

2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

2020年度债权代理事务报告

2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、长沙市轨道交通集团有限公司（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、海通证券和国家开发银行股份有限公司湖南省分行（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《2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于2013年4月23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代理人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权代理人的职责。

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2020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：长沙市轨道交通集团有限公司

住所：湖南省长沙市雨花区杜花路166号

法定代表人：邹刚

注册资本：500,000.00万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：轨道项目投资、建设、运营管理；实业投资、股权投资、产业投资；市政设施管理、交通项目建设、公共交通基础设施建设；房地产经营；广告设计、广告代理服务、互联网广告服务、广告制作服务；物业管理；轨道交通相关咨询技术服务；工程勘察设计、工程地质勘察服务；人力资源培训；建筑材料的销售（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）

股权结构：长沙市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人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2020年6月5日出具的《长沙市轨道交通集团有限公司2020年度跟踪评级报告》（信评委函字〔2020〕跟踪0508号），发行人主体信用等级AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级AAA。

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2013年7月5日在上海证券交易所上市流通，简称“PR长轨交”，证券代码为124290.SH；2013年5月7日在银行间债券市场上市流通，简称“13长沙轨道债”，证券代码为1380179.IB。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金已全部使用完毕，本报告期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2014年至2023年每年的4月23日（如遇法定节假日或休

息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年、第7年、第8年、第9年和第10年末分别偿还本金2.5亿元、2.5亿元、2.5亿元、2.5亿元、3.75亿元、3.75亿元、3.75亿元和3.75亿元。本期债券存续期后8年每年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，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。每年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4月23日支付第7个计息年度的利息9,300.00万元，并偿还本金3.75亿元，于2021年4月23日支付第8个计息年度的利息6,975.00万元，并偿还本金3.75亿元。截至本报告出具之日，本期债券不存在应付未付利息或本金的情况。

（四）2020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、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年度第一次债权代理事务临时报告（2020年9月4日）；

2、长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年半年度财务报告及附注（2020年8月28日）；

3、长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年半年度报告（2020年8月28日）；

4、长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年半年度报告摘要（2020年8月28日）；

5、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2019年度债权代理事务报告（2020年6月30日）；

6、长沙市轨道交通集团有限公司2020年度跟踪评级报告（2020年6月5日）；

7、长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2019年年度报告摘要（2020年4月30日）；

8、长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2019年年度报告（2020年4月30日）；

9、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年付息公告（2020年4月16日）；

10、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年付息及部分兑付公告（2020年4月16日）。

三、发行人偿债能力

大信会计师事务所（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》（大信审〔2021〕第27-00007号）。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2020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

项目	2020年末	2019年末
流动资产合计（万元）	4,626,280.04	4,066,046.21
资产总计（万元）	16,120,669.70	14,080,848.64
流动负债合计（万元）	1,934,175.35	1,778,361.90
负债合计（万元）	9,418,730.83	7,793,008.89
流动比率（倍）	2.39	2.29
速动比率（倍）	0.93	0.62
资产负债率（%）	58.43	55.34

注：

1.流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2.速动比率=速动资产 / 流动负债合计,其中速动资产=流动资产合计-存货

3.资产负债率= (负债合计 / 资产总计) ×100%

从短期偿债指标来看,发行人2020年末和2019年末的流动比率分别为2.39和2.29,速动比率分别为0.93和0.62。发行人流动资产在覆盖当期的流动负债后仍有较大余额。2020年末速动比率较2019年上升50.80%,主要原因是银行存款增加以及发行人子公司轨道房地产公司将拥有长沙黄榔置业有限公司51%股权转让给万科,该公司不再纳入发行人合并报表范围,因此应收账款金额不再内部抵减而增加,从而导致流动资产增加。

从长期偿债指标来看,发行人2020年末和2019年末的资产负债率分别为58.43%和55.34%。资产负债率总体较为稳定。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 万元

