

债券代码：162331.SH

债券简称：19 渝合 01

债券代码：166363.SH

债券简称：20 渝合 01

债券代码：166762.SH

债券简称：20 渝合 02

债券代码：178105.SH

债券简称：21 渝合 01

债券代码：178910.SH

债券简称：21 渝合 02

债券代码：137998.SH

债券简称：22 渝合 G1

债券代码：115029.SH

债券简称：23 渝合 G1

重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司

（重庆市合川区南园东路 99 号）

公司债券

受托管理事务报告

（2023 年度）



華源証券股份有限公司

HUAYUAN SECURITIES CO., LTD

债券受托管理人：华源证券股份有限公司

（西宁市南川工业园区创业路 108 号）

2024 年 6 月

声明

华源证券股份有限公司（原“九州证券股份有限公司”，以下简称“华源证券”）编制本报告的内容及信息均来源于重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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作为华源证券所作的承诺或声明。

本报告部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

目录

第一部分 受托管理的债券的基本情况	1
第二部分 受托管理人履职情况	6
第三部分 发行人 2023 年度经营与财务状况	9
第四部分 发行人信息披露情况	19
第五部分 发行人募集资金使用和披露及专项账户运作情况与核查情况	21
第六部分 增信机制、偿债保障措施有效性分析及执行情况	23
第七部分 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	24
第八部分 募集说明书约定的其他义务执行情况	27
第九部分 债券持有人会议召开情况	28
第十部分 偿债能力和意愿分析	29
第十一部分 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况受托管理人采取的应对措施	31

第一部分 受托管理的债券的基本情况

一、发行人概况

发行人名称：重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司

统一社会信用代码：91500117742888133H

公司设立日期：2002 年 10 月 24 日

住所：重庆市合川区南园东路 99 号

法定代表人：沈伟

注册资本：人民币 500,000.00 万元

实收资本：人民币 500,000.00 万元

公司类型：有限责任公司

所属行业：建筑行业中的土木工程建筑业

发行人控股股东、实际控制人情况

截至报告期末，发行人股东为重庆市合川区国有资产管理中心，持有发行人 100.00% 的股权。发行人控股股东和实际控制人为重庆市合川区国有资产管理中心。

二、受托管理债券的基本情况

（一）19 渝合 01

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
债券简称	19 渝合 01
债券代码	162331.SH
起息日	2019 年 10 月 30 日
行权日	2022 年 10 月 30 日
到期日	2024 年 10 月 30 日
发行规模（亿）	20

债券余额（亿）	20
债券利率	6.2%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

（二）20 渝合 01

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
债券简称	20 渝合 01
债券代码	166363.SH
起息日	2020 年 3 月 19 日
行权日	2023 年 3 月 19 日
到期日	2025 年 3 月 19 日
发行规模（亿）	14
债券余额（亿）	3.5
债券利率	2020/03/19-2023/03/18，票面利率：5.2%；2023/03/19-2025/03/18，票面利率：
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

（三）20 渝合 02

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）
债券简称	20 渝合 02
债券代码	166762.SH
起息日	2020 年 4 月 30 日

行权日	2023 年 4 月 30 日
到期日	2025 年 4 月 30 日
发行规模（亿）	12
债券余额（亿）	8.975
债券利率	2020/04/30-2023/04/29，票面利率：5%；2023/04/30-2025/04/29，票面利率：6.1%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

（四）21 渝合 01

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
债券简称	21 渝合 01
债券代码	178105.SH
起息日	2021 年 3 月 18 日
行权日	2024 年 3 月 18 日
到期日	2026 年 3 月 18 日
发行规模（亿）	10
债券余额（亿）	10
债券利率	2021/03/18-2024/03/17，票面利率：5.6%；2024/03/18-2026/03/17，票面利率：3.9%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、万联证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

（五）21 渝合 02

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）
债券简称	21 渝合 02
债券代码	178910.SH
起息日	2021 年 9 月 9 日
行权日	2024 年 9 月 9 日
到期日	2026 年 9 月 9 日
发行规模（亿）	5
债券余额（亿）	5
债券利率	5.8%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、万联证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

