

广西钦州临海工业投资集团有限公司

2020 年公司债券

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

广西钦州临海工业投资集团有限公司

住所：广西钦州市钦州港招商大厦

主承销商



住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

2022 年 6 月

## 声明

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”）作为2020年第一期广西钦州临海工业投资有限责任公司公司债券（以下简称“20钦州临海债01/20钦临01”）和2020年第二期广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券（以下简称“20钦州临海债02/20钦临02”）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[2011]1765号），对广西钦州临海工业投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2022年5月对外披露的广西钦州临海工业投资集团有限公司2021年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国金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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国金证券所作的承诺或声明。未经国金证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

声明 .....	2
目录 .....	3
释义 .....	4
第一章 发行人债券基本情况 .....	5
一、20 钦州临海债 01/20 钦临 01 .....	5
二、20 钦州临海债 02/20 钦临 02 .....	5
第二章 发行人履约情况 .....	7
一、办理上市或交易流通情况 .....	7
二、募集资金使用情况 .....	7
三、本息偿付情况 .....	7
四、信息披露情况 .....	8
第三章 发行人的偿债能力 .....	10
一、发行人基本情况 .....	10
二、发行人 2021 年度经营情况 .....	10
三、发行人偿债能力分析 .....	11
第四章 增信措施及偿债保障措施情况 .....	13
一、增信措施及偿债保障措施 .....	13
二、担保人情况（若有） .....	14
三、担保物情况（若有） .....	16

## 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司	指	广西钦州临海工业投资集团有限公司
国金证券	指	国金证券股份有限公司
重庆兴农担保	指	重庆兴农融资担保集团有限公司
20 钦州临海债 01/20 钦临 01 募集说明书	指	《2020 年第一期广西钦州临海工业投资有限责 任公司公司债券募集说明书》
20 钦州临海债 02/20 钦临 02 募集说明书	指	《2020 年第二期广西钦州临海工业投资集团有 限公司公司债券募集说明书》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

# 第一章 发行人债券基本情况

## 一、20钦州临海债01/20钦临01

**1、核准文件和规模：**经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2019〕162号文件核准，广西钦州临海工业投资集团有限公司（以下简称“发行人”）获准公开发行面值不超过11亿元的公司债券。

**2、债券名称：**2020年第一期广西钦州临海工业投资有限责任公司公司债券，银行间市场简称“20钦州临海债01”，上交所市场简称“20钦临01”。

**3、发行规模：**“20钦州临海债01”发行规模为8.9亿元，债券余额为8.9亿元。

**4、债券期限：**本期债券为7年期债券，同时附加本金提前偿还条款，即自本期债券存续期第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。

**5、债券利率：**本期债券为固定利率债券，通过中央国债登记公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

**6、起息日：**本期债券自发行首日开始计息，在本期债券存续期限内每年的7月6日为该计息年度的起息日。

**7、付息日：**本期债券的付息日为2021年至2027年每年的7月6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）。

**8、本金兑付日：**本期债券的兑付日为2023年至2027年每年的7月6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）。

**9、还本付息方式：**通过本期债券托管机构办理。

**10、信用级别：**经中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“鹏元评级”）综合评定，发行人的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。

**11、债券代理人：**中国工商银行股份有限公司钦州分行。

**12、担保情况：**本期债券由重庆兴农融资担保集团有限公司（以下简称“重庆兴农担保”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

## 二、20钦州临海债02/20钦临02

**1、核准文件和规模：**经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2019〕162号文件核准，广西钦州临海工业投资集团有限公司（以下简称“发行人”）获准公开发行面值不超过11亿元的公司债券。

