

债券简称：21 周口小微债 01/21 周口 01

债券代码：2180288.IB/152969.SH

21 周口小微债 02/21 周口 02

2180386.IB/184065.SH

2021 年第一期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券和 2021 年第二期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券 2024 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“本公司”）作为 2021 年第一期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券和 2021 年第二期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券的主承销商及债权人，按照相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于周口市城建投资发展有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的公开信息披露文件、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。华泰联合证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本次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华泰联合证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

发行人名称	周口市城建投资发展有限公司
法定代表人	雷康
注册资本	100,000.00 万元
实缴资本	100,000.00 万元
注册地址	周口市东新区文昌大道与人和路交叉口东北角 10 楼
经营范围	投资、国有资产经营、重点支持土地整理和土地一级开发项目、城乡基础设施建设项目、产业集聚区、扶持产业化龙头项目；物流建设运营；传媒事业发展；国内广告的设计、制作、代理、发布；公共停车场管理；企业管理；物业管理；商贸服务；中介咨询；环保事业发展；园林绿化；房屋租赁。

二、跟踪评级情况

发行人已委托联合资信评估股份有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，联合资信评估股份有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

（一）定期跟踪评级情况

1、21 周口 01/21 周口小微债 01

截至本报告出具之日，2021 年第一期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

2、21 周口 02/21 周口小微债 02

截至本报告出具之日，2021 年第二期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

（二）不定期跟踪评级情况

2024 年度，联合资信评估股份有限公司发布《联合资信评估股份有限公司关于周口市城建投资发展有限公司子公司股权转让事项的关注公告》，联合资信评估股份有限公司因发行人子公司股权转让事项予以关注。经综合评估，联合资信评估股份有限公司决定维持发行人主体长期信用等级为 AA+，维持相关债项信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

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 21 周口小微债 01、21 周口小微债 02 上市或交易流通。

21 周口小微债 01 已在全国银行间债券市场上市，代码为 2180288.IB；同时，21 周口 01 已在上海证券交易所上市交易，代码为 152969.SH。

21 周口小微债 02 已在全国银行间债券市场上市，代码为 2180386.IB；同时，21 周口 02 已在上海证券交易所上市交易，代码为 184065.SH。

（二）付息、兑付情况

2024 年，华泰联合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。

21 周口 01/21 周口小微债 01 每年付息一次，每年付息时按债权，则本期债券回售部分债券的本金兑付日为 2024 年 7 月 27 日，未回售部分债券的本金兑付日为 2026 年 7 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。本次债券下一付息日为 2024 年 7 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

21 周口 02/21 周口小微债 02 每年付息一次，每年付息时按债权，则本期债券回售部分债券的本金兑付日为 2024 年 9 月 23 日，未回售部分债券的本金兑付日为 2026 年 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。本次债券下一付息日为 2024 年 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

（三）募集资金使用情况

21 周口 01/21 周口小微债 01 募集资金扣除承销费后已于 2021 年 7 月划入发行人募集资金专户。本期债券募集资金总额为人民币 9.00 亿元，其中 6.00 亿元以委托贷款方式为周口市内受公共卫生事件影响的小微企业提供流动性支持，其余 3.00 亿元用于补充营运资金，募集资金已按本期债券募集说明书约定使用。

21 周口 02/21 周口小微债 02 募集资金扣除承销费后已于 2021 年 9 月划入发行人募集资金专户。本期债券募集资金总额为人民币 9.00 亿元，其中 6.00 亿元以委托贷款方式为周口市内受公共卫生事件影响的小微企业提供流动性支持，其余 3.00 亿元用于补充营运资金，募集资金已按本期债券募集说明书约定使用。

（四）发行人信息披露情况

2024 年度，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

- 1、《周口市城建投资发展有限公司公司债券 2023 年年度报告》
- 2、《周口市城建投资发展有限公司公司债券中期报告（2024 年度）》
- 3、《周口市城建投资发展有限公司关于子公司股权转让事项的公告》

（五）持有人会议召开情况

2024 年内，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 2023 年和 2024 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	本期比上年 同期增减	大幅变动原因
总资产（亿元）	803.53	844.38	-4.84%	-
总负债（亿元）	410.12	425.1	-3.52%	-
全部债务（亿元）	233.86	281.67	-16.97%	-
所有者权益（亿元）	393.41	419.27	-6.17%	-
营业总收入（亿元）	37.05	54.94	-32.56%	主要系 2024 年工程建设业务收入及商贸业务收入下降所致。
利润总额（亿元）	3.97	4.96	-19.96%	-
净利润（亿元）	3.74	4.15	-9.88%	-
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	-3.78	-4.39	-13.90%	-
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	3.14	3.48	-9.77%	-
经营活动产生现金流量净额（亿元）	42.85	42.83	0.05%	-
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-12.57	-11.52	9.11%	-
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-20.37	-34.67	-41.25%	主要系 2024 年偿还债务支付的现金减少所致。
资产负债率（%）	51.04	50.35	1.37%	-
应收账款周转率	0.25	0.32	-21.88%	-
存货周转率	0.14	0.18	-22.22%	-

（二）发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的公司信用类债券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公司信用类债券包括：

单位：亿元

债券类型	债券简称	起息日期	下一行权日	到期日期	债券余额
定向工具	25 周口城投 PPN002	2025-06-09	-	2030-06-09	5.00
定向工具	25 周口城投 PPN001	2025-05-08	-	2030-05-08	12.70
私募债	24 周口 Y1	2024-12-18	2027-12-18	2027-12-18	7.00
私募债	24 周口 02	2024-05-27	-	2029-05-27	9.00
私募债	24 周口 01	2024-04-12	-	2029-04-12	10.00
私募债	22 周口 02	2022-04-12	2026-04-12	2027-04-12	5.00
私募债	22 周口 01	2022-03-11	-	2027-03-11	10.00
企业债	21 周口小微债 02	2021-09-23	-	2026-09-23	9.00
企业债	21 周口小微债 01	2021-07-27	-	2026-07-27	9.00

六、增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

21 周口 01/21 周口小微债 01 和 21 周口 02/21 周口小微债 02 为无担保债券。

七、债权代理人履职情况

2024 年度，华泰联合证券作为上述债券的债权代理人，根据上述债券募集说明书、债权代理协议等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2021年第一期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券和2021年第二期周口市城建投资发展有限公司小微企业增信集合债券2024年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

2025年6月30日

