

2023 年当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券  
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

主承销商



(安徽省合肥市梅山路 18 号)

2024 年 6 月

# 2023 年当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”）作为 2023 年第一期当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券（简称：“23 当涂债”）及 2023 年第二期当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券（简称：“23 当建债”）的主承销商，按照主管部门有关规定，对当涂县城乡建设投资有限责任公司（以下简称“公司”或“发行人”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

本报告的内容及信息来源于发行人公开信息披露的相关文件及发行人向国元证券提供的其他材料。

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元证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，国元证券均不承担任何责任。

## 一、本期债券基本情况

|          |  |
|----------|--|
| 债券名称     | 2023 年第一期当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券   |
| 债券简称     | 23 当涂债   |
| 债券起息日    | 2023 年 4 月 17 日  |
| 债券到期日    | 2030 年 4 月 17 日  |
| 债券利率     | 4.20%  |
| 发行规模（亿元） | 9.00   |
| 债券余额（亿元） | 9.00   |
| 债券还本付息方式 | 本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，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。 |

|               |  |
|---------------|--|
| 跟踪评级结果（主体及债项） | 经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA，发行人的长期主体信用等级为 AA |
| 担保设置          | 安徽省信用融资担保集团有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任保证担保                   |

|               |  |
|---------------|--|
| 债券名称          | 2023 年第二期当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券   |
| 债券简称          | 23 当建债   |
| 债券起息日         | 2023 年 8 月 28 日  |
| 债券到期日         | 2030 年 8 月 28 日  |
| 债券利率          | 3.82%  |
| 发行规模（亿元）      | 5.00   |
| 债券余额（亿元）      | 5.00   |
| 债券还本付息方式      | 本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，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。 |
| 跟踪评级结果（主体及债项） | 经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA，发行人的长期主体信用等级为 AA   |
| 担保设置          | 安徽省信用融资担保集团有限公司为本期债券提供不可撤销连带责任保证担保   |

## 二、发行人履约情况

### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或有关主管部门申请本期债券上市交易流通。“23 当涂债”于 2023 年 4 月 21 日在上海证券交易所上市交易；“23 当建债”于 2023 年 9 月 4 日在上海证券交易所上市交易。

### （二）募集资金使用情况

“23 当涂债”募集资金总额 9 亿元，根据发行人募集说明书的相关内

容，其中 6.3 亿元用于当涂县城南新区北片区及石门路安置房项目，2.7 亿元用于补充公司流动资金。

“23 当建债”募集资金总额 5 亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，其中 3.5 亿元用于当涂县城南新区北片区及石门路安置房项目，1.5 亿元用于补充公司流动资金。

根据《当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券 2023 年年度报告》，截至 2023 年末，“23 当涂债”募集资金已使用 9 亿元，“23 当建债”募集资金已使用 1.5 亿元，前述募集资金均按照约定的用途使用。

### （三）本息兑付情况

“23 当涂债”的付息日期为 2024 年至 2030 年每年的 4 月 17 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。报告期内，本期债券不存在延迟或尚未偿付本金或利息的情况。

“23 当建债”的付息日期为 2024 年至 2030 年每年的 8 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。报告期内，本期债券不存在延迟或尚未偿付本金或利息的情况。

### （四）发行人信息披露情况

发行人在报告期内，已按规定完成定期报告、本息兑付相关公告披露工作。报告期内未涉及临时公告事项。

## 三、发行人偿债能力分析

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2024]230Z1942 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）偿债能力财务指标分析

单位：万元

| 项目        | 2023 年末      | 2022 年末      | 变动比例    |
|-----------|--------------|--------------|---------|
| 流动资产合计    | 1,252,987.96 | 1,085,918.25 | 15.39%  |
| 资产总计      | 1,411,837.94 | 1,276,112.84 | 10.64%  |
| 流动负债合计    | 157,156.22   | 218,191.90   | -27.97% |
| 负债合计      | 657,570.75   | 538,117.68   | 22.20%  |
| 流动比率      | 7.97         | 4.98         | 60.20%  |
| 速动比率      | 4.37         | 2.24         | 95.47%  |
| 资产负债率 (%) | 46.58        | 42.17        | 10.45%  |

从短期偿债指标来看，截至报告期末，发行人速动比率和流动比率分别为 7.97 和 4.37，较上年末分别上升 60.20%和 95.47%。从长期偿债指标来看，截至报告期末，发行人资产负债率为 46.58%，较上年末增加 10.45%。截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，发行人短期偿债能力较强、长期偿债能力良好，相关指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## (二) 盈利能力及现金流情况分析

单位：万元

| 项目            | 2023 年度   | 2022 年度     | 变动比例     |
|---------------|-----------|-------------|----------|
| 营业收入          | 89,129.86 | 92,768.90   | -3.92%   |
| 营业成本          | 94,412.58 | 91,694.98   | 2.96%    |
| 净利润           | 15,293.81 | 25,620.03   | -40.31%  |
| 归属于母公司所有者净利润  | 15,269.97 | 25,713.73   | -40.62%  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,008.25  | -158,569.89 | -100.64% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 35,079.85 | 13,855.84   | 153.18%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,393.50  | 131,722.35  | -94.39%  |

报告期内，发行人实现营业收入 89,129.86 万元，较上年同期减少 3.92%；报告期内，发行人营业成本 94,412.58 万元，较上年同期增加 2.96%；报告期内，发行人实现净利润 15,293.81 万元，较上年同期下降 40.31%；报告期内，实现归属于母公司所有者净利润 15,269.97 万元，较上年同期下降 40.62%。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额为 1,008.25 万元，较上年同期由负转正，主要系收到其他与经营活动有关的现金大幅增

加、支付其他与经营活动有关的现金大幅减少所致；报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净额为 35,079.85 万元，较上年同期增长 153.18%，主要系收回投资收到的现金大幅增长所致。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 7,393.50 万元，较上年同期减少 94.39%，主要系偿还债务支付的现金及支付其他与筹资活动有关的现金大幅增加所致。

报告期内，发行人主营业务稳定，营业收入主要来源于工程建设收入、租赁收入、利息收入、物业费收入等，盈利能力较为稳定，发行人净利润和经营活动产生的现金流为偿债资金主要来源。

#### 四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的公司信用类债券包括：

单位：亿元

| 序号 | 证券简称          | 证券类别 | 发行日期       | 发行期限 | 最新债项评级 | 票面利率(%) | 当前余额 |
|----|---------------|------|------------|------|--------|---------|------|
| 1  | 18 当涂债、PR 当涂投 | 公司债  | 2018-09-05 | 7    | -      | 7.47    | 3.40 |
| 2  | 23 当涂债        | 企业债  | 2023-04-13 | 7    | AAA    | 4.20    | 9.00 |
| 3  | 23 当建债        | 企业债  | 2023-08-25 | 7    | AAA    | 3.82    | 5.00 |

#### 五、增信机制相关情况

截至本报告出具日，“23 当涂债”、“23 当建债”担保人为安徽省信用融资担保集团有限公司，增信措施无更新。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(以上无正文，为《2023 年当涂县城乡建设投资有限责任公司公司债券 2023 度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

