

资兴市城市建设投资有限责任公司

公司债券 2021 年度

履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第一期）（以下简称“17资兴城投01”）、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第二期）（以下简称“17资兴城投02”）、2021年第一期资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（以下简称“21资兴城投01”）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[2011]1765号），对资兴市城市建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2022年4月对外披露的资兴市城市建设投资有限责任公司2021年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：资兴市城市建设投资有限责任公司

住所：资兴市唐洞街道阳安中路18号

办公地址：资兴市唐洞街道阳安中路18号

法定代表人：陈续跃

经营范围： 投资城市基础设施建设；农林水项目投资开发；房地产开发经营（涉及专项审批除外）；国家法律法规允许的土地整理、复垦和土地开发经营；国有资产管理经营；城镇棚户区改造、新型城镇化建设；环境污染治理项目投资；物业管理，房屋租赁；商业网点建设，停车场运营管理；政府公共设施的特许经营；股权投资；电子商务平台开发建设；文化旅游产业开发；互联网数据中心建设与运营；区域能源的规划、投资、建设运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期： 2003年05月10日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

资兴市城市建设投资有限责任公司已按照《2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第一期）募集说明书》、《2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第二期）募集说明书》和《2021年第一期资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

1、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第一期）于2017年5月4日在银行间市场上市流通，简称“17资兴城投01”，债券代码为1780055.IB,并于2017年9月11日在上海证券交易所上市流通，简称“PR资城01”，债券代码为139358.SH。

2、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第二期）债券于2017年9月28日在银行间市场上市流通，简称“17资兴城投02”，债券代码为1780283.IB,并于2017年10月12日在上海证券交易所上市

流通，简称“PR资城02”，债券代码为127646.SH。

3、2021年第一期资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券于2021年5月6日在银行间市场上市流通，简称“21资兴城投01”，债券代码为2180165.IB,并于2021年5月11日在上海证券交易所上市流通，简称“21资城01”，债券代码为152859.SH。

（二）募集资金使用情况

1、17资兴城投01

根据发行人债券年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中4.8亿元用于资兴市城市供水设施改扩建工程项目，剩余部分募集资金用于补充流动资金，募集资金已使用完毕。

2、17资兴城投02

根据发行人2021年公司债券年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中3亿元用于资兴市城市供水设施改扩建工程项目，剩余部分募集资金用于补充流动资金，募集资金已使用完毕。

3、21资兴城投01

根据发行人2021年公司债券年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中3.30亿元用于东江湖大数据产业园绿色数据中心建设工程(华南数据谷)项目，2.70亿元用于偿还发行人发行的“17资兴城投01”和“17资兴城投02”两只存续企业债券在2020年度兑付的本金及利息，募集资金余额为2.89亿元。

（三）付息情况

1、17资兴城投01

本期债券付息日为2018年至2024年每年的5月3日，截至2021年末，发行人已按时完成上一年度付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

2、17资兴城投02

本期债券付息日为2018年至2024年每年的9月26日，截至2021年末，发行人已按时完成上一年度付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

3、21资兴城投01

本期债券付息日为2022年至2028年4月29日，截至2021年末，本期债券尚未到第一个付息年度，发行人不存在违约的情况。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2021年度信息披露情况如下：

1、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第一期）2021年付息公告、2021年分期偿还本金公告、2021年期偿还本金的提示性公告；

2、资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券2020年年度报告及摘要；

3、资兴市城市建设投资有限责任公司2020年度审计报告；

4、资兴市城市建设投资有限责任公司董事、高级管理人员涉嫌违法违规被调查、采取强制措施及董事、监事、高级管理人员发生变更的公告；

5、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（PR资城01、PR资城02）2020年发行人履约情况及偿债能力分析报告；

6、资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券2020年度履约情况及偿债能力分析报告；

7、资兴市城市建设投资有限责任公司2021年半年度财务报表及附注；

8、资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券半年度报告（2021年）；

9、2017年资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2021年付息公告、2021年分期偿还本金公告、2021年期偿还本金的提示性公告。

三、发行人的偿债能力

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。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。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例（%）
1	总资产	1,227,797.41	1,149,869.54	6.78
2	总负债	516,049.25	448,112.35	15.16
3	净资产	711,748.16	701,757.20	1.42
4	归属母公司股东的净资产	711,743.63	701,750.68	1.42
5	资产负债率（%）	42.03%	38.97%	7.85
6	流动比率	7.31	7.87	-7.12
7	速动比率	3.45	3.16	9.18

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
8	营业收入	68,942.03	72,825.50	-5.33
9	营业成本	58,532.29	616,68.01	-5.08
10	利润总额	10,827.09	10,287.05	5.25
11	净利润	10,856.91	10,227.97	6.15
12	归属母公司股东的净利润	10,858.89	10,218.16	6.27
13	经营活动产生的现金流净额	-17,322.38	-25,212.78	31.30
14	投资活动产生的现金流净额	-24,786.87	-7,218.17	-243.40
15	筹资活动产生的现金流净额	41,229.71	-19,126.03	315.57

（一）发行人偿债能力分析

2021 年末，发行人总资产为 122.78 亿元，较 2020 年增长 6.78%；总负债为 51.60 亿元，较 2020 年末增长 15.16%；净资产为 71.17 亿元，较 2020 年增长 1.42%。发行人资产负债率从 2020 年的 38.97% 上升至 2021 年的 42.03%，主要是由于负债规模有所增长。

