

**2018年第二期安吉县城市建设投资集团有限公司  
海绵城市绿色债券  
发行人2022年度履约情况及偿债能力分析报告**

**发行人**

**安吉县城市建设投资集团有限公司**

**主承销商**

**中泰证券股份有限公司**

**二〇二三年六月**

## 重要声明

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）作为本期债券的主承销商，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来自于发行人对外公布的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及发行人向中泰证券提供的其他材料。中泰证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，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中泰证券所作的承诺或声明。

## 一、本期债券基本要素

- 1、发行人全称：安吉县城市建设投资集团有限公司。
- 2、债券全称：2018年第二期安吉县城市建设投资集团有限公司海绵城市绿色债券。
- 3、发行金额：本期债券发行金额为5亿元。
- 4、债券余额：本期债券余额为3亿元。
- 5、债券期限：本期债券期限为7年。
- 6、债券简称：18安吉绿色债02/PRG安吉2。
- 7、债券利率：本期债券利率为7.49%。
- 8、起息日：2018年9月25日。
- 9、增信措施：本期债券设定保证担保，由重庆进出口融资担保有限公司提供连带责任保证担保。
- 10、信用级别：本期债券评级为AA+。
- 11、募集资金用途：本期债券募集资金总额为5亿元，本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于海绵城市项目建设及补充营运资金。

## 二、发行人履约情况

### （一）募集资金使用情况

根据募集说明书，本期债券募集资金5亿元，用于海绵城市项目建设及补充营运资金。募集资金在本报告期前已使用完毕。募集资金已按照募集说明书约定使用。

### （二）本息兑付情况

本期债券的付息日为2019年至2025年每年的9月25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）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了2018年度-2022年度应付的本息。发行人不存在延迟或尚未偿付的本金及利息情况。

### （三）信息披露情况

发行人已按规定在中国债券信息网、上海证券交易所网站等媒体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：

2022年3月9日，发行人披露了《安吉县城市建设投资集团有限公司关于董事、总经理、信息披露事务负责人发生变动的公告》。

2022年4月18日，发行人披露了《安吉县城市建设投资集团有限公司关于董事、监事发生变动的公告》。

2022年4月26日，发行人披露了《安吉县城市建设投资集团有限公司关于控股股东发生变动的公告》。

2022年12月26日，发行人披露了《安吉县城市建设投资集团有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的公告》。

2022年12月31日，发行人披露了《安吉县城市建设投资集团有限公司法定代表人、董事长、董事、监事发生变动的公告》。

### 三、发行人偿债能力分析

发行人2022年的合并财务报表由苏亚金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（苏亚诚审[2023]62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）偿债能力财务指标分析

单位：元

| 项目                 | 2022年12月31日       | 2021年12月31日       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 资产总计               | 40,784,998,806.16 | 32,477,337,122.15 |
| 其中：流动资产            | 30,298,138,197.62 | 25,742,635,365.48 |
| 非流动资产              | 10,486,860,608.54 | 6,734,701,756.67  |
| 负债合计               | 28,325,516,219.96 | 21,208,880,554.52 |
| 其中：流动负债            | 11,866,882,627.99 | 6,569,126,826.78  |
| 非流动负债              | 16,458,633,591.97 | 14,639,753,727.74 |
| 所有者权益合计            | 12,459,482,586.20 | 11,268,456,567.63 |
| 其中：<br>归属于母公司所有者权益 | 12,423,295,130.24 | 11,237,922,535.62 |
| 流动比率（倍）            | 2.55              | 3.92              |
| 速动比率（倍）            | 0.83              | 1.07              |
| 资产负债率              | 69.45%            | 65.30%            |

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，发行人公司的总资产与总负债都有所上涨，所有者权益也呈现上涨趋势。2021年度-2022年度，公司的流动比率分别为3.92和2.55，速动比率为1.07和0.83，资产负债率分别为65.30%和69.45%。

#### （二）盈利能力及现金流情况

单位：元

| 项目              | 2022年             | 2021年             |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 营业收入            | 1,554,090,834.21  | 1,620,084,018.95  |
| 营业成本            | 1,460,039,598.48  | 1,442,801,597.51  |
| 利润总额            | 144,700,107.87    | 156,830,060.75    |
| 净利润             | 133,265,120.95    | 145,659,647.76    |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 129,924,936.68    | 133,936,297.40    |
| 经营活动产生的现金流量净额   | -2,783,086,249.78 | 515,050,817.88    |
| 投资活动产生的现金流量净额   | -2,655,182,945.11 | -1,774,290,221.37 |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,872,560,450.11 | 1,636,139,124.63 |
| 现金及现金等价物增加额   | 434,291,255.22   | 376,899,721.14   |

2022年发行人公司营业收入相比2021年有所减少，其主要原因为工程建设业务部分项目尚未完工结算，安置房及商品房业务交付确认收入的项目较少导致。公司的利润总额和净利润均在2022年呈现下降趋势。发行人经营活动产生的现金流净额下降的原因为收到的税费返还减少、收到其他与经营活动有关的现金减少，购买商品、接受劳务支付的现金增加、支付的各项税费及支付其他与经营活动有关的现金增加所致。发行人投资活动产生的现金流量净额存在减少，主要系2022年末收回投资收到的现金大幅减少，且购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加、投资支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金均增加所致。2022年，发行人公司的筹资活动产生的现金流量净额和现金及现金等价物增加额较2021年增加，主要系2022年末吸收投资收到的现金增加、取得借款收到的现金增加，同时偿还债务支付的现金减少所致。

## 四、增信措施最新情况

本期债券由重庆进出口融资担保有限公司（简称“担保人”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。重庆进出口融资担保有限公司2022年的合并财务报表由立信会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下信息时，应当参照担保人已披露的未到期债券情况及其评级情况和2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：元

| 项目            | 2022年末/度         | 2021年末/度         |
|---------------|------------------|------------------|
| 资产总计          | 6,757,783,582.81 | 6,652,458,983.13 |
| 负债总计          | 2,534,191,209.39 | 2,584,132,432.05 |
| 所有者权益合计       | 4,223,592,543.42 | 4,068,326,551.08 |
| 资产负债率         | 37.50%           | 38.84%           |
| 营业收入          | 790,702,037.75   | 852,567,490.33   |
| 营业利润          | 250,317,222.75   | 327,167,468.84   |
| 利润总额          | 248,356,440.59   | 325,504,198.54   |
| 净利润           | 210,333,092.34   | 276,009,477.19   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -202,871,803.81  | 131,991,849.00   |

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2018年第二期安吉县城市建设投资集团有限公司海绵城市绿色债券发行人2022年度履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

