

债券代码：2380248.IB、270102.SH 债券简称：23城厢城投债01、23城厢01
债券代码：2480028.IB、271128.SH 债券简称：24城厢城投债01、24城厢01

莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券
2024年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2025年6月

国开证券股份有限公司作为2023年莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券（第一期）、莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行企业债券（第一期）的主承销商，按照“发改办财金〔2011〕1765号”文的有关规定，对莆田兴发集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2024年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

公司的中文名称	莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司
公司的中文简称	莆田城厢区城投
公司的法定代表人	许阳升
注册地址	福建省莆田市城厢区霞林街道荔华东大道 999 号九龙小区写字楼 C 栋 2201 室
注册地址的邮政编码	351100
办公地址	福建省莆田市城厢区霞林街道荔华东大道 999 号九龙小区写字楼 C 栋 2201 室
办公地址的邮政编码	351100
公司国际互联网网址	无
电子信箱	ctjt202106@163.com

二、债券基本要素

（一）“23城厢城投债01”基本要素

1、债券名称	2023 年莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券（第一期）
2、发行总额	5 亿元
3、债券期限	5 年
4、票面利率	4.24%
5、发行价格	100 元
6、发行方式	本期债券为实名制记账式，采用簿记建档、集中配售的方式
7、发行范围及对象	合格机构投资者
8、登记托管	在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管
9、发行日	2023/8/11
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，设本金提前偿还条款,即在本期债券存续期第 3,第 4,第 5 个计息年度末,分别按照本期债券总额 30%,30%和 40%的比例偿还债券本金(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日),最后三个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付
11、付息日	本期债券存续期内每年的 8 月 15 日为上一个计息年度的付息日

12、兑付日	本期债券的兑付日为 2028 年 8 月 15 日
13、监管银行	国家开发银行福建省分行
14、债权代理人	国开证券股份有限公司
15、信用级别	主体 AA/债项 AAA
16、增信情况	湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

（二）“24城厢城投债01”基本要素

1、债券名称	莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券（第一期）
2、发行总额	0.6 亿元
3、债券期限	5 年
4、票面利率	2.67%
5、发行价格	100 元
6、发行方式	本期债券为实名制记账式，采用簿记建档、集中配售的方式
7、发行范围及对象	合格机构投资者
8、登记托管	在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管
9、发行日	2024/7/09
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，设本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3、第 4、第 5 个计息年度末，分别按照本期债券总额 30%、30% 和 40% 的比例偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后三个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付
11、付息日	本期债券存续期内每年的 7 月 11 日为上一个计息年度的付息日
12、兑付日	本期债券的兑付日为 2029 年 7 月 11 日
13、监管银行	国家开发银行福建省分行
14、债权代理人	国开证券股份有限公司
15、信用级别	主体 AA/债项 AAA
16、增信情况	湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

以上债券已在银行间债券市场和上海证券交易所上市。

（二）还本付息情况

报告期内，上述债券付息情况正常。

（三）募集资金使用情况

1、2023 年莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券（第

一期)债券募集资金 5.0 亿元,其中 3.0 亿元用于龙德井片区危旧房 改造项目, 2.0 亿元用于补充营运资金。募集资金按照募集说明书的用途已使用完毕。2024 年不涉及募集资金使用。

2、莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)债券募集资金 0.6 亿元,其中 3,600 万元用于龙德井片区危旧房改造项目,2,400 万元用于补充营运资金,募集资金使用与募集说明书约定相符。截至 2024 年末,募集资金已全部使用完毕。2024 年涉及募集资金使用情况如下:

2024 年末募集资金使用情况表

单位: 万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2024	莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)	6,000.00	6,000.00	0	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是

(四) 信息披露情况

发行人相关信息已在中国债券信息网、上海证券交易所等网站披露。2024 年度披露情况如下:

- 1、发行人于 2024 年 4 月 30 日披露了 2023 年年度报告和财务报告。
- 2、发行人于 2024 年 5 月 17 日披露了《莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司关于法定代表人、总经理发生变更的公告》。
- 3、国开证券于 2024 年 6 月 28 日披露了《莆田市城厢区城乡建

设投资集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约能力及偿债能力分析报告》和《莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券债权代理事务报告（2023 年度）》

4、发行人于 2024 年 8 月 30 日披露了 2024 年半年度报告和财务报告。

四、发行人偿债能力

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年和 2024 年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告 CAC 证审字[2024]0065 号、CAC 证审字[2025]1110 号。

以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度及 2024 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末
资产总计	1,565,423.43	1,369,822.30
流动资产合计	642,042.31	621,480.05
负债合计	1,136,591.04	931,041.19
流动负债合计	309,732.24	165,906.33
所有者权益合计	428,832.39	438,781.10

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度
主营业务收入	311,944.82	100,012.71

利润总额	22,194.79	5,356.34
净利润	15,782.19	4,499.55

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	-41,488.69	-166,285.63
投资活动产生的现金流量净额	-172,824.78	-73,355.46
筹资活动产生的现金流量净额	176,575.77	188,789.80
现金及现金等价物净增加额	-37,737.70	-50,851.30

发行人近两年财务主要数据

项目	2024 年度	2023 年度
流动比率（倍数）	2.07	3.75
速动比率（倍数）	1.51	1.92
资产负债率（%）	72.61%	67.97%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产*100%

