

2020 年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券  
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

福建省晋江市工业园区开发建设有限公司

住所：晋江经济开发区（五里园）长安路 3 号科技综合大楼

主承销商



德邦证券股份有限公司

（住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼）

签署时间：2024 年 6 月



---

## 重要声明

德邦证券股份有限公司（以下简称“德邦证券”）作为 2020 年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券（以下简称“20 晋江开发绿色债”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765 号”文的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于福建省晋江市工业园区开发建设有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司公司债券 2023 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及发行人向德邦证券提供的其他材料。德邦证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本次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德邦证券所作的承诺或声明。



## 一、公司债券概要

1、债券名称：2020 年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券。

2、债券简称：20 晋江开发绿色债/G20 晋开

3、证券代码：2080023.IB（银行间）、152396.SH（上交所）。

4、发行首日：2020 年 2 月 18 日。

5、发行总额：人民币 7.6 亿元。

6、债券期限：5 年期。

7、债券利率：本期债券采用固定利率，存续期限内票面利率为 4.00%，在本期债券存续期限内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5 个计息年度末分别按照债券发行总额 30%、30%、40%的比例偿还债券本金，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

9、担保方式：本期债券由福建省晋江城市建设投资开发集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

10、信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA 级，本期债券的信用级别为 AA+级。

## 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《2020 年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券募集说明书》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 2 月 25 日上市流通，简称“20 晋江开发绿色债/G20 晋开”，证券代码为“2080023.IB（银行间）、152396.SH（上交所）”。

### （二）募集资金使用情况



---

根据《2020年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券募集说明书》，本次债券拟募集资金7.60亿元，其中3.80亿元用于晋江经济开发区安东园综合污水处理厂，3.80亿元用于补充营运资金。

截至2023年12月31日，募集资金专户剩余0.82亿元，募集资金2.98亿元用于安东园污水处理厂，3.8亿元用于补充流动资金。公司募集资金使用严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，由财务管理部经办人员审核后，逐级由相关部门负责人及财务负责人审批后予以付款。以上资金完全通过募集资金专项账户运作，与本期债券的募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。募集资金专项账户运作规范。

### （三）付息情况

2022年2月21日，发行人向投资者支付2021年2月19日至2022年2月18日的利息。

2023年2月19日，发行人向投资者支付2022年2月19日至2023年2月18日的利息。

2024年2月19日，发行人向投资者支付2023年2月19日至2024年2月18日的利息。

### （四）信息披露情况

2023年度，发行人针对该期债券在中国债券信息网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))及上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的相关文件及时间如下：

#### 1、年报报告和中期报告披露

发行人于2023年4月29日披露《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司公司债券年度报告（2022年）》、《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司2022年度财务报告及附注（含担保人财务报告）》。

发行人于2023年8月31日披露《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司2023年公司债券半年度报告》及未经审计的《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司2023年半年度财务报表》。

#### 2、付息公告及兑付公告披露



发行人于 2023 年 2 月 13 日披露《2020 年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券 2023 年付息公告》。

### 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2023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。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### (一) 最近两年主要会计数据

单位：亿元

项目	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	同比增减
总资产	97.06	94.38	2.84%
总负债	44.71	37.17	20.29%
净资产	52.35	57.21	-8.50%
归属母公司股东的净资产	52.35	57.21	-8.50%
期末现金及现金等价物余额	4.57	7.09	-35.54%
营业收入	5.53	4.52	22.35%
营业成本	4.57	4.10	11.46%
净利润	1.33	1.13	17.70%
归属母公司股东的净利润	1.33	1.13	17.70%
经营活动产生的现金流净额	11.57	-7.98	-244.99%
投资活动产生的现金流净额	-17.18	-6.35	170.55%
筹资活动产生的现金流净额	3.09	15.95	-80.63%

