

2016年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券 2020年度债权代理报告

2016年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、永兴银都投资发展集团有限公司（简称“发行人”）已与华融湘江银行股份有限公司永兴县支行（简称“我行”）签署本期债券《2015年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券债权代理协议》（简称“《债权代理协议》”）；发行人、我行已经签署《2015年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券募集资金监管协议》（简称“《募集资金监管协议》”）、《2015年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券偿债资金监管协议》（简称“《偿债资金监管协议》”）；上述协议均已生效。

2、据《2016年永兴银都投资建设发展（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，2016年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于2016年3月24日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托我行作为债券债权人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我行依据募集说明书、《债权代理协议》、《募集资金监管协议》和《偿债资金监管协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，我行与永兴银都投资发展集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《永兴银都投资发展集团有限公司公司债券2020年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

我行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、发行人基本情况

名称：永兴银都投资发展集团有限公司

注册资本：88,039.19 万元人民币

法定代表人：周碧祥

注册地址：湖南省永兴县便江街道永兴大道 491 号

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：城镇、园区、交通道路、农林、水利水务、旅游、教科文体卫等基础设施投资、开发、建设和经营。（国家禁止和专项审批的除外，需行政许可的凭许可证经营）。

股权结构：发行人是依法设立的国有独资公司，发行人独资股东为永兴县国有资产事务中心，持有发行人 100% 的股权，系发行人的实际控制人。

跟踪评级：2020 年 6 月 29 日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《2016 年永兴银都投资建设发展(集团)有限公司公司债券 2020 年跟踪信用评级报告》，上述跟踪评级报告已在上海证券交易所网站公告。鹏元资信评估有限公司对发行人主体信用等级维持 AA 评级，对本期债券信用等级维持 AA+ 评级，评级展望稳定。

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。该债券于 2016 年 3 月 30 日在银行间市场上市流通，简称“16 永兴银都债”，债券代码为 1680083；同时，该债券于 2016 年 7 月 27 日在上海证券交易所上市流通，简称“16 永银都”（已更名为：PR 永银都），债券代码为 139033。

（二）付息及兑付情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，最后五个计息年度每年应付利息随当年兑付本金一起支付。本期债券存续期内每年的 3 月 24 日为上一个计息年度的付息日（如遇国家法定节假日或公休日，则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券设置本金提前偿还条款，本金兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 3 月 24 日，即在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 年内每年的 3 月 24 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)，分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。当期利息随本金一起支付，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息。

截至本报告出具日，发行人已经于 2021 年 3 月 24 日按时完成存续期第五个年度的付息及本金兑付事项，于 2020 年 3 月 24 日按时完成存续期第四个年度的付息及本金兑付事项，发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 8.8 亿元，用于永兴县两区同建安置房建设工程项目，截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金无剩余。

（四）债券持有人会议召开的情况

2020 年度内未召开债券持有人会议。

（五）发行人 2020 年度信息披露情况

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信息网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2020 年度信息披露情况如下：

1. 2016 年永兴银都投资建设发展集团有限公司 2020 年付息及部分本金兑付公告（2020-03-12）；
2. 永兴银都投资发展集团有限公司公司债券 2019 年年度报告（2020-04-30）；
3. 永兴银都投资发展集团有限公司 2019 年财务报告及附注（2019-04-30）；
4. 永兴银都投资发展集团有限公司公司债券 2019 年年度报告摘要（2020-04-30）；
5. 2016 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2020-06-08）；
6. 2016 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券 2019 年度债权代理报告（2020-06-08）；
7. 2016 年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券 2020 年跟踪信用评级报告（2020-06-30）；
8. 永兴银都投资发展集团有限公司 2020 年公司债券半年度报告（2020-08-28）；

9. 永兴银都投资发展集团有限公司公司债券 2020 年半年度财务报告及附注（含担保人财务报表）（2020-08-28）；
10. 永兴银都投资发展集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告摘要（2020-08-28）；
11. 永兴银都投资发展集团有限公司控股股东、实际控制人及董事发生变更的公告（2020-11-12）。

三、发行人偿债能力

（一）主要会计数据

单位：万元

序号	项目	2020 年度/末	2019 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	2,902,760.30	2,713,155.21	6.99
2	总负债	934,502.37	803,401.33	16.32
3	净资产	1,968,257.92	1,909,753.88	3.06
4	归属母公司股东的净资产	1,891,438.60	1,886,723.28	0.25
5	资产负债率 (%)	32.19	29.61	8.72
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	35.04	32.48	7.89
7	流动比率	8.52	10.06	-15.32
8	速动比率	2.29	3.13	-27.03
9	期末现金及现金等价物余额	60,534.03	60,315.51	0.36

