

邾县发展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2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券（以下简称“20邾县产投债”）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），对邾县发展投资集团有限公司（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月对外披露的邾县发展投资集团有限公司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：邾县发展投资集团有限公司

住所：邾县行政路与复兴路交叉口西路北

办公地址：邾县行政路与复兴路交叉口西路北

法定代表人：邢国伟

经营范围：国有资产投资、经营和管理；城市基础设施投资、建设、经营和管理；新型城镇化、保障房项目投资、建设；土地开发、土地整理、土地经营和城市规划区范围内可利用城市资源的开发和经营；承担的建设项目的投融资业务；农业综合开发和林业开

发及经营；房屋租赁服务及物业管理服务；广告发布服务；建材销售；企业管理与咨询服务。

成立日期：2009年5月25日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

郟县发展投资集团有限公司已按照《2020年郟县产业集聚区投资发展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。

2020年郟县产业集聚区投资发展有限公司公司债券于2020年2月4日在银行间市场上市流通，简称“20郟县产投债”，债券代码为2080021. IB,并于2020年2月13日在上海证券交易所上市流通，简称“20郟产投”，债券代码为152394. SH。

（二）募集资金使用情况

根据发行人2020年4月23日发布的《关于变更“20郟县产投债”部分募集资金用途的公告》，变更后募集资金5.5亿元用于郟县天爷庙安置社区（2019年棚户区改造项目），1.2亿元用于补充流动资金。截至2023年12月31日，募集资金余额为0.00亿元。

（三）付息情况

本期债券付息日为2021-2027年每年的1月21日，截至2023年末，发行人已按时完成上一年度付息事宜，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、2023年1月16号，披露其他公告《2020年郟县产业集聚区投资

发展有限公司公司债券2023年分期偿还本金提示性公告》；

2、2023年1月16号，披露付息公告《2020年邳县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2023年付息公告》；

3、2023年1月16号，披露分期偿还公告《2020年邳县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2023年分期偿还本金公告》；

4、2023年4月18号，披露评级公告《中证鹏元关于关注邳县发展投资集团有限公司被列为被执行人事项的公告》；

5、2023年4月28号，披露年度报告《邳县发展投资集团有限公司公司债券2022年年度报告》；

6、2023年4月28号，披露年度报告《邳县发展投资集团有限公司2022年年度财务报告及附注》；

7、2023年4月28号，披露年度报告《邳县发展投资集团有限公司2022年年度担保人财务报告及附注（重庆兴农融资担保集团有限公司）》；

8、2023年5月17号，披露其他公告《邳县发展投资集团有限公司关于董事及监事发生变动的公告》；

9、2023年5月17号，披露其他公告《邳县发展投资集团有限公司控股股东发生变更的公告》；

10、2023年6月28号，披露评级公告《2020年邳县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2023年跟踪评级报告》；

11、2023年6月30号，披露其他公告《邳县发展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》；

12、2023年8月31号，披露中期报告《邳县发展投资集团有限公司公司债券2023年中期财务报表及附注》；

13、2023年8月31号，披露中期报告《邳县发展投资集团有限公

司公司债券2023年中期报告》。

三、发行人的偿债能力

中勤万信会计师事务所（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 年末	2022 年末	变动比例 (%)
1	总资产	1,163,606.70	1,337,430.58	-13.00
2	总负债	370,113.33	537,411.39	-31.13
3	净资产	793,493.37	800,019.20	-0.82
4	归属母公司股东的净资产	788,603.31	795,129.14	-0.82
5	资产负债率 (%)	31.81	40.18	-20.84
6	流动比率	4.92	3.74	31.39
7	速动比率	0.88	1.14	-22.74
序号	项目	2023 年度	2022 年度	变动比例 (%)
8	营业收入	45,937.75	59,039.89	-22.19
9	营业成本	36,083.58	47,027.12	-23.27
10	利润总额	3,647.65	6,854.89	-46.79
11	净利润	3,620.28	6,432.02	-43.71
12	归属母公司股东的净利润	3,620.28	6,289.96	-42.44
13	经营活动产生的现金流净额	14,408.55	6,045.68	138.33
14	投资活动产生的现金流净额	-6,446.72	-51,899.13	-
15	筹资活动产生的现金流净额	-9,844.86	33,343.78	-129.53

截至2022年12月31日、2023年12月31日，发行人流动比率分别为

3.74、4.92，速动比率分别为1.14、0.88。发行人目前流动比率及速动比率均处于较为合理的水平，但速动比率2023年末同比有所下降，主要系2023年发行人存货增长导致。发行人短期偿债能力指标保持在合理水平。

截至2022年12月31日、2023年12月31日，发行人资产负债率分别为40.18%和31.81%。发行人资产负债率有所下降，发行人长期偿债能力较为稳定。

总体而言，发行人长期偿债能力指标与短期偿债能力指标均处于合理水平。发行人具备一定的短期和长期偿债能力，存在一定的短期偿债压力。

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）
郾县发展 投资集团 有限公司	20 郾产投 /20 郾县产 投债	企业债	7年	2020年1月 20日	4.02

五、增信措施情况

（一）担保人基本情况

保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
注册资本	858955.96 万元人民币
经营范围	许可项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保业务；诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资（按许可证核定期限从事经营）。（以上经营范围法律、行

	政法规禁止的，不得从事经营；法律、行政法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）*（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
最新评级	AAA
评级日期	2023 年 12 月 28 日

（二）担保人财务数据

担保人2023年的财务报告由中审众环会计师事务所（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。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，应当参照担保人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元币种：人民币

序号	项目	2023 年末	2022 年末	变动比例（%）
1	总资产	2,071,898.94	1,816,588.87	14.05
2	总负债	837,271.20	853,049.46	-1.85
3	净资产	1,234,627.19	963,539.42	28.13
4	归属母公司股东的净资产	1,111,569.37	840,481.99	32.25
5	资产负债率（%）	40.41	46.96	-13.94
序号	项目	2023 年度	2022 年度	变动比例（%）
6	营业收入	136,105.31	125,675.28	8.30
7	营业成本	89,202.32	90,328.19	-1.25
8	利润总额	46,697.36	35,193.27	32.69
9	净利润	37,519.06	31,891.00	17.65
10	经营活动产生的现金流净额	47,127.85	63,336.62	-25.59
11	投资活动产生的现金流净额	-230,350.86	-24,680.15	-

12	筹资活动产生的现金流净额	242,786.20	-13,729.24	-
----	--------------	------------	------------	---

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《郟县发展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）

