

---

# 2019 年温州市瓯海经济开发区建设投资有限公司公司债券 2024 年发行人履约情况及偿债能力分析报告

主承销商

东方证券股份有限公司

二〇二五年六月

## 一、本期债券概况

- (一) 债券名称: 2019 年温州市瓯海经济开发区建设投资有限公司公司债券。
- (二) 证券简称及代码: 银行间简称“19 瓯海经投债”, 代码: 1980067; 上交所简称“PR 瓯经投”, 代码: 152121。
- (三) 发行人: 温州市瓯海经济开发区建设投资有限公司。(现已更名“温州瓯海科技产业发展集团有限公司”)
- (四) 发行总额和期限: 人民币 15.00 亿元, 七年期。
- (五) 债券发行批准机关及文号: 经国家发展和改革委员会(发改企业债券〔2018〕218 号)文件批准公开发行。
- (六) 债券形式: 实名制记账式。
- (七) 债券期限和利率: 本期债券为 7 年期固定利率债券, 采用提前偿还本金方式, 自债券发行后第 3 年起, 分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。本期债券在存续期内票面年利率为 5.45%, 在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计利息。
- (八) 付息日: 2020 年至 2026 年每年的 3 月 11 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。
- (九) 兑付日: 本期债券的兑付日为 2026 年 3 月 11 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)。
- (十) 信用级别: 经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定, 发行人的主体信用等级为 AA, 本期债券信用等级为 AA+。
- (十一) 上市时间和地点: 本期债券于 2019 年 3 月 14 日在银行间市场上市; 2019 年 3 月 21 日在上海证券交易所上市交易。

## 二、发行人的履约情况

### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2019 年温州市瓯海经济开发区建设投资有限公司公司债券（以下简称“19 瓯海经投债”）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。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为“19 瓯海经投债”，代码为 1980067；同时，本期债券已在上海证券交易所上市交易，简称为“PR 瓯经投”，代码：152121。

### （二）本期债券还本付息情况

本期债券为 7 年期固定利率债券，每年付息一次，自债券发行后第 3 年起，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 3 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券已于 2024 年 3 月 11 日按期足额支付当期利息及本金，不存在违约情形。

### （三）募集资金使用情况

本期债券扣除承销费用后的全部募集资金已于 2019 年 3 月 11 日划入发行人在民生银行股份有限公司温州分行开立的债券募集资金专用账户。募集资金中 25,000.00 万元拟用于瓯海区梧田街道林村村城中村改造工程，30,000.00 万元拟用于瓯海区丽岙街道王宅村城中村改造工程，15,000.00 万元拟用于 104 国道南白象段城中村改造工程，30,000.00 万元拟用于南湖路安置房建设工程一期，20,000.00 万元拟用于南湖城中村安置房二期建设工程，30,000.00 万元拟用于补充流动运营资金。截至 2024 年 12 月 31 日，发行人募集资金已使用完毕。

### （四）信息披露情况

截至 2024 年末，发行人均按要求完成了年度报告、半年度报告、

跟踪评级报告、付息公告及其他临时公告的披露工作。

### 三、发行人的偿债能力分析

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2024 年末合并公司资产负债表、2024 年度合并利润表、2024 年度合并现金流量表出具了标准无保留意见的审计报告（永证审字[2025]第 145059 号）。

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减幅度
流动资产合计	1,540,659.37	1,221,194.55	26.16%
非流动资产合计	280,441.03	252,182.81	11.21%
资产总计	1,821,100.39	1,473,377.35	23.60%
流动负债合计	461,800.44	180,693.68	155.57%
非流动负债合计	689,238.18	637,931.38	8.04%
负债合计	1,151,038.63	818,625.06	40.61%
股东权益合计	670,061.77	654,752.29	2.34%

#### （二）合并利润表

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减幅度
营业收入	62,842.30	64,193.31	-2.10%
营业成本	60,201.72	61,369.21	-1.90%
营业利润	-1,313.62	-647.04	-103.02%
营业外收入	10,422.32	9,947.99	4.77%
利润总额	9,042.68	9,270.89	-2.46%
净利润	9,041.27	9,270.89	-2.48%

#### （三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-126,970.26	-81,283.51	-56.21%
投资活动产生的现金流量净额	-131,292.26	-18,664.13	-603.45%
筹资活动产生的现金流量净额	157,427.92	208,021.89	-24.32%
现金及现金等价物净增加额	-100,834.60	108,074.26	-193.30%

#### （四）发行人偿债能力分析

最近三年，发行人的主要偿债能力指标请见下表：

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	2022 年度/末
流动比率	3.34	6.76	4.36
速动比率	1.66	3.11	1.88
资产负债率	63.21%	55.56%	52.87%

最近三年，发行人流动比率分别为 4.36、6.76 和 3.34，速动比率分别为 1.88、3.11 和 1.66，最近三年发行人的流动比率和速动比率存在波动，主要由于发行人 2024 年新增应付银行承兑汇票增长较多，但发行人流动比率和速动比率仍处于合理水平。

最近三年，发行人资产负债率分别为 52.87%、55.56% 和 63.21%，最近三年发行人资产负债率持续增长，主要由于发行人应付融资租赁款增加导致负债有所增长，但总体仍处于合理水平。

2024 年度，发行人已发行的公司债券均已足额按期完成本年度本息偿付。

综合来看，发行人目前业务发展状况良好，履约情况较好，能够按期还本付息，违约可能极低。

(本页无正文，为《2019 年温州市瓯海经济开发区建设投资有限公司公司债券 2024 年发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

