中国经济导报

责编：王雄伟　组版：李敬伟　新闻热线：(010)63691260

2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券募集说明书摘要

发 行 人：石家庄国控投资集团有限责任公司
主承销商：平安证券股份有限公司
（本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道）

声明及提示

一、发行人声明

发行人承诺不承担政府融资职能，本期债券不涉及新增地方政府债务。本次债券募投项目的实施主体系发行人，本次债券偿债来源主要由募投项目收益及发行人经营收益构成，发行人承诺不进行高利融资。

二、发行人董事会声明

发行人董事会已批准本次债券募集说明书，发行人全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

三、发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人声明

发行人负责人和主管会计工作的负责人，会计机构负责人保证本次债券募集说明书中财务报告真实、完整。

四、主承销商勤勉尽责声明

主承销商平安证券股份有限公司按照《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》及《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》等法律法规的规定及有关要求，已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。

五、律师事务所声明

律师事务所及经办律师保证由其同意发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容已经其审阅，确认募集说明书及其摘要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。

六、信用承诺声明

发行人及本期债券主承销商、审计机构、发行律师、信用评级机构为本期债券发行出具了信用承诺书，承诺将依据《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》、《国家发展改革委办公厅关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》等相关法律、法规和规定承担相应法律责任，并自愿接受惩戒。

七、投资提示

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及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，均视同自愿接受本募集说明书对本期债券各项权利义务的约定。

债券依法发行后，因发行人经营变化引致的投资风险，投资者自行承担。

八、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本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。

投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

九、本期债券基本要素

（一）发行人：石家庄国控投资集团有限责任公司。

（二）债券名称：2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券，其中2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种一），简称"21石国投债01"；2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种二），简称"21石国投债02"。

（三）发行总额：本期债券发行总额人民币30亿元。其中品种一发行规模人民币20亿元；品种二发行规模人民币10亿元。

（四）债券期限：本期债券品种一期限为7年，在存续期的第5个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二期限为5年。

（五）债券利率：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本期债券为固定利率债券，票面年利率根据上海银行间同业拆放利率（简称"Shibor"）的基准利率加上基本利差确定。Shibor基准利率为簿记建档日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数。本期债券的最终票面利率将通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定，并报国家有关主管部门备案。在本期债券存续期内前5年固定不变。品种一在存续期的第5个计息年度末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率在后续计息年度固定不变。若发行人未行使调整票面利率选择权，则维持原有票面利率。

（六）发行方式：本期债券为实名制记账式债券，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

（七）发行范围及对象：承销团公开发行部分的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外），上海证券交易所公开发行部分的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（八）债券担保：本期债券无担保。

（九）信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

释 义

在本募集说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/国控集团/石家庄国控：指石家庄国控投资集团有限责任公司

本期债券：指发行人本期发行的规模为人民币30亿元的"2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券"

本期发行：指指本期债券的发行

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为本期债券的发行而制作的《2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券募集说明书》

簿记建档：指由发行人与主承销商确定本期债券的基本利差上限，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定本期债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式

主承销商：指平安证券股份有限公司

簿记管理人：指制定簿记建档程序及负责实际簿记建档操作者

主承销商/簿记管理人：指平安证券股份有限公司

分销商：指申港证券股份有限公司

债权代理人：指平安证券股份有限公司

监管银行：指中国光大银行股份有限公司石家庄分行和兴业银行股份有限公司石家庄分行

债券持有人：指本期债券的投资者

承销团：指由主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团

承销协议：指发行人与主承销商为本次债券发行签署的《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券承销协议》

余额包销：指承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入

募集资金监管协议：指发行人与平安证券股份有限公司及中国光大银行股份有限公司石家庄分行签订的《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券募集资金专项账户监管协议》

发行人与平安证券股份有限公司及兴业银行股份有限公司石家庄分行签订的《2021年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券募集资金专项账户监管协议》

偿债资金监管协议：指发行人与平安证券股份有限公司及中国光大银行股份有限公司石家庄分行签订的《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券偿债资金专项账户监管协议》

发行人与平安证券股份有限公司及兴业银行股份有限公司石家庄分行签订的《2021年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券偿债资金专项账户监管协议》

债权代理协议：指发行人与债权代理人签订的《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券之债权代理协议》（附《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券偿债券持有人会议规则》）

