.10.20

	有限公司 2014 年度第一期中期票据					
	丹阳投资集团有限公司 2015 年度第一期中期票据	2015.4.24	5	9.00	6.37%	2020.4.24
	丹阳投资集团有限公司 2017 年度第一期中期票据	2017.9.12	5	15.00	6.90%	2022.9.12
短期融资券	丹阳投资集团有限公司 2018 年度第三期超短期融资券	2018.10.31	0.7397	10.00	7.40%	2019.07.28
非公开定向债务融资工具	丹阳投资集团有限公司 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具	2016.7.26	3	10.00	5.00%	2019.7.26

## 五、担保人相关情况

### (一) 重庆三峡融资担保集团股份有限公司

重庆三峡融资担保集团股份有限公司(以下简称“三峡担保”)为本期债券(品种一)提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

#### 1、担保人基本情况

企业名称：重庆三峡融资担保集团股份有限公司



住所：重庆市渝北区青枫北路 12 号 3 幢

法定代表人：李卫东

注册资本：人民币 465,000.00 万元

公司类型：股份有限公司

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保（按许可证核定期限从事经营）。诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务相关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（以上经营范围法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规限制的取得许可或审批后方可从事经营）

经国家发改委批准，重庆三峡融资担保集团股份有限公司于 2006 年 9 月正式挂牌成立，目前实收货币注册资本金人民币 46.50 亿元，是全国注册资本规模最大的政策性担保机构之一。

截至 2018 年 12 月末，公司资产总额为 117.00 亿元，负债总额为 48.35 亿元，所有者权益为 68.65 亿元。2018 年度，公司实现营业收入 11.39 亿元，归属于母公司股东净利润为 2.71 亿元。

## 2、担保人资信情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2019 年 3 月 14 日出具的《重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（新世纪债评（2019）010269），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

## 3、担保人的财务情况

以下所引用的重庆三峡融资担保集团股份有限公司财务数据，非经特别说明，均引自重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2018 年年报。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2018 年度完整的年度报告。

单位：亿元

项目	2018 年末/年度	2017 年末/年度
资产总计	117.00	123.11
负债总计	48.35	56.98
归属母公司所有者权益	61.20	58.69
营业收入	11.39	12.38
净利润	3.01	4.00
归属于母公司所有者净利润	2.71	3.39
经营活动产生的现金流量净额	2.07	1.49
投资活动产生的现金流量净额	-1.78	-5.81
筹资活动产生的现金流量净额	-1.74	6.75
现金及现金等价物的净增加额	-1.44	2.42

#### 4、担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人已发行未兑付的债券情况如下：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面 利率	到期兑付日
公司债	重庆三峡融资担保 集团股份有限公司 2018 年面向合格投 资者公开发行公司 债券(第一期)	2018.03.21	5	1.00	5.78%	2023.03.21
	重庆三峡融资担保 集团股份有限公司 2018 年公开发行可	2018.11.22	3	2.00	6.50%	2021.11.22

	续期公司债券(第一期)					
	重庆三峡融资担保集团股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2019.4.4	5	5.00	4.60%	2024.4.4

## (二) 江苏省信用再担保集团有限公司

江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“江苏再担保”）为本期债券（品种二）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

### 1、担保人基本情况

企业名称：江苏省信用再担保集团有限公司

住所：南京市建邺区江东中路 311 号中泰广场 16 楼

法定代表人：瞿为民

注册资本：人民币 727,460.35 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏省信用再担保集团有限公司于 2009 年 12 月成立，目前公司注册资本 727,460.35 万元。是省委、省政府为促进中小微企业健康发展而组建的大型国有控股企业。

截至 2018 年 12 月末，公司资产总额为 143.93 亿元，负债总额为 68.66 亿元，所有者权益为 75.27 亿元。2018 年度，公司实现营业收入 13.31 亿元，归属于母公司股东净利润为 3.29 亿元。

## 2、担保人资信情况

根据联合资信评估有限公司 2018 年 6 月 29 日出具的江苏省信用再担保集团有限公司 2018 年主体跟踪信用评级报告》(联合[2018]1451 号), 担保人主体信用等级 AAA, 评级展望为稳定。

## 3、担保人的财务情况

以下所引用的江苏再担保财务数据, 非经特别说明, 均引自江苏再担保 2018 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时, 应当参照担保人 2018 年度完整的审计报告。

单位: 亿元

项目	2018 年末/年度	2017 年末/年度
资产总计	143.93	122.24
负债总计	68.66	50.51
归属母公司所有者权益	70.04	66.58
营业收入	13.31	11.26
净利润	3.78	3.19
归属于母公司所有者净利润	3.39	2.92
经营活动产生的现金流量净额	5.07	-6.63
投资活动产生的现金流量净额	-3.52	-4.36
筹资活动产生的现金流量净额	12.29	6.31
现金及现金等价物的净增加额	13.84	-4.67

## 4、担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日, 担保人已发行未兑付的债券情况如下:

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面	到期兑付日
------	------	------	------	------	----	-------

			(年)	(亿元)	利率	
公司债	江苏省信用再担保集团有限公司 2017年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)	2017.10.24	5	5.00	4.95%	2022.10.24

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2013年丹阳投资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)



2019年6月28日