

2020年重庆市大足区大双实业发展有限公司公司债券

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

重庆市大足区大双实业发展有限公司（以下简称“发行人”）于2020年10月30日公开发行了2020年重庆市大足区大双实业发展有限公司公司债券（以下简称“本期债券”），本期债券募集资金7.00亿元，票面年利率为6.45%，债券期限为7年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。截至目前，本期债券余额5.60亿元。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期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。本期债券于2020年11月4日在银行间市场上市流通，简称“20大双实业债”，证券代码为2080334；2020年11月10日在上海证券交易所上市，简称“20大双债”，证券代码为152627。

（二）还本付息情况

若债券持有人在存续期的第3年末未行使回售选择权，则本期债券的付息日为2021年至2027年每年的10月30日；若债券持有人在存续期的第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的10月30日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

发行人已按照相关规定，于2023年10月30日支付2022年10月30日至2023年10月29日期间的利息，并偿还本期债券20%的本金。不存在应付未付利息和本金的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金共7亿元，其中4.90亿元用于大足区城市停车场项目，2.10亿元用于补充营运资金。目前募集资金已按原计划落实使用。

（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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年年度的财务报表进行了审计，并出具了中兴财光华审会字（2024）第 217080 号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：万元

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
总资产	1,199,477.07	1,138,844.93
总负债	522,254.06	464,410.49
净资产	677,223.01	674,434.45
归属母公司股东的净资产	677,223.01	674,434.45
营业收入	31,186.93	45,820.00
营业成本	23,832.18	28,666.32
利润总额	2,277.14	15,924.19
净利润	2,788.57	15,787.32
经营活动产生的现金流净额	-45,862.06	16,855.47
投资活动产生的现金流净额	-24.11	-20.18
筹资活动产生的现金流净额	46,183.52	-29,198.82
期末现金及现金等价物余额	1,370.05	1,072.70
资产负债率（%）	43.54	40.78
流动比率	4.67	7.63
速动比率	1.67	2.62

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）偿债能力财务指标分析

2022 年末和 2023 年末，发行人的资产总额分别为 1,138,844.93 万元和 1,199,477.07 万元，负债总额分别为 464,410.49 万元和 522,254.06 万元。发行人

总资产和总负债规模均有所增加，总体来看，发行人资产规模增加幅度较大，负债规模变动相对较小。发行人 2022 年和 2023 年资产负债率分别为 48.66%和 43.54%，发行人资产负债率有所降低。从总体来看，发行人债务负担符合行业特征。

发行人 2022 年和 2023 年的流动比率分别为 7.63 倍和 4.67 倍，速动比率分别为 2.62 倍和 1.67 倍，流动比率和速动比率均有所降低，主要是受流动负债规模增加的影响。

（二）盈利能力情况

2022-2023 年度，发行人分别实现营业收入 45,820.00 万元和 31,186.93 万元，发行人 2022-2023 年分别实现净利润 15,787.32 万元和 2,788.57 万元，2023 年发行人营业收入和净利润规模较上年度均有所下降，主要是基础设施建设和土地开发整理业务收入规模下降所致。

（三）现金流情况

2022-2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 16,855.47 万元和 -45,862.06 万元，2023 年度经营活动的现金流量净额较 2022 年度下降幅度较大，主要是 2023 年土地整理和基础设施建设业务回款情况一般所致。

2022-2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -20.18 万元和 -24.11 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出，近两年变化幅度较小。

2022-2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 -29,198.82 万元和 46,183.52 万元，2023 年度筹资活动产生的现金流量净额由正转负，主要是资金拆借收到的现金大幅增加所致。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至目前，除本期债券之外，发行人无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据或短期融资券。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

本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下称“三峡担保”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。担保人基本情况如下：

公司名称：重庆三峡融资担保集团股份有限公司

法定代表人：李卫东

注册资本：510,000 万人民币

注册地址：重庆市渝北区青枫北路 12 号 3 幢

公司类型：股份有限公司（非上市、国有控股）

联系电话：023-63567110

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）

截止 2023 年末，三峡担保资产总资产 1,306,030.71 万元，较上年末增长 8.99%；所有者权益合计 918,674.53 万元，较上年末增长 16.84%；资产负债率为 29.66%。

2023 年度，三峡担保营业收入 174,305.98 万元，较上年增长 15.18%；净利润 47,092.71 万元，较上年增长 5.00%。

2024 年 6 月 20 日，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，三峡担保的主体长期信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

截至本报告出具日，三峡担保生产经营及财务指标未出现重大不利变化，偿债能力正常，增信措施有效性未发生重大变化。

综上所述，发行人的资产负债结构合理，具备一定的偿债能力，三峡担保对本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保为本期债券的偿还提供了很好保障。总体上，发行人对本期债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2020 年重庆市大足区大双实业发展有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

