

2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司
公司债券及 2019 年第二期东营区财金投资发展
有限责任公司公司债券
履约情况及偿债能力年度分析报告
(2020 年度)

发行人

东营区财金投资发展有限责任公司

主承销商



恒泰长财证券有限责任公司

二〇二一年六月

恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“主承销商”或“恒泰长财”）作为 2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券、2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任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均来源于东营区财金投资发展有限责任公司（以下简称“发行人”）公开信息披露的相关文件以及发行人向恒泰长财提供的其他资料，恒泰长财对发行人年度履约情况和偿债能力的分析均不表明其对 2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券、2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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恒泰长财证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

名称：东营区财金投资发展有限责任公司

住所：山东省东营市东营区文汇街道井冈山路 808 号黄河三角洲大数据港南区 12 楼

法定代表人：施先芳

注册资本：人民币 170,000.00 万元

成立日期：2014 年 11 月 13 日

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：政府授权范围内的国有资产运营；政府投融资项目管理；城乡基础设施建设项目投资；股权投资；棚户区改造、保障性住

房及其他房地产开发；房屋租赁。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

发行人股东为东营区财金控股集团有限公司、东营市财金发展有限公司和东营青银发展基金（有限合伙），分别持有发行人 65.81%、4.78%和 29.41%的股权。

发行人控股股东为东营区财金控股集团有限公司；实际控制人为东营市东营区人民政府。

二、 债券基本情况

（一）2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券（品种一）

1、债券名称：2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)

2、债券简称：19 东财 01（上交所）、19 东营财金债 01（银行间）

3、债券代码：152199.SH、1980149.IB

4、发行总额：人民币 5 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.00%

7、信用级别：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2020 年 6 月 18 日出具的《东营区财金投资发展有限责任公司主体及相关债项 2020 年度跟踪评级报告》综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

8、增信措施：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连带责任保证担保。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 5 亿元人民币，其中 3 亿

元用于东营市（史口）新材料产业区项目，2 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，自债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。若投资者在本期债券存续期第 5 年末行使回售选择权，则在本期债券存续期的第 6 至第 7 个计息年度末，分别按照投资者行使回售选择权后剩余本金 50%的比例偿还债券本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 5 月 5 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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 5 月 5 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）。

（二）2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)

1、债券名称：2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)

2、债券简称：19 东财 02（上交所）、19 东营财金债 02（银行间）

3、债券代码：152200.SH、1980150.IB

4、发行总额：人民币 5 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.30%

7、信用级别：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2020 年 6 月 18 日出具的《东营区财金投资发展有限责任公司主体及相关债项 2020 年度跟踪评级报告》综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA+。

8、增信措施：本期债券由重庆进出口融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 5 亿元人民币，其中 3 亿元用于东营市（史口）新材料产业区项目，2 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，自债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。若投资者在本期债券存续期第 5 年末行使回售选择权，则在本期债券存续期的第 6 至第 7 个计息年度末，分别按照投资者行使回售选择权后剩余本金 50%的比例偿还债券本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 5 月 5 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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 5 月 5 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）。

（三）2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债

券

1、债券名称：2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券

2、债券简称：19 东财 03（上交所）、19 东营财金债 03（银行间）

3、债券代码：152248.SH、1980237.IB

4、发行总额：人民币 10 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.00%

7、信用级别：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2020 年 6 月 18 日出具的《2020 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券信用评级报告》综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

8、增信措施：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连带责任保证担保。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 10 亿元人民币，其中 6 亿元用于东营市（史口）新材料产业区项目，4 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，自债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。若投资者在本期债券存续期第 5 年末行使回售选择权，则在本期债券存续期的第 6 至第 7 个计息年度末，

分别按照投资者行使回售选择权后剩余本金 50%的比例偿还债券本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 8 月 13 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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 13 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）。

三、 发行人履约情况

（一）2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，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 2019 年 5 月 20 日在上海证券交易所上市，简称“19 东财 01”，证券代码为“152199”；2019 年 5 月 10 日在银行间债券市场上市流通，简称“19 东营财金债 01”，证券代码为“1980149”。