截至 2023 年 12 月末，发行人公司资产稳步增加，由 2022 年 12 月末的 94.38 亿元增加至 97.06 亿元，增幅为 2.84%，公司规模稳步增长。

2023 年发行人实现营业收入 5.53 亿元，同比上升了 22.35%，主要系项目建设回款所致，报告期内归属母公司股东的净利润为 1.33 亿元，较上年增加了 17.70%。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为 11.57 亿元，较去年同期的 -7.98 亿元大幅增加，经营活动产生的现金流净额由负转正，主要系收取其他与经营活动有关的现金往来款大幅增加所致；发行人投资活动产生的现金流净额由



去年同期的-6.35 亿元减少至-17.18 亿元，负增长为 170.55%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；发行人筹资活动产生的现金流净额由去年同期 15.95 亿元减少至 3.09 亿元，降幅为 80.63%，主要系偿还债务支付的现金大幅增加所致。

## （二）最近两年主要财务指标

项目	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	同比增减
流动比率	2.36	3.61	-34.63%
速动比率	1.35	2.12	-36.32%
资产负债率（%）	46.06	39.39	16.93%
息税折旧摊销前利润 （亿元）（EBITDA）	1.53	1.25	22.40%
EBITDA 利息倍数	0.95	1.09	-12.84%
应收账款周转率	0.30	0.28	7.14%
存货周转率	0.13	0.14	-7.14%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

截至 2023 年末，公司 EBITDA 为 1.53 亿元，较 2022 年增加 22.40%，EBITDA 利息倍数为 0.95，较 2022 年下降 12.84%，EBITDA 利息倍数有所下降。截至 2023 年末，发行人的流动比率为 2.36，较去年减少 34.63%，发行人速动比率为 1.35，较去年减少 36.32%，发行人短期偿债能力有所下降。2023 年末，发行人资产负债率为 46.06%，处于合理区间内。

总体来看，公司依托晋江市、晋江经济开发区良好的经济基础，经营情况良好。公司负债率较低、货币资金较为充足，在晋江市拥有较高的市场声誉，为本期债券的偿付提供有力保证。

## 四、本期公司债券保证人情况

本期债券由福建省晋江城市建设投资开发集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。根据福建省晋江城市建设投资开发集团有限责任公司 2022 年度、2023 年度经审计的财务报告，合并口径的主要财务指标如下：



财务指标	2023年12月31日/年度	2022年12月31日/年度
总资产（亿元）	1,316.29	1,207.29
总负债（亿元）	891.27	794.04
所有者权益（亿元）	425.02	413.25
流动比率（倍）	2.32	3.20
速动比率（倍）	0.73	1.05
资产负债率（%）	67.71	65.77
营业收入（亿元）	70.62	64.65
净利润（亿元）	4.92	5.04

晋江市城市建设投资开发有限责任公司作为晋江市城建项目的投资建设载体及投融资主体，主要承担城市基础设施建设、市政公用设施等城市建设的投资职能，在晋江市城市基础设施建设和国有资产经营方面具有不可替代的地位。

2022年和2023年度，晋江城市建设投资开发集团有限责任公司营业收入和净利润保持稳定，资产规模稳中有增，资信状况良好，担保人仍具备为本次债券提供较强的担保实力。

## 五、本次债券跟踪评级报告

2023年6月27日，大公国际资信评估有限公司出具DGZX-R【2023】00650《福建省晋江市工业园区开发建设有限公司主体与相关债项2023年度跟踪评级报告》，确定福建省晋江市工业园区开发建设有限公司主体长期信用等级维持AA，评级展望维持稳定，“G20晋开/20晋江开发绿色债”的信用等级维持AA+。

综上所述，发行人资产负债率较低，发行人和担保人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了很好的保障。截至本报告出具日，未发现发行人存在重大偿债风险。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）



---

(此页无正文,为《2020年福建省晋江市工业园区开发建设有限公司绿色债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

德邦证券股份有限公司

2024年6月18日