（六）22 渝合 G1

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
债券简称	22 渝合 G1
债券代码	137998.SH
起息日	2022 年 10 月 28 日
行权日	2025 年 10 月 28 日
到期日	2027 年 10 月 28 日
发行规模（亿）	10
债券余额（亿）	10
债券利率	5%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无

主体评级	AA+
债项评级	无

（七）23 渝合 G1

债券名称	重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
债券简称	23 渝合 G1
债券代码	115029.SH
起息日	2023 年 3 月 15 日
行权日	2026 年 3 月 15 日
到期日	2028 年 3 月 15 日
发行规模（亿）	6.5
债券余额（亿）	6.5
债券利率	6%
还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上交所
主承销商	华源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	华源证券股份有限公司
担保	无
主体评级	AA+
债项评级	无

第二部分 受托管理人履职情况

作为“19 渝合 01”“20 渝合 01”“20 渝合 02”“21 渝合 01”“21 渝合 02”“22 渝合 G1”“23 渝合 G1”七期债券受托管理人，在债券存续期内，华源证券严格按照《公司信用类债券信息披露管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及本次债券《债券受托管理协议》中的约定，持续跟踪发行人资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并监督发行人对公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定义务的执行情况。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，华源证券持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，定期核查发行人重大事项发生情况。针对发行人发生的重大事项，华源证券已及时公告临时受托管理事务报告。华源证券还持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、募集资金使用及专户专用督导

发行人设立了募集资金专户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，华源证券持续跟踪该专户的使用，确保专户专用。

对于发行人募集资金的使用，华源证券持续监督发行人严格按照募集说明书指定用途使用，对发行人的募集资金使用进行月度跟踪，每月前 10 个工作日取得募集资金使用专户的银行对账单、发行人募集资金使用台账、资金划付单据和审批用款材料，逐笔核查资金使用

情况。

三、付息督导

“19 渝合 01” “20 渝合 01” “20 渝合 02” “21 渝合 01” “21 渝合 02” “22 渝合 G1” 已按时完成 2023 年度付息工作。截至报告期末，“23 渝合 G1” 尚未到达约定的付息兑付时点。上述债券不存在延迟或尚未偿付的本金及利息情况。

债券存续期间，华源证券在债券付息日前 1 个月，向发行人发送付息告知函，告知其付息事项，并做好资金安排。付息前 5 个工作日，通知发行人将付息款划入专项偿债账户，获取发行人加盖公章的《委托代理债券兑付、兑息确认表》，并督导发行人披露《付息公告》。付息前 2 个工作日，通知发行人将付息款划入中证登指定账户，并取得银行划付回单，确认付息款按期足额兑付。

四、协助召开持有人会议

报告期内，发行人未发生需要召开债券持有人会议的情形。

五、风险排查

2023 年 3 月、2023 年 5 月和 2023 年 11 月，华源证券在发行人配合下开展债券信用风险管理工作，及时报告债券信用风险管理中的重要情况。查阅调取财务报表、征信报告等相关资料，对发行人高管、发行人财务相关人员等进行访谈，了解发行人基本情况，结合发行人的经营及财务情况，采取现场与非现场相结合的方式，根据指引对债券风险分类的标准，对发行人债券进行信用风险分类。

华源证券根据存续期债券信用分类结果，参照《上海证券交易所

公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》和《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 4 号——公司债券和资产支持证券信用风险管理》的要求开展风险排查工作，了解发行人风险情况以及付息资金安排。华源证券在受托期限内，督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了受托管理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

第三部分 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人 2023 年经营情况

（一）发行人主营业务情况

发行人作为合川区内从事土地整理与开发、城市基础设施建设的管理运营平台，根据合川区政府总体规划，通过本部及重庆市合川工业投资（集团）有限公司（以下简称“合川工投”）、重庆市合川农村农业投资（集团）有限公司（以下简称“合川农投”）等子公司接受有关政府单位委托从事合川城区及园区开发、配套城市基础设施、水利工程建设，并相应根据协议约定和工程进度确认代建收入和土地整治收入，或依照有关地块出让金返还金额确认土地出让收入。发行人通过控股子公司重庆华焜科技有限公司开展贸易业务实现商品贸易收入。此外，发行人还通过合川农投、江城水务、五度传媒等下属子公司开展自来水供水、污水处理、砂石开采权承包及广告传媒等业务，进一步丰富了发行人收入来源。

