

2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券

2025 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

中天国富证券有限公司（以下简称“主承销商”）作为“2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券”（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）等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发展投资集团有限公司（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：黄石市城市发展投资集团有限公司

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：500,000.00 万元

经营范围：负责市政府授权范围内的国有资产、国有股权的经营管理；负责市政府指定的城市基础设施建设项目投资；行使出资人的权利；土地开发；负责政府授权的城市特许权经营业务；负责地方铁路的投资、开发与经营管理；负责城市文化旅游项目开发与管理；从事房地产开发与经营；从事工程项目招标代理、工程造价咨询；房屋

租赁、场地租赁；物业管理；停车经营管理；对医疗养老行业进行投资（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）；职业技能培训；批发零售医疗器械、药品；健康咨询；软件开发；医疗领域内技术开发、技术咨询、技术转让。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、本期债券基本情况

（一）债券名称：2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券

（二）发行总额：人民币 12.00 亿元

（三）债券余额：人民币 7.20 亿元

（四）债券期限：7 年期，同时设置本金提前偿付条款

（五）债券利率：5.00%

（六）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 20.00%，当期利息随本金一起支付。

（七）发行价格：债券面值 100.00 元，平价发行，以 1,000.00 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000.00 元的整数倍且不少于 1,000.00 元。

（八）起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 7 月 12 日为该计息年度的起息日。

（九）付息日：本期债券存续期内每年的 7 月 12 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) 兑付日：本期债券的兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日）。

(十一) 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。

(十二) 承销方式：承销团余额包销。

(十三) 承销团成员：主承销商为中天国富证券有限公司，分销商为华鑫证券有限责任公司。

(十四) 担保情况：本期债券无担保。

(十五) 信用等级：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易所流通情况

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 2021 年 7 月 14 日在银行间市场交易，债券代码为“2180264.IB”，债券简称为“21 黄石城发债 01”；2021 年 7 月 21 日在上海证券交易所上市交易，债券代码为“152958.SH”，债券简称为“21 黄石 01”。

(二) 募集资金使用情况

本期债券募集资金 12.00 亿元，其中 6.60 亿元用于黄石市黄金山供热管网建设项目，2.10 亿元用于新港物流园区域供热管网建设项目，剩余的 3.30 亿元用于补充营运资金。

单位：亿元；%

| 资金用途 | 项目总投资 | 募集资金投入金额 | 占项目总投资比例 |
|-----------------|-------|----------|----------|
| 黄石市黄金山供热管网建设项目 | 9.60 | 6.60 | 68.75 |
| 新港物流园区域供热管网建设项目 | 3.10 | 2.10 | 67.74 |
| 补充营运资金 | - | 3.30 | - |
| 合计 | - | 12.00 | - |

截至 2025 年末，本期债券募集资金 12.00 亿元已使用完毕，其中 6.60 亿元用于黄石市黄金山供热管网建设项目，2.10 亿元用于新港物流园区域供热管网建设项目，剩余的 3.30 亿元用于补充营运资金，与募集说明书约定一致。

（三）还本付息情况

本期债券本年度付息日、本金兑付日为 2025 年 7 月 14 日（因 2025 年 7 月 12 日为节假日，顺延至期后的第一个工作日 2025 年 7 月 14 日），发行人已按时足额完成当期利息和本金兑付。

（四）信息披露情况

2025 年度，发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）等媒体披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、发行人于 2025 年 4 月 30 日披露了《黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》《黄石市城市发展投资集团有限公司 2024 年经审计财务报告及附注》；

2、发行人于 2025 年 6 月 25 日披露了《黄石市城市发展投资集团有限公司关于董事长、法定代表人变更的公告》；

3、发行人于 2025 年 7 月 1 日披露了《黄石市城市发展投资集团有限公司关于取消监事会的公告》；

4、发行人于 2025 年 7 月 3 日披露了《2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券 2025 年付息公告》《2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券 2025 年分期偿还本金的公告》《2021 年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券 2025 年付息及分期偿还本金公告》；；

5、发行人于 2025 年 8 月 29 日披露了《黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》《黄石市城市发展投资集团有限公司 2025 年半年度财务报表及附注》。

四、偿债能力分析

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2025 年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，报告编号为大信审字[2026]第 2-01166 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：亿元；%

| 财务指标 | 2025 年末/度 | 2024 年末/度 |
|-------|-----------|-----------|
| 总资产 | 1,751.71 | 1,708.29 |
| 总负债 | 1,047.06 | 966.33 |
| 净资产 | 704.65 | 741.96 |
| 资产负债率 | 59.77 | 56.57 |
| 流动比率 | 1.42 | 1.75 |
| 速动比率 | 0.68 | 0.78 |