**2、债券名称：**2020年第二期广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券，银行间市场简称“20钦州临海债02”，上交所市场简称“20钦临02”。

**3、发行规模：**“20钦州临海债02”发行规模为2.1亿元，债券余额为2.1亿元。

**4、债券期限：**本期债券为7年期债券，同时附加本金提前偿还条款，即自本期债券存续期第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。

**5、债券利率：**本期债券为固定利率债券，通过中央国债登记公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

**6、起息日：**本期债券自发行首日开始计息，在本期债券存续期限内每年的11月6日为该计息年度的起息日。

**7、付息日：**本期债券的付息日为2021年至2027年每年的11月6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）。

**8、本金兑付日：**本期债券的兑付日为2023年至2027年每年的11月6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）。

**9、还本付息方式：**通过本期债券托管机构办理。

**10、信用级别：**经中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“鹏元评级”）综合评定，发行人的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。

**11、债券代理人：**中国工商银行股份有限公司钦州分行。

**12、担保情况：**本期债券由重庆兴农担保提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

## 第二章 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20钦州临海债01/20钦临01募集说明书和20钦州临海债02/20钦临02募集说明书的约定,在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

20钦州临海债01于2020年7月8日在银行间债券市场上市交易,简称“20钦州临海债01”,证券代码“2080174.IB”;于2020年7月13日在上海证券交易所上市流通,简称“20钦临01”,证券代码“152513.SH”。

20钦州临海债02于2020年11月10日在银行间债券市场上市交易,简称“20钦州临海债02”,证券代码“2080341.IB”;于2020年11月13日在上海证券交易所上市流通,简称“20钦临02”,证券代码“152637.SH”。

### 二、募集资金使用情况

#### 1、20钦州临海债01/20钦临01

截至2021年12月31日,发行人按20钦州临海债01/20钦临01募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中5.28亿元用于钦州港金谷港区金鼓江作业区12号、13号泊位工程的建设,3.56亿元用于补充公司营运资金,募集资金余额为0.06亿元。

#### 2、20钦州临海债02/20钦临02

截至2021年12月31日,发行人按20钦州临海债02/20钦临02募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中1.19亿元用于钦州港金谷港区金鼓江作业区12号、13号泊位工程的建设,0.84亿元用于补充公司营运资金,募集资金余额为0.07亿元。

### 三、本息偿付情况

#### 1、20钦州临海债01/20钦临01

2021年7月6日,“20钦州临海债01/20钦临01”已按时全额偿付2020年7

月6日至2021年7月5日计息年度的应付利息。

## 2、20 钦州临海债 02/20 钦临 02

2021年11月8日，“20 钦州临海债 02/20 钦临 02”已按时全额偿付2020年11月6日至2021年11月5日计息年度的应付利息。（因2021年11月6日为法定休息日，顺延至其后的第1个工作日）

## 四、信息披露情况

发行人定期报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券信息网、上海证券交易所等网站披露。2021年度已披露的相关文件及时间如下：

1、《广西钦州临海工业投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》（2021年1月26日）

2、《广西钦州临海工业投资集团有限公司关于会计师事务所变更的公告》（2021年4月20日）

3、《广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券2020年年度报告》（2021年4月30日）

4、《广西钦州临海工业投资集团有限公司2020年年度财务报告及附注》（含担保人审计报告）（2021年4月30日）

5、《广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要》（2021年4月30日）

6、《广西钦州临海工业投资集团有限公司关于涉及重大仲裁的公告》（2021年6月1日）

7、《2020年第一期广西钦州临海工业投资有限责任公司公司债券及2020年第二期广西钦州临海工业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》（2021年6月25日）

8、《2020年第一期广西钦州临海工业投资有限责任公司公司债券2021年付息公告》（2021年6月29日）

9、《2020年第一期广西钦州临海工业投资有限责任公司公司债券、2020年第二期广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券2021年跟踪评级报告》（中国债券信息网：2021年6月30日；上海证券交易所：2021年6月29日）

10、《广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券2021年半年度报告》（2021年8月31日）

