

债券代码：2280076.IB（184261.SH）    债券简称：22 金交债

**2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券  
2023 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力  
分析报告**

**发行人：常州市金坛区交通产业集团有限公司**

**主承销商/债权代理人：**



**华创证券有限责任公司**

**二零二四年六月**

致“2022年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券”全体持有人：

鉴于：

1、华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为2022年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券（以下简称“22金交债”）的主承销商及债权代理人，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）文件的有关规定出具本报告。

2、本报告的内容及信息来源于《2022年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券募集说明书》、《常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券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华创证券提供的其他材料。华创证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

3、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华创证券所作的承诺或声明。

## 目录

目录	2
一、发行人基本情况	3
二、债券基本要素	3
三、发行人履约情况	4
（一）办理上市或交易流通情况	4
（二）还本付息情况	5
（三）募集资金使用情况	5
（四）发行人信息披露情况	5
四、发行人偿债能力	6
（一）偿债能力财务指标分析	6
（二）盈利能力及现金流情况	7
五、发行人已发行未兑付债券	8
六、债券增信情况	9
（一）担保人基本情况	9
（二）担保人资信情况	10
（三）担保人财务情况	10
七、债券持有人会议召开的情况	12
八、债权代理人履行职责情况	12
（一）持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露	12
（二）监督专项账户及募集资金使用情况	13
（三）对债券本次偿付情况的核查	13
九、其他重大事项	13
（一）对外担保情况	13
（三）最新跟踪评级情况	13
十、总结	13

## 一、发行人基本情况

公司名称：常州市金坛区交通产业集团有限公司

法定代表人：陶俊

设立日期：2013 年 05 月 16 日

注册资本：160000 万元人民币

住所：常州市金坛区金坛大道 618 号

所属行业：交通运输、仓储和邮政业/道路运输业

经营范围：一般项目：市政设施管理；交通设施维修；土石方工程施工；交通安全、管制专用设备制造；交通及公共管理用标牌销售；环保咨询服务；安全咨询服务；企业管理咨询；渔港渔船泊位建设；工程管理服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；旅游开发项目策划咨询；土地整治服务；土地调查评估服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；园林绿化工程施工；建筑材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：9132041306769625X2

信息披露事务负责人：江佩玉

## 二、债券基本要素

### 22 金交债主要条款

1、发行主体：常州市金坛区交通产业集团有限公司

2、债券名称：2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券

3、债券简称及代码：22 金交债；2280076.IB（银行间债券市场）/184261.SH（上海证券交易所）

4、债券期限：本期债券期限为 7 年期，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、

20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

5、发行总额：人民币 5.00 亿元

6、债券余额：人民币 5.00 亿元

7、票面利率：3.90 %

8、起息日：2022 年 3 月 9 日

9、付息日：2023 年至 2029 年每年的 3 月 9 日为上 1 个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：2025 年至 2029 年每年的 3 月 9 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）。

11、计息期限：2022 年 3 月 9 日-2029 年 3 月 8 日

12、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人长期主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA。

13、债券担保：本期债券由中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、挂牌转让场所：银行间市场和上海证券交易所

15、募集资金用途：用于偿还或置换公司 2021 年到期的企业债券本金及利息。其中 2.5 亿元用于偿还或置换“17 金坛交通债 01”于 2021 年内到期的本金及利息，剩余 2.5 亿元用于偿还或置换“17 金坛交通债 02”于 2021 年到期的本金及利息。

### 三、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“22 金交债”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。

2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券于 2022 年 3 月 14 日

在银行间市场上市流通，简称“22 金交债”，证券代码为 2280076. IB；2022 年 3 月 17 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上交易，简称“22 金交债”，证券代码为 184261. SH。

**（二）还本付息情况**

22 金交债的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 3 月 9 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）。本期债券设置提前偿还条款。自本期债券第 3 个计息年度开始偿还本金，每个计息年度末偿还本金的 20%。

