

债券代码：124380.SH

债券简称：PR曹妃甸



# 唐山曹妃甸发展投资集团有限公司

Tangshan Caofeidian Development Investment Group Co., LTD.

(河北省唐山市曹妃甸工业区)

## 2013年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2019年度)

### 债券受托管理人



中德证券有限责任公司  
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2020年6月

## 重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于唐山曹妃甸发展投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“曹发展”）公告的《唐山曹妃甸发展投资集团有限公司 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一章 本次债券概要及债券受托管理人履行职责情况 .....	4
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况.....	6
第三章 发行人募集资金使用核查情况及专项账户运作情况 .....	10
第四章 本次债券增信措施有效性分析.....	11
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况、偿债意愿、偿债能力分析以及本次债券本息偿付情况 .....	12
第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	13
第七章 债券持有人会议召开的情况.....	14
第八章 公司债券跟踪评级情况.....	15
第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果.....	16
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项 .....	17

## 第一章 本次债券概要及债券受托管理人履行职责情况

### （一）债券名称

2013年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券

### （二）核准文件和核准规模

发行人经国家发展和改革委员会发改财金【2013】1798号文核准，于2013年10月15日公开发行了20亿企业债券。

### （三）债券简称及代码

债券简称：PR曹妃甸

债券代码：124380.SH（上交所）；1380292.IB（银行间）。

### （四）发行主体

唐山曹妃甸发展投资集团有限公司

### （五）发行规模

发行规模为20亿元人民币，目前本期债券的余额为4亿元。

### （六）票面金额和发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

### （七）债券品种的期限

本期债券为7年期。

### （八）债券形式

实名制记账式公司债券。

### （九）债券年利率、计息方式和还本付息方式

#### 1、债券利率

票面利率为7.50%。

#### 2、还本付息的期限及方式

本期债券为7年期，同时设置提前偿还本金条款。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

### （十）债券担保情况

本期债券无担保。

### **（十一）发行时信用级别**

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA，本期债券信用级别为AA。

### **（十二）债券受托管理人**

发行人聘请中德证券作为本期债券的债券受托管理人。

### **（十三）募集资金用途**

用于滨海公路（曹妃甸新城至汉沽段）改建工程和曹妃甸昌运物流仓储加工基地项目建设。

## **二、债券受托管理人履行职责情况**

中德证券作为本次债券的受托管理人，2019年按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，2019年1月-12月，中德证券通过电话、函件等各种形式了解发行人是否发生了应披露的重大事项，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

中德证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的相关规定，于2019年6月28日出具了《2013年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2018年度）》，发行人将上述受托管理事务报告及时完成了对外披露。

## 第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本情况

中文名称	唐山曹妃甸发展投资集团有限公司
中文简称	曹发展
外文名称（如有）	Tangshan Caofeidian Development Investment Group Co.,LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑树森
注册地址	河北省唐山市曹妃甸工业区
办公地址	河北省唐山市曹妃甸工业区
办公地址的邮政编码	063200
公司网址	<a href="http://www.cfdz.com/">http://www.cfdz.com/</a>
电子信箱	klyan_7@163.com
经营范围	负责项目编制，代理审批，施工勘察，项目投资，投资顾问，咨询服务，市政公共设施管理，水利港口工程建筑，公路管理养护，房地产开发经营，设计、制作、发布国内各类广告；工业用水销售。（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) 发行人主要业务

主营业务包括围海造地及土地开发、基础设施回购、大宗贸易和通行费等几大业务板块。

围海造地及土地开发业务由发行人控股子公司蓝海曹妃甸有限公司运营，所形成的围海造地及土地开发业务收入对发行人的营业收入贡献最为突出。根据唐山市曹妃甸新区管理委员会与发行人签订的协议，曹妃甸新区管委会将对发行人开发的土地进行验收，发行人可根据工程进度分期确认收入。其中，发行人造地及开发的收入为曹妃甸新区管委会对土地的回购款——土地收储价格

(土地开发整理实际投入的价格)加上 8%固定回报。同时,大宗商品贸易、商品房销售、工程劳务、通行费等业务为发行人提供了多元化的收入来源,保证了发行人获得持续、稳定的收入。

大宗商品贸易业务主要由其全资子公司河北港禾实业发展有限公司负责运营。公司坐落于中国第三大港口-唐山港中的曹妃甸港,港口正在从集输大港转变为贸易大港,物流贸易业务为港口的主要业务,公司拥有因地制宜的优势,将不断开展贸易业务。

基础设施业务中公司作为曹妃甸区城市基础设施建设主体,根据政府下达的年度投资项目计划,对曹妃甸区范围内的基础设施及公共配套设施开展建设。发行人所建设和运营的基础设施项目对于政府而言存在公益性基础设施和非公益性基础设施的区分,发行人建设完成的政府公益性基础设施建设项目均将向政府出售。政府公益性的基础设施主要为道路和绿化景观建设项目;政府非公益性基础设施建设包括收费公路、产业园区、供水设施、供热设施、供电设施和污水处理厂等。公司作为曹妃甸工业区基础设施投融资与建设的重要主体,目前承担较多的建设任务。

通行费业务由唐曹高速公司运营管理。负责唐山到曹妃甸工业区 63.67 公里高速公路的收费运营。

公司担负着曹妃甸工业区内主要产业园区的建设与运营任务,正在建设曹妃甸工业装备制造园区、高新技术产业园区、环保产业园区和再生产业园区。公司是曹妃甸工业区最大的从事城市基础设施建设运营的法人独资企业,所从事的城建项目市场占比接近 100%,具有一定垄断性。

