

2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、 本次债券基本情况

- 1、债券名称：2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券。
- 2、债券简称：银行间市场简称“16 德兴城经债”；交易所简称“PR 德投债”。
- 3、债券代码：银行间市场代码：1680111.IB；交易所代码：127410.SH。
- 4、发行人：德兴市投资控股集团有限公司。
- 5、发行总额：8.00 亿元人民币。
- 6、债券期限：7 年期。本期债券设计提前偿还条款，即自债券发行后第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。
- 7、票面利率：5.99%。
- 8、计息期限及付息日：本期债券计息期限自 2016 年 3 月 21 日至 2023 年 3 月 20 日，本期债券付息日为计息期限的每年 3 月 21 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

二、 发行人履约情况

（一） 办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券（简称“本期债券”或“16 德兴城经债”）募集说明书的约定，在发行完毕后

一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2016 年 3 月 25 日于银行间债券市场上市，简称“16 德兴城经债”，证券代码为“1680111”；本期债券于 2016 年 5 月 6 日在上海证券交易所上市，简称“16 德兴债”，证券代码为“127410”。

(二) 还本付息情况

根据《2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券募集说明书》约定，“16 德兴城经债”付息日为 2017 年至 2023 年每年的 3 月 21 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），截止本报告出具之日，“16 德兴城经债”已如期完成 2017-2022 年度的兑息工作；本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期 2019 年至 2023 年每年的 3 月 21 日提前偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。截至本报告出具之日，“16 德兴城经债”已如期完成 2019-2022 年度的兑付工作。

(三) 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 8 亿元，原计划将募集资金 8 亿元全部用于德兴市三清山—婺源养老生态旅游示范区建设项目。2019 年，发行人履行相应程序变更募集资金用途，变更后募集资金拟用于德兴市南门农贸市场建设项目及德兴市城区污水管网补充完善工程。截至本报告出具日，募集资金已使用完毕。

(四) 发行人信息披露情况

报告期内，发行人的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒

体披露。

三、 发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴华审字（2022）第 021641 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

（一） 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比增减(%)
资产总计	3,548,020.31	3,005,238.23	18.06
负债合计	1,640,227.36	1,288,843.28	27.26
所有者权益合计	1,907,792.95	1,716,394.95	11.15
归属于母公司所有者权益合计	1,900,246.05	1,709,001.77	11.19
流动比率	4.99	7.51	-33.56
速动比率	2.59	3.94	-34.26
资产负债率(%)	46.23	42.89	7.79

(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=负债合计/总资产*100%

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人总资产为 3,548,020.31 万元，较 2020 年末增长 18.06%。2021 年末负债合计 1,640,227.36 万元，较 2020 年末相比增加了 27.26%。归属于母公司的所有者权益为 1,900,246.05 万元，较 2020 年末相比增加了 11.19%。发行人的总资产与净资产均较上年同期均有所增长，公司规模稳健增长，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了坚实保障。

1、短期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 4.99 和 2.59，发行人短期内较还本付息能力较强，资产流动性良好，短期内无法偿债的风险极小。

2、长期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 46.23%，较 2020 年的 42.89% 增长了 7.79%。总体而言，公司资产负债率处在正常水平，能够保障债券正常还本付息。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减
营业收入	616,297.15	297,429.85	107.21
净利润	22,680.37	22,853.72	-0.76
归属于母公司所有者的净利润	22,528.36	22,862.40	-1.46
经营活动产生的现金流量净额	-177,846.92	-254,851.79	30.22
投资活动产生的现金流量净额	-49,886.71	38,252.10	-230.42
筹资活动产生的现金流量净额	171,006.98	253,466.17	-32.53
现金及现金等价物净增加额	-56,726.66	36,866.47	-253.87
期末现金及现金等价物余额	150,948.60	207,675.26	-27.32

2021 年度，公司实现营业收入为 616,297.15 万元，较 2020 年度增加 107.21%，净利润 22,680.37 万元，较上年下降了 0.76%。

2021 年度发行人经营活动产生的现金流量净额同比较 2020 年度增加 30.22%，主要是因为销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加所致；发行人在 2021 年度的投资活动产生的现金流量净额相较于 2020 年度下降 230.42%，主要是收到其他与投资活动有关的现金大幅减少所致。发行人在 2021 年度的筹资活动产生的现金流量净额同比 2020 年度大幅下降 32.53%，主要是偿还债务支付的现金和支付其他

与筹资活动有关的现金增加所致。

2021年末发行人的期末现金及现金等价物余额为150,948.60万元，较2019年下降27.32%。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

除“16德兴城经债”外，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的其他债券信息如下：

单位：亿元

债券简称	发行日期	发行规模	债券类别
21德兴02	2021-09-15	4.00	私募债
21德兴03	2021-12-29	5.00	私募债
21德兴债	2021-01-15	4.40	一般企业债
20德兴02	2020-12-24	5.00	私募债
20德兴债	2020-11-05	5.00	一般企业债
20德兴01	2020-09-25	5.00	私募债
19德投01	2019-10-22	8.80	私募债

报告期内，发行人经营活动正常，截至2021年末资产负债率46.23%，处于合理水平。上述债券的发行对发行人偿债能力不存在重大不利影响。

五、 担保人情况、抵押物情况

本期债券采用国有土地使用权及不动产抵押担保。截至2021年12月31日，上述担保物账面价值为96,466.42万元。本期债券的抵押担保物未向其他债务提供担保，报告期内担保物依照募集说明书约定及相关协议进行评估、登记和保管，未发生不利影响。

主承销商将充分发挥和履行主承销商职责，与地方发展改革委、监管银行等一道监督发行人进一步强化责任意识、规范经营、落实募集资金使用、完善信息披露并对发行人偿债能力进行动态监管，督促发行人按时划付债券本息，最大程度地保护债券持有人的利益。

以上情况，特此公告！

（以下无正文）

（本页无正文，为《2016 年德兴市城市建设经营总公司企业债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

