

债券简称：20 威海债 01/20 威海 01

债券代码：2080432.IB/152712.SH

债券简称：21 威海债 01/21 威海 01

债券代码：2180056.IB/152763.SH

威海城市投资集团有限公司
企业债券履约情况及偿债能力分析报告
(2024年度)

发行人



(住所：山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号)

牵头主承销商



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2025 年 6 月

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为 2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券（以下简称“20 威海 01”或“20 威海债 01”）、2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券（以下简称“21 威海 01”或“21 威海债 01”）的牵头主承销商，出具本报告。

本报告的内容及信息源于发行人相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。本报告中的“报告期”是指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。

目 录

第一部分 发行人基本情况	4
第二部分 本期债券基本情况	5
第三部分 发行人履约情况	7
第四部分 发行人偿债能力分析	9

第一部分 发行人基本情况

一、发行人基本情况

截至报告出具日，发行人基本情况如下：

中文名称	威海城市投资集团有限公司
中文简称	威海城投
英文名称（如有）	Weihai City Investment Group Co.,Ltd
英文简称（如有）	-
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	450,652.48
成立日期	2004年6月1日
统一社会信用代码	91371000762897280R
住所	山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路158号
办公地址	山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路158号
法定代表人	于维锋
信息披露事务负责人	姜旭明
电话号码	0631-5315706
所属行业	综合类
经营范围	开放式海水养殖（有效期限以许可证为准）；城市建设开发、投资及相关城建资产的经营管理、凭资质从事房地产开发；房屋租赁；工程管理服务。（依法禁止的项目除外，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、发行人控股股东、实际控制人及其变化情况

截至报告出具日，发行人控股股东、实际控制人均为威海市人民政府国有资产监督管理委员会，未发生变动。

第二部分 本期债券基本情况

截至报告期末，中信证券作为牵头主承销商的企业债券基本情况如下：

单位：亿元；币种：人民币

债券名称	2020年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
债券简称	20威海债01/20威海01
债券代码	2080432.IB/152712.SH
发行规模	2.00
起息日	2020年12月29日
债券期限	本期债券为7年期固定利率债券，并附本金提前偿还条款，本期债券的本金在存续期的第3年至第7年分期兑付，第3年至第7年每年末分别兑付本期债券本金的20%
债券利率	4.86%
含权事项	本金提前偿还条款
还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计。
债券担保	无
发行时信用评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA+，本期债券信用级别为AA+
最新跟踪评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA+，本期债券信用级别为AA+
牵头主承销商	中信证券股份有限公司
联席主承销商	-
债权代理人	青岛银行股份有限公司威海分行

单位：亿元；币种：人民币

债券名称	2021年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
债券简称	21威海债01/21威海01
债券代码	2180056.IB/152763.SH
发行规模	10.00
起息日	2021年3月4日
债券期限	本期债券为7年期固定利率债券，在存续期的第3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

债券利率	3.40%
含权事项	弹性配售选择权、投资者回售选择权、票面利率调整选择权
还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计。
债券担保	本期债券由中证信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保
发行时信用评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AAA
最新跟踪评级	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AAA
牵头主承销商	中信证券股份有限公司
联席主承销商	-
债权代理人	青岛银行股份有限公司威海分行

第三部分 发行人履约情况

一、办理上市或交易流通的情况

2020年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券于2020年12月31日和2021年1月7日起分别在银行间债券市场和上海证券交易所上市或流通，该债券简称分别为“20威海债01”和“20威海01”，证券代码分别为“2080432.IB”和“152712.SH”。

2021年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券分别于2021年3月8日和2021年3月15日起在银行间债券市场和上海证券交易所上市或流通。该债券简称为“21威海债01”和“21威海01”，证券代码为“2180056.IB”和“152763.SH”。

二、债券付息及兑付情况

报告期内，“20威海债01”已按时兑付利息；2024年12月29日，“20威海债01”兑付本金4000万元。

报告期内，“21威海债01”已按时兑付利息；2024年3月5日，“21威海债01”回售金额0.00万元，报告期内不涉及本金兑付事项。

三、募集资金使用情况

“20威海债01”募集资金总额2亿元，1.2亿元用于威海市未来科技产业园区项目，0.8亿元用于补充公司流动资金。“20威海债01”募集资金已于2021年使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

“21威海债01”募集资金总额10亿元，8亿元用于威海市未来科技产业园区项目，2亿元用于补充公司流动资金。“21威海债01”募集资金已于2021年使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

四、发行人信息披露情况

报告期内，发行人已在上海证券交易所和银行间债券市场披露的公告情况如下：

序号	报告披露时间	报告名称	公告场所
----	--------	------	------

1	2024年1月11日	威海城市投资集团有限公司关于董事、董事长,法定代表人发生变动的公告	上海证券交易所、银行间债券市场
2	2024年4月30日	威海城市投资集团有限公司公司债券年度报告(2023年)	上海证券交易所、银行间债券市场
3	2024年4月30日	威海城市投资集团有限公司2023年度审计报告	上海证券交易所、银行间债券市场
4	2024年6月5日	威海城市投资集团有限公司关于董事、高级管理人员及信息披露负责人发生变动的公告	上海证券交易所、银行间债券市场
5	2024年8月30日	威海城市投资集团有限公司2024年半年度财务报告	上海证券交易所、银行间债券市场
6	2024年8月30日	威海城市投资集团有限公司公司债券中期报告(2024年)	上海证券交易所、银行间债券市场
7	2024年9月4日	威海城市投资集团有限公司关于取消监事和设立审计与风险委员会的公告	上海证券交易所、银行间债券市场

