2022年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券
2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）作为2022年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金[2011]1765”文的有关规定，对福清市城投建设投资集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）在2021年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息源于福清市城投建设投资集团有限公司对外公布的《福清市城投建设投资集团有限公司2021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福证券提供的其他材料，华福证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明对本次债券的投资价值或投资者收益作出实质性判断或者保证。

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作出独立判断，而不应将本报告的任何内容作为华福证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本情况

1、发行人：福清市城投建设投资集团有限公司。

2、债券名称：2022年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券(简称“22福清城投绿色债01”)。

3、发行总额和期限：5.8亿元人民币，7年期。

4、债券利率：本计息期债券利率3.88%，本次债券采用固定利率形式，单利按年计息。

5、还本付息方式：债券采用固定利率方式，本次债券每年付息一次。本次债券同时设置本金提前偿还条款，即自2025年至2029年每年的4月14日分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。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。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人按照 2022 年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请该期债券上市或交易流通。2022 年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券（以下简称“本期债券”）于 2022 年 4 月 18 日在银行间债券市场上市，简称“22 福清城投绿色债 01”，证券代码为 2080363.IB，于 2022 年 4 月 21 日在上海证券交易所上市，简称“G22 福清”，证券代码为 184336.SH。

（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 2023 年至 2029 年每年的 4 月 15 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）。

截至报告日，发行人未开始首次付息。

（三）募集资金使用情况

根据 2022 年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券募集说明书，本次债券募集资金为不超过 5.8 亿元，其中 2.9 亿元用于东门河水系整治工程；2.9 亿元用于补充发行人营运资金。

截至报告日，发行人未开始使用募集资金。

4、发行人信息披露情况

经核查，发行人暂无重大事项进行信息披露。

三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（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。

（一）资产负债结构及偿债指标分析

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	2,846,594.17	2,517,451.86
其中：流动资产	510,013.30	407,920.13
非流动资产	2,336,580.88	2,109,531.74
负债合计	1,683,734.12	1,266,273.37
其中：流动负债	407,014.18	318,937.43
非流动负债	1,276,719.94	947,335.94
所有者权益合计	1,162,860.06	1,251,178.50
其中：归属于母公司所有者权益	1,157,593.87	1,241,318.51
流动比率（倍）	1.25	1.28
速动比率（倍）	1.19	1.07
资产负债率（%）	59.15	50.30

备注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=速动资产/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

2021年末，发行人资产总额2,846,594.17万元，所有者权益合计1,162,860.06万元；2021年末，发行人流动资产规模为510,013.30万元，占资产总额的比重为17.92%；非流动资产规模为2,336,580.88万元，占资产总额的比重为82.08%。资产总额较2020年末增长了13.07%，主要系发行人资产中应收账款、其他应收款、其他非流动资产增加所致。

2021年末，发行人负债总额1,683,734.12万元，较2020年末有所增长，增幅为32.97%，主要是由于其他应付款、长期借款、长期应付款增加所致。负债总额中，流动负债规模407,014.18万元，占总负债的比重为24.17%；非流动负债规模1,276,719.94万元，占总负债的比重为75.83%。

总体来看，发行人资产规模较大，且稳中有升，资产负债结构较为合理，资产负债率处于合理水平，发行人偿债能力指标处于合理水平，具备较强的偿债能力。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021年	2020年
营业收入	134,601.20	90,355.84
营业成本	114,116.82	72,264.36
利润总额	16,769.98	17,180.04
净利润	14,964.95	15,145.21
归属于母公司所有者的净利润	14,467.10	14,852.10
经营活动产生的现金流量净额	186,781.46	94,553.64
投资活动产生的现金流量净额	-333,612.04	-82,990.66
筹资活动产生的现金流量净额	78,220.11	-19,466.86
现金及现金等价物净增加额	-68,610.47	-7,903.87

2021年度，发行人营业收入为134,601.20万元，净利润为14,964.95万元，营业收入主要来自于安置房销售、工程建设和环卫收入。发行人2021年度营

业收入较 2020 年度增长 48.97%，主要是由于 2021 年安置房销售收入增加较多所致。发行人 2021 年度净利润保持相对平稳。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 186,781.46 万元，投资活动产生的现金流的净额为-333,612.04 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 78,220.11 万元。经营活动产生的现金流量净额较 2020 年度增加较多，主要是由于收到其他与经营活动有关的现金增加较多所致。投资活动产生的现金流量净额较上年下降较多，主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支付增加所致。筹资活动产生的现金流量净额较上年明显上升，主要是由于取得借款收到的现金增加所致。

整体来看，发行人 2021 年度经营较为稳健，盈利情况良好。

（三）发行人新发行公司债券对其偿债能力的影响

截至本报告出具之日，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券，情况如下：

债券名称	债券类型	起息日	到期日	债券余额(亿)
22 福清城投绿色债 01	企业债	2022-04-15	2029-04-15	5.80

（以下无正文）

（本页无正文，为《2022 年福清市城投建设投资集团有限公司绿色债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

华福证券有限责任公司

2022 年 4 月 29 日