

2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券

2018 年度债权代理事务报告

2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、都江堰兴堰投资有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“我公司”或“本公司”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人、海通证券和兴业银行股份有限公司成都分行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于 2015 年 3 月 16 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券债权人，代理有关本期债券的相关债权事务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权人代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据海通证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对海通证券履行债权人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

海通证券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。

现将 2018 年度的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

企业名称：都江堰兴堰投资有限公司

住所：四川省成都市都江堰市幸福镇联盟村四组 1 幢

法定代表人：李素梅

注册资本：21,800 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：基础设施投资、建设；酒店项目投资；房地产开发、经营、租赁、建筑；房屋拆迁；装饰装修；物业管理。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动；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：都江堰新城集团有限责任公司 100% 持股。

跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2018 年 6 月 25 日出具的《都江堰兴堰投资有限公司主体及“15 兴堰投资债/PR 兴堰债”2018 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字[2018]149 号），发行人主体信用等级 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级 AA。

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 2015 年 3 月 19 日在中国银行间债券市场上市流通，简称“15 兴堰投资债”，证券代码为 1580058；2015 年 6 月 18 日在上海证券交易所上市流通，简称“PR 兴堰债”，证券代码为 127119。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金已全部使用完毕，本报告期内不涉及募集资金的使用情况。

（三）付息情况

本期债券的付息日为 2015 年至 2022 年每年的 3 月 12 日（如遇法定节假日

或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用本金提前偿还条款，兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 12 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），2018 年至 2022 年每年分别按照本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

发行人已于 2018 年 3 月 12 日支付了第 3 个计息年度的利息 4,880 万元和发行总额 20% 的本金 1.6 亿元，于 2019 年 3 月 12 日支付了第 4 个计息年度的利息 3,904 万元和发行总额 20% 的本金 1.6 亿元。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。

（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、货币网和上海证券交易所网站披露。已披露的相关文件及时间如下：

1. 2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2018 年付息公告（2018 年 3 月 5 日）；

2. 2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2018 年付息及分期偿还本金兑付公告（2018 年 3 月 5 日）；

3. 2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金公告（2018 年 3 月 5 日）；

4. 2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金的提示性公告（2018 年 3 月 8 日）；

5. 都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2017 年年度报告（2018 年 4 月 28 日）；

6. 都江堰兴堰投资有限公司主体及“15 兴堰投资债 PR 兴堰债”2018 年度跟踪评级报告（2018 年 6 月 25 日）；

7. 2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2017 年度债权代理事务报告（2018 年 6 月 29 日）。

8. 都江堰兴堰投资有限公司公司债券 2018 半年度报告（2018 年 8 月 31 日）。

三、发行人偿债能力

亚太（集团）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》（亚会 B 审字（2019 年）0023 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

项目	2018 年末	2017 年末
流动资产合计（万元）	1,305,102.06	1,281,350.29
资产总计（万元）	1,367,728.11	1,337,264.30
流动负债合计（万元）	323,458.98	263,099.29
负债总计（万元）	670,301.63	656,580.86
流动比率（倍）	4.03	4.87
速动比率（倍）	1.04	1.24
资产负债率（%）	49.01	49.10

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%

发行人 2018 年末流动比率、速动比率均有所下降，分别由上年末的 4.87 和 1.24 下降至 4.03 和 1.04，主要是由于新增对都江堰市土地储备中心和何正伟所形成的其他应付款所致；资产负债率由上年末的 49.10%下降至 49.01%，基本保持稳定，变动原因主要系当年负债总额相对资产总额增幅较小所致。

（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	30,659.26	32,867.88
营业成本	13,943.45	16,888.07
利润总额	19,515.70	17,062.86
净利润	16,743.05	14,457.15
归属于母公司所有者的净利润	16,743.05	14,457.15
经营活动产生的现金流量净额	107,317.40	42,529.57
投资活动产生的现金流量净额	-8,151.29	-1,132.94
筹资活动产生的现金流量净额	-81,638.38	-48,084.04
现金及现金等价物净增加额	17,527.73	-6,687.41

