

债券代码: 2380283. IB、270125. SH

债券简称: 23兴达盛债、23阜兴债

2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“本公司”）作为2023年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券（以下简称“本次债券”、“23兴达盛债”或“23阜兴债”）的主承销商，按照监管机构的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与阜阳兴达盛发展有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、中介机构出具的相关报告进行判断，对本次债券存续期间所了解的信息进行披露。因本公司不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力，在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对本此债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人基本情况

公司名称: 阜阳兴达盛发展有限公司

成立日期: 2013年11月21日

注册资本: 9.40亿元

法定代表人: 武俊虎

公司类型: 有限责任公司（国有独资）

住所: 安徽省阜阳市颍东区向阳街道颍滨南路171号6号楼

经营范围: 一般项目: 市政设施管理; 以自有资金从事投资活动; 自有资金投资的资产管理服务; 土地使用权租赁; 企业总部管理; 房屋拆迁服务; 工程管理服务; 公共事业管理服务; 物业管理; 土地整治服务; 广告设计、代理; 广告发布; 广告制作; 园林绿化工程施工; 城市绿化管理; 树木种植经营; 林业产品销售;

非居住房地产租赁;农村集体经济组织管理;园区管理服务;旅游开发项目策划咨询;人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务);粮食收购;粮油仓储服务;谷物销售;初级农产品收购;豆及薯类销售;饲料原料销售;农副产品销售;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务;生态恢复及生态保护服务;土壤环境污染防治服务;土壤污染治理与修复服务;农业面源和重金属污染防治技术服务;固体废物治理;水环境污染防治服务;水污染治理;防洪除涝设施管理;停车场服务;机动车充电销售;集中式快速充电站;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);仓储设备租赁服务;住房租赁;电动汽车充电基础设施运营(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)许可项目:林木种子生产经营;房地产开发经营;建设工程施工(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

股权结构:安徽徽茂发展集团有限公司持股90.43%,中国农发重点建设基金有限公司持股9.57%,安徽徽茂发展集团有限公司为公司控股股东,阜阳市颍东区国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。

跟踪评级:2023年度无关于阜阳兴达盛发展有限公司或本次债券的跟踪评级。

二、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次债券募集说明书的约定,在本次债券发行结束后,向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本次债券于2023年9月25日在银行间市场上市流通,简称“23兴达盛债”,证券代码为2380283.IB。本此债券于2023年9月28日在上交所上市流通,简称“23阜兴债”,证券代码为270125.SH。

(二) 付息及兑付情况

本次债券在存续期内每年付息一次,第3年、第4年、第5年、第6年和第7年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。本次债券的付息日为【2024】年至【2030】年每年的【9】月【22】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）。

本次债券设置本金提前偿还条款，分别于本次债券的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末均偿还本次债券本金的20%。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本金的兑付日为【2026】年至【2030】年每年的【9】月【22】日，即于【2026】年的【9】月【22】、【2027】年的【9】月【22】、【2028】年【9】月【22】、【2029】年的【9】月【22】、【2030】年的【9】月【22】日分别偿还本金的20%、20%、20%、20%和20%（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），【2026】年至【2030】年利息随本金一起支付。

（三）募集资金使用情况

根据《2023年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券募集说明书》，该次债券募集资金8.4亿元人民币，其中6.6亿元用于颍东区怡颖佳苑建设项目，1.2亿元用于颍东区新乌江镇安置区建设项目，0.6亿元用于补充公司营运资金。

截至2023年12月31日，本次债券募集资金中的其中0.51亿元用于颍东区怡颖佳苑建设项目，0.53亿元用于补充运营流动资金。发行人严格按照国家发改委、中国证监会关于债券募集资金使用的相关制度要求和本次债券募集资金的用途约定对资金进行使用。

（四）信息披露情况

发行人已在相关网站披露公司年度报告、审计报告、跟踪评级报告等需要披露的文件。

三、发行人偿债能力

（一）主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2023年	2022年	同比增减(%)
总资产	1,396,150.51	1,018,737.53	37.05

总负债	756,954.80	424,192.10	78.45
净资产	639,195.71	594,545.43	7.51
营业收入	87,703.69	61,622.83	43.32
归属于母公司股东的净利润	12,639.99	9,822.43	28.68
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	19,363.85	13,099.63	47.82
经营活动产生的现金流量净额	-143,903.25	-98,507.92	-46.08
投资活动产生的现金流量净额	-56,084.22	-2,166.29	-2,488.95
筹资活动产生的现金流量净额	286,012.02	101,807.67	180.93
期末现金及现金等价物余额	112,367.78	26,343.22	326.55

（二）主要财务指标

主要财务指标	2023 年	2022 年	同比增减（%）
流动比率	3.31	2.41	37.34
速动比率	1.59	0.72	120.83
资产负债率（%）	54.22	41.64	30.21
EBITDA 全部债务比	0.04	0.06	-35.48
利息保障倍数	0.87	0.98	-11.16
EBITDA 利息保障倍数	0.94	1.25	-24.80
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00

注：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数= 息税前利润/（ 计入财务费用的利息支出+ 资本化的利息支出）

③EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑤利息偿付率=实际支付利息/应付利息

截至2023年末，发行人总资产1,396,150.51万元，较上年末增加37.05%，主要系2023年发行人货币资金、其他应收款、固定资产和在建工程大幅增加所致。

截至2023年末，发行人总负债756,954.80万元，较上年末增加78.45%，主要系应付账款、长期借款和应付债券增加所致。

2023年度，发行人经营活动产生的现金流净额-143,903.25万元，较上年

度下降46.08%，主要系发行人支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

2023年度，发行人投资活动产生的现金流量净额-56,084.22万元，较上年度下降2,488.95%，主要系2023年度发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。

2023年度，发行人筹资活动产生的现金流净额286,012.02万元，较上年度增加180.93%，主要系发行人取得借款收到的现金较上年增加较多所致。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具如下表所示：

单位：%、亿元

证券简称	证券类别	发行日期	发行期限	票面利率	当前余额
23 兴达盛债	一般企业债	2023-9-22	7	4.00	8.40

五、担保人相关情况

本次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，增信措施未发生变化。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(以下无正文，为《2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券 2023 年度发
行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