（二）发行人盈利能力分析

2020 年度和 2021 年度，发行人营业总收入分别为 7.28 亿元和 6.89 亿元，下降 5.33%；净利润分别为 1.02 亿元和 1.09 亿元，上升 6.15%，基本保持稳定。

（三）发行人现金流情况

2021 年度发行人经营活动产生的现金流净额为-1.73 亿元，较 2020 年度增加了 0.79 亿元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；2021 年度投资活动产生的现金流净额为-2.48 亿元，较 2020 年度减少了 1.76 亿元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期

资产所支付的现金增加所致；2021 年度筹资活动产生的现金流净额为 4.12 亿元，较 2020 年度增加 6.04 亿元，主要系 2021 年发行“21 资兴城投 01”收到的现金所致。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
资兴市城市建设投资有限责任公司	17资兴城投01/PR资兴城01	企业债	7年	2017年5月3日	3.2
资兴市城市建设投资有限责任公司	17资兴城投02/PR资兴城02	企业债	7年	2017年9月26日	3
资兴市城市建设投资有限责任公司	21资兴城投01/21资兴城01	企业债	7年（5+2）	2021年4月29日	9

五、增信措施情况

（一）担保人基本情况

1、17资兴城投01

债券简称	17 资兴城投 01
保证人名称	瀚华融资担保股份有限公司
注册资本	350,000.00 万元
经营范围	从事融资性担保、履约担保、财产保全担保及法律、法规没有限制的其他担保和再担保业务。财务顾问、资产管理、投资咨询业务。（法律、法规规定禁止和限制的不得经营；法律、法规、国务院规定需前置审批的，未获审批前不得经营）。
最新评级	AA+

评级日期	2022 年 6 月 26 日
------	-----------------

2、17资兴城投02

债券简称	17资兴城投02
保证人名称	重庆进出口融资担保有限公司
注册资本	300,000.00万元
经营范围	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保；兼营诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资,监管部门规定的其他业务（按许可证核定期限从事经营）。
最新评级	AA+
评级日期	2022年6月27日

3、21资兴城投01

保证人名称	湖南省融资担保集团有限公司
注册资本	600,000.00 万元
经营范围	凭本企业有效《融资性担保机构经营许可证》在湖南省范围内对符合条件的融资性机构的担保责任进行再担保以及办理贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保，经监管部门批准的其他融资性担保业务；诉讼保全担保，投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
最新评级	AAA
评级日期	2022 年 6 月 27 日

（二）担保人财务数据

1、17资兴城投01

瀚华融资担保股份有限公司2021年的财务报告由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。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，应当参照担保人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：“17资兴城投01”担保人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例（%）
1	总资产	557,883.12	603,518.93	-7.56
2	总负债	142,126.31	192,672.43	-26.23
3	净资产	415,756.81	410,846.50	1.2
4	归属母公司股东的净资产	415,756.81	410,846.53	1.2
5	资产负债率（%）	25.48	31.92	-20.18
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例（%）
6	营业收入	63,831.26	70,379.64	-9.30
7	营业成本	40,424.19	46,336.99	-12.76
8	利润总额	23,407.07	23,874.83	-2.08
9	净利润	19,823.85	20,622.01	-3.87
10	经营活动产生的现金流净额	10,600.16	-8,428.48	224.52
11	投资活动产生的现金流净额	-57,022.73	8,365.29	-781.66
12	筹资活动产生的现金流净额	-24,436.86	-6,522.25	-274.67

2、17资兴城投02

重庆进出口融资担保有限公司2021年的财务报告由天健会计师

事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。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，应当参照担保人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：“17资兴城投02”担保人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例（%）
1	总资产	665,245.90	636,997.76	4.43
2	总负债	258,413.24	253,266.05	2.03
3	净资产	406,832.66	383,731.71	6.02
4	归属母公司股东的净资产	406,314.17	383,223.74	6.03
5	资产负债率（%）	38.85	39.67	-2.07
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例（%）
6	营业收入	85,256.75	69,436.56	22.78
7	营业成本	52,540.00	44,463.17	18.17
8	利润总额	32,550.42	24,046.06	35.37
9	净利润	27,600.95	20,291.55	36.02
10	经营活动产生的现金流净额	13,199.18	53,057.99	-75.12
11	投资活动产生的现金流净额	-24,395.98	-59,488.48	58.99
12	筹资活动产生的现金流净额	-3,912.61	-15,113.77	74.11

3、21资兴城投01

湖南省融资担保集团有限公司2021年的财务报告由利安达会计师事务所（特殊普通合伙），该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。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，应当参照担保人2021年度完整

的经审计的财务报告及其附注。

表：“21资兴城投01”担保人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
1	总资产	851,974.73	762,440.95	11.74
2	总负债	256,888.25	183,078.02	40.32
3	净资产	595,086.48	579,362.93	2.71
4	归属母公司股东的净资产	587,881.53	572,264.34	2.73
5	资产负债率 (%)	30.15	24.01	25.57
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例 (%)
6	营业收入	60,925.34	41,784.95	45.81
7	营业成本	52,366.28	35,328.13	48.23
8	利润总额	8,407.59	6,660.25	26.24
9	净利润	5,951.05	4,076.86	45.97
10	经营活动产生的现金流净额	67,602.30	78,491.45	-13.87
11	投资活动产生的现金流净额	-18,404.28	486.35	-3,884.19
12	筹资活动产生的现金流净额	10,000.00	0.00	-

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《资兴市城市建设投资有限责任公司公司债券
2021年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

