

## 亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度 发行人履约情况及偿债能力分析报告

亳州城建发展控股集团有限公司公司债券全体持有人：

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券或本公司）作为 2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券的牵头主承销商，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与亳州城建发展控股集团有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

### 一、发行人的基本情况

发行人名称	： 亳州城建发展控股集团有限公司
法定代表人	： 李涛
注册资本（万元）	： 278,300.00
实缴资本（万元）	： 276,300
注册地址	： 安徽省亳州市养生大道南侧,龙山路(现漆园路)西侧
经营范围	： 保障性住房项目的融资、建设与运营工作；负责城乡基础设施，如市政工程、交通设施、水利工程等的建设及经营；开展产权投资及资产运营业务；进行房地产开发；提供投资咨询服务；从事建筑设备与材料的销售。（企业经营若涉及行政许可证，需凭许可证件开展经营活动）开展土地开发投资业务，包括土地一级市场开发及土地资产运营；进行水利项目投资及开发建设。此外，旗下子公司业务还涵盖工程施工和设计、装饰装

修、物业管理、商业运营、工程咨询、城市管网经营、中药材种植与加工等多个产业领域。（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、跟踪评级情况

根据发行人 2025 年 5 月 13 日发布的《亳州城建发展控股集团有限公司关于终止主体及债项信用评级的公告》，“经综合考虑当前市场情况及后续工作安排，本公司决定终止联合资信、中证鹏元对公司主体及相关债项进行信用评级，近期公司已向联合资信发送了《终止评级情况说明》，向中证鹏元发送了《终止评级申请函》，决定终止联合资信和中证鹏元对公司主体及债项的信用评级工作。根据相关监管规定及联合资信、中证鹏元业务相关制度，联合资信终止对公司主体及“19 毫城建/19 亳州城建债”债项的跟踪信用评级，中证鹏元决定终止对公司“23 毫建 03”和“24 毫建 03”两个债项评级及 2024 年度主体信用评级，上述信用评级将不再更新。后续本公司将重新聘请评级机构对公司主体进行信用评级并及时公告相关情况。”

## 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《2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后于有关证券交易场所上市或交易流通。

### （二）付息、兑付（如有）情况

报告期内，国泰海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

债券全称	债券简称	付息日	债券期限 (年)	行权日	到期日	报告期内 付息/行 权情况
2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券	19 毫城建、19 亳州城建债	2024 年 07 月 29 日	7.00	报告期内未行权	2026 年 07 月 29 日	发行人已于 2024 年 07 月 29 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

### （三）募集资金使用情况

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 19 亳州城建债。截至报告期末，19 亳州城建债募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：19 亳城建、19 亳州城建债募集资金使用情况

债券代码	152237.SH、1980225.IB
债券简称	19 亳城建、19 亳州城建债
发行金额（亿元）	14.00
募集资金约定用途：	本期债券募集资金 14 亿元，所募资金中的 3.50 亿元将用于城建集团食品中药产业园项目,5 亿元用于国药科技产业园项目，剩余 5.50 亿元将用于补充营运资金；其中，针对补充营运资金部分，发行人将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则，灵活安排补充营运资金的具体金额和方式。
募集资金实际用途：	根据发行人 2025 年 4 月披露的《亳州城建发展控股集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》，19 亳州城建债募集资金已按募集说明书约定用途使用。

根据发行人 2025 年 4 月披露的《亳州城建发展控股集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》，19 亳州城建债募集资金已按募集说明书约定用途使用。

### （四）发行人信息披露情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年半年度财务报告及附注》
2. 《亳州城建发展控股集团有限公司公司债券中期报告(2024 年)》
3. 《2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券 2024 年付息兑付公告》
4. 《2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券 2024 年付息公告》
5. 《2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告》

