

债券简称：16 南投专项债

债券代码：1680358. IB

债券简称：PR 南管廊

债券代码：127454. SH

2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券

2022 年度债权代理事务报告

并偿债能力及履约情况报告

国盛证券有限责任公司（以下简称“国盛证券”）作为 2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券（以下简称“本期债券”、“16 南投专项债”）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。

国盛证券编制本报告的内容及信息均来源于南昌市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《南昌市建设投资集团有限公司公司债券年度报告(2022 年)》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国盛证券提供的其他材料。国盛证券对发行人年度履约情况及偿债能力的分析，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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国盛证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：南昌市建设投资集团有限公司

公司注册地址：江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 456 号

公司法定代表人：涂建平

注册资本：188,500 万人民币

成立日期：2002 年 8 月 6 日

经营范围：城市基础设施项目的建设、管理、经营，项目投资咨询、策划及可行性研究，城市综合开发（含房地产开发），房屋室内外装修；房屋租赁；资产经营与管理；计算机软硬件的设计、制作；国内贸易；餐饮服务；酒店管理（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本期债券基本情况

（一）债券名称：2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券

（二）证券简称及代码：16 南投专项债、1680358. IB；PR 南管廊、127454. SH。

（三）发行人：南昌城市建设投资发展有限公司。

（四）发行总额：人民币 12.7 亿元。

（五）债券期限：本期债券期限为 10 年期，采用提前偿还方式，自债券发行后第 3 年起，即 2019 年起至 2026 年，逐年分别按照债券发行总额的 5%、5%、10%、10%、10%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。

（六）债券发行批准机关及文号：发改委企业债券[2016]234 号。

（七）债券形式：实名制记账式。

（八）债券利率：本期债券为固定利率债券，票面年利率为 3.58%，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

（九）计息期限：本期债券的计息期限为 2016 年 9 月 12 日至 2026 年 9 月 11 日止。

（十）付息日：2017 年至 2026 年每年的 9 月 12 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）。

（十一）兑付日：2019 年至 2026 年每年的 9 月 12 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）。

(十二) 信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA 级，发行人主体长期信用等级为 AAA 级。

(十三) 上市时间和地点：本期债券于 2016 年 9 月 23 日在全国银行间债券市场交易流通，于 2016 年 10 月 19 日在上海交易所交易流通。

(十四) 债券担保：本期债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2016 年 9 月 23 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“16 南投专项债”、债券代码“1680358.IB”，2016 年 10 月 19 日在上海交易所交易流通，债券简称“PR 南管廊”、债券代码“127454.SH”。

(二) 本息兑付情况

发行人已于 2022 年 9 月 12 日按期支付了本期债券 2021 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 12 日的利息，并分期偿还本金 10%的本金。

(三) 发行人信息披露情况

报告期内，发行人与本期债券相关的信息均已在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)披露，已披露的相关文件及时间如下：

1、《南昌城市建设投资发展有限公司公司债券 2021 年年度报告》(2022 年 4 月 29 日)

2、《国盛证券有限责任公司关于 2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券年度债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告(2021 年度)》(2022 年 6 月 20 日)

3、《南昌城市建设投资发展有限公司更名及债务承继的公告》(2022 年 6 月 29 日)

4、《南昌市建设投资集团有限公司 2022 年公司债券中期报告》(2022 年 8 月 30 日)

5、《2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券 2021 年付息及分期偿还本金兑付公告》(2022 年 8 月 31 日)

6、《南昌市建投投资集团有限公司关于企业本部重大资产重组的公告》(2022 年 11 月 3 日)

四、募集资金使用及专项账户运作情况

(一)募集资金使用专户收支情况

发行人已在兴业银行股份有限公司南昌分行开立专门用于本期债券募集资金接收、存储及划转的募集资金使用专户，并由监管银行兴业银行股份有限公司南昌分行监管。

根据 2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券募集说明书, 本期债券募集资金 12.7 亿元, 拟用于南昌市城市地下综合管廊建设工程项目. 该项目建设投资总额为 50.18 亿元, 已获得相关有权部门的批准。截止 2022 年末, 募集资金的全部使用完毕与募集说明书的相关承诺一致。

(二)项目收入归集专户收支情况

发行人已在兴业银行股份有限公司南昌分行开立专门用于本期债券募投项目全部收入的接收、存储及划转的项目收入归集专户，并由监管银行兴业银行股份有限公司南昌分行。报告期内，项目运营期间收支情况未出现异常。

(三)偿债资金专户收支情况

发行人已在兴业银行股份有限公司南昌分行开立专门用于本期债券全部偿债资金的接收、存储及划转的偿债资金专户，并由监管银行兴业银行股份有限公司南昌分行监管。

发行人已于 2022 年 9 月 12 日按期支付了本期债券 2021 年 9 月 12 日至 2022 年 9 月 11 日的利息，并分期偿还本金 10%的本金。

五、发行人偿债能力分析

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2022 年财务报告进行了审计，并出具了大华审字[2023]0015316 号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

