

湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券 2024 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）（以下简称“22金阳新城01”）、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）（以下简称“22金阳新城02”）、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第一期）（以下简称“24金阳新城01”）和湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第二期）（以下简称“24金阳新城02”）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[2011]1765号），对湖南金阳新城建设发展集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2025年4月对外披露的湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称： 湖南金阳新城建设发展集团有限公司

住所：浏阳经济技术开发区康平路159号

办公地址：浏阳经济技术开发区康平路159号

法定代表人：朱志龙

经营范围：城市基础设施建设；土地管理服务；资产管理（不含代客理财）；房地产开发经营；房地产租赁经营；自建房屋销售；物业管理；商业特许经营；商业综合体管理服务；停车场运营管理；新能源汽车充电站的建设；新能源汽车充电桩建设；道路自动收费停车泊位经营、管理、建设；道路自动收费设备的安装；工程咨询；工程项目管理服务；工程技术咨询服务；公共交通基础设施经营；广告制作服务；广告发布服务；健康医疗产业项目的建设；园林绿化工程施工；电力项目的设计；建筑材料销售；实业投资；股权投资（以自有资产进行投资；不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）等（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）

成立日期：2009年03月10日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

湖南金阳新城建设发展集团有限公司已按照《2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）募集说明书》、《2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）募集说明书》、《湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第一期）》和《湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第二期）》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申

请本期债券上市或交易流通。

1、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第一期）于2022年1月20日在银行间市场上市流通，简称“22金阳新城01”，债券代码为2280009.IB，并于2022年1月25日在上海证券交易所上市流通，简称“22金发01”，发行规模6.00亿元，债券代码为184203.SH。

2、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第二期）于2022年6月23日在银行间市场上市流通，简称“22金阳新城02”，债券代码为2280270.IB，并于2022年6月28日在上海证券交易所上市流通，简称“22金发03”，发行规模4.00亿元，债券代码为184442.SH。

3、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第一期）于2024年1月26日在银行间市场上市流通，简称“24金阳新城01”，债券代码为2480006.IB，并于2024年1月29日在上海证券交易所上市流通，简称“24金发01”，发行规模4.00亿元，债券代码为271100.SH。

4、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行农村产业融合发展专项债券（第二期）于2024年11月19日在银行间市场上市流通，简称“24金阳新城02”，债券代码为2480098.IB，并于2024年11月20日在上海证券交易所上市流通，简称“24金发03”，发行规模8.80亿元，债券代码为271196.SH。

（二）募集资金使用情况

1、“22金阳新城01”/“22金发01”债券

发行人募集说明书中约定将募集资金中3.55亿元用于浏阳经开区（高新区）智能制造标准化厂房及配套服务设施建设项目，2.4亿元

用于补充流动资金。截至2024年末，募集资金余额为0.00元。

2、“22金阳新城02”/“22金发03”债券

发行人募集说明书中约定将募集资金中的0.09亿元用于补充流动资金，3.86亿元用于浏阳经开区（高新区）智能制造标准化厂房及配套服务设施建设项目。截至2024年末，募集资金余额为0.00元。

3、“24金阳新城01”/“24金发01”债券

发行人募集说明书中约定将募集资金中的2亿元用于长沙市国家级浏阳经开区乡村振兴百塘农业综合发展项目，剩余部分用于补充营运资金。截至2024年末，募集资金余额为0.00元。

3、“24金阳新城02”/“24金发03”债券

发行人募集说明书中约定将募集资金中的4.4亿元用于长沙市国家级浏阳经开区乡村振兴百塘农业综合发展项目，剩余部分用于补充营运资金。截至2024年末，募集资金扣除发行费用后，2.2亿元用于长沙市国家级浏阳经开区乡村振兴百塘农业综合发展项目，3亿元用于补充营运资金，剩余3.53亿元暂未使用。

（三）付息情况

1、“22金阳新城01”/“22金发01”债券

本期债券付息日为2023年至2029年每年的1月18日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度付息事宜，发行人不存在违约的情况。

2、“22金阳新城02”/“22金发03”债券

本期债券付息日为2023年至2029年每年的6月21日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度付息事宜，发行人不存在违约的情况。

