

浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券
2024 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

浙江长兴金融控股集团有限公司

主承销商：



方正证券承销保荐有限责任公司
FOUNDER FINANCING SERVICES CO.,LTD

二〇二五年六月

重要声明

方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称“方正承销保荐”）作为 2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（以下简称“21 长金绿色债 01/G21 长金 1”）、2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）（以下简称“21 长金绿色债 02/G21 长金 2”）、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）（以下简称“22 长金绿色债 01/G22 长金 1”）、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）（以下简称“22 长金绿色债 02/G22 长金 2”）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。

报告的内容及信息来自于浙江长兴金融控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）披露的《浙江长兴金融控股集团有限公司公司债券 2024 年年度报告》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及发行人向方正承销保荐提供的其他资料。方正承销保荐对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

一、债券基本情况

（一）2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）

- 1、债券名称：2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）
- 2、债券简称：21 长金绿色债 01/G21 长金 1。
- 3、债券代码：2180273.IB/152955.SH
- 4、发行规模：人民币 5 亿元。
- 5、债券余额：人民币 4 亿元。
- 6、计息期限：2021 年 7 月 19 日至 2028 年 7 月 18 日。
- 7、债券期限：本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照本次未回售本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
- 9、债券利率：5.69%。
- 10、信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AA+，发行人主体长期信用级别为 AA+。
- 11、担保情况：本期债券由长兴交通投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（二）2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）

- 1、债券名称：2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）

- 2、债券简称：21 长金绿色债 02/G21 长金 2。
- 3、债券代码：2180438.IB/184105.SH
- 4、发行规模：人民币 5 亿元。
- 5、债券余额：人民币 4 亿元。
- 6、计息期限：2021 年 11 月 3 日至 2028 年 11 月 2 日。
- 7、债券期限：本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第 3 至第 7 个计息年度末逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。
- 9、债券利率：4.75%。
- 10、信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AAA，发行人主体长期信用级别为 AA+。
- 11、担保情况：本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保。

（三）2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）

- 1、债券名称：2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）
- 2、债券简称：22 长金绿色债 01/G22 长金 1。
- 3、债券代码：2280035.IB/184224.SH
- 4、发行规模：人民币 3 亿元。
- 5、债券余额：人民币 2.4 亿元。
- 6、计息期限：2022 年 1 月 27 日至 2029 年 1 月 26 日。
- 7、债券期限：本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年

未附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第3至第7个计息年度末逐年分别按照剩余债券每百元本金值20%的比例偿还债券本金。

9、债券利率：4.60%。

10、信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用级别为AAA，发行人主体长期信用级别为AA+。

11、担保情况：本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保。

（四）2022年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）

1、债券名称：2022年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）

2、债券简称：22长金绿色债02/G22长金2。

3、债券代码：2280036.IB/184225.SH

4、发行规模：人民币2亿元。

5、债券余额：人民币1.6亿元。

6、计息期限：2022年1月27日至2029年1月26日。

7、债券期限：本期债券期限为7年期，在债券存续期的第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第3至第7个计息年度末逐年分别按照剩余债券每百元本金值20%的比例偿还债券本金。

9、债券利率：4.75%。

10、信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本

期债券信用级别为 AAA，发行人主体长期信用级别为 AA+。

11、担保情况：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

浙江长兴金融控股集团有限公司已按照债券募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）于 2021 年 7 月 21 日在银行间债券市场上市，于 2021 年 7 月 26 日在上海证券交易所上市；2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）于 2021 年 11 月 5 日在银行间债券市场上市，于 2021 年 11 月 11 日在上海证券交易所上市；2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）于 2022 年 1 月 29 日在银行间债券市场上市，于 2022 年 2 月 10 日在上海证券交易所上市；2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）于 2022 年 1 月 29 日在银行间债券市场上市，于 2022 年 2 月 10 日在上海证券交易所上市。

（二）本息兑付情况

1、2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）

本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照本次未回售本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。付息日为 2022 年至 2028 年每年的 7 月 19 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。兑付日为 2028 年 7 月 19 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）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2026 年 7 月 19 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）。

截至本报告出具日，在该期债券存续期间，发行人均如期按要求完成了该期债券的付息工作。

2、2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）

本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照本次未回售本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。付息日为 2022 年至 2028 年每年的 11 月 3 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。兑付日为 2028 年 11 月 3 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）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2026 年 11 月 3 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）。

截至本报告出具日，在该期债券存续期间，发行人均如期按要求完成了该期债券的付息工作。

3、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）

本期债券期限为 7 年期，在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，分别按照本次未回售本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。付息日为 2023 年至 2029 年每年的 1 月 27 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。兑付日为 2029 年 1 月 27 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);如投资者行使回售权,则其回售部分债券的兑付日为 2027 年 1 月 27 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)。

截至本报告出具日,在该期债券存续期间,发行人均如期按要求完成了该期债券的付息工作。

4、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）

本期债券期限为 7 年期,在债券存续期的第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次,分次还本,在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 个计息年度末,分别按照本次未回售本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。付息日为 2023 年至 2029 年每年的 1 月 27 日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日)。兑付日为 2029 年 1 月 27 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);如投资者行使回售权,则其回售部分债券的兑付日为 2027 年 1 月 27 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)。

