

**2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券及
2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

一、 本次债券基本要素

1、 18 谷城建投债 01/PR 谷城 01

谷城县建设投资经营有限公司（以下简称“发行人”）于 2018 年 4 月 27 日发行了人民币 4 亿元的 2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券，简称“18 谷城建投债 01/PR 谷城 01”。该企业债期限为 7 年，票面利率为 7.88%，每年付息一次，自 2021 年至 2025 年每年的 4 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。

2、 19 谷城建投债 01/PR 谷建 01

发行人于 2019 年 4 月 26 日发行了人民币 3 亿元的 2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券，简称“19 谷城建投债 01/PR 谷建 01”。该企业债期限为 7 年，票面利率为 7.00%，每年付息一次，自 2022 年至 2026 年每年的 4 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。

二、 发行人履约情况

（一） 办理上市或交易流通情况

1、 18 谷城建投债 01/PR 谷城 01

发行人已按照 2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内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 2018 年



5月4日在银行间债券市场上市，简称“18谷城建投债01”，银行间债券市场代码“1880088.IB”；于2018年5月25日在上海证券交易所上市，简称“PR谷城01”，上海证券交易所代码“127800.SH”。

2、19谷城建投债01/PR谷建01

发行人已按照2019年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内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2019年5月5日在银行间债券市场上市，简称“19谷城建投债01”，银行间债券市场代码“1980153.IB”；于2019年5月22日在上海证券交易所上市，简称“PR谷建01”，上海证券交易所代码“152201.SH”。

(二) 还本付息情况

1、18谷城建投债01/PR谷城01

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即于2021年—2025年每年的4月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）分别偿付本金的20%、20%、20%、20%和20%。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。

发行人已于2023年度及2024年度支付了“18谷城建投债01/PR谷城01”的应付利息及本金。

2、19谷城建投债01/PR谷建01

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即于2022年—2026年每年的4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）分别偿付本金的20%、20%、20%、20%和20%。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。

发行人已于2023年度及2024年度支付了“19谷城建投债01/PR谷建01”的应付利息及本金。

（三）募集资金使用情况

1、18 谷城建投债 01/PR 谷城 01

本期债券募集资金 4 亿元，募集说明书披露的资金使用计划为：1.60 亿元用于补充营运资金、1.0571 亿元用于谷城县公铁客运中心建设项目、1.3429 亿元用于谷城县水厂工程项目。其中谷城县水厂工程项目总投资为 3.39 亿元，募集资金占总投资的 39.58%，谷城县公铁客运中心建设项目总投资为 2.65 亿元，募集资金占总投资的 39.86%。

截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金已全部使用完毕。

2、19 谷城建投债 01/PR 谷建 01

本期债券募集资金 3 亿元，募集说明书披露的资金使用计划为：1.2 亿元用于补充营运资金、0.7929 亿元用于谷城县公铁客运中心建设项目、1.0071 亿元用于谷城县水厂工程项目。其中谷城县水厂工程项目总投资为 3.39 亿元，募集资金占总投资的 29.68%，谷城县公铁客运中心建设项目总投资为 2.65 亿元，募集资金占总投资的 29.89%。

截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金已全部使用完毕。

（四）发行人信息披露情况

发行人于 2023 年 4 月 17 日公告了《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年付息公告》、《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年付息公告》、《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告》、《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告》、《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告》以及《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本

金公告》。

发行人于 2023 年 4 月 18 日公告了《谷城县建设投资经营有限公司聘请的中介机构发生变更的公告》。

发行人于 2023 年 4 月 28 日公告了《谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2022 年年度报告》、《谷城建设投资经营有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注》。

发行人于 2023 年 8 月 29 日公告了《谷城县建设投资经营有限公司债券 2023 年中期财务报告及附注》、《谷城县建设投资经营有限公司债券 2023 年中期报告》

发行人于 2024 年 4 月 16 日公告了《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年付息公告》、《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年付息公告》、《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年付息及分期偿还本金公告》以及《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年付息及分期偿还本金公告》。

发行人于 2024 年 4 月 17 日公告了《2018 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告》、《2019 年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告》。

发行人于 2024 年 4 月 24 日公告了《谷城县建设投资经营有限公司聘请的中介机构发生变更的公告》。

发行人于 2024 年 4 月 29 日公告了《谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年年度报告》、《谷城县建设投资经营有限公司公司债券 2023 年年度财务报告及附注》。

发行人在报告期内，已按规定进行了信息披露。

三、 发行人偿债能力分析

经北京国勤会计师事务所（普通合伙）对发行人 2023 的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（国勤审字（2024）第 010 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：元

