

债券代码：152441.SH、2080044.IB 债券简称：20兴发债、20兴发专项债

**2020年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债
券**

**2022年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：莆田兴发集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2023年6月

国开证券股份有限公司作为2020年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金〔2011〕1765号”文的有关规定，对莆田兴发集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2022年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

公司的中文名称	莆田兴发集团有限公司
公司的中文简称	兴发集团
公司的法定代表人	李文杰
注册地址	福建省莆田市城厢区荔城中大道 1366 号国资大厦 22 层
注册地址的邮政编码	351100
办公地址	福建省莆田市城厢区荔城中大道 1366 号国资大厦 22 层
办公地址的邮政编码	351100
公司国际互联网网址	无
电子信箱	-

二、本期债券基本要素

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	投资者 适当性 安排	报告期内 付息兑付 情况	特殊 条款
2020年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券	20兴发专项债/20兴发债	152441.SH 2080044.IB	2020年 4月2日	2027年 4月2日	6	7.00	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	上海证券交易所和银行间市场	合格投资者	按期兑付	-

三、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 2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券（简称“本期债券”或“20 兴发专项债”）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 2020 年 4 月 8 日在银行间债券市场

上市，简称“20 兴发专项债”，证券代码为“2080044”；本期债券于 2020 年 4 月 10 日在上海证券交易所上市，简称“20 兴发债”，证券代码为“152441”。

（二）还本付息情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，付息日为 2021 年至 2027 年每年的 4 月 2 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）。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 6 亿元，其中 3.6 亿元用于妈祖医疗健康城启动区地块 B 项目和 C 项目，2.4 亿元用于补充营运资金（可用于新冠肺炎疫情防控相关支出）。募集资金按照募集说明书的用途已使用完毕，2022 年不涉及募集资金使用情况。

2022 年末募集资金使用情况表

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2020	2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券	60,000.00	60,000.00	0	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是

（四）信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2022 年度披露情况如下：

- 1、2022-03-25：2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专

项债券 2022 年付息公告。

2、2022-04-29：莆田兴发集团有限公司公司债券 2021 年年度报告。

3、2022-04-29：莆田兴发集团有限公司 2021 年度财务报告及附注。

4、2022-06-29：2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券 2022 年跟踪评级报告。

5、2022-06-29：2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券 2022 年跟踪评级报告。

6、2022-6-29：莆田兴发集团有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告。

7、2022-6-29：莆田兴发集团有限公司公司债券债权代理事务报告(2021 年度)。

8、2022-08-30：莆田兴发集团有限公司公司债券 2022 年公司债券中期报告。

9、2022-08-30：莆田兴发集团有限公司公司债券 2022 年半年度财务报表及附注。

10、2022-08-31：莆田兴发集团有限公司公司债券 2022 年公司债券中期报告。

四、发行人偿债能力

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度的财务报告进行了审计，并于 2023 年 4 月 27 日出具了标准无保留意见审计报告（信会师报字[2023]第 ZD20087 号）。以下所引用的财务数据，

非经特别说明，均引用自该审计报告。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。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
资产总计	2,468,583.07	2,376,972.95
流动资产合计	1,296,086.15	1,320,473.41
负债合计	1,443,826.90	1,357,484.10
流动负债合计	835,449.43	860,926.50
所有者权益合计	1,024,756.17	1,019,488.85

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
主营业务收入	207,031.01	252,353.07
利润总额	8,158.00	18,710.47
净利润	3,990.54	13,303.67

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	51,044.58	36,322.28
投资活动产生的现金流量净额	-89,417.68	-126,659.61
筹资活动产生的现金流量净额	67,448.20	71,408.48
现金及现金等价物净增加额	29,075.09	-18,928.85

发行人近两年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2022 年度	2021 年度
流动比率（倍数）	1.55	1.53
速动比率（倍数）	0.23	0.17
资产负债率（%）	58.49%	57.11%

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=总负债/总资产*100%

(一) 偿债能力财务指标分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人总资产为 2,468,583.07 万元，较 2021 年底增加 3.85%。整体公司净资产与上年同期相比有所增长，经营较稳健，为本期债券的还本付息提供了一定保障。

1. 短期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人的流动比率为 1.55，较上年末上升 1.15%，速动比率为 0.23，较上年末增加了 33.14%。发行人速动比率上升，主要是流动负债减少所致。

2. 长期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 58.49%，较 2021 年增加 2.41%，公司的资产负债率有所上升，主要是长期借款和长期应付款增加所致。

总体而言，发行人资产负债率有所上升，净资产有所增长，发行人整体运营情况良好，有较好的偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

2022 年度，公司实现营业收入 207,031.01 万元，比 2021 年减少 17.96%。

2022 年公司经营活动产生的现金流量净额为 51,044.58 万元，较 2021 年度增加 40.53%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；2022 年公司投资活动产生的现金流量净额为-89,417.68 万元，较 2021 年度净流出减少，主要系投资支付的现金减少、支付其他与投资活动有关的现金减少所致。2022 年筹资活动产生的现金流量净额为 67,448.20 万元，比 2021 年减少了 5.55%，主要系子公司吸收少数股东投资收到的现金减少所致。

五、发行人债券发行情况

除本期债券外，发行人公开发行人尚未兑付的其他债券信息如下：
无。

六、担保人最新情况

不涉及。

总体而言，截至 2022 年末，发行人主要财务指标较上年同期无重大不利变化。发行人经营情况稳定，具备一定的偿债能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2020 年莆田兴发集团有限公司社会领域产业专项债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