债券持有人会议规则：指《2019年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券偿债券持有人会议规则》

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：指中国证券登记结算有限责任公司

国家发展改革委：指国家发展和改革委员会

省国资委/河北省国资委：指河北省人民政府国有资产监督管理委员会

省政府/河北省政府：指河北省人民政府

《公司章程》：指石家庄国控投资集团有限责任公司章程》

《公司法》：指《中华人民共和国公司法》

审计机构：指中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

评级机构：指东方金诚国际信用评估有限公司

律师事务所：指河北新业律师事务所

元：指人民币元

工作日：指北京市商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）

法定及政府指定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）

报告期内/近三年：指2017年度、2018年度和2019年度

近三年及一期：指2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月份

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一条　债券发行依据

本次债券已经国家发展改革委《国家发展改革委关于河北省石家庄国控投资集团有限责任公司发行公司债券核准的批复》（发改企业债券〔2020〕181号）文件批准公开发行。

河北省发展和改革委员会于2020年3月3日出具了《河北省发展和改革委员会关于石家庄国控投资集团有限责任公司申请发行优质企业债的请示》（冀发改财金〔2020〕247号），向国家发展和改革委员会转报本次债券申请材料。

根据石家庄市财政局于2019年11月15日出具的《石家庄国控投资集团有限责任公司股东决定》，批准发行人申请发行本次债券。

发行人于2019年8月23日召开石家庄国控投资集团有限责任公司董事会会议，决议同意申报发行本次债券。

第二条　本期债券发行的有关机构

一、发行人：石家庄国控投资集团有限责任公司

住所：河北省石家庄市桥西区建设南大街88号

法定代表人：曹韵　　联系人：高国良、齐丽霞、张潇

联系地址：河北省石家庄市桥西区建设南大街88号

电话：0311-66777268　　传真：0311-66777010　　邮编：050000

二、主承销商及分销商

（一）主承销商/簿记管理人：平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路5023号平安金融中心B座第22-25层

法定代表人：何之江　　联系人：师欣欣、孙海明、赵智健

联系地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心北楼16层

电话：010-56800262　　传真：010-66160590　　邮编：100010

（二）分销商：申港证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16/22/23楼

法定代表人：邵亚良　　联系人：张大鹏、陈世来

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16/22/23楼

电话：021-20639666　　传真：021-20639696　　邮编：200135

三、托管机构

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：水汝庆　　联系人：邹文迪、王安怡（托管部）

联系地址：北京市西城区金融大街10号

电话：010-88170827、010-88170493　　传真：010-66168715　　邮编：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

负责人：聂燕　　联系人：王博

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

电话：021-38874800　　传真：021-58754185　　邮编：200120

四、交易所交易流通场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号

理事长：黄红元　　联系人：孙治山

联系地址：上海市浦东南路528号

电话：021-68809228　　传真：021-68802819　　邮编：200120

五、发行人审计机构：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

经营场所：北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层

执行事务合伙人：李尊农　　联系人：付雪丽、赖清兰

联系地址：北京市西城区阜外大街1号四川大厦东塔楼15层

电话：010-68364878　　传真：010-68364875　　邮编：100010

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

经营场所：天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

执行事务合伙人：王勤　　联系人：黄庆林、苏亚平

联系地址：天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

电话：022-88238268　　传真：022-23559045　　邮编：300000

六、信用评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司

注册地址：北京市西城区德胜门外大街83号701室（德盛园区）

法定代表人：罗光　　联系人：刘贵鹏

联系地址：北京市朝阳区朝外西街3号兆泰国际中心C座

电话：010-83436025　　传真：010-62299803　　邮编：100020

七、发行律师：河北新业律师事务所

经营场所：河北省石家庄广安大街36号时代方舟B座2708

负责人：张霄云　　联系人：王立宏

联系地址：河北省石家庄广安大街36号时代方舟B座2708

电话：0311-85266195　　传真：0311-85266195　　邮编：050000

八、债权代理人：平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路5023号平安金融中心B座第22-25层

