

债券代码：2080432.IB/152712.SH

债券简称：20 威海债 01/20 威海 01

债券代码：2180056.IB/152763.SH

债券简称：21 威海债 01/21 威海 01

2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券

2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人



（住所：山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路158号）

主承销商



（住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

2024年6月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为 2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券（以下简称“20 威海 01”或“20 威海债 01”）、2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券（以下简称“21 威海 01”或“21 威海债 01”）的主承销商，出具本报告。

本报告的内容及信息源于威海城市投资集团有限公司（以下简称“发行人”）相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。

目录

一、发行人基本情况	4
二、债券基本情况	5
三、发行人履约情况	6
四、发行人偿债能力	8

一、发行人基本情况

公司名称：威海城市投资集团有限公司

法定代表人：于维锋

注册资本：500,000.00 万元

实缴资本：450,652.48 万元

设立日期：2004 年 6 月 1 日

统一社会信用代码：91371000762897280R

住所：山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号

邮政编码：264200

联系电话：0631-5315706

传真：0631-5319356

办公地址：山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号

信息披露事务负责人：姜旭明

信息披露事务负责人联系方式：0631-5315706

经营范围：开放式海水养殖（有效期限以许可证为准）；城市建设开发、投资及相关城建资产的经营管理、凭资质从事房地产开发；房屋租赁；工程管理服务。（依法禁止的项目除外，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）

截至报告期末，发行人股权结构图如下：



二、债券基本情况

(一) 2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券

债券名称	2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
债券简称	20 威海债 01/20 威海 01
起息日	2020 年 12 月 29 日
到期日	2027 年 12 月 29 日
债券利率	4.86%
含权事项	本金提前偿还条款
还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计。
债券期限	本期债券为 7 年期固定利率债券，并附本金提前偿还条款，本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，第 3 年至第 7 年每年末分别兑付本期债券本金的 20%
发行规模	2.00 亿元
债券余额	1.60 亿元
担保情况	无
发行时信用评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+
最新跟踪评级(2023.6.25)	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+
主承销商	中信证券股份有限公司
债权代理人	青岛银行股份有限公司威海分行

(二) 2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券

债券名称	2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
债券简称	21 威海债 01/21 威海 01
起息日	2021 年 03 月 04 日
到期日	2028 年 03 月 04 日
债券利率	3.92%
含权事项	弹性配售选择权、投资者回售选择权、票面利率调整选择权
还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计。
债券期限	本期债券为 7 年期固定利率债券，在存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
发行规模	10.00 亿元
债券余额	10.00 亿元
担保情况	本期债券由中证信用增进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
发行时信用评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AAA
最新跟踪评级(2023.6.25)	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AAA
主承销商	中信证券股份有限公司
债权代理人	青岛银行股份有限公司威海分行

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通的情况

2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券于 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 1 月 7 日起分别在银行间债券市场和上海证券交易所上市或流通，该债券证券简称分别为“20 威海债 01”和“20 威海 01”，证券代码分别为“2080432.IB”和“152712.SH”。

2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券分别于 2021 年 3 月 8 日和 2021 年 3 月 15 日起在银行间债券市场和上海证券交易所上市或流通。该债券证券简称为“21 威海债 01”和“21 威海 01”，证券代码为“2180056.IB”和“152763.SH”。

（二）债券付息及兑付情况

报告期内，“20 威海债 01”已按时兑付利息，2023 年 12 月 29 日兑付本金 4000 万元。

报告期内，“21 威海债 01”已按时兑付利息，不涉及债券回售转售，不涉及本金兑付事项。

（三）募集资金使用情况

“20 威海债 01”募集资金总额 2 亿元，1.2 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，0.8 亿元用于补充公司流动资金。“20 威海债 01”募集资金已于 2021 年使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

“21 威海债 01”募集资金总额 10 亿元，8 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，2 亿元用于补充公司流动资金。“21 威海债 01”募集资金已于 2021 年使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

