

2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券

2019 年度债权代理事务报告

2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券全体持有人：

鉴于：

1、广东恒健投资控股有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“海通证券”、“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广州分行（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《2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券（简称“本期债券”）已于 2016 年 5 月 10 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》和《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代理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 2019 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：广东恒健投资控股有限公司

住所：广州市越秀区天河路 45 号 15 楼

法定代表人：温文星

注册资本：人民币壹佰伍拾叁亿壹仟柒佰万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：项目投资及管理，资产管理及处置，企业重组、收购、兼并及咨询，财务顾问；销售：建筑材料、机械设备、电子产品、纸张及纸制品、矿产品（不含钨、锡、锑）、粮油、化工产品（不含危险化学品）。

股权结构：广东省人民政府国有资产监督管理委员会持有公司 100% 的股份。

跟踪评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《广东恒健投资控股有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》，发行人主体信用等级 AAA，本期债券信用等级 AAA，评级展望为稳定。

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 2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券（简称“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 2016 年 5 月 13 日在银行间债券市场上市流通，简称“16 恒健债 01”，证券代码为 1680241；2016 年 6 月 2 日在上海证券交易所上市流通，简称“16 恒投 01”，证券代码为 127352。

（二）募集资金使用情况

截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（三）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2017 年至 2026 年每年的 5 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用到期一次还本，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 2020 年 5 月 11 日支付第 4 个计息年度的利息 9,430 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

（四）2019 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. 《广东恒健投资控股有限公司 2019 年第三季度合并及母公司财务报表》（2019 年 10 月 31 日）；
2. 《广东恒健投资控股有限公司关于总经理发生变动的公告》（2019 年 10 月 24 日）；
3. 《广东恒健投资控股有限公司 2019 年一季度合并及母公司财务报表(更正)》（2019 年 9 月 4 日）；
4. 《广东恒健投资控股有限公司 2019 年半年度财务报表及附注》（2019 年 8 月 30 日）；
5. 《广东恒健投资控股有限公司公司债券 2019 年半年度报告》（2019 年 8 月 30 日）；
6. 《广东恒健投资控股有限公司 2019 年度上半年财务报表》（2019 年 8 月 2 日）；
7. 《广东恒健投资控股有限公司关于董事发生变动的公告》（2019 年 7 月 18 日）；
8. 《广东恒健投资控股有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》（2019 年 6 月 28 日）；
9. 《广东恒健投资控股有限公司 2018 年度财务报表及附注》（2019 年 4 月 30 日）；

10. 《广东恒健投资控股有限公司公司债券 2018 年年度报告》（2019 年 4 月 30 日）；
11. 《2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券 2019 年付息公告》（2019 年 4 月 29 日）；
12. 《广东恒健投资控股有限公司 2019 年一季度合并及母公司财务报表》（2019 年 4 月 29 日）；
13. 《广东恒健投资控股有限公司 2018 年审计报告》（2019 年 4 月 29 日）；
14. 《广东恒健投资控股有限公司主体信用评级报告》（2019 年 4 月 16 日）；
15. 《广东恒健投资控股有限公司关于董事长变动的公告》（2019 年 1 月 22 日）。

三、发行人偿债能力

信永中和会计师事务所（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》（XYZH/2020GZA60066）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 2019 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

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末
流动资产合计（万元）	3,206,584.11	3,410,653.95
资产总计（万元）	29,023,009.98	27,878,302.66
流动负债合计（万元）	4,114,189.72	3,457,720.29
负债总计（万元）	11,505,951.96	10,634,685.67
流动比率（倍）	0.78	0.99
速动比率（倍）	0.69	0.89
资产负债率（%）	39.64	38.15

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%

2019 年末，发行人流动资产较 2018 年末减少 5.98%，主要系 2019 年度理财产品减少 16 亿元；等待抵扣进项税减少 3.6 亿元所致。

2019 年末，发行人流动比率和速动比率较 2018 年末分别下降了 21.20%和 22.47%，主要系发行人 2019 年增加信用借款 39 亿元所致。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
营业收入	5,013,931.71	4,609,165.08
营业成本	3,943,171.86	3,763,075.55
利润总额	619,727.28	529,423.97
净利润	452,800.54	419,203.82
归属于母公司所有者的净利润	245,646.20	199,046.65
经营活动产生的现金流量净额	1,211,895.40	866,386.25
投资活动产生的现金流量净额	1,727,761.61	-1,828,280.57
筹资活动产生的现金流量净额	604,435.03	-400,390.65
现金及现金等价物净增加额	90,552.77	-1,358,499.10

2019 年末，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2018 年末增加 39.88%，主要系煤价下降、电价让利幅度减少增加现金流所致。

2019 年末，发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年末增加 250.96%，主要系偿还债务所致。

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 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
一般企业债	2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券	2016 年 5 月 10 日	10	23	4.10%	2026 年 5 月 10 日
一般公司债	广东恒健投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券 (第二期)	2019 年 8 月 13 日	5	40	3.81%	2024 年 8 月 13 日
一般公司债	广东恒健投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券 (第一期)	2019 年 8 月 7 日	5	60	3.84%	2024 年 8 月 7 日
一般中期票据	广东恒健投资控股有限公司 2017 年度第二期中期票据	2017 年 7 月 18 日	5	18	4.70%	2022 年 7 月 18 日

一般 中期票据	广东恒健投资 控股有限公司 2017 年度第一 期中期票据	2017 年 3 月 6 日	5	82	4.58%	2022 年 3 月 6 日
一般 公司债	广东恒健投资 控股有限公司 公开发行 2016 年公司债券 (第二期)	2016 年 11 月 25 日	5	30	3.45%	2021 年 11 月 25 日
一般 公司债	广东恒健投资 控股有限公司 公开发行 2016 年公司债券 (第一期)	2016 年 4 月 12 日	5	18	3.27%	2021 年 4 月 12 日
一般 中期票据	广东恒健投资 控股有限公司 2018 年度第一 期中期票据	2018 年 3 月 7 日	3	20	5.30%	2021 年 3 月 7 日
超短期融 资债券	广东恒健投资 控股有限公司 2020 年度第一 期超短期融资 券	2020 年 2 月 28 日	0.49	20	1.85%	2020 年 8 月 26 日

五、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。监管人已严格按照《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。目前上述账户运转正常，发行人已按照相关协议的要求履行义务。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2016 年第一期广东恒健投资控股有限公司项目集合公司债券 2019 年度债权代理事务报告年度债权代理事务报告》之盖章页）

