

**2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券
2023年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债
能力分析报告**

发行人：淮安市金湖交通投资有限公司
债权代理人/主承销商：华创证券有限责任公司



二〇二四年六月

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为 2018 年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的债权人/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淮安市金湖交通投资有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《淮安市金湖交通投资有限公司公司债券年度报告（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向华创证券提供的其他材料。华创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华创证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

1、公司名称：淮安市金湖交通投资有限公司

2、注册地址：金湖县神华大道 301 号

3、法定代表人：吴忠华

4、注册资本：人民币 75,650 万元

5、企业类型：有限责任公司

6、经营范围：许可项目：建设工程施工；林木种子生产经营；水产养殖；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；道路货物运输（不含危险货物）；饮料生产；食品销售；餐饮服务；住宿服务（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；园林绿化工程施工；工程管理服务；园区管理服务；游览景区管理；建筑材料销售；机械设备销售；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；土地整治服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；水产品零售；水产品批发；农副产品销售；土石方工程施工；对外承包工程；水生植物种植；蔬菜种植；摄影扩印服务；休闲观光活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

7、控股股东：金湖县国控实业集团有限公司

8、实际控制人：金湖县人民政府

二、本期债券基本要素

1、债券全称：2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券。

2、债券简称：PR金交投（上海证券交易所）；18金湖交投债（银行间债券市场）。

3、债券代码：127836.SH；1880150.IB。

4、发行人名称：淮安市金湖交通投资有限公司。

5、债券期限：本期债券为7年期固定利率债券，同时设本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。

6、发行规模：人民币8亿元。

7、债券余额：人民币3.20亿元。

8、利率：7.38%

9、担保情况：重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。

10、最新信用评级结果：发行人主体信用等级AA，债项信用等级AAA，评级展望为稳定。

三、2023年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金8亿元，其中7亿元用于金湖县全域旅游一期工程项目，1亿元用于补充营运资金。

本次债券募集资金已用于金湖县全域旅游一期工程项目、补充营运资金。

（二）本息兑付情况

发行人已于2023年8月10日支付2022年8月10日至2023年8月9日期间利息并按照约定偿还了本期债券20%的本金。2023年度，发行人已按照约定兑付本息。

（三）信息披露情况

2023年度发行人已按规定披露以下公告：

序号	公告名称	信息披露时间
1	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年年度报告	2023/4/28
2	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2022年年度财务报告及附注（含担保人财务报告）	2023/4/28
3	2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2023年分期偿还本金公告	2023/7/31
4	2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2023年付息公告	2023/8/01
5	淮安市金湖交通投资有限公司公司债券中期报告（2023年）	2023/8/31
6	淮安市金湖交通投资有限公司2023年半年度财务报告及附注（含担保人财务报告）	2023/8/31
7	淮安市金湖交通投资有限公司关于控股股东发生变更的公告	2023/11/16

四、发行人偿债能力

发行人2023年的财务报表由北京兴昌华会计师事务所（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（[2024]京会兴昌华审字第000616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2023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	2023年末	2022年末	变动比率
资产总额	1,701,089.91	1,470,580.18	15.67%
其中：流动资产	835,244.20	682,199.46	22.43%
非流动资产	865,845.71	788,380.72	9.83%
负债总额	845,715.46	626,724.21	34.94%
其中：流动负债	503,779.58	303,901.14	65.77%
非流动负债	341,935.89	322,823.07	5.92%
所有者权益	855,374.44	843,855.97	1.36%
其中：归属于母公司的所有者权益	855,374.44	843,855.97	1.36%
流动比率（倍）	1.66	2.24	-25.89%
速动比率（倍）	1.28	1.62	-20.99%
资产负债率（%）	49.72%	42.62%	7.10%

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

2023年末，发行人资产总额1,701,089.91万元，较2022年末增长15.67%，主要系应收款项及工程项目增加。

2023年末，发行人负债总额为845,715.46万元，较2022年末增长34.94%，主要是公司2023年流动负债较2022年增加了199,878.44万元。发行人2023年末流动负债为503,779.58万元，较2022年末增长65.77%，主要公司融资租赁借款、长短期借款增加。

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	变动比率
营业收入	76,723.74	73,162.82	4.87%

营业成本	54,040.73	58,605.73	-7.79%
毛利率（%）	29.56%	19.90%	9.66%
利润总额	13,618.32	13,445.22	1.29%
净利润	11,518.47	11,463.57	0.48%
其中：归属于母公司所有者的净利润	11,518.47	11,463.57	0.48%
经营活动产生的现金流量净额	58,646.62	12,314.03	376.26%
投资活动产生的现金流量净额	-104,793.26	-18,789.68	-457.72%
筹资活动产生的现金流量净额	57,087.91	10,866.32	425.37%
期末现金及现金等价物余额	55,862.93	44,921.65	24.36%

发行人2023年度营业收入主要包括工程施工收入、特许权收入、公交收入和商品销售收入等，2023年度营业收入、毛利率较2022年度提高，主要系特许权收入增加且毛利率较高。

发行人2023年度经营活动产生的现金流量净额较2022年度增加46,332.59万元，主要是发行人购买商品、接受劳务支付的现金减少。2023年度发行人投资活动产生的现金流量净额较2022年度减少86,003.58万元，主要是发行人购建长期资产及投资支付的现金增加所致。发行人2023年度的筹资活动产生的现金流量净额较2022年度增加46,221.59万元，主要原因是偿还债务、支付利息的现金减少。

五、 发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的境内债券信息如下表所示：

债券种类	债券简称	发行规模 (亿元)	余额 (亿元)	起息日	期限 (年)
企业债券	PR金交投/18金湖交投债	8.00	3.20	2018/8/10	7

公司债券	24 淮金 01	4.00	4.00	2024/3/21	5
------	----------	------	------	-----------	---

六、 债券持有人会议召开情况

2023 年度，本期债券未召开持有人会议。

七、 债券代理人履职情况

2023 年度，华创证券作为 2018 年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券的债权代理人/主承销商，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定和约定，对发行人的有关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文,为《2018年淮安市金湖交通投资有限公司公司债券2023年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