截至 2025 年末，发行人总资产较 2024 年末增加 2.54%，总负债较 2024 年末增加 8.35%，净资产较 2024 年末减少 5.03%，发行人的资产和负债规模有所上升，总体变动幅度不大。

1、短期偿债能力分析

最近两年末，发行人的流动比率分别为 1.75 和 1.42，速动比率分别为 0.78 和 0.68，处于较合理水平。

2、长期偿债能力分析

最近两年末，发行人的资产负债率为 56.57%和 59.77%，2025 年末较上年末略有上升。

(二) 盈利能力及现金流分析

单位：亿元

| 财务指标 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|---------|---------|
| 营业总收入 | 122.84 | 100.10 |
| 营业总成本 | 110.43 | 85.95 |
| 利润总额 | 7.04 | 6.88 |
| 净利润 | 5.65 | 5.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 0.53 | 0.57 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -40.97 | -64.95 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 44.88 | 13.66 |

发行人主营业务经营情况稳定，发行人营业收入的主要来源为工程委托代建、售房、土地整理业务、医疗收入等。2025 年度，发行人实现营业总收入 122.84 亿元，较 2024 年度增加 22.74 亿元。

从经营活动现金流来看，2024 年度和 2025 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 0.57 亿元和 0.53 亿元。发行人经营活

动现金流量净额数值较小，主要系发行人主营业务需要垫付资金，导致回款存在滞后性所致。

从投资活动现金流来看，2024 年度和 2025 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-64.95 亿元和-40.97 亿元。发行人投资活动现金流量净额持续为负，主要系发行人需要投资建设大量项目所致。

从筹资活动现金流来看，2024 年度和 2025 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 13.66 亿元和 44.88 亿元。发行人筹资活动现金流量净额保持较高金额，主要系发行人作为当地重要的城投类企业，融资能力较强。

五、发行人存续债券情况

截至本报告出具日，发行人存续债券（含合并范围子公司）具体情况如下：

单位：年；亿元；%

| 证券名称 | 发行人 | 起息日 | 到期日 | 发行 金额 | 债券 余额 | 票面 利率 | 证券类别 |
|----------------|-------------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------------|
| 20 黄石城投债 | 黄石市城市建设投资开发有限责任公司 | 2020-08-24 | 2027-08-24 | 18.00 | 7.20 | 5.50 | 中期票据 |
| 21 黄石城发债 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2021-07-12 | 2028-07-12 | 12.00 | 7.20 | 5.00 | 超短期融资券 |
| 21 黄发 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2021-08-18 | 2028-08-18 | 10.00 | 1.00 | 2.00 | 超短期融资券 |
| 22 黄石城发债 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2022-01-19 | 2029-01-19 | 10.00 | 6.00 | 3.15 | 非公开发行公司债券 |
| 22 磁湖高新债 | 黄石磁湖高新科技发展有限公司 | 2022-03-10 | 2029-03-10 | 10.40 | 6.24 | 6.50 | 非公开发行公司债券 |
| 22 黄石城发债 02 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2022-03-16 | 2029-03-16 | 10.00 | 6.00 | 2.55 | 超短期融资券 |
| 23 黄石城发债 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2023-01-12 | 2030-01-12 | 10.00 | 8.00 | 2.35 | 超短期融资券 |
| 23 黄石城发 MTN005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2023-07-19 | 2026-07-19 | 2.00 | 0.20 | 1.00 | 短期融资券 |
| 24 黄发 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-04-16 | 2031-04-16 | 6.95 | 6.95 | 2.93 | 公开发行公司债券 |
| 24 黄石城发 PPN001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-04-17 | 2027-04-17 | 2.40 | 2.40 | 2.87 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 黄发 Y2 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-05-28 | 2029-05-28 | 14.00 | 14.00 | 3.50 | 短期融资券 |
| 24 黄石城发 PPN002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-06-13 | 2027-06-13 | 10.00 | 10.00 | 2.57 | 中期票据 |
| 24 黄石城投 PPN002 | 黄石市城市建设投资开发有限责任公司 | 2024-06-26 | 2027-06-26 | 3.60 | 3.60 | 2.59 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 黄发 Y3 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-06-26 | 2029-06-26 | 6.00 | 6.00 | 3.00 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄发 03 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-07-01 | 2026-07-01 | 3.90 | 3.90 | 2.33 | 非公开发行公司债券 |

