

债券简称：21 渝城投/21 渝城投 01

债券代码：184192.SH/2180532.IB

债券简称：23 渝城投/23 渝城投 01

债券代码：270011.SH/2380151.IB

重庆市城市建设投资(集团)有限公司

公司债券

债权代理事务报告

(2023 年度)

债权代理人



西南证券股份有限公司

二〇二四年六月

重要声明

本报告根据重庆市城市建设投资（集团）有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“渝城投”）对外公布的《重庆市城市建设投资（集团）有限公司债券年度报告（2023年）》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提供的相关说明和资料文件等，由债权代理人西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“债权代理人”）编制。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

第一章 债券基本情况

2021年9月18日，国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于重庆市城市建设投资(集团)有限公司发行公司债券注册的通知》(发改企业债券(2021)187号)，同意本公司公开发行不超过40亿元的优质主体企业债券，采用分期发行的方式。发行人于2021年12月30日发行了规模为20亿元的2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)，于2023年4月26日发行了规模为20亿元的2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)。

一、2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)

债券名称	2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)
债券简称	21渝城投01、21渝城投
债券代码	2180532.IB、184192.SH
发行总额	20.00亿元
期限和利率	10(5+5)年期；3.2%
债券形式	实名制记账式债券
计息期限	自2021-12-30起 至2031-12-29止
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
债券担保	无
评级情况	AAA/AAA
含权条款	在存续期的第5个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
募集资金用途	用于补充营运资金
牵头主承销商	西南证券股份有限公司
联席主承销商	东海证券股份有限公司
监管银行	中国建设银行股份有限公司重庆市分行
债权代理人	西南证券股份有限公司
上市交易场所	银行间债券市场/上海证券交易所

二、2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)

债券名称	2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)
债券简称	23渝城投01、23渝城投
债券代码	2380151.IB、270011.SH
发行总额	20.00亿元
期限和利率	10(5+5)年期; 3.34%
债券形式	实名制记账式债券
计息期限	自2023-4-26起 至2033-4-25止
还本付息方式	每年付息一次, 到期一次还本
债券担保	无
评级情况	AAA/AAA
含权条款	在存续期的第5个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
募集资金用途	全部用于两江新区一长寿区快速通道项目建设
牵头主承销商	西南证券股份有限公司
联席主承销商	东海证券股份有限公司
监管银行	重庆农村商业银行股份有限公司营业部
债权代理人	西南证券股份有限公司
上市交易场所	银行间债券市场/上海证券交易所

第二章 发行人 2023 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

名称：重庆市城市建设投资(集团)有限公司

注册资本：人民币 200.00 亿元

成立日期：1993-02-26

法定代表人：王岳

注册地址：重庆市渝中区中山三路 128 号

公司类型：有限责任公司

经营范围：城市建设投资（不含金融及财政信用业务）。

公司是重庆市的国有控股公司，现主要定位于重大基础设施项目“总承包、总代建、总运维”，并发展成为以城市基础设施建设为主业，涵盖房地产、金融股权、智能交通、健康养老、会展经济、通用航空等多产业的大型投资集团。

二、发行人 2023 年度经营和财务状况

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并于 2024 年 4 月 29 日出具了标准无保留意见审计报告（（2024）第 145046 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 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）主要会计数据

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标如下：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

主要会计数据	2023.12.31	2022.12.31
资产总计	18,488,921.99	17,550,794.77
流动资产合计	2,955,912.93	2,892,661.86
负债合计	6,476,563.44	5,455,777.56
流动负债合计	2,147,054.92	2,155,404.38
所有者权益合计	12,012,358.55	12,095,017.21

合并利润表主要数据

单位：万元

主要会计数据	2023 年度	2022 年度
营业收入	553,835.01	307,628.20
利润总额	119,046.09	175,080.01
净利润	110,717.73	164,163.19