发行人在报告期内主要在土地整理与开发业务、城市基础设施建设业务、贸易业务、水务经营业务和砂石经营业务五个业务板块开展日常经营。

1、土地整理与开发业务

发行人本部，及下属子公司合川农投、合川工投、合川物铁等均开展土地整理与开发业务。相关经营主体在具体开发区域和具体实施范围等方面有所侧重和分工。其中，发行人本部作为合川区内最早经有关政府主管部门授权从事土地整理与开发业务的国有控股企业，业

务区域范围集中于合川主城区；合川农投定位于合川区城乡统筹开发，侧重于城郊用地整理开发，此外兼顾部分主城区地块开发；合川工投则重点负责合川工业园区核心区、城北拓展区、草街拓展区和农创园区等区域土地开发工作。

按收益实现方式分类，分为土地出让模式和土地整理费模式。

（1）土地出让模式

发行人按照合川区政府的土地利用规划，对规划范围内的土地进行整理开发，根据合川市政府《关于成立合川市城市建设投资有限公司批复》（合川府[2002]46号），合川市政府（后变更为合川区政府）授予公司本部土地整理职能。根据政府授权，发行人开发地块实现的出让收入，除上缴上级单位税费外，全部由合川市（区）政府返还公司。此外，合川农投和合川工投自 2009 年起，开始承担相关区域的土地整理开发工作。合川农投还通过直接与合川区政府签订土地回购或转让协议，按约定回购或转让价款确认部分土地出让收入。

（2）土地整理费模式

发行人子公司合川工投主要采用该模式开展土地整理与开发业务，包括整治协议签署、整理与开发和整理费用确认等环节。

合川工业园区管委会根据辖区内招商引资情况以及园区建设规划，与合川工投签订《委托征收整治土地协议》，框架性地明确由合川工投作为唯一项目建设方对协议范围内的地块进行整理开发。

相关地块整理及配套基础设施建设工程完工并经合川工业园区管委会相关人员验收后，合川工投向合川工业园区管委会移交该等地

块。每年度合川工投对当年移交地块进行汇总并编制《土地整治成本确认表》，由合川工业园区管委会确认后加成合理利润确认为当年土地整理收入。

2、城市基础设施建设业务

发行人是合川区重要的城市基础设施项目建设管理平台，发行人本部及下属子公司根据合川区政府总体规划，承担了区内重点城市基础设施建设项目的建设任务。发行人本部、合川工投、合川农投、合川物铁均开展城市基础设施建设业务。

各承建单位与各委托方签订《项目委托建设合同》或《工程代建协议》。承建单位每年根据工程进度和投资计划向委托方提出资金拨付申请，具体结算金额由委托方、承建单位以共同签订的《工程完工进度确认表》予以确认。其中结算工程收入系根据当年工程结算成本加成一定比例合理利润或管理费确定，具体工程资金拨付情况将视项目委托方收支情况予以适度调整。项目建成后，由委托方组织竣工验收，并根据相关项目管理规定要求进行项目决算审计。经委托方、承建单位、监理单位共同确认后，以工程项目决算总额按比例加成利润或管理费确定项目代建结算总金额，委托方一般在项目结算后 1-5 年内支付工程结算款项。

3、商品销售业务板块

公司商品销售业务主要由子公司华焜科技实施运营。发行人商品销售业务系合川区政府为招商引资和国有企业转型需要，由发行人利用国有企业的良好信用、较强的谈判能力和资金优势来开展贸易服务，

主要服务的产品有液晶显示屏、集成电路、模组等。

4、供水及污水处理业务

发行人供水及污水处理业务由合川农投下属子公司重庆江城水务有限公司具体负责日常运营，近几年江城水务持续推进水务一体化工程，加快实施镇街水厂回购计划，进行镇街管网改造建设，新建水库和配套水厂，提高全区场镇供水能力和居民饮水质量。同时将在沿江镇街改扩建污水处理厂，提高全区生产生活污水的排放达标率，实现节能减排指标，保障水资源质量，保护长江的生态安全。

5、砂石经营权业务

为进一步优化公司经营结构，提升营运能力，2014 年重庆市合川区国有资产管理办公室同意将评估价值为 10.87 亿元的涪江、渠江、嘉陵江合川段三江河道的砂石资源开采经营权授予公司，开采经营的年限为 50 年。