法定代表人：何之江　　联系人：师欣欣、孙海明、赵智健

联系地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心北楼16层

电话：010-56800262　　传真：010-66160590　　邮编：100010

九、监管银行：

中国光大银行股份有限公司石家庄分行

住所：石家庄市裕华东路56号

法定代表人或负责人：蔡雪峰　　联系人：游坚固

联系地址：石家庄市裕华东路56号

电话：0311-86977650　　传真：0311-66179207　　邮编：100010

兴业银行股份有限公司石家庄分行

住所：石家庄市桥西区维明南大街1号

法定代表人或负责人：张卫国　　联系人：张泽

联系地址：石家庄市桥西区维明南大街1号钻石广场B座

电话：0311-89915775　　传真：0311-85239111　　邮编：050000

第三条　发行概要

（一）发行人：石家庄国控投资集团有限责任公司。

（二）债券名称：2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券，分为两个品种，其中2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种一），简称"21石国投债01"；2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种二），简称"21石国投债02"。

（三）发行总额：本期债券发行总额人民币30亿元。其中品种一发行规模人民币20亿元；品种二发行规模人民币10亿元。

（四）债券期限：本期债券品种一期限为7年，在存续期的第5个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二期限为5年。

（五）债券利率：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本期债券为固定利率债券，票面年利率根据上海银行间同业拆放利率（简称"Shibor"）的基准利率加上基本利差确定。Shibor基准利率为簿记建档日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数。本期债券的最终票面利率将通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定，并报国家有关主管部门备案。在本期债券存续期内前5年固定不变。品种一在存续期的第5个计息年度末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率在后续计息年度固定不变。若发行人未行使调整票面利率选择权，则维持原有票面利率。

（六）发行方式：本期债券为实名制记账式债券，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

（七）发行范围及对象：承销团公开发行部分的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；上海证券交易所公开发行部分的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（八）债券担保：本期债券无担保。

（九）信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

第四条　认购与托管

一、本期债券为实名制记账式债券，投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载。

本期债券为实名制记账式债券，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求在主承销商公告的《2021年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

二、本期债券通过承销团成员公开发行部分由中央国债登记公司登记托管，具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记托管业务规则》的要求办理。该规则可在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）查阅或向本期债券承销商索取。认购办法如下：

境内法人凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券；境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券，如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

三、本期债券通过上海证券交易所发行部分由中国证券登记公司上海分公司登记托管，具体手续按照中国证券登记公司的《中国证券登记结算有限责任公司登记、托管与结算业务细则》的要求办理，该规则可在中国证券登记公司网站（www.chinaclear.cn）查阅或向本期债券承销商索取。认购办法如下：

认购本期债券上海证券交易所发行部分的投资者须持有中国证券登记公司上海分公司的合格基金证券账户或A股证券账户，在发行期间与本期债券主承销商议置联系，凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、证券账户卡复印件认购本期债券。

四、参与本期债券发行、登记和托管的各方，均需遵循《企业债券簿记建档发行业务指引》及中央国债登记结算有限责任公司的有关规定。

五、投资者办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记和托管手续时，须遵循证券登记机构的有关规定。

六、本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法律、法规进行债券的转让和质押。

七、如果本期债券获准在国家批准的证券交易场所上市交易，则上市部分将按照相应证券交易场所的相关规定办理相关手续。

第五条　认购人承诺

认购本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人以及二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

一、接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

二、本期债券的发行人依据有关法律法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

三、投资者同意平安证券股份有限公司作为债权代理人代表全体债券持有人与发行人签署本期债券《债权代理协议》、制订本期债券《债券持有人会议规则》等文件，接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者认购本期债券即被视为接受上述协议之权利及义务安排。

四、本期债券的债权代理人、监管银行依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门同意后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

五、本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

六、在本期债券的存续期限内，若发行人依据有关法律法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让：

（一）本期债券发行与上市（如已上市）或交易流通（如已交易流通）的审批部门对本期债券项下的债务变更无异议；

（二）该新债务人承继本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不低于原债券信用级别的评级报告；

（三）原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让承继协议，新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务；

（四）原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露；

（五）监管银行同意债务转让，并承诺将按照原定条款和条件履行义务。

七、对于债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定做出的有效决议，所有投资者（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权，以及在相关决议通过后受让本期债券的投资者）均接受该决议。

第六条　债券本息兑付方法

一、利息的支付

（一）本期债券在存续期内每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息。

本期债券品种一的付息日为2022年至2028年每年的1月27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）；若投资者于本期债券存续期第5年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为2022年至2026年每年的1月27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）。品种二的付息日为2022年至2026年每年的1月27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）。

