

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

益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司
城市停车场建设专项债券
2023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

2024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“18益阳专项债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益阳专项债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”)2023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: 丁晓明

成立日期: 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: 刘俊伟

联系电话: 0737-2222002

传真: 0737-2222000

二、债券基本要素

(一) 18益阳专项债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（2018年4月24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）公开发行人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益阳专项债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（2019年12月25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）公开发行人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 2023 年末,募集资金扣除发行费用 0.085 亿元后,已使用 8.33 亿元,其中 3.49 亿元用于益阳市中心城区停车场项目建设,4.84 亿元用于补充流动资金,未使用募集资金 0.085 亿元,2023 年未使用募集资金,募集资金使用与募集说明书约定一致。

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 2023 年末,募集资金扣除发行费用 0.07 亿元后,已使用 6.7075 亿元,其中 5.7075 亿元用于益阳市中心城区社会停车场项目(不含顺德家居城停车场物流配送中心),1 亿元资金用于补充流动资金,未使用募集资金 0.2225 亿元,2023 年使用募集资金 738.57 万元,募集资金用于项目建设,募集资金使用与募集说明书约定一致。

(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)。

2023 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及分期偿还本金。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)。

2023 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

及分期偿还本金。发行人不存在应付本息未付的情况。

（四）信息披露情况

2023 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，主要信息如下：

（1）发行人于 2023 年 4 月 28 日披露《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司 2022 年度审计报告》；

（2）发行人于 2023 年 4 月 28 日披露《益阳市城市建设投资开发有限责任公司 2022 年年度报告》；

（3）发行人于 2023 年 4 月 28 日披露《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司 2023 年度一季度财务报表》；

（4）发行人于 2023 年 5 月 22 日披露《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司关于董事变更的公告》；

（5）发行人于 2023 年 6 月 21 日披露《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司 2022 年跟踪评级报告》；

（6）2023 年 6 月 29 日披露了《益阳市城市建设投资开发有限责任公司公司债券债权代理报告（2022 年度）》、《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 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》；

（7）发行人于 2023 年 8 月 30 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 2023 年半年度报告》；

（8）发行人于 2023 年 8 月 31 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 2023 年半年度财务报告及附注》;

(9) 发行人于 2023 年 9 月 22 日披露了《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司关于无偿划出资产的公告》;

(10) 发行人于 2023 年 12 月 29 日披露《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司关于控股股东发生变更的公告》。

四、发行人偿债能力

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 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（容诚审字【2024】310Z0261）。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 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人近两年经审计的主要财务数据及指标

1、主要资产及变动情况

发行人 2023 年度主要资产变动情况表

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	17.37	13.25	31.09
应收账款	2.72	4.46	-39.01
预付款项	0.76	1.86	-59.14
其他应收款	4.17	3.19	30.72
存货	271.52	257.38	5.49
其他流动资产	2.19	1.01	116.83
长期股权投资	4.63	4.76	-2.73
其他权益工具投资	0.98	0.57	71.93
其他非流动金融资产	0.10	0.10	0.00
投资性房地产	3.98	4.14	-3.86
固定资产	1.20	1.41	-14.89

在建工程	6.50	5.43	19.71
无形资产	7.04	4.07	72.97
长期待摊费用	0.01	0.01	0.00
递延所得税资产	0.31	0.28	10.71
其他非流动资产	0.35	0.35	0.00

资产变动情况分析:

(1)货币资金。2023年发行人货币资金较上一年度增长31.09%，主要因其他货币资金增加所致。其他货币资金200万元系子公司益阳城投水务有限责任公司存入的保证金；9680万元系子公司益阳市银进砂石经营有限公司存入的保证金。

(2)应收账款。2023年发行人应收账款较上一年度减少39.01%，主要因报告期发行人砂石等建材销售应收款回款增加，使得发行人应收账款减少近2亿元。

(3)预付款项。2023年发行人预付款项较上一年度减少59.14%，主要系减少对湖南益康达医疗投资有限公司预付账款10,000万元。

(4)其他应收款项。2023年发行人其他应收款项较上一年度增加30.72%。主要系对湖南益康达医疗投资有限公司应收款增加10,000万元所致。

(5)其他流动资产。2023年发行人其他流动资产较上一年度增加116.83%，主要为报告期主要系预缴税金增加9,924.19万元所致。

(6)其他权益工具投资。2023年发行人其他权益工具投资较上一年度增加71.93%。主要系新增对益阳市三峡水环境综合治理有限责任公司、湖南桃江农村商业银行股份有限公司的投资4,125.00万元所致。

(7) 无形资产。2023 年公司无形资产较上一年度增加 72.97%，主要系土地经营权和特许经营权新增 32,105.95 万元所致。

2、主要负债变动情况

发行人 2023 年度主要负债变动情况表

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	13.50	6.15	119.51
应付账款	2.85	0.69	313.04
合同负债	8.55	5.82	46.91
应付职工薪酬	0.14	0.11	27.27
应交税费	3.80	6.10	-37.70
其他应付款	6.55	4.24	54.48
一年内到期的非流动负债	20.95	17.46	19.99
其他流动负债	0.38	0.20	90.00
长期借款	41.83	39.34	6.33
应付债券	45.89	43.73	4.94
长期应付款	20.45	20.27	0.89

