

海南省发展控股有限公司公司债券

2021 年度受托管理事务报告

海南省发展控股有限公司



海南省发展控股有限公司
Hainan Development Holdings Co., Ltd.

（住所：海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二二年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及海南省发展控股有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于海南省发展控股有限公司提供的资料或说明。

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中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	4
三、发行人 2021 年度经营和财务状况.....	6
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	8
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	10
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	10
七、债券的本息偿付情况.....	12
八、募集说明书中约定的其他义务.....	13
九、债券持有人会议召开的情况.....	13
十、发行人出现重大事项的情况.....	14
十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	14
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	14

一、受托管理的公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，海南省发展控股有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：20 海控 02、20 海控 03、20 海控 04、21 海控 01、21 海控 02（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	114651.SZ	149111.SZ	149112.SZ	188847.SH	185152.SH
债券简称	20 海控 02	20 海控 03	20 海控 04	21 海控 01	21 海控 02
债券名称	海南省发展控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	海南省发展控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	海南省发展控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	海南省发展控股有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	海南省发展控股有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
债券期限	3+2（年）	3+2（年）	5+2（年）	3+2（年）	3+2（年）
发行规模（亿元）	22.00	15.00	4.00	9.00	11.00
债券余额（亿元）	22.00	15.00	4.00	9.00	11.00
发行时初始票面利率	4.00%	2.88%	3.29%	3.70%	3.38%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无	无
起息日	2020 年 1 月 14 日	2020 年 4 月 28 日	2020 年 4 月 28 日	2021 年 10 月 14 日	2021 年 12 月 21 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
报告期内付息日	已于 2021 年 1 月 14 日完成本期付息工作	已于 2021 年 4 月 28 日完成本期付息工作	已于 2021 年 4 月 28 日完成本期付息工作	无	无
担保方式	无	无	无	无	无

主体/债项评级	无	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	无	AAA/AAA	AAA/AAA	无	无

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项。受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 10 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
关于参股公司和子公司股权划转进展的公告	根据海南省国资委要求，发行人将所持的参股公司美兰机场 29.98%股权和子公司海钢集团 100% 股权无偿划转至海南省国资委，上述股权划转事项完成工商、产权变更登记手续	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?6c36ffa3-24b4-4167-ad3e-7de716acab82
关于经营范围发生变化的公告	发行人业务发展需要，分两次对营业范围进行了变更登记，并对公司章程对应条款进行了修订和备案	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?6c36ffa3-24b4-4167-ad3e-7de716acab82

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
关于涉及诉讼（仲裁）的公告	莺歌海镇新二社区居民委员会以乐东黎族自治县自然资源和规划局为被告向白沙黎族自治县人民法院提起行政诉讼，要求撤销发行人子公司持有的编号为“莺歌海国用（2014）第 003 号”的土地使用权证。发行人子公司被列为了本案的第三人	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szsze.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?8e47e7b0-36bd-474b-92f4-47b2a304e6ee
重大资产重组公告	发行人拟战略投资海航集团机场板块，预计发行人本次战略投资将构成重大资产重组	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szsze.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?2f88e169-419c-44ce-8624-e7d7a4fed21b
重大资产重组进展的公告	前述重大资产重组完成董事会审议	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szsze.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?b1553605-b532-4ebb-be09-46c72691562f
重大资产重组进展的公告	前述重大资产重组取得国资委批复	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szsze.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?960fe5a8-0b85-477c-a17d-7aa8dbf5f5f4

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
重大资产重组进展的公告	前述重大资产重组实施方案经过法院裁定	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?3583a3d6-2421-425d-b1d1-7f74cb7fa61d
发行人董事长和总经理发生变动	根据海南省省委决定，发行人董事长和总经理发生变更	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?789ca0f0-b455-4062-a37a-87a3e003f825
发行人信息披露事务负责人变更	发行人信息披露事务负责人由李晓刚同志变更为任清华同志	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?4895b7b9-d238-4d3a-ac8f-9ccbe973fe74
重大资产重组进展的公告	前述重大资产重组完成协议签订	受托管理人通过网络核查、月度重大事项排查等方式获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?4cf534ef-cc41-47f3-b01c-14fad2656317

三、发行人 2021 年度经营和财务状况

（一）发行人 2021 年度经营情况

发行人主要经营范围为海洋油气开发利用；热带农副产品开发；海洋水产品开发；汽车、旅游、玻璃、浆纸、医药、工业项目开发；非食用盐加工；非食用盐销售；食盐生产；食盐批发；公路、港口、水利、城市供水、燃气、电力、环保项目开发；土地整治服务；土地使用权租赁；房地产开发经营；以自有资金从事投资活动；各类工程建设活动；房地产投资；污水处理及其再生利用；环保咨询服务；水力发电；非融资担保服务；融资咨询服务；办理参股、控股项目的投资业务；办理投资项目的资产管理；办理建设项目的咨询、策划、论证业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；教育咨询服务（不含涉及许可审批的教育培训活动）（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）

2021 年度，发行人实现营业收入 949,161.43 万元，产生营业成本 837,348.54 万元。2021 年度，发行人实现营业利润 42,220.72 万元，实现净利润 13,010.45 万元。

（二）发行人 2021 年度财务状况

表：发行人 2021 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	6,909,065.80	3,443,838.61	100.62
非流动资产合计	10,195,652.32	5,508,461.30	85.09
资产总计	17,104,718.12	8,952,299.92	91.07
流动负债合计	3,358,548.34	1,942,360.46	72.91
非流动负债合计	6,600,694.91	3,223,064.45	104.80
负债合计	9,959,243.25	5,165,424.91	92.81
所有者权益合计	7,145,474.87	3,786,875.00	88.69
归属母公司股东的 净资产	4,728,634.67	3,583,060.26	31.97
营业收入	949,161.43	494,985.43	91.76
营业利润	42,220.72	60,496.01	-30.21
利润总额	41,666.49	58,960.57	-29.33
净利润	13,010.45	30,524.62	-57.38

