

债券代码：1980098.IB  
152150.SH

债券简称：19安康高新  
PR19安高

# 2019年陕西安康高新产业发展投资（集团） 有限公司债券2021年度发行人 履约情况及偿债能力分析报告

发行人：陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2022年6月

国开证券股份有限公司作为2019年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2021年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

### 一、发行人基本情况：

（一）公司名称：陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司

（二）联系地址：陕西省安康市高新技术产业开发区安康大道创业中心14楼

（三）注册资金：13.03亿元

（四）法定代表人：陈帆

（五）公司类型：有限责任公司（国有控股）

（六）经营范围：房地产开发与经营，项目策划，市政配套建设，优势产业风险投资，资产管理，土建、建筑装饰工程施工，信息与中介服务，投资咨询、物业管理，政府授权范围内土地储备及开发整理。（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）

（七）发行人信息披露联系人：陈浩

联系电话：18629040325

联系传真：0915-3321018

### 二、本期债券基本要素

（一）债券名称：2019年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券

(二) 债券简称：“19安康高新债”，“PR19安高”

(三) 债券代码：1980098.IB，152150.SH

(四) 发行人：陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司

(五) 发行总额：人民币7.3亿元。

(六) 债券期限：本次债券为7年期，附提前偿还本金条款，即在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。

(七) 发行利率：6.85%

(八) 发行价格：债券面值100元，平价发行，以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是人民币1,000元的整数倍且不少于1,000元。

(九) 发行方式和对象：本次债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。

(十) 信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本次债券信用级别为AAA，发行人主体信用级别为AA。

(十一) 担保情况：本次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。

(十二) 债权代理人：国开证券股份有限公司。

### 三、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2019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的约定，在发行完毕后尽快向有关证券交易场

所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。已经于2019年4月4日在银行间市场上市流通，于2019年5月13日在上海证券交易所上市。

## （二）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本次债券募集资金总额7.3亿元，其中4.4亿元用于安康高新区标准化厂房和富硒产业总部经济项目建设，2.9亿元用于补充营运资金。截至本报告出具之日，募集资金已经全部使用完毕。

## （三）还本付息情况

本期债券自发行日开始计息，债券存续期限内每年的3月28日为该计息年度的付息日。本期债券每年付息一次。截至本报告出具日，发行人已于2021年3月28日按时足额偿付债券利息，2021年度未进行本金兑付。

报告期内不存在付息兑付违约以及按期偿付风险的情况。

## （四）信息披露情况

1、发行人于2021年3月18日在上海证券交易所网站披露了《2019年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2021年付息公告（交易所）》。

2、发行人于2021年4月29日在上海证券交易所网站披露了《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》。

3、发行人于2021年4月30日在上海证券交易所网站披露了《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》。

4、发行人于2021年4月30日在上海证券交易所网站披露了《陕西

安康高新产业发展投资（集团）有限公司2020年财务报告》。

5、发行人于2021年6月29日在上海证券交易所网站披露了《陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2021年跟踪评级报告》。

6、发行人于2021年8月31日在上海证券交易所网站披露了《陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2021年半年度报告》。

7、发行人于2021年8月31日在上海证券交易所网站披露了《陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司公司债券2021年半年度报表和附注》。

8、发行人于2021年12月6日在上海证券交易所网站披露了《陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司2021年三季度财务报表》。

### 三、发行人偿债能力

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年度的财务报表进行了审计，并出具了利安达审字[2022]第2282号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### 发行人近两年经审计的主要财务数据及指标

（单位：万元）

项目	2021 年末/度	2020 年末/度
资产总计	2,841,515.06	2,690,288.70
流动资产合计	2,432,748.03	2,058,318.60
负债合计	1,973,335.67	1,831,246.17
流动负债合计	890,563.47	906,618.04

项目	2021 年末/度	2020 年末/度
所有者权益合计	868,179.39	859,042.53
主营业务收入	106,487.71	69,222.81
利润总额	9,633,4452	14,146.46
净利润	7,498.01	13,980.86
经营活动产生的现金流量净额	-72,091.63	16,579.92
投资活动产生的现金流量净额	-69,367.81	-77,957.76
筹资活动产生的现金流量净额	310,512.50	28,769.49
现金及现金等价物净增加额	843.99	-32,581.35
流动比率（倍数）	2.73	2.27
速动比率（倍数）	0.91	0.92
资产负债率（%）	69.45	68.07

