

绍兴市上虞城市建设集团有限公司公司债券
2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人



主承销商



国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2020 年第一期绍兴市上虞城市建设集团有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“20 上虞停车场债 01”或“20 虞专 01”）和 2021 年第一期绍兴市上虞城市建设集团有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“21 上虞停车场债 01”或“21 虞专 01”）的主承销商，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于绍兴市上虞城市建设集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《绍兴市上虞城市建设集团有限公司 2022 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、本期债券基本要素

债券全称	2020 年第一期绍兴市上虞城市建设集团有限公司城市停车场建设专项债券
债券简称	银行间债券市场：20 上虞停车场债 01 上海证券交易所：20 虞专 01
发行人名称	绍兴市上虞城市建设集团有限公司
债券期限	7 年；在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
发行规模	10 亿元
债券存量	8 亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 27 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

债券全称	2021 年第一期绍兴市上虞城市建设集团有限公司城市停车场建设专项债券
债券简称	银行间债券市场：21 上虞停车场债 01 上海证券交易所：21 虞专 01
发行人名称	绍兴市上虞城市建设集团有限公司
债券期限	7 年；在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
发行规模	10 亿元
债券存量	10 亿元
担保情况	无担保

最新信用评级	<p>评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司</p> <p>最新评级时间：2023年6月27日</p> <p>债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定</p>
---------------	---

二、2022 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

1、20 上虞停车场债 01

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金中 6 亿用于“上虞区停车设施建设改造工程”，剩余 4 亿元用于补充公司营运资金。截至本报告出具日，募集资金已实际用于上虞区停车设施建设改造工程和补充公司营运资金，余额为 0。

2、21 上虞停车场债 01

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金中 6 亿用于“上虞区停车设施建设改造工程”，剩余 4 亿元用于补充公司营运资金。截至本报告出具日，募集资金已实际用于上虞区停车设施建设改造工程和补充公司营运资金，余额为 0。

（二）本息兑付情况

1、20 上虞停车场债 01

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了 2022 年的应付利息。发行人不存在应付利息未付的情况。

2、21 上虞停车场债 01

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了 2022 年的应付利息。发行人不存在应付利息未付的情况。

（四）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，于 2022 年 3 月披露了高级管理人员及部分董事变更公告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/03/29	绍兴市上虞城市建设集团有限公司关于高级管理人员及部分董事变更的公告

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 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[2023]310Z0419 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 2022 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	2022年末	2021年末
资产总计	3,951,662.27	3,478,905.24
其中：流动资产	3,087,001.84	2,737,178.60
其中：存货	2,524,916.02	2,310,604.48
非流动资产	864,660.43	741,726.63
负债合计	1,961,173.90	1,618,466.68
其中：流动负债	611,110.89	557,805.97
非流动负债	1,350,063.00	1,060,660.72
股东权益合计	1,990,488.37	1,860,438.56
流动比率（倍）	5.05	4.91
速动比率（倍）	0.92	0.76
资产负债率	49.63%	46.52%

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

2022 年末，发行人资产总计 3,951,662.27 万元，较 2021 年末增加 472,757.03 万元。2022 年末，发行人非流动资产 864,660.43 万元，占资产的 21.88%，较 2021 年末增加 122,933.79 万元。发行人流动资产 3,087,001.84 万元，占资产的 78.12%，较 2021 年末增加 349,823.24 万元。

2022 年末，发行人负债合计 1,961,173.90 万元，较 2021 年末增加 342,707.21 万元。发行人负债以非流动负债为主，2022 年末，发行人非流动负债 1,350,063.00 万元，占负债的 68.84%，较 2021 年末增长 289,402.29 万元。2022 年末，发行人流动负债 611,110.89 万元，占负债的 31.16%，较 2021 年末增加 53,304.93 万元。

2022 年末，发行人流动、速动比率分别为 5.05 倍、0.92 倍，与 2021 年末相比发行人短期偿债能力上升；2022 年末，发行人资产负债率 49.63%，较 2021 年末有所上升。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	186,792.19	218,779.00
营业成本	144,459.51	183,087.47
利润总额	15,489.80	16,823.92
净利润	13,981.52	15,567.24
其中：归属于母公司所有者的净利润	16,550.50	16,668.94
经营活动产生的现金流量净额	-129,058.46	-172,660.56

项 目	2022年度	2021年度
投资活动产生的现金流量净额	-113,657.14	-36,286.30
筹资活动产生的现金流量净额	174,744.70	237,876.63

发行人营业收入主要是房屋销售收入、工程结算收入、代建收入、商品销售收入等。2022年，发行人实现营业收入186,792.19万元，较2021年有所下降，主要原因是发行人2022年土地开发业务没有形成收入。2022年，发行人获得的各项补贴23,188.66万元，主要是财政补贴等，较2021年有所上升。2022年，发行人归属于母公司所有者的净利润16,550.50万元，较2021年相比保持稳定。

2022年，经营活动产生的现金流量净额为-129,058.46万元，经营活动产生的现金流量净额较2021年有所上升，主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。发行人收到其他与经营活动有关的现金包括与政府单位、国有企业间发生的资金往来、收到的政府补助、收回的工程保证金及押金、利息收入等。2022年，投资活动产生的现金流量净额为-113,657.14万元，较2021年大幅下降，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。2022年，发行人筹资活动产生的现金流量净额174,744.70万元，与2021年相比有所下降，系收到其他与筹资活动有关的现金减少所致。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《绍兴市上虞城市建设集团有限公司公司债券 2022 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

2023 年 6 月 29 日