

债券简称：22 洪产 02/22 南昌产投债 01

债券代码：184602.SH/2280445.IB

债券简称：21 昌控 02/21 南昌工控债 01

债券代码：184151.SH/2180493.IB

债券简称：20 昌控 01/20 南昌工控债 01

债券代码：152449.SH/2080090.IB

债券简称：19 昌控 01/19 南昌工控债 01

债券代码：152247.SH/1980240.IB

南昌市产业投资集团有限公司公司债券

2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券、2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券的牵头主承销商及债权人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与南昌市产业投资集团有限公司（以下简称发行人）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、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计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。

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

一、发行人的基本情况

公司名称：南昌市产业投资集团有限公司

住所：江西省南昌市西湖区洪城路中段

法定代表人：李水平

注册资本：477,133.12 万元

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：国内贸易、资产经营管理；房地产开发、建筑工程，经济技术开发及咨询；技术转让（以上项目依法需经批准的项目,需经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：南昌市人民政府持有发行人股权比例为91.04%，江西省行政事业资产集团有限公司持有发行人股权比例为8.96%。

跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年 5 月 23 日出具的《南昌市产业投资集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0040 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，上述债券信用等级为 AAA。

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《2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集说明书》、《2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集说明书》、《2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集说明书》和《2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券募集说明书》（以下统称募集说明书）的约定，在债券发行结束后，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。上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息、兑付（如有）情况

2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 8 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2022 年 8 月 16 日支付第三个计息年度的利息 2,628.00 万元。

2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券的付息日为 2021 年至 2030 年每年的 4 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2022 年 4 月 15 日支付第二个计息年度的利息 2,340.00 万元。

2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 12 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作

日)。发行人已于 2022 年 12 月 7 日支付第一个计息年度的利息 3,072.00 万元。

2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 10 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券在 2022 年度不涉及还本付息情形。

发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金规模为 6.00 亿元，所募集资金中的 4.20 亿元用于南昌综合保税区国微产业基地项目，1.80 亿元用于补充发行人营运资金。截至本报告出具日，2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金已按照募集说明书约定使用完毕。

2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金规模为 6.00 亿元，所募集资金中的 3.00 亿元用于南昌国泰工业产业投资发展有限公司基础设施及厂房建设项目二期工程，3.00 亿元用于补充发行人营运资金。截至本报告出具日，2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金已按照募集说明书约定使用完毕。

2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金规模为 8.00 亿元，所募集资金中的 7.00 亿元将用于工控云创港项目，1.00 亿元将用于补充发行人营运资金。根据《南昌市产业投资集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》，2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券募集资金已使用完毕。

2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券募集资金规模为 16.00 亿元，所募集资金中的 4.00 亿元将用于工控“进未来”项目，7.00 亿元将用于中国（江西）针织服装创意产业园项目，5.00 亿元用于补充发行人营运资金。根据《南昌市产业投资集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》，2022 年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券募集资金已使用完毕。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2022 年度披露情况如下：

1. 南昌工业控股集团有限公司监事发生变动的公告（2022 年 1 月 5 日）

2. 南昌工业控股集团有限公司 2022 年度第一次债权代理事务临时报告 (2022 年 1 月 12 日)
3. 2020 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券 2022 年付息公告 (2022 年 4 月 1 日)
4. 南昌工业控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告 (2022 年 4 月 29 日)
5. 南昌工业控股集团有限公司 2022 年一季度合并及母公司财务报表 (2022 年 4 月 29 日)
6. 南昌工业控股集团有限公司公司债券 2021 年年度财务报表及附注 (2022 年 4 月 29 日)
7. 南昌工业控股集团有限公司关于 2021 年年度报告及 2021 年度审计报告的更正公告 (2022 年 5 月 20 日)
8. 南昌工业控股集团有限公司 2022 年一季度财务报表更正公告 (2022 年 5 月 20 日)
9. 南昌工业控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告 (以此为准) (2022 年 5 月 20 日)
10. 南昌工业控股集团有限公司公司债券 2021 年年度财务报表及附注 (以此为准) (2022 年 5 月 20 日)
11. 南昌工业控股集团有限公司 2022 年一季度财务报表 (更正) (2022 年 5 月 20 日)
12. 南昌工业控股集团有限公司关于名称变更的公告 (2022 年 6 月 16 日)
13. 南昌市产业投资集团有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告 (2022 年 6 月 24 日)
14. 南昌市产业投资集团有限公司 2021 年度债权代理事务报告 (2022 年 6 月 28 日)
15. 南昌市产业投资集团有限公司关于董事及高级管理人员发生变更的公告 (2022 年 7 月 5 日)
16. 南昌市产业投资集团有限公司 2022 年度第二次债权代理事务临时报告 (2022 年 7 月 15 日)

17. 2019 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券 2022 年付息公告
(2022 年 8 月 9 日)

18. 南昌市产业投资集团有限公司公司债券中期报告 (2022 年) (2022 年 8 月 30 日)

19. 南昌市产业投资集团有限公司 2022 年半年度财务报表及附注 (2022 年 8 月 30 日)

20. 南昌市产业投资集团有限公司关于无偿划转子公司股权的公告 (2022 年 9 月 13 日)

21. 东方金诚国际信用评估有限公司关于南昌市产业投资集团有限公司无偿划转子公司股权的关注公告 (2022 年 9 月 30 日)

22. 海通证券股份有限公司关于南昌市产业投资集团有限公司涉及无偿划转子公司股权事项的临时债权代理事务报告 (2022 年 10 月 13 日)

