

**2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券
2022年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债
能力分析报告**

发行人：淮安市金湖交通投资有限公司
债权代理人/主承销商：华创证券有限责任公司



二〇二三年六月

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为 2018 年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的债权人/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》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于淮安市金湖交通投资有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《淮安市金湖交通投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》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华创证券提供的其他材料。华创证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，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华创证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：淮安市金湖交通投资有限公司
- 2、注册地址：金湖县神华大道 301 号
- 3、法定代表人：吴忠华
- 4、注册资本：人民币 75,650 万元
- 5、企业类型：有限责任公司
- 6、经营范围：交通基础设施、交通附属设施（停车场）投资、开发、建设、经营和管理；交通信息化建设、交通建设项目决策咨询；农业综合开发；农村基础设施、城乡各类道路、路牙、桥梁、闸、下水道、涵洞建设和经营；排水管、建材、工程设备物资的采购与销售；县政府授权的国有资产的管理经营以及由此衍生的无形资产经营（冠名权、收费权、设施经营权）；县政府授权的其他项目经营；国有资产（包括国有土地、水面、林地）的收购、储备、经营、投资、管理、转让、兼并、重组、租赁；房屋租赁；房地产开发、销售；旅游管理服务；苗木销售；绿化工程、道路照明工程设计、施工。（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）
- 7、控股股东、实际控制人：金湖县人民政府

二、本期债券基本要素

- 1、债券全称：2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券。
- 2、债券简称：PR金交投（上海证券交易所）；18金湖交投债（银行间债券市场）。

3、债券代码：127836.SH；1880150.IB。

4、发行人名称：淮安市金湖交通投资有限公司。

5、债券期限：本期债券为7年期固定利率债券，同时设本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。

6、发行规模：人民币8亿元。

7、债券余额：人民币4.80亿元。

8、利率：7.38%

9、担保情况：重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。

10、最新信用评级结果：发行人主体信用等级AA，债项信用等级AAA，评级展望为稳定。

三、2022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8亿元，其中7亿元用于金湖县全域旅游一期工程建设项目，1亿元用于补充营运资金。2022年度，发行人已按照约定用途使用本期债券募集资金。

（二）本息兑付情况

发行人已于2022年8月10日支付2021年8月10日至2022年8月9日期间利息并按照约定偿还了本期债券20%的本金。2022年度，发行人已按照约定兑付本息。

（三）信息披露情况

2022年度发行人已按规定披露以下公告：

序号	公告名称	信息披露时间
1	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2021年年度报告	2022/4/29
2	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2021年年度财务报告及附注（含担保人财务报告）	2022/4/29
3	2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金公告	2022/7/29
4	2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年付息公告	2022/7/29
5	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券中期报告（2022年）	2022/8/31
6	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年半年度财务报告及附注	2022/8/31
7	淮安市金湖交通投资有限公司关于董事发生变动的公告	2022/11/30

四、发行人偿债能力

发行人2022年的财务报表由立信中联会计师事务所（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（立信中联审字[2023]D-0584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2022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	2022年末	2021年末	变动比率
资产总额	1,470,580.18	1,238,099.95	18.78%
其中：流动资产	682,199.46	563,722.95	21.02%
非流动资产	788,380.72	674,377.00	16.90%
负债总额	626,724.21	469,287.63	33.55%

其中：流动负债	303,901.14	190,134.01	59.84%
非流动负债	322,823.07	279,153.62	15.64%
所有者权益	843,855.97	768,812.32	9.76%
其中：归属于母公司的所有者权益	843,855.97	768,812.32	9.76%
流动比率（倍）	2.24	2.96	-24.32%
速动比率（倍）	1.62	2.13	-23.94%
资产负债率（%）	42.62	37.90	12.45%

注：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

2022年末，发行人资产总额1,470,580.18万元，较2021年末增长18.78%，主要系应收款项及工程项目增加。

2022年末，发行人负债总额为626,724.21万元，较2021年末增长33.55%，主要是公司2022年流动负债较2021年增加了113,767.13万元。发行人2022年末流动负债为303,901.14万元，较2021年末增长59.84%，主要系商业承兑汇票金额较去年增长较大所致应付票据余额增加；物流园商铺预收租金增加所致预收账款增长；往来款、融资租赁款增加所致其他应付款增长。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	变动比率
营业收入	73,162.82	55,279.12	32.35%
营业成本	58,605.73	45,754.51	28.09%
毛利率（%）	19.90	17.23	15.50%
利润总额	13,445.22	9,566.13	40.55%
净利润	11,463.57	8,348.33	37.32%

其中：归属于母公司所有者的净利润	11,463.57	8,348.33	37.32%
经营活动产生的现金流量净额	12,314.03	19,054.63	-35.38%
投资活动产生的现金流量净额	-18,789.68	-38,936.10	51.74%
筹资活动产生的现金流量净额	10,866.32	-2,825.07	484.64%
期末现金及现金等价物余额	44,921.65	40,530.99	10.83%

发行人2022年度营业收入主要包括工程施工收入、特许权收入、公交收入和商品销售收入等，2022年度营业收入、毛利率较2021年度提高，主要系公司承建了两大小区农房建设，使得工程施工收入增加；公司将地方政府无偿划拨的水面经营权出租，实现了特许权收入增加。

发行人2022年度获得的基础设施建设补助7,500.00万元，占当年利润总额的55.78%，利润总额受政府补助影响较大。发行人2022年度利润总额、净利润较2021年度有所增加，主要系2022年度发行人主营业务利润增加。

发行人2022年度经营活动产生的现金流量净额较2021年度减少6,740.60万元，主要是发行人支付的职工薪酬、其他往来款项较2021年度有所增加。2022年度发行人投资活动产生的现金流量净流出额较2021年度减少20,146.42万元，主要是发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。发行人2022年度的筹资活动产生的现金流量为净流入10,866.32万元，主要原因是取得借款收到的现金较2021年度增加。

五、 发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的境内债券信息如

下表所示：

债券种类	债券简称	发行规模 (亿元)	余额 (亿元)	起息日	期限 (年)
企业债券	PR 金交投/18 金湖交投债	8.00	4.80	2018/8/10	7
公司债券	21 淮金 01	4.00	4.00	2021/4/6	5

六、 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券持有人会议无召开情况。

七、 债券代理人履职情况

2022 年度，华创证券作为 2018 年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券的债权代理人/主承销商，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定和约定，对发行人的有关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

特此公告。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

