

债券简称：23 长荡湖绿债 01

债券代码：2380040.IB

债券简称：G23 长荡 1

债券代码：184704.SH

**2023 年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券
2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

主承销商：南京证券股份有限公司



(住所：南京市江东中路 389 号)

2025 年 6 月

重要提示

本报告的内容及信息源于江苏长荡湖旅游控股有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《江苏长荡湖旅游控股有限公司公司债券年度报告（2024 年）》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以及发行人向南京证券提供的其他材料。南京证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作

为南京证券所做的承诺或声明。在任何情况下，未经南京证券书面许可，不得用作其他任何用途。

一、债券基本要素

- (一) 债券代码: 184704.SH (上交所), 2380040.IB (银行间)
- (二) 债券简称: G23 长荡 1 (上交所), 23 长荡湖绿债 01 (银行间)
- (三) 债券名称: 2023 年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券
- (四) 起息日: 2023 年 3 月 3 日
- (五) 到期日: 2030 年 3 月 3 日
- (六) 发行规模: 2.00 亿元
- (七) 债券余额: 2.00 亿元
- (八) 票面利率: 4.99%
- (九) 还本付息方式: 本期债券每年付息一次, 年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款, 在债券存续期的第 3 年至第 7 年, 发行人分别按照发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。每次还本时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位, 小于分的金额忽略不计)。
- (十) 上市或转让的交易场所: 上海证券交易所、银行间债券市场
- (十一) 投资者适当性安排: 面向专业机构投资者
- (十二) 报告期内付息兑付情况: 发行人已于 2024 年 3 月 4 日 (2024 年 3 月 3 日为非交易日, 顺延至其后的第 1 个交易日) 完成了自 2023 年 3 月 3 日至 2024 年 3 月 2 日期间的利息支付。
- (十三) 特殊条款: 本期债券设置本金提前偿付条款, 在债券存续期的第 3 年至第 7 年, 发行人分别按照发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。

二、2024 年度发行人履约情况

(一) 募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书, 本期债券募集资金总额不超过 2 亿元, 其中, 1 亿元用于江苏金坛长荡湖水生态综合治理改造项目, 1 亿元用于补充公司营运资金。截至报告期末, 本期债券募集资金已使用完毕, 与募集说明书约定一致。

(二) 本息兑付情况

发行人已于2024年3月4日(2024年3月3日为非交易日,顺延至其后的第1个交易日)按时完成了自2023年3月3日至2024年3月2日期间的利息支付,不存在应付未付的情况。

(三) 信息披露情况

2024年度,发行人与本期债券相关的信息均于中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露,披露情况如下:

编号	日期	文件名称	披露网站
1	2024年2月26日	2023年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券2024年付息公告	中国债券信息网和上海证券交易所
2	2024年4月15日	江苏长荡湖旅游控股有限公司关于无偿划转资产的公告	中国债券信息网和上海证券交易所
3	2024年4月30日	江苏长荡湖旅游控股有限公司公司债券年度报告(2023年)	中国债券信息网和上海证券交易所
4	2024年4月30日	江苏长荡湖旅游控股有限公司2023年度审计报告	中国债券信息网和上海证券交易所
5	2024年4月30日	江苏省信用再担保集团有限公司2023年度审计报告	中国债券信息网和上海证券交易所
6	2024年6月20日	2023年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券2024年跟踪评级报告	中国债券信息网和上海证券交易所
7	2024年6月27日	2023年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	中国债券信息网和上海证券交易所
8	2024年8月30日	江苏长荡湖旅游控股有限公司公司债券中期报告(2024年)	中国债券信息网和上海证券交易所
9	2024年8月30日	江苏长荡湖旅游控股有限公司2024年半年度财务报表及附注	中国债券信息网和上海证券交易所
10	2024年8月30日	江苏省信用再担保集团有限公司2024年度半年度财务报表及附注	中国债券信息网和上海证券交易所
11	2024年10月15日	江苏长荡湖旅游控股有限公司关于董事、监事、经理、注册地址发生变动的公告	中国债券信息网和上海证券交易所

三、2024年度发行人偿债能力分析

发行人2024年的合并财务报表由苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告(苏亚锡审【2025】52号)。以下所引用财务数据,未经特别说明,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2024年度完整的经审计的财务报告及附注。

合并资产负债表主要数据

单位：亿元、%

项目	2024年末	2023年末	增减变动	30%以上变动原因
总资产	214.48	190.77	12.43	-
总负债	141.55	118.86	19.09	-
净资产	72.92	71.90	1.42	-
归属母公司股东的净资产	62.08	71.90	-13.67	-