6. 《2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金的提示性公告》

7. 《亳州城建发展控股集团有限公司关于总经理任职的公告》

8. 《亳州城建发展控股集团有限公司公司债券年度报告(2023 年)》

**(五) 持有人会议召开情况**

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

**四、发行人偿债能力**

**(一) 发行人 2024 年度经营情况**

发行人 2024 年和 2023 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动原因
总资产	5,925,375.35	6,113,207.05	-3.07	-
总负债	3,971,679.52	4,159,747.14	-4.52	-
净资产	1,953,695.82	1,953,459.90	0.01	-
归属于母公司股东的净资产	1,948,004.84	1,945,837.90	0.11	-
期末现金及现金等价物余额	223,063.04	340,383.73	-34.47	主要由于发行人 2024 年偿还债务支付的现金增加导致筹资活动现金流出增加所致。
营业收入	482,812.96	437,071.80	10.47	-
营业成本	457,023.18	401,345.19	13.87	-
利润总额	11,991.18	19,338.91	-37.99	主要由于 2024 年发行人资产减值损失有所上升所致。
净利润	11,937.22	14,131.58	-15.53	-
归属母公司股东的净利润	12,227.10	13,499.81	-9.43	-
经营活动产生的现金流净额	395,737.30	6,443.17	6,041.97	主要由于 2024 年发行人收到其他与经营活动有关的现金有所增加所致。
投资活动产生的现金流净额	-50,667.16	46,956.18	-207.90	主要由于 2024 年发行人收回投资有关的现金减少和投资支付的现金有所增加所致。
筹资活动产生的现金流净额	-462,390.84	-9,021.80	-5,025.26	主要由于 2024 年发行人偿还债务支付的现金有所增加所致。
资产负债率(%)	67.03	68.05	-1.50	-

主要会计数据及财务指标	2024 年度/ 末	2023 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
流动比率 (倍)	1.91	2.30	-16.96	
速动比率 (倍)	0.98	1.09	-10.09	

注：上述财务指标计算方法如下：

1.资产负债率=负债合计/资产总计\*100%

2.流动比率=流动资产/流动负债

3.速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

## （二）发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，未发现发行人的生产经营和偿债意愿出现重大不利变化。

## 五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
企业债	2019 年亳州城建发展控股集团有限公司公司债券	2019 年 07 月 29 日	7.00	14.00	6.30	2026 年 07 月 29 日
定向工具	亳州城建发展控股集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具	2022 年 08 月 03 日	3.00	5.00	3.65	2025 年 08 月 03 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	2023 年 06 月 01 日	3.00	5.00	4.63	2026 年 06 月 01 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	2023 年 08 月 10 日	3.00	5.00	4.38	2026 年 08 月 10 日
公司债	亳州城建发展控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	2023 年 11 月 07 日	3.00	7.50	3.78	2026 年 11 月 07 日
公司债	亳州城建发展控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	2023 年 11 月 24 日	2.00	1.50	3.46	2025 年 11 月 24 日

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
	四期)					
公司债	亳州城建发展控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)	2023 年 12 月 25 日	3.00	5.00	3.58	2026 年 12 月 25 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	2024 年 03 月 22 日	3.00	5.00	3.01	2027 年 03 月 22 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	2024 年 06 月 19 日	5.00	5.00	2.69	2029 年 06 月 19 日
公司债	亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	2024 年 07 月 11 日	5.00	4.60	2.68	2029 年 07 月 11 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	2024 年 10 月 18 日	3.00	5.00	2.55	2027 年 10 月 18 日
短期融资券	亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度第一期短期融资券	2024 年 12 月 09 日	1.00	9.00	2.04	2025 年 12 月 09 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	2025 年 01 月 08 日	3.00	10.00	2.20	2028 年 01 月 08 日
公司债	亳州城建发展控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	2025 年 03 月 10 日	3.00	10.00	2.65	2028 年 03 月 10 日
中期票据	亳州城建发展控股集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	2025 年 04 月 03 日	3.00	5.00	2.33	2028 年 04 月 03 日

## 六、增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

### (一) 增信措施有效性

19 亳城建设定保证担保，由建安投资控股集团有限公司提供连带责任保证担保。建安投资控股集团有限公司 2024 年和 2023 年的主要财务指标如下表所示：

单位：亿元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末
资产总计	14,943,413.75	14,982,517.52
净资产合计	5,147,403.39	5,080,491.34
营业收入	1,048,669.96	890,264.25
营业成本	931,653.67	787,222.15
净利润	53,102.41	72,443.35
经营活动产生的现金流量净额	705,759.19	525,321.00
投资活动产生的现金流量净额	-134,662.79	-56,832.89
筹资活动产生的现金流量净额	-753,524.70	-25,910.93

截至本报告日，建安投资控股集团有限公司 2024 年度生产经营未出现重大不利变化，公司经营正常，资信情况良好。

## （二）偿债保障措施的有效性及执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 19 毫城建的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《亳州城建发展控股集团有限公司 2024 年度发行人履约情况  
及偿债能力分析报告》之盖章页）



国泰海通证券股份有限公司

2025 年 06 月 30 日