

债券简称: 20 玉投 01	债券代码: 152595.SH
20 玉林城投专项债 01	2080283.IB
债券简称: 20 玉投 02	债券代码: 152710.SH
20 玉林城投专项债 02	2080427.IB

国海证券股份有限公司关于
玉林市城市建设投资集团有限公司企业债券
债权代理事务并履约情况及偿债能力分析报告
(2021 年度)



发行人: 玉林市城市建设投资集团有限公司



主承销商/债权代理人: 国海证券股份有限公司

二〇二二年六月

重要提示

国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”）作为“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”及“2020年第二期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”的主承销商及债权代理人，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〔2011〕1765号）文件的有关规定及《2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》、《2020年第二期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》（以下统称“《募集说明书》”）、《2020年玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）等文件的有关约定出具本报告。

国海证券编制本报告的内容及信息均来源于《募集说明书》、《玉林市城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》（以下简称“《2021年年度报告》”）、《玉林市城市建设投资集团有限公司2021年度财务报表审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及玉林市城市建设投资集团有限公司（以下简称“玉林城投”、“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件等。

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

者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国海证券所作的承诺或声明。

注：本报告表格中各数据及比例尾差为四舍五入所致。

目录

重要提示.....	2
目录.....	4
释义.....	5
第一节 本次债券概况.....	6
一、债券发行依据.....	6
二、债券的基本情况.....	6
(一) 20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01.....	6
(二) 20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02.....	7
第二节 发行人履约情况.....	10
一、办理上市或交易流通情况.....	10
二、募集资金使用情况.....	10
(一) 本次债券募集资金运用计划情况.....	10
(二) 本次债券募集资金实际使用情况.....	12
三、还本付息情况.....	12
四、信息披露情况.....	13
第三节 发行人偿债能力分析.....	14
一、发行人基本信息.....	14
二、发行人 2021 年度财务情况.....	15
三、增信措施的有效性分析.....	15
第四节 债券持有人会议召开情况.....	16
第五节 本次债券评级情况.....	17
第六节 债权代理人履行职责情况.....	18

释义

释义项	指	释义
发行人/玉林城投	指	玉林市城市建设投资集团有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
区发改委	指	广西壮族自治区发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
托管机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本次债券	指	2020 年玉林市城市建设投资集团有限公司 城市停车场建设专项债券
主承销商/债权代理人/ 国海证券	指	国海证券股份有限公司
中诚信国际/评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
债券持有人会议规则	指	2020 年玉林市城市建设投资集团有限公司 城市停车场建设专项债券债券持有人 会议规则
债权代理协议	指	2020 年玉林市城市建设投资集团有限公司 城市停车场建设专项债券债权代理协 议
募集说明书	指	2020 年第一期玉林市城市建设投资集团 有限公司城市停车场建设专项债券募集 说明书、 2020 年第二期玉林市城市建设投资集团 有限公司城市停车场建设专项债券募集 说明书
20 玉投 01/20 玉林城投 专项债 01	指	2020 年第一期玉林市城市建设投资集团 有限公司城市停车场建设专项债券
20 玉投 02/20 玉林城投 专项债 02	指	2020 年第二期玉林市城市建设投资集团 有限公司城市停车场建设专项债券
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次债券概况

一、债券发行依据

本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2020〕207号文件注册。

本次债券经广西壮族自治区发展和改革委员会《广西壮族自治区发展和改革委员会关于玉林市城市建设投资集团有限公司企业债券募投项目的（专项）意见》（桂发改财信〔2020〕320号）转报国家发展和改革委员会。

2019年12月6日，发行人召开了股东会会议，出具了《玉林市城市建设投资集团有限公司股东会决议》，同意申请发行本次债券。

2019年7月3日，发行人召开了董事会会议，出具了《玉林市城市建设投资集团有限公司董事会决议》〔2019〕17号文件，同意申请发行本次债券。

二、债券的基本情况

（一）20玉投 01/20 玉林城投专项债 01

1.发行主体：玉林市城市建设投资集团有限公司。

2.债券名称：2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（债券简称“20玉投 01/20 玉林城投专项债 01”）。

