

债券简称：22 横琴 01/22 大横琴债 01
22 横琴 02/22 大横琴债 02

债券代码：111109.SZ/2280175.IB
111110.SZ/2280176.IB

2022 年第一期珠海大横琴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

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“债权代理人”）作为 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券的牵头主承销商及债权代理人，出具本报告。

本报告的内容及信息源于珠海大横琴集团有限公司（以下简称“发行人”）相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

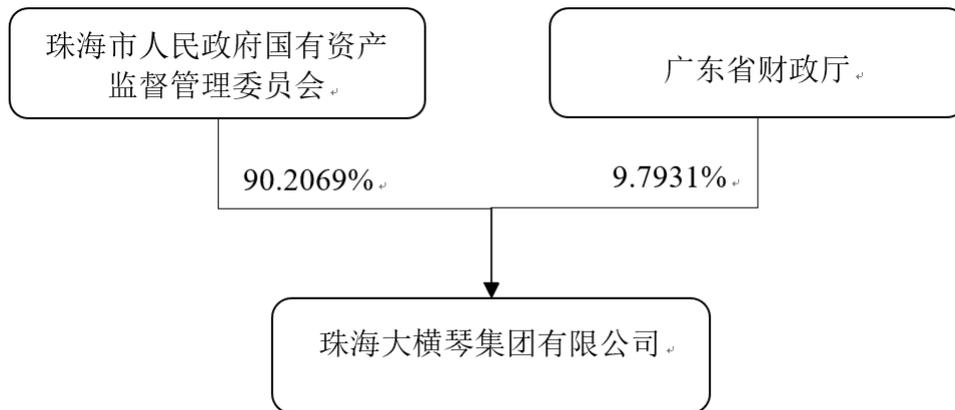
中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。本报告报告期为 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

一、发行人基本情况

中文名称	珠海大横琴集团有限公司
中文简称	大横琴集团
外文名称（如有）	Zhuhai Da Heng Qin Group Co., Ltd
外文名称缩写（如有）	Dahengqin Group
公司属性	有限责任公司（国有控股）
法定代表人	胡嘉
注册资本（万元）	1,021,130.22
实缴资本（万元）	1,021,130.22

注册地址	珠海市横琴新区环岛东路 3018 号 28-29 层
办公地址	珠海市横琴新区环岛东路 3018 号 27-29 楼
邮政编码	519031
公司网址（如有）	http://zhdhq.com/
电子信箱	maxiaofang@zhdhq.com
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业总部管理；工程管理服务；非居住房地产租赁；商业综合体管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营。（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）

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的结构图如下：



二、本期债券基本情况

（一）2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券(品种一)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券(品种一)
债券简称	22 横琴 01、22 大横琴债 01
债券代码	111109.SZ、2280175.IB
起息日	2022 年 4 月 19 日
到期日	2027 年 4 月 19 日
债券余额	7
截止报告期末的利率（%）	3.57

还本付息方式	每年付息到期还本
交易场所	深圳证券交易所、银行间债券市场
主承销商	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
债权代理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

（二）2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券(品种二)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券(品种二)
债券简称	22 横琴 02、22 大横琴债 02
债券代码	111110.SZ、2280176.IB
起息日	2022 年 4 月 19 日
到期日	2032 年 4 月 19 日
债券余额	3
截止报告期末的利率（%）	4.28
还本付息方式	每年付息到期还本
交易场所	深圳证券交易所、银行间债券市场
主承销商	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
债权代理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通的情况

发行人已按照《2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后于有关证券交易场所上市或交易流通。

（二）债券付息及兑付情况

自 2023 年 1 月 1 日至本报告出具之日，涉及债券付息的情形，具体情况如下：

发行人于 2023 年 4 月 18 日公告了《珠海大横琴集团有限公司 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券 2023 年付息公告》，债券付息日为 2023 年 4 月 19 日。发行人已按时足额完成本次付息工作。

发行人于 2024 年 4 月 17 日公告了《珠海大横琴集团有限公司 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券 2024 年付息公告》，债券付息日为 2024 年 4 月 19 日。发行人已按时足额完成本次付息工作。

