

2023 年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司
公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司

（安徽省铜陵市翠湖二路 1258 号）

主承销商



（住所：成都市青羊区东城根上街 95 号）

2024 年 6 月

声明

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”）作为2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券（以下简称“23铜陵示范园债”、“23铜示01”或“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[2011]1765号），对安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2024年4月对外披露的《安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司2023年年度报告》及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国金证券出具的说明文件。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国金证券所作的承诺或声明。未经国金证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

声明.....	1
释义.....	3
第一章 发行人债券基本情况	4
第二章 发行人履约情况	5
一、办理上市或交易流通情况	5
二、募集资金使用情况.....	5
三、本息偿付情况.....	5
四、信息披露情况.....	5
第三章 发行人的偿债能力	7
一、发行人基本情况.....	7
二、 发行人 2023 年度经营情况	7
三、发行人偿债能力分析.....	8
第四章 增信措施及偿债保障措施情况	10
一、增信措施及偿债保障措施	10
二、担保人情况.....	10
三、担保物情况（若有）	11

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司	指	安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司
国金证券	指	国金证券股份有限公司
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2023年5月23日至2023年12月31日
募集说明书	指	2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券募集说明书

第一章 发行人债券基本情况

1、核准文件和规模：经国家发展和改革委员会发改企业债券【2023】4号文件核准/注册，安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限公司（以下简称“发行人”）获准公开发行面值不超过7.5亿元的公司债券。

2、债券名称：2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限公司公司债券

3、发行规模：本期债券计划发行规模人民币7.5亿元，截至本报告出具日债券余额为7.5亿元。

4、债券期限：本期债券为7年期固定利率债券。本期债券设置本金提前偿还条款，即在债券存续期的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。

5、债券利率：本期债券采用固定利率形式，在债券存续期内固定不变。本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

6、起息日：自2023年5月23日起计息，本期债券存续期内每年的5月23日为该计息年度的起息日。

7、付息日：2024年至2030年每年的5月23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，顺延期间付息款项不另计利息）。

8、本金兑付日：2026年至2030年每年的5月23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，顺延期间兑付款项不另计利息）。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，每年付息一次。本期债券设置本金提前偿还条款，即在债券存续期的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。

10、信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA，本期债券的信用级别为AAA。

11、债权代理人：徽商银行股份有限公司铜陵杨家山支行。

12、担保情况：本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司（AAA）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

第二章 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《募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券于2023年5月24日在银行间市场上市流通，简称“23铜陵示范园债”，债券代码为“2380175.IB”，并于2023年5月29日在上海证券交易所上市流通，简称“23铜示01”，债券代码为“270030.SH”。

二、募集资金使用情况

截至2023年12月31日，本期债券募集资金实际已使用4.38亿，募集资金余额为3.11亿元。发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划，将募集资金中1.50亿元用于补充流动资金，2.88亿元用于固定资产项目投资。

三、本息偿付情况

报告期内，2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券尚无需偿付本息。

四、信息披露情况

发行人定期报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网（<https://www.chinabond.com.cn/>）、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、于2023年6月15日在上海证券交易所披露《安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司关于控股股东、实际控制人发生变更的公告》；

2、于2023年8月30日在上海证券交易所披露《安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司2023年半年度财务报表及附注》及《安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券中期报告（2023年）》；

3、于2023年9月15日在中国债券信息网披露《安徽省铜陵市承接产业转移示

范园区建设投资有限责任公司公司债券中期报告（2023年）》。

第三章 发行人的偿债能力

一、发行人基本情况

中文名称：安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司

住所：安徽省铜陵市翠湖二路 1258 号

法定代表人：刘明

经营范围：实业投资,项目投资,标准化厂房开发与销售,国有资产运营及管理,道路工程、建筑工程施工,建筑设备及材料销售,投资顾问、咨询服务,各类房屋租赁。（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）

二、发行人2023年度经营情况

1. 公司业务情况

发行人的经营范围为：实业投资，项目投资，标准化厂房开发与销售，国有资产运营及管理，道路工程、建筑工程施工，建筑设备及材料销售，投资顾问、咨询服务，各类房屋租赁。（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）

发行人作为从事铜陵经开区东部园区经营建设的唯一投融资主体，全面负责经开区东部园区内的土地开发整理、基础设施建设、安置房建设以及招商引资等工作。

2. 经营状况

最近两年，发行人收入和成本构成如下表：

表：报告期内发行人营业收入、营业成本、毛利率情况

单位：万元

业务板块	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
营业收入				
代建业务	39,701.27	6.95%	55,924.89	67.68%
土地整理业务	39,127.29	6.85%	19,843.73	24.01%
再生资源销售业务	491,370.81	86.02%	6,007.61	7.27%
其他业务	1,051.20	0.18%	855.91	1.04%
营业收入合计	571,250.57	100.00%	82,632.13	100.00%