（二）本上市债券利息的支付通过债券托管机构办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体办法将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

二、本金的兑付

（一）本期债券为到期一次还本，品种一兑付日为2028年1月27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），品种二兑付日为2026年1月27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）；若品种一投资者于本期债券存续期第5年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为2026年1月27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）。

（二）本上市债券本金的兑付通过债券托管人办理；已上市或交易流通债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

三、发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的约定（如有）

（一）发行人有权在本期债券品种一存续期第5年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第5个计息年度付息日前的20个交易日在有关主管部门指定媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法的公告。

（二）发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度和回售实施办法的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资日回售登记期内按照回售实施办法进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记或办理登记手续不符合相关规定的，则视为继续持有本期债券并接受上述调整，同意继续持有本期债券。

三）回售登记期：投资者选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人的，须于发行人发出关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告之日起5个工作日内进行登记。若投资者未做登记或办理回售登记手续不符合相关规定的，则视为投资者继续持有债券并接受发行人对利率的调整。

（四）投资者回售本期债券，回售金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

（五）发行人依照证券登记机构和有关机构的登记结果对本期债券回售部分进行兑付，并公告兑付金额。

（六）投资者未回售的本期债券的部分，债券票面利率以发行人关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告内容为准。

第七条　发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：石家庄国控投资集团有限责任公司

公司类型：有限责任公司（国有独资）

住所：石家庄市桥西区建设南大街88号

法定代表人：曹韵

注册资本：637,489.35万元

成立日期：2010年06月22日

统一社会信用代码：91130100557683739

经营范围：以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资；房屋租赁；（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其他部门审批的事项，待批准后，方可经营）。

截至2019年末，发行人经审计的资产总计21,169,323.28万元，负债合计13,243,621.42万元，净资产合计7,925,701.86万元，资产负债率62.56%，2019年度发行人实现营业收入802,582.26万元，实现净利润61,637.10万元。根据国民经济行业分类，发行人属于综合类，资产负债率未超过所在行业重点监管线。

二、发行人历史沿革

2010年6月成立，注册资本全部由股东石家庄市财政局投入，注册资金为人民币3,000.00万元，实收资本3,000.00万元，全部为货币出资，由石家庄兴诺达会计师事务所出具石兴诺达审验字（2010）027号验资报告验证。

截至2019年末，发行人经审计财务数据如下：资产总计21,169,323.28万元，负债合计13,243,621.42万元，所有者权益合计7,925,701.86万元；2019年营业收入802,582.26万元，净利润61,637.10万元。

三、发行人股东情况和实际控制人

（一）发行人股权结构

截至本募集说明书签署日，石家庄国控投资集团有限责任公司注册资本总额为人民币637,489.35万元，全部为国有资本，目前石家庄市财政局持有公司100%股权，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	出资额	持股比例
石家庄市财政局	637,489.35万元	100.00%
合计	**637,489.35万元**	**100.00%**

（二）发行人控股股东和实际控制人情况

发行人系石家庄市财政局出资组建的国有独资有限责任公司，控股股东及实际控制人均为石家庄市财政局。截至本期债券募集说明书签署日，石家庄市财政局持有的公司股权均为直接持有，不存在质押、争议。

第八条　发行人业务情况

一、发行人主营业务模式、状况和发展规划

（一）发行人主营业务情况

发行人作为石家庄市城市建设和国有资本运营主体，主要负责石家庄市基础设施投融资建设、土地开发整理、自来水供应、污水处理、公交运输等业务，2017-2019年，随着公司业务范围的扩大，营业收入逐年增加，公司土地整理业务收入自2014年大幅减少，2015年以来，受全市土地规划政策影响，公司土地整理业务未产生收入。2015年，公司新增代建项目收入，主要由津沪新区改造工程构成，由石家庄市政府整体打包委托公司代建，主要由二级子公司石家庄津沪新区投资开发有限公司（以下简称"津沪公司"）负责，2017-2019年实现收入40.64亿元、40.11亿元和49.21亿元，分别占同期营业收入的63.30%、59.79%和61.31%，是公司营业收入的最主要来源，公交运输、自来水和污水处理等公用事业类业务由城投集团负责，2017-2019年，运输业务和水费收入有所波动，污水处理业务收入逐年增加，除此之外，公司其他业务主要包括房屋出租、物业管理、工程安装、担保、供热等，近年来收入规模有所波动。

