

2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券
2018 年度债权代理事务报告并
企业履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

天门市城市建设投资有限公司

主承销商：

天风证券股份有限公司

2019 年 6 月

致 2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、天门市城市建设投资有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)与天风证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署了 2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）的《债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的规定，2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）已于 2014 年 8 月 28 日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托天风证券股份有限公司作为本次债券债权代理人，代理有关本次债券的相关债权事务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司依据《募集说明书》、《债权代理协议》的约定履行主承销商、债权代理人的职责。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）文的有关规定，自本次债券发行完成之日起，本公司与发行人进行接洽。为出具本报告，本公司对发行人 2018 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

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

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、 本次债券基本要素

（一） 债券名称：2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券（以下简称“14 天门债”）。

（二） 债券代码：1480483.IB（银行间市场）；124936.SH（上交所）。

（三） 发行首日：2014 年 8 月 28 日。

（四） 债券发行总额：人民币 10 亿元。

（五） 债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

（六） 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 8.20%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

（七） 计息期限：本次债券的计息期限自 2014 年 8 月 28 日起至 2021 年 8 月 27 日止。

（八） 债券担保：发行人以自有的国有土地使用权进行抵押担保。根据发行人 2018 年 9 月提供的抵押资产为 2 宗国有土地使用权，土地总面积为 1,370,893.40 平方米，经湖北玖誉房地产评估有限公司评估，上述国有土地使用权的评估价值为 118,202.84 万元。

(九) 信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AA+。

(十) 主承销商：天风证券股份有限公司。

二、 发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次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次债券上市或交易流通。本次债券于 2014 年 9 月 12 日在银行间市场上市流通，以下简称“14 天门债”，证券代码为 1480483.IB；2014 年 9 月 30 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，以下简称“PR 天门债”，证券代码为 124936.SH。

(二) 付息情况

本次债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 8 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2015 年 8 月 28 日、2016 年 8 月 28 日、2017 年 8 月 28 日和 2018 年 8 月 28 日全额支付第 1 个、第 2 个、第 3 个和第 4 个计息年度的利息 8,200 万元、8200 万元、8200 万元和 6560 万元，不存在应付未付利息的情况。

(三) 募集资金使用情况

公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

截至本报告出具日，本次债券募集资金使用情况见下表：

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	本次已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2014年	2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券	100,000	0	100,000	0	运作规范	是
合计	-	100,000	0	100,000	0	-	-

(四) 发行人信息披露情况

1、中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn)

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) 披露的相关文件及时间如下：

(1) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券发行文件 (2014年8月20日)；

(2) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券簿记建档发行文件 (2014年8月26日)；

(3) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券簿记建档发行结果 (2014年8月28日)；

(4) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券交易流通信息 (2014年9月11日)；

(5) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券抵押资产登记公告 (2014年10月23日)；

(6) 天门市城市建设投资有限公司关于延期披露2014年年度报告的公告 (2015年4月16日)；

(7) 天门市城市建设投资有限公司2014年年度报告 (2015年5月22日)；

(8) 天门市城市建设投资有限公司-2015年跟踪评级报告（2015年7月22日）；

(9) 天门市城市建设投资有限公司2015年度上半年报告（2015年8月19日）；

(10) 天门市城市建设投资有限公司延迟披露2015年年度报告的公告（2016年4月22日）；

(11) 天门市城市建设投资有限公司延迟披露2015年年报公告（2016年4月27日）；

(12) 天门市城市建设投资有限公司公司债券2015年年度报告（2016年6月30日）；

(13) 关于延迟披露《2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2015年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》的说明（2016年6月30日）；

(14) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2015年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2016年7月29日）；

(15) 天门市城市建设投资有限公司2014年公司债券2016年跟踪信用评级报告（2016年8月1日）；

(16) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2016年付息公告（2016年8月19日）；

(17) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2015年付息公告（2015年8月20日）；

(18) 天门市城市建设投资有限公司2016年半年度报告（2016年8月31日）；

(19) 2016年天门市城市建设投资有限公司公司债券发行文件（2016年11月7日）；

(20) 2016年天门市城市建设投资有限公司公司债券申购和配售办法说明（2016年11月11日）；

(21) 2016年天门市城市建设投资有限公司公司债券簿记建档结果公告（2016年11月15日）；

(22) 天门市城市建设投资有限公司关于拟对2014年企业债券部分抵押土地资产进行置换的公告（2017年3月15日）；

(23) 天门市城市建设投资有限公司公司债券2016年度报告（2017年4月29日）；

(24) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告（2017年6月28日）；

(25) 2016年天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告（2017年6月28日）。

(26) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2016年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2017年6月30日）

