



2010 年河北建投交通投资有限责任公司公司债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、本期债券基本情况

- (一) 债券名称：2010 年河北建投交通投资有限责任公司公司债券（交易所简称“10 冀交通”/银行间简称“10 冀交通债”）。
- (二) 发行总额：人民币 20 亿元。
- (三) 债券期限：本期债券期限为 15 年。
- (四) 债券利率：本期债券为固定利率债券，票面年利率为 4.95%。
本期债券采用单利按年计息，不计复利。
- (五) 还本付息方式：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。
- (六) 发行方式：本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）公开发行人和通过上海证券交易所市场向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。在承销团成员设置的发行网点预设发行规模为 15 亿元；在上海证券交易所市场预设发行规模为 5 亿元。发行人和主承销商将根据发行情况决定是否启用回拨机制，承销团成员设置的发行网点发行部分和上海证券交易所市场发行部分之间采取双向互拨。
- (七) 发行范围及对象：本期债券的发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）和在中



国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（八）债券担保：本期债券由河北建设投资集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（九）信用级别：根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 22 日出具的《河北建投交通投资有限责任公司 2020 年度跟踪评级报告》，发行人在此次跟踪评级中主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；本期债券信用等级为 AAA。

（十）主承销商：中国银河证券股份有限公司。

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《2010 年河北建投交通投资有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后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。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为 10 冀交通债，代码为 1080112.IB；同时，本期债券已在上海证券交易所上市交易，简称为 10 冀交通，代码为 122885.SH。

（二）还本付息情况

本期债券为 15 年期，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。本期债券的付息日为 2011 年至 2025 年每年的 9 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个



工作日)。截至目前,本期债券已于2020年9月28日按期支付当期利息,不存在违约情形。

(三) 募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为20亿元,其中16亿元用于北京至石家庄铁路客运专线项目,剩余4亿元用于补充公司营运资金。具体项目投资情况如下表所示:

单位:亿元

序号	项目名称	投资规模	使用债券资金	资金使用比例
1	北京至石家庄铁路客运专线项目	438.70	16.00	3.65%
2	补充公司营运资金	-	4.00	-
合计		-	20.00	-

本期债券募集资金已于以前年度使用完毕,报告期内不存在募集资金使用情况。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致,募集资金专项账户运作规范。

(四) 发行人信息披露情况

发行人于2021年4月30日公告《河北建投交通投资有限责任公司公司债券2020年年度报告》。发行人在报告期内,已按规定进行了相关信息披露,不存在应披露未披露事项。具体信息披露情况如下表所示:

序号	披露时间	文件名称
1	2021-04-30	河北建投交通投资有限责任公司2020年审计报告(中国债券信息网、上海证券交易所网站)
2	2021-04-30	河北建投交通投资有限责任公司公司债券2020年年度报告(上海证券交易所网站)
3	2021-04-30	河北建投交通投资有限责任公司公司债券2020年年度报告摘要(上海证券交易所网站)
4	2020-09-21	2010年河北建投交通投资有限责任公司公司债券2020年付息公告(中国债券信息网)



5	2020-09-18	2010年河北建投交通投资有限责任公司公司债券2020年付息公告 (上海证券交易所网站)
6	2020-08-31	河北建投交通投资有限责任公司2020年公司债券半年度报告(上海 证券交易所网站)
7	2020-08-31	河北建投交通投资有限责任公司2020年半年度财务报表及附注 (中国债券信息网、上海证券交易所网站)
8	2020-08-31	河北建投交通投资有限责任公司2020年公司债券半年度报告摘要 (上海证券交易所网站)
9	2020-06-30	2010年河北建投交通投资有限责任公司公司债券2019年度发行人 履约情况及偿债能力分析报告(中国债券信息网、上海证券交易 所网站)
10	2020-06-23	河北建投交通投资有限责任公司2020年度跟踪评级报告(中国债 券信息网)
11	2020-06-22	河北建投交通投资有限责任公司2020年度跟踪评级报告(上海证 券交易所网站)
12	2020-04-30	河北建投交通投资有限责任公司公司债券2019年年度报告(上海 证券交易所网站)
13	2020-04-30	河北建投交通投资有限责任公司2019年审计报告(中国债券信息 网、上海证券交易所网站)
14	2020-04-30	河北建投交通投资有限责任公司公司债券2019年年度报告摘要 (上海证券交易所网站)

(五) 发行人最新债券发行情况

目前, 发行人有以下债券已发行且尚未兑付:

序号	债券简称	起息日	期限(年)	利率(%)	规模(亿元)
1	10冀交通/10冀交 通债	2010-09-28	15	4.95	20
2	12冀交通/12冀交 通债	2012-03-27	10	6.00	14
3	20冀通01	2020-11-13	5	3.79	10
4	20冀通02	2020-11-13	10	4.53	8

三、发行人偿债能力分析

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)河北分所已对发行人2020年末合并及母公司资产负债表、2020年度合并及母公司利润表、2020年度合并及母公司现金流量表出具了标准无保留意见的审计报



告（中审亚太审字〔2021〕020594-1号、中审亚太审字〔2021〕020594号）。（以下所引用的财务数据均引自上述审计报告）

发行人 2019-2020 年合并报表主要财务数据和财务指标

单位：元

项目	2020 年度/末	2019 年度/末
资产总额：	74,296,867,369.28	67,490,154,108.17
流动资产合计	5,864,891,920.16	2,582,189,248.60
非流动资产合计	68,431,975,449.12	64,907,964,859.57
负债合计	35,003,470,820.10	33,040,480,559.43
流动负债合计	3,984,427,797.67	2,569,011,615.45
非流动负债合计	31,019,043,022.43	30,471,468,943.98
股东权益合计	39,293,396,549.18	34,449,673,548.74
营业收入	3,847,542,148.78	3,404,367,180.56
营业利润	371,337,087.59	454,598,460.23
利润总额	370,595,683.82	453,549,940.32
净利润	344,563,466.93	439,200,462.31
经营活动产生的现金流量净额	2,170,971,905.63	1,087,810,656.57
投资活动产生的现金流量净额	-6,107,969,747.25	-6,854,334,893.36
筹资活动产生的现金流量净额	4,976,767,316.42	4,105,434,518.06