发行人通过子公司重庆江城水务有限公司与砂石开采承包单位签订砂石承包合同，由开采单位对上述河道的砂石资源进行开采，江城水务每年向砂石开采单位收取砂石开采承包费，江城水务根据收取的砂石开采承包费确认砂石经营收入。

此外，发行人还通过子公司实现传媒广告收入、资产租赁收入等，上述收入是公司经营收入的重要补充。

（二）发行人业务开展情况

发行人近两年的营业收入情况如下表所示：

单位：万元，%

业务板块	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
土地整理与开发	195,885.77	38.47	245,973.62	43.56
城市基础设施建设	221,009.39	43.40	215,977.96	38.25
商品销售	62,719.31	12.32	60,697.64	10.75
租金	11,849.43	2.33	12,315.83	2.18
供水及污水处理	2,571.67	0.50	1,834.29	0.32
采砂经营权	4,879.45	0.96	4,755.52	0.84
其他	10,338.00	2.03	23,132.85	4.10
合计	509,253.02	100.00	564,687.70	100.00

2022 年度和 2023 年度，发行人营业收入分别为 564,687.70 万元和 509,253.02 万元，2023 年度较 2022 年度下降 9.82%，主要是当年土地整理与开发收入减少所致。

2022 年度和 2023 年度，发行人土地整理与开发业务收入分别为 245,973.62 万元和 195,885.77 万元，对同期营业收入的贡献分别为 43.56%和 38.47%，是发行人的核心业务板块之一。发行人 2023 年度土地整理与开发业务收入较 2022 年度下降 20.36%，主要是土地结算规模波动所致。

2022 年度和 2023 年度，发行人城市基础设施建设业务收入分别为 215,977.96 万元和 221,009.39 万元，对同期营业收入的贡献分别为 38.25%和 43.40%，较为稳定。

2022 年度和 2023 年度，发行人贸易业务收入分别为 60,697.64 万元和 62,719.31 万元，对同期营业收入的贡献分别为 10.75%和 12.32%。

发行人其他收入规模较小，在收入结构中的占比亦处于较低水平。

二、发行人 2023 年财务情况

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度合并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》（众环审字〔2024〕1800041 号）。除特殊说明外，本节引用的报告期财务数据均源于上述经审计的财务报告。

发行人 2023 年 12 月 31 日合并资产负债表，2023 年度的合并利润表和合并现金流量表如下：

合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
流动资产：		
货币资金	326,764.80	382,954.43
应收票据	100.00	300.00
应收账款	2,789,348.15	2,549,778.68
预付款项	9,851.91	22,964.87
其他应收款	1,674,689.80	1,413,623.89
存货	4,147,829.94	4,268,377.67
一年内到期的非流动资产	-	397.96
其他流动资产	18,400.88	18,366.68
流动资产合计	8,966,985.49	8,656,764.18
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
长期应收款	74,235.22	71,905.29
长期股权投资	225,055.93	234,933.45
其他权益工具投资	25,375.18	18,934.43
其他非流动金融资产	19,681.61	10,025.21
投资性房地产	428,413.91	432,365.28
固定资产	89,020.05	105,832.35
在建工程	306,986.31	301,069.27
使用权资产	-	-
无形资产	939,958.72	893,600.75

商誉	-	-
长期待摊费用	861.99	824.48
递延所得税资产	11,704.79	8,966.89
其他非流动资产	2,146,949.82	2,080,027.66
非流动资产合计	4,268,243.52	4,158,485.06
资产总计	13,235,229.00	12,815,249.24
流动负债：		
短期借款	148,323.28	93,019.85
应付票据	37,111.24	47,680.00
应付账款	115,519.58	120,942.92
预收款项	637.28	640.51
合同负债	8,010.20	28,319.39
应付职工薪酬	122.29	190.19
应交税费	83,225.80	77,161.98
其他应付款	224,364.64	155,223.72
一年内到期的非流动负债	1,787,497.25	1,553,417.00
其他流动负债	508,058.21	615,416.10
流动负债合计	2,912,869.78	2,692,011.66
非流动负债：		
长期借款	1,623,886.47	1,590,077.95
应付债券	3,060,698.90	2,980,650.74
租赁负债	-	-
长期应付款	778,970.58	754,904.81
预计负债	17,319.99	18,900.51
递延收益	3,516.38	2,443.41
递延所得税负债	169.14	93.04
其他非流动负债	6,784.01	6,778.21
非流动负债合计	5,491,345.48	5,353,848.68
负债合计	8,404,215.26	8,045,860.34
所有者权益：		
实收资本	500,000.00	494,952.00
资本公积	3,566,970.41	3,540,679.63
其他综合收益	-1,470.77	-553.32
专项储备	-	1.56
盈余公积	52,178.67	50,755.30

