

湖南省攸州国有资产投资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2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券（以下简称“20攸州国投01”“20攸投01”）、2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券（以下简称“21攸州国投01”“21攸投01”）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），对湖南省攸州国有资产投资集团有限公司（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月对外披露的湖南省攸州国有资产投资集团有限公司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：湖南省攸州国有资产投资集团有限公司

住所：湖南省株洲市攸县联星街道办事处雪花社区上下巷4号

办公地址：湖南省株洲市攸县联星街道办事处雪花社区上下巷4号

法定代表人：王震勇

经营范围：许可项目：房地产开发经营；建设工程设计；建

设工程施工；地质灾害治理工程施工；文物保护工程施工；燃气经营；自来水生产与供应；供电业务；住宿服务；餐饮服务；国土空间规划编制。（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）一般项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；对外承包工程；工程管理服务；电线、电缆经营；耐火材料销售；酒店管理；污水处理及其再生利用；货物进出口；销售代理；广告设计、代理；广告制作；平面设计；规划设计管理；工业设计服务；住房租赁；非居住房地产租赁；房地产经纪；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；土地整治服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

成立日期：2013年5月9日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

湖南省攸州国有资产投资集团有限公司已按照《2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》以及《2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》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、2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券于2020年9月25日在银行间市场上市流通，简称“20攸州国投01”，债券代码为2080275. IB,并于2020年9月30日在上海证券交易所上市

流通，简称“20攸投01”，债券代码为152589.SH。

2、2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券于2021年7月7日在银行间市场上市流通，简称“21攸州国投01”，债券代码为2180259.IB，并于2021年7月7日在上海证券交易所上市流通，简称“21攸投01”，债券代码为152941.SH。

（二）募集资金使用情况

1、20攸州国投01募集资金使用情况

募集说明书约定将募集资金中3.00亿元用于攸县网岭循环经济园标准化厂房及配套设施建设项目，剩余2.00亿元用于补充流动资金。截至2024年12月31日，募集资金余额为0.00亿元。

2、21攸州国投01募集资金使用情况

募集说明书约定将募集资金4.20亿元拟用于湖南攸县网岭循环经济园标准化厂房及配套设施建设项目，剩余2.80亿元用于补充营运资金。截至2024年12月31日，募集资金余额为0.00亿元。

（三）还本付息情况

1、20攸州国投01

本期债券付息日为2021年至2027年每年9月22日，还本日为2023年至2027年每年9月22日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度还本付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

2、21攸州国投01

本期债券付息日为2022年至2028年每年7月2日，还本日为2024年至2028年每年7月2日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度还本付息（及兑付）事宜，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、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司关于会计师事务所变更的公告；

2、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）；

3、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司2023年年度财务报告及附注；

4、2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年分期偿还本金公告；

5、关于2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年付息公告；

6、2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年分期偿还本金提示性公告；

7、2021年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年付息及分期偿还本金公告；

8、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司主体及相关债项2024年度跟踪评级报告；

9、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券中期报告（2024年）；

10、湖南省攸州国有资产投资集团有限公司2024年中期财务报告及附注；

11、2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年分期偿还本金公告；

12、关于2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公

司债券2024年付息公告；

13、2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年分期偿还本金提示性公告；

14、2020年第一期湖南省攸州国有资产投资集团有限公司公司债券2024年付息及分期偿还本金公告。

三、发行人的偿债能力

北京中名国成会计师事务所（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	1,391,631.40	1,353,255.54	2.84
2	总负债	648,094.71	665,874.08	-2.67
3	净资产	743,536.69	687,381.46	8.17
4	归属母公司股东的净资产	743,083.24	686,829.72	8.19
5	资产负债率 (%)	46.57	49.21	-5.36
6	流动比率	6.32	4.98	26.91
7	速动比率	2.40	2.07	15.94
8	营业收入	99,185.22	98,730.71	0.46
9	营业成本	90,606.15	89,542.30	1.19
10	利润总额	29,168.23	33,255.36	-12.29
11	净利润	29,168.23	33,251.86	-12.28
12	归属母公司股东的净利润	29,266.51	33,334.94	-12.20

13	经营活动产生的现金流净额	17,170.29	128.36	13,276.67
14	投资活动产生的现金流净额	-22,233.53	-1,506.25	1,376.08
15	筹资活动产生的现金流净额	-8,757.01	6,821.51	-228.37

