债券代码：127805.SH、1880078.IB　　债券简称：PR益阳01、18益阳专项债01
债券代码：152370.SH 、1980401.IB　　债券简称：19益阳01、19益阳专项债01

2018年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券、2019年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券
2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司

主承销商：国开证券股份有限公司

2021 年 6 月

国开证券股份有限公司作为2018年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券(以下简称“PR益阳01”)和2019年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券(以下简称“19益阳01”)的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司(以下简称“公司”或“发行人”)2020年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下:

一、发行人基本情况:

公司名称：益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司

法定代表人：刘松涛

设立日期：1996 年 3 月 26 日

注册资本：65,000 万元人民币

住所：益阳市赫山区梓山环路 888 号

邮政编码：413002

信息披露事务负责人：唐义松

联系电话：0737-2222003

传真：0737-2222000

二、债券基本要素

（一）PR益阳01

1.发行主体：益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司。

2.债券名称:2018年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券。

3.发行总额：人民币85,000.00万元。

4.债券票面金额：本次债券票面金额为100元。

5.债券期限：本期债券为7年期固定利率债券。

6.债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。

7.还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本次债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第3至第7个计息年度末分别按债券发行总额20%、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。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。

8.起息日：本期债券自发行日开始计息，债券存续期限内每年的4月24日为该计息年度的起息日。

9.利息登记日：本次债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10.付息日：2019年至2025年每年的4月24日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

11.兑付日：2021年至2025年每年的4月24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.付息、兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

13.债券利率及其确定方式：本期债券为7年期固定利率债券，票面利率为6.43%。本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记

建档发行系统，按照公开、公平、公正原则、以市场化方式确定发行利率，并报国家有关主管部门备案，在本期债券存续期内固定不变。簿记建档区间应根据有关法律规定，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

14.发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

15.担保情况：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

16.信用级别及资信评级机构：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AAA。

17.监管银行（账户监管人）：国家开发银行湖南省分行

18.债权代理人：国开证券股份有限公司。

19.发行方式与发行对象：本次债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行和通过上海证券交易所市场向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（二）19益阳01

1.发行主体：益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司。

2.债券名称：2019年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券。

3.发行总额：人民币70,000.00万元。

4.债券票面金额：本次债券票面金额为100元。

5.债券期限：本期债券为7年期固定利率债券。

6.债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。

7.还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本次债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第3至第7个计息年度末分别按债券发行总额20%、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。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。

8.起息日：本期债券自发行日开始计息，债券存续期限内每年的12月25日为该计息年度的起息日。

9.利息登记日：本次债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10.付息日：2020年至2026年每年的12月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

11.兑付日：2022年至2026年每年的12月25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.付息、兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

13.债券利率及其确定方式：本期债券为7年期固定利率债券，票面利率为6.2%。本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则、以市场化方式确定发行利率，并报国家有关主管部门备案，在本期债券存续期内固定不变。簿记建档区间应根据有关法律规定,由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

14.发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

15.担保情况：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

16.信用级别及资信评级机构：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AAA。

17.监管银行（账户监管人）：国家开发银行湖南省分行

18.债权代理人：国开证券股份有限公司。

19.发行方式与发行对象：本次债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外)公开发行和通过上海证券交易所市场向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

1、益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司（以下简称“发行人”)已按照2018年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券募集说明书的约定,在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2018年7月4日在上海证券交易所上市流通，简称“PR益阳01”，证券代码为127805.SH；本期债券于2018年5月7日在银行间交易市场上市流通，简称“18 益阳专项债 01”，证券代码为1880078.IB。

2、益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司（以下简称“发行人”)已按照2019年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券募集说明书的约定,在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2020年1月13日在上海证券交易所上市流通，简称“19益阳01”，证券代码为152370.SH；本期债券于2019年12月30日在银行间交易市场上市流通，简称“19 益阳专项债 01”，证券代码为1980401.IB。

（二）募集资金使用情况

1、根据“18益阳专项债01”募集说明书，发行人在国家开发银行湖南省分行开设募集资金专户，用于归集募集资金。本期债券共募集资金8.5亿元人民币。

截至2020年12月31日，募集资金已使用8.3306亿元，未使用募集资金金额 844 万元。其中用于益阳市中心城区社会停车场项目4.4874亿元，补充发行人流动资金38,432.00万元。

2、根据“19益阳专项债01”募集说明书，发行人在国家开发银行湖南省分行开设募集资金专户，用于归集募集资金。本期债券共募集资金7.0亿元人民币。

截至2020年12月31日，募集资金除扣除承销费用后，已使用5.4636亿元,其中用于益阳市中心城区社会停车场项目4.4636亿元，补充发行人流动资金1亿元，剩余14,664.00万元未使用。

（三）还本付息情况

1、根据募集说明书约定，“18 益阳专项债 01”的付息日为2019年至2025年每年的4月24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）。

2020年4月24日，发行人通过证券托管机构按时足额支付了利息5465.50万元。发行人不存在应付本息未付的情况。

2、根据募集说明书约定，“19 益阳专项债 01”的付息日为2020年至2026年每年的12月25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）。

