

2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券

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（以下简称“主承销商”）作为 2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）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监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，主承销商对黄石市城市建设投资开发有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）发行的本期债券相关事项进行尽职调查。本报告依据主承销商对有关情况的调查、发行人出具的证明文件等进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、 发行人基本情况

公司名称：黄石市城市建设投资开发有限责任公司

住所：湖北省黄石市磁湖东路 28 号

法定代表人：蔡军

注册资本：人民币 120,064.00 万元

经营范围：许可项目：劳务派遣服务；公共铁路运输；城市公共交通；建设工程施工；房地产开发经营；金属与非金属矿产资源地质勘探；自来水生产与供应；建筑劳务分包；住宅室内装饰装修；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；巡游出租汽车经营服务；网络预约出租汽车经营服务；城市配送运输服务（不含危险货物）；校车运营服务；道路货物运输（不含危险货物）；港口经营；保税仓库经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；保税物流中心

经营；出口监管仓库经营；医疗器械互联网信息服务；旅游业务；供暖服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；物联网应用服务；市政设施管理；住房租赁；市场营销策划；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；园林绿化工程施工；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；污水处理及其再生利用；停车场服务；企业管理；物业管理；企业总部管理；以自有资金从事投资活动；体育场地设施工程施工；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；对外承包工程；水污染治理；水污染防治服务；铁路运输辅助活动；建筑工程用机械销售；园区管理服务；单位后勤管理服务；商业综合体管理服务；土石方工程施工；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网数据服务；工业互联网数据服务；区块链技术相关软件和服务；广告发布；广告制作；机动车驾驶人考试场地服务；机动车驾驶员培训；电动汽车充电基础设施运营；热力生产和供应；房地产经纪；国际货物运输代理。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

二、 本期债券基本情况

（一）债券名称：2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券

（二）发行总额：人民币 18 亿元

（三）债券期限：7 年期，同时设置本金提前偿付条款

（四）债券利率：5.50%

（五）还本付息方式：每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 20%，当期利息随本金一起支付。

（六）发行价格：债券面值 100 元，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。

（七）发行方式：本期债券采取簿记建档、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向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。

（八）发行对象：

1、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）。

2、在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（九）债券形式及托管方式：实名制记账式债券。通过上海证券交易所发行部分在中国证券登记公司上海分公司登记托管；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）公开发行人部分在中央国债登记公司登记托管。

（十）起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 8 月 24 日为该计息年度的起息日。

（十一）付息日：本期债券存续期内每年的 8 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）为上一个计息年度的付息日。

（十二）兑付日：本期债券的兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 8 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。

（十三）本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

（十四）承销方式：承销团余额包销。

（十五）承销团成员：主承销商为财通证券股份有限公司，分销商为大同证券有限责任公司。

（十六）担保情况：本期债券无担保。

（十七）信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

（十八）流动性安排：本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将就本期债券提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

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本期债券上市或交易流通。本期债券于 2020 年 8 月 27 日在银行间市场交易，债券代码为“2080219”，债券简称为“20 黄石城投债”；2020 年 9 月 1 日在上海证券交易所上市交易，债券代码“152549”，债券简称为“20 黄城债”。

（二）募集资金使用情况

本期债券共募集资金 18 亿元，用途为黄石市城市停车场建设项

目、黄石市花湖水厂二期扩建及配套设施工程以及补充公司营运资金。
募集资金已于 2022 年度使用完毕，具体使用情况如下表所示：

单位：万元

募投项目	募集资金使用计划	募集资金使用情况	募集资金使用率
黄石市城市停车场建设项目	70,000.00	69,582.00	已完成 100%
黄石市花湖水厂二期扩建及配套设施工程	38,000.00	38,000.00	已完成 100%
补充公司营运资金	72,000.00	72,559.18	—

（三）还本付息情况

发行人已按照募集说明书的约定于 2024 年 8 月 26 日完成了 2024 年度的付息工作。

（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。如后续发生对本期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。

2024 年度，发行人披露的公告明细如下：

披露时间	公告名称	公告类型
2024-4-29	黄石市城市建设投资开发有限责任公司关于会计师事务所变更的公告	其他事项
2024-4-30	黄石市城市建设投资开发有限责任公司 2023 年财务报表及附注、黄石市城市建设投资开发	年度报告

