

2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券  
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

邹城市城资控股集团有限公司

主承销商

国融证券股份有限公司

2024 年 5 月

## 声明

国融证券股份有限公司（以下简称“国融证券”）作为 2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”或“23 邹城债/23 邹城资”）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，对邹城市城资控股集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息源于邹城市城资控股集团有限公司对外公布的《邹城市城资控股集团有限公司 2023 年年度报告》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融证券提供的其他材料，国融证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明对本期债券的投资价值或投资者收益作出实质性判断或保证。

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作为国融证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经国融证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 一、本期债券基本情况

(一) 发行人：邹城市城资控股集团有限公司。

(二) 债券名称：2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券。

(三) 债券简称及代码：“23 邹城债、2380024. IB；23 邹城资、184691. SH”。

(四) 发行总额：2.7 亿元人民币。

(五) 债券期限：7 年期。

(六) 债券利率：7.5%，在债券存续期内固定不变。

(七) 还本付息方式：每年付息一次，同时设置提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

## 二、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《2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2023 年 1 月 28 日在银行间市场上市流通，简称“23 邹城债”，证券代码为 2380024. IB；本期债券于 2023 年 2 月 3 日在上海

证券交易所上市流通，简称“23 邹城资”，证券代码为 184691.SH。

## （二）本期债券利息支付情况

本期债券的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 1 月 20 日（如遇国家法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后的第 1 个工作日），兑付日为 2026 至 2030 年每年的 1 月 20 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）。

2023 年度，是本期债券发行的第一年，由于还未到第一个付息日，因此 2023 年无需付息。

## （三）募集资金使用情况

发行人与招商银行股份有限公司济南分行、国融证券签署了《2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》（以下简称“监管协议”），设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。本期债券募集资金 2.7 亿元用于邹城市亚圣文化博览园建设项目，截至 2023 年末，募集资金已使用完毕。

截至本报告出具之日，募集资金的使用与募集说明书的相关约定一致。

## （四）发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

披露时间	相关文件
2023.08.31	邹城市城资控股集团有限公司 2023 年半年度财务报告与附注

2023.08.31	邹城市城资控股集团有限公司公司债券中期报告（2023年）
2023.06.30	2023年邹城市城资控股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
2023.06.20	2023年邹城市城资控股集团有限公司公司债券2023年跟踪评级报告
2023.05.11	邹城市城资控股集团有限公司关于“23邹城资23邹城债”募投项目实施主体变更的公告
2023.04.28	邹城市城资控股集团有限公司2022年公司债券年度报告
2023.04.28	邹城市城资控股集团有限公司2022年审计报告
2023.04.17	邹城市城资控股集团有限公司关于会计师事务所变更的公告
2023.01.20	邹城市城资控股集团有限公司2023年公司债券信用评级报告
2023.01.20	2023年邹城市城资控股集团有限公司公司债券募集说明书

### 三、发行人偿债能力

发行人2023年度财务报告由北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中名国成审字【2024】第1590号）。以下所引用的财务数据，非特别说明，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2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### （一）资产负债结构及偿债指标分析

单位：元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
资产合计	52,067,365,224.05	55,492,283,506.69
流动资产	41,595,059,047.48	43,640,216,041.82
非流动资产	10,472,306,176.57	11,852,067,464.87
负债合计	34,836,876,892.36	33,922,200,721.37
流动负债	23,246,375,012.78	24,024,514,757.15
非流动负债	11,590,501,879.58	9,897,685,964.22
所有者权益合计	17,230,488,331.69	21,570,082,785.32

归属于母公司所有者权益	16,974,844,899.97	21,380,302,453.42
流动比率	1.79	1.82
速动比率	1.26	1.11
资产负债率 (%)	66.91	61.13

- 注：1、流动比率=流动资产/流动负债  
2、速动比率=速动资产/流动负债  
3、资产负债率=负债总额/资产总额\*100%

截至 2023 年末，发行人资产总额为 52,067,365,224.05 元，所有者权益合计为 17,230,488,331.69 元，其中流动资产规模为 41,595,059,047.48 元，占资产总额的比重为 79.89%，非流动资产规模为 10,472,306,176.57 元，占资产总额的比重为 20.11%。发行人 2023 年末的资产总额较 2022 年末减少 3,424,918,282.64 元，降幅为 6.17%。

截至 2023 年末，发行人负债总额为 34,836,876,892.36 元，其中流动负债规模为 23,246,375,012.78 元，占负债总额的比重为 66.73%，非流动负债规模为 11,590,501,879.58 元，占负债总额的比重为 33.27%。发行人 2023 年末的负债总额较 2022 年末增加 914,676,170.99 元，增幅为 2.70%。

从短期偿债指标来看，发行人 2023 年末的流动比率、速动比率分别为 1.79、1.26，短期偿债能力指标良好，流动资产对流动负债能够形成良好覆盖，流动性较为充裕，能够较好地应对短期债务风险。

