

江苏双溪实业有限公司企业债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

本报告的内容及信息源于江苏双溪实业有限公司（以下简称“发行人”）公开信息披露的相关文件以及发行人向兴业证券提供的其他材料对债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、本次债券基本要素

（一）21 双溪债

- 1、债券名称：2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券。
- 2、债券简称：上交所简称“21 双溪债”；银行间市场简称“21 双溪债”。
- 3、债券代码：上交所：152819.SH、银行间：2180123.IB。
- 4、发行人：江苏双溪实业有限公司。
- 5、发行总额：人民币 5 亿元。
- 6、债券期限：21 双溪债期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。
- 7、票面利率：5.5%。
- 8、计息期限及付息日：21 双溪债的计息期限为 2021 年 4 月 20 日至 2028 年 4 月 20 日。21 双溪债的付息日为 2022 年至 2028 年每

年的4月20日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

（二）23 双溪债 01

1、债券名称：2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券(品种一)。

2、债券简称：上交所简称“23 双溪 04”；银行间市场简称“23 双溪债 01”。

3、债券代码：上交所：270041.SH、银行间：2380190.IB。

4、发行人：江苏双溪实业有限公司。

5、发行总额：人民币 2.30 亿元。

6、债券期限：23 双溪债 01 期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在 23 双溪债 01 存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。

7、票面利率：5.80%。

8、计息期限及付息日：23 双溪债 01 的计息期限为 2023 年 6 月 15 日至 2030 年 6 月 15 日。23 双溪债 01 的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 6 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

（三）23 双溪债 02

1、债券名称：2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券。

2、债券简称：上交所简称“23 双溪 05”；银行间市场简称“23 双溪债 02”。

3、债券代码：上交所：270054.SH、银行间：2380204.IB。

4、发行人：江苏双溪实业有限公司。

5、发行总额：人民币 4 亿元。

6、债券期限：23 双溪债 02 期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在 23 双溪债 02 存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。

7、票面利率：5.70%。

8、计息期限及付息日：23 双溪债 02 的计息期限为 2023 年 6 月 21 日至 2030 年 6 月 21 日。23 双溪债 02 的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 6 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

（四）23 双溪债 03

1、债券名称：2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券。

2、债券简称：上交所简称“23 双溪 06”；银行间市场简称“23 双溪债 03”。

3、债券代码：上交所：270073.SH、银行间：2380224.IB。

4、发行人：江苏双溪实业有限公司。

5、发行总额：人民币 2 亿元。

6、债券期限：23 双溪债 03 期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在 23 双溪债 03 存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。

7、票面利率：5.36%。

8、计息期限及付息日：23 双溪债 03 的计息期限为 2023 年 7 月 11 日至 2030 年 7 月 11 日。23 双溪债 03 的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

二、发行人履约情况

（一）21 双溪债

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券（简称“21 双溪债”）募集说明书的约定，在发行后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请 21 双溪债上市或交易流通。于 2021 年 4 月 21 日在银行间债券市场上市，简称“21 双溪债”，证券代码为“2180123.IB”；于 2021 年 4 月 26 日在上海证券交易所上市，简称“21 双溪债”，证券代码为“152819.SH”。

2、还本付息情况

21 双溪债在存续期限内每年付息一次，付息日为 2022 年-2028 年每年的 4 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则延至其后的第一个工作日）。21 双溪债附本金提前偿还条款，在 2024 年-2028 年每

年的付息日分别按照债券发行总额的 20%的比例逐年偿还债券本金。

2022 年 4 月 20 日，“21 双溪债”完成了第一次付息。

2023 年 4 月 20 日，“21 双溪债”完成了第二次付息。

2024 年 4 月 20 日，“21 双溪债”完成了第三次付息及第一次分期偿还本金。

3、募集资金使用情况

根据 21 双溪债募集说明书公告，21 双溪债募集资金 5 亿元，其中 1.75 亿元用于维修机库建设项目一期工程，2.3 亿元用于冷链物流仓库建设项目，0.95 亿元用于补充公司营运资金。