经核查,报告期内,发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务,未发现发行人存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第四部分 发行人偿债能力分析

2025年4月，发行人聘请的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《威海城市投资集团有限公司2024年度财务报表审计》（中审亚太审字（2025）003581号），发行人披露了威海城市投资集团有限公司公司债券年度报告（2024年），根据上述报告披露的发行人财务数据对发行人偿债能力进行分析，具体情况如下：

一、发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2024年末	2023年末
资产总计	425.05	394.64
流动资产	243.03	208.94
负债合计	241.05	213.53
流动负债	120.53	121.17
所有者权益合计	184.01	181.10
归属于母公司所有者权益合计	182.30	179.33
流动比率（倍）	2.02	1.72
速动比率（倍）	0.48	0.40
资产负债率（%）	56.71	54.11

2024年末，发行人流动比率、速动比率分别为2.02倍、0.48倍，与2023年末相比发行人短期偿债能力提升。2024年末，发行人资产负债率为56.71%，较2023年末相比有所上升，但整体负债水平不高。

二、发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2024年度	2023年度
营业收入	31.40	29.48
营业成本	27.37	25.30
利润总额	3.62	4.48
净利润	3.41	4.09
归属于母公司所有者的净利润	3.48	4.07
经营活动产生的现金流量净额	-8.25	-11.37
投资活动产生的现金流量净额	-2.32	-22.09
筹资活动产生的现金流量净额	16.33	24.28

项目	2024 年度	2023 年度
现金及现金等价物净增加额	5.77	-9.17

2024 年度，发行人实现营业收入 31.40 亿元，较 2023 年增加 6.51%，主要系天然气板块收入增加。2024 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润 3.48 亿元，较 2023 年末减少 16.63%。

2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-8.25 亿元，净流出额较 2023 年度减少 27.44%，经营活动现金流情况所有改善。2024 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-2.32 亿元，净流出额较 2023 年度减少 89.50%。2024 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额 16.33 亿元，较 2023 年末减少 32.74%，主要系 2024 年度偿还债务支付的现金增加。

三、发行人存续债券情况

截至本报告出具日，发行人境内存续债券余额为 124.3 亿元，境外存续债券余额为 3.38 亿美元。报告期内，发行人存续债券付息兑付情况正常，发行人偿债能力良好，具有偿还能力，不存在偿债违约相关事项。发行人存续债券具体情况如下：

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
25 威海 03	私募债	2025-03-04	2030-03-04	5	7.00	2.55	7.00
25 威海 01	私募债	2025-01-23	2030-01-23	5	8.00	2.70	8.00
威海城投 4.7 20270828	海外债	2024-08-28	2027-08-28	3	5.00	4.70	5.00
24 威海城投 MTN003	一般中期票据	2024-08-28	2029-08-28	5	8.10	2.56	8.10
威海城投 4.8 20270725	海外债	2024-07-25	2027-07-25	3	12.45	4.80	12.45
24 威海城投 MTN002A	一般中期票据	2024-06-20	2029-06-20	5	3.30	2.28	3.30
24 威海城投 MTN002B	一般中期票据	2024-06-20	2029-06-20	5	8.00	2.60	8.00
威海城投 5.2 20270416	海外债	2024-04-16	2027-04-16	3	7.10	5.20	7.10
24 威海城投 MTN001A	一般中期票据	2024-02-27	2029-02-27	5	14.70	2.95	14.70
24 威海城投 MTN001B	一般中期票据	2024-02-27	2029-02-27	5	4.00	3.28	4.00
23 威海 03	私募债	2023-09-11	2028-09-11	5	10.00	4.20	10.00

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
23 威海 01	私募债	2023-06-14	2028-06-14	5	10.00	4.03	10.00
23 威海城投 MTN002	一般中期票据	2023-04-27	2028-04-27	5	3.50	3.90	3.50
23 威海城投 MTN001	一般中期票据	2023-03-23	2028-03-23	5	6.50	4.10	6.50
22 威海 03	私募债	2022-09-22	2027-09-22	5	20.00	3.21	20.00
22 威海城投 MTN001(绿色)	一般中期票据	2022-09-05	2027-09-05	5	10.00	3.04	10.00
21 威海债 01	一般企业债	2021-03-04	2028-03-04	7	10.00	3.92	10.00
20 威海债 01	一般企业债	2020-12-29	2027-12-29	7	2.00	4.86	1.20
合计	-	-	-	-	149.65	-	148.85

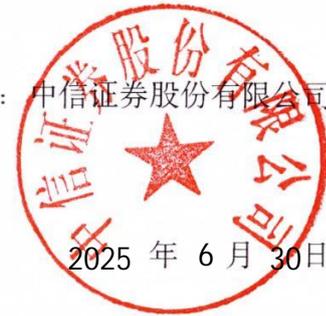
四、担保人情况

“21 威海债 01”由中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”）提供全额不可撤销连带责任保证担保。中证信用 2024 年的合并财务报表由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了编号为“毕马威华振审字第 2509600 号”的标准无保留意见的审计报告。

担保人报告期内经营、财务情况未出现重大不利变化。

(本页无正文,系《威海城市投资集团有限公司企业债券履约情况及偿债能力分析报告(2024年度)》之盖章页)

牵头主承销商: 中信证券股份有限公司



2025年6月30日