

2021 年第一期长兴城市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

发行人
长兴城市建设投资集团有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券的主承销商，按照《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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于长兴城市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《长兴城市建设投资集团有限公司 2021 年审计报告》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国信证券提供的其他材料。国信证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的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，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

一、债券基本要素

债券全称	2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场： 21 长兴绿色债 01 上海证券交易所： G21 长兴 1
发行人名称	长兴城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年期，本期债券设置本金提前偿付条款，后五年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。同时，本期债券第 5 年末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
发行规模	5.00 亿元
债券存量	5.00 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2022 年 6 月 21 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

二、2021 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据 2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券募集说明书，本期债券发行规模为 5.00 亿元，其中 3.20 亿元用于长兴县水环境综合治理项目，1.80 亿元用于补充营运资金。截至报告出具日，募集资金已全部使用完毕。

（二）本息兑付情况

2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券尚未进入付息兑付阶段，发行人不存在应付利息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公

告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/06/22	2021 年、2022 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券 2022 年跟踪评级报告
2	2022/05/24	更正 2021 年年度财务报表
3	2022/01/05	长兴城市建设投资集团有限公司关于财务负责人、信息披露事务负责人变更的公告
4	2022/01/05	长兴城市建设投资集团有限公司关于公司三分之一以上董事、三分之二以上监事发生变动的公告
5	2021/09/08	长兴城市建设投资集团有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告

三、2021 年度发行人偿债能力

发行人 2021 年的合并财务报表由容诚会计师事务所审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2022]310Z0193 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2021年末	2020年末
资产总计	7,055,498.47	6,225,453.47
其中：流动资产	5,376,577.70	5,011,908.15
其中：存货	3,086,920.81	3,050,063.80
非流动资产	1,678,920.77	1,213,545.33
负债合计	3,785,684.48	3,253,644.08
其中：流动负债	1,336,525.53	1,320,745.44
非流动负债	2,449,158.95	1,932,898.64
股东权益合计	3,269,813.99	2,971,809.39

项 目	2021年末	2020年末
流动比率（倍）	4.02	3.82
速动比率（倍）	1.71	1.49
资产负债率	53.66%	52.05%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

2021 年末，发行人资产总计 7,055,498.47 万元，较 2020 年末增加 830,045.00 万元。2021 年末，发行人非流动资产 1,678,920.77 万元，占资产的 23.80%，较 2020 年末增加 465,375.44 万元。发行人流动资产 5,376,577.70 万元，占资产的 76.20%，较 2020 年末增加 364,669.55 万元。

2021 年末，发行人负债合计 3,785,684.48 万元，较 2020 年末增加 532,040.40 万元。发行人负债以非流动负债为主，2021 年末，发行人非流动负债 2,449,158.95 万元，占负债的 64.70%，较 2020 年末增长 516,260.31 万元。2021 年末，发行人流动负债 1,336,525.53 万元，占负债的 35.30%，较 2021 年末增加 15,780.09 万元。

2021 年末，发行人流动、速动比率分别为 4.02 倍、1.71 倍，与 2020 年末相比发行人短期偿债能力上升；2021 年末，发行人资产负债率 53.66%，较 2020 年末有所上升。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2021年度	2020年度
营业收入	321,733.37	229,448.44
营业成本	327,638.62	233,333.89
利润总额	38,346.53	33,511.48

项 目	2021年度	2020年度
净利润	38,315.72	31,200.28
其中：归属于母公司所有者的净利润	29,855.94	31,182.63
经营活动产生的现金流量净额	-304,407.15	-104,990.82
投资活动产生的现金流量净额	-32,052.85	34,878.50
筹资活动产生的现金流量净额	624,801.94	264,188.87

发行人营业收入主要是土地开发收入、工程建设收入、房地产销售收入和贸易业务收入等。2021 年，发行人实现营业收入 321,733.37 万元，较 2020 年有所上升，主要原因是发行人 2021 年土地开发业务和贸易业务收入较 2020 年有大幅上升。2021 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 29,855.94 万元，较 2020 年下降 4.25%。

2021 年，经营活动产生的现金流量净额为-304,407.15 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2020 年缺口持续扩大，主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅上升所致。2021 年，投资活动产生的现金流量净额为-32,052.85 万元，较 2020 年大幅下降，主要系收到其他与投资活动有关的现金大幅下降所致。2021 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 624,801.94 万元，与 2020 年相比大幅上升，主要系取得借款收到的现金大幅上升所致。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2021 年第一期长兴城市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）



国信证券股份有限公司
2022 年 6 月 30 日