中国经济导报

责编:王雄伟 组版:孙红涛 新闻热线:(010)63691260

2021年第一期玉环市交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊登于中国债券信息网,投资者在作出认购决定之前,应当仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

声明及提示

公司信用类债券监督管理机构或市场自律组织对债券发行的注册或备案,并不代表对债券的投资价值作出任何评价,也不表明对债券的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者,应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件,对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析,并据以独立判断投资价值,自行承担与其有关的任何投资风险。

一、发行人及其全体董事、监事、高级管理或履行同等职责的人员声明

公司及其全体董事、监事、高级管理人员保证募集说明书及其摘要信息披露的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,企业全体董事、监事和高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》的要求履行了相关内部程序,并已签字确认。

发行人不承担政府融资职能,本期债券不涉及新增地方政府债务。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务,接受投资者监督。

二、主承销商勤勉尽责声明

主承销商按照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券法》和《企业债券管理条例》等法律法规的规定及有关要求,对本期债券发行材料的真实性、准确性、完整性进行了充分核查,确认不存在重大虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

三、律师声明

浙江新台州律师事务所及经办律师保证由律师事务所同意发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容已经浙江新台州律师事务所审阅,确认募集说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

四、投资提示

凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。主管部门对本期债券发行所作出的任何决定,均不表明其对债券风险作出实质性判断。

凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均视同自愿接受募集说明书对本期债券项下权利义务的约定,债券依法发行后,发行人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。

凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均视同同意接受募集说明书对本期债券项下权利义务的约定,债券依法发行后,发行人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。

凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均视同同意《公司债券债券持有人会议规则》、《债权代理协议》、《募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议》对本期债券各项权利义务的约定。

五、其他重大事项或风险提示

除发行人和主承销商外,发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

释 义

在本募集说明书摘要中,除非上下文另有规定,下列词汇具有以下含义:

发行人、公司:玉环市交通投资集团有限公司。

本期债券:指发行人发行的总额为不超过人民币8.5亿元的2021年第一期玉环市交通投资集团有限公司公司债券,简称"21玉交投债"。

本次发行:指本期债券的发行。

国家发改委、国家发展和改革委员会:指中华人民共和国国家发展和改革委员会。

债券登记托管机构:指中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

中央国债登记公司:指中央国债登记结算有限责任公司。

中国证券登记公司上海分公司:指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

主承销商、簿记管理人、浙商证券:指浙商证券股份有限公司。

监管银行、债权代理人:指华夏银行股份有限公司台州分行。

《债券持有人会议规则》:指《2021年第一期玉环市交通投资集团有限公司公司债券之债券持有人会议规则》。

《债权代理协议》:指《2021年第一期玉环市交通投资集团有限公司公司债券之债权代理协议》。

《募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议》:指《2020年玉环市交通投资集团有限公司公司债券募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议》。

《管理条例》:指《企业债券管理条例》。

《企业债券管理通知》:指《国家发展改革委关于进企业债券市场发展、规化发行核准程序有关事项的通知》(发改财金〔2004〕1304号)。

《企业债券风险管理通知》:指《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、规化发行核准程序有关事项的通知》(发改财金〔2008〕17号)。

《公司章程》:指玉环市交通投资集团有限公司公司章程。

元:指人民币元。

工作日:指证券交易日(不包括我国的法定节假日或休息日)。

法定节假日或休息日:指中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日)。

本募集说明书摘要中,部分合计数与各加数直接相加之和在处置时可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

第一条 风险提示与说明

一、风险因素

投资者在评价和购买本期债券时,除募集说明书提供的其他资料外,应特别审慎地考虑下述各项风险因素:

(一)与本期债券相关的风险

1、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响,市场利率具有波动性,由于本期债券期限较长,在本期债券期限内,不排除市场利率上升的可能,这将使投资者持有债券的收益水平相对降低。

2、偿付风险

在本期债券的存续期限内,受国家政策、法规、行业和市场环境等不可控因素的影响,发行人如果不能从预期的还款来源获得足够资金,可能会影响本期债券本息的按时足额兑付,对投资者到期收回本息构成一定风险。