2020年12月25日,发行人通过证券托管机构按时足额支付了利息4340.00万元。发行人不存在应付本息未付的情况。

（四）信息披露情况

2020年度，发行人分别在中国债券信息网：

（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体披露相关文件，具体信息如下：

（1）发行人于 2020 年 4 月 22 日披露《2018 年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券 2020 年付息公告》；

（2）发行人于 2020 年 4 月 30 日披露《益阳市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2019 年年度报告》；

（3）发行人于 2020 年 5 月 6 日披露《关于益阳市城市建设投资开发有限责任公司更名为益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司的公告》；

（4）发行人于 2020 年 6 月 25 日披露了《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司跟踪评级报告》；

（5）发行人于 2020 年 7 月 1 日披露了《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司公司债券 2019 年财务报告》；

（6）发行人于 2020 年 8 月 20 日披露了《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司董监高发生变动公告》；

（7）发行人于 2020 年 8 月 28 日披露《益阳市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2020 年半年度报告》。

四、发行人偿债能力

中审亚太会计师事务所对发行人 2020 年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（中审亚太审字【2021】020274）。

以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2020年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标:

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年末	2019年末
资产总计	2,610,306.11	2,608,547.13
流动资产合计	2,409,851.27	2,449,149.79
负债合计	1,175,754.53	1,208,379.90
流动负债合计	371,608.72	396,991.06
所有者权益合计	1,434,551.59	1,400,167.23

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年度	2019年度
主营业务收入	170,461.79	163,275.55
利润总额	32,516.03	38,372.11
净利润	24,251.78	27,780.83

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	2,886.29	-4,892.21
投资活动产生的现金流量净额	-42,841.54	-41,709.04
筹资活动产生的现金流量净额	-49,659.78	208,616.01
现金及现金等价物净增加额	-89,615.03	162,014.76

发行人近两年财务主要数据和指标

项目	2020年度/末	2019年度/末
流动比率（倍数）	6.48	6.17
速动比率（倍数）	1.25	1.43
资产负债率（%）	45.04	46.32

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=总负债/总资产*100%

截至2020年末，发行人资产总额为261.03亿元，较2019年末增长0.07%。从公司的资产构成来看，流动资产以存货、其他应收款、预付款项及货币资金为主。2019年末货币资金余额为13.55亿元，较2019年末下降42.48%，主要原因是公司2020年银行存款大幅减少。

2020年，发行人负债总额为117.58亿元，较2019年减少了2.70%。非流动负债方面，2020年应付债券为47.24亿元，基本与2019年持平。

2020年，发行人所有者权益为143.46亿元，较2019年度增长了2.46%。

2020年度，公司实现营业总收入17.05亿元，较2019年度增加了4.40%；发行人实现净利润2.43亿元，较2019年度减少12.70%。发行整体经营及盈利情况较稳定，新开展的砂石销售业务成为公司的主要利润点之一。

现金流方面，受公司砂石销售业务现金流显著改善影响，2020年公司经营活动产生的现金流量净额为0.29亿元，较2019年增加0.78亿元，；2020年公司投资活动产生的现金流量净额为-4.28亿元；2020年公司筹资活动产生的现金流量净额为-4.97亿元，主要系公司2020年借款较2019年大幅减少；部分债务2020年已至偿还期，公司增加现金流用于还款。

截至2020年末，发行人流动比率、速动比率、资产负债率分别为6.48、1.25、45.04%，均与上年基本持平。

从以上各项指标分析可以得出：发行人资产规模较大，各项业务

发展稳健，具有一定的抵抗风险的能力，资产负债结构合理，具有良好的偿债能力。作为益阳市城市基础设施建设平台，公司未来在基础设施建设及土地运作开发等方面还需投入较多资金,存在一定资金压力。

五、发行人债券发行情况

除“PR益阳01”和“19益阳01”债券外，发行人公开发行尚未兑付的其他债券信息如下:

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额（亿元）	报告期付息情况	报告期兑付情况
17 益阳城投 PPN001	2017 年 9 月 27 日	5 年	4.8 亿元	已支付	已支付
17 益阳城投 PPN002	2017 年 10 月 27 日	5 年	4.6 亿元	已支付	已支付
19 益阳城投 PPN001	2019 年 2 月 27 日	5 年	9.6 亿元	已支付	不涉及
19 益阳城投 PPN001	2019 年 4 月 25 日	5 年	7 亿元	已支付	不涉及
19 益阳 01	2019 年 10 月 11 日	5 年	6 亿元	已支付	不涉及

六、担保人最新情况

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截至2020年12月31日,中合中小企业融资担保股份有限公司总资产为83.78亿元,所有者权益为73.05亿元,资产负债率为12.80%。2020年度中合担保实现营业总收入5.91亿元，实现利润总额-9.36亿元，净利润-6.52亿元。

中合中小企业融资担保股份有限公司是国内第一家拥有AAA评级的担保公司，2020年继续保持AAA评级，但受公司2020年度净利

润下滑影响，2021年6月21日，大公国际资信评估有限公司将其评级展望调整为负面。

总体来看，发行人资产负债结构合理，各项业务发展日趋稳健，抵抗风险能力较强，具有较好的偿债能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文。）

（本页无正文，为《2018年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券、2019年第一期益阳市城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

国开证券股份有限公司

2021年 6月 30日