

2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券 及 2022 年第一期枣阳市城市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、2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

枣阳市城市建设投资经营有限公司（以下简称“发行人”）于 2021 年 9 月 10 日发行了人民币 6.70 亿元的 2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券，简称“21 枣阳城投债 01/21 枣投 01”。该企业债期限为 7 年，票面利率为 4.95%，每年付息一次，自 2024 年至 2028 年每年的 9 月 14 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、2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

发行人于 2022 年 3 月 2 日发行了人民币 6.30 亿元的 2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券，简称“22 枣阳城投债 01/22 枣投 01”。该企业债期限为 7 年，票面利率为 4.30%，每年付息一次，自 2025 年至 2029 年每年的 3 月 4 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、2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

发行人已按照 2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后的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 2021 年 9 月 15 日在银行间债券市场上市，简称“21 枣阳城投债 01”，银行间债券市场代码“2180365.IB”；于 2021 年 9 月 17 日在上海证券交易所上市，简称“21 枣阳 01”，上海证券交易所代码“184044.SH”。

2、2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

发行人已按照 2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后的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 2022 年 3 月 7 日在银行间债券市场上市，简称“22 枣阳城投债 01”，银行间债券市场代码“2280074.IB”；于 2022 年 3 月 10 日在上海证券交易所上市，简称“22 枣阳 01”，上海证券交易所代码“184255.SH”。

（二）还本付息情况

1、2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即于 2024 年—2028 年每年的 9 月 14 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 9 月 14 日支付了第 2 个计息年度的利息 0.3317 亿元，发行人 2023 年度不存在应付未付利息和本金的情况。

2、2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即于 2025 年—2029 年每年的 3 月 4 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 3 月 4 日及 2024 年 3 月 4 日支付了第 1 个及

第 2 个计息年度的利息 0.2709 亿元，发行人 2023 年度不存在应付未付利息和本金的情况。

（三）募集资金使用情况

1、2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

本期债券募集资金 6.7 亿元，募集说明书中披露的资金使用计划为：4.1 亿元用于枣阳市城市综合停车场建设项目，2.6 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金已使用完毕。

2、2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券

本期债券募集资金 6.30 亿元，募集说明书中披露的资金使用计划为：3.86 亿元用于枣阳市城市综合停车场建设项目，2.44 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金已使用完毕。

（四）发行人信息披露情况

发行人于 2023 年 2 月 7 日公告了《枣阳市城市建设投资经营有限公司监事发生变动的公告》。

发行人于 2023 年 2 月 21 日公告了《2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券 2023 年付息公告》。

发行人于 2023 年 4 月 28 日公告了《枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券 2022 年年度报告》、《枣阳市城市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 31 日公告了《枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券 2023 年中期报告》、《枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注》。

发行人于 2023 年 10 月 19 日公告了《枣阳市城市建设投资经营

有限公司关于控股股东变更的公告》。

发行人于 2024 年 4 月 29 日公告了《枣阳市城市建设投资经营有限公司关于董事、监事、财务负责人、总经理、董事长及法定代表人发生变动的公告》。

发行人于 2024 年 4 月 30 日公告了《枣阳市建设投资经营有限公司 2023 年年度报告》。

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

经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年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（中审亚太审字（2024）000424 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	30,762,111,549.63	29,237,951,097.65	5.21%
负债合计	17,272,697,273.76	15,813,557,500.98	9.23%
所有者权益合计	13,489,414,275.87	13,424,393,596.67	1.67%
归属于母公司所有者权益合计	13,481,123,784.34	13,416,234,805.31	0.48%
流动比率	4.41	4.58	-3.71%
速动比率	0.88	0.76	15.79%
资产负债率	58.14%	54.48%	6.72%

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 30,762,111,549.63 元，较 2022 年末增长 5.21%；归属于母公司的所有者权益为 13,481,123,784.34 元，较 2022 年末增长 0.48%。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 4.41 和 0.88，流动比率较上年末减少 3.71%；速动比率较上年末增长 15.79%，公司资产流动性仍然良好，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 58.14%，较上年末增长了 6.72%，资产负债率仍在合理范围内，不影响发行人长期偿债能力。