截至目前，21 双溪债募集资金均已按照募集说明书约定使用。

4、发行人信息披露情况

与 21 双溪债相关的信息发行人均已按相关规定和募集说明书约定进行信息披露工作，发行人 2023 年度信息披露情况如下：

公告时间	公告类型	公告名称
2023 年 4 月 12 日	付息兑付	2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券 2023 年付息公告
2023 年 4 月 28 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券年度报告（2022 年）
2023 年 6 月 21 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司 2023 年度跟踪评级报告
2023 年 8 月 04 日	定期公告	2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券信用评级报告
2023 年 8 月 08 日	临时公告	江苏双溪实业有限公司关于董事长、总经理变更的公告
2023 年 8 月 31 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券中期报告（2023 年）

（二）23 双溪债 01

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券（品种一）（简称“23 双溪债 01”）募集说明书的约定，在发行后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请 23 双溪债 01 上市或交易流通。于 2023 年 6 月 16 日在银行间债券市场上市，简称“23 双溪债 01”，证券代码为“2380190.IB”；于 2023 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市，简称“23 双溪 04”，证券代码为“270041.SH”。

2、还本付息情况

23 双溪债 01 在存续期限内每年付息一次，付息日为 2024 年-2030 年每年的 6 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则延至其后的第一个工作日）。23 双溪债 01 附本金提前偿还条款，在 2026 年-2030 年每年的付息日分别按照债券发行总额的 20%的比例逐年偿还债券本金。

2024 年 6 月 15 日，“23 双溪债 01”完成了第一次付息。

3、募集资金使用情况

根据 23 双溪债 01 募集说明书公告，23 双溪债 01 发行规模为 2.3 亿元，其中 1.38 亿元用于徐州中益航空设备有限公司双溪物流园建设项目，0.92 亿元用于补充营运资金。

截至目前，23 双溪债 01 募集资金均已按照募集说明书约定使用。

4、发行人信息披露情况

与 23 双溪债 01 相关的信息发行人均已按相关规定和募集说明书约定进行信息披露工作，发行人 2023 年度信息披露情况如下：

公告时间	公告类型	公告名称
2023 年 4 月 12 日	付息兑付	2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券 2023 年付息公告
2023 年 4 月 28 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券年度报告（2022 年）
2023 年 6 月 21 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司 2023 年度跟踪评级报告
2023 年 8 月 04 日	定期公告	2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券信用评级报告
2023 年 8 月 08 日	临时公告	江苏双溪实业有限公司关于董事长、总经理变更的公告
2023 年 8 月 31 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券中期报告（2023 年）

（三）23 双溪债 02

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券（品种二）（简称“23 双溪债 02”）募集说明书的约定，在发行后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请 23 双溪债 02 上市或交易流通。于 2023 年 6 月 25 日在银行间债券市场上市，简称“23 双溪债 02”，证券代码为“2380204.IB”；于 2023 年 6 月 29 日在上海证券交易所上市，简称“23 双溪 05”，证券代码为“270054.SH”。

2、还本付息情况

23 双溪债 02 在存续期限内每年付息一次，付息日为 2024 年-2030 年每年的 6 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则延至其后的第一个工作日）。23 双溪债 02 附本金提前偿还条款，在 2026 年-

2030 年每年的付息日分别按照债券发行总额的 20%的比例逐年偿还债券本金。

2024 年 6 月 21 日，“23 双溪债 02”完成了第一次付息。

3、募集资金使用情况

根据 23 双溪债 02 募集说明书公告，23 双溪债 02 募集资金 4 亿元，其中 0.22 亿元用于徐州中益航空设备有限公司双溪物流园建设项目，2.18 亿元用于徐州凯源建设工程有限公司冷链物流仓库二期建设项目，1.60 亿元用于补充营运资金。

截至目前，23 双溪债 02 募集资金均已按照募集说明书约定使用。

4、发行人信息披露情况

与 23 双溪债 02 相关的信息发行人均已按相关规定和募集说明书约定进行信息披露工作，发行人 2023 年度信息披露情况如下：

公告时间	公告类型	公告名称
2023 年 4 月 12 日	付息兑付	2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券 2023 年付息公告
2023 年 4 月 28 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券年度报告（2022 年）
2023 年 6 月 21 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司 2023 年度跟踪评级报告
2023 年 8 月 04 日	定期公告	2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券信用评级报告
2023 年 8 月 08 日	临时公告	江苏双溪实业有限公司关于董事长、总经理变更的公告
2023 年 8 月 31 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券中期报告（2023 年）

