

湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券 2022 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2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）（以下简称“22金阳新城01”）、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）（以下简称“22金阳新城02”）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），对湖南金阳新城建设发展集团有限公司（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2023年4月对外披露的湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022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：湖南金阳新城建设发展集团有限公司

住所：浏阳经济技术开发区康平路159号

办公地址：浏阳经济技术开发区康平路159号

法定代表人：付浩

经营范围：城市基础设施建设；土地管理服务；资产管理（不含代客理财）；房地产开发经营；房地产租赁经营；自建房屋销售；

物业管理；商业特许经营；商业综合体管理服务；停车场运营管理；新能源汽车充电站的建设；新能源汽车充电桩建设；道路自动收费停车泊位经营、管理、建设；道路自动收费设备的安装；工程咨询；工程项目管理服务；工程技术咨询服务；公共交通基础设施经营；广告制作服务；广告发布服务；健康医疗产业项目的建设；园林绿化工程施工；电力项目的设计；建筑材料销售；实业投资；股权投资（以自有资产进行投资；不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）等（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：2009年03月10日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司已按照《2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）募集说明书》和《2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）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、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第一期）于2022年1月20日在银行间市场上市流通，简称“22金阳新城01”，债券代码为2280009.IB，并于2022年1月25日在上海证券交易所上市流通，简称“22金发01”，债券代码为184203.SH。

2、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）于2022年6月23日在银行间市场上市流

通，简称“22金阳新城02”，债券代码为2280270.IB，并于2022年6月28日在上海证券交易所上市流通，简称“22金发03”，债券代码为184442.SH。

（二）募集资金使用情况

1、“22金阳新城01”/“22金发01”债券

截至2022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3.55亿元用于浏阳经开区（高新区）智能制造标准化厂房及配套服务设施建设项目，2.4亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0.00元。

2、“22金阳新城02”/“22金发03”债券

截至2022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的0.09亿元用于补充流动资金，3.86亿元用于浏阳经开区（高新区）智能制造标准化厂房及配套服务设施建设项目，募集资金余额为0.00元。

（三）付息情况

1、“22金阳新城01”/“22金发01”债券

本期债券付息日为每年的1月18日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息），截至2022年末，本期债券尚未到第一个付息年度。

2、“22金阳新城02”/“22金发03”债券

本期债券付息日为每年的6月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息），截至2022年末，本期债券尚未到第一个付息年度。

（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。2022年度信息披露情况如下：

1、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告

2、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2021年年度报告

3、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2021年年度报告

4、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2021年年度财务报告及附注

5、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022年一季度报表

6、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022年第一季度财务报表(更正)

7、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于2022年第一季度财务报表的更正公告

8、湖南金阳新城建设发展集团有限公司主体及相关债项2022年度跟踪评级报告

9、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022年半年度报告；

10、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2022年中期报告；

11、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2022年中期财务报表及附注；

12、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022年1-9月财务报表；

13、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于2022年三季度财务报表变更的公告；

14、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2022年三季度财务报表

(更正)；

15、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于2022年三季度财务报表变更的公告及更正后的文件；

三、发行人的偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022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2022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	2022 年末	2021 年末	变动比例 (%)
1	总资产	3,596,898.91	3,332,303.67	7.94
2	总负债	1,820,936.19	1,602,352.49	13.64
3	净资产	1,775,962.72	1,729,951.18	2.66
4	归属母公司股东的净资产	1,773,512.44	1,727,662.32	2.65
5	资产负债率 (%)	50.63	48.09	5.28
6	流动比率	4.51	5.69	-20.74
7	速动比率	0.77	1.07	-28.04
序号	项目	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)
8	营业收入	110,111.36	118,268.98	-6.90
9	营业成本	93,833.77	99,287.33	-5.49
10	利润总额	21,698.92	22,688.14	-4.36
11	净利润	20,599.45	21,364.36	-3.58
12	归属母公司股东的净利润	20,438.04	20,840.62	-1.93
13	经营活动产生的现金流净额	-178,769.92	-123,361.68	-

序号	项目	2022 年末	2021 年末	变动比例 (%)
14	投资活动产生的现金流净额	40,683.27	8,244.83	393.44
15	筹资活动产生的现金流净额	133,974.31	199,073.18	-32.70

短期偿债能力方面，2021-2022 年，发行人流动资产在资产结构中比例较大，发行人流动比率分别为 5.69 倍和 4.51 倍，速动比率分别为 1.07 倍和 0.77 倍；受一年内到期的非流动负债增加影响，发行人流动比率和速动比率较去年同期有所下降，但总体来看，2021-2022 年，发行人流动比率保持较高水平，发行人短期偿债能力较强。

长期偿债能力方面，最近两年发行人资产负债率分别为 48.09% 和 50.63%，资产负债率整体趋势较为平稳且保持在合理范围之内。

总体上，发行人流动比率、速动比率及资产负债率均保持在合理水平内，具备一定的偿债能力。未来随着发行人基础设施建设业务等业务的持续发展，发行人财务状况将持续改善，偿债能力还将进一步增强。

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 (年)	发行日期	余额 (亿元)
湖南金阳新城建设发展集团有限公司	22 金发 D1	私募债	1	2022-09-14	8.10
	22 金阳新城 02	企业债	7	2022-06-16	4.00
	22 金阳新城 01	企业债	7	2022-01-13	6.00
	22 金阳新城 MTN003	中期票据	5	2022-10-10	7.00
	22 金阳新城 MTN002	中期票据	5	2022-06-19	3.00
	22 金阳新城 MTN001	中期票据	5	2022-03-22	5.00
	21 金阳新城 MTN001	中期票据	5	2021-11-23	5.00

	23 金阳新城 MTN001	中期票据	3	2023-04-19	5.00
	21 金发 02	公司债	3	2021-10-14	4.00
	21 金发 01	公司债	3	2021-01-19	5.50
	20 浏新 01	公司债	3	2020-09-24	6.50

五、增信措施情况

本期债券无担保条款。

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）



财信证券股份有限公司

2023年6月30日