截至2023年末和2024年末，发行人总资产分别为1,353,255.54万元和1,391,631.40万元，资产规模保持稳定，主要包含存货、应收款项、投资性房地产和固定资产等；发行人总负债分别为665,874.08万元和648,094.71万元，债务规模处于可控水平，主要以长期借款、应付债券和长期应付款等中长期债务为主。

截至2023年末和2024年末，公司流动比率分别为4.98倍和6.32倍，速动比率分别为2.07倍和2.40倍。流动比率和速动比率均呈上升趋势，短期偿债能力增强。

截至2023年末和2024年末，公司资产负债率分别为49.21%和46.57%，报告期内公司的资产负债率有所下降，资本结构改善。

2023-2024年度，发行人实现营业收入分别为98,730.71万元和99,185.22万元，增幅为0.46%。发行人主营业务主要包含基础设施代建和土地开发整理业务，业务具有一定区域专营性优势。净利润分别为33,251.86万元和29,168.23万元，有所下降，主要系土地开发整理业务收入下降所致。

2023-2024年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为128.36万元和17,170.29万元。2024年度，发行人经营性现金流大幅改善，主要系随着项目逐步完工和政府回款措施的进一步落实，发行人销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金增加。

总体来看，发行人负债保持着合理的水平，流动比率、速动比率指标良好，资产负债率适中，具有一定的偿债能力。

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）
湖南省攸州国有资产投资集团有限公司	“20攸州国投01”“20攸投01”	企业债券	7	2020年9月22日	3.00
湖南省攸州国有资产投资集团有限公司	“21攸州国投01”“21攸投01”	企业债券	7	2021年6月30日	5.60

五、增信措施情况

【“20攸州国投01”担保人】

（一）担保人基本情况

保证人名称	湖南省融资担保集团有限公司
注册资本	600,000 万元
经营范围	许可项目：融资担保业务（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）一般项目：非融资担保服务；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
最新评级	AAA
评级日期	2025年6月16日

（二）担保人财务数据

担保人2024年的财务报告由天健会计师事务所（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。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，应当参照担保人2024年度完整的经审计的财务报告及其附注。

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（%）
----	----	-----------	-----------	---------

序号	项目	2024 年度/末	2023 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	1,039,381.20	913,327.46	13.80
2	总负债	267,975.53	263,437.93	1.72
3	净资产	771,405.67	649,889.53	18.70
4	归属母公司股东的净资产	760,168.54	635,731.29	19.57
5	资产负债率 (%)	25.78	28.84	-10.61
6	营业收入	81,538.15	97,355.00	-16.25
7	营业成本	59,978.59	76,541.15	-21.64
8	利润总额	20,715.45	19,903.59	4.08
9	净利润	16,296.08	18,059.83	-9.77
10	经营活动产生的现金流净额	61,458.57	-24,490.75	-
11	投资活动产生的现金流净额	3,282.06	10,947.00	-70.02
12	筹资活动产生的现金流净额	94,668.29	-	-

【“21攸州国投01”担保人】

(一) 担保人基本情况

保证人名称	常德财鑫融资担保有限公司
注册资本	800,000 万元
经营范围	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、债券发行担保、经监管部门批准的其他融资性担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金对外投资。 (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)
最新评级	AAA
评级日期	2025 年 6 月 17 日

(二) 担保人财务数据

担保人2024年的财务报告由中审华会计师事务所(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。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，应当参照担保人2024年度完整的经审计的财务报告及其附注。

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	1,012,877.07	1,012,834.40	0.00
2	总负债	162,752.84	161,856.02	0.55
3	净资产	850,124.23	850,978.38	-0.10
4	归属母公司股东的净资产	846,785.43	847,634.21	-0.10
5	资产负债率 (%)	16.07	15.98	0.56
6	营业收入	27,039.49	56,183.51	-51.87
7	营业成本	-1,969.23	31,871.38	-106.18
8	利润总额	34,618.01	29,457.79	17.52
9	净利润	18,145.85	22,008.84	-17.55
10	经营活动产生的现金流净额	54,119.46	-33,040.70	-
11	投资活动产生的现金流净额	31,708.75	4,451.21	612.36
12	筹资活动产生的现金流净额	-181,900.00	78,400.00	-332.02

（本页无正文，为《湖南省攸州国有资产投资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）

财信证券股份有限公司
2025年 6 月 30 日