3、流动性风险

发行人计划在本期债券发行结束后申请在国家批准的证券交易场所上市或交易流通,由于具体上市宜需要在本期债券发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够按期顺利通过有关证券交易场所的上市,亦无法保证本期债券会在二级市场有活跃的交易,从而可能影响本期债券的流动性,导致投资者在债券转让时出现困难。

4、项目投资风险

本期债券募集资金主要用于垂港渔业产业园项目,募投项目存在规模较大、建设工期长的特点,建设期内的施工风险、市场风险、项目管理风险、设备价格和劳动力成本等多种因素的影响,项目实际投资可能超过项目的投资预算,影响项目按期建工和投入运营,并对项目收益产生不利影响,此外,国家和地方产业政策、利率政策、意外事故以及其他不可预见的因素,可能导致项目成本上升、建设项目收益,最终项目的投资收益存在一定风险。

募投项目的管理包括建设方案设计、施工管理、工程进度、资金筹措及使用管理等方面,涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民利益企业协调和配合等多个方面,如果项目管理人的项目管理制度不健全或项目管理能力不足,或项目管理出现重大失误,将会对募投项目的建设进度、项目质量造成不利影响,并产生重大影响。

募集资金募投项目若未能获得募投项目建设用地的土地使用权证,尚未缴纳土地出让金,发行人将在接下来的项目建设过程中及时办理相关土地出让流程,取得建设用土地,如发行人未及时取得项目土地,可能会对募投项目的建设进度、项目质量造成未来收益产生一定不利影响。

募集资金募投项目的实施,可能因国家宏观经济形势变化、国家产业政策、利率政策、财政政策、税收政策、市场状况等因素的影响,项目实际投资可能超过项目的投资预算,影响项目按期建工和投入运营,并对项目收益产生不利影响,此外,国家和地方产业政策、利率政策、意外事故以及其他不可预见的因素,可能导致项目成本上升、建设项目收益,最终项目的投资收益存在一定风险。

募投项目的管理包括建设方案设计、施工管理、工程进度、资金筹措及使用管理等方面,涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民利益企业协调和配合等多个方面,如果项目管理人的项目管理制度不健全或项目管理能力不足,或项目管理出现重大失误,将会对募投项目的建设进度、项目质量造成未来收益产生重大影响。

募集资金募投项目,发行人尚未取得募投项目建设用地的土地使用权证,尚未缴纳土地出让金,发行人将在接下来的项目建设过程中及时办理相关土地出让流程,取得建设用土地,如发行人未及时取得项目土地,可能会对募投项目的建设进度、项目质量造成未来收益产生一定不利影响。

募集资金募投项目的实施,可能因国家宏观经济形势变化、国家产业政策、利率政策、财政政策、税收政策、市场状况等因素的影响,项目实际投资可能超过项目的投资预算,影响项目按期建工和投入运营,并对项目收益产生不利影响,此外,国家和地方产业政策、利率政策、意外事故以及其他不可预见的因素,可能导致项目成本上升、建设项目收益,最终项目的投资收益存在一定风险。

根据测算,项目建成后公司预计在本期债券存续期内合计可取得收入为60,715.00万元,扣除期间的经营成本、税金等6,819.86万元,项目收益金额达到53,895.13万元,假设当前债券发行市场情况作保守估计,如按照债券票面利率5.50%测算,本次债券存续期内应计利息为53,000*0.055*7=20,405.00万元,因此债券存续期内募投项目经营性净收益可覆盖募投项目拟使用本次债券募集资金利息总和的2.64倍。

五、补充营运资金

近年来,随着公司承担的建设项目不断增加、业务规模的不断扩大,营运资金需求也不断增加,因此,拟用本次债券所募集的32,000.00万元采补充公司营运资金,从而确保公司生产经营活动的顺利开展。

