

债券代码：1980404.IB
152376.SH

债券简称：19杭城投债01
19杭投01

**2019年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司
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：杭州市城市建设投资集团有限公司

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作为2019年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券（以下简称“19杭城投债01”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对杭州市城市建设投资集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2019年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

公司名称：杭州市城市建设投资集团有限公司

成立日期：2003年08月08日

注册资本：人民币657,164万元

住所：浙江省杭州市下城区仙林桥直街3号1501室

办公地址：浙江省杭州市下城区仙林桥直街3号1501室

法定代表人：冯国明

公司类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：经营市政府授权的国有资产。（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）。

二、本期债券基本要素

1.债券名称：2019年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券

2.发行总额：10亿元

3.债券期限：债券期限为10年期

4.债券利率：4.38%

5.发行价格：100元

6.发行方式：公开发行

7.发行范围及对象：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在深圳证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的合格机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）

8.登记托管：实名制记账式企业债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。

通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记结算有限责任公司登记托管。

通过上海证券交易所协议发行的债券在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

9.发行日：2019年12月30日

10.还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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

11.付息日：本期债券的付息日为2020年至2029年每年的12月30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）

12.兑付日：2029年12月30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）

13.监管银行（账户监管人）：中信银行股份有限公司杭州分行

14.债权代理人：国开证券股份有限公司

15.发行时信用级别：AAA/AAA（主体评级/债项评级）

16.最新信用级别：AAA/AAA（主体评级/债项评级）

17.担保情况：无担保

本期债券募集资金用于补充营运资金。

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《2019年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券》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。

19杭城投债01于2020年1月6日在银行间市场上市流通，简称“19杭城投债01”，证券代码为“1980404.IB”。于2020年1月15日在上交所上市，简称“19杭投01”，证券代码为“152376.SH”。

（二）募集资金使用情况

本期募集资金用于补充营运资金。

（三）还本付息情况

本期债券尚未发生付息。

（四）信息披露情况

2020年1月15日，国开证券发布临时债券代理事务报告，说明发行人中介机构发行变更事宜。

2020年4月28日，发行人公布2019年年度报告，2020年一季度合并及母公司财务报表

2020年6月12日，联合资信发布跟踪信用评级报告，确定维持发行人主体长期信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。

发行人相关信息已在中国债券信息（www.chinabond.com.cn）等媒体披露。

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2019年度的财务报告进行了审计，并于2020年3月27日出具了标准无保留意见审计报告（亚会A审字（2020）0067号）。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	13,894,177.62	12,379,374.39
流动资产合计	5,506,820.37	5,599,444.89
负债合计	8,629,076.45	7,533,679.28
流动负债合计	3,795,339.43	3,352,541.81
所有者权益合计	5,265,101.17	4,845,695.11

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	2,807,783.71	2,612,381.80
利润总额	234,423.90	225,164.23
净利润	187,843.47	171,520.59

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	524,485.80	278,151.05
投资活动产生的现金流量净额	-1,001,610.33	-356,567.40
筹资活动产生的现金流量净额	590,960.66	655,586.05
现金及现金等价物净增加额	113,836.22	577,156.32

发行人2018-2019年财务主要数据和指标

项目	2019 年度/末	2018 年度/末
流动比率（倍数）	1.45	1.63
速动比率（倍数）	1.00	1.16
资产负债率（%）	62.11	60.86

- 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%

发行人2019年末息税折旧摊销前利润（EBITDA）较2018年末增加55.74%，主要系公司特许权的摊销金额较高所致。

发行人2019年度经营活动产生的现金流净额较2018年度增长88.53%，主要系公司紫之隧道BOT合同解除，收到财政一次性回款。发行人2019年度投资活动产生的现金流净额较2018年度增长180.87%，主要是公司工程投资支出增加所知。

四、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：

证券名称	起息日	剩余期限（年）	当前余额(亿元)	报告期付息情况	报告期兑付情况
20 杭城 02	2020-04-28	4.8466	10.6	正常	正常

20 杭城 01	2020-03-19	4.737	10.7	正常	正常
20 杭城投 SCP001	2020-03-06	0.4399	12.5	正常	正常
19 杭投 01	2019-12-30	9.5191	10	正常	正常
19 杭城投 CP001	2019-12-18	0.4863	12.5	正常	正常
19 杭城 01	2019-09-10	4.2158	11.1	正常	正常
18 杭城 01	2018-09-20	1.2438+2	17.6	正常	正常

五、担保人最新情况

无

报告期内，业务方面，发行人主营业务经营情况良好，盈利能力有所提高。财务方面，发行人借款有所增加，主要用于项目建设，项目建设进度符合预期，现金流保持稳定，具备较好流动性，具有较强偿债能力。此外，报告期内未发生借款违约事项或其他风险事项，履约情况良好。

以上情况，特此公告。

（以下无正文。）

(本页无正文，为《2019 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