截至本报告出具日,在该期债券存续期间,发行人均如期按要求完成了该期债券的付息工作。

（三）募集资金使用情况

1、2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）

本期募集资金 5 亿元,其中 2.50 亿元用于长兴画溪新能源装备高新技术产业园项目建设,2.50 亿元用于补充公司营运资金。上述募投项目按照计划使用募集资金,未脱离原定的募投项目范畴。截至 2024 年末,募集资金已全部使用完毕。2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期)募集资金专项账户在 2024 年运行规范,各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

2、2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）

本期募集资金 5 亿元，其中 2.50 亿元用于长兴画溪新能源装备高新技术产业园项目建设，2.50 亿元用于补充公司营运资金。上述募投项目按照计划使用募集资金，未脱离原定的募投项目范畴。截至 2024 年末，募集资金已全部使用完毕。2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第二期）（品种一）募集资金专项账户在 2024 年运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

3、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）

本期募集资金 3 亿元，其中 1.5 亿元用于长兴画溪新能源装备高新技术产业园项目建设，1.5 亿元用于补充公司营运资金。上述募投项目按照计划使用募集资金，未脱离原定的募投项目范畴。截至 2024 年末，募集资金已全部使用完毕。2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）募集资金专项账户在 2024 年运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

4、2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）

本期募集资金 2 亿元，其中 1 亿元用于长兴画溪新能源装备高新技术产业园项目建设，1 亿元用于补充公司营运资金。上述募投项目按照计划使用募集资金，未脱离原定的募投项目范畴。截至 2024 年末，募集资金已全部使用完毕。2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司

公司绿色债券（第一期）（品种二）募集资金专项账户在 2024 年运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

（四）信息披露情况

发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）及上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体披露。自 2024 年度，发行人及相关中介机构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
2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）2024 年付息公告	2024.01.21	中国债券信息网
2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）2024 年付息公告	2024.01.21	中国债券信息网
2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种一）2024 年付息公告	2024.01.22	上海证券交易所
2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券（第一期）（品种二）2024 年付息公告	2024.01.22	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司关于董事、副总经理正在接受纪委监委纪律审查和监察调查的公告	2024.04.15	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司关于董事、副总经理正在接受纪委监委纪律审查和监察调查的公告	2024.04.16	中国债券信息网
浙江长兴金融控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告及担保人审计报告	2024.04.30	中国债券信息网
浙江长兴金融控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告	2024.04.30	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司 2023 年审计报告	2024.04.30	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告	2024.06.11	中国债券信息网
浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告	2024.06.11	上海证券交易所
2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期)、(第二期)(品种一)；2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期)(品种一)、(第一期)(品种二)2024 年跟踪评级报告	2024.06.26	中国债券信息网
2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色	2024.06.26	上海证券交易所

债券(第一期)、(第二期)(品种一); 2022 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期)(品种一)、第一期(品种二) 2024 年跟踪评级报告		
浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券年度债权代理事务报告	2024.06.29	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券年度债权代理事务报告	2024.07.01	中国债券信息网
2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期) 2024 年付息及分期偿还本金兑付公告	2024.07.12	中国债券信息网
2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第一期) 2024 年付息公告	2024.07.12	上海证券交易所
浙江长兴金融控股集团有限公司公司债券 2024 年中期报告及担保人半年度财务报告	2024.08.30	中国债券信息网
浙江长兴金融控股集团有限公司公司债券 2024 年中期报告及担保人半年度财务报告	2024.08.30	上海证券交易所
2021 年浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券(第二期)(品种一) 2024 年付息公告	2024.10.27	上海证券交易所

三、发行人偿债能力分析

发行人 2024 年度财务报告经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了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,均引自该经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时,应当参照发行人 2024 年度经审计的财务报告及其附注。

(一) 发行人近两年经审计的主要财务数据及指标

单位:亿元 币种:人民币

项目	2024 年末/度	2023 年末/度
资产总额	863.23	854.28
流动资产	603.32	604.39
非流动资产	259.91	249.89
流动负债	291.46	233.79
非流动负债	225.57	273.76
负债总额	517.03	507.55
所有者权益	346.20	346.73
营业收入	27.13	29.08
营业成本	35.02	33.08
营业利润	2.39	3.88
利润总额	2.34	3.81

净利润	2.16	3.54
归属于母公司股东的净利润	1.05	2.92
经营活动产生的现金流量净额	23.32	-9.46
投资活动产生的现金流量净额	-8.36	-16.55
筹资活动产生的现金流量净额	-39.45	37.65
流动比率（倍）	2.07	2.59
速动比率（倍）	0.95	1.16
资产负债率（%）	59.89	59.41
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

