

邵东新区开发建设投资有限公司公司债券

2021 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为 2021 年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券（以下简称“21 邵东新区 01”）、2021 年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券（以下简称“21 邵东新区 02”）、2021 年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券（以下简称“21 邵东新区 03”）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），对邵东新区开发建设投资有限公司（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 4 月对外披露的邵东新区开发建设投资有限公司 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财信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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：邵东新区开发建设投资有限公司

住所：湖南省邵阳市邵东市宋家塘街道公园路 99 号开元商厦

12-13 楼

办公地址：湖南省邵阳市邵东市宋家塘街道公园路99号开元商厦12-13楼

法定代表人：李艳平

经营范围：工程项目管理；工程施工；城市建设；房屋建筑施工；道路建设；水利工程建设；工程项目技术咨询；建材销售。（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）

成立日期：2003年4月30日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

邵东新区开发建设投资有限公司已按照《2020年邵东新区开发建设投资有限公司公司债券募集说明书》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。

2021年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券于2021年5月12日在银行间市场上市流通，简称“21邵东新区01”，债券代码为2180169.IB，并于2021年5月17日在上海证券交易所上市流通，简称“21邵区01”，债券代码为152881.SH。

2021年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券于2021年7月27日在银行间市场上市流通，简称“21邵东新区02”，债券代码为2180284.IB，并于2021年7月28日在上海证券交易所上市流通，简称“21邵区02”，债券代码为152964.SH。

2021年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券于2021年7月27日在银行间市场上市流通，简称“21邵东新区03”，债券代码为2180285.IB，并于2021年7月28日在上海证券交易所上市流通，

简称“21邵东03”，债券代码为152966.SH。

（二）募集资金使用情况

1、21邵东新区01

根据发行人2021年年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中2.40亿元用于募投项目，1.60亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0元。

2、21邵东新区02

根据发行人2021年年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中1.20亿元用于募投项目，0.80亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0元。

3、21邵东新区03

根据发行人2021年年度报告，截至2021年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中1.20亿元用于募投项目，0.80亿元用于补充流动资金，募集资金余额为0元。

（三）付息情况

1、21邵东新区01

截至2021年12月31日，本期债券尚未到第一个付息年度。

2、21邵东新区02

截至2021年12月31日，本期债券尚未到第一个付息年度。

3、21邵东新区03

截至2021年12月31日，本期债券尚未到第一个付息年度。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2021年度21邵东新区01、21邵东新区02、21邵东新区03信息披露情况如下：

1、2021年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券发行文件

2、2021年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券申购文件

3、2021年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券发行文件

4、2021年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券申购文件

5、2021年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券发行文件

6、2021年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券申购文件

7、2021年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券簿记建档发行结果

8、2021年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券簿记建档发行结果

9、2021年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券簿记建档发行结果

10、邵东新区开发建设投资有限公司公司债券2020年年度报告

11、邵东新区开发建设投资有限公司公司债券2021年半年度报告（含财务报表）

12、邵东新区开发建设投资有限公司公司债券2021年半年度报告

13、2021年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券2021年跟踪评级报告

三、发行人的偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年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。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。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
1	总资产	2,363,113.16	2,100,504.58	12.50
2	总负债	800,964.65	556,135.11	44.02
3	净资产	1,562,148.51	1,544,369.47	1.15
4	归属母公司股东的净资产	1,562,148.51	1,544,369.47	1.15
5	资产负债率 (%)	33.89	26.48	28.02
6	流动比率	19.10	12.70	50.49
7	速动比率	1.52	0.46	227.31
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例 (%)
8	营业收入	62,819.11	62,150.13	1.08
9	营业成本	56,344.93	55,847.34	0.89
10	利润总额	19,584.83	18,507.04	5.82
11	净利润	17,779.03	16,930.89	5.01
12	归属母公司股东的净利润	17,779.03	16,930.89	5.01
13	经营活动产生的现金流净额	-174,812.65	-65,922.14	-165.18
14	投资活动产生的现金流净额	7,141.31	-11,115.51	164.25
15	筹资活动产生的现金流净额	209,839.87	75,661.46	177.34

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日，发行人流动比率分别为 12.70、19.10，速动比率分别为 0.46、1.52。发行人目前流动比率及速动比率均处于较为合理的水平，反映出发行人具有较为良好的短期偿债能力。

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日，发行人资产负债率分别为 26.48%和 33.89%。发行人目前资产负债率处于合理水平，发行人具有一定的长期偿债能力。

