

2022年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）

2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

中天国富证券有限公司（以下简称“中天国富证券”）作为2022年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）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》（发改办财金【2011】1765号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于宜春交通投资集团有限公司对外公布的《宜春交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中天国富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中天国富证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：宜春交通投资集团有限公司

住所：江西省宜春市明月北路999号

法定代表人：伍兆勇

注册资本：人民币55,000.00万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：许可项目：城市公共交通，民用机场运营，公路管理与养护，建设工程施工，建设工程设计，建设工程监理，非煤矿山矿

产资源开采，房地产开发经营，道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：市政设施管理，园林绿化工程施工，建筑材料销售，金属材料制造，建筑装饰材料销售，机械设备租赁，机械设备销售，停车场服务，供应链管理服务，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），生态恢复及生态保护服务，物业管理，城乡市容管理，以自有资金从事投资活动，住房租赁，非居住房地产租赁，土地使用权租赁。

发行人是依法设立的有限责任公司，控股股东为宜春发展投资集团有限公司，持有发行人 100.00%的股权。发行人实际控制人为宜春市国有资产监督管理委员会。

二、本期债券基本情况

债券名称	2022年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）
债券简称	22宜春交投债01/22宜春01
发行金额	人民币6亿元
债券余额	人民币6亿元
期限	本期债券为7年期固定利率债券，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金
计息期限	2022年3月22日至2029年3月21日
付息日	2023年至2029年每年的3月22日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
兑付日	2025年至2029年每年的3月22日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
付息、兑付方式	每年付息1次，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。本期债券在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和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

信用级别	发行人主体长期信用等级为AA+级，本期债券的信用等级为AA+级
担保情况	无担保增信措施

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

宜春交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”）已按照《2022年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）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次债券上市或交易流通。

22 宜春交投债 01 于 2022 年 3 月 24 日在银行间市场上市流通，简称“22 宜春交投债 01”，债券代码为 2280103；并于 2022 年 3 月 30 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 宜春 01”，债券代码为 184291。

（二）债券付息及兑付情况

本期债券起息日为 2022 年 3 月 22 日，付息日为 2023 年至 2029 年每年的 3 月 22 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；截至本报告出具之日，发行人已于 2024 年 3 月 22 日足额偿付本期债券 2023 年 3 月 22 日至 2024 年 3 月 21 日期间的利息，本期债券尚未到达本金兑付日，发行人不存在应付未付利息或本金的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 6.00 亿元。根据《2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）募集说明书》约定，募集资金中 4.20 亿元用于靖安县 2020 年城市棚户区改造项目，1.80 亿元用于补充营运

资金。截至 2023 年末，募集资金已使用 5.99 亿元，其中 4.19 亿元用于靖安县 2020 年城市棚户区改造项目，1.80 亿元用于补充营运资金，募集资金用途与募集说明书约定用途一致。

本期债券募集资金使用符合约定用途，募集资金使用履行的程序依照公司与债权代理人、监管银行签署的监管协议执行。

（四）发行人信息披露情况

截至本报告出具日，发行人与本期债券相关信息均在中国债券信息网和上海证券交易所披露。2023 年度至本报告出具日已披露的相关文件及时间如下：

文件名称	披露日期	披露场所
中国债券信息网	2024-04-30	宜春交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）
	2024-04-30	宜春交通投资集团有限公司 2023 年审计报告
	2023-08-31	宜春交通投资集团有限公司 2023 年公司债券中期报告
	2023-08-31	宜春交通投资集团有限公司 2023 年半年度财务报表及附注
	2023-04-28	宜春交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）
	2023-04-28	宜春交通投资集团有限公司 2022 年审计报告
	2023-03-09	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2023 年付息公告
	2024-03-14	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2024 年付息公告
	2023-06-09	宜春交通投资集团有限公司企业债 2023 年度跟踪评级报告
	2024-06-11	宜春交通投资集团有限公司企业债 2024 年度跟踪评级报告
	2023-05-08	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2022 年发行人履约情况及偿债能力分析报告
	2024-06-06	宜春交通投资集团有限公司关于审计机构发生变更的公告
上海证券交易所	2024-04-29	宜春交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）
	2024-04-29	宜春交通投资集团有限公司 2023 年审计报告
	2023-08-31	宜春交通投资集团有限公司 2023 年公司债券中期报告