11、《广西钦州临海工业投资集团有限公司2021年半年度财务报表及附注》（2021年8月31日）

12、《2020年第二期广西钦州临海工业投资集团有限公司公司债券2021年付息公告》（2021年11月1日）

## 第三章 发行人的偿债能力

### 一、发行人基本情况

中文名称：广西钦州临海工业投资集团有限公司

住所：广西钦州市钦州港招商大厦

法定代表人：徐立峰

经营范围：工业项目投资；交通和能源基础设施投资建设；土地成片开发；商业贸易、技术合作、投资咨询与服务；房地产租赁，房地产开发；汽车租赁服务；海砂淡化及销售。（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。）

### 二、发行人2021年度经营情况

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的发行人 2021 年度审计报告（中兴华审字（2022）第 021617 号），2021 年度发行人业务范围包括项目转让、土地转让、商品砼销售、贸易业务、代理、租赁、检测、餐饮旅、市政工程、砂加工及销售业务、物业业务和装卸业务等。报告期内，发行人各业务板块基本情况如下表：

单位：亿元

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地转让收入	-	-	-	-	1.14	0.81	29.28	8.94
贸易收入	8.66	8.19	5.41	37.24	7.79	7.21	7.52	60.92
项目回购	2.04	1.85	9.20	8.76	2.19	2.07	5.75	17.14
商品砼收入	1.22	1.04	14.23	5.23	1.30	1.05	19.59	10.16
租赁收入	0.35	0.21	40.16	1.50	0.15	0.08	50.29	1.21
砂加工及销售	0.24	0.18	22.41	1.02	0.01	0.01	61.75	0.10
市政收入	0.11	0.06	47.82	0.46	0.06	0.03	59.38	0.49

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
代理费收入	0.09	0.08	18.73	0.41	0.06	0.05	21.17	0.47
其他收入	10.51	9.96	5.19	45.19	0.02	0.00	97.07	0.16
物业收入	0.03	0.00	95.82	0.13	-	-	-	-
检测费收入	0.02	0.01	15.00	0.07	0.02	0.01	25.78	0.12
餐饮收入	-	-	-	0.00	0.04	0.02	40.91	0.29
<b>合计</b>	<b>23.25</b>	<b>21.58</b>	<b>7.17</b>	<b>100.00</b>	<b>12.79</b>	<b>11.32</b>	<b>11.54</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年度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（中兴华审字（2022）第021617号）。以下所引用的财务数据，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，应当参照发行人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
总资产	2,329,914.63	2,420,294.61	-3.73
总负债	1,431,798.75	1,451,382.92	-1.35
净资产	898,115.88	968,911.69	-7.31
归属母公司股东的净资产	892,377.14	965,286.96	-7.55
资产负债率 (%)	61.45	59.97	2.47
流动比率	5.16	5.68	-9.15
速动比率	0.45	1.06	-57.55
项目	2021 年度	2020 年度	变动比例 (%)
营业收入	232,491.90	127,926.03	81.74
营业成本	215,828.94	113,163.38	90.72
利润总额	16,307.79	14,559.96	12.00

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
净利润	14,105.39	12,945.97	8.96
归属母公司股东的净利润	12,795.38	12,685.82	0.86
经营活动产生的现金流净额	-15,338.27	-107,757.68	85.77
投资活动产生的现金流净额	-24,160.21	-125,086.47	80.69
筹资活动产生的现金流净额	26,885.26	241,861.79	-88.88

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=负债总额/资产总额

### (一) 短期偿债能力

截至2021年末，发行人流动比率为5.16，速动比率为0.45，总体来看，发行人经营状况良好、资产运用合理，流动资产对流动负债的覆盖程度高，短期偿债能力有保障。

### (二) 长期偿债能力

截至2021年末，发行人资产负债率分别为61.45%，具有合理的资产负债结构，对发行人偿债无不利影响。。

## 第四章 增信措施及偿债保障措施情况

### 一、增信措施及偿债保障措施

根据 20 钦州临海债 01/20 钦临 01 募集说明书和 20 钦州临海债 02/20 钦临 02 募集说明书，发行人为“20 钦州临海债 01/20 钦临 01”和“20 钦州临海债 02/20 钦临 02”设置的增信措施为“重庆兴农融资担保集团有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保”。