项目	2023 年末	2022 年末	同比增减
资产总计	15,065,600,807.64	13,944,920,208.23	8.04%
负债合计	5,721,677,457.49	4,734,573,988.33	20.85%
所有者权益合计	9,343,923,350.15	9,210,346,219.90	1.45%
归属于母公司所有者权益合计	9,289,494,786.32	9,178,075,761.29	1.21%
流动比率	5.88	4.92	19.51%
速动比率	4.31	3.45	24.93%
资产负债率	37.98%	33.95%	11.87%

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=负债合计/总资产*100%

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人总资产为 15,065,600,807.64 元，较 2022 年末增长 8.04%；归属于母公司的所有者权益为 9,289,494,786.32 元，较 2022 年末增长 1.21%。发行人的总资产与净资产均较上年同期有所增长，公司规模进一步扩大，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了坚实保障。

1. 短期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 5.88 和 4.31，流动比率较上年末增加 19.51%，速动比率较上年末增加 24.93%，综合来看，上述流动性指标较上年有一定程度上升，发行人流动性管理较为稳定，公司资产流动性良好，能够满足短期的偿债需求。

2. 长期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 37.98%，较上年末增加 11.87%，资产负债率较低，不影响发行人长期偿债能力。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：元

项目	2023 年末	2022 年末	同比增减
营业收入	710,054,586.85	887,574,410.93	-20.00%
净利润	37,084,830.69	72,397,380.40	-48.78%
归属于母公司所有者的净利润	18,248,632.26	79,270,644.34	-76.98%
经营活动产生的现金流量净额	-504,560,489.72	-855,556,352.01	41.03%
投资活动产生的现金流量净额	-51,601,470.79	-124,537,923.30	58.57%
筹资活动产生的现金流量净额	736,115,945.96	509,487,775.03	44.48%
现金及现金等价物净增加额	179,953,985.45	-470,606,500.28	138.24%

2023 年发行人实现营业收入、净利润、归属于母公司所有者的净利润 710,054,586.85 元、37,084,830.69 元和 18,248,632.26 元，较上年度分别减少 20.00%、48.78%和 76.98%。发行人作为谷城县城市基础设施建设的重要主体，目前承建的基础设施项目将在每年年底由谷城县财政局确认投入及相关收入，未来收入较有保障，收入可持续性较好。

2023 年度发行人经营活动产生的现金流净额为 -504,560,489.72 元，较上年度增加 41.03%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致。2023 年度发行人投资活动产生的现金流净额为 -51,601,470.79 元，较上年度增加 58.57%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅减少所致。2023 年度发行人筹资活动产生的现金流净额为 736,115,945.96 元，较上年度增加 44.48%，主要系新增借款较多所致。2023 年度发行人现金及现金等价物增加额为 179,953,985.45 元，较上年度增加 138.24%，主要系经营活动现金流、投资活动现金流及筹资活动现金流均有明显改善所致。2023 年末发行人货币资金余额为 3.53 亿元，足以满足公司的日常经营活动。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

除“18 谷城建投债 01/PR 谷城 01”和“19 谷城建投债 01/PR 谷建 01”外，发行人及其全资或控股子公司无已发行未兑付的其他企业（公司）债券和其他债务融资工具。

五、担保人情况

重庆进出口融资担保有限公司（以下简称“重庆进出口”）为“18 谷城建投债 01/PR 谷城 01”和“19 谷城建投债 01/PR 谷建 01”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。截止2023年末，重庆进出口注册资本30亿元，股东为重庆渝富控股集团有限公司和中国进出口银行，持股比例分别为60%和40%，实际控制人为重庆市国有资产监督管理委员会。

截至2023年末，重庆进出口总资产为71.53元、净资产为42.24亿元。2022-2023年重庆进出口分别实现营业收入7.91亿元、9.37亿元，营业收入逐年增长。重庆进出口2023年实现利润总额2.75亿元，净利润2.31元。2023年6月20日，经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，重庆进出口主体长期信用等级为AA+。

综上，谷城县建设投资经营有限公司履约情况合法合规，偿债能力良好。“18 谷城建投债 01/PR 谷城 01”和“19 谷城建投债 01/PR 谷建 01”由主体信用评级为 AA+的重庆进出口融资担保有限公司担保，担保公司实力雄厚，有效地提升了“18 谷城建投债 01/PR 谷城 01”和“19 谷城建投债 01/PR 谷建 01”的信用水平。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《2018年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券及2019年第一期谷城县建设投资经营有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

