

债券简称：19 六横 01/19 舟山六横债 01

债券代码：152283.SH/1980269.IB

债券简称：19 六横 02/19 舟山六横债 02

债券代码：152375.SH/1980399.IB

舟山市六横国有资产投资经营有限公司
公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

舟山市六横国有资产投资经营有限公司

主承销商

财通证券股份有限公司

2024 年 6 月

财通证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为 2019 年第一期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券（以下简称“第一期债券”）、2019 年第二期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券（以下简称“第二期债券”）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）等规定的相关要求出具本报告。

为出具本报告，主承销商对舟山市六横国有资产投资经营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）发行的本次债券（含第一期债券、第二期债券）相关事项进行了尽职调查。本报告依据主承销商对有关情况的调查、发行人出具的证明文件及公开信息披露的文件等进行判断，对本次债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、发行人概况

公司名称：舟山市六横国有资产投资经营有限公司

注册地址：浙江省舟山市普陀区六横镇蛟头三八路 222 号 11 楼
1108-2 室

法定代表人：王文斌

注册资本：45,700.00 万元人民币

经营范围：一般项目：股权投资；投资管理；工程管理服务；土地整治服务；房屋拆迁服务；市政设施管理；控股公司服务；建筑材料销售住房租赁；石油制品销售（不含危险化学品）；建筑用钢筋产品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；成品油批发（不含

危险化学品)；成品油仓储(不含危险化学品)；非金属矿及制品销售；煤炭及制品销售；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)(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)。

二、本次债券基本情况

(一) 2019 年第一期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券

- 1、发行人：舟山市六横国有资产投资经营有限公司
- 2、债券名称：2019 年第一期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券
- 3、债券简称：19 六横 01/19 舟山六横债 01
- 4、债券代码：152283.SH/1980269.IB
- 5、上市地点：上海证券交易所和银行间市场
- 6、发行总额：6 亿元人民币
- 7、债券期限：为 7 年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付条款。
- 8、债券利率：6.50%
- 9、还本付息方式：本期债券设本金提前偿付条款，即在债券存续期的第 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%、20%的比例偿还债券本金。本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记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所应获利息进行支付。第 3 年至第 7 年利息随

当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期本金兑付款项自兑付日起不另计利息。

10、发行首日：2019年9月12日

11、付息日：本期债券的付息日为2020年至2026年每年的9月12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）。

12、兑付日：本期债券的兑付日为自2022年起至2026年每年的9月12日（如遇法定节假日或休息日，则兑付工作顺延至其后的第一个工作日）。

13、担保方式：重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AAA。

（二）2019年第二期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券

1、发行人：舟山市六横国有资产投资经营有限公司

2、债券名称：2019年第二期舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券

3、债券简称：19六横02/19舟山六横债02

4、债券代码：152375.SH/1980399.IB

5、上市地点：上海证券交易所和银行间市场

6、发行总额：6亿元人民币

7、债券期限：为7年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付

条款。

8、债券利率：6.25%

9、还本付息方式：本期债券设本金提前偿付条款，即在债券存续期的第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%、20%的比例偿还债券本金。本期债券每年付息一次，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所应获利息进行支付。第3年至第7年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期本金兑付款项自兑付日起不另计利息。

10、发行首日：2019年12月31日

11、付息日：本期债券的付息日为2020年至2026年每年的12月31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）。

12、兑付日：本期债券的兑付日为自2022年起至2026年每年的12月31日（如遇法定节假日或休息日，则兑付工作顺延至其后的第一个工作日）。

13、担保方式：重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AAA。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照债券募集说明书的约定，向有关证券交易场所或其

他主管部门申请债券上市或交易流通。第一期债券分别于 2019 年 9 月 18 日、2019 年 9 月 20 日在银行间市场、上海证券交易所上市流通，简称分别为“19 舟山六横债 01”、“19 六横 01”，证券代码分别为 1980269.IB、152283.SH。第二期债券分别于 2020 年 1 月 6 日、2020 年 1 月 8 日在银行间市场、上海证券交易所上市流通，简称分别为“19 舟山六横债 02”、“19 六横 02”，证券代码分别为 1980399.IB、152375.SH。

（二）募集资金使用情况

发行人第一期债券于 2019 年 9 月 12 日发行，根据第一期债券《募集说明书》中募集资金运用计划，募集资金 6 亿元，其中，3.6 亿元用于舟山市六横安置房项目，2.4 亿元用于补充公司流动资金。截至 2021 年末，第一期债券募集资金已按照《募集说明书》的约定使用完毕。

发行人第二期债券于 2019 年 12 月 31 日发行，根据第二期债券《募集说明书》中募集资金运用计划，募集资金 6 亿元，其中 5.4 亿元用于舟山市六横安置房项目，0.6 亿元用于补充公司流动资金。截至 2022 年末，第二期债券募集资金已按照《募集说明书》的约定使用完毕。

（三）发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与本次债券相关的事项（含中介服务机构需出具的专业意见）已按照规定进行了披露，主要情况如下：

发行人于 2023 年 4 月 28 日披露了公司债券 2022 年年度报告、

审计报告（含担保人审计报告）。

评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年6月27日披露了《舟山市六横国有资产投资经营有限公司2023年度跟踪评级报告》。