| 证券名称 | 发行人 | 起息日 | 到期日 | 发行金额 | 债券余额 | 票面利率 | 证券类别 |
|-----------------|-------------------|------------|------------|-------|-------|------|-------------|
| 24 黄石城发 PPN003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-07-11 | 2027-07-11 | 2.60 | 2.60 | 2.48 | 超短期融资券 |
| 24 黄发 04 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-07-23 | 2027-07-23 | 9.00 | 9.00 | 2.43 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄发 05 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-08-08 | 2027-08-08 | 3.80 | 3.80 | 2.29 | 短期融资券 |
| 24 黄城 01 | 黄石市城市建设投资开发有限责任公司 | 2024-08-15 | 2029-08-15 | 3.19 | 3.19 | 2.73 | 中期票据 |
| 24 黄石城发 PPN004 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-08-19 | 2029-08-19 | 3.32 | 3.32 | 2.75 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 黄石城发 PPN005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-08-28 | 2027-08-28 | 5.00 | 5.00 | 2.80 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 黄石城发 MTN001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-08-29 | 2029-08-29 | 15.00 | 15.00 | 2.99 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄石新投 PPN001 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2024-10-16 | 2027-10-16 | 5.00 | 5.00 | 3.75 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄石新投 PPN002B | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2024-10-28 | 2026-10-28 | 7.00 | 7.00 | 3.93 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 新产 01 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2024-11-19 | 2027-11-19 | 10.00 | 10.00 | 3.87 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄发 07 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-11-29 | 2027-11-29 | 9.50 | 9.50 | 2.65 | 非公开发行公司债券 |
| 24 黄发 09 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-12-10 | 2027-12-10 | 7.45 | 7.45 | 2.47 | 非公开定向债务融资工具 |
| 24 黄石城发 MTN002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2024-12-19 | 2026-12-19 | 10.00 | 10.00 | 2.32 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄发 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-03-19 | 2028-03-19 | 13.00 | 13.00 | 2.83 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 新产 01 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2025-04-15 | 2028-04-15 | 10.00 | 10.00 | 2.60 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄发 02 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-04-25 | 2030-04-25 | 3.05 | 3.05 | 2.95 | 海外债 |

| 证券名称 | 发行人 | 起息日 | 到期日 | 发行 金额 | 债券 余额 | 票面 利率 | 证券类别 |
|----------------|-----------------|------------|------------|----------|----------|----------|-------------|
| 25 黄石城发 MTN001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-06-12 | 2027-06-12 | 10.00 | 10.00 | 2.06 | 中期票据 |
| 25 黄石城发 MTN002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-06-19 | 2027-06-19 | 1.80 | 1.80 | 2.18 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄石城发 PPN002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-07-18 | 2026-07-18 | 10.00 | 10.00 | 1.89 | 中期票据 |
| 25 黄石城发 PPN003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-07-29 | 2026-07-29 | 10.00 | 10.00 | 1.99 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 新产 02 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2025-07-29 | 2032-07-29 | 3.00 | 3.00 | 2.97 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 新产 03 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2025-07-29 | 2030-07-29 | 3.00 | 3.00 | 2.83 | 中期票据 |
| 25 黄石城发 CP003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-08-07 | 2026-08-07 | 5.00 | 5.00 | 1.82 | 中期票据 |
| 25 黄石城发 CP004 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-08-19 | 2026-08-19 | 10.00 | 10.00 | 2.00 | 地方企业债 |
| 25 黄石城发 CP005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-02 | 2026-09-02 | 4.70 | 4.70 | 1.87 | 中期票据 |
| 25 黄石城发 PPN004 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-11 | 2026-09-11 | 7.00 | 7.00 | 2.10 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 黄石城发 CP006 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-12 | 2026-09-12 | 5.00 | 5.00 | 1.98 | 地方企业债 |
| 25 黄石城发 PPN005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-19 | 2026-09-19 | 10.00 | 10.00 | 2.08 | 地方企业债 |
| 25 黄石城发 CP007 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-22 | 2026-09-22 | 5.30 | 5.30 | 1.98 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄石城发 CP008 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-09-26 | 2026-09-26 | 10.00 | 10.00 | 2.10 | 地方企业债 |
| 25 黄石新投 PPN001 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2025-10-24 | 2028-10-24 | 3.00 | 3.00 | 2.63 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄石城发 PPN007 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-10-27 | 2026-10-27 | 3.00 | 3.00 | 1.98 | 非公开发行公司债券 |

