

鹰潭炬能投资集团有限公司

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
鹰潭炬能投资集团有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2019 年鹰潭市龙岗资产运营有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于鹰潭炬能投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《鹰潭炬能投资集团有限公司 2023 年审计报告》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国信证券提供的其他材料。国信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据以作为国信证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

债券全称	2019 年鹰潭市龙岗资产运营有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：19 鹰潭高新债 上海证券交易所：PR 鹰炬能
发行人名称	鹰潭炬能投资集团有限公司
债券期限	7 年期，附设债券提前偿还条款。
发行规模	6.30 亿元
债券存量	2.52 亿元
担保情况	无
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：2024 年 6 月 6 日 债项 AA，主体 AA，评级展望为稳定

二、2023 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金 6.3 亿元，其中 3.8 亿元用于鹰潭高新区智慧产业园建设项目，2.6 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2023/03/20	鹰潭炬能投资集团有限公司关于法定代表人、董事长、

序号	披露时间	披露内容
		经理、信息披露事务负责人及高级管理人员发生变动的公告
2	2023/04/19	鹰潭炬能投资集团有限公司关于董事发生变动的公告
3	2023/06/20	鹰潭炬能投资集团有限公司关于经理发生变动的公告

三、2023 年度发行人偿债能力

发行人 2023 年的合并财务报表由众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（众会字（2024）第 05645 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年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	2,349,766.67	2,105,685.64
其中：流动资产	2,011,852.86	1,825,642.07
其中：存货	1,327,662.88	1,265,159.50
非流动资产	337,913.81	280,043.57
负债合计	1,423,623.83	1,232,007.00
其中：流动负债	703,733.67	598,034.89
非流动负债	719,890.17	633,972.12
股东权益合计	926,142.84	873,678.64
流动比率（倍）	2.86	3.05
速动比率（倍）	0.97	0.94
资产负债率	60.59%	58.51%

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

2023 年末，发行人资产总计 2,349,766.67 万元，较 2022 年末增加 244,081.03 万元。2023 年末，发行人非流动资产 337,913.81 万元，占资产的 14.38%，较 2022 年末增加 57,870.24 万元。发行人流动资产 2,011,852.86 万元，占资产的 85.62%，较 2022 年末增加 186,210.79 万元。

2023 年末，发行人负债合计 1,423,623.83 万元，较 2022 年末增加 191,616.83 万元。2023 年末，发行人非流动负债 719,890.17 万元，占负债的 50.57%，较 2022 年末增长 85,918.05 万元。2023 年末，发行人流动负债 703,733.67 万元，占负债的 49.43%，较 2022 年末增长 105,698.78 万元。

2023 年末，发行人流动比率为 2.86 倍，较 2022 年末略有下降；速动比率为 0.97 倍，较 2022 年末略有上升。2023 年末，发行人资产负债率 60.59%，较 2022 年末略有上升。

（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	1,226,149.41	1,004,196.86
营业成本	1,214,418.69	994,467.37
利润总额	14,565.69	14,235.47
净利润	15,198.55	14,554.50
其中：归属于母公司所有者的净利润	15,198.55	14,554.50
经营活动产生的现金流量净额	-96,706.06	-101,792.92
投资活动产生的现金流量净额	-24,488.56	-26,461.08
筹资活动产生的现金流量净额	185,069.67	-14,669.72

发行人营业收入主要是铜贸易、加工销售、基础设施建设等。2023 年，发行人实现营业收入 1,226,149.41 万元，较 2022 年同比增长 22.10%，主要系发行人 2023 年铜贸易业务较 2022 年有所增长所致。2023 年，发

行人营业成本为 1,214,418.69 万元，较 2022 年同比增长 22.12%。2023 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 15,198.55 万元，较 2022 年同比增长 4.43%。

2023 年，经营活动产生的现金流量净额为-96,706.06 万元，较 2022 年有所上升。2023 年，投资活动产生的现金流量净额为-24,488.56 万元，较 2022 年有所上升。2023 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 185,069.67 万元，较 2022 年增长 199,739.39 万元，主要系取得借款收到的现金以及发行债券收到的现金增长所致。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《鹰潭炬能投资集团有限公司 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）



国信证券股份有限公司

2024 年 6 月 28 日