

债券简称：14漳发债

股票代码：112233



福建漳州发展股份有限公司

(住所：福建省漳州市胜利东路发展广场)

2014 年公司债券受托管理事务报告

(2018 年度)

债券受托管理人



东兴证券股份有限公司

DONGXING SECURITIES CO., LTD.

(住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 12 层、15 层)

签署日期：二〇一九年六月



重要声明

东兴证券股份有限公司（“东兴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《福建漳州发展股份有限公司 2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。东兴证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东兴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东兴证券不承担任何责任。

目录

第一章 本期债券概况	3
一、发行人名称	3
二、核准情况及核准规模	3
三、本期债券的主要条款	3
第二章 发行人 2018 年度经营及财务情况	5
一、发行人基本情况	5
二、发行人 2018 年度经营情况	5
三、发行人 2018 年度财务情况	7
第三章 发行人募集资金使用情况	9
一、本期公司债券募集资金情况	9
二、本期公司债券募集资金实际使用情况	9
第四章 专项偿债账户的管理情况	10
第五章 本期债券担保人情况	11
第六章 债券持有人会议召开情况	13
第七章 本次债券利息的偿付情况	14
第八章 本期公司债券的跟踪评级情况	15
第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第十章 受托管理人履职情况	17
第十一章 其他事项	18

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：福建漳州发展股份有限公司

英文名称：Fujian Zhangzhou Development Co., LTD

二、核准情况及核准规模

福建漳州发展股份有限公司 2014 年公司债券（以下简称“本期债券”）业经中国证监会证监许可[2014]736 号文核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 3.5 亿元。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称

福建漳州发展股份有限公司 2014 年公司债券，上市代码为“112233”，简称为“14 漳发债”。

2、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币 3.5 亿元。

3、票面金额和发行价格

本期公司债券票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行。

4、债券品种和期限

本期公司债券的期限为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、投资者回售选择权执行情况

2017 年，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，本期公司债券的回售数量为 657,000 张，回售金额为人民币 70,430,400.00 元（含利息），剩余托管量为 2,843,000 张。

6、债券年利率

本期公司债券存续期前三年的票面利率为 7.2%。在本期公司债券存续期后两年，发行人选择不上调票面利率，本期债券票面利率仍维持 7.2% 不变。

7、计息方式及还本付息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。

8、发行首日及起息日

本期债券的起息日为 2014 年 12 月 5 日。

9、付息日

2015 年至 2019 年每年的 12 月 5 日为上一个计息年度的付息日期（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则 2015 年至 2017 年每年的 12 月 5 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日期（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

10、兑付日

2019 年 12 月 5 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；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2017 年 12 月 5 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；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、担保人及担保方式

本期债券由发行人控股股东福建漳龙集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

12、最新信用级别及资信评级

经东方金诚跟踪评级综合评定，公司主体长期信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA+。

13、债券受托管理人

东兴证券股份有限公司。

14、募集资金用途

在扣除发行费用后，本期债券用于调整公司债务结构、偿还银行贷款和补充流动资金。

第二章 发行人 2018 年度经营及财务情况

一、发行人基本情况

公司名称：福建漳州发展股份有限公司

英文名称：Fujian Zhangzhou Development Co., LTD

法定代表人：黄键鹏

住所：福建省漳州市胜利东路漳州发展广场

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：漳州发展

股票代码：000753

注册资本：人民币 991,481,071 元

统一社会信用代码：91350000158160688P

经营范围：一般经营项目:对道路公路的投资与开发；城市基础设施开发与建设；市政工程的投资与管理；房地产开发及管理；金属制品、五金交电、机电设备、通讯设备、建筑材料、陶瓷制品、电脑及配件、纸制品、玩具、健身器材、灯具、日用百货、饲料、花卉、初级农产品的销售（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）

邮政编码：363000

联系电话：0596-2671753

传真：0596-2671876

公司网址：<http://www.zzdc.com.cn>

电子信箱：zzdc753@sina.cn

二、发行人 2018 年度经营情况

2018 年，公司坚持稳中求进的发展思路，稳步推进“大环保”产业发展战略，强化人才队伍建设，深化企业内控管理体系，完成新一轮的制度修编，管理基础逐步夯实。2018 年度公司获取了市区第二水源和市区内河污水环境综合整治

治两个重大战略性的项目，助力漳州成为国家二十个黑臭水体治理示范城市之一。

1、水务业务

水务业务方面，2018 年漳州发展水务集团有限公司（以下简称“水务集团”）不断改进及优化体系建设，在通过 ISO9001 质量管理体系认证的基础上完成 ISO14001 环境管理体系论证及 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证；目前水务业务已形成包括制水、售水、污水处理一体化的产业链条，在漳州区域的自来水供应、污水处理业务具有绝对优势，业务服务区域覆盖漳州市芗城区、龙文区、金峰开发区、漳浦县及周边地区，供应量占漳州市区供水总量的 90%以上；污水处理业务由漳州东墩污水处理有限公司承接漳州市区生活污水处理，漳浦水务运营漳浦县污水处理项目，平和水务运营平和县中北部的污水处理项目。水务集团在完成供水任务，有效保障城市供水的同时，全力推进项目建设，市区二水厂扩建工程、金峰水厂扩建工程及云霄云陵工业区污水处理厂项目稳步推进，完成靖城南区污水厂新建工程、漳浦污水处理厂一级 A 提标改造项目；报告期，新增市区第三水厂、老旧小区供水设施改造（一期）、二次供水“建管合一”及新中标漳浦万安生态开发项目一期县城区东路污水处理厂 BOT 等项目，培育新的利润增长点。2018 年 8 月，根据漳州市人民政府相关会议纪要精神，水务集团作为项目单位组织建设漳州市市区第二饮用水源工程项目，该项目采取政府直接投资形式，总投资约 24.62 亿元。

