

浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司 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2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券（以下简称“17产建绿色01”）、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券（以下简称“17产建绿色02”）、2022年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（以下简称“22产建专项01”）和2022年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（以下简称“22产建专项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），对浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司（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月对外披露的浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司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：浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司

住所：浏阳经济技术开发区康平路109号

办公地址：浏阳经济技术开发区康平路109号

法定代表人：金涛

经营范围：城乡基础设施建设；基础设施投资；储备土地前期开发及配套建设；市政设施管理；工业地产开发；城市基础设施建设；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；实业投资；项目投资；污水处理及其再生利用；物流园运营服务；建材批发；五金建材批发；建筑材料销售；广告制作服务；广告发布服务；众创空间的建设、运营和管理；商业综合体管理服务；企业总部管理；房地产开发经营；保障房及配套设施项目的建设与管理；物业管理；停车场运营管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁；自建房屋的销售；自有厂房租赁。（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9月26日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司公司已按照《2022年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券募集说明书》、《2022年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券募集说明书》、《2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券募集说明书》和《2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券募集说明书》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、2022年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城

新型城镇化建设专项企业债券于2022年5月9日在银行间市场上市流通，简称“22产建专项01”，债券代码为2280226.IB，并于2022年5月12日在上海证券交易所上市流通，简称“22产建01”，债券代码为184398.SH。

2、2022年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券于2022年10月31日在银行间市场上市流通，简称“22产建专项02”，债券代码为2280455.IB，并于2022年11月3日在上海证券交易所上市流通，简称“22产建02”，债券代码为184613.SH。

3、2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券于2017年5月8日在银行间市场上市流通，简称“17产建绿色01”，债券代码为1780073.IB，并于2017年5月15日在上海证券交易所上市流通，简称“PR产建1”，债券代码为127482.SH。

4、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券于2017年8月15日在银行间市场上市流通，简称“17产建绿色02”，债券代码为1780215.IB，并于2017年8月23日在上海证券交易所上市流通，简称“PR产建1”，债券代码为127570.SH。

（二）募集资金使用情况

1、2022年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券

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5.87亿元用于金阳新城污水处理厂及配套管网建设项目，2.13亿元用于补充营运资金，募集资金余额为0元。

2、2022年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券

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5.13亿元用于金阳新城污水处理厂及配套管网建设项目，1.87亿元用于补充营运资金，募集资金余额为0元。

3、2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

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4.50亿元用于湖南浏阳机电产品再制造产业平台建设项目，4.50亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0元。

4、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

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6.30亿元用于湖南浏阳机电产品再制造产业平台建设项目，2.7亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0元。

（三）付息情况

1、2022年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券

本期债券付息日为每年的5月6日（如遇公休日，则顺延至后一个交易日），截至2022年末，本期债券尚未到第一个付息年度。

2、2022年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券

本期债券付息日为每年的10月27日（如遇公休日，则顺延至后一个交易日），截至2022年末，本期债券尚未到第一个付息年度。

3、2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

本期债券付息日为每年的5月2日（如遇公休日，则顺延至后一个

交易日),截至2022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。

4、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

本期债券付息日为每年的8月10日(如遇公休日,则顺延至后一个交易日),截至2022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。

(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、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司关于无偿划转子公司股权的公告;

2、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司关于董事长、董事、监事、总经理及信息披露事务负责人发生变动的公告;

3、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司关于董事长、董事、监事、总经理及信息披露事务负责人发生变动的公告(以此为准);

4、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司2022年跟踪评级报告;

5、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司公司债券2022年中期报告;

6、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司公司债券2021年年度报告;

7、浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司公司债券2022年中期报告;

8、2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券2022年付息及分期偿还本金兑付公告；

9、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券2022年付息及分期偿还本金兑付公告；

三、发行人的偿债能力

大华会计师事务所（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 | 1,715,136.68 | 1,620,243.74 | 5.86 |
| 2 | 总负债 | 907,834.28 | 829,571.98 | 9.43 |
| 3 | 净资产 | 807,302.40 | 790,671.76 | 2.10 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 807,302.40 | 790,671.76 | 2.10 |
| 5 | 资产负债率 (%) | 51.20 | 52.93 | -3.27 |
| 6 | 流动比率 | 5.03 | 4.15 | 21.20 |
| 7 | 速动比率 | 1.12 | 0.73 | 53.42 |
| 序号 | 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 变动比例 (%) |
| 8 | 营业收入 | 137,916.32 | 131,533.37 | 4.85 |
| 9 | 营业成本 | 107,915.33 | 108,937.48 | -0.94 |
| 10 | 利润总额 | 18,621.13 | 14,697.97 | 26.69 |
| 11 | 净利润 | 18,620.33 | 14,697.97 | 26.69 |
| 12 | 归属母公司股东的净利润 | 18,620.33 | 14,697.97 | 26.69 |

| 序号 | 项目 | 2022 年末 | 2021 年末 | 变动比例 (%) |
|----|--------------|------------|------------|----------|
| 13 | 经营活动产生的现金流净额 | 7,293.56 | 3,937.24 | 85.25 |
| 14 | 投资活动产生的现金流净额 | -45,398.46 | -39,312.03 | - |
| 15 | 筹资活动产生的现金流净额 | 46,039.38 | 80,186.86 | -42.58 |

