

2014 年长兴城市建设有限公司
公司债券 2019 年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告

二〇二〇年六月

重要声明

中国中金财富证券有限公司（原名：中国中金财富有限责任公司，简称“中金财富”或“本公司”）作为 2014 年长兴城市建设有限公司公司债券（简称“本期债券”）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[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息均来自于容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《长兴城市建设投资集团有限公司审计报告》（容诚审字[2020]310Z0107 号）等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见等。中金财富对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

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，而不应将本报中的任何内容据以作为中金财富的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

中文名称	长兴城市建设投资集团有限公司
中文简称	长兴城投
外文名称	-
外文名称缩写	-
法定代表人	武旭波
联系人	邓珍珍
联系地址	长兴县龙山街道兴国商务楼1幢
电话	0572-6298791
传真	0572-6298779
公司网址	-
电子邮箱	88557369@qq.com
注册地址	浙江省湖州市 长兴县龙山街道兴国商务楼1幢1206室
注册地址邮政编码	313100
办公地址	浙江省湖州市 长兴县龙山街道兴国商务楼1幢1206室
办公地址邮政编码	313100
登载年度报告的网址	www.sse.com.cn（上交所） www.chinabond.com.cn（中国债券信息网）
年度报告备置地点	长兴县龙山街道兴国商务楼1幢

二、债券基本要素

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127045
2、债券简称	PR 长兴债
3、债券名称	2014 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 3 日
5、到期日	2021 年 12 月 3 日
6、债券余额	5.2
7、利率（%）	6.00%
8、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期的第 3 个计息年度起至第 7 个计息年度止，每年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、上市或转让的交易场所	本期债券在银行间债券市场和上海证券交易所上市交易。
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券已分别于2014年12月12日、2015年1月27日在银行间市场、上海证券交易所上市流通，在银行间市场的简称为“14 长兴债”、证券代码为1480576，在上海证券交易所的简称为“PR 长兴债”、证券代码为127045。

（二）付息情况

截至目前，2014 年长兴城市建设有限公司公司债券本息兑付情况如下：

单位：万元

兑付日	票面利率	兑付本金	兑付利息	本金余额
2015 年 12 月 3 日	6.00%	-	7,800.00	130,000.00
2016 年 12 月 3 日	6.00%	-	7,800.00	130,000.00
2017 年 12 月 3 日	6.00%	26,000.00	7,800.00	104,000.00
2018 年 12 月 3 日	6.00%	26,000.00	6,240.00	78,000.00
2019 年 12 月 3 日	6.00%	26,000.00	4,680.00	52,000.00

注：兑付首日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 13 亿元,用于长兴画溪花园保障性住房工程,浙江长兴县雉城村(原老剧院地块)旧城拆迁改造工程,长兴县城市主干道画溪大道项目和长兴县第三水厂一期工程,上述项目已经有关部门批准,总投资额为 3.2 亿元、长兴画溪花园保障性住房工程使用 2.5 亿元、浙江长兴县雉城村(原老剧院地块)旧城拆迁改造工程使用 8.5 亿元、长兴县城市主干道画溪大道项目使用 1.5 亿元、长兴县第三水厂一期工程使用 0.5 亿元。已履行相应程序。截至本报告出具日,“PR 长兴债”的募集资金已全部使用完毕。募集资金实际使用情况与募集说明书约定一致,不存在挪用或违规使用情况。

（四）发行人信息披露情况

发行人审计报告、跟踪评级报告、付息兑付公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。相关年度信息披露情况如下：

《长兴城市建设有限公司公司债券 2015 年度中期报告》
 《长兴城市建设有限公司公司债券 2016 年半年度报告》
 《长兴城市建设有限公司公司债券 2016 年半年度报告摘要》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告摘要》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告更正公告》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年年度财务报告及附注》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告摘要》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2019 年年度财务报告及附注》
 《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2019 年年度报告摘要》

四、发行人偿债能力

发行人主要财务指标：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的 ，说明原因
1	总资产	4,516,933.69	3,280,130.72	37.71	主要系流动资产中货币资金规模扩大，以及非流动资产中长期股权投资、投资性房地产以及无形资产增加所致
2	总负债	2,173,839.40	1,604,005.07	35.53	主要系其他应付款和长期借款增加所致
3	净资产	2,343,094.29	1,676,125.65	39.79	主要系资本公积大幅

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的 ， 说明原因
					增加所致
4	归属母公司股东的净资产	2,343,054.27	1,662,962.36	40.90	主要系资本公积大幅增加所致
5	资产负债率(%)	48.13	48.90	-1.58	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	53.02	48.90	8.43	-
7	流动比率	4.21	7.43	-43.29	主要系流动负债大幅增加所致
8	速动比率	1.99	3.32	-40.02	主要系流动负债大幅增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	153,316.25	41,607.02	268.49	主要系筹资活动产生的现金流量净额大幅增加所致
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的 ， 说明原因
1	营业总收入	143,492.64	106,707.23	34.47	主要系贸易业务收入增长所致
2	营业总成本	129,273.34	91,565.00	41.18	主要系贸易业务收入增长，成本相应增长所致
3	利润总额	26,337.40	25,917.27	1.62	-
4	净利润	24,784.08	22,860.80	8.41	-
5	扣除非经常性损益后净利润	4,471.69	1,479.32	202.28	主要系房地产业务本年盈利增加所致
6	归属母公司股东的净利润	24,573.30	22,816.81	7.70	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	72,439.70	72,574.68	-0.19	-
8	EBITDA 利息倍数	1.46	1.44	1.31	-
9	经营活动产生的现金流净额	-27,005.42	78,740.02	-134.30	主要系支付购买商品、接受劳务支付的现金及其他与经营活动有关的现金大幅增长所致
10	投资活动产生的现金流净额	-119,088.26	-42,132.91	-182.65	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

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的 ，说明原因
					长所致
11	筹资活动产生的 现金流净额	257,802.92	-150,233.61	271.60	主要系取得借款收到的 现金增长所致
12	应收账款周转 率	9.90	5.70	73.60	主要系营业收入增长 所致
13	存货周转率	0.07	0.06	16.67	-
14	贷款偿还率(%)	100%	100%	0.00%	
15	利息偿付率(%)	100%	100%	0.00%	

五、担保人情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2014 年长兴城市建设有限公司公司债券 2019 年度企业
履约情况及偿债能力年度分析报告》之盖章页)