未分配利润	608,484.58	578,703.90
归属于母公司所有者权益合计	4,726,162.88	4,664,539.08
少数股东权益	104,850.86	104,849.82
所有者权益合计	4,831,013.74	4,769,388.90
负债和所有者权益总计	13,235,229.00	12,815,249.24

合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	509,253.02	564,687.70
其中：营业收入	509,253.02	564,687.70
二、营业总成本	503,426.64	549,335.56
其中：营业成本	423,529.02	472,377.69
税金及附加	12,015.68	8,768.73
销售费用	1,092.48	709.98
管理费用	15,829.72	14,297.60
研发费用	-	-
财务费用	50,959.74	53,181.56
其中：利息费用	49,060.04	40,611.39
利息收入	7,474.12	9,030.00
加：其他收益（损失以“-”号填列）	54,701.23	59,392.69
投资收益	2,733.40	2,851.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	16.29	-
信用减值损失	-14,325.78	-12,435.24
资产减值损失	-40.30	-2,315.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,671.79	-643.71
三、营业利润	61,583.02	62,202.12
加：营业外收入	381.27	84.53
减：营业外支出	809.37	2,719.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,154.92	59,567.04
减：所得税费用	12,859.60	9,646.68

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,295.32	49,920.36
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-345.73	-671.10
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	48,641.05	50,591.46

合并现金流量表

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	366,950.72	349,950.49
收到的税费返还	1.55	5,518.41
收到其他与经营活动有关的现金	737,612.69	725,278.60
经营活动现金流入小计	1,104,564.95	1,080,747.51
购买商品、接受劳务支付的现金	196,595.83	247,241.47
支付给职工以及为职工支付的现金	16,214.06	15,175.42
支付的各项税费	28,897.29	25,654.16
支付其他与经营活动有关的现金	831,720.65	797,257.80
经营活动现金流出小计	1,073,427.83	1,085,328.86
经营活动产生的现金流量净额	31,137.12	-4,581.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,083.20	2,432.54
取得投资收益收到的现金	16.17	0.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,314.99	0.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	5,424.70	78,283.19
投资活动现金流入小计	39,839.06	80,716.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	211,038.15	300,315.91
投资支付的现金	23,430.35	1,282.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	67,601.32	95,099.30
投资活动现金流出小计	302,069.82	396,697.99
投资活动产生的现金流量净额	-262,230.76	-315,981.65
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	26,000.00	100.00
取得借款收到的现金	2,863,706.50	2,117,459.27
收到其他与筹资活动有关的现金	652,946.08	423,927.95
筹资活动现金流入小计	3,542,652.59	2,541,487.22
偿还债务支付的现金	2,588,629.26	1,640,501.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	436,700.27	428,772.03
支付其他与筹资活动有关的现金	364,727.00	255,276.28
筹资活动现金流出小计	3,390,056.53	2,324,550.28
筹资活动产生的现金流量净额	152,596.06	216,936.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20.63	0.20
五、现金及现金等价物净增加额	-78,518.21	-103,625.87
加：年初现金及现金等价物余额	296,588.01	400,213.88
六、期末现金及现金等价物余额	218,069.80	296,588.01

第四部分 发行人信息披露情况

一、定期报告披露情况

2023 年度，发行人定期报告披露情况如下：

定期报告名称	披露时间	是否按时披露
《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2022 年年度报告》	2023/4/28	是
《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2023 年公司债券中期报告》	2023/8/30	是