短期偿债能力方面，2021-2022年，发行人流动比率分别为5.03倍和4.15倍，速动比率分别为1.12倍和0.73倍；2021-2022年，发行人流动比率保持较高水平，总体来看，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51.20%和52.93%，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。未来随着发行人市政工程代建、土地开发整理业务的持续发展，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) |
|--------------------|-------------------|-------|-----------|------------|------------|
| 浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司 | 20 产建 01 | 公司债 | 3 | 2020-08-20 | 8.00 |
| | 22 产建专项 02 | 企业债 | 7 | 2022-10-24 | 7.00 |
| | 22 产建专项 01 | 企业债 | 7 | 2022-04-28 | 8.00 |
| | 22 浏阳现代 MTN001 | 中期票据 | 5 | 2022-07-26 | 4.00 |
| | 21 浏阳现代 MTN001 | 中期票据 | 5 | 2021-08-29 | 5.00 |
| | 17 产建绿色 02 | 企业债 | 7 | 2017-08-08 | 3.60 |
| | 23 浏阳现代 CP001 | 短期融资券 | 1 | 2023-05-18 | 2.90 |

| | | | | | |
|--|-------------------|-------------|---|------------|------|
| | 17 产建绿色 01 | 企业债 | 7 | 2017-04-24 | 1.80 |
| | 21 产建 01 | 公司债 | 3 | 2021-03-17 | 7.00 |
| | 22 浏阳现代 SCP002 | 超短期融资 债券 | 1 | 2022-10-11 | 5.00 |

五、增信措施情况

1、2017年第一期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

(一) 担保人基本情况

| | |
|-------|---|
| 保证人名称 | 中合中小企业融资担保股份有限公司 |
| 注册资本 | 717,640 万 |
| 经营范围 | 贷款担保;债券发行担保(在法律法规允许的情况下);票据承兑担保;贸易融资担保;项目融资担保;信用证担保;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,及其他合同履行担保;与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务;以自有资金进行投资;为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下);以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。(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。) |
| 最新评级 | AAA |
| 评级日期 | 2022 年 6 月 23 日 |

(二) 担保人财务数据

担保人中合中小企业融资担保股份有限公司2022年的财务报告由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,该会计师事务所

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2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

| 序号 | 项目 | 2022 年末 | 2021 年末 | 变动比例 (%) |
|----|--------------|------------|------------|----------|
| 1 | 总资产 | 821,815.41 | 835,481.71 | -1.64 |
| 2 | 总负债 | 82,112.78 | 104,150.02 | -21.16 |
| 3 | 净资产 | 739,702.62 | 731,331.69 | 1.14 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 739,702.62 | 731,331.69 | 1.14 |
| 5 | 资产负债率 (%) | 9.99 | 12.47 | -19.85 |
| 序号 | 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 变动比例 (%) |
| 6 | 营业收入 | 45,900.07 | 59,074.05 | -22.30 |
| 7 | 营业成本 | 35,346.42 | 40,321.78 | -12.34 |
| 8 | 利润总额 | 10,585.73 | 18,738.67 | -43.51 |
| 9 | 净利润 | 10,530.38 | 15,812.41 | -33.40 |
| 10 | 经营活动产生的现金流净额 | 35,633.07 | -9,943.10 | 458.37 |
| 11 | 投资活动产生的现金流净额 | -31,419.78 | -14,672.47 | - |
| 12 | 筹资活动产生的现金流净额 | -14,925.54 | 32,129.44 | -146.45 |

2、2017年第二期浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司绿色债券

(一) 担保人基本情况

| | |
|-------|--|
| 保证人名称 | 湖北省融资担保集团有限责任公司 |
| 注册资本 | 750,000 万 |
| 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、其他融资性担保业务、诉讼保全担保、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；再担保、债券发行担保。 |
| 最新评级 | AAA |

| | |
|------|------------|
| 评级日期 | 2023年5月23日 |
|------|------------|

(二) 担保人财务数据

担保人湖北省融资担保集团有限责任公司2022年的财务报告由中审众环会计师事务所（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2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

| 序号 | 项目 | 2022年末 | 2021年末 | 变动比例(%) |
|----|--------------|--------------|--------------|---------|
| 1 | 总资产 | 1,831,901.37 | 1,504,602.77 | 21.75 |
| 2 | 总负债 | 495,536.99 | 306,317.98 | 61.77 |
| 3 | 净资产 | 1,336,364.39 | 1,198,284.79 | 11.52 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 1,308,487.32 | 1,172,030.54 | 11.64 |
| 5 | 资产负债率(%) | 27.05 | 20.36 | 32.87 |
| 序号 | 项目 | 2022年度 | 2021年度 | 变动比例(%) |
| 6 | 营业收入 | 124,987.36 | 112,862.88 | 10.74 |
| 7 | 营业成本 | 52,410.25 | 53,911.53 | -2.78 |
| 8 | 利润总额 | 103,820.29 | 95,356.26 | 8.88 |
| 9 | 净利润 | 78,189.03 | 72,263.27 | 8.20 |
| 10 | 经营活动产生的现金流净额 | -168,348.24 | 21,120.85 | -897.07 |
| 11 | 投资活动产生的现金流净额 | -47,524.76 | 62,228.65 | -176.37 |
| 12 | 筹资活动产生的现金流净额 | 159,581.09 | -72,473.37 | 320.19 |

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《浏阳现代制造产业建设投资开发有限公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