2、募集资金使用情况

截至 2020 年末，发行人已使用募集资金 5 亿元，其中 3 亿元用于支付东营市（史口）新材料产业区项目款，2 亿元用于补充公司营运资金，与募集说明书披露的资金用途一致。

3、本息兑付情况

本期债券于 2019 年 5 月 5 日发行，已于 2020 年 5 月 5 日和 2021 年 5 月 6 日正常付息。

4、发行人信息披露情况

2019 年度，发行人已在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)

和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告（2020年）》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告摘要》
2020-08-04	《2019年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年付息公告》
2020-06-22	《东营区财金投资发展有限责任公司主体及相关债项2020年度跟踪评级报告》
2020-06-03	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券及2019年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券履约情况及偿债能力年度分析报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年审计报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告摘要》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)付息公告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)付息公告》

（二）2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，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 2019 年 5 月 20 日在上海证券交易所上市，简称“19 东财 02”，证券代码为“152200”；2019 年 5 月 10 日在银行间债券市场上市流通，简称“19 东营财金债 02”，证券代码为“1980150”。

2、募集资金使用情况

截至 2020 年末，发行人已使用募集资金 4.5 亿元，其中 1 亿元

用于支付东营市（史口）新材料产业区项目款，3.5 亿元用于补充公司营运资金。因东营市（史口）新材料产业区项目建设进度较为缓慢，本期债券用于募投项目的部分暂时处于闲置状态。根据《国家发展改革委办公厅关于简化企业债券申报程序加强风险防范和改革监管方式的意见》（发改办财金〔2015〕3127 号）文件，为提高债券资金使用效率，对闲置的部分债券资金，发行人可在坚持财务稳健、审慎原则的前提下，将债券资金用于保本投资、补充营运资金或符合国家产业政策的其他用途。因发行人日常经营需要，因此暂时将闲置募集资金中的 1.5 亿元用于补充公司营运资金，发行人后续将尽快转回该部分资金用于募投项目建设。

3、本息兑付情况

本期债券于 2019 年 5 月 5 日发行，已于 2020 年 5 月 5 日和 2021 年 5 月 6 日正常付息。

4、发行人信息披露情况

2019 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告（2020年）》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告摘要》
2020-08-04	《2019年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年付息公告》
2020-06-22	《东营区财金投资发展有限责任公司主体及相关债项2020年度跟踪评级报告》
2020-06-03	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券及2019

	年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券履约情况及偿债能力年度分析报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年审计报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告摘要》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)付息公告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)付息公告》

(三)2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，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 2019 年 8 月 22 日在上海证券交易所上市，简称“19 东财 03”，证券代码为“152248”；2019 年 8 月 19 日在银行间债券市场上市流通，简称“19 东营财金债 03”，证券代码为“1980237”。

2、募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 10 亿元，其中 6 亿元用于东营市（史口）新材料产业区项目，4 亿元用于补充公司营运资金。

因东营市（史口）新材料产业区项目建设进度较为缓慢，本期债券用于募投项目的部分暂时处于闲置状态。根据《国家发展改革委办公厅关于简化企业债券申报程序加强风险防范和改革监管方式的意见》（发改办财金〔2015〕3127 号）文件，为提高债券资金使用效率，对闲置的部分债券资金，发行人可在坚持财务稳健、审慎原则的前提下，将债券资金用于保本投资、补充营运资金或符合国家产业政策的其他用途。因发行人日常经营需要，因此暂时将闲置募集资金中的 4.5 亿元用于补充公司营运资金，发行人后续将尽快转回该部分资金用于募投项目建设。

截至 2020 年末，该期募集资金已使用 8.5 亿元，用于补充流动

资金。

3、本息兑付情况

本期债券于 2019 年 8 月 13 日发行，已于 2020 年 8 月 13 日正常付息。

4、发行人信息披露情况

2019 年度，发行人已在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告(2020年)》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《东营区财金投资发展有限责任公司公司债券半年度报告摘要》
2020-08-04	《2019年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券2020年付息公告》
2020-06-22	《东营区财金投资发展有限责任公司主体及相关债项2020年度跟踪评级报告》
2020-06-03	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券及2019年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券履约情况及偿债能力年度分析报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年审计报告》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告摘要》
2020-04-30	《东营区财金投资发展有限责任公司2019年公司债券年度报告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)付息公告》
2020-04-24	《2019年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)付息公告》