合并现金流量表主要数据

单位：万元

主要会计数据	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	-670,287.90	-210,791.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,343,055.35	-772,195.81
筹资活动产生的现金流量净额	1,521,986.04	375,835.72
现金及现金等价物净增加额	-491,357.22	-607,151.63

近两年财务主要指标

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
流动比率（倍数）	1.38	1.34
速动比率（倍数）	0.54	0.78
资产负债率（%）	35.03	31.09

注：①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=(期末流动资产合计-期末存货余额-期末预付账款余额-期末待摊费用余额)/
期末流动负债合计

③资产负债率=总负债/总资产*100%

（二）偿债能力财务指标分析

发行人 2022 年、2023 年末的负债总额分别为 5,455,777.56 万元和 6,476,563.44 万元，同比增长 18.71%，主要系长期借款增加，其中 2022 年末、2023 年末，公司流动负债分别为 2,155,404.38 万元、2,147,054.92 万元。

发行人 2022 年末、2023 年末的流动比率分别为 1.34 和 1.38，同比变动 2.58%；速动比率分别为 0.78 和 0.54 同比变动-30.67%。从公司流动比率、速动比率等短期偿债指标来看，流动比率绝对值增加，速动比率绝对值减小，主要系公司 2023 年新增江湾双子塔项目，导致存货增加，以及支付重庆环球欢乐世界项目的竞拍

款,导致预付款项增加,以及货币资金减少,从而导致发行人流动资产结构变化。

2022年末、2023年末,公司资产负债率分别为31.09%、35.03%,资产负债率同比有所上升。

总体来看,公司负债结构较为合理,资产负债率优于行业正常水平,企业具备一定短期偿债能力。

(三) 盈利能力及现金流情况

发行人2022年度、2023年度的营业收入分别为307,628.20万元、553,835.01万元,同比增加80.03%,主要是工程建设管理收入增加29.59亿元,发行人根据工程建设施工投入进度结转收入,2023年工程投入有所增加;净利润分别为164,163.19万元、110,717.73万元,同比减少32.56%,主要系2023年发行人资产减值损失增加。

发行人2022年度、2023年度的经营活动产生的现金流量净额分别为-210,791.54万元、-670,287.90万元,绝对值减少459,496.36万元,主要系子公司购地相关投入作为经营性现金流出项目,报告期内因相关土地尚未开发,未产生现金回流及利润。发行人2022年度、2023年度的投资活动产生有关的现金流量净额分别为-772,195.81万元、-1,343,055.35万元,连续2年为负主要原因是因构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金数额较大,导致现金流出大于现金收回。发行人2022年度、2023年度的筹资活动产生的现金流量净额分别为375,835.72万元和1,521,986.04万元,绝对值增加1,146,150.31万元,主要系取得借款收到的现金增加所致。

总体来看,发行人经济业务发展稳健,盈利能力相对保持稳定;公司负债结构较为合理,资产负债率优于行业水平,短期具备一定的偿债能力。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 与核查情况

一、本次债券募集资金情况

公司经“国家发展和改革委员会发改企业债券〔2021〕187号”文件批准，拟公开发行公司债券总金额40亿，所筹资金20亿元用于建筑业、通用航空服务等符合国家产业政策的项目，20亿元用于补充营运资金。发行人采取分期发行的方式，于2021年12月30日发行了规模为20亿元的2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)，募集资金全部用于补充营运资金；于2023年4月26日发行了规模为20亿元的2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)，募集资金全部用于两江新区一长寿区快速通道项目建设。

二、债券募集资金实际使用情况

截至2023年末，21渝城投/21渝城投01、23渝城投/23渝城投01募集资金均已使用完毕，均按照募集说明书约定使用。

三、专项账户运作情况与核查情况

2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)发行规模为20亿元，全部用于补充流动资金，发行人在中国建设银行股份有限公司重庆市分行开立了募集资金专项账户。截至2023年末，本期债券募集资金已使用完毕，均按照募集说明书约定使用。