2023 年度，22 金交债正常付息。

截至 2023 年末，发行人不存在应付未付本息的情况。

**（三）募集资金使用情况**

根据募集说明书约定，本期债券发行规模为人民币 5.00 亿元，用于偿还或置换公司 2021 年到期的企业债券本金及利息。其中 2.5 亿元用于偿还或置换“17 金坛交通债 01”于 2021 年内到期的本金及利息，剩余 2.5 亿元用于偿还或置换“17 金坛交通债 02”于 2021 年到期的本金及利息。截至 2022 年末，本期债券募集资金扣除承销费用后募集资金净额 4.9075 亿元，已经全部用于置换前期先行垫付的偿债本息资金，募集资金已按照相关约定用途全部使用完毕。

2023 年度，本期债券未使用募集资金。

**（四）发行人信息披露情况**

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)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。发行人 2023 年度与本期债券相关的信息披露情况如下：

序号	公告名称	公告主要内容	信息披露时间
1	2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券 2023 年付息公告	上交所付息公告	2023 年 2 月 27 日
2	2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券 2023 年付息公告	银行间付息公告	2023 年 2 月 27 日

3	常州市金坛区交通产业集团有限公司 关于中介机构发生变更的公告	审计机构变更	2023 年 3 月 3 日
4	常州市金坛区交通产业集团有限公司 公司债券中期报告(2023 年)	2023 年半年度公司债券中 期报告	2023 年 8 月 31 日
5	常州市金坛区交通产业集团有限公司 公司债券年度报告(2023 年)	2023 年公司债券年度报告	2024 年 4 月 29 日

## 四、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年、2023 年财务报告进行了审计，并出具了中兴华审字（2023）第 013095 号、中兴华审字（2024）第 014256 号标准无保留意见的审计报告。

### （一）偿债能力财务指标分析

发行人 2022 年、2023 年主要财务数据及变动情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产	203.39	217.09	-6.31%	-
非流动资产	71.57	72.23	-0.91%	-
总资产	274.97	289.31	-4.96%	-
流动负债	129.59	112.45	15.24%	-
非流动负债	41.37	73.81	-43.95%	主要系本期 20 金交 01 及 20 金交 02 完成 偿还所致
总负债	170.96	186.26	-8.22%	-
净资产	104.01	103.05	0.93%	-
资产负债率	62.17%	64.38%	-3.43%	-
流动比率 (倍)	1.57	1.93	-18.70%	-
速动比率 (倍)	1.13	1.25	-9.05%	-
利息保障倍 数	1.91	1.71	11.76%	-
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	-

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人合并口径总资产为 274.97 亿元，较 2022

年末减少 4.96%。发行人资产以流动资产为主，2023 年末发行人流动资产 203.39 亿元，占资产总额的 73.97%，较 2022 年末减少 6.31%；发行人非流动资产 71.57 亿元，占总资产的 26.03%，较 2022 年末减少 0.91%。

2023 年末，发行人合并口径负债合计 170.96 亿元，较 2022 年末减少 8.22%。其中，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人流动负债 129.59 亿元，占负债总额的 75.80%，较上年末增加 15.24%，主要系本期尚未结算的工程款增加，导致其他应付款增加所致；发行人非流动负债 41.37 亿元，占负债总额的 24.20%，较 2022 年末减少 43.95%，主要系本期 20 金交 01 及 20 金交 02 完成偿还所致。

从短期偿债指标来看，发行人 2022 年末、2023 年末的流动比率分别为 1.93、1.57，速动比率分别为 1.25、1.13。发行人流动比率、速动比率略有下降。总体来看，发行人偿债能力较强。

从长期偿债指标来看，发行人 2022 年末、2023 年末的资产负债率分别为 64.38%、62.17%，2023 年资产负债率略有下降，公司资产负债结构稳健。发行人 2022 年末、2023 年末的利息保障倍数分别为 1.71、1.91，能有效覆盖利息支出，偿债能力较好。

从贷款偿还率和利息偿付率来看，发行人自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。总体来看发行人对利息支出的保障能力较强。

