

债券简称：21 虞国 01

债券代码：188311.SH

绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业
投资者公开发行公司债券(第一期)

2022 年定期受托管理事务报告

发行人

绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
(浙江省绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号)

债券受托管理人



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

重点声明

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》、《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源，编制本定期受托管理事务报告。

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国信证券所作的承诺或声明。

目录

重点声明	2
目录	3
释义	4
第一章 本次债券概况.....	5
第二章 受托管理人履职情况.....	6
第三章 发行人经营与财务状况.....	7
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	11
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	12
第七章 增信措施的有效性分析.....	13
第八章 债券本息偿付情况.....	14
第九章 债券持有人会议召开情况.....	15
第十章 其他事项	16

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	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
国信证券/受托管理人	指	国信证券股份有限公司
评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
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	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

英文名称：Shaoxing Shangyu State-owned Capital Investment and Operation Co.,Ltd.

二、债券基本情况

1、债券名称：绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：上海证券交易所，简称为“21 虞国 01”，代码为“188311.SH”。

3、发行规模及利率：人民币 20.0 亿元，发行利率为 3.89%。

4、债券余额：人民币 20.0 亿元，本年度利率为 3.89%。

5、债券期限：本期债券为 5 年期，附第 3 发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。

6、起息日：2021年06月29日。

7、债券担保情况：本期发行的公司债券无担保。

第二章 受托管理人履职情况

国信证券作为本期债券的受托管理人，已按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及债券受托管理协议的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司。

办公地址：浙江省绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号。

经营范围：国有资本经营、国有股权管理、对外投资。

二、发行人 2022 年度经营情况

（一）公司业务情况

公司的主营业务板块包括商品销售板块、土地开发板块、房屋销售板块、工程施工板块、受托代建板块、服务板块、水务板块、物流板块和贸易板块等板块。

（二）公司主要经营情况

单位：万元、%

项目	2022 年度				2021 年度			
业务板块	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
商品销售	139,121.10	125,252.74	9.97%	21.84%	118,798.54	102,720.96	13.53%	16.59%
工程施工	81,078.09	73,339.17	9.55%	12.73%	105,271.85	102,906.55	2.25%	14.70%
贸易	76,573.69	75,656.57	1.20%	12.02%	105,679.81	104,552.23	1.07%	14.76%
水务	52,401.17	53,462.56	-2.03%	8.23%	47,394.80	56,000.11	-18.16%	6.62%
劳动代理服务	44,182.01	43,037.94	2.59%	6.94%	36,109.23	35,110.18	2.77%	5.04%
成品油	36,393.37	34,145.13	6.18%	5.71%	15,687.65	13,638.78	13.06%	2.19%
受托代建工程	33,470.38	32,023.14	4.32%	5.25%	20,732.13	19,451.26	6.18%	2.90%
环卫服务	32,162.58	27,926.07	13.17%	5.05%	25,894.78	22,937.55	11.42%	3.62%
房屋销售	31,316.57	15,748.30	49.71%	4.92%	26,569.18	19,331.23	27.24%	3.71%
粮食收储	29,705.66	30,594.33	-2.99%	4.66%	20,621.35	20,245.89	1.82%	2.88%
出租服务	29,039.99	14,991.26	48.38%	4.56%	24,476.28	11,032.66	54.93%	3.42%
其他服务	22,272.30	17,950.52	19.40%	3.50%	18,875.84	12,164.39	35.56%	2.64%
其他	18,281.91	13,668.22	25.24%	2.87%	2,520.25	2,074.19	17.70%	0.35%
土地开发	-	-	-	-	131,851.26	116,007.23	12.02%	18.41%
物流运输服务	9,112.49	7,669.85	15.83%	1.43%	8,110.89	8,322.61	-2.61%	1.13%

旅游	1,927.44	2,049.61	-6.34%	0.30%	7,491.61	7,225.87	3.55%	1.05%
合计	637,038.76	567,515.41	10.91%	100.00%	716,085.44	653,721.68	8.71%	100.00%