## 二、发行人 2019 年度经营情况

### (一) 营业收入构成

单位: 亿元 币种: 人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
围海造地及土地开发	12.77	11.2	12.29	15.39	27.85	24.73	11.21	41.82
土地资产	-	-	-	-	15.56	8.35	46.33	23.37
基础设施回购	27.54	24.59	10.71	33.2	10.1	8.16	19.23	15.17
大宗贸易	37.44	37.11	0.88	45.14	6.48	6.35	2.01	9.73
供暖业务	1.59	1.16	27.04	1.92	0.84	1.02	-21.43	1.26
商品房销售	0.49	0.41	16.33	0.54	2.13	1.46	31.25	3.2
通行费	2.16	0.55	74.54	2.62	0.54	0.11	78.81	0.81
其他	0.97	0.97	0	1.17	3.08	3.03	1.62	4.63
合计	82.95	75.99	8.39	-	66.59	53.22	20.08	-

(二) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
围海造地及土地开发	12.77	11.2	12.29	15.39	27.85	24.73	11.21	41.82
基础设施回购	27.54	24.59	10.71	33.2	10.1	8.16	19.23	15.17
大宗贸易	37.44	37.11	0.88	45.14	6.48	6.35	2.01	9.73

### 三、发行人 2019 年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率
流动资产合计	3,933,433.53	3,244,965.08	21.22%
非流动资产合计	4,824,681.73	4,017,165.66	20.10%
资产总计	8,758,115.26	7,262,130.74	20.60%
流动负债合计	1,911,951.46	1,374,248.04	39.13%
非流动负债合计	1,887,676.89	1,879,241.84	0.45%



负债合计	3,799,628.35	3,253,489.88	16.79%
所有者权益合计	4,958,486.92	4,008,640.86	23.69%
负债和所有者权益总计	8,758,115.26	7,262,130.74	20.60%

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减率
营业总收入	856,942.88	688,020.06	24.55%
营业利润	87,357.34	70,601.39	23.73%
利润总额	101,822.70	84,426.38	20.61%
净利润	99,203.04	82,554.68	20.17%
归属于母公司所有者的净利润	101,379.64	91,374.11	10.95%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减率
经营活动现金流量净额	296,797.57	232,708.32	27.54%
投资活动产生的现金流量净额	-420,585.13	1,445,176.75	-129.10%
筹资活动产生的现金流量净额	84,120.08	-1,720,676.72	-104.89%

### 第三章 发行人募集资金使用核查情况及专项账户运作情况

发行人经国家发展和改革委员会发改财金【2013】1798号文核准，于2013年10月15日公开发行了20亿企业债券，扣除发行费用之后的净募集资金已于2013年10月15日到账。

根据本次债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，本次发行公司债券募集资金全部用于用于滨海公路（曹妃甸新城至汉沽段）改建工程和曹妃甸昌运物流仓储加工基地项目建设。

截至本报告出具日，“PR 曹妃甸”的募集资金均已使用完毕。截至本报告出具日，公司就公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

## 第四章 本次债券增信措施有效性分析

本期债券为无担保债券。

## 第五章 发行人偿债保障措施的执行情况、偿债意愿、 偿债能力分析以及本次债券本息偿付情况

### 一、本息偿付情况

本期债券的计息期限为2013年10月15日至2020年10月14日。自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的10月15日为该计息年度的起息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。每年付息一次，设置本金提前偿付条款分次还本，在本期债券存续期的第3个至第7个计息年度末分别偿还债券发行总额的20%，后5个计息年度的利息随本金的兑付一起支付。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。自每年的付息首日起的20个工作日（包括付息日当天），投资人可于该期间内向相应的托管机构领取其应得的利息。

报告期内，发行人已按约定足额、按时完成债券利息及本金支付。

### 二、本次债券偿债保障措施执行情况

2019年内发行人按照本次债券募集说明书的约定较为有效执行了本次债券的相关偿债保障措施。

### 三、发行人偿债意愿和偿债能力分析

报告期内，发行人已按约定足额、按时完成债券利息及本金支付。

## 第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

发行人未在募集说明书中约定其他义务。

## 第七章 债券持有人会议召开的情况

2019年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第八章 公司债券跟踪评级情况

鹏元资信评估有限公司在本期债券的存续期内对于本期债券每年进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级。在跟踪评级分析结束后下 1 个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。跟踪评级报告和评级结果将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）等网站予以公布，并向发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。跟踪评级报告在上海证券交易所网站公告披露的时间不晚于其他交易场所、媒体或其他场合公开披露的时间。

根据鹏元资信评估有限公司出具的《2013 年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券 2020 年跟踪信用评级报告》，本期债券的信用等级由 AA 上调至 AA+，本公司主体长期信用等级由 AA 上调至 AA+，评级展望为稳定。

如本次债券的跟踪评级情况发生变化，导致出现对债券持有人利益有重大实质影响的情形，债券受托管理人将向全体债券持有人出具受托管理事务临时报告。

## 第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果

2019 年度，发行人未发生可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项。



## 第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

### 一、对外担保情况

根据发行人 2019 年年度报告，报告期内，发行人不存在新增重大担保事项。

### 二、重大诉讼、仲裁事项

2019 年度，发行人未发生重大诉讼、仲裁事项。

### 三、相关当事人

报告期内，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《2013 年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》之盖章页）

债券受托管理人（盖章）：中德证券有限责任公司



2020年6月30日