

2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券 及2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券 2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、债券基本情况

(一) 2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券

单位：亿元、%

债券名称	2019年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券
债券简称	PR 龙海 01、19 龙海债 01
债券代码	152097.SH、1980034.IB
发行日	2019年1月25日
起息日	2019年1月28日
最近回售日	-
到期日	2026年1月28日
债券余额	3.84
截止报告期末的利率(%)	7.35
还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第3年起，分5年等额偿还债券本金
交易场所	上交所、银行间
主承销商	兴业证券股份有限公司
债权代理人	中国光大银行股份有限公司漳州龙海支行

(二) 2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券

单位：亿元、%

债券名称	2019年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券
债券简称	19 龙海 02、19 龙海债 02
债券代码	152235.SH、1980214.IB
发行日	2019年7月19日
起息日	2019年7月22日
最近回售日	-
到期日	2026年7月22日
债券余额	2.2
截止报告期末的利率(%)	7.47
还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第3年起，分5年等额偿还债券本金
交易场所	上交所、银行间
主承销商	兴业证券股份有限公司
债权代理人	中国光大银行股份有限公司漳州龙海支行



二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司（简称“发行人”）已按照 2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，“2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券”于 2019 年 1 月 30 日在银行间市场上市，简称为“19 龙海债 01”，证券代码为“1980034.IB”；于 2019 年 2 月 1 日在上海证券交易所上市，简称为“PR 龙海 01”，证券代码为“152097.SH”。

发行人已按照 2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券募集说明书的约定，“2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券”于 2019 年 7 月 24 日在银行间市场上市，简称为“19 龙海债 02”，证券代码为“1980214.IB”；于 2019 年 10 月 10 日在上海证券交易所上市，简称为“19 龙海 02”，证券代码为“152235.SH”。

（二）还本付息情况

“19 龙海债 01”的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 1 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至期后第一个工作日）。本期债券第一个计息年度的利息于 2020 年 1 月 28 日按时支付，第二个计息年度的利息于 2021 年 1 月 28 日按时支付，第三个计息年度的利息于 2022 年 1 月 28 日按时支付，第四个计息年度的利息于 2023 年 1 月 28 日按时支付；发行人不存在应付未付利息的情况。“19 龙海债 01”设置本金提前偿还条款，第三、四、五、六、七年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，发行人已于 2022 年 1 月 28 日按约定提前偿还 20% 本金，于 2023 年 1 月 28 日按约定提前偿还 20% 本金，不存在未按约定兑付的情况。

“19 龙海债 02”的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 7 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至期后第一个工作日）。本期债券第一个计息年度的利息于 2020 年 7 月 22 日按时支付，第二个计息年度的利息于 2021 年 7 月 22 日按时支付，第三个计息年度的利息于 2022 年 7 月 22 日按时支付；发行人不存在应付未付利息的情况。“19 龙海债 02”设置本金提前偿还条款，第

三、四、五、六、七年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，发行人已于 2022 年 7 月 22 日按约定提前偿还 20% 本金，不存在未按约定兑付的情况。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书规定，“19 龙海债 01”募集资金 4.8 亿元，其中 3.8 亿元用于龙海市城区供水设施改造建设项目、1 亿元用于补充营运资金；“19 龙海债 02”募集资金 2.2 亿元，全部用于龙海市月港新区棚户区改造工程（内楼点）。募集资金已全部使用完毕，情况如下：

募集资金使用情况

单位：万元

债券简称	提取金额	提取时间	用途	备注
19 龙海债 01	38,000.00	2019 年 5 月 10 日	支付龙海市城区供水设施改造建设项目费用	-
19 龙海债 01	10,000.00	2019 年 1 月 31 日	补充营运资金	-
19 龙海债 02	22,000.00	2019 年 11 月 13 日	支付龙海市月港新区棚户区改造工程	-
合计	70,000.00	-	-	-

报告期内，“19 龙海债 01”和“19 龙海债 02”募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（四）发行人信息披露情况

报告期内发行人按规定进行信息披露：

（1）2022 年 2 月 15 日发行人披露了《龙海市国有资产投资经营有限公司关于公司名称变更和法定代表人及董事长变更的公告》；

（2）2022 年 4 月 28 日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年年度报告》、《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司 2021 年度财务报告及附注(含担保人财务报告)》；

（3）2022 年 4 月 29 日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司 2022 年一季度财务报表》；

（4）2022 年 4 月 30 日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司关于总经理发生变更的公告》；

（5）2022 年 6 月 28 日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告》；

(6) 2022年7月7日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司关于名称变更及债务承继的公告》；

(7) 2022年8月31日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2022年半年度报告》、《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2022年半年度报表及附注》