（四）23 双溪债 03

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券（品种三）（简称“23 双溪债 03”）募集说明书的约定，在发行后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请 23 双溪债 03 上市或交易流通。于 2023 年 7 月 12 日在银行间债券市场上市，简称“23 双溪债 03”，证券代码为“2380224.IB”；于 2023 年 7 月 17 日在上海证券交易所上市，简称“23 双溪 06”，证券代码为“270073.SH”。

2、还本付息情况

23 双溪债 03 在存续期限内每年付息一次，付息日为 2024 年-2030 年每年的 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则延至其后的第一个工作日）。23 双溪债 03 附本金提前偿还条款，在 2026 年-2030 年每年的付息日分别按照债券发行总额的 20%的比例逐年偿还债券本金。

截至本报告出具日，23 双溪债 03 未届首个付息日。

3、募集资金使用情况

根据 23 双溪债 03 募集说明书公告，23 双溪债 03 募集资金 2 亿元，其中 1.20 亿元用于徐州中益航空设备有限公司溪物流园建设项目，0.80 亿元用于补充营运资金。

截至目前，23 双溪债 03 募集资金均已按照募集说明书约定使用。

4、发行人信息披露情况

与 23 双溪债 03 相关的信息发行人均已按相关规定和募集说明书约定进行信息披露工作，发行人 2023 年度信息披露情况如下：

公告时间	公告类型	公告名称
2023 年 4 月 12 日	付息兑付	2021 年江苏双溪实业有限公司公司债券 2023 年付息公告
2023 年 4 月 28 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券年度报告（2022 年）
2023 年 6 月 21 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司 2023 年度跟踪评级报告
2023 年 8 月 04 日	定期公告	2023 年江苏双溪实业有限公司公司债券信用评级报告
2023 年 8 月 08 日	临时公告	江苏双溪实业有限公司关于董事长、总经理变更的公告
2023 年 8 月 31 日	定期公告	江苏双溪实业有限公司公司债券中期报告（2023 年）

三、发行人偿债能力分析

（一）偿债能力财务指标分析

2022 年末和 2023 年末发行人偿债能力指标如下：

项目	2023 年末	2022 年末
流动比率（倍）	2.67	3.32
速动比率（倍）	0.72	0.75
资产负债率（%）	55.31	52.08
利息保障倍数（倍）	1.19	0.85

从上表的短期偿债能力指标——流动比率和速动比率来看，2022 年末和 2023 年末，发行人流动比率分别为 3.32 和 2.67，速动比率分别为 0.75 和 0.72。2023 年，发行人流动比率有所下降主要系随着公司业务发展，存货等流动资产和短期借款等流动负债同时增加所致。发行人的盈利状况良好，资信状况优良，尚有充足的银行授信额度，短期偿债能力较强。

从长期偿债能力来看，2022 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 52.08%和 55.31%，主要系随着经营规模的不断扩大，发行人负债规模进一步增加所致。最近两年，发行人利息保障倍数分别为 0.85 倍和 1.19 倍。发行人的资产负债率和利息保障倍数处于行业合理水平，仍然能够较好地覆盖利息支出，长期偿债能力较强。

（二）盈利能力情况

发行人 2022 年度和 2023 年度主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	267,103.00	309,983.55
营业成本	247,360.96	290,356.14
营业利润	47,441.85	29,712.72
净利润	34,590.70	25,539.70
净资产收益率	2.59%	1.82%

报告期内，发行人经营状况良好，具有较强的盈利能力。2022 年度和 2023 年度，发行人实现营业收入分别为 309,983.55 万元和 267,103.00 万元。主要系发行人主动压降物资贸易业务所致。2022 年度和 2023 年度，发行人营业成本分别为 290,356.14 万元和 247,360.96 万元，净利润分别为 25,539.70 万元和 34,590.70 万元，公司加权平均净资产收益率分别为 1.82%和 2.59%，净资产收益率整体偏低，主要是因为发行人资产规模较大，但利润较少所致。

发行人利润主要来源为主营业务毛利润、公允价值变动收益和取得的与业务相关的政府补贴。发行人作为徐州空港经济开发区唯一承担基础设施建设任务的主体和睢宁县主要的交通基础设施建设主体，目前主营业务以工程施工和物资贸易销售和核心，农业销售

业务、运输业务、汽车检测修理业务和餐饮服务业务等同步发展。未来，随着发行人在建和拟建项目陆续完工，发行人主营业务收入将会进一步增长，因此其盈利能力具备稳定性和可持续性。

