

2022 年陕西旅游集团有限公司公司债券（第一期）

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

长城证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为 2022 年陕西旅游集团有限公司公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”或“22 陕旅债 01”）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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，主承销商与陕西旅游集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）进行接洽，对于出具本报告有关的事项进行了必要的调查。本报告依据主承销商对有关情况的调查、发行人出具的证明文件等进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、发行人的基本情况

注册名称	陕西旅游集团有限公司
法定代表人	周冰
注册资本	95,200.00万元
实缴资本	95,200.00万元
设立（工商注册）日期	1998年12月25日
统一社会信用代码	9161000022053336XM
住所（注册地）	陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路1号
邮政编码	710100
所属行业 ¹	商务服务业
经营范围	对所属企业进行管理；旅游资源开发；旅游景区点投资开发管理；酒店、餐饮、旅游服务业务管理和投资；旅游文化产品、旅游纪念品开发经营；旅游服务；会展、信息咨询
电话及传真号码	029-85259212，029-85393585
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	陈小军，职工董事，029-85258936

¹发行人所属行业应参照《上市公司行业分类指引》明确披露。

二、本期债券发行概况

2022 年陕西旅游集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）公司债券（第一期）（以下简称“22 陕旅债 01”、“本期债券”）于 2022 年 3 月 21 日发行，发行总规模为人民币 8 亿元。

本期债券基本情况及发行要素如下：

- 1、发行主体：陕西旅游集团有限公司。
- 2、债券名称：2022 年陕西旅游集团有限公司公司债券（第一期）。
- 3、债券简称：22 陕旅 01/22 陕旅债 01
- 4、债券代码：184307.SH/2280111.IB
- 5、发行总额：人民币 8 亿元。
- 6、债券期限：本期债券期限为 7 年，本期债券设置本金提前偿还条款，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%。
- 7、债券利率：4.07%。
- 8、票面金额：本期债券票面金额为人民币 100 元。
- 9、担保情况及其他增信措施：本期债券设定保证担保，由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
- 10、还本付息的期限和方式：本期债券每年付息一次，付息日为 2023 年至 2029 年间每年的 3 月 22 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；同时，本期债券设置本金提前偿还条款，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%，本金自兑付日起不另计利息，若本期债券触发加速清偿，则加速清偿条款约定的到期日亦为本期债券本金到期日。
- 11、起息日：本期公司债券的起息日为 2022 年 3 月 22 日。本期债券的计息期限为 2022 年 3 月 22 日至 2029 年 3 月 21 日。
- 12、兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年至 2029 年每年的 3 月 22 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）。
- 13、评级情况：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人长期主体信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定。

14、主承销商/债权代理人：长城证券股份有限公司。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

陕西旅游集团有限公司已按照《2022 年陕西旅游集团有限公司公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的约定，向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或者交易流通的申请。本期债券于 2022 年 3 月 24 日在银行间市场交易，证券代码“2280111”，于 2022 年 3 月 30 日在上海证券交易所挂牌交易，证券代码“184307”。

（二）还本付息情况

本期债券每年付息一次，付息日为 2023 年至 2029 年间每年的 3 月 22 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；同时，本期债券设置本金提前偿还条款，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%，本金自兑付日起不另计利息，若本期债券触发加速清偿，则加速清偿条款约定的到期日亦为本期债券本金到期日。

报告期内，“22 陕旅债 01”不涉及债券本息偿付，不存在应付未付本息的情况。

（三）募集资金使用情况

根据“22 陕旅债 01”的《募集说明书》，本期债券发行规模 8 亿元，扣除发行费用后全部用于向陕西旅游产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“陕旅产业基金”）出资。截止报告期末，本期债券募集资金已全部使用完毕，募集资金使用与募集说明书约定的用途一致。

（四）发行人信息披露情况

2022 年以来，发行人与本期债券相关的信息均在上海证券交易所（www.sse.com.cn）及中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、《陕西旅游集团有限公司公司债券 2021 年年度财务报告及附注》（2022

