债券简称：20 萍城投	**债券代码：152569.SH**
债券简称：20 萍投专项债	**债券代码：2080224.IB**
债券简称：21 萍城投	**债券代码：152855.SH**
债券简称：21 萍投专项债	**债券代码：2180166.IB**
债券简称：22 萍投 01	**债券代码：184380.SH**
债券简称：22 萍投小微债 01	**债券代码：2280210.IB**
债券简称：22 萍投 02	**债券代码：184604.SH**
债券简称：22 萍投小微债 02	**债券代码：2280444.IB**

萍乡市城市建设投资集团有限公司

发行人企业履约情况及偿债能力年度分析报告

（2024 年度）

发行人

萍乡市城市建设投资集团有限公司

主承销商

万和证券 VANHO SECURITIES

2025 年 6 月

重要声明

万和证券股份有限公司(以下简称“万和证券”)作为2020年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“20萍城投/20萍投专项债”)、2021年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“21萍城投/21萍投专项债”)、2022年第一期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券(以下简称“22萍投01/22萍投小微债01”)和2022年第二期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“22萍投02/22萍投小微债02”)的主承销商，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》(发改办财金[2011]1765号)、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息均来源于萍乡市城市建设投资集团有限公司(以下简称“发行人”)对外公布的《萍乡市城市建设投资集团有限公司审计报告》(中兴华审字[2025]第 021511 号)、《萍乡市城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2024年)》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。万和证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析,均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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万和证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：萍乡市城市建设投资集团有限公司

住所：江西省萍乡市经济开发区新城区通久路清竹山庄

法定代表人：康辉

注册资本：300,000.00 万元人民币

公司类型：有限责任公司

经营范围：接受市政府委托承担市政公用项目的投资、融资、运营、管理任务；城市改造；城市基础设施建设；房地产开发；授权范围内可经营性土地开发；从事授权范围内国有资产经营和资本运作、盘活城建存量资产及有助于实现国有资产保值增值的目标的相关业务；融资；出资人授权的其他经营业务；保障性住房建设。（上述项目涉及前置许可的凭许可证经营，国家法律法规有专项规定的从其规定）

截至 2024 年末，发行人总资产 6,215,254.92 万元，总负债 3,286,780.14 万元，净资产 2,928,474.78 万元，资产负债率 52.88%。2024 年度实现营业收入 672,133.66 万元，净利润 60,579.26 万元。

二、本次债券基本情况

债券全称	2020 年萍乡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 萍城投/20 萍投专项债
发行人名称	萍乡市城市建设投资集团有限公司
债券期限	本次债券为 7 年期固定利率债券。本次债券设置提前偿还本金条款，于本次债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 年末按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。
票面利率	6.50%
发行规模	9.00 亿
债券存量	5.40 亿
担保情况	无

（续）

债券全称	2021 年萍乡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	21 萍城投/21 萍投专项债
发行人名称	萍乡市城市建设投资集团有限公司
债券期限	本次债券为 7 年期固定利率债券。本次债券设置提前偿还本金条款，于本次债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 年末按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。
票面利率	6.50%
发行规模	5.00 亿
债券存量	3.00 亿
担保情况	无

（续）

债券全称	2022 年第一期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	22 萍投 01/22 萍投小微债 01
发行人名称	萍乡市城市建设投资集团有限公司
债券期限	本期债券为 5 年期，在存续期内第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	5.47%
发行规模	5.5 亿
债券存量	5.50 亿
担保情况	无

（续）

债券全称	2022 年第二期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	22 萍投 02/22 萍投小微债 02
发行人名称	萍乡市城市建设投资集团有限公司
债券期限	本期债券为 5 年期，在存续期内第 3 年末附发行人调整票面

	利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	4.20%
发行规模	5.00 亿
债券存量	5.00 亿
担保情况	本期债券由萍乡市投资发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照各期债券募集说明书的约定，在各期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。各期债券已分别于2020 年至 2022 年之间在银行间市场、上海证券交易所上市流通。

（二）付息情况

发行人已于 2024 年 9 月 23 日（由 2024 年 9 月 22 日顺延至下一交易日）提前偿还 20.00%本金 18,000.00 万元并支付 2023 年 9 月 22 日至 2024 年 9 月 21 日之间的利息 4,680.00 万元。

发行人已于 2024 年 5 月 6 日提前偿还 20.00%本金 10,000.00 万元并支付 2023 年 5 月 6 日至 2024 年 5 月 5 日之间的利息 3,250.00 万元。