2019 年末和 2020 年末，发行人流动资产合计分别为 2,582,189,248.60 元和 5,864,891,920.16 元，2020 年末较 2019 年末同比增加 127.13%，主要系 2020 年发行人货币资金和其他应收款大幅增加所致。

2019 年末和 2020 年末，发行人流动负债合计分别为 2,569,011,615.45 元和 3,984,427,797.67 元，2020 年末较 2019 年末同比增加 55.10%，主要原因系 2020 年发行人短期信用借款大幅增加。

（一）偿债能力财务指标分析

发行人近两年主要偿债能力指标



单位：元

项目	2020 年末	2019 年末
资产总额	74,296,867,369.28	67,490,154,108.17
流动资产	5,864,891,920.16	2,582,189,248.60
存货	23,336,686.60	10,091,062.97
负债合计	35,003,470,820.10	33,040,480,559.43
流动负债	3,984,427,797.67	2,569,011,615.45
流动比率（倍）	1.47	1.01
速动比率（倍）	1.47	1.00
资产负债率（%）	47.11	48.96

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=负债总额/资产总额

1、短期偿债能力指标分析

发行人 2019 年末、2020 年末的流动比率分别为 1.01 和 1.47，速动比率分别为 1.00 和 1.47。发行人近两年速动比率与流动比率整体保持在良好水平，且 2020 年末流动比率较 2019 年末有所增长，说明发行人流动资产对流动负债的覆盖能力变强；另一方面，由于发行人流动资产中存货占比较小，速动比率与流动比率较为接近，说明立即变现用于偿还流动负债的能力较好。总体来看，发行人短期偿债指标综合表现良好，具备较强的短期偿债能力。

2、长期偿债能力指标分析

发行人 2019 年末、2020 年末的资产负债率分别为 48.96%和 47.11%，2020 年末资产负债率较 2019 年末有所下降。总体来看，发行人一直保持着稳健的经营策略和资产结构，严格控制债务规模，防范债务风险，财务杠杆有所降低，长期偿债能力增强，对于长期债务具有较强的偿债保障。



（二）发行人盈利能力及现金流情况

1、盈利能力分析

发行人近两年的主要盈利能力指标

单位：元

项目	2020 年度/末	2019 年度/末
资产总额	74,296,867,369.28	67,490,154,108.17
所有者权益合计	39,293,396,549.18	34,449,673,548.74
营业收入	3,847,542,148.78	3,404,367,180.56
财务费用	1,302,104,678.11	1,310,143,678.39
营业利润	371,337,087.59	454,598,460.23
利润总额	370,595,683.82	453,549,940.32
净利润	344,563,466.93	439,200,462.31
利润率（%）	9.65	13.35
总资产收益率（%）	0.49	0.68
净资产收益率（%）	0.93	1.39

注：1、利润率=营业利润/营业收入

2、总资产收益率=净利润/总资产平均额

3、净资产收益率=净利润/所有者权益合计平均额

2019 年度和 2020 年度，发行人实现营业总收入 3,404,367,180.56 元和 3,847,542,148.78 元，同比增长 13.02%，主要系 2020 年度铁路运输收入较 2019 年度大幅提高。近两年来发行人主营业务收入主要来自于投资分红和铁路运输，说明近两年发行人盈利能力不断增强。

2、现金流分析

发行人近两年的现金流量表摘要

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入合计	5,768,765,707.33	3,863,136,602.14
经营活动现金流出合计	3,597,793,801.70	2,775,325,945.57
经营活动产生的现金流量净额	2,170,971,905.63	1,087,810,656.57
投资活动现金流入合计	849,419.08	251,212.21



投资活动现金流出合计	6,108,819,166.33	6,854,586,105.57
投资活动产生的现金流量净额	-6,107,969,747.25	-6,854,334,893.36
筹资活动现金流入合计	13,121,631,283.37	8,825,115,007.70
筹资活动现金流出合计	8,144,863,966.95	4,719,680,489.64
筹资活动产生的现金流量净额	4,976,767,316.42	4,105,434,518.06
现金及现金等价物净增加额	1,039,769,474.80	-1,661,089,718.73

发行人 2019、2020 年度的经营活动产生的现金流量净额分别 1,087,810,656.57 元、2,170,971,905.63 元，2020 年度较 2019 年度增加了 1,083,161,249.06 元，主要原因系发行人收到其他与经营活动有关的现金大幅增加，说明发行人经营活动中的资金回流情况较好。

发行人 2019、2020 年度的投资活动产生的现金流量净额分别为 -6,854,334,893.36 元、-6,107,969,747.25 元，2020 年度较 2019 年度增加了 746,365,146.11 元，说明近两年发行人投资力度有所下降，但仍保持在较高水平。

发行人 2019、2020 年度的筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,105,434,518.06 元、4,976,767,316.42 元，2020 年度较 2019 年度同比增加了 21.22%，主要系 2020 年度取得借款收到的现金较 2019 年度大幅增加，整体保持在良好水平。

综合来看，发行人的负债结构合理，具备较强的偿债保障。发行人良好的业务发展前景和较强的盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好保障。总体上，发行人对本期债券具备良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）



（本页无正文，为《2010 年河北建投交通投资有限责任公司公司债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）



2021 年 6 月 25 日