三、发行人 2022 年度财务情况

（一）发行人 2022 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	同比变动（%）
总资产	17,783,331.90	15,679,839.94	13.42%
流动资产合计	8,908,143.85	8,259,278.87	7.86%
非流动资产合计	8,875,188.05	7,420,561.07	19.60%
总负债	10,528,564.76	8,639,851.07	21.86%
流动负债合计	4,154,170.95	3,441,900.13	20.69%
非流动负债合计	6,374,393.81	5,197,950.95	22.63%
所有者权益合计	7,254,767.14	7,039,988.87	3.05%
归属母公司股东的净资产	4,732,416.05	4,820,479.78	-1.83%
营业总收入	659,905.77	734,085.29	-10.11%
营业总成本	861,298.81	858,495.24	0.33%
归属母公司股东的净利润	27,352.93	42,018.79	-34.90%
经营活动产生的现金流量净额	-851,028.04	-481,156.40	-76.87%
投资活动产生的现金流量净额	-449,642.31	-374,634.83	-20.02%
筹资活动产生的现金流量净额	1,126,283.17	1,050,192.93	7.25%
期末现金及现金等价物余额	948,443.62	1,126,215.45	-15.78%

（二）发行人 2022 年度主要财务指标

主要财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	同比变动（%）
流动比率	2.14	2.40	-10.64%
速动比率	0.63	0.68	-6.98%
资产负债率	59.20	55.10	7.45%
贷款偿还率	100.00	100.00	-
利息偿付率	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 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；

- 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=实际利息支出/应付利息支出；

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、公司债券募集资金情况

(一) 21 虞国 01

发行人发行了 21 虞国 01，发行规模为人民币 20.00 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期发行的金额为不超过 20 亿元(含 20 亿元)，募集资金扣除发行费用后拟全部用于归还公司债券。

二、公司债券募集资金实际使用情况

(一) 21 虞国 01

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金余额为 0 亿元。

发行人已将募集资金用于偿还公司债券。使用情况与募集说明书的约定一致。

三、募集资金专项账户运作情况

(一) 21 虞国 01

发行人已在杭州银行股份有限公司绍兴上虞小微企业专营支行、中国光大银行股份有限公司绍兴上虞支行、兴业银行股份有限公司绍兴分行、中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行、中国工商银行股份有限公司上虞支行、中信银行股份有限公司绍兴分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

四、募集资金使用披露情况

报告期内，发行人已于 2021 年年度报告、2022 年半年度报告等定期报告中披露了公司债券募集资金使用情况。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期披露

报告期内，发行人已按时披露 2021 年年度报告、2022 年中期报告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

二、临时披露

报告期内，发行人披露了以下临时公告，受托管理人已出具相应临时受托管理事务报告。

序号	披露主体	披露时间	披露内容
1	发行人	2022 年 3 月 28 日	《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司关于公司董事会和监事会成员发生变动的公告》
2	受托管理人	2022 年 3 月 30 日	《国信证券股份有限公司关于绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿分析

发行人主体长期信用等级为AA+，该等评级结果表明发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；本期债券债项评级为AA+，评级展望稳定。

截止 2022 年末，发行人存续债券均按时按约还本付息，没有发生逾期情况。且发行人每年贷款偿还率皆为 100%，发行人资信情况良好。

二、发行人偿债能力分析

根据本报告“第三章 发行人经营与财务状况”之“发行人 2022 年度主要财务指标”，截至 2021 年末及 2022 年末，公司流动比率分别为 2.40 和 2.14，速动比率分别为 0.68 和 0.63。发行人流动比率上下波动但处于较高水平，发行人短期偿债能力良好。

截至 2021 年末和 2022 年末，发行人资产负债率分别为 55.10%和 59.20%，资产负债结构比较合理，长期偿债能力良好。截至目前，公司经营状况良好，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系；公司的贷款到期均按时偿付，具有良好的资信水平。

第七章 增信措施的有效性分析

一、本次债券内外部增信机制变更、执行情况及有效性

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

二、本次债券偿债保障措施的变更、执行情况及有效性

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

第八章 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，21 虞国 01 已完成 2022 年付息工作，发行人按时支付应付付息资金。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，相关债券不存在召开持有人会议的情况。

第十章 其他事项

一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

二、受托管理人采取的应对措施及相应成效

无。

（以下无正文）

(本页无正文，为《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)2022 年定期受托管理事务报告》之盖章页)