（一）偿债能力财务指标分析

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人总资产为 1,565,423.43 万元，较 2023 年底增加 14.28%。整体公司总资产与上年同期相比有所增长，净资产较上年下降-2.27%，经营较稳健，为债券的还本付息提供了一定保障。

1. 短期偿债能力分析

2023 年-2024 年年末，流动比率分别为 3.75 倍、2.07 倍，速动比率分别为 1.92 倍、1.51 倍。发行人流动比率和速动比率基本保持稳定并处于较高水平，发行人有一定的短期偿债能力。

2. 长期偿债能力分析

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 72.75%。发行人资产负债率随着业务量增大有所增长，整体负债率较低，为发行人持续融资提供了较大空间。

总体而言，发行人资产负债率有所上升，总资产有所增长，发行人整体运营情况良好，有一定的偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

2024 年度，公司实现营业收入 348,620.21 万元，净利润 15,782.19 万元。

2023 年-2024 年年末，发行人经营活动现金流入分别为 122,020.16 万元和 277,249.10 万元，经营活动现金流出分别为 288,305.79 万元和 318,737.80 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-166,285.63 万元和-41,488.69 万元。发行人销售商品、提供劳务收到的现金主要为公司项目建设、土地征迁业务的回款和安置房销售收入；收到的其他与经营活动有关的现金主要为往来款及政府补助。公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为公司支付的项目建设款项等；支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款和管理费用。

2023 年-2024 年年末，发行人投资活动现金流入分别为 256.17 万元和 9,630.63 万元，投资活动现金流出分别为 73,611.63 万元和 182,455.41 万元，投资活动产生的现金流量净额分别为-73,355.46 万元和-172,824.78 万元。公司收到的其他与投资活动有关的现金主要为不良资产包回款。公司支付的其他与投资活动有关的现金主要是处置子公司及其他营业单位。

2023 年-2024 年年末，发行人筹资活动现金流入分别为 225,730.40 万元和 247,545.01 万元，筹资活动现金流出分别为 36,940.60 万元和 70,969.24 万元，筹资活动产生的现金流量净额分别为 188,789.80 万元和 176,575.77 万元。发行人筹资活动现金流主要为吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金。

五、发行人债券发行情况

截至本报告出具之日，发行人公开发行尚未兑付的债券信息如下：

债券简称	发行日期	发行金额 (亿元)	期限(年)	发行利率	发行品种
23 城厢城投债 01	2023-08-11	5.00	5	4.24%	企业债
24 城厢城投债 01	2024-07-09	0.60	5	2.67%	企业债
25 城厢城投债 01	2025-01-16	0.64	5	2.70%	企业债
25 城厢城投债 02	2025-04-18	0.56	5	2.73%	企业债

六、担保人最新情况

(一) 担保人基本情况

名称：湖北省融资担保集团有限责任公司

住所：武汉市武昌区洪山路 64 号湖光大厦 7 楼

法定代表人：黄露

注册资本：750000 万元

成立日期：2005 年 2 月 23 日

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、其他融资性担保业务、诉讼保全担保、履约担保业务、与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金进行投资；再担保、债券发行担保。

湖北省融资担保集团有限责任公司是湖北省省级担保公司，原名为湖北中企投资担保有限公司，成立于 2005 年 2 月，设立时注册资本 7,100 万元，由湖北中经中小企业投资有限公司和湖北融汇投资担保有限公司共同出资设立，出资比例分别为 98.59%和 1.41%。2014 年 9 月，公司更名为湖北省担保集团有限责任公司。2016 年 7 月 13 日，湖北省担保控股股东变更为湖北中经中小企业投资有限公司（后更名为湖北联投资本投资发展有限公司），实际控制人为湖北省人民政

府国有资产监督管理委员会。2019 年 9 月，中国农发重点建设基金有限公司对公司注资，公司增加注册资本至 75.00 亿元。2019 年 12 月，公司更名为湖北省融资担保集团有限责任公司。

（二）主要财务数据

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对湖北省融资担保集团有限责任公司 2024 年的财务报告进行了审计并出具了大信审字〔2025〕第 2-00447 号标准无保留意见的审计报告。

投资者在阅读担保人的相关财务信息时，应同时查阅担保人 2024 年度经审计的财务报告。

项目	2024 年末/2024 年度 (万元)	2023 年末/2023 年度 (万元)
资产总计	2,157,952.18	1,957,055.77
负债总计	529,275.31	402,414.01
所有者权益合计	1,628,676.87	1,554,641.75
营业收入	168,846.11	148,747.60
利润总额	113,486.67	108,013.04
净利润	83,130.12	80,881.52
经营活动产生的现金流量 净额	144,675.76	220,763.19
投资活动产生的现金流量 净额	-92,574.84	-55,773.76
筹资活动产生的现金流量 净额	110,714.88	-36,762.08
现金及现金等价物增加额	162,815.81	128,227.34

2024 年末，湖北省担保总资产为 215.80 亿元，总负债为 52.93 亿元，所有者权益为 162.87 亿元。2024 年，湖北省担保实现营业总收入 16.88 亿元，实现净利润 8.31 亿元。担保人经营状况良好，资产流动性较好。

总体而言，截至 2024 年末，发行人主要财务指标较上年同期无重大不利变化。发行人经营情况稳定，具备一定的偿债能力。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《莆田市城厢区城乡建设投资集团有限公司公司债券 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