四、 发行人偿债能力

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2020 年度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(众环审字(2021) 1100002 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年末	2019年末	变动比例
总资产	1,409,534.23	1,310,813.22	7.53%
其中：流动资产	939,137.42	880,291.39	6.68%
非流动资产	470,396.81	430,521.83	9.26%
总负债	649,132.62	536,086.28	21.09%
其中：流动负债	120,601.56	43,524.71	177.09%
非流动负债	528,531.05	492,561.56	7.30%
净资产	760,401.62	774,726.94	-1.85%
归属于母公司股东的净资产	760,401.62	774,726.94	-1.85%
资产负债率（%）	46.05	40.90	12.59%
流动比率	7.79	20.23	-61.49%
速动比率	4.98	13.94	-64.28%
期末现金及现金等价物余额	82,191.14	183,723.59	-55.26%

截至2020年末，发行人资产规模为1,409,534.23万元，较2019年末增长7.53%，其中流动资产占比66.63%，非流动资产占比33.37%，流动资产占比较高。

发行人2020年末的资产构成主要为货币资金、应收账款、其他应收款、存货和投资性房地产。截至2020年末，发行人资产总额1,409,534.23万元，其中货币资金89,630.84万元，占总资产比例为6.36%，主要为银行存款；应收账款258,634.25万元，占总资产比例为18.35%，主要为应收东营市东营区市政控股集团有限公司、东营市东营区城市管理和行政执法局等单位的工程款；其他应收款185,740.09万元，占总资产比例为13.18%，主要为往来款；存货338,602.46万元，占总资产比例24.02%，主要为开发成本和存量土地；投资性房地产285,543.44万元，占总资产比例20.26%，由房屋建筑物和土地使用权构成。

发行人2020年末的负债主要由长期借款、应付债券和长期应付

款构成。截至 2020 年末，发行人负债总额 649,132.62 万元，其中长期借款 230,254.50 万元，占总负债比例为 35.47%，主要由抵押借款、质押借款和信用借款构成；应付债券 204,122.30 万元，占总负债比例为 31.45%，主要为发行人 2019 年发行的企业债券；长期应付款 94,154.25 万元，占总负债比例为 14.50%，主要为应付东营青银发展基金（有限合伙）的款项和融资租赁款。发行人偿债能力较为稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	变动比例
营业收入	100,063.09	151,644.00	-34.01%
营业成本	79,866.51	122,245.58	-34.67%
利润总额	21,845.72	26,895.99	-18.78%
净利润	21,700.81	26,734.14	-18.83%
扣除非经常性损益后净利润	24,917.20	33,055.86	-24.62%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	36,402.63	38,913.69	-6.45%
EBITDA利息保障倍数	1.01	1.48	-31.68%
经营活动产生的现金流量净额	-80,473.34	-61,573.18	30.70%
投资活动产生的现金流量净额	-10,409.74	-8,521.73	22.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-10,649.37	172,420.90	-106.18%

2020 年度，发行人营业收入为 100,063.09 万元，较 2019 年减少 51,580.91 万元，主要系发行人工程代建业务收入减少所致；2020 年度，发行人利润总额为 21,845.72 万元，净利润 21,700.81 万元，净利润较 2019 年度减少 5,033.33 万元，主要系发行人工程代建业务收入减少所致。

2020 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-80,473.34 万元，较 2019 年减少 18,900.16 万元，主要系支付其他与经营活动有关的现金增加导致经营活动现金流出增加；发行人投资活动产生的现金流量净额为-10,409.74 万元，较 2019 年减少 1,888.01 万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加导致投资活动现金流出增加。发行人筹资活动产生的现金流量净额为-10,649.37 万