六、募集资金使用计划及管理制度

发行人将严格遵守《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),以合法、合规、追求效益、助范风险为原则合理使用募集资金,确保资金使用及管理的公开、透明和规范。发行人将通过多种方式加强对募集资金的管理,以保障投资者的利益:

第一、发行人已在华夏银行股份有限公司玉环支行开立本期债券募集资金使用专项账户,根据发行人与华夏银行股份有限公司台州分行签订的《募集资金监管账户与偿债资金专户监管协议》,发行人应将本期债券募集资金集中存于募集资金使用专项账户中,该账户仅用于发行人为本次发行债券募集资金的存储和使用,不得用作其他用途。华夏银行股份有限公司台州分行将按照《募集资金监管账户与偿债资金专户监管协议》的约定履行对募集资金使用专项账户的监管职责,如果发行人未按照募集说明书中披露的用途使用募集资金,华夏银行股份有限公司台州分行有权拒绝发行人提出的提款要求。

第二、发行人制定了完善的资金管理制度,并将对募集资金实行集中管理和统一调配,本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用,专户管理、专款专用,发行人在使用募集资金时,将严格履行申请和审批手续,在募集资金使用计划或公司预算范围内,由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告,使用部门使用募集资金由计划财务部审核,经理签批,计划财务部将负责对资金使用情况进行日常管理,使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况,计划财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录,公司经理将定期召开办公会议,听取和检查募集资金使用情况,并投期以专项报告向董事会说明募集资金使用情况,专项报告同时抄报监事会,报告由计划财务部牵头编制,计划财务部将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实,确保资金做到专款专用,对募集资金使用情况进行日常监查。

第三、加强现金流动性管理,发行人将在充分分析未来资金流动状况的基础上设定其经常资金额和期限,以达到在金额和期限上的匹配,控制未来债务的偿付风险。

第四、严格控制成本、降本增效,发行人将继续严格财务管理制度,加强对所属成员单位财务的集约管理,改善资产质量,优化负债结构,特别是保证流动资产的及时变现能力。

发行人已制定专门的制度规范本期债券发行募集资金的管理、使用和偿还,以保障投资者利益。

七、偿债计划及保障措施

本期债券为期限7年,总额8.5亿元的固定利率债券,单利按年计息,附第3个付息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权,发行人将以持续的经营业绩为本次债券的还本付息创造基础条件,并以自身良好的偿债能力和资产运营能力保障本次债券本息的偿还,同时,本次债券将采取具体有效的措施来保障债券投资者到期足额收回本息的合法权益。

(一)发行人偿付能力

2018-2020年度,公司营业收入分别为61,248.62万元、74,221.19万元和75,227.87万元,净利润分别为37,081.14万元、13,694.70万元和6,812.63万元,毛利率分别为67.68%、24.80%和15.21%,2019年以来,公司新增了受托代建业务,业务持续性较有保障,盈利能力所有想强,能够为公司债务的偿付提供有力支持。同时,玉环市政府对公司支持力度不断加大,2018-2020年期间,财政拨付资金分别为392.79万元、0.00万元和318.22万元,1.61%,玉环市财政局作为公司第一大股东,玉环市财政局和玉环市国有资本投资运营有限公司,玉环市财政局作为公司第一大股东,玉环市国有资本投资运营有限公司等优质股权资产,充实公司资产及未来收入,为公司的偿付能力提供了坚实的基础。

2018-2020年度,发行人流动比率分别为6.78倍、5.07倍和4.43倍,速动比率分别为2.44倍、1.95倍和1.85倍,流动资产及速动资产对流动负债覆盖的能力较强。

发行人是玉环市交通基础设施建设运营的主要实施主体,近年来,玉环市政府通过财政补助、资产划拨等多种方式给予发行人大力支持,增强了发行人的经营能力,发行人2018-2020年度财政补助分别为13,526.76万元、8,980.83万元和5,668.20万元,公司信用资料,与当地金融机构合作关系良好,与当地金融机构合作关系良好,公司信用资料,与当地金融机构合作关系良好,公司信用资料,与当地金融机构合作关系良好,公司信用资料