

岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2021年第一期岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券（以下简称“21岳阳交投01”）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[2011]1765号），对岳阳市交通建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2024年4月对外披露的岳阳市交通建设投资集团有限公司2023年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：岳阳市交通建设投资集团有限公司

住所：岳阳经济技术开发区旭园路市总工会8楼

办公地址：湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗东路201号岳阳市城市运营投资集团有限公司1号办公楼401室

法定代表人：刘爱军

经营范围：筹集、使用和管理市本公共基础服务设施建设资金，投资和建设道路、桥梁、隧道、港口、站场等公共基础设施，

园区、停车场、中小学公共服务设施、教育体育文化产业的经营和管理，开发和运营智慧城市、大数据平台信息产业，从事土地开发，建筑材料销售，公路建设信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期：2010年7月16日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

岳阳市交通建设投资集团有限公司已按照《2021年第一期岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

1、本期债券于2021年5月18日在银行间市场上市流通，简称“21岳阳交投01”，债券代码为2180157.IB，并于2021年5月21日在上海证券交易所上市流通，简称“21岳交01”，债券代码为152880.SH。

（二）募集资金使用情况

发行人募集说明书中承诺将募集资金用于补充流动资金和岳阳市胥家桥综合物流园城市配送中心项目。截至2023年12月31日，募集资金中2.8亿元用于补充流动资金，8亿元用于岳阳市胥家桥综合物流园城市配送中心项目，募集资金已使用完毕，募集资金余额为0.00亿元。

（三）还本付息、回售情况

本期债券付息日为2022年至2028年每年5月7日，还本日为2024年至2028年每年5月7日，回售行权日和票面利率调整日为2024年5月7日。截至2023年末，发行人已按时完成付息事宜，发行人不存在违约的情况。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2023年度信息披露情况如下：

- 1、岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）
- 2、岳阳市交通建设投资集团有限公司2023年年度审计报告
- 3、岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券中期报告（2023年）
- 4、岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券2023年中期财务报表及附注
- 5、岳阳市交通建设投资集团有限公司2022年公司债券年报
- 6、岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券2022年年度财务报告及附注
- 7、岳阳市交通建设投资集团有限公司关于公司董事、监事及高级管理人员发生变动的公告
- 8、岳阳市交通建设投资集团有限公司2023年跟踪评级报告
- 9、岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告
- 10、2021年第一期岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券2023年付息公告

三、发行人的偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。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2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	4,898,563.46	4,437,249.94	10.40
2	总负债	2,821,509.46	2,630,702.49	7.25
3	净资产	2,077,054.00	1,806,547.45	14.97
4	归属母公司股东的 净资产	1,424,898.22	1,262,744.01	12.84
5	资产负债率 (%)	57.60	59.29	-2.85
6	流动比率	2.60	2.39	8.79
7	速动比率	0.82	1.04	-21.15
8	营业收入	197,756.19	305,962.87	-35.37
9	营业成本	169,665.10	271,753.59	-37.57
10	利润总额	22,632.42	51,570.71	-56.11
11	净利润	17,123.10	47,670.06	-64.08
12	归属母公司股东的 净利润	13,671.53	44,988.30	-69.61
13	经营活动产生的现 金流净额	164,537.11	-93,121.94	-
14	投资活动产生的现 金流净额	-195,309.34	-275,280.47	-
15	筹资活动产生的现 金流净额	44,148.80	317,140.78	-86.08

截至2023年12月末，发行人总资产为4,898,563.46万元，净资产为2,077,054.00万元，资产负债率为57.60%，2023年度实现营业收入

197,756.19万元，净利润17,123.10万元。

从短期偿债指标来看，2022年度和2023年度，发行人流动比率分别为2.39倍和2.60倍，速动比率分别为1.04倍和0.82倍，公司2023年度速动比率较2022年度有所下降，主要系公司存货中开发成本、存量土地等大幅增加所致。报告期流动比率均大于1，表明公司流动资产在覆盖当期的流动负债后仍有较大余额，短期偿债压力较小，公司流动资产对流动负债覆盖能力较强。

从长期偿债能力指标来看，2022年度和2023年度，发行人资产负债率分别为59.29%和57.60%，2023年末公司资产负债率有所下降，整体偿债能力良好。

综上，发行人具备一定的偿债能力。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额(亿元)
岳阳市交通建设投资集团有限公司	23岳交01	非公开发行公司	3	2023.08.16	4.00
岳阳市交通建设投资集团有限公司	23岳交02	非公开发行公司	3	2023.07.25	3.00
岳阳市交通建设投资集团有限公司	23岳交03	非公开发行公司	3	2023.06.16	3.00
岳阳市交通建设投资集团有限公司	21岳交02	非公开发行公司	3	2022.08.29	9.00
岳阳市交通建设投资集团有限公司	22岳交V1	非公开发行公司	3	2021.10.26	6.00
岳阳市交通建设投资集团有限公司	21岳阳交投01/21岳交01	企业债	7	2021.4.30	8.64
	合计				33.64

五、增信措施情况

本期债券无担保。

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《岳阳市交通建设投资集团有限公司公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