## （二）盈利能力及现金流情况

2022 年度、2023 年度，发行人盈利能力财务指标如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 年度	变动率	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业收入	131,189.56	135,380.43	-3.10%	-
营业成本	109,389.39	112,637.64	-2.88%	-
利润总额	9,491.40	10,428.79	-8.99%	-
净利润	9,538.48	10,275.22	-7.17%	-



经营活动产生的现金流净额	392,473.34	128,997.31	204.25%	主要系本期支付其他与经营活动有关的现金减少以及购买商品接受劳务支付的现金减少所致
投资活动产生的现金流净额	-567.47	-23,699.04	97.61%	主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，以及本期无其他与投资活动有关的现金支出事项
筹资活动产生的现金流净额	-429,809.26	-99,950.37	-330.02%	主要系本期取得借款收到的现金减少所致
应收账款周转率（次）	1.17	0.74	58.91%	主要系本期应收账款平均金额减少
存货周转率（次）	0.16	0.29	-44.00%	主要系本期存货平均金额增加

发行人营业收入主要为工程施工、租赁、工程检测及其他劳务、港口港务等业务。2023 年度，发行人实现营业收入 131,189.56 万元，较 2022 年减少 3.10%；发行人 2023 年净利润为 9,538.48 万元，较 2022 年减少 7.17%。2023 年发行人营业收入有所下降，主要受工程施工收入下降影响。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 392,473.34 万元。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-567.47 万元，较 2022 年增加 97.61%，主要系发行人本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，以及本期无其他与投资活动有关的现金支出事项。2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额-429,809.26 万元，较 2022 年度减少 330.02%，主要系发行人本期取得借款收到的现金减少所致。

## 五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：年、亿元

序号	债券名称	债券类型	起息日	到期日	期限	利率	发行规模	债券余额
1	22 金交债	企业债	2022/3/9	2029/3/9	7	3.90%	5	5
2	17 金坛交通债 02	企业债	2017/12/21	2024/12/21	7	7.10%	10	2

序号	债券名称	债券类型	起息日	到期日	期限	利率	发行规模	债券余额
3	17 金坛交通债 01	企业债	2017/11/7	2024/11/7	7	6.50%	10	2
-	合计						25	9

## 六、债券增信情况

“22 金交债”由中国投融资担保股份有限公司（以下简称“中投保”、“担保人”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

### （一）担保人基本情况

名称：中国投融资担保股份有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

法定代表人：邓星斌

成立日期：1993-12-04

注册资本：450,000 万元人民币

公司类型：股份有限公司（台港澳与境内合资、未上市）

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、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等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。（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。）

中投保第一大股东为国家开发投资集团有限公司，股东实力雄厚，为担保人提供了有力支持；中投保具有较长的担保业务经营历史，积累了丰富的展业经验，在推动担保行业发展及政策推进等方面发挥重要作用，行业地位突出；中投保在

持续提供担保服务的同时，积极探索资管投资和金融科技业务，业务多元化发展，综合竞争实力很强。

（二）担保人资信情况

担保人资金实力雄厚、报告期内未受到行政处罚，资信状况良好，符合《担保法》及其他相关法规对担保人资格的要求。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2024 年 5 月 23 日出具的《中国投融资担保股份有限公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2024】跟踪 0249 号），中诚信国际信用评级有限责任公司评定中国投融资担保股份有限公司的主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”。

（三）担保人财务情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2022 年度、2023 年度合并及母公司口径财务报告进行了审计，并分别出具了 XYZH/2023BJAB1B0276 号、XYZH/2024BJAB1B0143 号标准无保留意见的审计报告。担保人主要财务数据和指标如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

项目	2023 年末/2023 年度	2022 年末/2022 年度
总资产（亿元）	275.47	279.76
总负债（亿元）	164.55	170.34
所有者权益（亿元）	110.93	109.42
营业总收入（亿元）	16.55	17.32
营业总支出（亿元）	8.68	11.53
营业利润（亿元）	7.87	5.80
利润总额（亿元）	8.16	5.80
净利润（亿元）	5.71	5.43
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	5.71	5.43
经营活动产生现金流量净额（亿元）	8.57	8.32

