

2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券 及2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券 2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、债券基本情况

(一) 2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券

单位：亿元、%

债券名称	2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券
债券简称	PR 龙海 01、19 龙海债 01
债券代码	152097.SH、1980034.IB
发行日	2019年1月25日
起息日	2019年1月28日
最近回售日	-
到期日	2026年1月28日
债券余额	1.92
截止报告期末的利率(%)	7.35
还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第3年起，分5年等额偿还债券本金
交易场所	上交所、银行间
主承销商	兴业证券股份有限公司
债权代理人	中国光大银行股份有限公司漳州龙海支行

(二) 2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券

单位：亿元、%

债券名称	2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券
债券简称	19 龙海 02、19 龙海债 02
债券代码	152235.SH、1980214.IB
发行日	2019年7月19日
起息日	2019年7月22日
最近回售日	-
到期日	2026年7月22日
债券余额	1.32

截止报告期末的利率(%)	7.47
还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第3年起，分5年等额偿还债券本金
交易场所	上交所、银行间
主承销商	兴业证券股份有限公司
债权代理人	中国光大银行股份有限公司漳州龙海支行

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

龙海市国有资产投资经营有限公司（简称“发行人”）已按照 2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，“2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券”于 2019 年 1 月 30 日在银行间市场上市，简称为“19 龙海债 01”，证券代码为“1980034.IB”；于 2019 年 2 月 1 日在上海证券交易所上市，简称为“PR 龙海 01”，证券代码为“152097.SH”。

发行人已按照 2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，“2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券”于 2019 年 7 月 24 日在银行间市场上市，简称为“19 龙海债 02”，证券代码为“1980214.IB”；于 2019 年 10 月 10 日在上海证券交易所上市，简称为“19 龙海 02”，证券代码为“152235.SH”。

（二）还本付息情况

“19 龙海债 01”的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 1 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至期后第一个工作日）。本期债券第一个计息年度的利息于 2020 年 1 月 28 日按时支付，第二个计息年度的利息于 2021 年 1 月 28 日按时支付，第三个计息年度的利息于 2022 年 1 月 28 日按时支付，第四个计息年度的利息于 2023 年 1 月 28 日按时支付，第五个计息年度的利息于 2024 年 1 月 28 日按时支付，发行人不存在应付未付利息的情况。“19 龙海债 01”设置本金提前偿还条款，第三、四、五、六、七年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，发行人已于 2022 年 1

月 28 日、2023 年 1 月 28 日和 2024 年 1 月 28 日按约定分别提前偿还 20% 本金，不存在未按约定兑付的情况。

“19 龙海债 02”的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 7 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至期后第一个工作日）。本期债券第一个计息年度的利息于 2020 年 7 月 22 日按时支付，第二个计息年度的利息于 2021 年 7 月 22 日按时支付，第三个计息年度的利息于 2022 年 7 月 22 日按时支付，第四个会计年度的利息于 2023 年 7 月 22 日按时支付；发行人不存在应付未付利息的情况。“19 龙海债 02”设置本金提前偿还条款，第三、四、五、六、七年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，发行人已于 2022 年 7 月 22 日和 2023 年 7 月 22 日按约定分别提前偿还 20% 本金，不存在未按约定兑付的情况。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书规定，“19 龙海债 01”募集资金 4.8 亿元，其中 3.8 亿元用于龙海市城区供水设施改造建设项目、1 亿元用于补充营运资金；“19 龙海债 02”募集资金 2.2 亿元，全部用于龙海市月港新区棚户区改造工程（内楼点）。募集资金已全部使用完毕，项目建设进度已达 90% 以上，募集资金使用与项目建设进度相匹配，项目建设未出现重大不利进展，募集资金使用情况符合募集说明书的约定。情况如下：

募集资金使用情况

单位：万元

债券简称	提取金额	提取时间	用途	备注
19 龙海债 01	38,000.00	2019 年 5 月 10 日	支付龙海市城区供水设施改造建设项目费用	-
19 龙海债 01	10,000.00	2019 年 1 月 31 日	补充营运资金	-
19 龙海债 02	22,000.00	2019 年 11 月 13 日	支付龙海市月港新区棚户区改造工程	-
合计	70,000.00	-	-	-

报告期内，“19 龙海债 01”和“19 龙海债 02”募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（四）发行人信息披露情况

报告期内发行人按规定进行信息披露：

（1）定期报告披露情况

2023年4月28日，发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2022年年度报告》、《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2022年审计报告》、《（担保人）福建漳州城投集团有限公司2022年审计报告》及《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2023年一季度财务报表》。

2023年6月26日，披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司主体及相关债项2023年度跟踪评级》。

2023年8月31日，发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2023年公司债券中期报告》及《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2023年半年度财务报表及附注》。

2023年9月18日，发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2023年公司债券中期报告（以此为准）》及《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2023年半年度财务报表及附注（以此为准）》。

（2）临时报告披露情况

2023年9月18日，发行人就半年度财务报表附注更正事项出具了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司关于公司债券2023年中期报告和半年度财务报表附注更正的公告》，本次中期报告和财务报表附注部分更正事项不会对公司偿债能力和偿付安排产生不利影响。

三、发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的2023年审计报告（中兴华审字2024第020633号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元、%

项目	2023年度/末	2022年度/末	同比增减（%）
流动资产	2,422,252.69	2,213,281.46	9.44%
其中：货币资金	69,204.16	136,798.58	-49.41%
存货	1,916,020.19	1,702,285.27	12.56%
流动负债	754,107.16	664,360.10	13.51%
资产合计	2,963,986.74	2,594,519.55	14.24%
负债合计	1,948,573.16	1,700,287.91	14.60%