2、汽贸业务

汽贸业务方面，福建漳州发展汽车集团有限公司（以下简称“汽车集团”）旗下已有的品牌授权包括长安福特、一汽丰田、东风本田、雪佛兰、DS、观致、东南汽车、东风悦达起亚、比亚迪、广菲克、传祺、奇瑞、长安汽车、吉利领克、北汽新能源、奇瑞新能源、江淮新能源等，主要集中于福建省福州、厦门、漳州、泉州、三明和南平，汽车总销量排在全省的前列，主要采用申请品牌—获得授权—建设品牌传统 4S 店的销售模式，报告期汽贸板块在积极扩展新的包括电销、城市展厅等经营模式，打造汽车综合服务运营商。

3、房地产业务

地产业务方面，漳州发展地产集团有限公司（以下简称“地产集团”）继续

做好项目质量、进度、安全、成本等方面的管控，提升产品品质，扩大楼盘营销，多渠道打造“漳发地产”品牌。目前，地产集团旗下运营的项目有位于漳州市芗城区的地产集团（上江名都项目）、漳发地产（漳发名都项目），位于诏安县的诏发置业（尚水名都项目），位于南靖县的晟发地产（晟发名都项目）、晟达置业（晟水名都项目）。上江名都项目已进入清算阶段，晟发名都、晟水名都及尚水名都部分已销售，漳发名都项目处于在建设期。2018年12月，竞得65.10亩漳州市诏安县江滨新区P2018-06号地块，目前在产品规划阶段。

4、工程建设业务

工程建设方面，全资子公司福建漳发建设有限公司（以下简称“漳发建设”）具备建筑工程施工总承包二级、市政公用工程施工总承包二级资质，主要业务为漳州地区的市政基础设施管网建设和房地产配套水务工程施工，水务工程施工承接了大部分漳州市区市政基础设施的管网工程项目及云霄、漳浦污水厂等水务项目建设；在装配式建筑业务方面，漳发建设加快推进漳州区域装配式建筑项目的落地，推动龙澄工业的发展壮大。报告期内，漳发建设积极拓展业务，并作为具体实施单位参与公司与合作方联合中标的漳州市区内河污水环境综合整治PPP项目及南靖县农村污水处理设施建设工程PPP项目建设，做大做强业务体量。

三、发行人2018年度财务情况

发行人2018年度财务报告已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告（闽华兴所（2019）审字H-033号），以下财务数据均摘自上述审计报告。

2018年度发行人主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018/12/31	2017/12/31	同比增减
资产总计	5,056,660,245.93	4,971,533,176.89	1.71%
负债合计	2,666,107,637.70	2,754,620,655.15	-3.21%
归属于母公司所有者权益	2,256,293,649.59	2,163,923,555.71	4.27%
所有者权益合计	2,390,552,608.23	2,216,912,521.74	7.83%
少数股东权益	134,258,958.64	52,988,966.03	153.37%

2、合并利润表

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
营业总收入	3,067,768,993.89	2,738,161,873.49	12.04%
营业利润	124,235,282.34	113,600,823.09	9.36%
利润总额	125,204,086.13	116,922,082.55	7.08%
净利润	82,845,750.47	78,539,607.34	5.48%
归属于母公司股东的净利润	92,125,757.86	85,069,878.68	8.29%
少数股东损益	-9,280,007.39	-6,530,271.34	-42.11%

注：2018 年度少数股东损益变动幅度较大的原因为 2017 年度收购的浣澄工业 2018 年度亏损所致。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	12,087,539.96	787,349,995.26	-98.46%
投资活动产生的现金流量净额	-113,820,257.81	34,199,308.37	-432.81%
筹资活动产生的现金流量净额	-62,152,423.76	-1,009,743,531.35	93.84%
现金及现金等价物净增加额	-163,640,805.59	-188,429,033.06	13.16%

注：2018 年度经营活动产生的现金流量净额变动幅度较大的原因主要为上期转让花都置业 50%股权按股比收回债权款、浣澄工业及漳发建设支付工程保证金往来款增加。

2018 年度投资活动产生的现金流量净额变动幅度较大的原因主要为水务板块新投建水厂及污水处理增加；2017 年 12 月公司收购浣澄建筑 45%股权，纳入合并报表范围；本期固定资产投入增加。

