

2021 年第一期金华融盛投资发展集团有限公司公
司债券

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

金华融盛投资发展集团有限公司

主承销商



2023 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2021 年第一期金华融盛投资发展集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）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金华融盛投资发展集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，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中信建投所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

| | |
|-------|--|
| 发行人名称 | 金华融盛投资发展集团有限公司 |
| 成立日期 | 1998-07-08 |
| 住所 | 浙江省金华市婺城区西关街道四联路 398 号金华网络经济中心 1202 室（自主申报） |
| 法定代表人 | 蔡钧 |
| 注册资本 | 60,000 万(元) |
| 经营范围 | 授权范围内的资产经营管理和投资业务、投资咨询（不含金融、证券、期货业务咨询）（未经金融等监管部门批准不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、土地开发和经营、拆迁安置、征地及三通一平、市政公用配套建设、工程项目发包、房地产开发、水利水电工程（不含电力设施工程）设计及施工（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） |
| 控股股东 | 金华金开国有资本控股集团有限公司 |
| 实际控制人 | 金华经济技术开发区国资监督管理中心 |

二、本期债券基本要素

| | |
|------|---|
| 债券全称 | 2021 年第一期金华融盛投资发展集团有限公司公司债券 |
| 债券简称 | 银行间债券市场：21 金华融盛债 01 上海证券交易所：21 融投 01 |
| 债券代码 | 银行间债券市场：2180294.IB 上海证券交易所：152974.SH |
| 债券期限 | 7 年，在债券存续期的第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资人回售选择权 |
| 发行规模 | 10.00 亿元 |
| 债券存量 | 10.00 亿元 |
| 担保情况 | 本次债券无担保 |

| | |
|--------|--|
| 最新信用评级 | 评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司 最新评级时间：2022-11-01 债项 AA，主体 AA，评级展望为稳定 |
|--------|--|

三、2022 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付利息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（二）选择权行使情况

发行人 2022 年度无行使选择权情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募投项目建设情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金用途为：其中 1.9 亿元用于金开金西智造园项目，0.62 亿元用于金华氢能国际科创园新建厂房及附属绿化工程项目，3.48 亿元用于金开现代智造园（浙中汽摩配小微企业园）项目，4 亿元用于补充营运资金。

截止 2022 年末，募集说明书约定募投项目已开工建设。

（五）持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2022 年的合并财务报表由中审众环会计师事务所（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（众

环审字(2023)0300139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 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 资产总计 | 5,365,413.35 | 5,161,818.77 |
| 其中：流动资产 | 4,195,325.65 | 3,914,644.18 |
| 非流动资产 | 1,170,087.70 | 1,247,174.59 |
| 负债合计 | 3,493,272.24 | 3,299,905.73 |
| 其中：流动负债 | 1,016,909.90 | 832,537.48 |
| 非流动负债 | 2,476,362.34 | 2,467,368.25 |
| 股东权益合计 | 1,872,141.11 | 1,861,913.04 |
| 其中：归属于母公司所有者的权益 | 1,872,130.31 | 1,861,913.04 |
| 流动比率（倍） | 4.13 | 4.70 |
| 速动比率（倍） | 1.26 | 1.91 |
| 资产负债率 | 65.11 | 63.93 |
| EBITDA利息保障倍数 | 3.59 | 3.47 |

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

4、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)；

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

| 项 目 | 2022年度 | 2021年度 |
|------|------------|------------|
| 营业收入 | 349,720.76 | 259,539.19 |
| 营业成本 | 331,634.57 | 278,761.66 |

| | | |
|------------------|------------|-------------|
| 利润总额 | 23,480.01 | 22,806.95 |
| 净利润 | 17,875.88 | 17,093.81 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 17,875.08 | 17,093.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -17,475.02 | -147,264.10 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13,621.90 | -234,282.56 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -34,958.13 | 474,867.32 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 244,789.72 | 310,844.77 |

（三）发行人偿债能力分析

发行人流动性良好，盈利能力强健，偿债能力较强，进一步融资空间较大。随着发行人主营业务经营规模不断扩大，预计未来发行人的营业收入将保持稳定增长趋势，将维持较强的抗风险能力，偿债能力保持稳定。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

| 债券品种 | 债券简称 | 起息日期 | 发行规模 | 余额 | 期限（年） | 票面利率（%） |
|-------------|----------------|------------|-------|-------|-------|---------|
| 私募公司债 | 22 融盛 01 | 2022-7-27 | 12.00 | 12.00 | 3 | 4.10 |
| 非公开定向债务融资工具 | 22 金华融盛 PPN002 | 2022-4-26 | 5.00 | 5.00 | 5 | 4.48 |
| 非公开定向债务融资工具 | 22 金华融盛 PPN001 | 2022-2-23 | 10.00 | 10.00 | 5 | 4.87 |
| 中期票据 | 22 金华融盛 MTN001 | 2022-1-20 | 10.00 | 10.00 | 5 | 4.76 |
| 中期票据 | 21 金华融盛 MTN003 | 2021-12-24 | 10.00 | 10.00 | 5 | 5.00 |
| 中期票据 | 21 金华融盛 MTN002 | 2021-11-19 | 10.00 | 10.00 | 5 | 5.08 |
| 中期票据 | 21 金华融盛 MTN001 | 2021-8-23 | 10.00 | 10.00 | 3 | 5.20 |
| 企业债 | 21 金华融盛债 01 | 2021-7-26 | 10.00 | 10.00 | 7 | 5.45 |
| 私募公司债 | 21 融盛 02 | 2021-4-30 | 12.00 | 12.00 | 5 | 6.00 |
| 私募公司债 | 21 融盛 01 | 2021-3-26 | 10.00 | 10.00 | 3 | 6.30 |

| | | | | | | |
|-------------|-------------------|------------|-------|-------|---|------|
| 私募公司债 | 20 融盛 02 | 2020-10-20 | 13.00 | 13.00 | 3 | 6.00 |
| 私募公司债 | 20 融盛 01 | 2020-2-28 | 17.40 | 4.18 | 5 | 5.85 |
| 中期票据 | 19 金华融盛 MTN002 | 2019-4-22 | 10.00 | 4.40 | 5 | 4.50 |
| 非公开定向债务融资工具 | 19 融盛投资 PPN002 | 2019-3-5 | 4.00 | 4.00 | 5 | 7.00 |
| 中期票据 | 19 金华融盛 MTN001 | 2019-2-19 | 10.00 | 10.00 | 5 | 5.20 |
| 非公开定向债务融资工具 | 18 融盛投资 PPN001 | 2018-12-13 | 6.00 | 3.72 | 5 | 7.50 |
| 企业债 | 17 金华融盛债 | 2017-12-27 | 10.00 | 4.00 | 7 | 6.85 |

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2021 年第一期金华融盛投资发展集团有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

中信建投证券股份有限公司
2023年6月29日

