

南昌市政公用集团有限公司

（住所：江西省南昌市青山湖区湖滨东路 1399 号）



南昌市政公用集团有限公司公司债券 2023 年度受托 管理事务报告

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28
层）

二〇二四年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及南昌市政公用集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于南昌市政公用集团有限公司提供的资料或说明。

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金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

重要声明.....	1
目录	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况.....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 本期债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务	15
第十章 重大事项.....	16
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ...	17

第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2023 年（以下简称“报告期”）末，南昌市政公用集团有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：23 洪政 02（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	115578.SH
债券简称	23 洪政 02
债券名称	南昌市政公用集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
债券期限	3
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
发行时票面利率	2.95%
当期票面利率	2.95%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
起息日	2023 年 7 月 17 日
还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一同支付
报告期付息日	无
是否担保	无担保
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	-

跟踪评级情况（主体）	AAA
跟踪评级情况（债项）	不涉及

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人未出现重大事项。

第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	南昌市政公用集团有限公司
英文名称	NANCHANG MUNICIPAL PUBLIC INVESTMENT HOLDING GROUP CO., LTD
法定代表人	邓建新
成立日期	20021023
注册资本（万元）	327,068.76
实缴资本（万元）	327,068.76
注册地址	江西省南昌市青山湖区湖滨东路 1399 号
办公地址	江西省南昌市青山湖区湖滨东路 1399 号
邮政编码	330000
信息披露事务负责人	沃莲
电话号码	86-791-86178107
传真号码	0791-86562251
电子邮箱	szgyjt166@163.com
互联网网址	www.szgyjt.com
统一社会信用代码	9136010074425365XQ
所属行业	综合
经营范围	管理运营本企业资产及股权、投资兴办实业、国内贸易、物业管理、自有房租赁、房地产开发、园林景观绿化及开发、环保工程、市政工程；信息及技术咨询服务(以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人主要业务经营情况

（一）公司业务情况

公司的经营范围为：管理运营本企业资产及股权、投资兴办实业、国内贸易、物业管理、自有房租赁、房地产开发、园林景观绿化及开发、环保工程、市政工程；信息及技术咨询服务（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）

发行人是南昌市政府负责城市市政基础设施建设的骨干企业，发行人已形成了市政公用传统主业与房地产业等多业并举的经营格局，发展成为跨地区、跨行业、跨所有制的大型企业集团。截至 2023 年 12 月末，发行人拥有公用事业、房

地产业务、建筑工程、贸易业务、现代农业、产品销售、其他业务等七大板块主业。发行人主业清晰，其经营性业务大多由下属子公司负责经营，本部主要行使投资管理职责。

（二）经营情况分析

表：各业务板块收入成本情况

单位： 亿元 币种： 人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
公用事业 业务	126.28	93.18	26.21	20.62	118.63	90.29	23.89	20.12
房地产业 务	51.27	42.47	17.15	8.37	94.35	85.58	9.30	16.00
建筑工程 业务	45.39	40.72	10.29	7.41	47.91	44.10	7.97	8.12
贸易业务	295.22	295.10	0.04	48.21	255.77	254.93	0.33	43.37
现代农业 业务	18.10	17.98	0.66	2.96	7.18	7.16	0.28	1.22
产品销售	63.64	63.56	0.12	10.39	46.39	44.30	4.50	7.87
其他业务	12.52	7.24	42.12	2.04	19.51	13.14	32.64	3.31
合计	612.40	560.25	8.52	100.00	589.74	539.49	8.52	100.00

三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
总资产	1,620.07	1,592.59	1.73	-
总负债	1,132.96	1,092.70	3.68	-
净资产	487.10	499.89	-2.56	-
归属母公司股东的 净资产	358.39	372.42	-3.77	-
资产负债率 (%)	69.93	68.61	1.93	-
扣除商誉及无形资产 后的资产负债率 (%)	85.12	83.88	1.48	-
流动比率	0.93	1.03	-9.66	-

速动比率	0.63	0.72	-11.89	-
期末现金及现金等价物余额	125.93	150.86	-16.53	-

项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
营业收入	612.40	589.72	3.85	-
营业成本	560.25	539.49	3.85	-
利润总额	19.36	17.91	8.05	-
净利润	14.11	11.69	20.67	-
扣除非经常性损益后净利润	11.28	8.71	29.50	-
归属母公司股东的净利润	3.59	5.35	-33.01	净利润正向变动，主要系少数股东损益增加所致。
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	47.32	43.76	8.14	-
经营活动产生的现金流净额	19.82	27.65	-28.30	-
投资活动产生的现金流净额	-70.53	-30.69	-129.78	主要系发行人市政工程建设增加导致投资活动净流出所致。
筹资活动产生的现金流净额	25.72	13.79	86.54	主要原因为发行人取得借款收到的现金、收到其他与筹资活动有关的现金较上期大幅增加。
应收账款周转率	18.78	19.51	-3.77	-
存货周转率	1.85	1.98	-6.10	-
EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	4.67	-
利息保障倍数	2.60	2.62	-0.82	-
EBITDA 利息倍数	3.91	3.96	-1.25	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，

但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号--非经常性损益(2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润(EBIT)+折旧费用+摊销费用

第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

一、募集资金使用情况

表：23 洪政 02 募集资金使用情况

债券代码	115578.SH
债券简称	23 洪政 02
发行总额（亿元）	10.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金将拟将全部用于偿还到期债务。
募集资金实际用途	与约定用途一致

二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管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、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

本期债券未设置增信机制。

二、偿债保障措施及变动情况

（一）偿债保障措施

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

（二）偿债保障措施变动情况

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第六章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

第七章 本期债券本息偿付情况

一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
115578.SH	23 洪政 02	该期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一同支付	7 月 17 日	3	2026 年 7 月 17 日

二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
115578.SH	23 洪政 02	报告期内无付息安排	不涉及	不涉及

第八章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人营业收入分别为 5,630,742.63 万元、5,897,203.59 万元和 6,124,036.08 万元，净利润分别为 199,911.02 万元、116,944.43 万元和 141,118.30 万元。2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 27,231.09 万元、276,469.98 万元和 198,238.60 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供保障。

二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末，发行人主体评级为 AAA 并且与银行等金融机构建立了长期并且稳定合作关系。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

第十章 重大事项

报告期内，发行人未出现重大事项。

第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《南昌市政公用集团有限公司公司债券 2023 年度受托管理事务报告》之盖章页）

