

2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人所提供的2023年度审计报告、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向光大证券提供的其他材料。

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光大证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

(一) 公司名称：荆门市城市建设投资有限公司

(二) 注册地址：湖北省荆门市漳河新区宝元路以西、杨柳路以北天城雅苑
写字楼

(三) 法定代表人：徐敏

(四) 注册资本：人民币17.55亿元

(五) 经营范围：一般项目：市政府授权城市资源的特许经营以及对外投融资和金融服务，城乡建设投资及资产经营（涉及金融、信托投资项目的按专项规定执行），房地产开发、建筑及市政工程、水利设施工程、城镇基础设施施工，公用事业、基础产业的建设、运营，产业、企业及项目的投资、咨询服务。（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）

(六) 发行人信息披露联系人：李琦

联系电话：0724-2301980

联系传真：0724-2301920

(七) 本期债券信息披露网站：

中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

二、 本期债券基本要素

- (一) 债券名称：2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券
- (二) 债券简称：20荆门投/20荆城投
- (三) 债券代码：2080405.IB(银行间债券),152686.SH(上海)
- (四) 债券存续期间：2020年12月21日至2027年12月16日
- (五) 债券利率：2020年12月17日-2023年12月16日,票面利率:5.4%;2023年12月17日-2027年12月16日,票面利率:4.40%
- (六) 债券发行规模：3.4亿元
- (七) 债券还本付息方式：在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权。发行人可选择调整票面利率,如发行人行使调整票面利率选择权,未被回售部分债券票面年利率为债券存续期前3年票面年利率加上调基点(或减发行人下调的基点),调整幅度为0至300个基点(含本数,其中一个基点为0.01%),调整后的票面利率在债券存续期第4至第7个计息年度固定不变。发行人将于本次债券的第3个计息年度的付息日前的第20个工作日在相关媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告.本次债券采用提前偿还方式,在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。在本次债券存续期内第3个计息年度末,如投资者行使回售选择权,则回售部分债券本金在当期兑付日支付,未回售部分债券本金则在本次债券存续期的第4至第7个计息年度末分别按照第3个计息年度末未回售部分债券面值总额四分之五倍的20%,20%,20%和20%的比例偿还(第3个计息年度末未回售部分债券面值总额为本次债券发行总额扣除第3个计息年度末回售部分债券面值及第3个计息年度末提前偿还本金后的金额)。本次债券的兑付日为2023年至2027年每年的12月17日(如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日)。
- (八) 债券信用等级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月29日发布的跟踪信用评级报告综合评定，发行人跟踪主体长期信用等级为AA级，“20荆门投”的跟踪信用等级为AA级
- (九) 担保方式：无
- (十) 债券发行首日：2020年12月16日
- (十一) 债券上市交易日：2020年12月21日（银行间）、2021年3月30日（上交所）
- (十二) 债券上市地点：银行间市场及上海证券交易所。

三、 发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已经按照债券募集说明书的约定，向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

20荆门投分别于2020年12月21日和2021年3月30日在银行间市场和上海证券交易所市场上市流通，银行间市场的证券代码为2080405，上海证券交易所市场的证券代码为152686。

（二）募集资金使用情况

本期债券合计发行人民币 3.4 亿元，扣除发行费用之后募集资金净额已于 2020 年 12 月 17 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户，本期债券募集说明书约定用途为用于“13 荆门债”2020 年到期的债券本息。

截至 2023 年末，本期募集资金已使用完毕，实际使用情况如下：

（单位：人民币亿元）

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	3.39	—	—
“13 荆门债”2020 年到期本息	3.39	用于偿还“13 荆门债”2020 年到期本息	是
使用资金合计	3.39	—	—
募集资金余额	0.00	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

（三）发行人还本付息情况

“20荆门投”付息日为2021至2027年每年的12月17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）。

发行人已如期披露《20荆门投2021年付息公告》并且通过相关机构按时足额偿付了该期债券利息；发行人已如期披露《20荆门投2022年付息公告》并且通过相关机构按时足额偿付了该期债券利息；发行人已如期披露《20荆门投2023年付息公告》并且通过相关机构按时足额偿付了该期债券利息。

（四）发行人信息披露情况

截至本报告出具之日，发行人针对该期债券在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所披露的相关文件及时间如下：

1、年报披露

发行人于2021年4月30日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2020年年度报告》；

发行人于2021年8月27日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2021年半年度报告》；

发行人于2022年4月28日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2021年年度报告》；

发行人于2022年8月31日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2022年半年度报告》；

发行人于2023年4月29日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2022年年度报告》；

发行人于2023年8月31日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2023年半年度报告》；

发行人于2024年4月30日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《荆门市城市建设投资有限公司2023年年度报告》。

2、付息公告披露

发行人于2021年12月8日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《20荆门投2021年付息公告》；

发行人于2022年12月7日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《20荆门投2022年付息公告》；

发行人于2023年12月8日在中国债券信息网和上海证券交易所披露《20荆门投2023年付息公告》。

3、临时性公告

发行人于2023年11月17日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年债券回售实施公告》《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年债券回售提示性公告》；

发行人于2023年11月20日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年票面利率调整公告》；

发行人于2023年11月22日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年债券回售第二次提示性公告》；

发行人于2023年11月27日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资

有限公司公司债券2023年债券回售第三次提示性公告》；

发行人于2023年12月5日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年债券回售实施结果公告》；

发行人于2023年12月7日在上海证券交易所披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年付息公告》《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年分期偿还本金公告》《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年分期偿还本金提示性公告》。

发行人于2023年11月17日在中国债券信息网披露《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券投资人回售选择权行使公告》《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券调整票面利率选择权行使公告》；

发行人于2023年11月20日在中国债券信息网披露《2023年投资人回售及发行人赎回的提示性公告》；

发行人于2023年12月20日在中国债券信息网披露《20荆门投(2080405)含权债券履行结果公告》。

四、 发行人偿债能力分析

以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的利安达审字[2024]第0503号审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注，以及发行人2023年度年报。

（一）公司主要财务数据

（金额单位：人民币万元）

项目	2023年	2022年	增减比例
资产总计	4,641,895.29	4,205,429.34	10.38%
其中：流动资产	3,294,871.42	2,934,715.32	12.27%
非流动资产	1,347,023.88	1,270,714.02	6.01%
负债合计	3,071,700.77	2,679,839.62	14.62%
其中：流动负债	546,473.60	568,594.92	-3.89%
非流动负债	2,525,227.18	2,111,244.70	19.61%
股东权益合计	1,570,194.52	1,525,589.71	2.92%
主营业务收入	173,898.33	167,961.89	3.53%
净利润	13,453.85	14,854.21	-9.43%
经营活动产生的现金流量净额	-67,149.29	31,038.14	-316.34%

（二）公司主要财务指标

项目	2023年末	2022年/末
流动比率	6.03	5.16
速动比率	1.17	0.97
资产负债率	66.17%	63.72%

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=负债合计/资产总计*100%

发行人2023年末的资产总额和所有者权益分别为4,641,895.29万元和1,570,194.52万元，较2022年末增加10.38%和2.92%，公司资产实力进一步增强，维持了良好的经营规模。

从短期偿债指标来看，发行人2023年末流动比率及速动比率分别为6.03和1.17，发行人短期偿债指标保持在良好水平，流动性较好。

从长期偿债指标来看，发行人2023年末的资产负债率为66.17%，发行人的长期偿债能力水平保持在良好水平。

以上情况，特此报告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2020年荆门市城市建设投资有限公司公司债券2023年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

光大证券股份有限公司

2024年6月 27 日

