

债券代码：1280476.IB、124094.SH

债券简称：12甬交投

**2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券  
2019年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：宁波交通投资控股有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

**2020年6月**

国开证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）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，自本次债券发行完毕之日起，本公司与宁波交通投资控股有限公司（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，对本次债券存续期间所了解的信息进行披露。

## 一、发行人的基本情况

（一）公司的中文名称及简称：宁波交通投资控股有限公司，简称“宁波交通控股”；

（二）公司的外文名称及缩写：NINGBO COMMUNICATIONS INVESTMENTHOLDINGS CO.,LTD，缩写“NBCIH”；

（三）公司法定代表人：张春波；

（四）信息披露事务负责人：朱梅；

联系地址：浙江省宁波市海曙区解放北路91号A座；

电话：0574-89386544；

传真：0574-89386555；

电子信箱：z@nbtzz.com；

（五）公司地址：浙江省宁波市海曙区解放北路91号A座，邮政编码315000；

(六) 公司网址: [www.nbjttz.com](http://www.nbjttz.com)

(七) 公司登载年度报告的交易场所网站的网站：  
([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))

(八) 年度报告备置地: 浙江省宁波市海曙区解放北路91号A座;

## 二、本期债券基本要素

- 1、发行人: 宁波交通投资控股有限公司
- 2、简称: “12甬交投债” “12甬交投”
- 3、债券代码: 1280476.IB、124094.SH
- 4、发行首日: 2012年12月21日
- 5、兑付日: 2022年12月21日, 若投资者行使回收选择权, 则回售部分债券兑付日为2019年12月21日。
- 6、债券余额: 8亿元
- 7、利率: 本期债券在存续期内前7年票面年利率为6.40%, 在债券存续期内前7年固定不变; 在本期债券存续期的第7年末, 发行人可选择上调票面利率0至100个基点(含本数), 债券票面年利率为债券存续期前7年票面利率加上上调基点, 在债券存续期后3年固定不变。
- 8、还本付息方式: 每年付息一次。到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、最新信用级别: 根据中诚信国际信用评级有限责任公司2020年6月19日出具的《宁波交通投资控股有限公司2019年度跟踪评级报告》(信评委函字【2020】跟踪0899号), 12甬交投债的跟踪评级

结果为AAA，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

### 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《2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。本期债券于2012年12月18日在银行间市场上市流通，简称“12甬交投债”，证券代码为“1280476.IB”；2013年3月14日在上海证券交易所上市，简称“12甬交投”，证券代码为“124094.SH”。

#### （二）付息情况

本次债券的付息日为2013年至2022年每年的12月21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）。发行人已分别于2013年12月21日、2014年12月21日、2015年12月21日、2016年12月21日、2017年12月21日、2018年12月21日、2019年12月21日前按时支付前7个计息年度的利息，不存在应付未付利息的情况。

#### （三）募集资金使用情况

本期债券募集资金8亿元，已全部用于国道主干线宁波绕城公路东段工程，资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。公司募集资金运作规范，资金运用严格履行了公司规定的相关审批程序。

#### （四）募集资金使用专户及偿债资金专户情况

自公司发行本次债券，在监管行设立募集资金使用专项账户以

来，此账户运行正常。公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集说明，专门用于存放本次债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。

#### （五）发行人信息披露情况

2019年8月29日，发行人披露2019年半年度报告。

2019年8月20日，发行人披露宁波交通投资控股有限公司关于董事变动的公告。

2019年8月27日，发行人披露宁波交通投资控股有限公司公司债券2019年半年度报告及摘要；国家开发银行披露国家开发银行宁波市分行关于2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券临时债权代理事务报告。

2019年12月31日，发行人披露宁波交通投资控股有限公司公司控股股东发生变更的公告。

2020年4月29日，发行人披露2019年年度报告。

2020年4月29日，发行人披露2018年度财务报告。

2020年6月19日，中诚信国际信用评级有限责任公司发布跟踪评级报告。

发行人相关信息已在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）等媒体披露。

#### 四、发行人偿债能力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2019年度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。以下

所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2019年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人2018-2019年经审计的主要财务数据及指标：

**合并资产负债表主要数据**

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末
资产总计	9,336,091.83	7,650,930.11
流动资产合计	2,766,204.93	1,582,064.66
负债合计	5,281,289.48	3,872,628.94
流动负债合计	3,015,965.78	1,678,934.19
所有者权益合计	4,054,802.36	3,778,301.17

**合并利润表主要数据**

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	1,180,933.20	737,875.17
利润总额	93,652.27	56,471.16
净利润	61,994.36	33,684.79

**合并现金流量表主要数据**

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	399,021.76	354,091.85
投资活动产生的现金流量净额	-54,671.00	-344,799.47
筹资活动产生的现金流量净额	-294,582.99	235,573.78
现金及现金等价物净增加额	51,076.04	242,388.96

**发行人2017-2018年财务主要数据和指标**

单位：见下表

项目	2019 年度/末	2018 年度/末
流动比率（倍数）	0.92	0.94
速动比率（倍数）	0.63	0.73
资产负债率（%）	56.57%	50.62%

- 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=总负债/总资产\*100%

目前公司主营业务收入主要来源于高速公路通行费、交通工程、房地产开发、市政工程等。发行人2019年道路通行费收入33.10亿元，同比增加0.67亿元；工程施工收入73.74亿元，同比增加37.57亿元；房产销售收入0.55亿元，因可售房产减少导致收入同比减少0.76亿元。

2019 年发行人实现营业收入共计 1180933.20 万元，增长率为 60.05%。2019 年发行人经营活动现金流量净额为 399021.76 万元，同比增加 12.69%。投资活动产生的现金流量净额为-54671.00 万元，同比增加 84.14%，主要是因为理财产品到期赎回资金增加。2019 年发行人筹资活动产生的现金流量净额 -294582.99 万元，同比减少 225.05%，主要是通行费、施工收入现金回笼，偿还债务增加。总体而言，公司资信优良，融资能力较好。具有良好的偿债能力。

从短期偿债指标来看，发行人2018年和2019年的流动比率分别为0.94和0.92，速动比率分别为0.73和0.63，基本持平。从长期偿债指标来看，发行人2018年和2019年的资产负债率分别为50.62%和56.57%，资产负债率有一定上升，发行人2018年和2019年的EBITDA利息保障倍数分别为1.76和2.04。

## 五、发行人最新债券发行情况

除本期债券外，发行人公开发行尚未兑付的其他债券信息如下：

单位：万元

债券/债务融资工具	发行金额	发行日期	债券期限	报告期付息兑付情况
14 宁交投 MTN001	50,000.00	2014 年 6 月 20 日	10 年	已付息
14 宁交投 MTN002	50,000.00	2014 年 11 月 14 日	10 年	已付息
15 宁交投 MTN001	100,000.00	2015 年 9 月 16 日	10 年	已付息
19 甬交投 MTN001	50,000.00	2019 年 3 月 28 日	3 年	已付息
19 甬交投 MTN002	130,000.00	2019 年 7 月 5 日	5 年	已付息
19 甬交投 MTN003	120,000.00	2019 年 8 月 8 日	3 年	已付息
11 甬交投债	100,000.00	2011 年 2 月 10 日	10 年	已付息

以上情况，特此公告。

(以下无正文。)

(本页无正文，为《2012年宁波交通投资控股有限公司公司债券2019年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