从长期偿债指标来看，发行人 2023 年末的资产负债率为 66.91%，资产负债率处于合理水平。

总体看来，发行人流动性良好，资产负债结构较为合理，偿债能

力指标处于合理水平，具备较强的偿债能力。

## （二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度
营业总收入	8,881,685,033.85	8,748,205,196.16
营业总成本	8,519,958,570.19	8,527,811,531.05
利润总额	358,162,039.03	553,969,468.78
净利润	220,975,278.24	376,760,427.03
归属于母公司所有者的净利润	190,281,188.76	393,312,761.00
经营活动产生的现金流净额	764,146,814.31	921,639,491.96
投资活动产生的现金流净额	-1,502,436,417.54	-675,858,525.26
筹资活动产生的现金流净额	230,026,367.71	-1,084,520,088.39
现金及现金等价物净增加额	-508,263,235.52	-838,739,121.69

2023 年度，发行人实现营业收入 8,881,685,033.85 元，较 2022 年度增加 133,479,837.70 元，增幅为 1.53%。2023 年度，发行人实现净利润 220,975,278.24 元，较 2022 年度减少 155,785,148.79 元，降幅为 41.35%，主要系 2023 年政府补助减少所致。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为 764,146,814.31 元，较 2022 年度减少 157,492,677.65 元，降幅为 17.09%；投资活动产生的现金流净额为 -1,502,436,417.54 元，较 2022 年度减少 826,577,892.28 元，降幅为 122.30%；筹资活动产生的现金流净额为 230,026,367.71 元，较 2022 年度增加 1,314,546,456.10 元，增幅为 121.21%。

#### 四、发行人已发行的其他债券情况

截至本报告出具之日，发行人(不含子公司)存续债券 31 只，余额 138.17 亿元，存续债券明细如下表所示：

证券名称	起息日	到期日	当前余额	债项评级	主体评级	票面利率	证券类别
24 城资 03	2024/5/7	2029/5/7	10.96	-	AA+	4.77	私募债
24 城资 01	2024/4/24	2029/4/24	2.50	-		4.63	私募债
24 邹城资产 PPN001	2024/4/23	2029/4/23	2.00	-		5.00	定向工具
24 邹城城资 SCP001	2024/1/10	2024/10/6	5.00	-		3.90	超短期融资债券
邹城城资 8%N20251214	2023/12/14	2025/12/14	4.40	-		8.00	海外债
邹城城资 8%N20251214	2023/12/14	2025/12/14	1.60	-		8.00	海外债
23 城资 07	2023/9/26	2026/9/26	3.00	-		7.30	私募债
23 城资 06	2023/9/20	2026/9/20	6.00	-		7.30	私募债
23 邹城资产 CP001	2023/9/5	2024/9/5	10.00	A-1		7.20	一般短期融资券
23 邹城城资 MTN004	2023/8/17	2026/8/17	6.25	-		7.48	一般中期票据
23 城资 05	2023/8/14	2026/8/14	4.00	-		7.48	私募债
23 城资 04	2023/7/18	2026/7/18	3.00	-		7.50	私募债
23 城资 03	2023/6/27	2026/6/27	9.00	-		7.50	私募债
23 邹城城资 MTN003	2023/4/27	2026/4/27	4.80	-		7.50	一般中期票据
23 邹城城资 MTN002	2023/4/20	2026/4/20	5.20	-		7.50	一般中期



							票据
23 城资 02	2023/4/18	2026/4/18	2.50	-		7.50	私募债
23 邹城城资 MTN001	2023/4/7	2026/4/7	3.75	-		7.50	一般中期票据
23 城资 01	2023/3/10	2026/3/10	4.00	-		7.50	私募债
23 邹城债	2023/1/20	2030/1/20	2.70	AA+		7.50	一般企业债
22 城资 05	2022/11/9	2025/11/9	4.00	-		7.60	私募债
22 城资 04	2022/7/14	2025/7/14	1.95	-		7.00	私募债
22 城资 03	2022/6/23	2025/6/23	2.35	-		6.80	私募债
22 城资 02	2022/6/15	2025/6/15	2.00	-		6.50	私募债
22 城资 01	2022/6/9	2025/6/9	6.70	-		7.00	私募债
22 邹城城资 MTN001	2022/3/30	2025/3/30	3.00	AAA		3.75	一般中期票据
22 邹城城资 PPN001	2022/2/11	2025/2/11	4.00	AA+		4.50	定向工具
21 邹城债 03	2021/12/31	2028/12/31	4.50	AA+		6.50	一般企业债
21 邹城城资 PPN001	2021/12/24	2026/12/24	7.00	AA+		6.50	定向工具
21 邹城城资 MTN002	2021/12/21	2024/12/21	5.00	AAA		3.70	一般中期票据
21 邹城债 02	2021/8/3	2028/8/3	4.00	AA+		6.50	一般企业债
21 邹城债 01	2021/3/9	2028/3/9	3.01	AA+		4.80	一般企业债

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（此页无正文，为《2023 年邹城市城资控股集团有限公司公司债券  
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

国融证券股份有限公司

2024 年 5 月 29 日