根据 20 钦州临海债 01/20 钦临 01 募集说明书和 20 钦州临海债 02/20 钦临 02 募集说明书，发行人为“20 钦州临海债 01/20 钦临 01”和“20 钦州临海债 02/20 钦临 02”设置的偿债保障措施如下：

#### （一）本期债券的偿债计划

发行人在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。发行人将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金的投放、偿付资金安排、偿债资金专户管理、信息披露等工作。同时，发行人制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。

#### 1、设立偿债专户和提取偿债资金

发行人将在中国工商银行股份有限公司钦州分行开立专项偿债账户，进行专户管理，提前准备债券利息和本金，存放于专项偿债账户，偿债资金一旦划入专项偿债账户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，以保证本期债券存续期间的还本付息。

#### 2、偿债计划的人员安排

自本次发行起，发行人将成立债券偿付工作小组负责管理还本付息工作。自成立起至付息期限或兑付期限结束，债券偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。债券偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。

#### 3、偿债计划的财务安排

针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特点、募集资金用途等情况，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。

## （二）本期债券的偿债保障措施

### 1、发行人良好的盈利能力和经营状况是本期债券本息按期偿付的坚实基础

发行人作为钦州市主要的国有资产建设经营主体，主营城市基础设施投资、土地整理开发、国有资产的经营、工业项目投资和贸易，业务规模不断扩大，持续盈利能力良好。发行人还将以市场化运作手段，依靠自身的资产经营实力和资本运作能力，积极参与更多经营性项目的投资建设，以获取更多的经营性收益，为本期债券提供强有力的偿债保证。

### 2、本期债券募投项目的自身收益良好

本期债券募投项目为钦州港金谷港区金鼓江作业区 12 号、13 号泊位工程，募投项目建设完成并运营后，将形成良好的经济效益。

### 3、钦州港的快速发展是本期债券本息偿付的有力保障

钦州港，位于中国南方沿海，北部湾的钦州湾内，地理位置十分优越，项目建设及布局进展迅速，发展后劲明显增强。钦州港的快速发展，对区域内基础设施建设提出了更高的要求，同时对发行人经营形成了更坚实的支持，有助于不断提高发行人经营规模和盈利能力，从而保证本期债券本息兑付。

报告期内，上述增信措施和偿债保障措施未发生重大变化，运行有效。截至 2021 年 12 月 31 日，尚未触发需要实施偿债保障措施的情形。

## 二、担保人情况

### （一）担保人基本情况

保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
注册资本	579,981.61 万人民币

经营范围	许可项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保业务；诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资（按许可证核定期限从事经营）。（以上经营范围法律、行政法规禁止的，不得从事经营；法律、行政法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
最新评级（若有）	AAA
评级日期（若有）	2021年6月29日

## （二）担保人财务数据

担保人2021年的财务报告由重庆康华会计师事务所（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（重康会表审协字（2022）第31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，应当参照担保人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例（%）
总资产	1,830,355.46	2,074,282.26	-11.76
总负债	884,933.63	1,053,823.71	-16.03
净资产	945,421.82	1,020,458.55	-7.35
归属母公司股东的净资产	822,364.73	897,460.70	-8.37
资产负债率（%）	48.35	50.80	-4.82
项目	2021 年度	2020 年度	变动比例（%）
营业收入	131,304.23	108,036.59	21.54
营业成本	106,648.22	70,816.83	50.60
利润总额	24,870.06	36,606.55	-32.06
净利润	20,692.52	31,124.99	-33.52

经营活动产生的现金流净额	125,347.71	-152,870.05	182.00
投资活动产生的现金流净额	-21,996.77	6,188.74	-455.43
筹资活动产生的现金流净额	-30,391.21	53,055.13	-157.28

### 三、担保物情况

本次债券无担保物

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广西钦州临海工业投资集团有限公司2020年公司债券2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

