

债券简称: 20邯鄲城发专项债 01/20邯城 01 债券代码: 2080207.IB/152545.SH
20邯鄲城发专项债 02/20邯城 02 2080308.IB/152616.SH

邯鄲城市发展投资集团有限公司
2020 年度履约情况及偿债分析报告

发行人

邯鄲城市发展投资集团有限公司

主承销商

华泰联合证券有限责任公司

2021 年 6 月

鉴于：

1、邯郸城市发展投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“本公司”）签署了《2019年邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券债权代理协议》（以下简称“债权代理协议”），且该协议已生效。

2、根据《2020年第一期邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券募集说明书》、《2020年第二期邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券募集说明书》（以下合并简称“募集说明书”）的规定，2020年邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券（以下简称“本次债券”）分两期已分别于2020年8月18日、2020年10月20日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托华泰联合证券作为本次债券债权代理人，代理有关本次债券的相关债权债务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司依据《募集说明书》、《债权代理协议》的约定履行主承销商、债权代理人的职责。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）文的有关规定，自本次债券发行完成之日起，本公司与发行人进行接洽。为出具本报告，本公司对发行人2020年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对本次债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代埋事项报告如下：

一、本次债券基本要素

（一）2020年第一期邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券（简称“20邯郸城发专项债01”）

1、债券代码：2080207.IB(银行间市场)，152545.SH(交易所市场)。

2、起息日：2020年8月18日。

3、债券发行总额：人民币8亿元。

4、债券期限：本期债券为7年期，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

5、债券利率：本期债券采用固定利率，单利按年计息，不计复利，票面年利率为4.70%，在债券存续期内固定不变。

6、计息期限：自2020年8月18日起至2027年8月17日止，该期限内每年的8月18日至次年的8月17日为一个计息年度。

7、债券担保：本期债券无担保。

8、信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券信用等级为AA+。

9、牵头主承销商及债权代理人：华泰联合证券有限责任公司。

(二) 2020年第二期邯郸城市发展投资集团有限公司社会领域产业专项债券(简称“20邯郸城发专项债02”)

1、债券代码：2080308.IB(银行间市场)，152616.SH(交易所市场)。

2、起息日：2020年10月20日。

3、债券发行总额：人民币8亿元。

4、债券期限：本期债券为7年期，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

5、债券利率：本期债券采用固定利率，单利按年计息，不计复利，票面年利率为5.08%，在债券存续期内固定不变。

6、计息期限：自2020年10月20日起至2027年10月19日止，该期限内每年的10月20日至次年的10月19日为一个计息年度。

7、债券担保：本期债券无担保。

8、信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

9、牵头主承销商及债权代理人：华泰联合证券有限责任公司。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次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次债券上市或交易流通。20 邯鄯城发专项债 01 于 2020 年 8 月 20 日在银行间市场上市流通，于 2020 年 9 月 10 日在交易所市场上市流通；20 邯鄯城发专项债 02 于 2020 年 10 月 22 日在银行间市场上市流通，于 2020 年 10 月 27 日在交易所市场上市流通。

（二）付息情况

20 邯鄯城发专项债 01 的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 8 月 18 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）；20 邯鄯城发专项债 02 的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 10 月 20 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）。截至本报告出具之日，上述债券均已按时付息，不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，本次债券拟募集资金不超过 16 亿元，其中 9.6 亿元用于邯郸市体育中心项目，6.4 亿元用于补充营运资金。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网或上海证券交易所官网披露的相关文件及时间如下：

(1) 邯郸城市发展投资集团有限公司 2020 年半年度财务报表(2020-08-25)

(2) 邯郸城市发展投资集团有限公司 2020 年三季度合并及本部财务报表
(2020-10-30)

三、发行人偿债能力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度的合并财务报表及母公司财务报表进行了审计，并出具了“中兴财光华审会字【2021】第 302072 号”标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2020 年度审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

主要会计数据和财务指标

单位：万元

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	4,451,330.19	4,215,177.13	5.60	-
2	总负债	2,100,164.64	1,888,828.66	11.19	-
3	净资产	2,351,165.55	2,326,348.48	1.07	-
4	归属母公司股东的净资产	2,342,719.81	2,319,765.82	0.99	-
5	资产负债率 (%)	47.18	44.81	5.29	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	48.08	45.10	6.60	-
7	流动比率	3.97	4.70	-15.47	-
8	速动比率	1.84	1.94	-5.41	-
9	期末现金及现金等价物余额	334,049.74	268,710.21	24.32	-

主要资产变动情况

单位：万元

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	381,324.31	268,710.21	41.91	注 1
应收账款	848,621.30	766,412.42	10.73	-
其他应收款	372,677.99	376,762.81	-1.08	-
存货	1,891,029.71	2,021,609.01	-6.46	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
可供出售金融资产	50,323.85	47,882.50	5.10	-
长期应收款	399,546.75	404,834.96	-1.31	-
固定资产	293,087.32	203,054.27	44.34	注 2
在建工程	77,992.46	75,601.00	3.16	-
无形资产	83,220.41	27,240.34	205.50	注 3