(一)偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
资产总额	13,888,295.16	13,338,122.26
负债总额	9,786,244.68	9,149,301.33
所有者权益合计	4,102,050.48	4,188,820.93
资产负债率	70.46%	68.60%
流动比率	2.81	3.40
速动比率	0.68	0.82

从短期偿债能力指标来看，发行人 2022 年末流动比率和速动比率分别为 2.81 和 0.68，较 2021 年略有下降，主要系发行人其他应付款及一年内到期的非流动负债增加所致，但发行人短期偿债能力仍然较强。

从长期偿债能力指标来看，发行人 2021 年末和 2022 年末资产负债率分别为 68.60%和 70.46%，基本保持稳定。

(二) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
营业收入	375,389.86	161,777.88
营业成本	293,940.68	93,499.08
利润总额	35,688.16	37,754.80
归属于母公司所有者的净利润	25,784.94	30,404.51

发行人 2022 年度营业收入为 375,389.86 万元，较 2021 年度大幅上升，主要系发行人项目开发经营收入大幅增加所致，2022 年度利润总额为 35,688.16 万元，较 2021 年度基本稳定，发行人盈利能力相对稳定。

(三) 现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
经营活动产生的现金流量净额	-157,475.00	-271,753.01
投资活动产生的现金流量净额	7,865.34	-1,627.19
筹资活动产生的现金流量净额	-19,021.56	537,507.63

2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2021 年有所回升，主要系发行人收到的销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金增加所致。2022 年发行人投资活动产生的现金流量净额较 2021 年末有所增加，主要系发行人收到其他与投资活动有关的现金增加所致。2022 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2021 年有所下降，主要系发行人吸收投资收到的现金减少，分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致。

六、担保人情况

本期债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带保证担保。

(一) 担保人基本情况

公司名称：中债信用增进投资股份有限公司

注册资本：600,000 万元

成立日期：2009 年 9 月 7 日

住所：北京市西城区月坛南街 1 号院 6 号楼 8 层 801、9 层 901、10 层 1001

法定代表人：徐忠

经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资；资产受托管理；投资策划、投资咨询；经济信息咨询；人员技术培训；会议服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(二) 担保人 2022 年度主要财务情况

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对中债信用增进投资股份有限公司 2022 年财务报告进行了审计，并出具了 XYZH/2023TJAB1B0001 标准无保留意见的审计报告，以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
资产总额	1,474,632.21	1,620,804.28
负债总额	374,530.65	396,384.02

所有者权益合计	1,100,101.56	1,224,420.25
营业收入	137,465.94	130,148.62
利润总额	84,744.26	74,236.22
净利润	70,815.08	61,174.55
归属于母公司所有者净利润	70,815.08	61,174.55

整体来看，担保人中债信用增进投资股份有限公司资产规模较大，资产质量较好，其提供的全额无条件不可撤销的连带保证担保为本期债券的偿还形成较强的保障作用。

七、发行人债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则等约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

八、债权代理人履职情况

本期债券债权代理人国盛证券有限责任公司严格按照《2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券债权代理协议》中的约定，对公司偿债能力及资信情况、募集资金使用及专项账户运作情况、债券本息兑付情况进行持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

九、其他重要事项

(一) 对外担保情况

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 6.9 亿元。具体情况如下表所示：

单位：万元

被担保单位名称	担保金额	起始日	到期日	借款单位	担保是否履行完毕
南昌市政公用投资控股有限责任公司	69,000.00	2020 年 12 月 25 日	2040 年 12 月 24 日	国家开发银行	否

合计	69,000.00				
----	-----------	--	--	--	--

(二) 已发行尚未兑付债券情况

截至 2022 年末，发行人已发行尚未兑付的债券共 14 只，具体情况如下：

证券名称	证券类别	发行日期	当前余额(亿元)
16 南投专项债	一般企业债	2016-09-09	8.89
20 南昌城投 MTN001	一般中期票据	2020-02-19	5.00
19 南昌城投 MTN002	一般中期票据	2019-06-13	10.00
22 南昌城投 MTN001	一般中期票据	2022-04-06	12.00
19 南昌城投 MTN001	一般中期票据	2019-03-18	10.00
21 南昌城投 MTN001	一般中期票据	2021-01-06	7.00
21 南昌城投 MTN007	一般中期票据	2021-12-13	11.00
21 南昌城投 MTN006	一般中期票据	2021-09-15	10.00
18 南昌城投 MTN001	一般中期票据	2018-08-29	5.00
21 南昌城投 MTN005	一般中期票据	2021-07-27	10.00
21 南昌城投 MTN002	一般中期票据	2021-01-27	10.00
21 南昌城投 MTN003	一般中期票据	2021-05-06	3.00
21 南昌城投 MTN004	一般中期票据	2021-05-26	7.00
20 南昌城投 PPN001	定向工具	2020-06-12	5.00

(三) 本期债券信用评级情况

根据大公国际资信评估有限公司 2022 年 6 月 28 日出具的《南昌城市建设投资发展有限公司主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2016 年南昌城市建设投资发展有限公司管廊专项债券 2022 年度债权代理事务报告并偿债能力分析及履约情况报告》之盖章页)