23. 2021 年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券 2022 年付息公告
(2022 年 11 月 28 日)

(五) 持有人会议召开情况

2022 年度, 发行人未发生应召开债券持有人会议的事项, 未召开债券持有人会议。

三、发行人偿债能力

盛鹏会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2022 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》(鹏盛 A 审字[2023]00076 号)。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, 应当参照发行人 2022 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

项目	2022 年末	2021 年末
流动资产合计 (万元)	2,633,900.70	3,118,248.26
流动负债合计 (万元)	1,336,813.71	2,202,031.14
流动比率 (倍)	1.97	1.42
速动比率 (倍)	1.68	1.17
资产负债率 (%)	51.74	54.91

- (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=负债合计/资产总计*100%

截至 2022 年末，发行人流动资产规模为 2,633,900.70 万元，较 2021 年末减少 484,347.56 万元，减幅为 15.53%，主要系支付到期债务致使货币资金减少所致。

截至 2022 年末，发行人流动负债规模为 1,336,813.71 万元，较 2021 年末减少 865,217.43 万元，减幅为 39.29%，主要系应付账款和一年内到期的非流动负债大幅减少所致。

2021-2022 年，发行人流动比率分别为 1.42 和 1.97，速动比率分别为 1.17 和 1.68。发行人短期偿债能力较强，流动性较为良好。

2021-2022 年末，发行人资产负债率分别为 54.91%和 51.74%，资产负债率保持在合理的范围内。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
营业收入	810,244.90	1,059,104.08
营业成本	709,133.61	941,595.57
利润总额	41,222.16	69,246.69
净利润	12,817.28	44,088.75
归属于母公司所有者的净利润	7,340.40	39,001.43
经营活动产生的现金流量净额	-515,584.72	-9,449.02
投资活动产生的现金流量净额	241,500.34	-297,994.38
筹资活动产生的现金流量净额	-65,605.64	360,638.98
现金及现金等价物净增加额	-339,675.51	53,184.72

2021-2022 年度，发行人营业收入分别为 1,059,104.08 万元和 810,244.90 万元，2022 年较 2021 年减少 248,859.18 万元，主要系无偿划转子公司南昌三建导致营业收入下降所致。

2021-2022 年度，发行人利润总额分别为 69,246.69 万元和 41,222.16 万元，净利润分别为 44,088.75 万元和 12,817.28 万元。2022 年度，发行人利润总额和

净利润较上一年度均有下降，一方面由于发行人无偿划转子公司南昌三建致使业务规模收缩，另一方面由于处置长期股权投资取得的收益减少所致。

2021-2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-9,449.02 万元和-515,584.72 万元。2022 年度较 2021 年度经营活动现金净流出增加 506,135.70 万元，一方面由于划转子公司后营业收入规模有所下滑，另一方面由于回款周期有所延长所致。

2021-2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-297,994.38 万元和 241,500.34 万元。2021-2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额由负转正，主要是因为发行人大量债权投资到期收回现金所致。

2021-2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 360,638.98 万元和-65,605.64 万元，发行人筹资活动产生的现金流量净额由正转负，主要系偿还债务和支付其他与筹资活动有关的现金规模扩大所致。

四、发行人已发行未兑付债券

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包括：

单位：年、亿元

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
一般公司债	南昌工业控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）	2018 年 8 月 27 日	5	8.00	5.35%	2023 年 8 月 27 日
一般中期票据	南昌工业控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	2021 年 3 月 19 日	3	4.00	3.90%	2024 年 3 月 19 日
一般中期票据	南昌工业控股集团有限公司 2019 年度第一期中期票据	2019 年 3 月 29 日	5	5.00	4.60%	2024 年 3 月 29 日
一般中期票据	南昌工业控股集团有限公司 2019 年度第二期中期票据	2019 年 10 月 23 日	5	9.00	4.68%	2024 年 10 月 23 日
一般中期票据	南昌工业控股集团有限公司 2020 年度第二期中期票据	2020 年 6 月 18 日	5	4.00	3.68% ¹	2025 年 6 月 18 日
一般中期	南昌市产业投资集团有限公司 2023 年度	2023 年 6 月 14 日	3	2.40	3.21%	2026 年 6 月 14 日

¹ 2023 年 6 月 18 日，部分投资者行使回售选择权，发行人行使调整票面利率选择权。行权后，未回售部分债券余额为 1.60 亿元，票面利率变更为 3.30%。

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
票据	第一期中期票据					
一般公司债	南昌工业控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2021年11月29日	3+2	7.00	3.38%	2026年11月29日
一般中期票据	南昌工业控股集团有限公司2020年度第一期中期票据（疫情防控债）	2020年3月11日	5+2	3.00	3.80%	2027年3月11日
一般公司债	南昌市产业投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2022年7月20日	3+2	5.00	2.97%	2027年7月20日
一般企业债	2021年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券	2021年12月7日	5+2	8.00	3.84%	2028年12月7日
一般企业债	2019年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券	2019年8月16日	5+5	6.00	4.38%	2029年8月16日
一般企业债	2022年第一期南昌市产业投资集团有限公司公司债券	2022年10月20日	5+2	16.00	3.42%	2029年10月20日
一般企业债	2020年第一期南昌工业控股集团有限公司公司债券	2020年4月15日	5+5	6.00	3.90%	2030年4月15日

五、债权代理人履职情况

2022年度，海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《南昌市产业投资集团有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