（二）主要资产和负债变动情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司主要资产如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	2024 年末余额	2023 年末余额	变动比例
货币资金	49.52	73.17	-32.32%
交易性金融资产	0.85	1.07	-20.56%
应收票据	0.51	0.01	5000.00%
应收账款	21.74	16.89	28.72%
预付款项	0.63	1.32	-52.27%
其他应收款	203.91	176.73	15.38%
存货	325.13	333.58	-2.53%
其他流动资产	1.03	1.62	-36.42%
债权投资	2.30	3.59	-35.93%
长期股权投资	187.36	152.87	22.56%
其他权益工具投资	5.06	6.63	-23.68%
其他非流动金融资产	31.20	53.31	-41.47%
投资性房地产	5.75	5.89	-2.38%
固定资产	12.75	12.71	0.31%
在建工程	-	0.05	-
无形资产	8.88	8.23	7.90%
长期待摊费用	0.05	0.03	66.67%
递延所得税资产	1.15	0.98	17.35%
其他非流动资产	2.90	5.61	-48.31%

截至 2024 年 12 月 31 日，公司主要负债如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	2024 年末余额	2023 年末余额	变动比例
短期借款	64.92	56.91	14.07%

负债项目	2024 年末余额	2023 年末余额	变动比例
应付票据	6.23	0.60	938.33%
应付账款	2.32	1.63	42.33%
预收款项	1.15	1.25	-8.00%
合同负债	0.12	0.13	-7.69%
应付职工薪酬	0.01	0.01	0.00%
应交税费	0.43	0.49	-12.24%
其他应付款	88.23	70.26	25.58%
一年内到期的非流动负债	128.00	98.39	30.09%
其他流动负债	0.04	4.12	-99.03%
长期借款	82.14	105.62	-22.23%
应付债券	131.77	150.71	-12.57%
长期应付款	11.59	14.96	-22.53%
递延所得税负债	0.07	0.07	0.00%
其他非流动负债	-	2.40	-

（三）经营情况分析

最近两年，发行人收入和成本构成如下表：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2024 年度		2023 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品销售	12.81	12.68	16.03	15.88
土地开发整理	4.60	3.54	6.04	4.77
受托代建	8.56	7.60	5.10	4.47
融资租赁	0.19	-	1.25	1.03
租金及景区经营	0.23	0.21	0.18	0.18
物业管理	0.10	0.19	0.07	0.16
其他	0.64	0.55	0.42	0.35
合计	27.13	24.77	29.09	26.84

2024 年度，发行人受托代建收入较 2023 年度增长 67.87%，主要系项目结算规模有所增加所致。发行人受托代建业务成本较 2023 年度增长 69.91%，与收入变动方向一致。

2024 年度，发行人融资租赁业务收入、成本较 2023 年度下降超过 30%，主要系发行人的融资租赁业务客户对象有所收缩，不再发生传统的证租通业务。

2024 年度，发行人租金及景区经营收入较 2023 年度增长 31.94%，主要系当期发行人人才大厦开始出租，产生较多的租金收入所致。

2024 年度，发行人物业管理业务收入较 2023 年度增长 36.58%，主要系新增客户增加物业收入所致。

2024 年度，发行人其他业务收入较 2023 年度增长 52.03%，主要系发行人协办音乐节等活动增加业务收入；成本较 2023 年度增长 57.55%，与收入变动趋势一致。

2024 年度，发行人铜贸易业务的营业收入较 2023 年度下降 30.45%，营业成本较 2023 年度下降 30.43%，主要系受市场供求影响。

以上变动对发行人的盈利能力无重大不利影响。

四、发行人最新债券发行情况

截至 2025 年 4 月 30 日，发行人已发行尚未兑付的债券（含其他债务融资工具）如下表所示：

单位：亿元、年

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限	票面利率	当前余额
24 长融小微债	企业债	2024/11/26	5.00	2.40	6.00
24 长金小微债	企业债	2024/1/12	5.00	3.10	4.00
22 长金绿色债 02	企业债	2022/1/24	7.00	4.75	1.60
22 长金绿色债 01	企业债	2022/1/24	7.00	4.60	2.40
21 长金绿色债 02	企业债	2021/10/29	7.00	4.75	4.00
21 长金绿色债 01	企业债	2021/7/14	7.00	5.69	4.00
24 长融 01	私募债	2024/1/24	3.00	3.05	6.00
23 长金 01	私募债	2023/5/18	5.00	4.75	10.00
23 长融 02	私募债	2023/11/24	2.00	3.49	3.75
23 长融 01	私募债	2023/7/14	2.00	4.00	9.60
24 长兴金融 MTN002	中期票据	2024/12/12	5.00	2.48	5.00
24 长兴金融 MTN001	中期票据	2024/9/12	5.00	2.58	10.00
长兴金控集团 5.3 20280310	海外债	2025/03/10	3.00	5.30	0.5750
长兴金控集团 5.4 20271121	海外债	2024/11/21	3.00	5.40	0.98
长兴金控集团 6.95 20260612	海外债	2023/06/12	3.00	6.95	1.60

综上所述，作为湖州市长兴县最重要的城市基础设施建设投资以及国有资产运营主体。公司经营业务多元化，长期偿债能力较强。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《浙江长兴金融控股集团有限公司绿色债券 2024 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

方正证券承销保荐有限责任公司