3.发行总额：7亿元人民币。

4.债券余额：7亿元人民币。

5.债券期限及利率：本期债券为7年期固定利率债券，票面年利率为6.7%

6.起息日：自2020年9月28日开始计息，本期债券存续期内每年的9月28日为该计息年度的起息日。

7.计息期限：本期债券计息期限为 2020 年 9 月 28 日至 2027 年 9 月 27 日。

8.还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三至第七个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后五年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。

9.交叉违约条款：本期债券的发行人或其合并范围内子公司的境内外其他债券、金融机构贷款及其他债务融资出现违约，那么此种违约也将被视为本期债券的违约，本期债券的持有人有权自行或授权债权代理人对发行人和/或保证人（如有）追究相应责任。

10.付息日：本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 9 月 28 日（如遇国家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：本期债券的兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 9 月 28 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.担保情况：本期债券无担保。

13.发行时发行人信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。

14.主承销商、债权代理人：国海证券股份有限公司。

（二）20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02

1.发行主体：玉林市城市建设投资集团有限公司。

2.债券名称：2020 年第二期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（债券简称“20 玉林城投专项债 02”）。

3.发行总额：8 亿元人民币。

4.债券余额：8 亿元人民币。

5.债券期限及利率：本期债券为 7 年期固定利率债券，票面年利率为 6.6%

6.起息日：本期债券自 2020 年 12 月 25 日开始计息，本期债券存续期内每年的 12 月 25 日为该计息年度的起息日。

7.计息期限：本期债券计息期限为 2020 年 12 月 25 日至 2027 年 12 月 24 日。

8.还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三至第七个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后五年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。

9.交叉违约条款：本期债券的发行人或其合并范围内子公司的境内外其他债券、金融机构贷款及其他债务融资出现违约，那么此种违约也将被视为本期债券的违约，本期债券的持有人有权自行或授权债权代理人对发行人和/或保证人（如有）追究相应责任。

10.付息日：本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 12 月 25 日（如遇国家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：本期债券的兑付日为 2023 年至 2027 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.担保情况：本期债券无担保。

13.发行时发行人信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA 级，本

期债券的信用等级为 AA 级。

14.主承销商、债权代理人：国海证券股份有限公司。

以上两期债券，统称为“本次债券”。

第二节 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《募集说明书》的约定，向经批准的证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

2020 年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券已于 2020 年 10 月 13 日起在上海证券交易所上市流通(证券简称为“20 玉投 01”，证券代码为“152595.SH”)，并于 2020 年 9 月 30 日起在银行间市场上市流通(证券简称为“20 玉林城投专项债 01”，证券代码为“2080283.IB”)。

2020 年第二期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券已于 2020 年 12 月 31 日起在上海证券交易所上市流通(证券简称为“20 玉投 02”，证券代码为“152710.SH”)，并于 2020 年 12 月 28 日起在银行间市场上市流通(证券简称为“20 玉林城投专项债 02”，证券代码为“2080427.IB”)。

二、募集资金使用情况

(一) 本次债券募集资金运用计划情况

1. “20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01” 募集资金运用计划

根据《募集说明书》约定，“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01”募集资金总额为人民币 70,000.00 万元，其中 42,000.00 万元拟用于玉林市城区综合停车场项目，28,000.00 万元用于补充营运资金。具体情况如下：

表 1：调整前“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01”募集资金用途表

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟使用债券资金	占项目总投资比例	占募集资金比例
玉林市城区综合停车场	140,708.64	42,000.00	29.85%	60.00%

项目				
补充营运资金	-	28,000.00	-	40.00%
合计	140,708.64	70,000.00	-	100.00%

2021年6月4日，“20玉投01/20玉林城投专项债01”债权代理人召集并主持了“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券2021年度第一次债券持有人会议”，会议审议并通过了发行人提交的《玉林市城市建设投资集团有限公司关于调整“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”募集资金用途相关约定的议案》。经调整后，“20玉投01/20玉林城投专项债01”募集资金用途变更为：

表2：调整后“20玉投01/20玉林城投专项债01”募集资金用途表

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟使用债券资金	占项目总投资比例	占募集资金比例
玉林市城区综合停车场项目	140,708.64	13,000.00	9.24%	18.57%
春江花月停车场项目	42,874.42	29,000.00	67.64%	41.43%
补充营运资金	-	28,000.00	-	40.00%
合计	183,583.06	70,000.00	-	100.00%