项目	2020年度	2019年度
营业收入	375,577.80	180,385.67
营业成本	266,594.09	87,831.51
利润总额	7,760.46	34,341.80
净利润	6,899.24	33,839.95
归属于母公司所有者的净利润	6,899.24	33,839.95
经营活动产生的现金流量净额	4,359.60	85,858.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,319,982.69	-1,187,920.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,753,734.78	655,314.55
现金及现金等价物净增加额	438,111.69	-446,747.82

2020年度营业收入为375,577.80万元, 相较2019年增长108.21%, 2020年度营业成本为266,594.09万元, 相较2019年增长203.53%, 营业收入和营业成本大幅增加。主要原因是2020年度土地出让补贴以及成本有所增加, 土地出让收入和成本

分别为149,265.38万元和149,265.38万元。发行人承担了长沙市地铁轨道交通建设的重大项目,为支持发行人发展,市政府将大量土地划拨至发行人及下属子公司,由发行人根据市政府的规划进行开发整理,因此发行人的土地出让业务的波动较大。此外,由于发行人业务受疫情影响较大,乘客票价补贴较2019年增加23,136.33万元。

2020年度和2019年度的利润总额分别为7,760.46万元和34,341.80万元,净利润分别为6,899.24万元和33,839.95万元,归属于母公司所有者的净利润分别为6,899.24万元和33,839.95万元。2020年度利润总额较2019年度减少77.40%,净利润较2019年度减少79.61%,归属于母公司所有者的净利润较2019年度减少79.61%。主要原因是受疫情影响,地铁客流量大幅减少导致地铁运营业务毛利率大幅下降,以及报告期内有息借款较2019年末增加20.32%导致利息费用增加。

2020年度和2019年度经营活动产生的现金流量净额分别为4,359.60万元和85,858.29万元,2020年度经营活动产生的现金流量净额较2019年度下降94.92%,主要原因是支付其他与经营活动有关的现金增加。

2020年度和2019年度投资活动产生的现金流量净额分别为-1,319,982.69万元和-1,187,920.66万元,2020年度投资活动产生的现金流量净额较2019年度减少132,062.03万元,主要原因是发行人轨道交通以及配套项目的投资支出增加。

2020年度和2019年度筹资活动产生的现金流量净额分别为1,753,734.78万元和655,314.55万元,2020年度筹资活动产生的现金流量净额相较2019年增加167.62%,主要原因是新增借款较多以及本年度新增国家开发银行2020年复工复产专项流动资金贷款16.00亿元。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日,发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括:

单位:年、亿元、%

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日

超短期融资债券	长沙市轨道交通集团有限公司 2021年度第一期超短期融资券	2021-03-15	0.74	25.00	3.00	2021-12-10
私募债	长沙市轨道交通集团有限公司 2019年非公开发行公司债券(第二期)	2019-07-22	5.00	20.00	4.68	2024-07-22
私募债	长沙市轨道交通集团有限公司 2019年非公开发行公司债券(第一期)	2019-05-06	5.00	23.00	4.90	2024-05-06
私募债	长沙市轨道交通集团有限公司 2018年非公开发行公司债券(第一期)	2018-12-17	5.00	7.00	4.95	2023-12-17
定向工具	长沙市轨道交通集团有限公司 2018年度第一期非公开定向债务融资工具	2018-05-31	5.00	5.00	5.60	2023-05-31
定向工具	长沙市轨道交通集团有限公司 2017年度第二期非公开定向债务融资工具	2017-09-25	5.00	4.00	5.30	2022-09-25
定向工具	长沙市轨道交通集团有限公司 2017年度第一期非公开定向债务融资工具	2017-07-28	5.00	1.00	5.45	2022-07-28
一般企业债	2015年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券	2015-12-21	10.00	20.00	4.10	2025-12-21
一般企业债	2015年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券	2015-07-14	10.00	30.00	5.40	2025-07-14
一般企业债	2015年第一期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券	2015-04-03	10.00	30.00	5.97	2025-04-03
一般企业债	2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券	2013-04-23	10.00	25.00	6.20	2023-04-23

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。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

(本页无正文，为《2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2020年度债权代理事务报告》之盖章页)

