

债券简称：21 西安高新债/21 西高债 债券代码：2180097.IB/152803.SH

债券简称：21 西安高新债 02/21 西高 02 债券代码：2180511.IB/184166.SH

西安高新控股有限公司公司债券 2023 年度履约情况
及偿债能力分析报告并债权代理事务报告

发行人：

西安高新控股有限公司

主承销商：

开源证券股份有限公司



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2021 年西安高新控股有限公司公司债券的主承销商，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）等文件的有关规定对西安高新控股有限公司（以下简称“高新控股”或“发行人”）2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息来自于发行人对外公布的《西安高新控股有限公司 2023 年度财务报告及附注》《西安高新控股有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向开源证券提供的其他材料。开源证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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开源证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：西安高新控股有限公司

成立日期：2003-10-17

注册资本：人民币 11.30 亿元

法定代表人：党发龙

企业类型：有限责任公司（国有控股）

住所：西安市高新区丈八街办锦业路一号都市之门 A 座 13 层

经营范围：投资及投资管理；城市基础设施建设与运营；园区配套开发与运营；教育投资及管理；专用配套设施、厂房、写字楼的开发经营；设备及房产的租赁；物业管理；承接绿化工程；市政工程维护。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）

主体评级：AAA

二、本期债券基本情况

债券一：2021 年西安高新控股有限公司公司债券

- 1、债券简称：21 西安高新债（银行间）/21 西高债（上交所）；
- 2、债券代码：2180097.IB（银行间）/152803.SH（上交所）；
- 3、发行首日：2021-03-30；
- 4、到期日：2028-03-31；
- 5、担保情况：无；
- 6、主承销商、债权代理人：开源证券股份有限公司；
- 7、债券发行规模：13.00 亿元；

8、债券期限和利率：本次债券为 7 年期固定利率债券，固定利率 5.99%；

9、还本付息方式及支付金额：本次债券设置本金提前偿还条款、在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配；

10、债券评级：AAA。

债券二：2021 年第二期西安高新控股有限公司公司债券

1、债券简称：21 西安高新债 02（银行间）/21 西高 02（上交所）。

2、债券代码：2180511.IB（银行间）/184166.SH（上交所）。

3、发行首日：2021-12-20。

4、到期日：2028-12-21。

5、担保情况：无。

6、主承销商：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：15.00 亿元。

8、债券期限和利率：7 年期，5.97%。

9、还本付息方式及支付金额：本次债券设置本金提前偿还条款、在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配。

10、债券评级：AAA。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

1、2021 年西安高新控股有限公司公司债券

发行人已按照《2021 年西安高新控股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债券上市或交易流通。

“21 西安高新债”于 2021 年 4 月 2 日开始在银行间市场交易流通，交易流通终止日为 2028 年 3 月 30 日；“21 西高债”于 2021 年 4 月 8 日开始在上海证券交易所交易流通，交易流通终止日为 2028 年 3 月 30 日。

2、2021 年第二期西安高新控股有限公司公司债券

发行人已按照《2021 年第二期西安高新控股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债券上市或交易流通。

“21 西安高新债 02”于 2021 年 12 月 22 日开始在银行间市场交易流通，交易流通终止日为 2028 年 12 月 20 日；“21 西高 02”于 2021 年 12 月 29 日开始在上海证券交易所交易流通，交易流通终止日为 2028 年 12 月 20 日。

（二）付息兑付情况

2023 年度，上述债券均已于相应兑付日按期足额支付相应本金及利息。

（三）募集资金使用情况

截至 2023 年末，上述债券募集资金均已使用完毕，符合募集说明书约定。

四、发行人信息披露情况

2023 年度，发行人及相应中介机构与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

- 1、2021 年西安高新控股有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-03-20）
- 2、西安高新控股有限公司 2022 年年度财务报告及附注（2023-04-28）
- 3、西安高新控股有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023-04-28）
- 4、西安高新控股有限公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告（2023-06-28）
- 5、西安高新控股有限公司 2023 年度跟踪评级报告（2023-06-28）
- 6、西安高新控股有限公司公司债券中期报告（2023-08-31）
- 7、西安高新控股有限公司公司债券 2023 年半年度财务报告（2023-08-31）
- 8、2021 年第二期西安高新控股有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-12-11）

五、发行人偿债能力分析

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告【希会审字（2024）0505 号】。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	2,349.40	2,152.36
流动资产	1,789.57	1,667.47
负债总计	1,734.52	1,506.05
流动负债	881.15	481.21
所有者权益	614.88	646.30
资产负债率	73.83%	69.97%
流动比率（倍）	2.03	3.47
速动比率（倍）	0.78	1.08

