

东阳市城市建设投资集团有限公司

2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

财通证券股份有限公司（以下“财通证券”）作为东阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行城市停车场建设专项债券（第一期）和东阳市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行城市停车场建设专项债券（第一期）的主承销商，按照主管部门的相关要求出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于东阳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《东阳市城市建设投资集团有限公司公司债券 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财通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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财通证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

中文名称：东阳市城市建设投资集团有限公司

注册资本：人民币 50,000.00 万元

法定代表人：金敏

成立日期：2001 年 11 月 30 日

统一社会信用代码：91330783736030376C

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；市政设施管理；城市公园管理；园林绿化工程施工；建筑材料销售；房屋拆迁服务（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）。许可项目：建设工程施工；房地产开发经营（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，具体经营项目以审批结果为准）。

截至本报告出具日，发行人控股股东为东阳市城市发展集团有限公司，实际控制人为东阳市人民政府国有资产监督管理办公室。

二、债券基本情况

(一) 23 东车 01/23 东阳城投专项债 01

1、债券名称：东阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行城市停车场建设专项债券（第一期）。

2、发行人：东阳市城市建设投资集团有限公司。

3、发行总额：9 亿元。

4、债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 5 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。

5、票面利率：3.40%。

6、起息日：2023 年 12 月 28 日。

7、计息期限及付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 12 月 28 日。若投资者于本期债券存续期第 5 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券付息日为 2024 年 12 月 28 日至 2028 年 12 月 28 日止。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）

8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4 年末分别按债券发行总额 20%、20%的比例偿还债券本金，投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 5 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。

(二) 24 东车 01/24 东阳城投专项债 01

1、债券名称：东阳市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行城市停车场建设专项债券（第一期）。

2、发行人：东阳市城市建设投资集团有限公司。

3、发行总额：9 亿元。

4、债券期限：本期债券为7年期固定利率债券，在债券存续期的第5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。

5、票面利率：3.15%。

6、起息日：2024年2月5日。

7、付息日：本期债券的付息日为2025年至2031年间每年的2月5日。若投资者于本期债券存续期间第5年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券付息日为2025年2月5日至2029年2月5日止。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）

8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4年末分别按债券发行总额20%、20%的比例偿还债券本金，投资者行使回售选择权后，自债券存续期第5年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

（1）23东车01/23东阳城投专项债01

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请上市或交易流通。本期债券于2024年1月3日在银行间债券市场交易流通，简称“23东阳城投专项债01”，证券代码为“2380375.IB”；于2024年1月3日在上交所上市流通，简称“23东车01”，证券代码为“271078.SH”。

（2）24东车01/24东阳城投专项债01

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请上市或交易流通。本期债券于2024年2月8日在银行间债券市场交易流通，简称“24东阳城投专项债01”，证券代码为“2480040.IB”；

于2024年2月8日在上交所上市流通,简称“24东车01”,证券代码为“271131.SH”。

(二) 募集资金使用情况

(1) 23东车01/23东阳城投专项债01

根据募集说明书,本期债券募集资金总额为9亿元,扣除发行费用后,将6.00亿元用于东阳市综合停车场建设项目,3.00亿元用于补充营运资金。

截至本报告出具日,本期债券募集资金3.12亿元用于东阳市综合停车场建设项目(置换前期项目建设款)、3亿元用于补充营运资金、2.88亿元用于临时补流后续将用于东阳市综合停车场建设项目投入,受托债券募集资金的使用与募集说明书承诺的用途一致。

(2) 24东车01/24东阳城投专项债01

根据募集说明书,本期债券募集资金总额为9亿元,扣除发行费用后,将6.00亿元用于东阳市综合停车场建设项目,3.00亿元用于补充营运资金。

截至本报告出具日,本期债券募集资金已使用完毕,6亿元用于东阳市综合停车场建设项目(置换前期项目建设款),3亿元用于补充营运资金,受托债券募集资金的使用与募集说明书承诺的用途一致。

(三) 还本付息情况

(1) 23东车01/23东阳城投专项债01

发行人已于2024年12月28日支付本期债券上一计息年度对应的利息。

(2) 24东车01/24阳城投专项债01

本期债券报告期内暂未届兑付兑息日。

(四) 信息披露情况

发行人相关债券公告信息已在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)、上海证券交易所(www.sse.com.cn)等媒体披露。如后续发生对债券持有人权益有影响的重大事项,发行人将及时对重大事项进行信息披露。

四、偿债能力分析

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人2024年度的财务报告进行了审计,并出具了容诚审字[2025]310Z0325号标准无保留意见的审计报告。

最近两年，发行人的主要偿债能力指标见下表：

财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末
流动比率（倍）	3.09	2.90
速动比率（倍）	0.81	0.50
资产负债率（%）	69.94	69.93
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.04	1.10

1、短期偿债能力分析

2024 年末，发行人流动比率和速动比率均较 2023 年末上升，发行人短期偿债能力较为良好。

2、长期偿债能力分析

2024 年末，发行人资产负债率为 69.94%，较 2023 年末变动不大。2024 年度发行人 EBITDA 利息保障倍数为 1.04，较 2023 年度变动不大，发行人利息覆盖水平较好。总体来看，发行人财务结构稳健，长期偿债能力较强。

综上，发行人偿债能力良好，与偿债能力相关的各项财务指标未发生重大变化，整体偿债风险较低。

五、其他重要事项

无。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《东阳市城市建设投资集团有限公司 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



财通证券股份有限公司

2025年6月30日