

**2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）
有限公司小微企业增信集合债券
及**

**2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）
有限公司小微企业增信集合债券**

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司

主承销商/债权代理人



2024 年 6 月

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）作为 2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“23 铜梁小微债 01”、“23 铜梁 01”）和 2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“23 铜梁小微债 02”、“23 铜梁 02”）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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券年度报告（2023 年）》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泰联合提供的其他材料。华泰联合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作出实质性判断或者保证。

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华泰联合所作的承诺或声明。

一、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司已按照《2023

年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》和《2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易所或其他主管部门申请上市或者交易流通。上述债券具体上市流通信息分别如下：

表 1：2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券上市流通信息

债券名称	2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	23 铜梁 01；23 铜梁小微债 01
债券代码	184738.SH；2380076.IB
起息日	2023 年 3 月 28 日
发行人名称	重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司
债券期限	7 年期
发行规模	7.50 亿元
债券余额	7.50 亿元
担保情况	由重庆三峡融资担保集团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
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 5 月 12 日 最债券 AAA，主体 AA，评级展望为稳定

表 2：2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券上市流通信息

债券名称	2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	23 铜梁 02；23 铜梁小微债 02

债券代码	270008.SH；2380119.IB
起息日	2023 年 7 月 3 日
发行人名称	重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司
债券期限	7 年期
发行规模	7.50 亿元
债券余额	7.50 亿元
担保情况	由天府信用增进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
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 5 月 12 日 债券 AAA，主体 AA，评级展望为稳定

（二）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，23 铜梁小微债 01 募集资金总额为不超过人民币 7.50 亿元，其中 4.50 亿元由发行人以委托贷款方式为重庆市铜梁区内满足条件的中小微企业提供流动性支持，其余 3.00 亿元用于补充营运资金。23 铜梁小微债 02 募集资金总额为不超过人民币 7.50 亿元，其中 4.50 亿元由发行人以委托贷款方式为重庆市铜梁区内满足条件的中小微企业提供流动性支持，其余 3.00 亿元用于补充营运资金。截至 2023 年末，23 铜梁小微债 01 募集资金中 3.00 亿元用于补充营运资金，2.75 亿元用于临时补充营运资金；23 铜梁小微债 02 募集资金中 3.00 亿元用于补充营运资金，募集资金使用符合募集说明书约定。

（三）本息兑付情况

23 铜梁小微债 01 和 23 铜梁小微债 02 每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债

券面值所应获利息进行支付。分次还本，在本次债券存续的第 3-7 年末，逐年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，本次债券存续期后五年的当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

截至本报告出具之日，发行人已于 2024 年 3 月 28 日按约定足额、及时支付了 23 铜梁小微债 01 的 2023 年度利息，下一付息日为 2025 年 3 月 28 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）。按照募集说明书约定，截至本报告出具之日，23 铜梁小微债 02 不涉及支付利息情况，23 铜梁小微债 02 下一付息日为 2024 年 7 月 3 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）。

（四）信息披露情况

发行人相关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，截至本报告出具之日，已披露的相关文件及时间如下：

表 3：中国债券信息披露网文件

公告名称	时间
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司注册地址变更的临时债权代理事务报告	2024/6/14
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司关于注册地址变更的公告	2024/6/12
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券年度报告（2023 年）合并审计报告	2024/4/30
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券 2024 年付息公告	2024/3/20

华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司总经理发生变动的临时债权代理事务报告	2024/1/9
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司关于总经理发生变动的公告	2024/1/5
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告	2023/8/31
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告合并 2023 年半年度财务报表及附注	2023/8/31
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司使用部分闲置募集资金临时补充营运资金的临时债权代理事务报告	2023/7/11
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充营运资金的公告	2023/7/5
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券簿记建档发行结果	2023/6/30
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券申购文件	2023/6/28
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券发行文件	2023/6/26
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券 2023 年跟踪评级报告	2023/5/15
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司董事长发生变动的临时债权代理事务报告	2023/5/5
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司对外提供重大担保的临时债权代理事务报告	2023/5/5
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告合并财务报告	2023/4/28
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023/4/28
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司董事长发生变动的公告	2023/4/26

重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司对外提供重大担保的公告	2023/4/26
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券簿记建档发行结果	2023/3/27
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券簿记建档发行时间延长公告	2023/3/24
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券申购文件	2023/3/23
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券发行文件	2023/3/21

表 4：上海证券交易所网站披露文件

公告名称	公告时间
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司注册地址变更的临时债权代理事务报告	2024/6/14
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司关于注册地址变更的公告	2024/6/11
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司 2023 年度审计报告	2024/4/30
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司公司债券年度报告（2023 年）	2024/4/30
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展(集团)有限公司小微企业增信集合债券 2024 年付息公告	2024/3/20
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司总经理发生变动的临时债权代理事务报告	2024/1/8
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司使用部分闲置募集资金临时补充营运资金的临时债权代理事务报告	2023/7/10
重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充营运资金的公告	2023/7/5
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书	2023/6/28

