

债券代码：127899.SH、1880228.IB 债券简称：18漳城投、18漳州城投债

2018年福建漳州城投集团有限公司公司债券
2021年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告

发行人：福建漳州城投集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2022年6月

国开证券有限责任公司作为 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765 号”文的有关规定，对福建漳州城投集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2021 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况

公司名称：福建漳州城投集团有限公司

成立日期：2014 年 12 月 25 日

统一社会信用代码：913506003153345900

住所：福建省漳州市龙文区江滨路碧湖展示馆第三层

法定代表人：曾凡沛

注册资本：200,000 万人民币

企业类型：有限责任公司

邮编：363000

联系电话：0596-2111859

传真：0596-2112295

经营范围：许可项目：建设工程施工；建设工程勘察；建设工程设计（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；工程管理服务；物业管理；建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金属材料销售；有色金属压延加工；有色金属合金销售；金属制品销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；合成材料销售；塑料制品销售；

化工产品销售（不含许可类化工产品）；橡胶制品销售；木材销售；林业产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、债券基本情况

债券名称	2018年福建漳州城投集团有限公司公司债券
债券简称	18漳州城投债\18漳城投
发行规模	7.3亿元
债券代码	1880228.IB\127899.SH
票面金额	100元
发行价格	100元
债券期限	7年
发行方式	公开发行
上市场所	银行间债券市场/上海证券交易所
债券形式及托管方式	实名制记账式债券，投资者在承销团成员设置的发行网点认购的债券由中央国债登记公司登记托管；在上海证券交易所认购的债券由中国证券登记公司上海分公司登记托管
票面利率	5.73%
起息日	2018/10/31
付息日	2019年至2025年每年的10月31日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
兑付日	本期债券的兑付日为2021年至2025年每年的10月31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）。
计息期间	本期债券计息期限自2018年10月31日起至2025年10月30日止。
还本付息方式	每年付息一次。本期债券设本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末，分别按照本期债券总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。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。
担保情况	无担保
信用级别	AA+/AA+
募集资金用途	本期债券募集资金7.3亿元，其中5亿元用于漳州市九十九湾“闽南水乡”河道整治和滞洪区建设工程(一期工程)-滨水景观及配套基础设施工程项目，2.3亿元用于补充营运资金。
债权代理人	国开证券股份有限公司
监管银行	国家开发银行福建省分行

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

本期债券于 2018 年 11 月 9 日在银行间债券市场上市，简称“18 漳州城投债”，证券代码为“1880228”；于 2018 年 12 月 27 日在上海证券交易所上市，简称“18 漳城投”，证券代码为“127899”。

（二）付息情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，付息日为 2019 年至 2025 年每年的 10 月 31 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）。

2021 年 10 月 31 日，已按时偿还“18 漳州城投债”本金 14600 万元、利息 4182.90 万元。

（三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，“18 漳州城投债”募集资金 7.3 亿元，其中 5 亿元用于漳州市九十九湾“闽南水乡”河道整治和滞洪区建设工程（一期工程）-滨水景观及配套基础设施工程项目，2.3 亿元用于补充营运资金。截至目前，已使用的募集资金都按照计划落实使用完毕，使用情况与募集说明书约定一致。本报告期内未使用募集资金。

（四）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、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2021 年度披露情况如下：

1、2021-01-07:福建漳州城投集团有限公司关于经营范围变更的公告；

2、2021-04-28: 福建漳州城投集团有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要、福建漳州城投集团有限公司 2020 年财务报告、福建漳州城投集团有限公司公司债券 2020 年年度报告;

3、2021-06-25: 福建漳州城投集团有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告;

4、2021-06-29: 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券债权代理事务报告 (2020 年度);

5、2021-06-30: 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告;

6、2021-8-3: 福建漳州城投集团有限公司关于控股股东部分国有股权无偿划转和资产无偿划转的公告;

7、2021-10-20: 2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券 2021 年付息及兑付公告;

8、2021-12-14: 福建漳州城投集团有限公司关于变更会计师事务所的公告。

四、发行人偿债能力

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。以下财务数据均引自上述审计报告。以下所引用的财务数据,非经特别说明,均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时,应当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标:

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	4,892,488.90	4,092,350.42
流动资产合计	3,770,830.35	3,104,520.66
负债合计	3,360,797.72	2,816,539.03
流动负债合计	2,081,398.59	1,116,418.62
所有者权益合计	1,531,691.18	1,275,811.39

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
主营业务收入	1,136,116.63	610,023.12
利润总额	39,205.50	39,865.44
净利润	26,840.19	27,074.85

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	-497,296.86	-371,979.80
投资活动产生的现金流量净额	-70,369.22	12,328.93
筹资活动产生的现金流量净额	658,133.17	293,196.46
现金及现金等价物净增加额	90,467.09	-66,454.40

发行人近两年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
流动比率（倍数）	1.81	2.78
速动比率（倍数）	0.41	0.71
资产负债率（%）	68.69	68.82

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=总负债/总资产*100%

（一）偿债能力情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人总资产为 4,892,488.90 万元，较 2020 年底增加 19.55%；归属于母公司的所有者权益为

1,453,619.55 万元，较 2020 年底增加 18.93%。整体公司总资产与上年同期相比有所增长，经营较稳健。

短期偿债能力分析：截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的流动比率为 1.81，较上年末减少 34.83%，速动比率为 0.41，较上年末减少了 42.34%。发行人的流动比率明显高于速动比率，是由于发行人存货中开发成本和工程施工期末余额占流动资产的比例较大。总体来看，流动资产能有效覆盖流动负债，短期偿债能力较为稳健。

长期偿债能力分析：截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 68.69%，较 2020 年末减少 0.13%，公司的资产负债率稳定地处于合理水平。随着发行人的进一步发展，公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

总体而言，发行人的流动比率、速动比率较为稳定，短期和长期偿债能力未发生不良变化。

（二）盈利能力及现金流情况

2021 年度，公司实现营业收入 1,136,116.63 万元，比 2020 年增加 86.24%，主要是工程类业务和销售商品业务收入增加所致。

2021 年公司经营活动产生的现金流量净额为-497,296.86 万元，较 2020 年度净流出增加，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。2021 年公司投资活动产生的现金流量净额为-70,369.22 万元，较 2020 年度由正转负，主要系收回投资收到的现金减少所致。2021 年筹资活动产生的现金流量净额为 658,133.17 万元，比 2020 年增长了 124.47%，主要系取得借款收

到的现金增加所致。

五、发行人其他债券发行情况

除本期债券外，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的其他债券情况如下：

债券名称	起息日期	债券期限(年)	余额(亿元)	报告期付息情况	报告期兑付情况
21 福建漳州 MTN001B	2021/8/10	4.19	5	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 MTN001A	2021/8/10	--	5	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 MTN003	2021/12/1	--	8	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 MTN002	2021/11/15	--	9	按期付息兑付	按期付息兑付
18 福建漳州 MTN002	2018/11/9	1.44	5	按期付息兑付	按期付息兑付
22 福建漳州 CP001	2022/6/2	1	--	按期付息兑付	按期付息兑付
20 漳州城投 PPN002	2020/4/13	0.86	5.5	按期付息兑付	按期付息兑付
18 福建漳州 MTN001	2018/3/14	0.78	10	按期付息兑付	按期付息兑付
20 漳州城投 PPN001	2020/2/17	0.71	7	按期付息兑付	按期付息兑付
19 漳州城投 PPN001	2019/12/16	0.54	7.5	按期付息兑付	按期付息兑付
19 福建漳州 MTN002	2019/11/21	--	7	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 SCP005	2021/12/14	0.27	7	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 CP001	2021/8/25	0.23	10	按期付息兑付	按期付息兑付
21 福建漳州 SCP004	2021/12/2	0.07	7	按期付息兑付	按期付息兑付
19 福建漳州 MTN001	2019/6/5	--	10	按期付息兑付	按期付息兑付

五、担保人最新情况

本期债券无担保。

综上所述，截至 2021 年末，发行人主要财务指标较上年同期无重大不利变化。发行人经营情况稳定，偿债能力未发生重大不利变化。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2018 年福建漳州城投集团有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