元，较 2019 年减少-183,070.27 万元，主要系发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增多。

（三）发行人及子公司已发行尚未兑付债券

截至 2020 年末，发行人及控股子公司已发行未兑付的债券或债务融资工具如下：

债券品种	债券全称	起息日	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种一)	2019-05-05	7 年	5 亿元	7.00%	2026-05-05
企业债	2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)	2019-05-05	7 年	5 亿元	7.30%	2026-05-05
企业债	2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券	2019-08-13	7 年	10 亿元	7.00%	2026-08-13

除此之外，截至 2020 年末，发行人及其控股子公司无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据或短期融资券。

（四）发行人受限资产及对外担保情况

发行人存在用途受限的资产，截至 2020 年末具体情况如下：

单位：万元

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	7,439.70	-	保证金
可供出售金融资产	34,710.81	-	股权质押、债券反担保
合计	42,150.51	-	-

截至 2020 年末，发行人对外担保余额为 47,814.00 万元，占净资产比重为 6.29%。

五、 担保人情况

（一）重庆兴农融资担保集团有限公司

重庆兴农融资担保集团有限公司为 2019 年第一期东营区财金投

资发展有限责任公司公司债券(品种一)及 2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

1、担保人基本情况

重庆兴农融资担保集团有限公司于 2011 年 8 月 31 日在重庆市工商行政管理局登记设立，是由山重庆渝富控股集团有限公司、重庆市城市建设投资（集团）有限公司及重庆市水务资产经营有限公司共同发起设立的一家全国性担保公司。

截至 2020 年末，担保人的注册资本为 58.00 亿元。经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，重庆兴农融资担保集团有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

2、担保人财务情况

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所对重庆兴农融资担保集团有限公司 2020 年度的合并财务报告进行了审计，出具了天衡渝审字（2021）00151 号标准无保留意见的审计报告；对重庆兴农融资担保集团有限公司 2020 年度的非合并财务报表进行审计，出具了天衡渝审字（2021）00070 号标准无保留意见的审计报告。以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2020 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末
总资产	2,074,282.27	2,114,170.57
总负债	1,053,823.71	1,135,756.55
净资产	1,020,458.55	978,414.02
资产负债率	50.80%	53.72%

营业收入	93,338.51	86,789.39
营业利润	37,219.76	30,201.47
利润总额	36,606.55	30,557.29
净利润	31,124.99	25,692.05
经营活动产生的现金流量净额	-152,870.05	-35,664.70

（二）重庆进出口融资担保有限公司

重庆进出口融资担保有限公司为 2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券(品种二)提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

1、担保人基本情况

重庆进出口融资担保有限公司于 2009 年 1 月 15 日在重庆市工商行政管理局登记设立,是由重庆渝富资产经营管理有限公司与中国进出口银行合资组建的一家全国性担保公司。

截至 2020 年末,担保人的注册资本为 30.00 亿元。经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定,重庆进出口融资担保有限公司主体长期信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

2、担保人财务情况

天健会计师事务所(特殊普通合伙)重庆分所对重庆进出口融资担保有限公司 2020 年度的财务报告进行了审计,并出具了天健渝审(2021)84 号标准无保留意见的审计报告。以下引用的财务数据,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,应当参照担保人 2020 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位:万元

项目	2020 年末	2019 年末
总资产	636,020.22	617,204.16
总负债	252,288.51	249,964.00

净资产	383,731.71	367,240.15
资产负债率	39.67%	40.50%
营业收入	69,436.56	56,106.89
营业利润	24,973.40	21,076.56
利润总额	24,046.06	20,605.37
净利润	20,291.55	17,426.28
经营活动产生的现金流量净额	53,057.99	30,825.65

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构较为合理，盈利情况较好，偿债能力较稳定。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《2019 年第一期东营区财金投资发展有限责任公司
公司债券及 2019 年第二期东营区财金投资发展有限责任公司公司债券
履约情况及偿债能力年度分析报告（2020 年度）》之盖章页）

恒泰长财证券有限责任公司

2021 年 6 月 25 日