表8-1：2017-2019年发行人营业收入构成情况

单位：亿元、%

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公交运输	4.72	5.88	4.45	6.63	4.58	7.13
城市供水及污水处理	10.33	12.87	9.19	13.70	7.95	12.38
轨道交通	1.73	2.16	–	–	–	–
代建项目	49.21	61.31	40.11	59.79	40.64	63.30
土地整理业务	–	–	–	–	0.45	0.70
其他	14.26	17.77	13.33	19.87	10.58	16.48
合计	**80.26**	**100.00**	**67.08**	**100.00**	**64.20**	**100.00**

表8-2：2017-2019年发行人营业成本构成情况

单位：亿元、%

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公交运输	16.26	18.77	15.71	22.76	14.89	22.72
城市供水及污水处理	7.19	8.30	6.71	9.72	5.77	8.8
轨道交通	7.01	8.09	–	–	–	–
代建项目	48.07	55.48	37.18	53.86	36.85	56.22
土地整理业务	–	–	–	–	0.42	0.64
其他	8.12	9.37	9.43	13.66	7.61	11.61
合计	**86.64**	**100.00**	**69.03**	**100.00**	**65.55**	**100.00**

发行人主要营业板块包括土地整理业务、公交运输、城市供水及污水处理、轨道交通、代建业务及其他业务。其中：发行人自2015年起不再开展土地业务，2017年产生土地整理收入4.500万元，是因为石家庄和平路高架桥西延项目占用公司部分地块，公司将相关土地整理产生收益；石家庄轨道交通于2013年动工兴建，2019年已开始产生营业收入；代建业务板块目前主要为发行人正定新区起步区代建工程业务；其他业务板块主要包括房屋出租、物业管理、工程安装、担保、供热等。

近三年，发行人营业收入分别为64.20亿元、67.08亿元和80.26亿元，保持了较快的增长趋势，其中代建收入占比分别为63.30%、59.79%和61.31%，占主营业务收入比重较大。

城市供水业务由城市自来水供应构成，污水处理业务由城市污水处理循环环业务构成，公交运输收入为石家庄市公交票款收入，上述三个板块业务较为稳定，近年来业务收入稳定增长，增长幅度较小。

其他业务收入主要包括联创旧保的担保业务收入、城投集团下属子公司的酒店服务收入和供热业务以及其他子公司房屋出租和承揽的工程施工、工程安装收入等。

近三年，发行人营业成本分别为65.55亿元、69.03亿元和86.64亿元，随着营业收入不断增长，营业成本也逐年增加。代建板块业务成本主要包括工程建设成本，水务板块业务成本包括自来水取水费用及污水处理费用，公交运输板块成本主要包括职工薪酬、燃料费用以及公交车维修养护费用等，营业成本相对其他业务板块较高。

表8-3：2017-2019年发行人营业毛利润和毛利率构成情况

单位：亿元、%

项目	2019年		2018年		2017年	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
公交运输	−11.54	−244.49	−11.26	−253.03	−10.31	−225.11
城市供水及污水处理	3.14	30.40	2.48	26.99	2.18	27.42
轨道交通	−5.28	−305.20	–	–	–	–
代建项目	1.14	2.32	2.93	7.30	3.79	9.33
土地整理业务	–	–	–	–	0.03	6.67
其他	6.14	43.06	3.90	29.26	2.97	28.07
合计	**−6.40**	**−7.95**	**−1.95**	**−2.89**	**−1.34**	**−2.09**

近三年，发行人营业毛利润分别为-1.34亿元、-1.95亿元和-6.40亿元。

近三年，发行人公交运输板块营业毛利润分别为-10.31亿元、-11.26亿元和-11.54亿元，由于公交运输属于劳动密集型与燃料消耗型产业，2013年以来人工成本、油耗成本大幅攀升，公交运输业务为公共事业，票价较低，导致营业毛利润及营业利润率均为负值。

近三年，城市供水与污水处理业务营业毛利润分别为2.18亿元、2.48亿元和3.14亿元，水务板块包括自来水供应及污水处理两部分。该板块业务在石家庄市处于绝对垄断地位，全市的自来水供应及污水处理均由发行人负责，利润率较高且稳定增长。