发行人已于 2024 年 7 月 5 日支付 2023 年 7 月 5 日至 2024 年 7 月 4 日之间的利息 3,008.50 万元。

发行人已于 2024 年 11 月 4 日支付 2023 年 11 月 4 日至 2024 年 11 月 3 日之间的利息 2,100.00 万元。

（三）募集资金使用情况

据发行人确认，本期债券扣除承销费用后，已用于萍乡市城市综合停车场建设项目及补充营运资金和用于委托北京银行股份有限公司南昌分行以委托贷款形式投放于萍乡市区域内或者经萍乡市国资委同意的其他区域的小微企业。

（四）发行人信息披露情况

发行人相关公告信息已在中国债券信息网、上海证券交易所等媒体披露。

2024 年度信息披露情况如下：

披露日期	文件名

2024 年 2 月 28 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司关于审计机构发生变更的公告
2024 年 4 月 19 日	2021 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年付息及分期偿还本金公告
2024 年 4 月 19 日	2021 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年分期偿还本金提示性公告
2024 年 4 月 19 日	2021 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年分期偿还本金公告
2024 年 4 月 19 日	2021 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年付息公告
2024 年 4 月 30 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司公司债券 2023 年年度报告
2024 年 4 月 30 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司公司债券 2023 年年度审计报告
2024 年 4 月 30 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司 2024 年一季度财务报表
2024 年 6 月 24 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告
2024 年 6 月 28 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司主体与相关债项 2024 年度跟踪评级报告
2024 年 6 月 28 日	2022 年第一期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券 2024 年付息公告
2024 年 7 月 1 日	2022 年第一期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券 2024 付息兑付公告
2024 年 8 月 30 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司公司债券中期报告(2024 年)
2024 年 8 月 30 日	萍乡市城市建设投资集团有限公司财务报表及附注
2024 年 9 月 11 日	2020 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年付息公告
2024 年 9 月 11 日	2020 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年分期偿还本金公告

2024 年 9 月 12 日	2020 年萍乡市城市建设投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年付息及本金偿还公告
2024 年 10 月 25 日	2022 年第二期萍乡市城市建设投资集团有限公司小微企业增信集合债券 2024 年付息公告

四、发行人偿债能力

发行人主要财务指标：

财务数据及指标	2024 年度 /2024 年末	2023 年度 /2023 年末
总资产（亿元）	621.53	621.42
总负债（亿元）	328.68	332.51
净资产（亿元）	292.85	288.91
营业总收入（亿元）	67.21	50.32
净利润（亿元）	6.06	6.01
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	30.91	11.56
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-10.02	-7.98
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-30.06	-9.19
流动比率（倍）	1.81	2.50
速动比率（倍）	0.76	1.02
资产负债率（%）	52.88	53.51
营业毛利率（%）	10.25	11.98
应收账款周转率（次）	2.17	1.75
存货周转率（次）	0.30	0.22

1、发行人 2024 年末总资产及净资产较 2023 年末有一定增长，总负债有所下降。

2、发行人 2024 年营业总收入较 2023 年大幅增长，主要系贸易子公司市场范围扩大，商品销售业务规模增加所致。

3、发行人 2024 年经营活动产生的现金流量净额较 2023 年大幅增长，主要

系商品销售板块收入大幅增加所致。

4、从短期偿债能力来看，截至 2023 年末和 2024 年末，发行人流动比率分别为 2.50 和 1.81，速动比率分别为 1.02 和 0.76，公司 2024 年度流动比率、速动比率整体有所降低，主要系投资支出货币资金增大，同时通过自身行业地位增加应付账款金额和延长应付账款周期所致，短期偿债能力无重大不利变化。

5、发行人 2024 年应收账款周转率较 2023 年有所提高，主要系 2024 年营业收入提高所致。

6、发行人 2024 年存货周转率较 2023 年有所提高，主要系 2024 年发行人整体业务规模扩大，营业成本同步增加所致。

7、发行人资产负债率整体较为稳定，处于行业内较低水平，负债结构比较合理。

总体来看，发行人偿债风险较低，现有负债水平合理，财务结构稳健，长短期偿债能力未出现重大不利变化。

综上所述，发行人资产负债率、流动性等指标正常，偿债保障程度较好；主营业务正常，财务结构合理，盈利能力较强且持续增长；履约情况良好，偿债能力未出现不利变化。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《萍乡市城市建设投资集团有限公司发行人企业履约情况及偿债能力年度分析报告（2024 年度）》盖章页）

万和证券股份有限公司

2025 年 6 月 25日