（三）募集资金使用情况

截至本报告出具日，2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券募集资金 10 亿元，扣除相关费用后募集资金净额为 9.99 亿元，已全部用于补充营运资金。募集资金的用途与募集说明书约定、公司公告使用计划及其他约定一致。

发行人、债权代理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转。债权人中信证券已履行债权代理人职责。

（四）发行人信息披露情况

报告期内，发行人已在深圳证券交易所和银行间债券市场按时披露相关报告。

披露时间	文件名称
2023-12-04	《关于召开珠海大横琴集团有限公司公司债券 2024 年第一次债券持有人会议的通知》
2023-11-29	《珠海大横琴集团有限公司关于公司重大资产重组的公告》
2023-08-31	《珠海大横琴集团有限公司公司债券半年度报告（2023 年）》
2023-07-03	《2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》
2023-06-30	《关于召开珠海大横琴集团有限公司公司债券 2023 年度第一次债券持有人会议结果的公告》
2023-06-28	《珠海大横琴集团有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》
2023-05-24	《关于召开珠海大横琴集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知》
2023-04-28	《珠海大横琴集团有限公司公司债券 2022 年度报告》
2023-04-18	《珠海大横琴集团有限公司 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司

	公司债券 2023 年付息公告》
2023-04-11	《珠海大横琴集团有限公司关于变更审计机构的公告》
2023-03-24	《珠海大横琴集团有限公司关于企业本部重大资产重组的公告》
2023-01-04	《珠海大横琴集团有限公司关于资本公积转增注册资本及新增注册资本的公告》

四、发行人偿债能力

广东立信会计师事务所（普通合伙）对公司 2023 年度/末和 2022 年度/末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，偿债能力相关分析源自于其审计报告。

（一）发行人偿债能力财务指标分析及盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年末/度	2022 年末/度	变动比例	变动超过 30% 的解释原因
总资产	14,999,262.61	12,092,605.64	24.04%	
总负债	10,855,259.88	7,628,326.17	42.30%	注 1
所有者权益	4,144,002.74	4,464,279.47	-7.17%	
营业总收入	1,824,626.81	602,329.66	202.93%	注 2
利润总额	-311,302.03	36,623.82	-950.00%	注 3
净利润	-311,102.21	19,113.03	-1727.70%	注 4
归属于母公司所有者的净利润	-218,259.33	41,909.31	-620.79%	注 5
经营活动产生现金流量净额	-641,808.75	-1,252,747.61	48.77%	注 6
投资活动产生现金流量净额	-504,133.80	-904,231.28	44.25%	注 7
筹资活动产生现金流量净额	1,371,352.20	1,546,152.39	-11.31%	
流动比率	2.54	3.13	-18.85%	
速动比率	0.76	0.62	22.58%	
EBITDA 利息倍数	-0.32	1.65	-119.39%	注 8
资产负债率	72.37%	63.08%	14.73%	
营业毛利率	7.88%	10.50%	-24.95%	

注 1：2023 年末，发行人总负债较 2022 年末增加 42.30%，主要系发行人报告期内实施重大资产重组以及日常经营新增贷款所致。

注 2：2023 年度，发行人营业总收入较 2022 年度增加 202.93%，主要系发行人报告期内实施重大资产重组所致。

注 3：2023 年度，发行人利润总额较 2022 年度减少 950.00%，主要系发行人报告期内计提大额资产减值所致。

注 4：2023 年度，发行人净利润较 2022 年度减少 1727.70%，主要系发行人报告期内计提大额资产减值所致。

注 5：2023 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润较 2022 年度减少 620.79%，主要系发行人报告期内计提大额资产减值所致。

注 6：2023 年度，发行人经营活动产生现金流量净额较 2022 年度增加 48.77%，主要系发行人经营性支出减少所致。

注 7：2023 年度，发行人投资活动产生现金流量净额较 2022 年度增加 44.25%，主要系发行人股权投资金额减少所致。

注 8：报告期内，发行人因计提大额资产减值，使得 EBITDA 利息倍数发生重大变化，但是发行人将持续确保资金安全，保持外部评级稳定，持续聚焦主责主业，不断夯实“城市运营商和产业发展商”基本盘，积极转型成为“新能源综合服务商”，加快推动集团转型发展，实现规模效益双提升，发行人偿债能力正常。