主要资产变动的的原因

注 1: 2020 年发行债券收到货币资金部分暂未使用。

注 2: 房地产开发后投入使用由存货结转为固定资产。

注 3: 房地产开发、在建工程完工投入使用, 相应土地转为无形资产。

主要负债变动情况

单位: 万元

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
短期借款	213,000.00	130,000.00	63.85	注 1
应付账款	27,861.79	20,095.87	38.64	注 2
预收款项	24,801.85	15,544.82	59.55	注 3
应交税费	156,391.34	146,986.81	6.40	-
其他应付款	36,259.68	22,978.18	57.80	注 4
一年内到期的非流动负债	288,813.74	183,313.74	57.55	注 5
其他流动负债	137,346.93	213,469.11	-35.66	注 6
长期借款	134,762.08	153,465.82	-12.19	-
应付债券	337,761.81	239,265.92	41.17	注 7
长期应付款	743,152.76	763,685.79	-2.69	-

主要负债变动的的原因

注 1: 2020 年银行流动贷款增加。

注 2: 应付工程款增加。

注 3: 十里风和项目开始预售。

注 4: 代收代付款增加。

注 5: 一年内到期的应付债券增加。

注 6: 2020 年支付西填池及北屯头棚改专项资金。

注 7: 2020 年发行债券增加。

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	134,174.77	140,667.51	-4.62	-
2	营业成本	118,138.79	117,857.42	0.24	-
3	利润总额	25,101.76	36,475.36	-31.18	注 1
4	净利润	23,397.91	35,292.02	-33.70	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	4,560.64	-14,063.73	132.43	注 3
6	归属母公司股东的净利润	22,954.83	34,766.66	-33.97	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	60,677.65	63,746.93	-4.81	-
8	经营活动产生的现金流净额	-17,932.16	31,513.05	-156.90	注 5
9	投资活动产生的现金流净额	17,560.88	-64,906.00	127.06	注 6
10	筹资活动产生的现金流净额	66,073.85	166,225.64	-60.25	注 7
11	应收账款周转率	0.17	0.19	-10.43	-
12	存货周转率	0.06	0.06	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.08	-26.74	-
14	利息保障倍数	1.82	2.36	-22.86	-
15	现金利息保障倍数	-0.59	1.18	-150.13	注 8
16	EBITDA 利息倍数	2.00	2.38	-16.14	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

注 1: 2020 年度政府补助减少。

注 2: 2020 年度政府补助减少。

注 3: 2020 年计入非经常性损益的政府补助减少。

注 4: 2020 年度政府补助减少。

注 5: 2020 年度销售回款减少。

注 6: 2019 年对外借款增加并于 2020 年产生回款。

注 7: 2020 年支付西埧池棚改专项资金较多。

注 8: 2020 年度销售回款减少。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本次债券外,截至本报告出具日,发行人及其全资或控股子公司存在以下已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等。

证券名称	起息日	到期日	发行期限 (年)	债券余额 (亿)	票面利率 (%)	证券类别
------	-----	-----	----------	----------	----------	------

证券名称	起息日	到期日	发行期限(年)	债券余额(亿)	票面利率(%)	证券类别
21 邯鄲城投 CP001	2021-05-10	2022-05-10	1.00	4.80	3.48	一般短期融資券
21 邯鄲城投 PPN003	2021-04-08	2026-04-08	5.00	5.00	4.61	定向工具
21 邯鄲城投 PPN002	2021-02-09	2026-02-09	5.00	4.50	4.75	定向工具
21 邯鄲城投 SCP001	2021-01-21	2021-10-18	0.74	4.50	3.71	超短期融資債券
21 邯鄲城投 PPN001	2021-01-21	2026-01-21	5.00	5.50	4.77	定向工具
20 邯鄲城投 SCP003	2020-12-21	2021-09-17	0.74	4.50	4.00	超短期融資債券
20 邯鄲城投 MTN001	2020-02-25	2023-02-25	3.00	5.00	3.30	一般中期票據
19 邯鄲城投 MTN001	2019-10-18	2022-10-18	3.00	5.00	3.90	一般中期票據

除上述列表列示外，截至本報告出具之日，發行人及其全資或控股子公司不存在任何其他已發行尚未兌付的企業債券、公司債券、非金融企業債務融資工具等，發行人已發行的企業債券及其他債務未處於違約或者延遲支付本息的情況。

五、或有事項

(一) 受限資產

截至 2020 年末，公司受限資產的情況如下：

單位：億元

受限資產	受限資產賬面價值	受限原因
貨幣資金	3.56	銀行借款質押
貨幣資金	1.06	提前償還銀行借款尚未解質押
貨幣資金	0.01	pos 機隔天到賬
貨幣資金	0.08	盛世華城個人房貸階段性責任擔保質押
貨幣資金	0.03	用於法院代相關債權人追債務人—中太建設集團股份有限公司待結算工程款的保全凍結銀行存款
存貨	3.30	國家開發銀行河北省分行短期借款抵押
合計	8.04	-

(二) 對外擔保情況

截至 2020 年末，公司對外擔保餘額 1.20 億元。

六、总结

综上所述，发行人经营稳健，负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。良好的业务发展环境、盈利能力及股东支持也为公司未来的债务偿还提供了保障，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

（以下无正文）

(本页无正文，为《邯郸城市发展投资集团有限公司 2020 年度履约情况及偿债分析报告》之盖章页)

华泰联合证券有限责任公司
2021年6月29日

