

2013 年第一期深圳市地铁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

广发证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为 2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的牵头主承销商，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，主承销商对深圳市地铁集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）发行的本期债券相关事项进行尽职调查。本报告依据主承销商对有关情况的调查、发行人出具的证明文件等进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、发行人基本情况

公司名称：深圳市地铁集团有限公司。

住所：深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦 27-31 层。

法定代表人：辛杰。

注册资本：人民币 4,407,136 万元。

企业类型：有限责任公司（国有独资）。

经营范围：地铁、轻轨交通项目的建设经营、开发和综合利用；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业，物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营广告业务；自有物业管理；轨道交通相关业务咨询及教育培训。

二、本期债券基本情况

(一) 债券名称：2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券。

(二) 债券代码：1380138（银行间债券市场）；124234（上海证券交易所）。

(三) 债券存续期间：本期债券的计息期限为自 2013 年 3 月 25 日起至 2023 年 3 月 24 日。

(四) 债券发行额：50 亿元。

(五) 债券期限：10 年。

(六) 票面利率：采用固定利率形式，票面年利率为 5.40%（该利率根据 Shibor 基准利率加上基本利差 1.00% 确定，Shibor 基准利率为发行首日前 5 个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网 (www.shibor.org) 上公布的一年期 Shibor(1Y) 利率的算术平均数 4.40%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），本期债券的最终基本利差和票面年利率根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案，在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

(七) 还本付息方式：每年付息一次，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不

另计利息。

(八) 债券信用评级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AAA 级，发行人长期主体信用评级为 AAA 级。2020 年 6 月，大公国际资信评估有限公司出具跟踪评级报告，主体和债项评级均为 AAA 级，评级展望维持稳定。

(九) 债券上市时间：2013 年 4 月 2 日（银行间债券市场）；2013 年 5 月 9 日（上海证券交易所）。

(十) 债券上市地点：银行间债券市场和上海证券交易所。

(十一) 债券担保：本期债券无担保。

(十二) 债券主承销商：广发证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、第一创业摩根大通证券有限责任公司、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司、国开证券有限责任公司和平安证券有限责任公司。

(十三) 公司指定信息披露网站：中国债券信息网、上海证券交易所网站。

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

深圳市地铁集团有限公司（以下简称“发行人”）已按照 2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）募集说明书的约定，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 2013 年 4 月 2 日在银行间市场上市流通，简称“13 鹏地铁债 01”，证券代码为“1380138”；2013 年 5 月 9 日

在上海证券交易所上市，简称“13 鹏铁 01”，证券代码为“124234”。2016 年根据募集说明书的约定，第一次偿还本金后，本期债券简称更名为“PR 鹏铁 01”。

（二）还本付息情况

本期债券的付息日分别为 2014 年至 2023 年每年的 3 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券期限为 10 年，每年付息一次，本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。

发行人已于 2019 年 3 月 25 日支付 2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券第 6 个计息年度的利息和提前偿还的本金。

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

根据《2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的约定，本期债券募集资金总额为 50 亿元，全部用于深圳市地铁一号线续建工程、深圳市地铁 2 号线东延段工程、深圳市城市轨道交通 2 号线初期工程和深圳市轨道交通 5 号线工程。

截至 2019 年末，募集资金已全额按募集说明书约定投入相关项目，使用完毕。

（四）2019 年度信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券 2019 年付息及分期偿还本金兑付公告（2019 年 3 月 13 日）；

2、2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券 2019 年付息公告（2019 年 3 月 13 日）；

3、深圳市地铁集团有限公司关于“2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券”分期偿还本金的公告（2019 年 3 月 13 日）；

4、深圳地铁集团关于变更信息披露负责人的公告（2019 年 4 月 22 日）

5、深圳市地铁集团有限公司 2018 年年度报告（2019 年 4 月 30 日）；

6、深圳市地铁集团有限公司 2018 年年度报告摘要（2019 年 4 月 30 日）；

7、深圳市地铁集团有限公司 2018 年年度财务报告及附注（2019 年 4 月 30 日）；

8、深圳市地铁集团有限公司 2019 年半年度报告（2019 年 8 月 28 日）；

9、深圳市地铁集团有限公司 2019 年半年度报告摘要（2019 年 8 月 28 日）；

10、深圳市地铁集团有限公司 2019 年半年度财务报告及附注 (2019 年 8 月 28 日);

11、深圳市地铁集团有限公司关于总经理发生变动的公告 (2019 年 11 月 14 日)。

四、发行人偿债能力

致同会计师事务所 (特殊普通合伙) 对发行人 2019 年度的财务报告进行了审计, 并出具了标准无保留意见的审计报告 (致同审字 (2020) 第 441ZA5631 号)。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