（二）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	1,281,519,100.28	1,015,709,983.38	26.17%
净利润	134,848,634.20	163,280,664.13	-17.41%
归属于母公司所有者的净利润	134,716,934.03	162,928,137.79	-17.32%
经营活动产生的现金流量净额	-682,306,174.52	-2,194,797,874.19	68.91%
投资活动产生的现金流量净额	-81,517,169.52	-85,460,327.03	4.61%
筹资活动产生的现金流量净额	1,299,726,933.92	2,208,996,959.99	-41.16%
现金及现金等价物净增加额	535,903,589.88	-71,261,241.23	652.03%

2023 年发行人实现营业收入 1,281,519,100.28 元，较上年度增加 26.17%，主要系项目建设收入 2023 年度增加较多所致。2023 年发行人实现净利润和归属于母公司所有者的净利润分别为 134,848,634.20 和 134,716,934.03 元，较上年分别减少 17.41%和 17.32%，主要系 2023 年度发行人收到的政府补助有所减少所致。

2023 年经营活动产生的现金流净额为-6.82 亿元，较上年度增加 68.91%，主要是收到与经营活动有关的现金增加和支付其他与经营活动有关的现金减少所致。2023 年发行人投资活动产生的现金流净额为-0.81 亿元，较上年度减少 4.61%，波动较小。2023 年筹资活动产生的现金流净额为 12.99 亿元，较上年度减少 41.16%，主要系发行人

取得借款及发行债券收到的现金减少及偿还债务和用于分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致。2023 年现金及现金等价物净增加额为 5.35 亿元，较上年度增加 652.03%，主要系经营活动现金流明显改善所致。

2023 年末发行人期末货币资金余额为 11.51 亿元，足以满足公司的日常经营活动，且 2023 年度现金流情况较 2022 年度有明显改善，偿债能力有所提升。

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“21 枣阳城投债 01/21 枣投 01”和“22 枣阳城投债 01/22 枣投 01”外，发行人其他已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况：

证券代码	债券名称	发行日期	发行规模 (亿元)	期限 (年)
2380171.IB/ 270028.SH	2023 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司债券	2023 年 5 月 30 日	5	7
2380260.IB /270100.SH	2023 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券	2023 年 9 月 21 日	5	7

发行人 2023 年度不存在应付未付利息及本金的情况，其他已发行未兑付的债券和其他债务融资工具不会对发行人“21 枣阳城投债 01/21 枣投 01”和“22 枣阳城投债 01/22 枣投 01”的偿债能力造成重大影响。

五、担保人情况

2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券及 2022 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券由湖北省融资担保集团有限责任公司提供不可撤销连带责任担保。湖北省融资

担保集团有限责任公司成立于 2005 年 2 月，注册资本 75 亿元人民币，实际控制人为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。

截至 2023 年末，湖北省融资担保集团有限责任公司总资产为 195.70 亿元、净资产为 155.46 亿元，2023 年实现营业收入为 14.87 亿元、净利润 8.09 亿元。2023 年 5 月 23 日，经联合资信评估股份有限公司综合评定，湖北省融资担保集团有限责任公司主体长期信用等级为 AAA。

综上，枣阳市城市建设投资经营有限公司履约情况合法合规，偿债能力良好。“21 枣阳城投债 01/21 枣投 01”和“22 枣阳城投债 01/22 枣投 01”由主体信用评级为 AAA 的湖北省融资担保集团有限责任公司担保，担保公司实力雄厚，有效地提升了“21 枣阳城投债 01/21 枣投 01”和“22 枣阳城投债 01/22 枣投 01”的信用水平。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

人
印
公
司

（本页无正文，为《2021 年第一期枣阳市城市建设投资经营有限公司公司债券及 2022 年第一期枣阳市城市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）