（二）发行人已发行未兑付债券情况

截至报告出具日，发行人合并报表范围存续债券情况具体如下：

债券简称	债券品种	发行主体	起息日	期限(年)	发行规模(亿元)	票面利率(%)	债券余额(亿元)
24 大横琴 SCP003	超短期融资债券	珠海大横琴集团有限公司	2024-06-26	0.31	10	1.8	10
24 大横琴 MTN006	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-04-26	3.00	10	2.65	10
24 大横琴	一般中期	珠海大横琴集团	2024-	5.00	10	2.84	10

MTN005	票据	有限公司	04-03				
24 大横琴 SCP002	超短期融资债券	珠海大横琴集团有限公司	2024-03-27	0.27	10	2.13	10
24 大横琴 MTN004B	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-03-11	10.00	10	3.26	10
24 大横琴 MTN004A	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-03-11	5.00	10	2.78	10
24 大横琴 MTN003	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-02-28	10.00	15	3.29	15
24 大横琴 MTN002	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-01-31	3.00	10	3	10
24 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2024-01-17	2.00	10	3	10
23 大横琴 MTN003A	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2023-11-22	5.00	6	3.45	6
23 大横琴 MTN003B	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2023-11-22	10.00	4	4.19	4
23 大横琴 MTN002B	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2023-07-20	10.00	5	4.2	5
23 大横琴 MTN002A	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2023-07-20	5.00	5	3.4	5
23 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2023-05-10	5.00	15	3.5	15
22 大横琴 MTN003	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2022-10-28	5.00	15	3.32	15
22 大横琴 MTN002	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2022-06-23	5.00	8	3.49	8
22 大横琴 债 01	一般企业债	珠海大横琴集团有限公司	2022-04-19	5.00	7	3.57	7
22 大横琴 债 02	一般企业债	珠海大横琴集团有限公司	2022-04-19	10.00	3	4.28	3
22 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2022-03-04	5.00	3	3.62	3
21 大横琴 MTN003	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2021-11-23	5.00	6	3.62	6
21 大横琴 MTN002(绿色)	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2021-11-19	5.00	8	3.57	8
21 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2021-08-27	5.00	16	3.64	16
20 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2020-04-14	5.00	5	3.33	5
19 大横琴 MTN001	一般中期票据	珠海大横琴集团有限公司	2019-11-27	5.00	45	4.1	45

合计	-	-	-	-	246	-	246
----	---	---	---	---	-----	---	-----

2024 年度预计偿付本息金额为 71 亿元，发行人偿债能力良好，具有偿还能力以足额偿付。

五、企业债债权人履职情况及债券持有人会议召开情况

2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券存续期内，债权人中信证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》的约定，对发行人资信情况、信息披露、募集资金使用、债券本息偿付情况进行持续跟踪，督促发行人履行募集说明中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人按照募集说明书、债券持有人会议规则约定触发需要召开持有人会议的情形，召开持有人会议。

2023 年 5 月 24 日，发行人公告了《关于召开珠海大横琴集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知》。2023 年 6 月 26 日，发行人 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券于召开了 2023 年第一次债券持有人会议，就其重大资产重组相关议案进行了审议，经北京德恒（珠海）律师事务所律师见证，“22 大横琴债 01”“22 横琴 01”“22 大横琴债 02”“22 横琴 02”出席本次会议的持有人的所持有的表决权数额未达到当期债券总表决权的二分之一以上，本次会议未能有效召开，亦未形成有效表决。

2023 年 12 月 4 日，发行人公告了《关于召开珠海大横琴集团有限公司公司债券 2024 年第一次债券持有人会议的通知》。2024 年 1 月 12 日，发行人 2022 年第一期珠海大横琴集团有限公司公司债券于召开了 2024 年度第一次债券持有人会议，就其重大资产重组相关议案进行了审议，经北京德恒（珠海）律师事务所律师见证，“22 大横琴债 01”“22 横琴 01”“22 大横琴债 02”“22 横琴 02”出席本次会议的持有人的所持有的表决权数额未达到当期债券总表决权的二分之一以上，本次会议未能有效召开，亦未形成有效表决。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2022年第一期珠海大横琴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》之盖章页)