	2023-08-31	宜春交通投资集团有限公司 2023 年半年度财务报表及附注
	2023-04-28	宜春交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）
	2023-04-28	宜春交通投资集团有限公司 2022 年审计报告
	2023-06-09	宜春交通投资集团有限公司企业债 2023 年度跟踪评级报告
	2024-06-07	宜春交通投资集团有限公司企业债 2024 年度跟踪评级报告
	2023-03-09	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2023 年付息公告
	2024-03-13	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2024 年付息公告
	2023-06-30	2022 年宜春交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2022 年发行人履约情况及偿债能力分析报告
	2024-06-06	宜春交通投资集团有限公司关于审计机构发生变更的公告

四、发行人偿债能力

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年度/年末	2022 年度/年末
资产合计	6,294,317.12	5,819,980.95
负债合计	3,897,564.63	3,420,049.91
所有者权益合计	2,396,752.48	2,399,931.03
流动比率	2.56	3.01
速动比率	1.29	1.33
资产负债率	61.92%	58.76%

截至 2023 年末，发行人合并资产总计 6,294,317.12 万元，较 2022 年末增长了 8.15%；所有者权益合计 2,396,752.48 万元，较 2022 年末下降了 0.13%。

截至 2023 年末，发行人的流动比率为 2.56，与 2022 年相比下降 14.95%；速动比率为 1.29，与 2022 年相比下降 3.01%。

截至 2023 年末，发行人的资产负债率为 61.92%，与 2022 年末

相比增长了 5.38%。发行人偿债能力指标处于行业合理水平。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	438,514.83	434,657.58
营业成本	395,879.23	383,329.57
营业利润	44,995.01	50,587.71
利润总额	44,075.19	50,133.37
净利润	35,766.62	40,790.81
归属于母公司所有者的净利润	36,278.37	40,872.53
经营活动产生的现金流量净额	-131,136.63	-102,004.30
投资活动产生的现金流量净额	-63,174.00	-83,643.93
筹资活动产生的现金流量净额	128,906.56	-48,851.28
现金及现金等价物净增加额	-65,404.07	-234,499.51

2023 年度，发行人实现营业收入 438,514.83 万元，较 2022 年度增长 0.89%；实现净利润 35,766.62 万元，较 2022 年度减少 12.32%。

2023 年发行人经营活动产生的现金流量净额为-131,136.63 万元，投资活动产生的现金流量净额为-63,174.00 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 128,906.56 万元。最近两年，发行人经营活动产生的现金流量净额均为负，与其主营业务中建筑施工相关业务占比较高的特点息息相关；最近两年，发行人投资活动产生的现金流量净额持续大额为负，系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金投入较大所致；2023 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年由负转正，主要系发行人当期偿付债务支出有所减少所致。

五、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人及其子公司已发行尚未兑付债券余额为 122.01 亿元。

单位：亿元

证券简称	证券类别	起息日期	到期日期	期限	票面利率	债券余额
------	------	------	------	----	------	------

24 宜春 05	私募债	2024-06-03	2029-06-03	3+2 年	2.41%	7.00
24 宜春 03	私募债	2024-05-20	2029-05-20	3+2 年	2.57%	18.00
24 宜春 01	私募债	2024-03-08	2029-03-08	3+2 年	2.88%	15.00
23 宜春 02	私募债	2023-03-22	2028-03-22	2+2+1 年	3.79%	3.00
23 宜春 01	私募债	2023-03-08	2028-03-08	2+2+1 年	3.94%	7.00
22 宜春 02	私募债	2022-04-20	2027-04-20	3+2 年	3.69%	10.00
22 宜春交投债 01	企业债	2022-03-22	2029-03-22	7 年	4.45%	6.00
20 宜春管廊债	企业债	2020-12-11	2027-12-11	7 年	5.60%	7.20
24 宜春交通 MTN001	中期票据	2024-03-29	2029-03-29	3+2 年	2.79%	5.66
23 宜春交通 MTN001	中期票据	2023-11-10	2028-11-10	3+2 年	3.40%	5.25
22 宜春交通 MTN003	中期票据	2022-08-12	2025-08-12	3 年	3.00%	10.00
22 宜春交通 MTN002	中期票据	2022-07-29	2027-07-29	3+2 年	3.00%	12.00
22 宜春交通 MTN001	中期票据	2022-03-16	2025-03-16	3 年	3.60%	10.90
21 宜春交投 PPN001	定向工具	2021-06-21	2026-06-21	3+2 年	4.29%	5.00
合计	-	-	-	-	-	122.01

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文,《2022年宜春交通投资集团有限公司公司债券(第一期)2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