注：资产负债率（%）= 负债总额 / 资产总额 * 100%

流动比率（倍）= 流动资产合计 / 流动负债合计

速动比率（倍）=（流动资产合计 - 存货净额）/ 流动负债合计

从短期偿债指标来看，2023 年末和 2022 年末，发行人流动比率分别为 2.03 和 3.47，速动比率分别为 0.78 和 1.08，流动比率和速动比率均处于正常水平。

从长期偿债指标来看，2023 年末和 2022 年末，发行人资产负债率分别为 73.83% 和 69.97%，资产负债率较为稳定，长期偿债能力正常。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	37.96	38.68
营业利润	3.61	4.31
利润总额	3.70	4.31
归属于母公司股东的净利润	1.21	2.15

2023 年度，发行人实现营业收入 37.96 亿元，实现利润总额 3.70 亿元，归属于母公司股东的净利润 1.21 亿元。

发行人作为西安高新区主要的基础设施建设主体和主要公用事业运营主体，在高新区内从事基础设施建设投融资和管理业务，同时拥有供水、供电、污水处理等主要公用事业的经营权，其未来收入具有稳定保障。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	20.69	-7.46
投资活动产生的现金流量净额	-41.85	-47.94
筹资活动产生的现金流量净额	45.37	-0.98
期末现金及现金等价物余额	69.95	45.73

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为 20.69 亿元，经营活动现金流入主要由销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金构成，后者包括财政经营性补助收入、往来款、暂收款等款项。最近两年，经营性活动现金流入持续增长，系发行人收到的项目回款持续增加所致。经营活动现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金。最近两年，发行人经营性活动现金流出持续增长，主要系发行人项目支出持续增加，且与园区企业产生的项目往来款持续增加所致。

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-41.85 亿元，

主要由发行人承建基础设施项目的投资支出决定。

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 45.37 亿元，发行人融资渠道主要为银行借款、发行债券和财政专项用途拨款，每年筹资活动产生的现金流量足以支持到期债务的偿还、经营活动和投资活动的正常开展。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至 2024 年 6 月 20 日，发行人已发行尚未兑付的债券或债务融资工具如下：

单位：亿元、%

序号	债券简称	当前余额	起息日期	到期日	利率	债券类型
1	24 西安高新 MTN010B	5.00	2024-06-19	2029-06-19	2.55	一般中期票据
2	21 西安高新债 02	15.00	2021-12-21	2028-12-21	5.97	一般企业债
3	21 西安高新债	10.40	2021-03-31	2028-03-31	5.99	一般企业债
4	24 西安高新 MTN010A	5.00	2024-06-19	2027-06-19	2.38	一般中期票据
5	24 西安高新 MTN009	8.00	2024-03-28	2027-03-28	2.98	一般中期票据
6	24 西安高新 MTN008	8.00	2024-03-26	2027-03-26	2.98	一般中期票据
7	17 西安高新 MTN002	14.20	2017-03-23	2027-03-23	5.38	一般中期票据
8	24 西安高新 MTN007	10.00	2024-03-20	2027-03-20	3.40	一般中期票据
9	24 西安高新 MTN006	10.00	2024-03-13	2027-03-13	3.43	一般中期票据
10	24 西安高新 PPN001	13.00	2024-02-23	2027-02-23	3.10	定向工具
11	24 西安高新 MTN005	10.00	2024-02-07	2027-02-07	3.07	一般中期票据
12	24 西安高新 MTN004	10.00	2024-02-04	2027-02-04	3.00	一般中期票据
13	24 西安高新 MTN002	10.00	2024-01-29	2027-01-29	3.08	一般中期票据
14	24 西安高新 MTN001	10.00	2024-01-24	2027-01-24	3.08	一般中期票据
15	16 西安高新 MTN002	1.00	2016-10-28	2026-10-28	3.42	一般中期票据
16	23 西安高新 PPN005	15.00	2023-12-15	2025-12-15	3.58	定向工具
17	20 西安高新 PPN006	3.50	2020-12-15	2025-12-15	5.30	定向工具
18	23 西安高新 PPN004	10.00	2023-12-13	2025-12-13	3.54	定向工具
19	23 西安高新 PPN003	10.00	2023-10-26	2025-10-26	4.00	定向工具
20	20 西安高新 PPN005	9.70	2020-09-25	2025-09-25	4.98	定向工具