(27) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券企业履约情况2016年度债权事务代理报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2017年6月30日）

(28) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年付息及提前偿还部分本金公告（2017年8月16日）

(29) 天门市城市建设投资有限公司2017年半年度财务报表及附注（2017年9月01日）

(30) 2016年天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年付息公告（2017年11月06日）

(31) 天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年年度财务报告及附注（2018年4月26日）

(32) 天门市城市建设投资有限公司公司债券2017年年度财务报告及附注（2018年4月26日）

(33) 2014年天门市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27日）

(34) 2016年天门市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27日）

(35) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券企业履约情况2017年度债权债务代理报告并企业履约情况及偿债能力分析报告-190629（2018年7月2日）

(36) 2014年天门市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7月10日）

(37) 2014年天门市城市建设投资有限公司公司债券2018年付息及分期偿还公告（2018年8月20日）

(38) 天门市城市建设投资有限公司公司债券2018年度上半年财务报告（2018年8月28日）

(39) 天门市城市建设投资有限公司关于“PR天门债”部分抵押土地资产进行释放的公告（2018年9月27日）

(40) 天门市城市建设投资有限公司预计无法按期披露2018年年度报告的风险提示性公告（2019年4月17日）

天门市城市建设投资有限公司 2016 年度-2018 年度审计报告（2019 年 5 月 27 日）2、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

(1)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券上市公告书（2014 年 9 月 29 日）

(2)关于 2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券上市交易的公告（2014 年 9 月 29 日）；

(3)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券抵押资产登记公告（2014 年 10 月 28 日）；

(4)天门市城市建设投资有限公司关于延期披露 2014 年度报告的公告（2015 年 4 月 16 日）；

(5)天门市城市建设投资有限公司 2014 年年度报告（2015 年 5 月 22 日）；

(6)关于延迟披露《2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2014 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》的说明（2015 年 7 月 1 日）；

(7)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2014 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2015 年 7 月 8 日）；

(8)天门市城市建设投资有限公司 2014 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告（2015 年 7 月 22 日）；

(9)天门市城市建设投资有限公司 2015 年度上半年报告（2015 年 8 月 19 日）；

(10)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 8 月 20 日）；

(11)天门市城市建设投资有限公司关于延期披露 2015 年年报的公告（2016 年 4 月 28 日）；

(12)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2015 年年度报告（2016 年 6 月 30 日）；

(13)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2015 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2016 年 7 月 29 日）；

(14)天门市城市建设投资有限公司 2014 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告（2016 年 8 月 1 日）；

(15)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2016 年付息公告（2016 年 8 月 19 日）；

(16)天门市城市建设投资有限公司 2016 年半年度报告（2016 年 8 月 31 日）；

(17)天门市城市建设投资有限公司 2016 年半年度报告摘要(2016 年 8 月 31 日);

(18)2016 天门市城市建设投资有限公司公司债券募集说明书 (2016 年 11 月 11 日);

(19)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券信用评级报告及跟踪评级安排 (2016 年 11 月 11 日);

(20)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券募集说明书摘要 (2016 年 11 月 11 日);

(21)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券上市公告书 (2016 年 11 月 29 日);

(22)天门市城市建设投资有限公司关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告 (2016 年 11 月 29 日);

(23)天门市城市建设投资有限公司关于拟对 2014 年企业债券部分抵押土地资产进行置换的公告 (2017 年 3 月 20 日);

(24)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2016 年度报告摘要 (2017 年 4 月 29 日);

(25)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2016 年度报告(2017 年 4 月 29 日);

(26)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年跟踪信用评级报告 (2017 年 6 月 27 日);

(27)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年跟踪

信用评级报告（2017 年 6 月 27 日）。

(28)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券企业履约情况 2016 年度债权债务代理报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2017 年 7 月 3 日）；

(29)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年付息公告（2017 年 8 月 16 日）；

(30)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年分期偿还本金公告（2017 年 8 月 16 日）；

(31)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年分期偿还本金提示性公告（2017 年 8 月 23 日）；