（三）发行人现金流情况

2022 年度和 2023 年度发行人现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	-69,298.76	-138,136.47
投资活动产生的现金流量净额	-28,610.40	-65,950.35
筹资活动产生的现金流量净额	129,279.09	157,855.17

2022 年和 2023 年，公司经营活动现金净流量分别为-13.81 亿元和-6.93 亿元；投资活动现金净流量分别为-6.60 亿元和-2.86 亿元；筹资活动现金净流量分别为 15.79 亿元和 12.93 亿元。2023 年度发行人经营活动净现金流为净流出，主要系发行人支付其他与经营活动有关的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金较多所致，即因日常经营活动支付的往来款及费用支出，符合发行人相关业务板块的经营特征。2023 年度发行人投资活动产生的现金流量净额连续为负值，主要系报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较多所致。2023 年度发行人筹资活动现金流量净额较上年有所减少，主要系 2023 年度较 2022 年度外部融资收到的现金减少所致。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具如下表所示：

单位：亿元、%

债券简称	起息日期	到期日期	债券期限	发行规模	当前余额	票面利率	证券类别
21 双溪债	2021-04-20	2028-04-20	7	5.0	5.0	5.50	企业债
22 双溪 03	2022-08-26	2024-08-26	2	2.2	2.2	6.85	私募公司债
22 双溪 04	2022-08-31	2024-08-31	2	1.65	1.65	6.50	私募公司债
23 双溪 01	2023-02-27	2025-02-27	2	2.77	2.77	6.90	私募公司债
23 双溪 02	2023-03-06	2025-03-06	2	1.08	1.08	6.90	私募公司债
23 双溪 03	2023-03-31	2025-03-31	2	1.92	1.92	6.50	私募公司债
23 双溪债 01	2023-06-15	2030-06-15	7	2.30	2.30	5.80	企业债
23 双溪债 02	2023-06-21	2030-06-21	7	4.00	4.00	5.70	企业债
23 双溪债 03	2023-07-11	2030-07-11	7	2.00	2.00	5.36	企业债
23 双溪 07	2023-07-17	2025-07-17	2	2.08	2.08	5.50	私募公司债
23 双溪 08	2023-12-18	2026-12-18	3	2.00	2.00	4.09	私募公司债
24 双溪 01	2024-04-22	2027-04-22	3	2.00	2.00	2.95	私募公司债
24 双溪 02	2024-06-20	2029-06-20	5	3.85	3.85	2.98	私募公司债

五、担保人情况

21 双溪债由江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“江苏信保”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，23 双溪债 01 和 23 双溪债 03 由江西省融资担保集团有限责任公司（以下简称“江西融担”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，23 双溪债 02 由重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。担保人资金实力雄厚、资信状况良好，具有较好的担保能力，对本次债券本息的偿付具有较强的保障。

（一）江西省融资担保集团有限责任公司

（1）江西融担基本情况

名称：江西省融资担保集团有限责任公司

住所：江西省南昌市高新技术产业开发区京东大道 177 号群辉大厦 8 层

法定代表人：陈出新

成立日期：2012 年 10 月 17 日

注册资本：50 亿元

经营范围：再担保业务、借款类担保业务、发行债券担保业务、其他融资担保业务（凭《融资担保业务经营许可证》经营）；非融资担保业务（投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保、诉讼保全担保及其它非融资担保业务）；以自有资金进行投资、资产管理及与担保业务有关的中介咨询服务业务。（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）

江西融担是经江西省政府批准成立，江西省财政厅所属江西省财政投资集团有限公司控股的国有独资大型政策性担保机构，注册资本 50 亿元，主体信用评级 AAA 级，是省内唯一与国家融资担保基金合作单位。江西融担正围绕打造全省“一体系，两平台”（政府性融资担保体系、最大再担保平台、最大发债担保平台）布局，着力打造全国有特色的、行业有地位、江西有影响的国有大型担保平台。

（2）江西融担资信情况

东方金诚国际信用评级有限公司、中证鹏元资信评估股份有限公司、中诚信国际信用评级有限公司给予江西融担长期主体信用等级 AAA。

（3）江西融担最新情况

江西融担 2023 年的审计报告由江西平安会计师事务所审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（赣平安审字[2024]第 174 号）。江西融担主要财务数据如下：

