

**2019 年岳阳惠临投资发展有限公司
公司债券 2020 年年度债权代理事务报告**

债权代理人
万联证券股份有限公司

二〇二一年六月



重要声明

万联证券股份有限公司（简称“万联证券”）编制本报告的内容及信息均来源于岳阳惠临投资发展有限公司（以下简称“惠临投资”、“发行人”）对外披露的《岳阳惠临投资发展有限公司公司债券 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向万联证券出具的说明文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为万联证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	1
第一节本期债券基本情况	3
第二节发行人 2020 年度经营和财务状况	3
第三节发行人募集资金使用情况	7
第四节本期债券担保人情况	8
第五节债券持有人会议召开情况	9
第六节本期债券本息偿付情况	10
第七节本期债券跟踪评级情况	11
第八节本期债券存续期内重大事项	12

第一节本期债券基本情况

- 1、债券名称：2019 年岳阳惠临投资发展有限公司公司债券
- 2、债券简称及代码：19 岳阳惠临债（银行间代码：1980390.IB）；
19 惠临债（上交所代码：152374.SH）
- 3、发行日：2019 年 12 月 23 日
- 4、发行总额：人民币 7 亿元
- 5、债券期限：7 年
- 6、债券利率：本期债券采用固定利率形式，票面利率为 7.50%。
- 7、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末，分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，当期应付利息随兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
- 8、担保方式：本期债券由重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
- 9、信用级别：经中证鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA 级，发行人的长期主体信用等级为 AA 级。
- 10、债权代理人：万联证券股份有限公司。
- 11、募集资金用途：本期债券募集资金7亿元，其中5.40亿元用于临湘市城市停车场建设项目，1.60亿元用于补充公司营运资金。

第二节 发行人 2020 年度经营和财务状况

一、发行人 2020 年度经营情况

单位：万元、%

业务板块	2020 年度			2019 年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
代建项目	89,222.08	74,946.54	81.56	67,743.06	56,904.17	72.49
征拆迁服务	20,134.34	16,262.35	18.40	25,627.39	20,699.05	27.42
广告业务	43.44	129.62	0.04	82.74	70.78	0.09
试钓业务	0.49	10.35	0.00	1.76	9.91	0.00
合计	109,400.35	91,348.87	100.00	93,454.95	77,683.90	100.00

二、发行人 2020 年度财务情况

(一) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例	原因
流动资产：				
货币资金	106,071.13	101,560.49	4.44%	-
应收账款	195,105.39	154,403.03	26.36%	-
其他应收款	290,337.45	303,004.57	-4.18%	-
存货	1,351,540.77	1,258,358.88	7.41%	-
流动资产合计	1,943,087.72	1,817,356.22	6.92%	-
非流动资产：				
长期应收款	3,150.00	3,150.00	-	-
长期股权投资	30,073.39	21,142.94	42.24%	主要是发行人追加对岳阳惠源矿业有限公司投资以及新增对临湘海创环保科技有限公司和临湘市三峡水环境综合治理有限责任公司的投资
固定资产	36,434.09	17,523.45	107.92%	主要是接受划拨的房屋及建筑物增加较多
在建工程	88,461.12	64,643.94	36.84%	主要是对在建工程项目增加投资所致
无形资产	200,665.18	196,164.25	2.29%	
其他非流动资产	100.00	15,152.00	-99.34%	主要是提前赎回的理财产品所致
非流动资产合计	358,883.78	317,776.58	12.94%	-
资产总计	2,301,971.50	2,135,132.80	7.81%	-
流动负债：				

短期借款	32,825.00	49,325.00	-33.45%	主要是由于短期借款到期偿还导致规模下降
应付票据	25,720.00	3,800.00	576.84%	主要是发行人新增商业承兑汇票所致
应交税费	16,772.53	10,585.19	58.45%	主要是发行人收入增加导致增值税增加所致
其他应付款	258,996.85	166,882.17	55.20%	主要是发行人应付其他单位的往来款增加
一年内到期的非流动负债	98,370.30	103,074.97	-4.56%	-
流动负债合计	432,931.30	333,857.17	29.68%	-
非流动负债：				
长期借款	512,456.00	441,639.00	16.04%	-
应付债券	325,545.10	305,743.05	6.48%	-
长期应付款	22,114.33	74,672.43	-70.38%	主要是发行人归还信托和融资租赁借款所致
非流动负债合计	860,115.43	822,054.48	4.63%	-
负债合计	1,293,046.73	1,155,911.65	11.86%	-