(32)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度财务报表及附注（2017 年 8 月 31 日）；

(33)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告摘要（2017 年 8 月 31 日）；

(34)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度财务报表及附注（2017 年 8 月 31 日）；

(35)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告摘要（2017 年 8 月 31 日）；

(36)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告（2017 年 8 月 31 日）；

(37)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告（2017 年 8 月 31 日）；

(38)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年付息公告（2017 年 11 月 06 日）；

(39)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告
(2017 年 04 月 27 日)；

(40)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告摘要(以此为准) (2017 年 04 月 27 日)；

(41)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注 (2017 年 04 月 27 日)；

(42)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告
(2017 年 04 月 27 日)

(43)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注 (2017 年 04 月 27 日)

(44)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告摘要(以此为准) (2017 年 04 月 27 日)

(45)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年跟踪信用评级报告 (2017 年 6 月 26 日)

(46)2016 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年跟踪信用评级报告 (2017 年 6 月 26 日)

(47)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券企业履约情况 2016 年度债权债务代理报告并企业履约情况及偿债能力分析报告
(2017 年 7 月 3 日)

(48)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年付息公告 (2017 年 8 月 16 日)

2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年分期
偿还本金公告 (2017 年 8 月 16 日)

(49)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年分期
偿还本金提示性公告（2017 年 8 月 23 日）

(50)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度财务报表及附
注（2017 年 8 月 31 日）

(51)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告摘要(2017
年 8 月 31 日)

(52)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度财务报表及附
注（2017 年 8 月 31 日）

(53)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告摘要(2017
年 8 月 31 日)

(54)天门市城市建设投资有限公司 2017 年半年度报告（2017 年
8 月 31 日）

(55)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告
（2018 年 4 月 27 日）

(56)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度报告摘
要(以此为准）（2018 年 4 月 27 日）

(57)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2017 年年度财务报
告及附注（2018 年 4 月 27 日）

(58)2014 年天门市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 26 日）

(59)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券企业履约情况 2017 年度债权债务代理报告并企业履约情况及偿债能力分析报告（2018 年 6 月 23 日）

(60)2014 年天门市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 7 月 9 日）

(61)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金公告（2018 年 8 月 20 日）

(62)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年付息公告（2018 年 8 月 20 日）

(63)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金提示性公告（2018 年 8 月 20 日）

(64)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年度半年度报告摘要（2018 年 8 月 28 日）

(65)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年度上半年财务报告（2018 年 8 月 28 日）

(66)天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年度半年度报告（2018 年 8 月 28 日）

(67)天门市城市建设投资有限公司关于“PR 天门债”部分抵押土地资产进行释放的公告（2018 年 9 月 27 日）

(68)天门市城市建设投资有限公司预计无法按期披露 2018 年年度报告的风险提示性公告（2019 年 4 月 16 日）

(69)2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2019 年跟踪
信用评级报告（2019 年 6 月 26 日）

三、 发行人偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016-2018 年
度的合并财务报表进行了审计，并出具了“众环审字（2019）011407
号”标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别
说明，均引用自 2018 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，
应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

（一） 发行人偿债能力财务指标分析

合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2018 年度/末		2017 年度/末		同比 变动比例	变动比例超 30%的原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	1,558,661.66	100.00	1,405,558.00	100.00	10.89	-
流动资产合计	1,436,712.23	92.18	1,287,826.08	91.62	11.56	-
非流动资产合计	121,949.43	7.82	117,731.92	8.38	3.58	-
负债合计	655,701.07	42.07	523,060.36	37.21	25.36	-
流动负债合计	140,817.29	9.03	90,946.27	6.47	54.84	主要系一年内 到期的非流动 负债增加所致
非流动负债合计	514,883.78	33.03	432,114.09	30.74	19.15	
所有者权益合计	902,960.59	57.93	882,497.65	62.79	2.32	-

发行人 2017-2018 年财务主要数据和指标

单位：（%）

	项目	2018 年度/末	2017 年度/末	同比 变动比例	变动比例超 30%的 原因
1	流动比率	10.20	14.16	-27.94	-
2	速动比率	5.11	6.84	-25.29	-