投资活动产生现金流量净额（亿元）	8.85	-13.86
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-15.73	-2.33
流动比率（倍）	-	-
速动比率（倍）	-	-
资产负债率（%）	59.73	60.89
营业毛利率（%）	-	-
应收账款周转率（%）	-	-
存货周转率（%）	-	-

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×100%；

（4）应收账款周转率=营业总收入/平均应收账款；

（5）存货周转率=营业总成本/平均存货；

（6）担保公司财务指标中流动比率、速动比率、营业毛利率、应收账款周转率及存货周转率不适用。

### （1）偿债能力财务指标分析

2022 年末及 2023 年末，担保人资产负债率分别为 60.89%和 59.73%，担保人资产负债结构合理水平，报告期内担保人资产负债率保持在合理范围内。担保人资产规模较大且各类资产质量良好，能够为债务融资本息兑付提供良好保证。

### （2）盈利能力及现金流情况

担保人的营业总收入主要来源于担保业务收入及投资收益。2022 年度至 2023 年度，担保人营业收入分别为 17.32 亿元和 16.55 亿元，担保人 2023 年营业收入较上年减少 0.78 亿元，同比下降 4.49%，主要系担保人主动调整业务结构，担保业务收入有所下降。

2022 年度至 2023 年度，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 8.32 亿元、8.57 亿元，投资活动产生的现金流量净额分别为-13.86 亿元、8.85 亿元，筹资活动产生的现金流量净额分别为-2.33 亿元、-15.73 亿元。2023 年度，担

保人经营活动产生的现金流量净额保持稳定。2023 年度，担保人投资活动产生的现金流量净额较 2022 年度增加，主要系担保人股权投资、债券投资及委托贷款业务获取的投资收益流入增加所致。2023 年度，担保人筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少，主要系本年度偿还债务支付规模增加所致。

综上，担保人偿债能力未发生不利变化，能够为本期债券的按时偿付提供一定的保障。

## 七、债券持有人会议召开的情况

2023 年度，22 金交债未召开债券持有人会议。

## 八、债权代理人履行职责情况

报告期内，债权代理人依据《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露（2023 年 10 月修订）》《公司信用类债券信息披露管理办法》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《2021 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券债权代理协议》（以下简称“债权代理协议”）的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、债券本息偿付情况及偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行募集说明书、债权代理协议中所约定的义务，积极行使债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### （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，债权代理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对本期债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，债权代理人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）监督专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债权代理人持续监督并定期检查发行人债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。债权代理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

## **（三）对债券本次偿付情况的核查**

截至 2023 年末，发行人存续期债券不存在应付未付本息的情况。债权代理人在履行职责时不存在利益冲突情形。

# **九、其他重大事项**

## **（一）对外担保情况**

截至 2023 年末，发行人对外担保余额为 69.67 亿元，2022 年末发行人对外担保的余额为 75.01 亿元，2023 年末发行人对外担保余额减少 5.34 亿元。

## **（二）资产受限情况**

截至 2023 年末，发行人受限资产共计 59.38 亿元，占发行人净资产的 57.09%。发行人受限制资产主要包括用土地抵押进行融资造成土地资产受限和缴纳保证金造成的受限货币资金。

## **（三）最新跟踪评级情况**

联合资信评估股份有限公司于 2024 年 06 月 25 日披露关于 22 金交债的跟踪评级报告。根据联合资信评估股份有限公司出具的《常州市金坛区交通产业集团有限公司 2024 年跟踪评级报告》，维持发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持本期债券信用等级为 AAA。

# **十、总结**

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、资产负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。一方面，中国投融资担保股份有限公司为 22 金交债提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，中诚信国际信用评级有限责任公司评定中国投融资担保股份有限公司的主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，其担保能有效提升本期债券的偿付安全性。另一方面，发行人的经营活动现金流入量对本期债券的保障能力强，本期债券设置了分期还款安排，有助于缓解公司的集中偿付压力。总体而言，本期债券到期不能偿还的风险较低。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2022 年常州市金坛区交通产业集团有限公司公司债券  
2023 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