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\*100%

截至2021年末，发行人总资产为284.15亿元，较2020年增加了5.62%。从公司的资产构成来看，公司资产主要由存货、其他应收款、应收账款等构成，流动资产规模和占比较大。发行人流动资产总额为243.27亿元，较2020年增幅为18.19%。非流动资产方面，截至2021年末，合计40.88亿元，比2020年减少35.32%。发行人非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程和投资性房产等构成。

总体来看，发行人在2020年度总资产、流动资产有所增加，整体资产结构稳定。

2021年末，发行人负债合计197.33亿元，同比增长7.76%。其中，流动负债89.06亿元，同比下降1.76%，非流动负债108.28亿元，同比增长17.11%。

2021年度和2020年度，发行人营业总收入分别为11.73亿元和7.47亿元，同比增长57.03%。

2021年，发行人利润总额0.96亿元，同比下降31.91%，实现净利

润0.75亿元，同比下降46.43%，主要系补交所得税款及滞纳金、对扶贫帮扶村镇贫困大学生上学奖励补助等营业外支出大幅增加导致。

各项财务指标显示：发行人资产规模处于合理水平，2021年收入上升，利润下降，但发行人对本期债券仍具有较好的偿债能力。

2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-7.21亿元，同比下降534.34%，主要由于收到其他与经营活动有关的现金减少，同时劳务派遣人员转为公司正式职工，导致工资大幅增加，进而引起支付给职工及为职工支付的现金大幅增加，以及补交的所得税款等大幅增加导致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-6.9亿元，同比上升11.54%，主要因构建固定资产、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比上一年度增加；发行人筹资活动产生的现金流量净额为14.23亿元，同比增加394.10%，主要由于吸收投资收到的现金增加及支付其他与筹资活动有关的现金流出减少，导致筹资活动净现金流增加。

截至2021年末，发行人流动比率和速动比率分别为2.73和0.91，资产负债率为69.45%，资产流动性总体向好，资产负债率较去年同期略有上升，财务结构基本保持稳定。

#### 四、发行人债券发行情况

除本期债券外，发行人公开发行尚未兑付的其他债券信息如下：

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额(亿元)	报告期付息情况	报告期兑付情况
21 安康高新 MTN001	2021-12-13	5 年	3.7	正常	正常

#### 五、担保人最新情况

1、担保人名称：重庆兴农融资担保集团有限公司

- 2、增信方式：不可撤销连带责任保证担保
- 3、最新评级：长期主体信用等级 AAA
- 4、评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司
- 5、担保人经营及财务情况：

**重庆兴农融资担保集团有限公司基本情况**

公司名称：	重庆兴农融资担保集团有限公司
法定代表人：	刘壮涛
注册资本：	人民币 5,219,816,100 元
成立日期：	2011 年 8 月 31 日
电话：	23-88280511， 23-88280508
传真：	23-88280511
公司地址：	重庆市渝北区龙山街道龙山路 70 号 1 幢

担保人重庆兴农融资担保集团有限公司(以下简称兴农担保公司)是经市政府批准同意，由市国资委牵头组建的全国第一家专司农村“三权”抵押融资的市属国有重点企业。是深入贯彻落实市委三届九次全委会、市第四次党代会精神，有效解决“三农”贷款问题的一项重大改革，是全市农村金融改革和发展的重要平台。公司以盘活“农房、农地、林地”产权等这些“沉睡的资产”为业务主要突破口，通过“三权”抵押融资，服务“三农”发展，增加农民财产性收入，助推统筹城乡发展。公司的经营范围为贷款担保、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)。

担保人 2021 年的合并财务报表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。

#### 担保人主要财务数据

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度
资产总计	1,830,355.46	2,074,282.27
股东权益合计	945,421.82	1,020,458.55
资产负债率	48.35%	50.80%
营业收入	131,304.23	116,759.94
营业利润	24,656.01	37,219.76
利润总额	24,870.06	36,606.55
净利润	20,692.52	31,124.99
经营活动产生的现金流量净额	125,347.71	-152,870.05

发行人报告期内经营水平较为稳健, 流动比率、速动比例及资产负债率等偿债能力指标处于合理水平, 发行人未来偿债能力较好。

以上情况, 特此公告。

(以下无正文。)

(本页无正文，为《2019 年陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

国开证券股份有限公司

2022年6月30日