2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)发行规模为20亿元，全部用于两江新区一长寿区快速通道项目建设，发行人在重庆农村商业银行股份有限公司营业部开立了募集资金专项账户，截至2023年末，本期债券募集资金已使用完毕，均按照募集说明书约定使用。

第四章 发行人偿债保障措施和偿债能力情况

一、本期债券内外部增信机制、偿债保障措施情况

（一）本期债券内外部增信机制、偿债保障措施有效性分析

“21渝城投/21渝城投01、23渝城投/23渝城投01”，无担保。

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债权代理人，按照要求进行信息披露。2023年度，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

（二）是否发生重大变化

截至2023年末，“21渝城投/21渝城投01、23渝城投/23渝城投01”偿债保障措施未发生重大变化。

二、发行人偿债保障措施的执行情况

2023年度，发行人按照“21渝城投/21渝城投01、23渝城投/23渝城投01”募集说明书的约定有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

三、发行人偿债能力和意愿分析

（一）偿债能力

发行人 2022 年、2023 年末的负债总额分别为 5,455,777.56 万元和 6,476,563.44 万元，同比增长 18.71%，主要系长期借款增加，其中 2022 年末、2023 年末，公司流动负债分别为 2,155,404.38 万元、2,147,054.92 万元。

发行人 2022 年末、2023 年末的流动比率分别为 1.34 和 1.38，同比变动 2.58%；速动比率分别为 0.78 和 0.54，同比变动-30.67%。从公司流动比率、速动比率等短期偿债指标来看，流动比率绝对值增加，速动比率绝对值减小，主要系公司 2023 年新增江湾双子塔项目，导致存货增加，以及支付重庆环球欢乐世界项目的竞拍款，导致预付款项增加，以及货币资金减少，从而导致发行人流动资产结构变化。

2022 年末、2023 年末，公司资产负债率分别为 31.09%、35.03%，资产负债

率同比虽然有所上升，仍然处于较低水平。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

（二）偿债意愿

发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

四、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

无。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本债权代理事务报告出具之日，本期债券未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

2021年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)期限为10年期,在债券存续期的第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次,到期一次偿还本金。2022年至2031年每年的12月30日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。若投资者在本期债券存续期第5年末行使回售选择权,则其回售部分的债券付息日为2022年至2026年的12月30日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

2023年重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券(第一期)期限为10年期,在债券存续期的第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券每年付息一次,到期一次偿还本金。2024年至2033年每年的4月26日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。若投资者在本期债券存续期第5年末行使回售选择权,则其回售部分的债券付息日为2024年至2028年的4月26日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

截至本债权代理事务报告出具之日,发行人均如期按要求完成了上述债券的付息工作。发行人不存在延迟或尚未偿付本金及利息的情况。

第七章 本期债券跟踪评级情况

2023年6月29日，根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《重庆市城市建设投资(集团)有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》(编号【新世纪跟踪[2023]100903】)，发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，21渝城投/21渝城投01、23渝城投/23渝城投01债券信用等级为AAA。

截至本债权代理事务报告出具之日，评级机构尚未出具本期债券2023年度的跟踪评级报告，预计于2024年6月末出具。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2023 年度，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人发生变动。

根据发行人实际经营情况和法人治理需要，基于总经理及财务总监人员变动调整，发行人于 2023 年 8 月 30 日召开董事会决定变更公司信息披露事务负责人为董斌。发行人已于 2023 年 8 月 30 日公开披露上述事项。

第九章 债权代理人职责履行情况

西南证券作为本期债券债权代理人，按照《募集说明书》、《债券持有人会议规则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及本期债券《债权代理协议》的要求，履行了债券债权代理人职责。

第十章 其他情况

不适用。

(本页无正文，为《重庆市城市建设投资(集团)有限公司公司债券债权代理事务报告（2023年度）》之签章页)