(8) 2022年10月31日发行人披露了《漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司2022年第三季度财务报表(含附注)》；

三、发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的2022年审计报告（中兴华审字2023第020221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	2022年度/末	2021年度/末	同比增减(%)
资产合计	2,594,519.55	2,335,087.11	11.11
负债合计	1,700,287.91	1,504,589.75	13.01
所有者权益合计	894,231.63	830,497.36	7.67
归属于母公司所有者 权益合计	777,795.08	725,287.88	7.24
流动比率(倍)	3.33	3.29	1.22
速动比率(倍)	0.77	0.71	8.45
资产负债率(%)	65.53	64.43	1.71

(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2022年12月31日，发行人总资产为2,594,519.55万元，较2021年底增长了11.11%；所有者权益为894,231.63万元，较2021年底增长了7.67%。2022年末发行人总资产和总负债均有所增加，公司规模呈现稳定增长态势，经营能力不断增强，抗风险能力稳步提高，整体经营情况良好，为持续还本付息提供了保障。

1、短期偿债能力分析

截至2022年12月31日，发行人的流动比率和速动比率分别为3.33和0.77，

其中流动比率较上年末同比增长了 1.22%，速动比率较上年末同比上升了 8.45%，保持在正常区间。整体来看，2022 年末发行人的资产流动性较为良好，短期偿债能力有所增强。

2、长期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人资产规模 2,594,519.55 万元，负债规模 1,700,287.91 万元，资产负债率为 65.53%，与 2021 年末的 64.43% 有小幅上升，随着未来的进一步发展，发行人稳定的资产规模和收入来源将进一步增强长期偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	同比增减 (%)
营业收入	335,729.10	152,097.85	120.73
净利润	16,063.24	15,797.45	1.68
其中：归属母公司所有者的净利润	15,891.16	15,407.69	3.14
经营活动产生的现金流净额	-1,785.34	-198,330.98	99.10
投资活动产生的现金流净额	-5,700.39	-7,504.89	24.04
筹资活动产生的现金流净额	65,005.11	209,901.16	-69.03
期末现金及现金等价物余额	134,265.78	76,746.39	74.95

2022 年度，发行人实现营业收入和归属于母公司所有者的净利润分别为 335,729.10 万元和 16,063.24 万元，营业收入较 2020 年度增加 120.73%，主要是因为 2021 年度发行人安置房业务、材料销售业务规模增长以及新增教育投资业务、资产销售业务以及粮食购销业务所致，归属于母公司所有者的净利润基本保持稳定。2022 年度实现净利润为 16,063.24 万元，较 2021 年度有小幅增长。

2022 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为 -1,785.34 万元，较 2021 年大幅增长，现金流净额表现为流出，主要是相比 2021 年度发行人销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。

2022 年度发行人投资活动产生的现金流量净额为 -5,700.39 万元，主要由于最近两年投资活动收到现金较少，导致近两年发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负。

2022 年度发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 65,005.11 万元，较 2021 年度大幅下降，主要系发行人偿还债务支付的现金增加较多所致。公司根据资金状况合理安排融资规模，筹资活动产生的现金流较好地补充了投资活动

现金流的资金缺口，有效支持了公司各项业务的迅速发展，公司具有较强的筹资能力。

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构合理，盈利情况良好，偿债能力较强。发行人保持了资金筹资与使用之间的平衡，且发行人信用良好，日常经营资金周转正常，资金储备丰沛，现金流状况基本反映了公司所处行业的性质，并与公司目前所处业务发展阶段相符。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

债券简称	发行日期	发行规模(亿元)	票面利率(%)	主体评级	债项评级	证券类别
19 龙海债 02	2019-07-19	2.20	7.47	AA	AA+	一般企业债
19 龙海债 01	2019-01-25	4.80	7.35	AA	AA+	一般企业债
22 龙海 02	2022-09-27	5.80	3.45	AA		私募债
22 龙海 01	2022-06-17	4.20	3.96	AA		私募债
21 龙海国资 MTN001	2021-04-19	3.60	6.00	AA	AA	一般中期票据

五、担保人重庆进出口融资担保有限公司情况

2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券及 2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券由重庆进出口融资担保有限公司提供不可撤销连带责任担保。重庆进出口融资担保有限公司 2022 年末资产总额 67.58 亿元，负债总额 25.34 亿元，净资产 42.23 亿元。2022 年度营业收入 7.91 亿元，净利润 2.10 亿元。

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构合理，盈利情况良好，存续债券情况良好。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2019 年第一期龙海市国有资产投资经营有限公司公司
债券及 2019 年第二期龙海市国有资产投资经营有限公司公司债券 2022 年度发
行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

