

2022 年成都武侯资本投资管理集团有限公司绿色

债券

2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告及

债权代理报告

发行人

成都武侯资本投资管理集团有限公司

主承销商及债权代理人



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2022 年成都武侯资本投资管理集团有限公司绿色债券（以下简称“本期债券”）的主承销商及债权代理人，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于成都武侯资本投资管理集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《成都武侯资本投资管理集团有限公司 2024 年审计报告》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以及发行人向国信证券提供的其他材料。国信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作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

债券全称	2022 年成都武侯资本投资管理集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场：22 武侯绿色债 上海证券交易所：G22 武侯
发行人名称	成都武侯资本投资管理集团有限公司
债券期限	10 年，附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	6.20 亿元
债券存量	6.20 亿元
担保情况	本期债券无担保。
最新信用评级	评级机构：联合资信评估股份有限公司 最新评级时间：2024 年 6 月 27 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定。

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，本期债券募集资金用于武侯区城乡环境综合治理中心项目及补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金余额 0 亿元。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2024/1/16	成都武侯资本投资管理集团有限公司关于董事发生变动的公告
2	2024/5/24	成都武侯资本投资管理集团有限公司关于新增借款超过上年末净资产百分之五十的公告

三、2024 年度发行人偿债能力

发行人 2024 年的合并财务报表由中勤万信会计师事务所（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（勤信审字[2025]第 2305 号）。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。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2024年末	2023年末
资产总计	7,726,516.06	7,277,854.70
其中：流动资产	5,598,970.99	5,368,476.28
其中：存货	2,630,631.36	2,513,411.22
非流动资产	2,127,545.07	1,909,378.42
负债合计	5,400,496.51	5,074,283.39
其中：流动负债	1,675,669.66	1,465,011.57
非流动负债	3,724,826.85	3,609,271.82
股东权益合计	2,326,019.55	2,203,571.31
流动比率（倍）	3.34	3.66
速动比率（倍）	1.77	1.95
资产负债率	69.90%	69.72%

注1：本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

注2：1、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=负债总额/资产总额

2024 年末，发行人资产总计 7,726,516.06 万元，较 2023 年末增加 448,661.36 万元。发行人资产以流动资产为主，2024 年末，发行人流动资产 5,598,970.99 万元，占资产的 72.46%，较 2023 年末增加 230,494.71 万元。2024 年末，发行人非流动资产 2,127,545.07 万元，占资产的 27.54%，较 2023 年末增加 218,166.65 万元。

2024 年末，发行人负债合计 5,400,496.51 万元，较 2023 年末增加 326,213.12 万元。发行人负债以非流动负债为主，2024 年末，发行人非流动负债 3,724,826.85 万元，占负债的 68.97%，较 2023 年末增加 115,555.03 万元。2024 年末，发行人流动负债 1,675,669.66 万元，占负债的 31.03%，较 2023 年末增加 210,658.09 万元。

2024 年末，发行人流动、速动比率分别为 3.34 倍、1.77 倍，与 2023 年末相比发行人短期偿债能力有所下降；2024 年末，发行人资产负债率 69.90%，长期偿债能力较 2023 年末保持稳定。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2024年度	2023年度
营业收入	349,593.41	276,961.66
营业成本	269,129.40	209,999.04
利润总额	14,743.16	30,976.49
净利润	3,837.47	18,333.85
其中：归属于母公司所有者的净利润	395.85	16,376.35
经营活动产生的现金流量净额	546,775.86	-477,356.81
投资活动产生的现金流量净额	-262,512.58	-130,903.68
筹资活动产生的现金流量净额	-384,232.56	857,639.30

发行人营业收入主要是房产开发收入、建筑施工收入和园区物业出租等。2024 年，发行人实现营业收入 349,593.41 万元，较 2023 年有所上升。2024 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 395.85 万元，较 2023 年减少 97.58%，主要系资产减值损失和对联营企业和合营企业的投资损失较多。

2024 年，经营活动产生的现金流量净额为 546,775.86 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2023 年由负转正；投资活动产生的现金流量净额为-262,512.58 万元，较 2023 年有所下降；发行人筹资活动产生的现金流量净额-384,232.56 万元，与 2023 年相比由正转负，主要系吸收投资收到的现金和发行债券收到的现金减少及偿还债务支付的现金增加所致。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2022 年成都武侯资本投资管理集团有限公司绿色债券 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告及债权代理报告》之签章页）