	有限责任公司公司债券年度报告（2023 年）	
2024-6-19	黄石市城市建设投资开发有限责任公司 2024 年度跟踪评级报告	跟踪评级
2024-6-27	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告、2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	其他事项
2024-8-14	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告	兑付事项
2024-8-15	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2024 年付息及部分兑付公告、2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2024 年付息公告	兑付事项
2024-8-19	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2024 年分期偿还本金的提示性公告	兑付事项
2024-8-30	黄石市城市建设投资开发有限责任公司 2024 年 1-6 月财务报表及附注、黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券中期报告（2024 年）	中期报告
2024-12-20	黄石市城市建设投资开发有限责任公司关于董事、监事变更的公告	其他事项

四、 偿债能力分析

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，报告编号为众环审字（2025）0102905 号。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：元

项目	2024 年末	2023 年末
总资产	90,697,807,911.55	96,712,693,718.54
总负债	55,339,820,147.94	61,242,295,467.33
归属于母公司股东的净资产	35,361,628,472.83	35,484,992,300.79
资产负债率	61.02%	63.32%
流动比率	0.96	0.99
速动比率	0.61	0.58

注：1、资产负债率=负债合计/资产合计

2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

3、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

截至 2024 年末，发行人资产总额为 906.98 亿元，归属于母公司股东的净资产合计为 353.62 亿元。

1、短期偿债能力分析

截至 2024 年末，发行人的流动比率和速动比率分别为 0.96 和 0.61，与 2023 年末短期偿债能力相比流动比率有所降低，速动比率有所增加，未发生重大变化。

2、长期偿债能力分析

2024 年末，发行人的资产负债率为 61.02%，较上年末略有下降，整体处于合理水平。

（二）发行人盈利能力分析

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	3,683,161,101.73	3,220,112,704.20
营业成本	2,779,132,332.56	2,546,484,174.72
利润总额	641,955,550.21	512,878,747.24
净利润	583,002,381.53	455,999,016.60

发行人 2024 年度的营业收入为 36.83 亿元，较上年度增长 14.38%。
发行人 2024 年度净利润为 5.83 亿元，较上年度增长 27.85%，收入与利润较去年同期均有所增长。

（三）发行人现金流量分析

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,732,044,651.46	7,944,633,382.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,793,118,170.85	-3,781,692,940.81
筹资活动产生的现金流量净额	-4,530,811,645.68	-5,182,253,972.03
现金及现金等价物净增加额	-3,591,885,165.07	-1,019,313,530.68

2024 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 27.32 亿元，较去年同期减少 65.61%，主要原因是其他与经营活动有关的现金流出较去年同期增加。

2024 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-17.93 亿元，净流出金额较去年同期减少 52.59%，主要原因是购建固定资产、无

形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期减少。

2024 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-45.31 亿元，净流出金额较去年同期减少 12.56%，未发生重大变化。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，除本期债券外，发行人已发行尚未兑付债券如下表所示：

证券代码	证券名称	起息日	当前余额(亿元)
032280744. IB	22 黄石城投 PPN001	2022-8-22	7.00
032400805. IB	24 黄石城投 PPN002	2024-6-26	3.60
255618. SH	24 黄城 01	2024-8-15	3.19
042580055. IB	25 黄石城投 CP001	2025-1-22	7.70
032580101. IB	25 黄石城投 PPN001	2025-2-14	4.70
042580111. IB	25 黄石城投 CP002	2025-2-27	7.00
042580131. IB	25 黄石城投 CP003	2025-3-11	5.30
032580276. IB	25 黄石城投 PPN002	2025-4-8	3.20
012581180. IB	25 黄石城投 SCP001	2025. 5. 21	12.10
032580384. IB	25 黄石城投 PPN003	2025. 6. 11	2.10
合计			55.89

总体而言，发行人资产负债率维持在较合理水平，盈利能力较好，偿债风险较低。

综上所述，报告期内，公司资产规模较大，负债结构合理，偿债能力较强。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