二、临时公告披露情况

2023 年度，发行人临时公告披露情况如下：

重大事项	披露网址	披露日期
重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司关于企业本部无偿划转资产的公告	www.sse.com.cn	2023 年 1 月 4 日
重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司信息披露事务负责人发生变动的公告	www.sse.com.cn	2023 年 3 月 30 日
重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司关于董事长、总经理、法定代表人及财务负责人发生变动的公告	www.sse.com.cn	2023 年 4 月 11 日
重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司关于部分董事、监事发生变动的公告	www.sse.com.cn	2023 年 5 月 11 日

三、兑付兑息公告披露情况

发行人在“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”本息兑付日前，已披露本金或者利息兑付安排相关事宜。2023 年度，“23 渝合 G1”不涉及兑付兑息事项，故不涉及兑付兑息公告披露情况。

债券附利率调整条款的，发行人已在利率调整日前披露利率调整相关事宜。债券附回售条款的，发行人已于回售登记期起始日前发布回售实施公告，并按时披露提示性公告。

第五部分 发行人募集资金使用和披露及专项账户运作情况 与核查情况

一、募集资金使用及信息披露情况

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”募集资金已于本次报告期前使用完毕，本报告期不涉及应说明的使用情况。

截至报告期末，“22 渝合 G1”和“23 渝合 G1”募集资金已使用完毕，发行人支取“22 渝合 G1”和“23 渝合 G1”债券募集资金用于偿还存续的公司债券，符合募集说明书约定的用途。

发行人募集资金使用情况定期报告披露内容一致。

二、专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

三、募集资金变更及信息披露情况

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”募集资金已于本次报告期前使用完毕，“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”报告期内不涉及变更募集资金用途的情况。

四、固定资产投资项目

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”募集资金用途不涉

及固定资产投资项目，故不涉及现场检查安排。

第六部分 增信机制、偿债保障措施有效性分析及执行情况

一、增信机制及有效性分析

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”均无担保及其他增信机制。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”偿债保障措施未发生变化，能按原方案执行，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露、偿债保障承诺、救济措施等，形成一套完整的确保债券本息按约定偿付的保障体系，债券的偿债计划和措施的执行情况，与募集说明书的相关约定一致。

第七部分 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”偿债保障措施执行情况正常，与募集说明书的相关约定一致。

二、公司债券的本息偿付情况

“19 渝合 01”于 2019 年 10 月 30 日发行，发行利率为 6.20%，发行规模为 20 亿元。本期债券已于 2022 年 10 月 30 日到行权日期，发行人选择维持票面利率，投资者选择继续全额持有本期债券。行权后，本期债券票面利率为 6.20%，存续规模为 20 亿元。发行人已于 2023 年 10 月 30 日支付本期债券 2022 年 10 月 30 日至 2023 年 10 月 29 日期间利息。截至报告期末，本期债券尚未到达应偿付本金的时间节点。

“20 渝合 01”于 2020 年 3 月 17 日发行，发行利率为 5.20%，发行规模为 14 亿元。本期债券已于 2023 年 3 月 17 日到行权日期，发行人选择将票面利率由 5.2%上调为 6.1%，投资者登记回售金额为 10.5 亿元。行权后，本期债券票面利率为 6.10%，存续规模为 3.50 亿元。发行人已于 2023 年 3 月 17 日支付本期债券回售本金以及本期债券 2022 年 3 月 17 日至 2023 年 3 月 16 日期间利息。

“20 渝合 02”于 2020 年 4 月 30 日发行，发行利率为 5%，发行

规模为 12 亿元。本期债券已于 2023 年 4 月 30 日到行权日期（因 2023 年 4 月 30 日为休息日，顺延至下一交易日为 2023 年 5 月 4 日），发行人选择将票面利率由 5%上调为 6.1%，投资者登记回售金额为 3.025 亿元。行权后，本期债券票面利率为 6.10%，存续规模为 8.975 亿元。发行人已于 2023 年 5 月 4 日（因 2023 年 4 月 30 日为休息日，顺延至下一交易日为 2023 年 5 月 4 日）支付本期债券回售本金以及本期债券 2022 年 4 月 30 日至 2023 年 4 月 29 日期间利息。