	项目	2018 年度/末	2017 年度/末	同比 变动比例	变动比例超 30%的 原因
3	资产负债率(%)	42.07	37.21	13.06	-
4	EBITDA 全部债务占比	0.05	0.06	-16.67	-
5	利息保障倍数	1.40	1.74	-19.54	-
6	EBITDA 利息倍数	1.44	1.79	-19.55	-
7	贷款偿还率(%)	100%	100%	0	-
8	利息偿付率(%)	100%	100%	0	-

注：

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=(负债总额÷资产总额)×100%
4. EBITDA 全部债务占比=EBITDA/全部债务。
 - (1) EBITDA (息税摊销折旧前利润)=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销。
 - (2) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债
5. 利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
6. EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
7. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
8. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 10.20 倍，同比下降了 27.97%。发行人速动比率为 5.11 倍，同比下降了 25.29%。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较好，短期债务偿付能力较强。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 42.07%，同比上升了 13.06%。发行人资产负债率较低，负债经营程度维持在较为合理水平，属可控负债经营。

整体偿债指标方面，报告期末，EBITDA 全部债务占比同比下降了 16.67%，利息保障倍数同比下降了 19.54%，EBITDA 利息保障倍数同比下降了 19.55%。贷款偿还率 100%。利息偿付率 100%。

总体而言，发行人偿债能力今年有所降低，负债水平相对较低。发行人今年业务发展前景和盈利能力有整体提升。

（二） 盈利能力及现金流情况

发行人 2017-2018 年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	151,450.07	105,124.31	44.07	主要系拆迁安置房项目收入大幅增长所致
营业成本	130,653.43	88,288.74	47.98	主要系拆迁安置房项目所致
营业利润	21,657.34	21,053.37	2.87	-
净利润	21,052.94	20,880.20	0.83	-

发行人营业收入主要来源于基础设施建设项目、土地转让、拆迁安置房项目等三大板块。2018 年，三大板块业务收入分别为 21,432.37 万元、45,196.84 万元和 83,351.80 万元，占主营业务收入比重分别为 14.15%、29.84%和 55.04%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展迅速，营业收入持续上升，净利润保持平稳增长，主要营运能力指标良好，盈利能力保持在较高水平。预计公司在后续经营中业务收入将不断增加，盈利能力持续增强。

（三） 发行人现金流情况

合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-42,497.33	-61,848.04	31.29	主要销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-11,922.15	-33,243.97	64.14	主要系投资支付的现金减少所致
筹资活动产生的	97,266.01	75,243.09	29.27	-

项目	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
现金流量净额				

2017 年度和 2018 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-61,848.04 万元和-42,497.33 万元。2018 年，经营活动产生的现金流量净额同比上升 31.29%。

2017 年度和 2018 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-33,243.97 万元和-11,922.15 万元。2018 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比上升 64.14%。

2017 年度和 2018 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 75,243.09 万元和 97,266.01 万元。2018 年，筹资活动产生的现金流量净额同比上升 29.27%。

总体而言，发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人投资活动产生的现金流入较低，投资活动现金流结构相对于去年有所改善。发行人筹资活动产生的现金流入较高。目前公司资金周转较为顺畅。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本次债券外，截至目前，发行人及其全资或控股子公司还存在以下已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、信托计划、保险债权计划等。

序号	债券名称或其他 债务名称	发行品种	发行规模 (亿元)	未兑付本金 (亿元)	发行期限 (年)	起止日	发行利率 (%)
1	16 天门债	企业债券	6	6	7	2016/11/15-2023/11/15	3.98
-	合 计	-	6	6		-	-

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司已发行未兑付的债

券及其他债务余额为 14 亿元。

除上述列表外，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其全资或控股子公司不存在任何其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、信托计划、保险债权计划等。

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、或有事项

（一）其他受限资产

截至 2018 年末，公司受限资产的情况如下：

单位：万元

会计科目	2018 年度/末	受限原因
存货	356,648.92	城投债抵押、抵押借款
应收账款	18,171.16	质押借款
合计	374,820.08	-

（二）对外担保情况

截至 2018 年末，公司对外担保的情况如下表：

单位：万元

对外担保单位	2018 年
湖北天琪交通投资有限责任公司	32,500.00
天门市宏大建设投资有限公司	15,233.10
天门市宏大建设投资有限公司	11,550.00
合计	59,283.10

六、总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债水平相对较低、负债

结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2014 年天门市城市建设投资有限公司公司债券 2018 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

