



四川广安爱众股份有限公司

SICHUAN GUANGAN AAA PUBLIC CO., LTD.

(四川省广安市广安区渠江北路 86 号)

2014 年公司债券（第一期）

受托管理事务报告

(2018 年度)

债券受托管理人



华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

(注册地址：北京市西城区金融大街 8 号)

2019 年 6 月

重要声明

华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）编制本报告的内容及信息均来源于四川广安爱众股份有限公司（以下简称“广安爱众”、发行人或公司）2019年4月对外披露的《四川广安爱众股份有限公司2018年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向华融证券出具的说明文件。

目录

重要声明.....	2
第一章 本期债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	7
第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况.....	8
第四章 发行人募集资金使用情况.....	11
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	12
第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券本息偿付情况.....	13
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	14
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	15
第九章 其他重要事项.....	16

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

四川广安爱众股份有限公司

二、核准文件及核准规模

中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1013号文核准发行人向社会公开发行面值不超过55,000万元的公司债券，本次债券采取分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的50%。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：四川广安爱众股份有限公司2014年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）。

2、债券简称及代码：债券简称为14爱众01，债券代码为122335。

3、发行规模：本期债券发行总规模人民币3亿元。

4、票面金额：本期债券每张票面金额为100元。

5、发行价格：本期债券按面值平价发行。

6、债券期限：本期债券期限为7年，附第5年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末上调本期债券后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第20个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起5个交易日内，投资者可通过指定的方式进行回售申报。投资者的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。本期债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

9、债券利率：本期债券为固定利率债券，本期债券的票面利率为 6.00%。本期债券票面利率在债券存续期的前 5 年固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期后 2 年票面年利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上调基点，在债券存续期后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

10、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。按年付息、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

11、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

12、起息日：本期债券的起息日为 2014 年 10 月 28 日。

13、付息日：本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。

14、到期日：本期债券的到期日为 2021 年 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2019 年 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

15、兑付日：2021 年 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则

顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息)。

16、计息期限：本期债券的计息期限为2014年10月28日至2021年10月27日。如投资者在第5年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2014年10月28日至2019年10月27日。

17、担保安排：本期债券无担保。

18、募集资金用途：本期债券募集资金用于偿还公司银行贷款、调整债务结构和补充流动资金。

19、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

20、信用级别及信用评级机构：经鹏元资信评估有限公司综合评估，发行人主体长期信用等级为AA，本期公司债券信用等级为AA。

21、债券受托管理人：华融证券股份有限公司。

22、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，华融证券股份有限公司严格按照受托管理协议及募集说明书约定受托管理义务履行职责，定期向发行人发送受托管理工作确认函，持续关注发行人的资信状况，督促发行人按照以上文件要求履行相关义务。

报告期内，华融证券按约定履行职责，于 2018 年 6 月出具了《四川广安爱众股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》，于 2018 年 3 月出具了临时受托管理事务报告，披露发行人停止原董事长职务相关事项，并在上海证券交易所网站披露。

第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

- 1、中文名称：四川广安爱众股份有限公司
- 英文名称：SICHUAN GUANGAN AAA PUBLIC CO.,LTD.
- 2、法定代表人：张久龙
- 3、注册地址：四川省广安市广安区渠江北路 86 号
- 4、邮政编码：638000
- 5、成立日期：1999 年 3 月 23 日
- 6、注册资本：947,892,146 元
- 7、营业执照注册号：91511600711816831P
- 8、股票上市地：上海证券交易所
- 9、股票简称：广安爱众
- 10、股票代码：600979
- 11、董事会秘书：何非
- 12、联系电话：0826-2983218
- 13、传真：0826-2983358
- 14、互联网网址：<http://www.sc-aaa.com>

经营范围：水力发电、供电（仅限在许可证规定的区域内经营）、天然气供应（凭建设行政主管部门资质证书经营）、生活饮用水（集中式供水，仅限分支机构经营）。水、电、气仪表校验、安装、调试；销售高低压电器材料、燃气炉具、建筑材料（不含危险化学品）、五金、交电、钢材、管材、消毒剂（不含服务）。

二、发行人 2018 年度经营情况

公司实现营业收入 21.78 亿元，同比增加 5.38%；实现利润总额 3.10 亿元，同比减少 6.53%；实现归属于母公司净利润 2.52 亿元，同比减少 9.45%。实现售水量 6685.71 万立方米，同比增加 9.77%；实现电网销售电量 23.84 亿千瓦时，同比增长 5.42%；完成发电量 13.18 亿千瓦时，同比降低 4.18%；实现售气量 1.87 亿立方米（不含压缩天然气），同比增长 6.91%。

（一）主营业务分析

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,178,405,954.85	2,067,226,866.63	5.38
营业成本	1,498,201,814.99	1,403,154,742.23	6.77
销售费用	94,111,171.33	75,865,556.54	24.05
管理费用	196,612,468.62	197,546,976.93	-0.47
财务费用	83,423,968.16	102,665,670.46	-18.74
经营活动产生的现金流量净额	448,130,623.12	754,517,325.60	-40.61
投资活动产生的现金流量净额	-793,068,071.32	66,974,411.98	-1,284.14
筹资活动产生的现金流量净额	-40,946,909.29	-814,643,988.63	94.97
研发支出			

本期经营活动产生的现金流量净额大幅减少主要是因为收到其他单位往来款减少所致。本期投资活动产生的现金流量净额大幅减少主要是因为本期赎回理财产品、结构存款较上期减少,以及上期深圳爱众资本收回投资所致。本期筹资活动产生的现金流量大幅增加主要原因是上期归还债务及超短融导致上期现金流量净额较小。