业务板块	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
营业成本				
代建业务	34,522.84	6.09%	48,630.34	66.98%
土地整理业务	34,023.73	6.01%	17,255.41	23.77%
再生资源销售业务	497,323.66	87.76%	6,027.28	8.30%
其他业务	793.69	0.14%	686.64	0.95%
营业成本合计	566,663.92	100.00%	72,599.67	100.00%
毛利润				
代建业务	5,178.43	112.90%	7,294.55	72.71%
土地整理业务	5,103.56	111.27%	2,588.32	25.80%
再生资源销售业务	-5,952.85	-129.79%	-19.67	-0.20%
其他业务	257.51	5.61%	169.27	1.69%
合计	4,586.65	100.00%	10,032.46	100.00%
毛利率				
代建业务		13.04%		13.04%
土地整理业务		13.04%		13.04%
再生资源销售业务		-1.21%		-0.33%
其他业务		24.50%		19.78%
合计		0.80%		12.14%

2023 年末，发行人营业收入为 571,250.57 万元，同比上升 591.32%；其中来自再生资源销售业务的收入增加显著，同比上升 8,079.14%。

三、发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年度的财务报表进行了审计，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，非经特别说明，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。

单位：万元 币种：人民币

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例 (%)
总资产	1,109,246.12	1,010,229.64	9.80
总负债	538,135.49	451,487.68	19.19
净资产	571,110.63	558,741.96	2.21
归属母公司股东的净资产	521,990.86	509,949.61	2.36
资产负债率 (%) ¹	48.51	44.69	8.55
流动比率 ²	5.91	7.90	-25.19
速动比率 ³	1.58	2.06	-23.30
营业收入	571,250.57	82,632.13	591.32
营业成本	60,476.78	58,871.79	2.73

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例 (%)
利润总额	12,176.53	11,854.03	2.72
净利润	11,930.04	11,854.03	0.64
归属母公司股东的净利润	11,601.79	11,874.55	-2.30
经营活动产生的现金流净额	-19,492.75	-23,453.51	16.89
投资活动产生的现金流净额	462.75	238.50	94.03
筹资活动产生的现金流净额	53,669.08	19,778.15	171.36

注:1、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额×100%

2、流动比率=期末流动资产总额/期末流动负债总额

3、速动比率=(期末流动资产总额-存货净额)/期末流动负债总额

从长期偿债能力来看，最近两年末，发行人资产负债率分别为44.69%和48.51%，总体稳定上升趋势且处于较低水平。

从短期偿债指标来看，最近两年末，发行人流动比率分别为7.90和5.91，速动比率分别为2.06和1.58，报告期内，发行人流动比率和速动比率均大于1，表明发行人流动资产在覆盖当期的负债后仍有盈余，短期偿债能力强。

第四章 增信措施及偿债保障措施情况

一、增信措施及偿债保障措施

根据《募集说明书》，发行人为2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有限责任公司公司债券设置的增信措施及偿债保障措施如下：

（一）增信措施

本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（二）偿债保障

1. 发行人稳定持续的经营业绩是本期债券本息按时偿付的基础；
2. 本期债券募投项目的投资收益是本期债券偿付的根本；
3. 发行人具有较好的可变现资产，为本期债券还本付息提供重要的补充；
4. 政府给予发行人的大力支持是本期债券安全偿付的有力支撑；
5. 较强的融资能力；
6. 聘请债权代理人；
7. 担保机构提供担保是本期债券按时偿付的坚强后盾。

报告期内，上述增信措施和偿债保障措施未发生重大变化，运行有效。截至2023年12月31日，尚未触发需要实施偿债保障措施的情形。

二、担保人情况

（一）担保人基本情况

保证人名称	安徽省信用融资担保集团有限公司
注册资本	1,868,600.00 万元
经营范围	一般经营项目:贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务；再担保和办理债券发行担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付

	担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问，商务信息咨询；以自有资金进行投资。
最新评级（若有）	AAA
评级日期（若有）	-

（二）担保人财务数据

担保人2023年的财务报告由北京兴华会计师事务所（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。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，应当参照担保人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元 币种：人民币

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例（%）
总资产	3,602,988.62	3,364,184.87	7.10
总负债	819,857.45	894,443.37	-8.34
净资产	2,783,131.18	2,469,741.51	12.69
归属母公司股东的净资产	3,263,447.19	3,061,444.98	6.60
资产负债率（%）	22.75	26.59	-14.41
项目	2023 年度	2022 年度	变动比例（%）
营业收入	125,085.35	102,433.99	22.11
营业成本	102,034.87	85,365.20	19.53
利润总额	22,742.66	16,870.98	34.80
净利润	11,582.57	10,781.92	7.43
经营活动产生的现金流量净额	89,411.25	35,774.35	149.93
投资活动产生的现金流量净额	-133,519.09	-188,138.20	29.03
筹资活动产生的现金流量净额	137,446.16	366,712.56	-62.52

三、担保物情况（若有）

担保物的名称	-
报告期末担保物已担保的债务总余额	-
担保物的抵/质押顺序	-
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
抵/质押在报告期内的执行情	-

况	
---	--

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2023年安徽省铜陵市承接产业转移示范园区建设投资有
限责任公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