3、“24金阳新城01”/“24金发01”债券

本期债券付息日为2025年至2031年每年的1月24日，截至2024年末，发行人还未进行第一次利息支付，发行人不存在违约的情况。

4、“24金阳新城02”/“24金发03”债券

本期债券付息日为2025年至2031年每年的11月15日，截至2024年末，发行人还未进行第一次利息支付，发行人不存在违约的情况。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2024年度信息披露情况如下：

1、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2024年付息公告

2、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第二期）2024年付息公告

3、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）调整票面利率选择权行使公告

4、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）投资人回售选择权行使公告

5、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2025年票面利率调整公告

6、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2025年债券回售实施公告

7、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2025年债券回售提示性公告（第一次）

8、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2025年债券回售提示性公告（第二次）

9、2022年湖南金阳新城建设发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券（第一期）2025年债券回售提示性公告（第三次）

10、湖南金阳新城建设发展集团有限公司主体及相关债项2024年度跟踪评级报告

11、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告

12、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于董事长、法定代表人发生变动的公告

13、湖南金阳新城建设发展集团有限公司关于变更会计师事务所的公告

14、湖南金阳新城建设发展集团有限公司2023年年度财务报告及附注

15、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券年度报告（2023年）

16、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券中期报告（2024年）

17、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2024年半年度财务报告及附注

18、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券中期报告（2024年）（以此为准）

19、湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券2024年半年度财务报告及附注（以此为准）

三、发行人的偿债能力

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2024年年度的财务报表进行了审计，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，均引自上述审计报告。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

告及其附注。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2024 年度/末	2023 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	5,640,114.62	5,535,245.43	1.89
2	总负债	2,877,305.71	2,814,778.06	2.22
3	净资产	2,762,808.91	2,720,467.37	1.56
4	归属母公司股东的净资产	2,759,181.61	2,717,405.66	1.54
5	资产负债率 (%)	51.02	50.85	0.33
6	流动比率	5.55	4.54	22.25
7	速动比率	0.42	0.61	-31.15
8	营业收入	185,490.70	199,151.45	-6.86
9	营业成本	155,429.36	168,869.62	-7.96
10	利润总额	26,892.72	21,541.42	24.84
11	净利润	26,765.49	21,408.80	25.02
12	归属母公司股东的净利润	26,199.90	20,827.37	25.80
13	经营活动产生的现金流净额	5,163.88	3,478.57	48.45
14	投资活动产生的现金流净额	-89,117.45	-57,390.07	-
15	筹资活动产生的现金流净额	10,048.94	100,325.52	-89.98

短期偿债能力方面，2023-2024 年发行人流动比率分别为 4.54 倍和 5.55 倍，速动比率分别为 0.61 倍和 0.42 倍，流动比率和速动比率总体变动不大。

长期偿债能力方面，最近两年发行人资产负债率分别 50.85%和 51.02%，资产负债率整体趋势较为平稳且保持在合理范围之内。

总体上，发行人流动比率、速动比率及资产负债率均保持在合理水平内，未发生重大不利变化，具备一定的偿债能力。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限 (年)	发行日期	余额（亿元）
湖南金阳新城建设发展集团有限公司	23 金阳新城 MTN002	中期票据	2	2023-07-03	3.00
	23 金阳新城 MTN001	中期票据	3	2023-04-20	5.00
	23 金发 01	公司债	3	2023-08-09	8.00
	23 金发 02	公司债	3	2023-09-06	8.10
	21 金阳新城 MTN001	中期票据	3+2	2021-11-24	5.00
	22 金阳新城 MTN001	中期票据	3+2	2022-03-23	5.00
	22 金阳新城 MTN002	中期票据	3+2	2022-06-20	3.00
	22 金阳新城 MTN003	中期票据	3+2	2022-10-11	7.00
	22 金阳新城 01/22 金发 01	企业债	3+4	2022-01-17	4.80
	22 金阳新城	企业	3+4	2022-	3.20

	02/22 金发 03	债		06-20	
	24 金发 02	公司 债	5	2024- 09-03	10.50
	24 金发 04	公司 债	5	2025- 01-02	5.50
	24 金阳新城 01/24 金发 01	企业 债	3+4	2024- 01-23	4.00
	24 金阳新城 02/24 金发 03	企业 债	5+2	2024- 11-14	8.80

五、增信措施情况

上述债券无担保条款。

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南金阳新城建设发展集团有限公司公司债券
2024年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