年 4 月)；

2、《陕西旅游集团有限公司公司债券年度报告(2021 年)》(2022 年 4 月)；

3、《中债信用增进投资股份有限公司 2021 年度审计报告》(担保人)(2022 年 4 月)；

4、《陕西旅游集团有限公司公司债券 2021 年年度报告更正公告》(2022 年 5 月)；

5、《陕西旅游集团有限公司公司债券 2021 年年度报告(以此为准)》(2022 年 5 月)；

6、《陕西旅游集团有限公司重大资产抵质押的公告》(2022 年 5 月)；

7、《陕西旅游集团有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告》(2022 年 6 月)；

8、《陕西旅游集团有限公司董事发生变动的公告》(2022 年 7 月)；

9、《陕西旅游集团有限公司董事发生变动的公告》(2022 年 8 月)；

10、《陕西旅游集团有限公司公司债券中期报告(2022 年)》(2022 年 8 月)；

11、《陕西旅游集团有限公司公司债券 2022 年中期报告财务报告》(2022 年 8 月)；

12、《中债信用增进投资股份有限公司 2022 年度中期财务报告》(2022 年 8 月)；

13、《陕西旅游集团有限公司重大资产抵质押的公告》(2022 年 12 月)。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截止本报告出具日，发行人境内已发行尚未兑付债券共 5 只，余额共 24.00 亿元，具体情况如下：

单位：亿元、年、%

证券代码	证券名称	发行日期	债券余额	证券类别	到期日	发行期限	发行数量	发行利率
115331.SH	23 陕旅 01	2023-04-27	3.00	一般公司债	2028-04-28	5	3.00	7.00
2280111.IB	22 陕旅债 01	2022-03-18	8.00	地方企业债	2029-03-22	7	8.00	4.07
102280269.IB	22 陕西旅游 MTN001	2022-02-15	5.00	中期票据	2025-02-16	3	5.00	7.50

185186.SH	21 陕旅 02	2021-12-30	2.00	一般公司债	2031-12-31	10	2.00	6.50
185138.SH	21 陕旅 01	2021-12-17	6.00	一般公司债	2031-12-20	10	6.00	6.00
合计							24.00	

五、发行人主要财务指标变动情况分析

根据发行人 2022 年度经审计财务报告，发行人主要会计数据及财务指标变动情况如下表：

单位：万元

	2022 年	2021 年	本年比上年增减 金额	本年比上年增减 比率
总资产	4,234,466.42	3,917,165.39	317,301.03	8.10%
总负债	3,382,363.41	3,126,481.57	255,881.84	8.18%
所有者权益	852,103.01	790,683.82	61,419.19	7.77%
营业总收入	402,285.25	403,895.96	-1,610.71	-0.40%
利润总额	56,405.52	49,369.14	7,036.38	14.25%
归属于母公司股东的净利润	39,840.63	19,930.99	19,909.64	99.89%
经营活动产生的现金流量净额	60,090.46	82,615.50	-22,525.04	-27.26%
投资活动产生的现金流量净额	25,617.41	-97,546.90	123,164.31	-126.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-192,157.61	50,586.68	-242,744.29	-479.86%
期末现金及现金等价物余额	101,263.22	207,712.96	-106,449.74	-51.25%
流动比率	0.66	0.79	-0.13	-16.46%
速动比率	0.39	0.47	-0.08	-17.02%
资产负债率	79.88	79.81	0.07	0.09%
贷款偿还率（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）	100%	100%	-	-
利息偿付率（实际支付利息/应付利息）	100%	100%	-	-

财务变动分析：

1、归属于母公司股东的净利润

2022 年度，公司归属于母公司股东的净利润为 39,840.63 万元，较 2021 年度增加 99.89%，主要是公司 2022 年度公允价值变动收益增幅较大所致；

2、投资活动产生的现金流量净额

2022 年度，公司投资活动产生的现金流净额为 25,617.41 万元，较 2021 年度增加 126.26%，主要是公司 2022 年度处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额增幅较大、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额

2022 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-192,157.61 万元，较 2021 年度减少 479.86%，主要是 2022 年度公司偿还债务支付的现金较多所致；

4、期末现金及现金等价物余额

2022 年度，公司期末现金及现金等价物余额为 101,263.22 万元，较 2021 年度减少 51.25%，主要是 2022 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金减少、偿还债务支付的现金较多所致。

六、发行人偿债能力分析

1) 偿债指标分析

从短期偿债能力来看，截至 2022 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 0.66、0.39，发行人资产流动性较弱，短期偿债能力较弱。

从长期偿债能力来看，截至 2022 年末，发行人资产负债率为 79.88%，在同类型企业中总体处于较好水平，长期偿债能力较强。

2) 业务收入稳定增长，盈利能力强是本期债券还本付息的基础

发行人主营业务发展总体较为稳定，2022 年度实现利润总额 56,405.52 万元，净利润 14,254.91 万元，经营活动产生的现金流量净额为 60,090.46 万元，截止 2022 年末，公司货币资金余额为 213,407.98 万元。整体来看，发行人多元化的经营策略使发行人的经营相对稳定。

综上分析，发行人偿债意愿较好，经营及财务状况良好，债券存续期内公司运行正常，本期债券偿债风险整体可控。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2022 年陕西旅游集团有限公司公司债券（第一期）2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

