

# 2014年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券 2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

华英证券有限责任公司（以下简称“华英证券”）作为2014年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券的主承销商，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期监管工作有关问题的通知》（发改办财金【2011】1765号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向华英证券提供的其他材料。

华英证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

## 一、本期债券基本情况

1. 发行人：陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司。
2. 债券名称：2014年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券。
3. 债券简称：14安康高新债/PR安高债
4. 债券代码：1480501.IB/124972.SH。
5. 发行总额：9亿元。

6. 债券期限：本期债券期限为 7 年期（采用提前偿还本金的方式，自债券发行后第 3 年起，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例等额偿还债券本金）。
7. 债券利率：本期债券的票面利率为 8.78%。
8. 起息日：2014 年 9 月 17 日。
9. 付息日：在本期债券的计息期间内，每年 9 月 17 日为上一计息期间的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。
10. 兑付日：本期债券的兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 9 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
11. 担保方式：国有土地使用权抵押担保。

## 二、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 2014 年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券募集说明书约定，在发行结束后 1 个月内向有关证券交易所和其他主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券于 2014 年 10 月 10 日在全国银行间债券市场上市交易，简称“14 安康高新债”，债券代码为 1480501；于 2014 年 11 月 28 日在上海证券交易所上市交易，简称“14 安高债”，债券代码为 124972。

### （二）募集资金使用情况

根据“14安康高新债/14安高债”募集说明书，本期债券募集资金9亿元人民币，用于安康市保障性安居工程---居尚现代城一期和二期、居尚现代城三期和花园社区等建设项目。截止本报告日，本期债券募集资金均用作相关用途，无挪作他用现象发生。

### （三）付息情况

本期债券的起息日为2014年9月17日。本期债券存续期间，债券的付息日为2015年至2021年每年的9月17日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。发行人已于2020年9月17日足额完成支付上一年度付息事宜。发行人不存在未按期、未足额支付及应付未付利息和本金的情况。

### （四）信息披露情况

发行人相关信息均在中国债券信息网和上海证券交易所网站上披露。已披露的相关文件及时间如下：

#### 1. 财务报告

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司2020年半年度财务报告（2020年8月31日）

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2020年财务报告（2021年4月29日）

#### 2. 年度报告

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2020年半年度报告（2020年8月31日）

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券 2020 年年度报告(2021 年 4 月 29 日)

### 3. 评级文件

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司主体及“14 安康高新债 PR 安高债”2020 年度跟踪评级报告（2020 年 6 月 28 日）

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司主体及“14 安康高新债 PR 安高债”2021 年度跟踪评级报告（2021 年 6 月 25 日）

### 4. 其他公告文件

陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司经营范围、注册资本变更公告（2020 年 1 月 7 日）

## 三、发行人偿债能力

发行人 2020 年度合并财务报表由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字[2021]第 2208 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2020 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

### （一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

| 项目      | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 总资产     | 2,690,288.70     | 2,355,074.77     |
| 其中：流动资产 | 2,058,318.59     | 1,766,208.04     |
| 非流动资产   | 631,970.11       | 588,866.73       |
| 总负债     | 1,831,246.17     | 1,509,607.78     |

|                    |            |            |
|--------------------|------------|------------|
| 其中：流动负债            | 906,618.04 | 787,151.73 |
| 非流动负债              | 924,628.13 | 722,456.05 |
| 所有者权益              | 859,042.53 | 845,466.99 |
| 其中：归属于母公司的所有者权益    | 852,137.30 | 837,547.88 |
| 流动比率 <sup>1</sup>  | 2.27       | 2.25       |
| 速动比率 <sup>2</sup>  | 0.92       | 0.89       |
| 资产负债率 <sup>3</sup> | 68.07      | 64.10      |

备注：

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

2019年末和2020年末，发行人总资产分别为2,355,074.77万元和2,690,288.70万元，2020年末公司总资产较2019年末增长14.23%。2019年末和2020年末，发行人总负债分别为1,509,607.78万元和1,831,246.17万元，2020年末负债规模较2019年末增长21.31%。2019年、2020年发行人资产负债率分别为64.10%和68.07%。从短期来看，发行人流动比率和速动比率都较为稳定，短期偿债能力较为有保障。

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

| 项目               | 2020年度     | 2019年度      |
|------------------|------------|-------------|
| 营业收入             | 74,724.40  | 75,493.95   |
| 净利润              | 13,980.86  | 22,618.70   |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 14,185.65  | 22,545.22   |
| 经营活动产生的现金流量净额    | 16,579.92  | 17,059.98   |
| 投资活动产生的现金流量净额    | 77,957.76  | -139,546.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 28,769.49  | 117,541.96  |
| 现金及现金等价物净增加额     | -32,581.35 | -4,944.81   |

发行人2020年各项业务保持稳定发展，公司2019年、2020年

营业收入分别为 75,493.95 万元、74,724.40 万元,2020 年营业收入较 2019 年减少 1.02%。净利润分别为 22,618.70 万元、13,980.86 万元,公司 2020 年净利润较 2019 年减少 38.19%。公司 2020 年投资活动产生的现金流净额较 2019 年大幅增加,主要是因构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少,引起投资活动现金流出减少,从而引起投资净现金流增加。筹资活动产生的现金流净额较 2019 年大幅减少,主要是因支付其他与筹资活动有关的现金流出增加,导致筹资活动净现金流减少。

以上情况,特此公告(以下无正文)

（本页无正文，为《2014年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