2018 年度筹资活动产生的现金流量净额变动幅度较大的原因主要为本期融资金额减少，需归还贷款金额减少；本期融资减少且上年末提前回售公司债券利息支出减少；结算方式转变。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]736号文核准，公司于2014年12月5日公开发行了本期债券。本期债券合计发行35,000万元。本期债券扣除发行费用之后募集资金净额已于2014年12月11日汇入发行人开立的募集资金账户。发行人聘请的福建华兴会计师事务所对本期债券的资金到位情况出具了编号为闽华兴所验字（2014）B-009号《验资报告》。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为：偿还银行贷款、补充流动资金。根据发行人出具的相关说明，截至本受托管理事务报告签署日，本期公司债券募集资金已使用完毕，在扣除发行费用后按照募集说明书约定全部用于偿还银行贷款及补充流动资金。

第四章 专项偿债账户的管理情况

发行人为公开发行 2014 年公司债券设立了专项资金账户，开户行为招商银行股份有限公司漳州分行，账号为 591902041910506。

第五章 本期债券担保人情况

本期债券由福建漳龙集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

福建漳龙集团有限公司基本情况如下：

公司名称：福建漳龙集团有限公司

法定代表人：黄键鹏

注册资本：382,850 万元人民币

成立日期：2001 年 7 月 11 日

住所：福建省漳州市芗城区胜利东路 3 号漳州发展广场 16、17 层

经营范围：经营管理漳州市人民政府国有资产监督管理委员会授权所属的国有资产；自营和代理商品及技术进出口（涉及前置许可审批项目、国家限制经营及禁止进出口的商品和技术除外）；批发与零售五金交电、家电设备、机电设备、建筑材料和包装材料（危险化学品除外）、陶瓷制品、电脑及配件、纸制品、工艺美术品、玩具、花卉、健身器材、灯具、饲料、钢材、钢坯、有色金属及制品、水泥、非食用淀粉、矿产品（涉及前置许可审批项目除外）、润滑油、冶金炉料及化工产品（易制毒化学品和危险化学品除外）、焦炭、煤炭、金银制品及贵金属（涉及前置许可审批项目除外）。（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）

（注 1：2015 年 4 月，根据漳州市国资委下发的《关于同意变更福建漳龙实业有限公司企业名称的批复》，公司名称由“福建漳龙实业有限公司”变更为“福建漳龙集团有限公司”。）

福建漳龙集团有限公司为发行人的控股股东，经营管理漳州市人民政府国有资产监督管理委员会授权所属的国有资产，实际控制人为漳州市人民政府国有资产监督管理委员会。

担保人为福建省漳州市一家从事水务经营管理、汽车销售、进出口贸易、基础设施投资与建设等多个行业的多元化国有企业集团。经过多年的发展，公司形成了以子公司福建漳州发展股份有限公司为核心的汽车销售、进出口贸易、城市

水务业务平台；以子公司漳州公路交通实业总公司与漳州市高速公路投资有限公司为核心的高速公路等基础设施建设运营平台；以子公司漳州东南花都有限公司为核心的现代农业、旅游商贸、会展平台；以子公司漳州双菱建材有限公司为核心的陶瓷资产经营、建材产品开发生产、物流平台；以子公司漳州商贸集团有限公司为核心的贸易平台。

担保人 2018 年度财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告（众环审字（2019）300021 号），以下财务数据均摘自上述审计报告。

截至 2018 年末，福建漳龙集团有限公司总资产 4,685,569.20 万元，净资产 1,612,513.35 万元，2018 年度实现营业总收入 1,236,896.67 万元，实现净利润 42,396.52 万元。

综合而言，福建漳龙集团有限公司资信良好，能够为本期债券偿债提供有效保证。

第六章 债券持有人会议召开情况

2018 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 本次债券利息的偿付情况

本期债券的起息日为 2014 年 12 月 5 日，付息频率为每年一次。2018 年度，发行人按期支付了第四期利息。

第八章 本期公司债券的跟踪评级情况

东方金诚国际信用评估有限公司将在本次债券存续期内，在每年公司年报公告后及时进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

本期公司债券的信用评级机构东方金诚国际信用评估有限公司已于 2019 年 6 月出具信用状况跟踪评级报告（东方金诚债跟踪评字[2019]066 号），此次跟踪评级维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，同时维持“福建漳州发展股份有限公司 2014 年公司债券”的信用等级为 AA+。

第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

本年度漳州发展负责处理与本期公司债券有关事务专人未发生变动。

第十章 受托管理人履职情况

东兴证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》等相关规定及东兴证券与发行人签订的《受托管理协议》的约定，履行债券受托管理人职责。

1、对发行人指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督，本期债券募集资金已足额按照募集说明书使用完毕；

2、建立了对发行人的定期跟踪机制，持续关注发行人经营情况、财务状况及资信状况；监督发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况，积极履行受托管理人职责，按期披露债券受托管理人报告；

3、至少提前二十个工作日掌握公司债券还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。

第十一章 其他事项

一、对外担保情况

2018 年度，公司担保全部为对子公司提供的担保，不存在违反规定程序对外提供担保的情况。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2018 年末，发行人无涉及的重大未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2018 年度，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（以下无正文）

（本页无正文，为《漳州发展股份有限公司 2014 年度公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