“21 渝合 01”于 2021 年 3 月 18 日发行，发行人已于 2023 年 3 月 20 日（因 2023 年 3 月 18 日为休息日，付息日顺延至下一交易日为 2023 年 3 月 20 日）支付本期债券 2022 年 3 月 18 日至 2023 年 3 月 17 日期间利息。截至报告期末，本期债券尚未到达应偿付本金的时间节点。

“21 渝合 02”于 2021 年 9 月 9 日发行，发行人已于 2023 年 9 月 11 日（因 2023 年 9 月 9 日为休息日，付息日顺延至下一交易日为 2023 年 9 月 11 日）支付本期债券 2022 年 9 月 9 日至 2023 年 9 月 8 日期间利息。截至报告期末，本期债券尚未到达应偿付本金的时间节点。

“22 渝合 G1”于 2022 年 10 月 28 日发行，发行人已于 2023 年 10 月 30 日（因 2023 年 10 月 28 日为休息日，付息日顺延至下一交易日为 2023 年 10 月 30 日）支付本期债券 2022 年 10 月 28 日至 2023 年 10 月 27 日期间利息。截至报告期末，本期债券尚未到达应偿付本金的时间节点。

“23 渝合 G1”于 2023 年 3 月 15 日发行，截至报告期末，本期债券尚未到达应偿付本金利息的时间节点。

截至本报告出具之日，发行人不存在延迟或尚未偿付的本金及利息情况。

第八部分 募集说明书约定的其他义务执行情况

报告期内，受托管理人督促发行人按照《募集说明书》的约定执行相关承诺并履行相关义务。报告期内，发行人按照《募集说明书》的约定执行相关承诺并履行相关义务。

第九部分 债券持有人会议召开情况

2023 年度，“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”未出现需召开债券持有人会议之事项，发行人未召开债券持有人会议。

第十部分 偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人偿债意愿积极，珍视自身信誉，历次还本付息工作均按时完成，未出现兑息兑付违约的情况。

二、发行人偿债能力分析

发行人近两年的主要偿债能力指标

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
流动比率	3.08	3.22
速动比率	1.65	1.63
资产负债率（%）	63.50	62.78
息税折旧摊销前利润（EBITDA）（万元）	133,341.97	123,465.58
EBITDA 利息保障倍数	0.37	0.48
贷款偿还率（%）	100	100
利息偿付率（%）	100	100

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

4、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销

5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

6、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

从短期偿债能力看，发行人 2022 年末、2023 年末流动比率分别为 3.22 和 3.08，速动比率分别为 1.63 和 1.65。总体来看，发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较高，短期偿债能力较强。

从长期偿债能力来看，2022 年末、2023 年末发行人资产负债率分别为 62.78%和 63.50%，保持稳定。

发行人 2022 年、2023 年 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.48 和 0.37，

处于较低水平，主要是有息债务规模较大所致，后续随着债务到期偿还，利息支出将逐渐下降，利息保障倍数也将逐渐回升。

第十一部分 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况

受托管理人采取的应对措施

一、债券信用评级情况

发行人未聘请资信评级机构对“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”进行债项评级。

二、对外担保情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司对外提供担保金额为 64.13 亿元，占 2023 年经审计净资产的比例为 13.27%。发行人对外担保主要是发行人为被担保企业提供的借款担保。发行人提供担保的企业均为合川区国资企业，经营状况稳定。发行人制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险。但若被担保企业未来出现经营及财务风险发生违约，发行人将面临被追索甚至诉讼风险，从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成不利影响。

三、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁案件。

四、相关当事人变动情况

报告期内，“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”、“23 渝合 G1”受托管理人、资信评级机构等中介机构未发生变更。

五、资产受限情况

截至 2023 年末，发行人资产不存在被查封、冻结等情况，发行人所有权受到限制的资产金额总计为 99.01 亿元，占 2023 年经审计净资产的比例为 20.49%，具体情况如下：

发行人资产受限情况

单位：亿元

项目	受限金额	受限原因
货币资金	10.87	保证金、定期存单质押
应收账款	15.07	融资质押
存货	43.26	融资抵押
投资性房地产	23.58	融资抵押
固定资产	0.03	融资抵押
无形资产	1.75	融资抵押
其他非流动资产	4.45	融资抵押
合计	99.01	

（以下无正文）

（本页无正文，为《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司
公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