(二) 收入和成本分析

2018 年度发行人主营业务分行业/产品情况如下:

单位:元

行业/产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
自来水	171,657,214.61	120,260,740.79	29.94
电力	941,826,610.98	688,620,934.29	26.88
天然气	384,943,255.07	323,366,293.86	16.00
安装劳务及其他	663,687,281.01	356,372,137.13	46.30

2018 年度发行人主营业务分地区情况如下:

单位:元

地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
四川省广安市	1,650,241,084.81	1,139,813,004.58	30.93
南充市西充县	103,530,171.74	60,564,164.11	41.50
绵阳市平武县	280,197,320.94	209,349,642.36	25.28
云南省德宏州	29,088,358.85	19,931,991.25	31.48
新疆富蕴县	99,057,425.33	58,961,303.77	40.48

2018 年度发行人主营业务产销量情况如下:

主要产品	生产量	销售量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)
电力	131,844.08 万千瓦时	238,544.98 万千瓦时	4.18	5.42
自来水	7,846.58 万吨	6685.71 万吨	6.33	9.77

天然气		18,738.97 万立方米		6.91
-----	--	----------------	--	------

三、发行人 2018 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产	7,949,156,583.37	7,640,382,068.33
负债	4,071,989,261.25	3,961,947,200.34
归属于母公司所有者权益	3,713,836,428.17	3,506,037,305.07
少数股东权益	163,330,893.95	172,397,562.92
所有者权益	3,877,167,322.12	3,678,434,867.99

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	2,178,405,954.85	2,067,226,866.63
营业利润	319,185,399.35	336,230,301.84
利润总额	310,112,732.24	331,772,021.51
净利润	248,193,981.84	278,435,174.16
归属于母公司所有者的净利润	251,698,045.39	277,980,916.88

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	448,130,623.12	754,517,325.60
投资活动产生的现金流量净额	-793,068,071.32	66,974,411.98
筹资活动产生的现金流量净额	-40,946,909.29	-814,643,988.63
现金及现金等价物净增加额	-385,884,357.49	6,847,748.95
期末现金及现金等价物余额	647,097,343.17	1,032,981,700.66

4、财务指标

单位：万元

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增 (%)
息税折旧摊销前利润	62,287.91	65,138.79	-4.38
流动比率	0.88	1.06	-16.98
速动比率	0.78	0.98	-20.41
资产负债率	51.23%	51.86%	-1.21
EBITDA 全部债务比	0.37	0.42	-11.90
EBITDA 利息保障倍数	7.42	6.30	17.78
贷款偿还率	100%	100%	
利息偿付率	100%	100%	

第四章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1013号文核准，于2014年10月28日公开发行了3亿元公司债券。根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金用于偿还公司银行贷款、调整债务结构和补充流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至2014年12月31日，本期公司债券募集资金已全部使用完毕，用于偿还公司银行贷款和补充流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划一致。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2018 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券 本息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括拓宽融资渠道、切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

本报告期内偿债保障措施未发生变化。截至本报告出具日，发行人履行了已披露的各项偿债保障措施。

二、本期债券的本息偿付情况

本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 10 月 28 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计利息），如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。

2018 年 10 月 28 日，公司已按时兑付“14 爱众 01”应付利息。

第七章 本期债券跟踪评级情况

根据 2019 年 6 月发行人公告的《四川广安爱众股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）2019 年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2019】跟踪第【408】号 01），鹏元资信评估有限公司对发行人及其 2014 年 10 月 28 日发行的“14 爱众 01”的 2018 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

公司证券事务代表为曹瑞先生，报告期内未发生变化。

第九章 其他重要事项

一、对外担保情况

截至2018年末，发行人对外担保均为对子公司的担保，担保余额8.79亿元。

二、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

本报告期内发行人未发生对债券偿付产生重大不利影响的重大诉讼或仲裁。

发行人主要诉讼或仲裁事项如下：

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申 请方)	应诉 (被申 请方)	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼 (仲 裁)基 本情 况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼(仲 裁)是否 形成预 计负债 及金额	诉讼 (仲 裁) 进展 情况	诉讼(仲 裁)审理结 果及影响	诉讼 (仲 裁) 判决 执行 情况
四川广 安爱众 股份有 限公司	广安市 万佳房 地产开 发有限 责任公 司	无	诉讼	合同 纠纷	3,913,790 .00	否	调解 结案	调解由应 诉方支付 工程款 3913790 元	已执 行完 成
四川广 安爱众 股份有 限公司	广安市 万佳房 地产开 发有限 责任公 司	无	诉讼	合同 纠纷	8,434,790 .00	否	调解 结案	调解由应 诉方支付 工程款 8434790 元	已执 行完 成

三、受限资产

2018年末公司受限资产合计23.44亿元，主要是固定资产（抵押借款）及公

司持有的新疆富远能源发展有限公司全部股权（质押借款）。

四、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未发生变动。

五、董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张久龙	董事、董事长	选举	股东会选举董事，董事会选举董事长
李光金	独立董事	选举	股东会选举
刘波	副总经理	聘任	董事会聘任
庞山	副总经理	聘任	董事会聘任
罗庆红	董事、董事长	离任	个人原因
唐清利	独立董事	离任	个人原因
金晟	副总经理	离任	个人原因



(本页无正文，为《四川广安爱众股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页。)

债券受托管理人：华融证券股份有限公司



2019年6月28日