负债变动情况分析：

(1) 短期借款：2023 年，发行人短期借款较上年度增加 119.51%，主要系新增保证借款、质押借款、信用借款约 7.98 亿元所致。

(2) 应付账款：2023 年发行人应付账款较 2022 年增加 313.04%，主要因益阳市城市管理和综合执法局未付资产购买款和湖南省益阳公路桥梁建设有限责任公司未付工程款所致。

(3) 合同负债：2023 年发行人合同负债较 2022 年增加 46.91% 主要系预售商品款增加 1.17 亿元、预售特许经营权款增加 1.55 亿元所致

(4) 应付职工薪酬: 2023 年发行人应付职工薪酬较 2022 年增加 27.27%。主要系工资、奖金、津贴和补贴增加约 0.33 亿元所致。

(5) 应交税费: 2023 年发行人应交税费较 2022 年减少 37.70%。主要系本年度利润下降, 企业所得税下降约 1.33 亿元, 增值税下降 0.85 亿元所致。

(6) 其他应付款: 2023 年发行人其他应付款较 2022 年增加 54.48%, 主要因新增对益阳市资阳区发展集团有限公司应付款 329.23 万元, 新增对沅江市荣信建材有限公司应付款 1,515.2 万元, 新增对益阳市资阳区紫源城镇建设开发有限责任公司应付款 1,070 万元所致。

(7) 其他流动负债: 2023 年其他流动负债较 2022 年增长 90%, 系待转销项税额增加所致。

(二) 发行人偿债意愿和能力分析

截至 2023 年末, 发行人流动比率、速动比率、资产负债率分别为 5.27、0.48、50.91%。

现金流方面, 2023 年发行人经营活动产生的现金流量净额为 1.02 亿元, 较 2022 年相比增加 161.54%; 2023 年度, 发行人投资活动产生的现金流净额较上年增加 56.59%; 2023 年度, 发行人筹资活动产生的现金流净额较上年增加 181.51%; 期末现金及现金等价物余额较上年增加 23.77%。

合并利润表主要数据

单位: 亿元

项目	2023 年度	2022 年度
----	---------	---------

主营业务收入	10.15	17.86
利润总额	0.75	2.32
净利润	0.77	2.03

合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	1.02	0.39
投资活动产生的现金流量净额	-4.35	-10.02
筹资活动产生的现金流量净额	6.48	-7.95
期末现金及现金等价物余额	16.38	13.23

发行人近两年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
流动比率（倍数）	5.27	6.89
速动比率（倍数）	0.48	0.58
资产负债率（%）	50.91	47.68

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%

从以上各项指标分析可以得出：发行人资产规模较大，经营性现金流较为稳定，具有一定的抵抗风险的能力。作为益阳市城市基础设施建设平台，发行人未来在基础设施建设及砂石开采销售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

截至报告出具时点，发行人公开发行尚未兑付的债券信息如下：

类别	简称	起息日	到期日	期限	余额（亿元）	票面利率（%）	报告期兑付情况
私募公司债	22 益阳 01	2022/9/14	2025/9/14	3	6.70	5.00	正常兑付
私募公司债	23 益阳 V1	2023/08/09	2025/08/09	2	5.00	4.88	正常兑付
私募公司债	23 益阳 01	2023/9/12	2028/9/12	3+2	5.00	4.70	正常兑付
私募公司债	19 益阳 01	2019/10/11	2024/10/11	3+2	3.30	5.70	正常兑付
企业债	18 益阳专项债 01	2018/4/24	2025/4/24	7	1.70	6.43	正常兑付
企业债	19 益阳专项债 01	2019/12/25	2026/12/25	7	4.20	6.20	正常兑付

类别	简称	起息日	到期日	期限	余额 (亿元)	票面利率 (%)	报告期兑 付情况
中票	24 益阳城投 MTN001	2024-4-10	2027-4-10	3	3.22	3.09	正常兑付
中票	23 益阳城投 MTN001	2023-6-5	2028-6-5	3+2	10.00	5.80	正常兑付
中票	23 益阳城投 MTN002	2023-6-20	2026-6-20	3+1	4.20	5.86	正常兑付
中票	22 益阳城投 MTN001	2022-7-6	2027-7-6	3+2	2.30	5.42	正常兑付
合计					45.62		

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2023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86.09亿元，所有者权益为73.12亿元，资产负债率为15.07%。2023年度中合担保实现营业总收入4.26亿元，实现利润总额1.68亿元，净利润1.55亿元。2024年3月21日，联合资信维持其评级AAA，展望为稳定。

七、公司债券债权代理人履职情况

报告期内，国开证券股份有限公司作为本期债券债权代理人，根据《债权代理协议》等约定，对发行人资信状况、本次债权利息偿付等情况进行了持续跟踪，履行了债权代理职责。

综上，发行人资产规模较大，经营性现金流较为稳定，偿债能力较好。作为益阳市城市基础设施建设平台，发行人未来存在一定资金压力。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司
城市停车场建设专项债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析
报告》盖章页)