所有者权益合计	1,015,413.57	894,231.63	13.55%
流动比率（倍）	3.21	3.33	-3.60%
速动比率（倍）	0.67	0.77	-12.99%
资产负债率（%）	65.74	65.53	0.32%

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/总资产*100%

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人总资产为 2,963,986.74 万元，较 2022 年底增长了 9.44%；所有者权益为 1,015,413.57 万元，较 2022 年底增长了 13.55%。2023 年末发行人总资产和总负债均有所增加，公司规模呈现稳定增长态势，经营能力不断增强，抗风险能力稳步提高，整体经营情况良好，为持续还本付息提供了保障。

1、短期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 3.21 和 0.67，保持在正常区间。整体来看，2023 年末发行人的资产流动性较为良好，短期内无法偿债的风险较小。

2、长期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产规模 2,963,986.74 万元，负债规模 1,948,573.16 万元，资产负债率为 65.74%，与 2022 年末的 61.34% 有小幅上升，随着未来的进一步发展，发行人稳定的资产规模和收入来源将进一步增强长期偿债能力。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比增减
营业收入	429,411.06	335,729.10	27.90%
净利润	21,928.48	16,063.24	36.51%
其中：归属母公司所有者的净利润	21,707.95	15,891.16	36.60%
经营活动产生的现金流净额	-31,515.46	-1,785.34	1665.24%
投资活动产生的现金流净额	-42,811.81	-5,700.39	651.03%
筹资活动产生的现金流净额	5,864.12	65,005.11	-90.98%
期末现金及现金等价物余额	65,802.63	134,265.78	-50.99%

2023 年度，发行人实现营业收入和归属于母公司所有者的净利润分别为 429,411.06 万元和 21,707.95 万元，营业收入较 2022 年度增加 27.90%，归属于母公司所有者的净利润较 2022 年度增加 36.60%，公司经营情况优良。

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-1,785.34万元和-31,515.46万元，现金流净额表现为流出，主要是购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金较高导致的。

2022年度和2023年度发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-5,700.39万元和-42,811.81万元，主要由于最近两年投资活动收到现金较少，导致2022年度和2023年度发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负。

2022年度和2023年度发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为65,005.11万元和5,864.12万元。公司根据资金状况合理安排融资规模，筹资活动产生的现金流较好地补充了投资活动现金流的资金缺口，有效支持了公司各项业务的迅速发展，公司具有较强的筹资能力。

2022年度和2023年度期末发行人的现金及现金等价物余额分别为134,265.78万元和65,802.63万元。2023年度期末现金及现金等价物余额较2022年末有所下降，主要系发行人融资减少所致。

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构合理，盈利情况良好，偿债能力较强。发行人保持了资金筹资与使用之间的平衡，且发行人信用良好，日常经营资金周转正常，资金储备丰沛，现金流状况基本反映了公司所处行业的性质，并与公司目前所处业务发展阶段相符。

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情况如下：

证券简称	证券类别	发行日期	剩余期限	发行规模(亿元)	当前余额(亿元)	发行期限	票面利率(当期)%	债项评级	主体评级
19龙海债01	一般企业债	2019-01-25	1.61	4.80	1.92	7.00	7.35	AA+	AA
24龙海01	私募债	2024-03-26	2.77	4.20	4.20	3.00	3.05		AA
24龙海国投PPN001	定向工具	2024-03-25	2.77+ 2	3.60	3.60	5.00	3.38		AA
19龙海债02	一般企业债	2019-07-19	2.09	2.20	1.32	7.00	7.47	AA+	AA
22龙海02	私募债	2022-09-27	1.28	5.80	5.80	3.00	3.45		AA

五、担保人重庆进出口融资担保有限公司情况

重庆进出口融资担保有限公司（以下简称“重庆进出口”）为“19 龙海债 01”以及“19 龙海债 02”提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，为债券的到期偿付提供了进一步保障。担保人基本情况如下：

1、担保人基本情况

名称：重庆进出口融资担保有限公司

住所：重庆市两江新区黄山大道中段 68 号 11 幢

法定代表人：杜西南

注册资本：30.00 亿元

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；兼营诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资,监管部门规定的其他业务（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）。

2、担保人财务数据

重庆进出口 2022 年-2023 年主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元、%

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
资产总计	715,305.65	675,778.39
所有者权益合计	440,635.85	422,359.26
资产负债率	38.40%	37.50%
营业总收入	93,658.80	79,070.20
利润总额	27,234.97	24,936.64
净利润	22,779.69	21,033.31
经营活动产生的现金净流量净额	20,532.70	-20,287.18

3、担保人资信状况

东方金诚国际信用评估有限公司给予重庆进出口长期主体信用等级 AA+，评级展望为稳定。

截至 2023 年 12 月 31 日，担保人合并报表口径资产总额为 71.53 亿元，较上年末增长 5.85%，所有者权益合计为 44.06 亿元，较上年末增长 4.33%，总资

产和净资产呈增长趋势；资产负债率为 38.40%，较为稳定。2023 年度合并报表口径营业总收入 9.37 亿元，较上年增长 18.45%；净利润 2.28 亿元，较上年增长 8.30%，主营业务盈利能力保持稳定增长，能够为“19 龙海债 01”和“19 龙海债 02”付息兑付提供保障。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券及2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页)