21	22 西安高新 MTN003	10.00	2022-09-05	2025-09-05	4.80	一般中期票据
22	20 西安高新 PPN004	9.90	2020-08-31	2025-08-31	5.00	定向工具
23	22 西安高新 PPN004	10.00	2022-08-29	2025-08-29	4.80	定向工具
24	23 西安高新 MTN004	8.00	2023-08-09	2025-08-09	4.00	一般中期票据
25	23 西安高新 MTN003	8.00	2023-07-14	2025-07-14	4.28	一般中期票据
26	18 西安高新债 01	4.00	2018-06-26	2025-06-26	5.87	一般企业债
27	23 高控 02	30.00	2023-06-15	2025-06-15	5.40	私募债
28	20 西安高新 PPN003A	2.40	2020-06-11	2025-06-11	4.60	定向工具
29	20 西安高新 PPN003B	7.00	2020-06-11	2025-06-11	5.37	定向工具
30	20 西安高新 PPN002B	8.00	2020-05-20	2025-05-20	5.25	定向工具
31	22 西安高新 MTN002	2.00	2022-05-09	2025-05-09	6.10	一般中期票据
32	22 西安高新 MTN001	4.00	2022-05-06	2025-05-06	6.10	一般中期票据
33	23 西安高新 MTN002	8.00	2023-04-28	2025-04-28	4.34	一般中期票据
34	20 西安高新 MTN004	15.00	2020-04-22	2025-04-22	3.99	一般中期票据
35	20 西安高新 MTN003	15.00	2020-04-20	2025-04-20	3.99	一般中期票据
36	23 西安高新 MTN001	8.00	2023-04-19	2025-04-19	4.43	一般中期票据
37	20 西安高新 PPN001B	15.00	2020-04-09	2025-04-09	4.95	定向工具
38	20 西安高新 MTN001	15.00	2020-03-25	2025-03-25	3.99	一般中期票据
39	20 西安高新 MTN002	15.00	2020-03-25	2025-03-25	3.99	一般中期票据
40	22 高控 01	10.00	2022-03-24	2027-03-24	4.90	私募债
41	22 西安高新 PPN002	8.00	2022-03-16	2025-03-16	4.77	定向工具
42	20 高控 02	5.00	2020-02-20	2025-02-20	5.20	私募债
43	23 高控 01	10.00	2023-02-15	2025-02-15	5.90	私募债
44	23 西安高新 PPN002	12.00	2023-07-26	2025-01-26	4.60	定向工具
45	22 西安高新 PPN001	10.00	2022-01-18	2025-01-18	4.47	定向工具
46	23 西安高新 CP004	8.00	2023-12-27	2024-12-27	3.02	一般短期融资券
47	17 西安高新债 01	10.00	2017-12-27	2024-12-27	6.12	一般企业债
48	23 西安高新 CP003	10.00	2023-12-27	2024-12-27	3.02	一般短期融资券
49	23 西安高新 CP002	10.00	2023-12-20	2024-12-20	3.07	一般短期融资券
50	22 高控 02	30.00	2022-12-13	2024-12-13	5.80	私募债
51	21 高控 06	22.53	2021-12-02	2024-12-02	4.60	私募债
52	21 高控 05	10.00	2021-11-18	2026-11-18	4.67	私募债
53	21 西安高新 PPN006	10.00	2021-10-26	2024-10-26	4.69	定向工具
54	22 西安高新 PPN005	7.00	2022-09-30	2024-09-30	4.19	定向工具
55	23 西安高新 PPN001	10.00	2023-03-23	2024-09-23	4.98	定向工具
56	21 高控 03	14.00	2021-09-17	2026-09-17	4.90	私募债

57	21 西安高新 MTN001	3.00	2021-09-06	2024-09-06	5.67	一般中期票据
58	22 西安高新 PPN003	15.00	2022-08-24	2024-08-24	4.20	定向工具
59	23 西安高新 CP001	12.00	2023-08-18	2024-08-14	2.89	一般短期融资券
60	21 西安高新 PPN005	5.00	2021-08-06	2024-08-06	4.43	定向工具
61	21 高控 01	10.00	2021-06-29	2026-06-29	4.90	私募债
合计		623.63	-	-	-	-

截至本报告出具之日，发行人已发行企业（公司）债券、中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具等，没有违约或迟延履行本息的情形。

（五）发行人银行授信情况

截至 2024 年 3 月末，发行人共获得主要银行授信 1,970.98 亿元，已使用授信额度为 1,096.35 亿元，未使用授信额度为 874.63 亿元。目前发行人各融资渠道畅通，银行授信余额较充足。

六、公司债券持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

七、公司债券债权人履职情况

报告期内，公司债券债权人严格按照相关规定履职。

（以下无正文）

（此页无正文，为《西安高新控股有限公司公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告》之盖章页）

债权代理人/主承销商：开源证券股份有限公司



2024 年 6 月 25 日