2. “20玉投02/20玉林城投专项债02”募集资金运用计划

根据《募集说明书》约定，“20玉投02/20玉林城投专项债02”募集资金总额为人民币80,000.00万元，其中48,000.00万元拟用于玉林市城区综合停车场项目，32,000.00万元用于补充营运资金。具体情况如下：

表3：“20玉投02/20玉林城投专项债02”募集资金用途表

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟使用债券资金	占项目总投资比例	占募集资金比例
玉林市城区综合停车场项目	140,708.64	48,000.00	34.11%	60.00%
补充营运资金	-	32,000.00	-	40.00%
合计	140,708.64	80,000.00	-	100.00%

（二）本次债券募集资金实际使用情况

1. “20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01” 募集资金实际使用情况

“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01” 发行金额为 7 亿元，募集资金已汇入发行人在桂林银行股份有限公司玉林分行开立的募集资金专项账户。发行人与上述银行签订了相关募集资金专户监管协议。

根据发行人《2021 年年度报告》，截至 2021 年末本期债券募集资金 3.00 亿元已用于本期债券募投项目建设，2.80 亿元已用于补充流动资金，“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01” 募集资金余额为 1.20 亿元。

2. “20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02” 募集资金实际使用情况

“20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02” 发行金额为 8 亿元，募集资金已汇入发行人在广西北部湾银行股份有限公司玉林分行开立的募集资金专项账户。发行人与上述银行签订了相关募集资金托管与监管协议。

根据发行人《2021 年年度报告》，截至 2021 年末本期债券募集资金 1.73 亿元已用于募投项目建设，3.20 亿元已用于补充流动资金，“20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02” 募集资金余额 3.07 亿元。

三、还本付息情况

“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01” 付息日为 2021 年至 2027 年每年的 9 月 28 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），报告期内，发行人已于 2021 年 9 月 28 日支付第 1 个计息年度的利息 4,690 万元，暂不涉及分期还本；

“20 玉投 02/20 玉林城投专项债 02” 付息日为 2021 年至 2027 年每年的 12 月 25 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后

的第1个工作日)，报告期内，发行人已于2021年12月27日（因2021年12月25日为休息日故顺延至其后的第1个工作日），支付第1个计息年度的利息5,280万元，暂不涉及分期还本。

四、信息披露情况

发行人的相关公告信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）/深圳证券交易所（<http://www.szse.cn/>）等网站披露。2021年度，发行人已披露信息情况如下：

表 2：2021 年度发行人已披露信息情况

序号	公告时间	公告名称
1	2021 年 1 月 5 日	玉林市城市建设投资集团有限公司关于拟变更“20 玉林城投专项债 01”部分募集资金用途的公告
2	2021 年 2 月 3 日	玉林市城市建设投资集团有限公司 2020 年累计新增借款超过 2019 年末净资产的百分之二十的公告
3	2021 年 4 月 30 日	玉林市城市建设投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告、玉林市城市建设投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要、玉林市城市建设投资集团有限公司 2020 年审计报告
4	2021 年 7 月 7 日	玉林市城市建设投资集团有限公司关于“20 玉投 01/20 玉林城投专项债 01”募集资金用途变更的公告
5	2021 年 8 月 31 日	玉林市城市建设投资集团有限公司公司债券半年度报告(2021 年)、玉林市城市建设投资集团有限公司 2021 年上半年财务报表及附注
6	2021 年 9 月 16 日	玉林市城市建设投资集团有限公司关于公司监事发生变动的公告
7	2021 年 9 月 17 日	2020 年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年付息公告
8	2021 年 12 月 17 日	2020 年第二期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年付息公告

第三节 发行人偿债能力分析

本节信息及本报告所列发行人财务数据均来源于发行人出具的《2021 年年度报告》及由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《玉林市城市建设投资集团有限公司 2021 年度财务报表审计报告》（中审亚太审字（2022）第【003441】号），详细信息请投资者查阅发行人披露的年度报告：