(一) 偿债能力财务指标分析

项目	2019 年末	2018 年末
资产总计 (万元)	42,279,009.94	39,189,345.89
负债合计 (万元)	14,894,236.27	15,304,219.41
所有者权益合计 (万元)	27,384,779.67	23,885,126.47
资产负债率	35.23%	39.05%
流动比率	1.21	1.58
速动比率	0.46	0.75

- 1、资产负债率=负债合计/资产合计
- 2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
- 3、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

截止 2019 年 12 月 31 日, 发行人资产总额为 42,279,009.94 万元, 所有者权益总额为 27,384,779.67 万元, 分别较 2018 年末增长了 7.88% 和 14.65%, 经营稳健。

1、短期偿债能力分析

截止 2019 年 12 月 31 日, 发行人的流动比率和速动比率分别为 1.21 和 0.46。总体来说, 发行人正常持续运营, 具有良好的短期偿债

能力。

2、长期偿债能力分析

2019 年末发行人的资产负债率为 35.23%，与 2018 年相比降低 3.82 个百分点。整体看，发行人偿债能力有所提高。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
营业收入	2,099,000.50	1,134,825.78
营业成本	1,429,462.82	1,019,160.67
利润总额	1,168,887.86	726,278.00
净利润	1,166,741.11	724,947.30
归属于母公司所有者净利润	1,181,209.63	738,692.69
经营活动产生的现金流量净额	2,131,964.05	539,421.54
投资活动产生的现金流量净额	-3,479,082.61	-1,961,749.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,304,143.16	900,520.85
现金及现金等价物净增加额	-43,218.90	-521,549.17

2019年度，公司盈利大幅增加，营业收入和营业成本均增长幅度较大，利润总额相比2018年度增加了44.18亿元，主要系本期房地产开发业务收入和成本增加。

2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额为2,131,964.05万元，投资活动产生的现金流量净额为-3,479,082.61万元，筹资活动产生的现金流量净额为1,304,143.16万元。其中，经营活动产生的现金流量净额较2018年增加295.23%，主要系收到其他与经营活动有关的现金增加。投资活动产生的现金流量净额同比上年下降77.35%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。筹资活动产生的现金流量净额同比上年增长44.82%，主要系取得借款大幅增加。

五、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
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2019 年度第五期超短期融资券	2019 年 11 月 22 日	0.74 年	20 亿元	3.18%	2020 年 8 月 18 日
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2019 年度第六期超短期融资券	2019 年 12 月 6 日	0.74 年	30 亿元	3.1%	2020 年 9 月 1 日
一般企业债	2020 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种一)	2020 年 4 月 28 日	7 年	30 亿元	3.46%	2027 年 4 月 28 日
一般企业债	2020 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种二)	2020 年 4 月 28 日	3 年	30 亿元	2.39%	2023 年 4 月 28 日
一般公司债	深圳市地铁集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行先行示范区绿色短期公司债券(第三期)	2020 年 3 月 24 日	1 年	10 亿元	2.54%	2021 年 3 月 24 日
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2020 年度第一期超短期融资券	2020 年 1 月 8 日	0.54 年	10 亿元	2.88%	2020 年 7 月 22 日
一般公司债	深圳市地铁集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行先行示范区绿色公司债券(第二	2020 年 3 月 11 日	3 年	15 亿元	2.9%	2023 年 3 月 11 日

	期)					
一般公司债	深圳市地铁集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	2020 年 2 月 21 日	3 年	30 亿元	3.05%	2023 年 2 月 21 日
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2020 年度第二期超短期融资券	2020 年 3 月 11 日	0.36 年	20 亿元	2.4%	2020 年 7 月 22 日
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2020 年度第三期超短期融资券	2020 年 4 月 30 日	0.73 年	10 亿元	1.65%	2021 年 1 月 22 日
超短期融资债券	深圳市地铁集团有限公司 2020 年度第四期超短期融资券	2020 年 6 月 5 日	0.74 年	10 亿元	2.09%	2021 年 3 月 2 日
一般企业债	2013 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券	2014 年 1 月 24 日	10 年	30 亿元	6.75%	2024 年 1 月 24 日
一般企业债	2013 年第一期深圳市地铁集团有限公司公司债券	2013 年 3 月 25 日	10 年	50 亿元	5.4%	2023 年 3 月 25 日
一般中期票据	深圳市地铁集团有限公司 2020 年度第一期中期票据	2020 年 6 月 17 日	3 年	30 亿元	3.1%	2023 年 6 月 17 日

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文,为《2013年第一期深圳市地铁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)