债券简称	募集资金总额（亿元）	募集说明书约定用途	报告期内募集资金实际使用情况	截至报告期末募集资金剩余金额（亿元）
20 威海债 01	2.00	1.2 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，0.8 亿元用于补充公司流动资金	1.2 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，0.8 亿元用于补充公司流动资金	0.00

21 威海 债 01	10.00	8 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，2 亿元用于补充公司流动资金	8 亿元用于威海市未来科技产业园区项目，2 亿元用于补充公司流动资金	0.00
---------------	-------	------------------------------------	------------------------------------	------

报告期内，未发现募集资金使用存在与募集说明书约定不一致的情况。

（四）发行人信息披露情况

2023 年度，发行人已按规定披露 2022 年年度报告、2023 年中期报告、付息兑付公告，并披露了以下临时公告：

时间	报告名称
2023 年 11 月 6 日	威海城市投资集团有限公司关于董事发生变动的公告
2023 年 8 月 28 日	威海城市投资集团有限公司关于总经理代行法定代表人、董事长的公告
2023 年 4 月 12 日	威海城市投资集团有限公司关于新增信用评级机构的公告
2023 年 3 月 24 日	威海城市投资集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告

四、发行人偿债能力

发行人 2023 年的财务报表由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了编号为“中审亚太字(2024)004084 号”的标准无保留意见的审计报告。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 2023 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

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	3,946,370.19	3,659,481.98
流动资产	2,089,414.74	1,963,069.96
负债合计	2,135,340.74	1,884,758.73
流动负债	1,211,708.56	766,584.95
所有者权益合计	1,811,029.45	1,774,723.25
归属于母公司所有者权益合计	1,793,259.41	1,757,766.25
流动比率（倍）	1.72	2.56
速动比率（倍）	0.40	0.66
资产负债率（%）	54.11	51.50

2023 年末，发行人资产总计 3,946,370.19 万元，较 2022 年末增加 7.84%，主要系存货及其他非流动资产增加所致。2023 年末，发行人流动资产 2,089,414.74 万元，占总资产的 52.95%，较 2022 年末增加 6.44%。

2023 年末，发行人负债合计 2,135,340.74 万元，较 2022 年末增加 13.30%。2023 年末，发行人流动负债 1,211,708.56 万元，占总负债的 56.75%，较 2022 年末增加 58.07%，主要系一年内到期的非流动负债增加所致。

2023 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 1.72 倍、0.4 倍，与 2022 年末相比发行人短期偿债能力下降。2023 年末，发行人资产负债率为 54.11%，较 2022 年末相比有所上升，但整体负债水平不高。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	294,814.78	199,015.15
营业成本	253,039.46	152,172.47
利润总额	44,829.05	42,740.23
净利润	40,947.08	39,244.74
归属于母公司所有者的净利润	40,697.78	39,489.08
经营活动产生的现金流量净额	-113,653.29	-228,434.68
投资活动产生的现金流量净额	-220,855.57	-303,902.26
筹资活动产生的现金流量净额	242,771.49	496,220.23
现金及现金等价物净增加额	-91,737.36	-36,116.70

威海城市投资集团有限公司是威海市主要从事基础设施建设的市级城投公司，当前承担着威海市大型城市基础设施投资、融资、建设及运营的重要任务。收入来源主要包括开发产品销售、物资贸易、租赁收入、委托代建收入、天然气

以及工程施工收入、设计检测收入等。2023 年度，发行人实现营业收入 294,814.78 万元，较 2022 年增加 48.14%，主要系开发产品销售、物资贸易收入增加，新增天然气板块。2023 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润 40,697.78 万元，较 2022 年末增加 4.34%，盈利能力有所增加。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-113,653.29 万元，较 2022 年度增加 50.25%，经营活动现金流情况所有改善。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-220,855.57 万元，较 2022 年度增加 27.33%。2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额 242,771.49 万元，较 2022 年末减少 51.08%，主要系 2023 年度偿还债务支付的现金增加。