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
归属母公司股东的净利润	761.32	18,935.87	-95.98
经营活动产生的现金流量净额	-29,126.86	115,598.83	-125.20
投资活动产生的现金流量净额	-221,605.33	-1,266,146.24	-82.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,453,606.83	1,413,870.78	2.81
现金及现金等价物净增加额	1,202,553.83	262,766.41	357.65
资产负债率 (%)	58.23	57.70	0.91
流动比率	2.06	1.77	16.03
速动比率	0.89	0.67	32.23

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 募集资金使用情况

截至报告期末，发行人各期债券募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：20 海控 02 募集资金使用情况

债券代码：114651.SZ	
债券简称：20 海控 02	
发行金额：22.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券的募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还公司债务。	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金、偿还公司债务。

表：20 海控 03、20 海控 04 募集资金使用情况

债券代码：149111.SZ、149112.SZ	
债券简称：20 海控 03、20 海控 04	
发行金额：19.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途

本期债券的募集资金扣除发行费用后拟用于 补充流动资金、偿还公司债务。	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于补 充流动资金、偿还公司债务。
---------------------------------------	--------------------------------------

表：21 海控 01 募集资金使用情况

债券代码：188847.SH	
债券简称：21 海控 01	
发行金额：9.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券的募集资金扣除发行费用后拟用于 偿还公司债务。	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于偿 还公司债务。

表：21 海控 02 募集资金使用情况

债券代码：185152.SH	
债券简称：21 海控 02	
发行金额：11.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券的募集资金扣除发行费用后拟用于 偿还公司债务。	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于偿 还公司债务。

截至报告期末，各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营和间接融资。

（一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人营业收入分别为 139,446.02 万元、494,985.43 万元和 949,161.43 万元，净利润分别为 3,936.03 万元、30,524.62 万元和 13,010.45 万元。整体来看，发行人经营及盈利情况良好，发行人经营活动所产生的收入具有较强可持续性，为发行人各期债券的偿付提供了有力保障，是各期债券偿付的主要资金来源。

（二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 672.91 亿元，其中已使用授信额度为 332.89 亿元，未使用授信额度为 340.01 亿元，未使用授信余额占授信总额的 50.53%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

债券代码	债券简称	是否担保	担保方式	担保人名称	担保情况
185152.SH	21 海控 02	否	无	无	无
188847.SH	21 海控 01	否	无	无	无
149112.SZ	20 海控 04	否	无	无	无
149111.SZ	20 海控 03	否	无	无	无
114651.SZ	20 海控 02	否	无	无	无

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护各期债券持有人的合法权益，发行人为各期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

1、专门部门负责偿付工作

发行人指定了专门部门牵头负责协调各期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排各期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

2、设立专项账户并严格执行资金管理计划

为了保证公司债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人设定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。各期债券发行后，发行人将优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。同时，资金监管银行将履行监管职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金，专款专用，除用于债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用外，不得用于其他用途。

3、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为各期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障各期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

4、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《受托管理协议》。在各期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

5、严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《受托管理协议》及中国证监会、中国证券业协会、交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
114651.SZ	20 海控 02	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021 年至 2025 年间每年的 1 月 14 日	3+2（年）	2025 年 1 月 14 日
149111.SZ	20 海控 03	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021 年至 2025 年间每年的 4 月 28 日	3+2（年）	2025 年 4 月 28 日
149112.SZ	20 海控 04	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021 年至 2027 年间每年的 4 月 28 日	5+2（年）	2027 年 4 月 28 日
188847.SH	21 海控 01	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年至 2026 年间每年的 10 月 14 日	3+2（年）	2026 年 10 月 14 日
185152.SH	21 海控 02	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年至 2026 年间每年的 12 月 21 日	3+2（年）	2026 年 12 月 21 日

注：付息日如遇非交易日，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。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况

如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
114651.SZ	20 海控 02	发行人已于 2021 年 1 月 14 日按时完成上年度付息兑付工作
149111.SZ	20 海控 03	发行人已于 2021 年 4 月 28 日按时完成上年度付息兑付工作
149112.SZ	20 海控 04	发行人已于 2021 年 4 月 28 日按时完成上年度付息兑付工作
188847.SH	21 海控 01	无
185152.SH	21 海控 02	无

（三）发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况正常，无特殊情况。

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人发生须召开债券持有人会议的事项，召开 2 次债券持有人会议，相关会议情况如下：

债券代码	114651.SZ、149111.SZ、149112.SZ
债券简称	20 海控 02、20 海控 03、20 海控 04
会议名称	2021 年第一次债券持有人会议
召开时间	2021 年 11 月 19 日（20 海控 02）、2021 年 11 月 17 日（20 海控 03、20 海控 04）
召开地点	非现场形式
审议议案	议案 1：关于海南省发展控股有限公司重大资产重组的议案
会议表决情况及会议决议	针对 20 海控 02 和 20 海控 04 议案通过；针对 20 海控 03，本次债券持有人会议召开未达有效条件，亦无法形成有效决议

债券代码	149111.SZ
债券简称	20 海控 03

会议名称	2021 年第二次债券持有人会议
召开时间	2021 年 12 月 3 日
召开地点	非现场形式
审议议案	议案 1：关于海南省发展控股有限公司重大资产重组的议案
会议表决情况 及会议决议	议案通过

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，发布相应临时公告 10 次。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《海南省发展控股有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）