| 证券名称 | 发行人 | 起息日 | 到期日 | 发行金额 | 债券余额 | 票面利率 | 证券类别 |
|----------------|-----------------|------------|------------|-------|-------|------|-------------|
| 25 黄发 D2 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-10-28 | 2026-10-28 | 2.85 | 2.85 | 1.98 | 非公开发行公司债券 |
| 25 黄石城发 PPN008 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-10-29 | 2026-10-29 | 5.00 | 5.00 | 1.97 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 黄石城发 SCP006 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-11-04 | 2026-06-30 | 10.00 | 10.00 | 1.80 | 超短期融资券 |
| 25 黄石城发 SCP007 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-11-07 | 2026-08-04 | 5.00 | 5.00 | 1.80 | 超短期融资券 |
| 25 黄石城发 PPN009 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-11-18 | 2026-11-18 | 15.00 | 15.00 | 1.95 | 非公开定向债务融资工具 |
| 25 黄石城发 SCP008 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-12-17 | 2026-09-13 | 2.30 | 2.30 | 1.87 | 超短期融资券 |
| 25 黄石城发 SCP009 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2025-12-23 | 2026-09-19 | 10.00 | 10.00 | 1.88 | 超短期融资券 |
| 26 黄发 D1 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-09 | 2027-01-09 | 3.90 | 3.90 | 2.03 | 非公开发行公司债券 |
| 26 黄石城发 PPN001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-15 | 2027-01-15 | 10.00 | 10.00 | 2.00 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄石城发 PPN002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-22 | 2027-01-22 | 5.00 | 5.00 | 1.91 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄石城发 SCP001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-23 | 2026-10-20 | 5.00 | 5.00 | 1.78 | 超短期融资券 |
| 26 黄石城发 SCP003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-27 | 2026-10-24 | 5.00 | 5.00 | 1.78 | 超短期融资券 |
| 26 黄石城发 SCP002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-01-28 | 2026-10-25 | 2.70 | 2.70 | 1.80 | 超短期融资券 |
| 26 黄石城发 PPN003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-02-05 | 2027-02-05 | 10.00 | 10.00 | 1.95 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄发 D2 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-02-06 | 2027-02-06 | 2.85 | 2.85 | 1.90 | 非公开发行公司债券 |
| 26 黄石城发 PPN004 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-02-12 | 2027-02-12 | 5.20 | 5.20 | 1.89 | 非公开定向债务融资工具 |

| 证券名称 | 发行人 | 起息日 | 到期日 | 发行 金额 | 债券 余额 | 票面 利率 | 证券类别 |
|----------------|-----------------|------------|------------|---------------|---------------|----------|-------------|
| 26 黄石城发 PPN005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-03-10 | 2027-03-10 | 10.00 | 10.00 | 1.85 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄发 01 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-03-13 | 2031-03-13 | 2.20 | 2.20 | 2.61 | 非公开发行公司债券 |
| 26 新产 ZY1 | 黄石市新城产业投资集团有限公司 | 2026-03-16 | 2031-03-16 | 8.00 | 8.00 | 2.81 | 非公开发行公司债券 |
| 26 黄石城发 CP001 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-03-20 | 2027-03-20 | 16.70 | 16.70 | 1.70 | 一般短期融资券 |
| 26 黄石城发 PPN006 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-03-24 | 2027-03-24 | 10.00 | 10.00 | 1.80 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄石城发 CP002 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-03-27 | 2027-03-27 | 5.30 | 5.30 | 1.68 | 短期融资券 |
| 26 黄石城发 PPN007 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-04-03 | 2027-04-03 | 10.00 | 10.00 | 1.76 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄石城发 PPN008 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-04-08 | 2027-04-08 | 15.00 | 15.00 | 1.74 | 非公开定向债务融资工具 |
| 26 黄石城发 CP003 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-05-07 | 2027-05-07 | 3.00 | 3.00 | 1.60 | 短期融资券 |
| 26 黄石城发 CP004 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-05-21 | 2027-05-21 | 5.00 | 5.00 | 1.55 | 短期融资券 |
| 26 黄发 02 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-05-22 | 2029-05-22 | 2.86 | 2.86 | 2.05 | 非公开发行公司债券 |
| 26 黄石城发 CP005 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-05-25 | 2027-05-25 | 7.70 | 7.70 | 1.55 | 短期融资券 |
| 26 黄石城发 CP006 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-06-17 | 2027-06-17 | 15.00 | 15.00 | 1.63 | 短期融资券 |
| 26 黄石城发 CP007 | 黄石市城市发展投资集团有限公司 | 2026-06-18 | 2027-06-18 | 2.30 | 2.30 | 1.61 | 短期融资券 |
| 合计 | | | | 559.82 | 519.26 | - | - |

综上，发行人资产规模较大，主营业务较为稳定，盈利模式多元化，资产负债结构合理，总体财务状况稳健，具备较强的偿债能力。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《2021年第一期黄石市城市发展投资集团有限公司公司债券2025年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