（三）发行人已发行未兑付债券情况

截至 2024 年 5 月 31 日，发行人合并报表范围存续债券情况如下：

债券简称	债券品种	发行主体	起息日	期限（特殊期限） （年）	发行规模 （亿元）	票面利率 （%）	债券余额 （亿元）
24 威海城投 MTN001A	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2024-02-27	3+2	14.70	2.95	14.70
24 威海城投 MTN001B	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2024-02-27	5.00	4.00	3.28	4.00
21 威海债 01	一般企业债	威海城市投资集团有限公司	2021-03-04	3+4	10.00	3.92	10.00
20 威海债 01	一般企业债	威海城市投资集团有限公司	2020-12-29	7.00	2.00	4.86	1.60
威海城投 5.2% N20270416	海外债	威海城市投资集团有限公司	2024-04-16	3.00	7.10	5.20	7.10
23 威海 03	私募债	威海城市投资集团有限公司	2023-09-11	3+2	10.00	4.20	10.00
23 威海 01	私募债	威海城市投资集团有限公司	2023-06-14	3+2	10.00	4.03	10.00

23 威海城投 MTN002	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2023-04-27	3+2	3.50	3.90	3.50
23 威海城投 MTN001	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2023-03-23	3+2	6.50	4.10	6.50
21 威海城投 MTN001	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2021-03-10	3+2	18.00	4.32	0.70
22 威海 03	私募债	威海城市投资集团有限公司	2022-09-22	3+2	20.00	3.21	20.00
22 威海城投 MTN001(绿色)	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2022-09-05	3+2	10.00	3.04	10.00
22 威海 01	私募债	威海城市投资集团有限公司	2022-03-17	3+2	15.00	3.80	15.00
21 威海城投 MTN003	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2021-09-28	3+2	7.90	3.78	7.90
21 威海城投 MTN002	一般中期票据	威海城市投资集团有限公司	2021-08-13	3+2	11.00	3.49	11.00
合计					149.70		132.00

(四) 担保人情况

“21 威海债 01”由中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”）提供全额不可撤销连带责任保证担保。中证信用 2023 年的合并财务报表由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了编号为“毕马威华振审字第 2404982 号”的标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下信息时，应当参照担保人已披露的未到期债券情况及其评级情况和 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
----	-----------	-----------

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
资产总计	1,364,967.62	1,468,510.84
负债总计	477,946.33	492,223.75
所有者权益合计	887,021.29	976,287.10
资产负债率	35.02%	33.52%
营业收入	176,471.02	190,107.88
营业利润	79,014.50	82,938.63
利润总额	79,130.55	82,257.38
净利润	68,984.16	71,226.76
经营活动产生的现金流量净额	48,712.03	59,901.54
投资活动产生的现金流量净额	-129,679.31	156,627.51
筹资活动产生的现金流量净额	-177,491.84	-37,894.66

2023 年末，中证信用资产总计 1,364,967.62 万元，同比减少 7.05%；负债合计 477,946.33 万元，同比减少 2.90%。2022-2023 年末，资产负债率分别为 33.52%、35.02%，负债率较低。

2023 年度，中证信用实现营业收入 176,471.02 万元，较 2022 年度略有下降；实现营业利润 79,014.50 万元，同比减少 4.73%；实现净利润 68,984.16 万元，同比减少 3.15%，中证信用经营整体保持稳定。

2023 年度，中证信用经营活动产生的现金流量净额为 48,712.03 万元，较 2022 年度减少 18.68%；投资活动产生的现金流量净额为-129,679.31 万元，较 2022 年末减少 182.79%，主要系投资支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额-177,491.84 万元，较 2022 年末增加 368.38%，主要系发行人偿还债务支付的现金增加所致。

发行人偿债能力良好，报告期内 20 威海债 01、21 威海债 01 偿付本息金额合计为 8,892.00 万元，已足额偿付。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券、2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