（二）主要财务指标

单位：万元

序号	项目	2020 年度/末	2019 年度/末	变动比例 (%)
1	营业收入	132,202.04	155,297.72	-14.87
2	营业成本	115,194.09	134,738.65	-14.51
3	利润总额	16,472.03	19,420.44	-15.18
4	净利润	16,237.45	18,836.20	-13.80
5	扣除非经常性损益后净利润	15,759.15	17,210.43	-8.43
6	归属母公司股东的净利润	15,780.29	18,206.50	-13.33
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	31,190.87	28,668.38	8.80
8	经营活动产生的现金流净额	63,739.83	59,852.33	6.50
9	投资活动产生的现金流净	-116,002.15	-80,988.97	-43.23

序号	项目	2020 年度/末	2019 年度/末	变动比例 (%)
	额			
10	筹资活动产生的现金流净额	52,480.85	-7,459.23	803.57
11	应收账款周转率	1.11	1.19	-6.63
12	存货周转率	0.07	0.09	-21.38
13	EBITDA 全部债务比	0.0403	0.0438	-8.05
14	利息保障倍数	3.04	4.63	-34.40
15	现金利息保障倍数	8.22	11.93	-31.07
16	EBITDA 利息倍数	3.87	5.36	-27.83
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：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑤利息偿付率=实际支付利息/应付利息

⑥表格中数据为四舍五入的数据，为和年报保持一致性，变动比例采用原始数据计算。

从短期偿债指标来看，2020 年末发行人流动比率、速动比率较年初分别下降 15.32%、27.03%，主要是由于发行人 2020 年流动负债增长较多所致。其中流动负债增长较多的原因主要系 2020 年其他应付款增加所致。

从长期偿债指标来看，2019 年末至 2020 年末，发行人资产负债率分别为 29.61%和 32.19%，总体资产负债率水平较低，偿债能力较强。

同时，投资活动产生的现金流净额较 2019 年减少 43.23%主要系 2020 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。筹资活动产生的现金流净额较 2019 年增加 803.57%主要系 2020 年筹资活动现金流入增加所致。利息保障倍数较 2019 年减少 34.40%主要系利息费用增加所致。现金利息保障倍数较 2019 年减少 31.07%主要系利息费用增加所致。

总体而言，发行人财务状况稳健，长期及短期偿债能力强。伴随公司未来主营业务收入的增加，盈利能力对债务和利息的覆盖能力将逐渐提高。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截止本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：亿元

债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额
16 永兴银都债	企业债券	7 年	2016-03-23	3.52
17 永兴债 01	企业债券	7 年	2017-07-06	5.60
17 永兴债 02	企业债券	7 年	2017-08-11	6.40
20 永兴债 01	企业债券	7 年	2020-08-26	6.00
21 永兴债 01	企业债券	7 年	2021-01-25	3.50
21 银都 01	私募债	7 年	2021-03-29	2.00

五、担保人相关情况

本期债券由重庆进出口融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保公司基本情况

公司名称：重庆进出口融资担保有限公司

法定代表人：刘昱

注册资本：300,000 万元人民币

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保；兼营诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资，监管部门规定的其他业务（按许可证核定期限从事经营）。

重庆进出口融资担保有限公司成立于 2009 年 1 月，截至 2020 年 12 月 31 日，公司注册资本为 30.00 亿元，其中重庆渝富控股集团有限公司为控股股东，持股 60.00%，中国进出口银行持股 40.00%。

（二）担保公司财务数据

根据天健会计师事务所出具的重庆进出口融资担保有限公司 2020 年度审计报告。截至 2020 年 12 月 31 日，担保人总资产为 63.60 亿元，总负债为 25.23 亿元，净资产为 38.37 亿元。2020 年，担保人实现营业总收入为 6.94 亿元，净利润为 2.03 亿元。报告期末累计对外担保余额 290.28 亿元，报告期末累计对外担保余额占净资产比例 756.53%。担保人最近两年主要财务指标如下：

单位：亿元

项目	2020 年度/末	2019 年度/末	同比 (%)
总资产	63.60	61.72	3.05

净资产	38.37	36.72	4.49
总负债	25.23	25.00	0.92
营业总收入	6.94	5.61	23.71
其中：担保费收入	5.19	3.50	48.29
净利润	2.03	1.74	16.67

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《2016年永兴银都投资建设发展（集团）有限公司公司债券 2020 年度债权代理报告》之签署页）

华融湘江银行股份有限公司永兴县支行

2021年6月23日