债权代理人于2023年6月30日披露了《舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券2022年度债权代理事务报告》。

主承销商财通证券股份有限公司于2023年6月30日披露了《舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。

发行人于2023年8月31日披露了公司债券2023年中期报告、财务报告及附注。

发行人于2023年8月31日，就第一期债券的付息和分期偿还本金事项披露了临时公告。

发行人于2023年12月21日，就第二期债券的付息和分期偿还本金事项披露了临时公告。

四、发行人偿债能力分析

（一）发行人主要财务数据与财务指标

立信中联会计师事务所（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（立信中联审字[2024]D-0735号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

发行人主要财务数据

单位：万元

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
资产总额	1,823,672.71	1,248,935.02
负债总额	884,084.05	687,617.24
所有者权益	939,588.66	561,317.78
归属于母公司所有者权益	926,461.49	548,956.08
营业收入	72,645.73	84,225.35
其中：主营业务收入	58,237.33	70,015.09
净利润	4,678.59	4,270.17
归属于母公司所有者净利润	3,913.12	3,413.27
经营活动产生的现金流量净额	-24,225.16	-60,119.82
投资活动产生的现金流量净额	-8,987.81	-87,394.35
筹资活动产生的现金流量净额	159,952.52	33,284.97

发行人主要财务指标

财务指标	2023 年末/度	2022 年末/度
流动比率	2.69	3.79
速动比率	1.05	1.25
资产负债率（%）	48.48	55.05
应收账款周转率（次/年）	0.35	0.44
存货周转率（次/年）	0.09	0.11
总资产周转率（次/年）	0.05	0.07
主营业务毛利率（%）	-2.03	5.52
净资产收益率（%）	0.53	0.62

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×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

7、主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入×100%

8、净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益平均余额×100%

（二）发行人资产负债结构分析

2023 年末，发行人的资产总额为 1,823,672.71 万元，负债总额为

884,084.05 万元，所有者权益为 939,588.66 万元。较上年末，发行人资产规模有所增加，主要系 2023 年新增无偿注入的舟山市六横佛渡村土地整理储备区（D 区）建筑用石料矿产资源经营权，该矿产资源经营权以评估价值 30.77 亿元入账；发行人负债规模有所增加，主要系随着业务发展需要融资规模有所增加，以及 2023 年新增公司债券 8.00 亿元；总体上，发行人资产负债率仍处于合理水平，偿付风险较低。

（三）发行人营运能力分析

发行人营业收入主要来自于城市基础设施代建业务、客运和货运服务等板块。

最近两年，发行人营业收入、成本和毛利率情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
城市基础设施代建业务	5.16	4.85	6.15	71.10	6.10	5.48	10.18	72.47
客运、货运服务	0.41	0.89	-116.25	5.65	0.66	0.91	-38.09	7.83
其他业务	1.69	1.42	16.00	23.25	1.66	1.30	21.84	19.70
合计	7.26	7.15	1.52	100.00	8.42	7.69	8.69	100.00

2023 年度，受项目建设进度以及完工项目结算影响，发行人城市基础设施代建业务收入有所减少；因国家重点项目“梅山港口基础设施重点项目”的建设需要，原公司运营的“六横沙岙--北仑郭巨”航线需改迁，改迁为“六横沙岙--北仑白峰”航线由第三方运营，导致发行人客运服务业务收入以及毛利率减少。

最近两年，发行人经营情况总体保持稳定。

（四）发行人偿债能力分析

从短期偿债能力来看，2023 年末，发行人流动比率分别为 2.69 倍，速动比率分别为 1.05 倍，指标均超过 1 倍，说明公司流动资产能够较好覆盖公司流动负债，公司短期偿债能力较强。

从长期偿债能力来看，2023 年末，发行人资产负债率为 48.48%，处于合理水平，长期偿债能力良好。

（五）发行人现金流量分析

2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-24,225.16 万元，较上年大幅变动主要系 2023 年发行人收到销售商品、提供劳务收到的现金增加。

2023 年度，公司投资活动产生的现金流量净额-8,987.81 万元，较上年大幅变动主要系 2023 年投资支付的现金减少，而去年同期因对舟山六横跨海大桥有限责任公司追加投资 7.60 亿元（六横跨海大桥项目是浙江省“十四五”重大建设项目之一）等投资支付的现金较多。

2023 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 159,952.52 万元，较上年大幅变动主要系主要系 2023 年发行人融资规模持续增加，取得借款收到的现金和发行债券收到的现金增加。

五、发行人已发行尚未兑付公司债券情况

截至本报告出具日，发行人存量公司债券（含企业债券）有“19 六横 01/19 舟山六横债 01”、“19 六横 02/19 舟山六横债 02”、“21

六横 02”、“23 六横 01”，存续期内发行人能按时足额兑付兑息，无债务逾期情形。

综上所述，2023 年发行人经营正常、财务状况相对稳定、资产负债率维持在合理水平，发行人对第一期债券、第二期债券本息兑付具备偿付能力。

(本页无正文，为《舟山市六横国有资产投资经营有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