总体而言，发行人长期偿债能力指标与短期偿债能力指标均处于合理水平，且短期偿债能力指标具有逐步优化的趋势。发行人具备一定的短期和长期偿债能力。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额（亿元）
邵东新区开发建设投资有限公司	21 邵建 01	非公开发行公司债券	3	2021-11-04	10.00
邵东新区开发建设投资有限公司	21 邵东新区 03	地方企业债	7	2021-07-20	2.00
邵东新区开发建设投资有限公司	21 邵东新区 02	地方企业债	7	2021-07-20	2.00
邵东新区开发建设投资有限公司	21 邵东新区 01	地方企业债	7	2021-04-30	4.00
邵东新区开发建设投资有限公司	21 邵新 01	非公开发行公司债券	2+2+2	2021-02-04	8.00
邵东新区开发建设投资有限公司	20 邵东新区债	地方企业债	7	2020-03-23	6.00
邵东新区开发建设投资有限公司	19 邵东新区债	地方企业债	7	2019-12-31	5.00
邵东新区开发建设投资有限公司	17 邵东新区债	地方企业债	7	2017-04-19	5.60

五、增信措施情况

（一）担保人基本情况

1、2021 年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券担保人湖南省融资担保集团有限公司基本情况

保证人名称	湖南省融资担保集团有限公司
注册资本	600000 万元人民币
经营范围	许可项目：融资担保业务（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）一般项目：非融资担保服务；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
最新评级	AAA

评级日期	2022-06-26
------	------------

2、2021 年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券
担保人常德财鑫融资担保有限公司基本情况

保证人名称	常德财鑫融资担保有限公司
注册资本	700000 万元人民币
经营范围	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、债券发行担保、经监管部门批准的其他融资性担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金对外投资。 (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)。
最新评级	AA+
评级日期	2022-06-16

3、2021 年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券
担保人瀚华融资担保股份有限公司基本情况

保证人名称	瀚华融资担保股份有限公司
注册资本	350000 万元人民币
经营范围	许可项目：从事融资性担保、履约担保、财产保全担保及法律、法规没有限制的其他担保和再担保业务。(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) 一般项目：财务顾问、资产管理、投资咨询业务，非融资担保服务，信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
最新评级	AA+

评级日期	2022-06-23
------	------------

(二) 担保人财务数据

1、2021 年第一期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券 担保人湖南省融资担保集团有限公司财务数据

担保人湖南省融资担保集团有限公司 2021 年的财务报告由利安达会计师事务所（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。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 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例
1	总资产	851,974.73	762,440.95	11.74%
2	总负债	256,888.25	183,078.02	40.32%
3	净资产	595,086.48	579,362.93	2.71%
4	归属母公司股东的净资产	587,881.53	572,264.34	2.71%
5	资产负债率	30.15%	24.01%	25.57%
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
6	营业收入	60,925.34	41,784.95	45.81%
7	营业成本	52,366.28	35,328.13	48.23%
8	利润总额	8,407.59	6,660.25	26.24%
9	净利润	5,951.05	4,076.86	45.97%
10	经营活动产生的现金流净额	67,602.30	78,491.45	-13.87%
11	投资活动产生的现金流净额	-18,404.28	486.35	-3884.16%
12	筹资活动产生的现金流净额	10,000.00	-	100.00%

2、2021 年第二期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券 担保人常德财鑫融资担保有限公司财务数据

担保人常德财鑫融资担保有限公司2021年的财务报告由中审华会计师事务所（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。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 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例
1	总资产	902,632.78	668,974.98	34.93%
2	总负债	148,119.06	119,706.21	23.74%
3	净资产	754,513.72	549,268.77	37.37%
4	归属母公司股东的净资产	741,325.13	535,887.39	38.34%
5	资产负债率	16.41%	17.89%	-8.29%
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
6	营业收入	45,755.38	30,768.13	48.71%
7	营业成本	29,946.24	17,458.08	71.53%
8	利润总额	13,912.84	13,612.60	2.21%
9	净利润	10,309.73	9,751.34	5.73%
10	经营活动产生的现金流净额	-19,056.48	-56,158.12	66.07%
11	投资活动产生的现金流净额	-19,599.38	13,890.23	-241.10%
12	筹资活动产生的现金流净额	163,462.40	-720.00	22803.11%

3、2021 年第三期邵东新区开发建设投资有限公司公司债券担保人瀚华融资担保股份有限公司财务数据

担保人瀚华融资担保股份有限公司2021年的财务报告由天健会计师事务所（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。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 币种：人民币

序号	项目	2021 年末	2020 年末	变动比例
1	总资产	557,883.13	603,518.93	-7.56%
2	总负债	142,126.31	192,672.44	-26.23%
3	净资产	415,756.81	410,846.50	1.20%
4	归属母公司股东的净资产	415,756.88	410,846.53	1.20%
5	资产负债率	25.48%	31.92%	-20.20%
序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
6	营业收入	63,831.26	70,379.64	-9.30%
7	营业成本	40,424.19	46,336.99	-12.76%
8	利润总额	23,378.25	23,874.83	-2.08%
9	净利润	19,823.85	20,622.01	-3.87%
10	经营活动产生的现金流净额	10,600.16	-8,512.71	224.52%
11	投资活动产生的现金流净额	-57,022.73	8,365.29	-781.66%
12	筹资活动产生的现金流净额	-24,436.86	-6,522.25	-274.67%

以上情况，特此报告。

(以下无正文)



（本页无正文，为《邵东新区开发建设投资有限公司公司债券2021年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