合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2024年度	2023年度	增减变动	30%以上变动原因
营业收入	21.68	20.50	5.71	-
营业成本	19.75	18.53	6.56	-
利润总额	1.42	1.69	-15.71	-
净利润	1.02	1.27	-19.31	-

合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2024年度	2023年度	增减变动	30%以上变动原因
经营活动产生的现金流净额	1.76	-16.12	110.93	注1
投资活动产生的现金流净额	4.02	-0.10	4014.92	注2
筹资活动产生的现金流净额	-7.66	15.54	-149.30	注3

注1：发行人经营活动产生的现金流净额较上年度增加110.93%，主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金增加及支付其他与经营活动有关的现金减少所致。

注2：发行人投资活动产生的现金流净额较上年度增加4014.92%，主要系发行人收回投资收到的现金增加且投资活动现金流出减少所致。

注3：发行人筹资活动产生的现金流净额较上年度下降149.30%，主要系发行人偿还债务支付的现金增加所致。

主要财务指标

项目	2024年末	2023年末	增减变动	30%以上变动原因
流动比率（倍）	2.93	5.08	-42.27%	注1
速动比率（倍）	1.81	2.90	-37.66%	注2
资产负债率（%）	66.00	62.31	增加3.69个百分点	-

贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

注1：发行人流动比率较上年度下降42.27%，主要系发行人短期借款、应付票据及其他应付款等流动负债增加幅度较大所致。

注2：发行人速动比率较上年度下降37.66%，主要系发行人短期借款、应付票据及其他应付款等流动负债增加幅度较大所致。

(一) 资产负债结构及偿债指标分析

截至2024年末，发行人资产总计214.48亿元，较2023年末增加12.43%。所有者权益72.92亿元，较2023年末增加1.42%。

截至2024年末，发行人流动比率、速动比率分别为2.93、1.81，较2023年末分别下降42.27%和37.66%，短期偿债能力有所下降，主要系发行人短期借款、应付票据及其他应付款等流动负债增加幅度较大所致。2024年末，发行人资产负债率为66.00%，较2023年末增加3.69个百分点，发行人资产负债率处于行业较低水平，长期偿债能力良好。

(二) 盈利能力及现金流情况

2024年度，发行人营业收入为21.68亿元，较2023年度增加5.71%；利润总额为1.42亿元，较2023年度下降15.71%；净利润为1.02亿元，较2023年度下降19.31%。2024年度发行人营业收入较2023年度有所增加，主要系发行人代建工程收入有所增加所致。2024年度发行人利润总额、净利润均较2023年度有所下降，主要系发行人财务费用有所增加且投资收益有所下降所致。

2024年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为1.76亿元，较2023年度增加110.93%，主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金增加及支付其他与经营活动有关的现金减少所致。投资活动产生的现金流量净额为4.02亿元，较2023年度增加4014.92%，主要系发行人收回投资收到的现金增加且投资活动现金流出减少所致。筹资活动产生的现金流量净额为-7.66亿元，较2023年度下降149.30%，主要系发行人偿还债务支付的现金增加所致。

四、发行人最新债券发行情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

证券简称	起息日	发行期限(年)	发行时票面利率(%)	当前余额(亿元)	证券类别
G23长荡1/23长荡湖	2023-3-3	7	4.99	2.00	一般企业债

绿债 01					
-------	--	--	--	--	--

五、担保人相关情况

(一) 担保人基本情况

公司名称：江苏省信用再担保集团有限公司

统一社会信用代码：91320000699325553L

住所：南京市建邺区庐山路 246 号金融城 3 号楼

法定代表人：桓恒

注册资本：1,302,955.45 万元

企业类型：有限责任公司

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）

(二) 担保人财务情况

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计了担保人 2024 年的财务报表，并出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2025NJAA2B0180）。担保人报告期内的财务数据如下：

单位：亿元

财务数据 (经审计)	2024 年年度 (末)
资产总额	415.75
负债总额	153.45
所有者权益	262.31
营业收入	40.14
营业成本	21.64
利润总额	18.48
净利润	14.34
经营活动产生的现金流净额	-4.88
投资活动产生的现金流净额	-7.67
筹资活动产生的现金流净额	32.10

六、其他情况

无。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

(本页无正文，为《2023 年第一期江苏长荡湖旅游控股有限公司绿色债券 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

