

2017年成都市新津县工业投资经营有限责任公司  
公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

新津新城发展集团有限公司

主承销商：

 开源证券

开源证券股份有限公司

二〇二四年六月



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为成都市新津县工业投资经营有限责任公司（以下简称“公司”、“发行人”）2017年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券（以下简称“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》（发改办财金【2011】1765号）文件的有关规定对发行人在2023年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息来自于发行人对外公布的《新津新城发展集团有限公司2023年公司债券年报》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开源证券提供的其他材料。开源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做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为开源证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本情况

公司名称：新津新城发展集团有限公司

成立日期：2008年5月22日

注册资本：100,000.00万元

法定代表人：杨敏

统一社会信用代码：91510132674329304T

注册地址：成都市新津县五津镇温州路288号

经营范围：项目投资（不含期货、金融、证券）；项目策划；公共关系服务；物业服务；城市、城镇土地整理和城市基础设施项目的投资；能源、交通、水利基础设施项目的投资；批发、零售建筑材料（不含木材及危险品）。（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。）

控股股东：成都市新津区国有资产监督管理局

实际控制人：成都市新津区国有资产监督管理局

## 二、本期债券基本情况

债券一：2017年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司  
债券；

1、债券简称：17新津工投债、PR新津债；

2、债券代码：1780331.IB、127644.SH；

3、发行规模：人民币5.8亿元；

4、债券余额：人民币1.16亿元；

5、债券期限：7年；

6、担保情况：无；

7、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3至第7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付；

8、主体及债项评级：AA/AA；

9、主承销商：开源证券股份有限公司；

10、债权代理人：中国工商银行股份有限公司新津支行。

### 三、2023 年度发行人履约情况

#### 债券一、2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券

##### （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，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券于 2017 年 10 月 27 日在银行间市场上市流通，简称“17 新津工投债”，债券代码为 1780331.IB，于 2017 年 11 月 6 日在上海证券交易所上市交易，简称“17 新津债”，债券代码为 127644.SH。

##### （二）2023 年度付息兑付情况

“PR 新津债”/“17 新津工投债”的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 10 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）。兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 10 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）。

截至 2023 年末，“PR 新津债”/“17 新津工投债”已按时于 2023 年 10 月 23 日足额支付了 2023 年度应付本金及利息。

##### （三）2023 年度募集资金使用情况

“PR 新津债”/“17 新津工投债”于 2017 年 10 月 23 日完成发行，共募集资金 5.8 亿元人民币，其中 3.5 亿元用于成都市新津县五津片区棚户区改造建设项目，2.3 亿元用于补充公司营运资金，用于补充

公司营运资金金额不超过本期债券募集资金 40%。

截至 2023 年 12 月末，募集资金已使用完毕。2023 年度不涉及募集资金使用。

#### （四）持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

#### 四、发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露。已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告内容	时间
1	新津新城发展集团有限公司 2022 年年度报告	2023-04-26
2	新津新城发展集团有限公司 2022 年公司债券年度报告	2023-04-28
3	2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券 2023 年跟踪评级报告	2023-06-25
4	2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告	2023-06-30
5	新津新城发展集团有限公司 2023 年公司债券中期报告	2023-08-31
6	新津新城发展集团有限公司 2023 年半年度财务报表及附注	2023-08-31
7	新津新城发展集团有限公司公司债券中期报告(2023 年)	2023-08-31
8	新津新城发展集团有限公司公司债券中期报告(2023 年)的更正公告	2023-09-05
9	新津新城发展集团有限公司 2023 年公司债券中期报告(以此为准)	2023-09-05
10	新津新城发展集团有限公司公司债券中期报告(2023 年)(以此为准)	2023-09-05
11	2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	2023-10-11
12	2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告	2023-10-11
13	2017 年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券 2023 年付息公告	2023-10-11
14	新津新城发展集团有限公司 2023 年三季度财务报表	2023-10-31

## 五、发行人偿债能力分析

中兴财光华会计师事务所（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（中兴财光华审会字（2024）第 211056 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。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）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	342.11	304.95
流动资产	149.48	154.85
负债总计	203.58	182.85
流动负债	88.34	67.48
所有者权益	138.53	122.10
资产负债率	59.51%	59.96%
流动比率（倍）	1.69	2.29
速动比率（倍）	1.17	1.41

注：资产负债率（%）= 负债总额/资产总额\*100%

流动比率（倍）= 流动资产合计/流动负债合计

速动比率（倍）=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

从短期偿债指标来看，截至最近两年末，公司流动比率分别为 2.29 和 1.69，速动比率分别为 1.41 和 1.17，流动比率和速动比率均大于 1，2023 年末流动比率和速动比率较 2022 年末均产生下滑，主要系 2023 年流动负债增长。

从长期偿债指标来看，截至最近两年末，公司资产负债率分别为 59.96%和 59.51%，资产负债率呈小幅下滑趋势，总体处于同行业平均水平。

总体来看，发行人具备一定的偿债能力。

## （二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	13.42	12.19
营业利润	5.90	4.57
利润总额	5.88	4.36
归属于母公司股东的净利润	4.85	4.07

最近两年，发行人营业收入分别为 12.19 亿元和 13.42 亿元，归属于母公司股东的净利润分别为 4.07 亿元和 4.85 亿元，营业收入和净利润均较上年度增长。

## （三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	15.65	0.50
投资活动产生的现金流量净额	-6.94	-11.36
筹资活动产生的现金流量净额	-10.17	7.66
期末现金及现金等价物余额	8.12	9.58

2023 年经营活动产生的现金流量净额较 2022 年增加主要系收到其他与经营活动有关的现金增加；2023 年投资活动产生的现金流量净额较 2022 年增加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较减少；2023 年筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年减少主要系取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少。

## （四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

单位：亿元、年

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限
企业债	17 新津工投债 /PR 新津债	2017-10-23	5.80	1.16	7
定向融资工 具	21 新津新城 PPN001	2021-8-31	5.80	5.80	5
企业债	22 新津新城项 目债	2022-8-26	4.90	4.90	7
中期票据	23 新津新城 MTN001	2023-4-28	4.40	4.40	5
中期票据	23 新津新城 MTN002	2023-10-27	5.00	5.00	5
公司债	24 新津	2024-1-16	4.80	4.80	3
一般短期融 资券	24 新津新城 CP001	2024-05-07	1.56	1.56	1

(以下无正文)



(此页无正文，为《2017年成都市新津县工业投资经营有限责任公司公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

主承销商：开源证券股份有限公司



2024年6月27日