发行人 2018 年度营业收入 30,659.26 万元，同比减少 6.72%，主要因销售房屋收入下降。

发行人 2018 年度营业成本 13,943.45 万元，同比下降 17.44%，主要原因为销售和出租房屋成本均下降。

发行人 2018 年度净利润 16,743.05 万元，同比增加 15.81%，主要原因为营业收入较营业成本降幅更小，此外发行人当年收到政府补助 502.17 万元，其中 2.17 万元是根据就业服务管理局办公室成就发【2017】66 号文件规定收到稳岗补贴，分期摊销计入营业外收入；500 万是根据成都市财政局文件成财外（2018）122 号关于拨付 2017 年度第一批四川省鼓励直接融资财政奖补资金的通知给予。

发行人 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 107,317.40 万元，同比大幅增加 152.34%，主要原因系本期收到的关联公司往来款和归还资金规模较大，导致其他与经营活动有关的现金相比上年度有较大增加，导致当期经营活动产生的现金流净额相比上年度增长较大，从而导致当年现金及现金等价物净增加额较 2017 年度大幅增加；发行人 2018 年增加了投资活动规模，包括公司新增商铺等投资性房地产 4,500 万元，新增停车场等在建工程 2,951.36 万元等，导致投资

性现金流出较 2017 年度有较大增幅；2018 年度筹资活动产生的现金流量净流出为 81,638.38 万元，同比大幅增加 33,554.34 万元，主要系公司债券回售 35,000.00 万元，偿付企业债本金 16,000.00 万元，偿付到期银行借款 85,000.00 万元，公司在 2018 年度有息债务偿付规模较 2017 年大幅增长，导致当期筹资活动产生的现金流量净流出相比于上年度有较大幅度增长。

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	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债券	2015 年都江堰兴堰投资有限公司公司债券	2015 年 3 月 12 日	7 年	8 亿	6.10%	2022 年 3 月 12 日
公司债券	都江堰兴堰投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券	2015 年 10 月 30 日	5 年	20 亿	6.80%	2020 年 10 月 30 日

五、担保人相关情况

本期债券由都江堰兴市集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

企业名称：都江堰兴市集团有限责任公司

住所：四川省成都市都江堰市翔凤路 693 号

法定代表人：傅恩军

注册资本：20,000 万元

公司类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：旅游、水务、农业项目的投资及投资管理（不得从事非法集资、

吸收公众资金等金融活动），资本运作及资产经营管理；建设项目的投资及投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动），项目代理，广告策划及经营，市政基础设施建设，土地整治和拆迁改造，房地产项目和配套设施建设的投资开发（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；文化、体育、教育等公益性项目的投资建设（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（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）。

截至 2018 年，公司资产总额为 3,079,733.67 万元，负债总额为 1,960,403.56 万元，所有者权益为 1,119,330.11 万元。2018 年度，公司实现营业收入 223,606.36 万元，归属于母公司的净利润 25,321.48 万元。

（二）担保人资信情况

根据大公国际资信评估有限公司 2018 年 7 月 27 日出具的《都江堰兴市集团有限责任公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2018】791 号），担保人主体信用等级 AA，评级展望为稳定。

（三）担保人的财务情况

以下所引用的都江堰兴市集团有限责任公司财务数据，非经特别说明，均引自都江堰兴市集团有限责任公司 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：万元

项目	2018 年度	2017 年度
资产总计	3,079,733.67	2,828,962.98
负债总计	1,960,403.56	1,765,326.04
归属母公司所有者权益	1,060,256.11	1,017,717.03
营业收入	223,606.36	220,111.02
净利润	27,074.61	23,430.34
归属于母公司所有者净利润	25,321.48	21,846.45

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	38,969.01	40,228.70
投资活动产生的现金流量净额	-12,519.22	-14,199.73
筹资活动产生的现金流量净额	-51,144.14	-204,478.01
现金及现金等价物的净增加额	-24,694.36	-178,449.05

（四）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	票面利率	到期兑付日
私募公司债	都江堰兴市投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	2016 年 1 月 22 日	5 年	10 亿	7.00%	2021 年 1 月 22 日
私募公司债	都江堰兴市投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券	2015 年 11 月 27 日	5 年	10 亿	6.80%	2020 年 11 月 27 日
中期票据	都江堰兴市投资有限公司 2014 年度第一期中期票据	2014 年 9 月 28 日	5 年	4 亿	6.68%	2019 年 9 月 28 日

六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和海通证券共同委托账户及资金监管人对“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债账户”和“募集资

金使用专项账户”进行监管。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2015年都江堰兴堰投资有限公司公司债券2018年度债权代理事务报告》之盖章页）