公告名称	公告时间
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券信用评级报告	2023/6/28
2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书摘要	2023/6/28
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展(集团)有限公司小微企业增信集合债券 2023 年跟踪评级报告	2023/5/12
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司董事长发生变动的临时债权代理事务报告	2023/5/4
华泰联合证券有限责任公司关于重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司对外提供重大担保的临时债权代理事务报告	2023/5/4
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书	2023/3/23
2023 年重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券信用评级报告	2023/3/23
2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券募集说明书摘要	2023/3/23

二、发行人偿债能力

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国企业会计准则对公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2022 年度和 2023 年度的合并及母公司利润表、现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告“亚会审字（2023）第 01110133 号”和“亚会审字（2024）01110117 号”。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2022 年度及 2023 度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
资产总计	2,804,929.93	2,559,647.84
其中：流动资产	2,198,613.88	2,079,536.22
非流动资产	606,316.06	480,111.62
负债合计	1,735,812.05	1,496,866.38
其中：流动负债	815,972.13	630,494.10
非流动负债	919,839.91	866,372.28
净资产	1,069,117.89	1,062,781.45
流动比率（倍）	2.69	3.30
速动比率（倍）	1.01	1.09
资产负债率	61.88%	58.48%
贷款偿还率	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

1、资产负债结构

发行人近年来资产规模较为平稳，2022年末和2023年末总资产分别为2,559,647.84万元和2,804,929.93万元，净资产分别为1,062,781.45万元和1,069,117.89万元。2023年末，发行人流动资产2,198,613.88万元，占资产的78.38%，较2022年末增加119,077.66万元，资产流动性良好。2022年末和2023年末，发行人资产负债率分别为58.48%和61.88%，波动较小。

2023年末，发行人负债合计1,735,812.05万元，较2022年末增加238,945.67万元。2023年末，发行人非流动负债919,839.91万元，占负

债的 52.99%，较 2022 年末增加 53,467.63 万元。2023 年末，发行人流动负债 815,972.13 万元，占负债的 47.01%。发行人负债结构中以非流动负债为主。

2、偿债能力

2022-2023 年末，发行人流动比率分别为 3.30 和 2.69，速动比率分别为 1.09 和 1.01。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较高，有着良好的抗风险能力。总体来看，发行人无法偿还到期流动负债的风险较小，短期偿债能力良好。2022-2023 年末，发行人资产负债率分别为 58.48% 和 61.88%，发行人资产负债结构较为合理，较好地发挥了财务杠杆提高净资产回报的作用。未来随着发行人业务能力的不断提升，发行人的资产负债率预计将继续保持在合理水平。

从各项偿债指标来看，公司资产负债率、流动性以及偿债保障较好，长短期债务实际偿付能力正常。总体来看，公司偿债风险较小。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023年度	2022年度
营业收入	153,242.73	154,948.59
营业成本	153,072.58	152,703.60
利润总额	29,197.68	33,642.38
净利润	21,658.47	23,835.00
其中：归属于母公司股东的净利润	21,658.47	23,835.00
经营活动产生的现金流量净额	132,580.45	125,019.96
投资活动产生的现金流量净额	-184,183.09	-316,566.13
筹资活动产生的现金流量净额	23,688.47	281,036.06

1、盈利能力

2023 年度，发行人实现营业收入 153,242.73 万元，利润总额 29,197.68 万元，净利润 21,658.47 万元，发行人 2023 年度营业收入、利润总额和净利润较 2022 年变动较小。总体来看，发行人盈利总体较为稳定。

2、现金流情况

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额 132,580.45 万元，较 2022 年度增加 7,560.49 万元。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-184,183.09 万元，较 2022 年度增加 132,383.04 万元，发行人投资活动现金流净流出情况得到一定程度改善；筹资活动产生的现金流量净额 23,688.47 万元，较 2022 年度减少 257,347.59 万元，主要系发行人根据生产经营及债务偿付情况，减少净融资所致。

综上所述，发行人履约情况较好，经营状况稳定，公司资产负债率、流动性等指标均正常，偿债能力较强。

三、担保人情况

23 铜梁小微债 01 由重庆三峡融资担保集团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。天健会计师事务所对重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2023 年度财务数据进行了审计并出具了“天健审〔2024〕8-24 号”审计报告，截至 2023 年末，重庆三峡融资担保集团股份有限公司总资产 130.60 亿元，净资产 91.87 亿元，2023 年度重庆三峡融资担保集团股份有限公司实现营业收入 17.43 亿元，净利润 4.71 亿元。重庆三峡融资担保集团股份有限公司资信情况良好，信用评级为 AAA，

评级展望为稳定。

23 铜梁小微债 02 由天府信用增进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。信永中和会计师事务所对天府信用增进股份有限公司 2023 年度财务数据进行了审计并出具了“XYZH/2024CDAA4B0091”号审计报告，截至 2023 年末，天府信用增进股份有限公司总资产 96.54 亿元，净资产 75.45 亿元，2023 年度天府信用增进股份有限公司实现营业收入 10.29 亿元，净利润 8.21 亿元。天府信用增进股份有限公司资信情况良好，信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2023 年第一期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券及 2023 年第二期重庆市铜梁区金龙城市建设发展（集团）有限公司小微企业增信集合债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