代建项目板块建设业务营业毛利润分别为3.79亿元、2.93亿元和1.14亿元；

近三年，发行人综合毛利率分别为-2.09%、-2.89%和-7.95%。发行人毛利率一直处于负值，主要是公交运输业政策影响，一直处于亏损状态所致。

分板块情况看，由于公交运输业务公益性较强，盈利能力较弱，公司综合毛利率水平一直处于负值状态；城市供水及污水处理板块综合毛利率分别为27.42%、26.99%和30.40%；代建项目综合毛利率分别为9.33%、7.30%和2.32%；其他业务综合毛利率分别为28.07%、29.26%和43.06%。

近三年，发行人受公交票价优惠政策等影响，公交运输业务亏损继续扩大，导致发行人综合毛利率为负值。

第九条　发行人财务情况

发行人提供了2017年度、2018年度和2019年度经审计的合并及母公司审计报告，以上年度报表中，2017年度审计报告由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中兴华审字（2018）第130002号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见，2018年度审计报告由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中兴华审字（2019）第130013号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见，2019年度审计报告由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具CAC审字（2020）0905号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见。

发行人与中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）签署的业务约定书于2019年到期，发行人根据自身发展需要，为确保审计工作正常开展，在充分沟通、协调和综合评估后，聘请为中审华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2019年度审计机构，本次会计师事务所变更为正常变更，对本期债券无影响。

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和41项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行编制。

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、发行人近三年财务数据及财务指标

表9-1：发行人近三年合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
流动资产	9,038,824.64	8,425,227.87	7,642,169.75	7,632,297.88
非流动资产	13,035,010.23	12,744,095.41	11,048,901.24	9,582,525.41
资产总计	**22,073,834.87**	**21,169,323.28**	**18,691,070.98**	**17,214,823.29**
流动负债	3,395,191.64	4,048,567.59	3,814,170.86	2,446,772.29
非流动负债	10,667,577.29	9,195,053.83	7,704,927.52	8,057,340.32
负债合计	**14,062,768.93**	**13,243,621.42**	**11,519,098.38**	**10,504,112.61**
所有者权益	8,011,065.94	7,925,701.86	7,171,972.60	6,710,710.68
负债和所有者权益总计	**22,073,834.87**	**21,169,323.28**	**18,691,070.98**	**17,214,823.29**

近三年及一期，资产总额分别为17,214,823.29万元、18,691,070.98万元、21,169,323.28万元和22,073,834.87万元，资产负债率分别为61.02%、61.63%、62.56%和63.71%，资产总额逐年增加，资产增长较快，资产负债率一直保持在60%左右。

表9-2：发行人近三年合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	577,514.86	802,582.26	670,846.06	642,024.14
营业总成本	884,640.59	1,086,052.02	849,087.13	781,543.46
营业利润	23,747.03	72,603.72	59,397.78	59,312.91
利润总额	34,874.00	66,871.25	62,070.91	61,541.51
净利润	20,127.82	61,637.10	51,201.37	49,333.23
归母净利润	22,922.25	66,807.77	52,874.03	51,072.06

表9-3：发行人近三年合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	−131,193.14	−122,928.69	399,410.05	−75,003.22
投资活动产生的现金流量净额	−734,228.43	−1,619,824.70	−1,625,170.23	−1,465,274.02
筹资活动产生的现金流量净额	885,034.73	2,329,372.64	1,143,409.33	1,328,301.37
现金及现金等价物净增加额	19,613.15	586,619.24	−82,350.86	−211,975.87
期末现金及现金等价物余额	2,190,556.85	2,170,943.70	1,584,324.46	1,666,601.98

表9-4：发行人近三年合并口径主要财务指标

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
流动比率（倍）	2.66	2.08	2.00	3.12
速动比率（倍）	1.51	1.26	1.32	2.10
资产负债率（%）	63.71	62.56	61.63	61.02
存货周转率（次/年）	0.22	0.29	0.27	0.29
应收账款周转率（次/年）	1.35	1.51	1.20	1.17
总资产周转率（次/年）	0.04	0.04	0.04	0.04
净资产收益率（%）	0.39	0.89	0.77	0.80
总资产报酬率（%）	1.12	0.83	0.79	0.59