一、发行人基本信息

公司名称：玉林市城市建设投资集团有限公司

法定代表人：何刚

注册资本：17,871 万元人民币

注册地址：玉林市体育中心东侧

信息披露事务负责人：曾庆钧

信息披露事务负责人职务：总经济师

电话：0775-2339615

传真：86-775-2853036

电子邮箱：Ylcjtg05315@163.com

经营范围：对城市基础设施、公共设施项目投资建设及运营管理；对城市水务（供水、污水处理、水环境综合治理）项目投资建设及运营管理；棚户区改造及房地产开发经营；对教育产业投资建设及管理；对加油（气、电）站投资建设及管理，稀土及稀有矿产资源开发利用；公共停车场管理服务，仓储服务（除危险化学品）、物业管理服务；对文化体育产业投资建设；医疗废物处置及环保项目投资建设及运营

管理；资产管理。（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。）

二、发行人 2021 年度财务情况

发行人近两年主要财务数据如下：

表 3：2021 年主要财务数据

单位：万元

序号	项目	本期末/本期	上年末/上年同期	变动比例(%)
1	资产总计	1,879,556.89	1,831,476.60	2.63
2	负债总计	1,111,739.58	1,084,330.34	2.53
3	所有者权益合计	767,817.31	747,146.26	2.77
4	归属于母公司所有者权益合计	766,256.49	745,311.62	2.81
5	流动比率	4.31	4.06	6.27
6	速动比率	1.61	1.60	0.58
7	资产负债率	59.15%	59.21%	-0.09
8	营业收入	93,686.41	89,119.63	5.12
9	营业成本	53,721.19	50,684.04	5.99
10	利润总额	12,306.39	11,744.96	4.78
11	净利润	10,611.27	7,626.99	39.13
12	经营活动产生的现金流净额	-16,975.98	-89,623.37	81.06
13	投资活动产生的现金流净额	-12,493.45	-50,250.61	75.14
14	筹资活动产生的现金流净额	-6,769.61	230,352.30	-102.94
15	期末现金及现金等价物余额	118,523.52	154,762.57	-23.42

报告期末，发行人未出现过公司信用类债券或其他债务违约或延迟支付本息的情况。

三、增信措施的有效性分析

本次债券未设置担保、抵押等增信机制。

截至本报告出具日，本次债券未出现延迟支付到期本息的情况，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第四节 债券持有人会议召开情况

2021年6月4日，国海证券作为“20玉投01”债权代理人召集并主持了“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券2021年度第一次债券持有人会议”，会议审议并通过了发行人提交的《玉林市城市建设投资集团有限公司关于调整“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”募集资金用途相关约定的议案》。

第五节 本次债券评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）于 2021 年 6 月 29 日出具的《玉林市城市建设投资集团有限公司 2021 年度跟踪信用评级报告》（信评委函字【2021】跟踪 2556 号），维持发行人主体信用等级 AA，评级展望为稳定；维持“20 玉林城投专项债 01/20 玉投 01”、“20 玉林城投专项债 02/20 玉投 02”的信用等级为 AA。

根据中诚信于 2022 年 6 月 28 日出具的《玉林市城市建设投资集团有限公司 2022 年度跟踪信用评级报告》（信评委函字【2022】跟踪 1939 号），维持发行人主体信用等级 AA，评级展望为稳定；维持“20 玉林城投专项债 01/20 玉投 01”、“20 玉林城投专项债 02/20 玉投 02”的信用等级为 AA。

2021 年度，不存在资信评级机构因发行人在中国境内发行其他债券、债务融资工具对发行人主体评级有差异情况。

第六节 债权代理人履行职责情况

报告期内，债权代理人严格按照《募集说明书》、《债权代理协议》等有关文件中的约定，对发行人资信状况、募集资金使用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

国海证券于2021年9月24日就发行人监事变动的事项出具了债权代理事务临时报告。

国海证券作为“20 玉投 01”债权代理人于2021年6月4日召集并主持了“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券2021年度第一次债券持有人会议”，并按照《债券持有人会议规则》规定出具了《国海证券股份有限公司关于“2020年第一期玉林市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”2021年度第一次债券持有人会议决议公告》。

（以下无正文）

(本页无正文,为《国海证券股份有限公司关于玉林市城市建设投资集团有限公司企业债券债权代理事务并履约情况及偿债能力分析报告(2021年度)》之盖章页)

债权代理人: 国海证券股份有限公司

2022年6月30日