(二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例	原因
营业总收入	109,400.35	93,454.95	17.06%	-
其中：营业收入	109,400.35	93,454.95	17.06%	-
营业总成本	114,038.13	100,046.93	13.98%	-
其中：营业成本	91,348.87	77,683.90	17.59%	-
财务费用	17,966.10	15,105.94	18.93%	-
加：其他收益	18,712.58	19,900.00	-5.97%	-
营业利润	13,895.12	12,972.31	7.11%	-
净利润	13,815.26	12,929.21	6.85%	

(三) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例	原因
经营活动产生的现金流量净额	83,481.66	-44,013.35	289.67%	发行人销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金规模增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-27,799.13	-58,330.26	52.34%	由于发行人本年度收回投资理财规模增加，同时在建工程投入较上年减少，导致投资活动产生的现金流净额增幅较大

筹资活动产生的现金流量净额	-103,271.89	100,463.81	-202.80%	发行人偿还债务支付的现金及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致
期末现金及现金等价物余额	30,471.13	78,060.49	-60.96%	发行人筹资活动产生的现金净流出规模较大所致

第三节 发行人募集资金使用情况

本期债券募集资金7亿元，截至2020年12月31日，扣除债券发行费用已使用募集资金6.92亿元，其中5.34亿元用于临湘市城市停车场建设项目建设，1.58亿元用于补充公司营运资金。本期债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划一致。

第四节本期债券担保人情况

本期债券由重庆兴农融资担保集团有限公司（以下简称“担保人”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人主要财务指标

担保人2020年的财务报表经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天衡渝审字（2021）第00151号）。担保人2020年主要财务数据和财务指标如下：

担保人主要财务数据及财务指标	2020 年末/度
总资产（万元）	2,074,282.27
净资产（万元）	1,020,458.55
资产负债率（%）	50.80
流动比率	3.61
速动比率	3.61

二、担保人资信情况

2020年6月14日，东方金诚国际信用评估有限公司出具《重庆兴农融资担保集团有限公司2020年主体信用评级报告》，评定担保人主体信用等级为AAA，评级展望稳定。

三、担保人累计对外担保的情况

截至2020年12月31日，重庆兴农融资担保集团有限公司担保责任余额为人民币612.07亿元。

第五节债券持有人会议召开情况

2020 年度，本期债券不存在召开债券持有人会议的情况。

第六节本期债券本息偿付情况

一、还本付息方式

每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3至第7个计息年度末，分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金，当期应付利息随兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

二、付息情况

本期债券的付息日为2020年至2026年每年的12月23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）。本期债券当期利息已于2020年12月23日按时足额支付。

第七节本期债券跟踪评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司于 2019 年 8 月 20 日出具《岳阳惠临投资发展有限公司 2019 年度跟踪评级报告》（中鹏信评【2019】第 Z【282】号 02），发行人主体长期信用等级为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA 级。

发行人已委托中证鹏元资信评估股份有限公司在本期债券有效存续期间进行定期和不定期跟踪评级。

2020 年 6 月 29 日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具《2019 年岳阳惠临投资发展有限公司公司债券 2020 年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2020】跟踪第【621】号 01），发行人主体长期信用等级为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA 级。

第八节本期债券存续期内重大事项

一、重大未决诉讼或未决仲裁

报告期内，发行人不存在重大未决诉讼或未决仲裁。

二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

三、暂停上市或停止上市风险

截至本报告签署日，发行人亦无年度报告披露后面临暂停上市或终止上市的风险。

四、报告期内公司及其股东、实际控制人等涉嫌犯罪情况

报告期内发行人及其股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、其他重大事项

2021年3月22日，发行人发布公司法定代表人、董事长、董事、总经理变动公告，经公司股东会决议通过，免去刘伟旭公司董事长及董事职务，免去廖魏兵公司董事兼总经理职务；任命刘辉同志为公司董事长，并担任公司法定代表人；任命彭小琛为公司董事兼总经理；任命方华云同志为公司董事。万联证券作为债权代理人于2021年3月29日出具了债权代理事务临时报告，对该重大事项进行了信息披露。除上述事项外，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（本页无正文，为《2019 年岳阳惠临投资发展有限公司公司债券
2020 年度债权代理事务报告》之盖章页）

债权代理人：万联证券股份有限公司



2021 年 6 月 30 日