表：2023 年江西融担主要财务数据

单位：亿元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
总资产	84.37	76.72
总负债	32.15	24.55
净资产	52.22	52.18
营业收入	5.57	3.75
营业利润	-2.55	-5.81
净利润	0.05	0.04
经营活动产生的现金流量净额	-5.24	-0.15
投资活动产生的现金流量净额	-0.01	-0.01
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	22.00
资产负债率	38.11	32.00

（4）江西融担担保能力分析

江西融担是专业的担保机构，2023 年末的总资产为 84.37 亿元，净资产为 52.22 亿元，资产负债率为 38.11%，偿债能力较强，资产安全性较好，可以为本期债券偿付提供良好保障。

（二）江苏省信用再担保集团有限公司

（1）基本情况简介

名称：江苏省信用再担保集团有限公司

类型：有限责任公司

住所：南京市建邺区庐山路 246 号金融城 3 号楼

法定代表人：瞿为民

注册资本：1,197,160.14 万元

经营范围：再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，设备及房屋租赁。（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）

江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“江苏信保集团”）是经江苏省人民政府批准，由江苏省财政厅和江苏省国信集团有限公司共同出资设立。截至目前，江苏省信用再担保集团有限公司注册资本为 1,197,160.14 万元，控股股东和实际控制人为江苏省财政厅。

江苏信保集团的业务主要包括再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，设备及房屋租赁。（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）。江苏信保集团自从成立以来，注重利用自身优势，运用现代经营管理理念，实现了国有资产保值增值和安全运营，促进了企业自身的持续健康发展。

（2）江苏信保资信情况

东方金诚国际信用评级有限公司、中证鹏元资信评估股份有限公司、中诚信国际信用评级有限公司等信用评级公司给予江苏信保集团长期主体信用等级 AAA。

（3）江苏信保最新情况

江苏信保主要财务数据如下：

表：2023 年江苏信保主要财务数据

单位：亿元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
总资产	355.58	333.33
总负债	146.26	142.44
净资产	209.31	190.89
营业收入	39.30	27.71
营业利润	14.65	12.54
净利润	12.22	9.45
经营活动产生的现金流量净额	6.43	-12.74
投资活动产生的现金流量净额	-3.20	-10.34
筹资活动产生的现金流量净额	-0.12	31.37
资产负债率	41.13	42.73

（4）江苏信保担保能力分析

江苏信保是专业的担保机构，2023 年末的总资产为 355.58 亿元，净资产为 209.31 亿元，资产负债率为 41.13%，偿债能力较强，资产安全性较好，可以为本期债券偿付提供良好保障。

（三）重庆三峡融资担保集团股份有限公司

（1）基本情况简介

名称：重庆三峡融资担保集团股份有限公司

类型：有限责任公司

住所：重庆市渝北区青枫北路 12 号 3 幢

法定代表人：李卫东

注册资本：51.00 亿元人民币

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（按许可证核定期限从事经营）。（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)一般项目:诉讼保全担保业务,履约担保业务,与担保业务相关的融资咨询、财务顾问等中介服务,以自有资金进行投资。(以上经营范围法律、行政法规禁止的不得经营,法律、行政法规限制的取得许可或审批后方可从事经营),非融资担保服务(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)。

(2) 三峡担保资信情况

东方金诚国际信用评级有限公司、中证鹏元资信评估股份有限公司、中诚信国际信用评级有限公司等信用评级公司给予重庆三峡融资担保集团股份有限公司长期主体信用等级 AAA。

(3) 三峡担保最新情况

三峡担保主要财务数据如下:

表:2023年三峡担保主要财务数据

单位:亿元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
总资产	130.60	119.83
总负债	38.74	41.21
净资产	91.87	78.63
营业收入	17.43	15.13
营业利润	6.80	6.35
净利润	4.71	4.49
经营活动产生的现金流量净额	1.48	3.45
投资活动产生的现金流量净额	-4.38	-7.52
筹资活动产生的现金流量净额	6.33	4.42
资产负债率	29.66	34.39

(4) 三峡担保担保能力分析

三峡担保是专业的担保机构，2023 年末的总资产为 130.60 亿元，净资产为 91.87 亿元，资产负债率为 29.66%，偿债能力较强，资产安全性较好，可以为本期债券偿付提供良好保障。

六、结论

综合来看，发行人负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景也为公司未来的债务偿还提供了较好的保障。专业担保公司为 21 双溪债、23 双溪债 01、23 双溪债 02、23 双溪债 03 提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保有效提升了上述几期债券的安全性。总体上发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《江苏双溪实业有限公司企业债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

