

**2021 年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券、
2022 年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

一、本次债券基本要素

本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券[2021]113号文件批准公开发行，债券注册规模为14.80亿元。

台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司(以下简称“发行人”)于2021年8月25日公开发行了2021年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券，债券募集资金8.00亿元，票面年利率为4.45%，债券期限为7年，附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。截至目前，债券余额8.00亿元。

发行人于2022年3月16日公开发行了2022年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券，债券募集资金6.80亿元，票面年利率为4.05%，债券期限为7年，附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。截至目前，债券余额6.80亿元。

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其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2021年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券于2021年8月26日在银行间市场上市流通，简称“21黄岩国运债01”，证券代码为2180331；2021年8月31日在上海证券交易所上市，简称“21黄岩01”，证券代码为184011。

2022年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券于2022年3月17日在银行间市场上市流通，简称“22黄岩国运债01”，证券代码为2280102；2022年3月22日在上海证券交易所上市，简称“22黄岩01”，证券代码为184286。

（二）还本付息情况

1、21 黄岩国运债 01

本期债券的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 8 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间本金不另计息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间本金不另计息）。

发行人于 2023 年 8 月 25 日完成“21 黄岩国运债 01”债券 2022 年 8 月 25 日至 2023 年 8 月 24 日期间的付息，不存在应付未付利息和本金的情况。

2、22 黄岩国运债 01

本期债券的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 3 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间本金不另计息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 3 月 16 日（如法定节假日或休息日，顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间本金不另计息）。

发行人于 2023 年 3 月 16 日完成“22 黄岩国运债 01”债券 2022 年 3 月 16 日至 2023 年 3 月 15 日期间的付息，不存在应付未付利息和本金的情况。

（三）募集资金使用情况

21 黄岩国运债 01 发行规模为 8 亿元，其中 2.40 亿元用于黄岩区净土岙村棚户区改造工程，2.40 亿元用于黄岩区天长北路外迁安置小区工程，3.20 亿元用于补充营运资金，相关债券募集资金已及时划入监管账户进行存储、使用，发行人本次债券募集资金最终实际用途与募集说明书披露用途一致。

22 黄岩国运债 01 发行规模为 6.8 亿元，其中 2.30 亿元用于黄岩区净土岙村棚户区改造工程，1.80 亿元用于黄岩区天长北路外迁安置小区工程，2.70 亿元用于补充营运资金，相关债券募集资金已及时划入监管账户进行存储、使用，发行人本次债券募集资金最终实际用途与募集说明书披露用途一致。

（四）发行人信息披露情况

报告期内，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体披露。

三、发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所(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。

发行人近两年经审计的财务数据及指标

单位：亿元、%

| 项目 | 2023 年末/度 | 2022 年末/度 |
|--------------|-----------|-----------|
| 总资产 | 1,059.31 | 905.86 |
| 总负债 | 695.18 | 551.98 |
| 净资产 | 364.14 | 353.88 |
| 营业收入 | 40.00 | 28.77 |
| 净利润 | 1.51 | 3.07 |
| 经营活动产生的现金流净额 | -106.97 | -106.35 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -20.38 | -32.28 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 141.54 | 136.99 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 50.70 | 35.81 |
| 资产负债率(%) | 65.63 | 60.93 |
| 流动比率 | 3.31 | 3.03 |
| 速动比率 | 0.97 | 0.87 |

注：1、资产负债率=总负债/总资产*100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

2023 年末和 2022 年末，发行人的资产总额分别为 1,059.31 亿元和 905.86 亿元，负债总额分别为 695.18 亿元和 551.98 亿元。发行人总资产和总负债规模均有所增加，总体来看，发行人资产和负债规模的增长较为匹配。发行人 2023 年和 2022 年资产负债率分别为 65.63% 和 60.93%，发行人资产负债率有所增加。从总体来看，发行人债务负担符合行业特征。

发行人 2023 年和 2022 年的流动比率分别为 3.31 倍和 3.03 倍，速动比率分别为 0.97 倍和 0.87 倍，流动比率和速动比率均有所增长，主要是受流动资产规模增加的影响。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

2023-2022 年度，发行人分别实现营业收入 40.00 亿元和 28.77 亿元，营业收入有所增加。发行人 2023-2022 年分别实现净利润 1.51 亿元和 3.07 亿元，净利润规模有所下降。

2023-2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为净流出，分别为 -106.97 亿元和 -106.35 亿元。与 2022 年相比，2023 年支付其他与经营活动有关的现金大幅增加。

2023-2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为净流出，分别为 -20.38 亿元和 -32.28 亿元，主要系 2023 年发行人投资活动有关的现金支出大幅下降所致。

2023-2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为净流入，分别为 141.54 亿元和 136.99 亿元，主要系发行人融资金额增加所致。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付债券情况如下：

| 证券代码 | 证券简称 | 证券类别 | 发行日期 | 债券期限(年) | 当前余额(亿元) |
|------------|-------------|------|------------|---------|----------|
| 1980379.IB | 19 黄岩绿色债 | 企业债 | 2019-12-16 | 7 | 7.20 |
| 2180331.IB | 21 黄岩国运债 01 | 企业债 | 2021-08-25 | 7(5+2) | 8.00 |
| 2280102.IB | 22 黄岩国运债 01 | 企业债 | 2022-03-16 | 7(5+2) | 6.80 |

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、担保人情况

本次债券无担保。

综上，发行人总资产和总负债均有所增加，偿债能力保持稳定，主营业务盈利能力较强，净利润实现增长，为本期债券付息兑付提供了良好的保障。总体而言，发行人对本次债券本息具有稳定的偿付能力。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2021 年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券、2022 年第一期台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

