

债券代码： 1980306.IB

债券简称： 19达州国资债

债券代码： 152302.SH

债券简称： 19国资债

债券代码： 2180508.IB

债券简称： 21达州国资绿色债

债券代码： 184165.SH

债券简称： G21达资

**2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券和
2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券
2023 年度履约情况及偿债能力分析报告
并年度债权代理事务报告**

发行人：

达州市高新科创有限公司

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 2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券（以下简称“19 国资债/19 达州国资债”）和 2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券（以下简称“G21 达资/21 达州国资绿色债”）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）文件的有关规定，对达州市高新科创有限公司（以下简称“达州高科”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《达州市高新科创有限公司 2023 年度财务报告及附注》《达州市高新科创有限公司公司债券年度报告（2023 年）》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：达州市高新科创有限公司

成立日期：2002-08-20

注册资本：109,500.00 万元

法定代表人：曾祥勇

企业类型：有限责任公司（国有控股）

住所：达州市高新区斌郎街道办事处长兴路 1 号 201 室

经营范围：根据授权负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；国有资产管理与经营业务；重大项目投资、建设、运营、管理；物流产业、战略性新兴产业的投资、开发、运营、管理；天然气(页岩气)、富钾卤水等能源产业投资开发、管理；土地及房产开发、经营业务；城市地下综合管廊、加油加气站的建设、管理；城市公共停车场的建设、运营、管理；产业研究、培训咨询；建筑材料销售。(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)

主体评级：AA

二、本期债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日期	发行金额	利率	债券评级	还本付息方式
2019年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券	19国资债/19达州国资债	152302.SH/1980306.IB	2019年10月18日	6.00亿元	5.95%	AAA	每年付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度末每年分别偿还本次债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%。年度付息款项自付息日起不另计利息，本次债券的本金自其兑付日起不另计利息。
2021年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券	G21达资/21达州国资绿色债	184165.SH/2180508.IB	2021年12月15日	4.60亿元	5.85%	AA+	每年付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度末每年分别偿还本次债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%。年度付息款项自付息日起不另计利息，本次债券的本金自其兑付日起不另计利息。

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年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券募集说明书》和《2021年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券募集说明书》的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请该期债券上市或交易流通。

“19达州国资债”于2019年10月24日在银行间债券市场上市，证券代码为“1980306.IB”；“19国资债”于2019年10月30日在上海证券交易所上市，证券代码为“152302.SH”。

“21达州国资绿色债”于2021年12月21日在银行间债券市场上市，证券代码为“2180508.IB”；“G21达资”于2021年12月24日在上海证券交易所上市，证券代码为“184165.SH”。

（二）付息兑付情况

2023年度，“19国资债/19达州国资债”已根据募集说明书的约定，于付息兑付日2023年10月23日，按时支付当年度应付本金和利息。

2023年度，“G21达资/21达州国资绿色债”已根据募集说明书的约定，于付息兑付日2023年12月17日，按时支付当年度应付本金和利息。

（三）募集资金使用情况

根据《2019年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券募集说明书》的约定，“19国资债/19达州国资债”债券募集资金6.00亿元人民币，其中1.40亿元用于西南职教园区安置房一期工程、1.25亿元用

于西南职业教育园区安置房二期项目和 1.35 亿元用于西南职业教育园区安置房三期项目，其余 2 亿元用于补充发行人运营资金。截至本报告出具之日，“19 国资债/19 达州国资债”债券募集资金已经全额使用完毕。

根据《2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券募集说明书》的约定，“G21 达资/21 达州国资绿色债”，债券拟募集资金总额不超过 4.60 亿元，其中 2.30 亿元拟用于达州市河市片区城市环境综合治理工程，2.30 亿元用于补充公司营运资金。截至本报告出具之日，“G21 达资/21 达州国资绿色债”债券募集资金余额为 2,939.73 万元。达州市河市片区城市环境综合治理工程已完工，目前正在竣工结算中。

四、发行人信息披露情况

2023 年 1 月 1 日起至本报告出具之日，发行人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、达州市高新科创有限公司关于变更 2022 年度财务报告审计机构的公告【2023-03-20】

2、达州市高新科创有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告【2023-04-14】

3、达州市高新科创有限公司关于董事变动的公告【2023-04-14】

4、达州市高新科创有限公司公司债券年度报告（2022 年）
【2023-04-28】

5、达州市高新科创有限公司公司债券中期报告（2023 年）

【2023-08-30】

6、达州市高新科创有限公司关于会计师事务所发生变更的公告

【2024-02-06】

7、达州市高新科创有限公司公司债券年度报告（2023 年）

【2024-04-30】

五、发行人偿债能力分析

中瑞诚会计师事务所（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【中瑞诚审字（2024）第 402002 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	293.92	255.81
流动资产	179.01	163.35
负债总计	170.09	139.37
流动负债	77.56	63.21
所有者权益	123.83	116.44
资产负债率	57.87%	54.48%
流动比率（倍）	2.31	2.58
速动比率（倍）	1.73	1.35

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 2.31 和 2.58，速动比率分别为 1.73 和 1.35，短期偿债能力较为稳定，基本能够较好地应对短期债务风险。

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 57.87%和 54.48%，资产负债率变化幅度较小，总体处于正常水平，近几年发行人负债规模无大规模增加。

总体来看，发行人资产流动性较好，可以为有关债务本息的按时足额偿付提供一定保障。资产负债结构较为合理，偿债能力指标处于合理水平。

（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	10.62	15.09
营业利润	2.95	1.79
利润总额	2.90	1.76
归属于母公司股东的净利润	2.06	1.33

2023 年度，发行人实现营业收入 10.62 亿元，利润总额 2.90 亿元，归属于母公司股东的净利润 2.06 亿元。

在发行人主营业务收入中，委托代建收入占主导地位，作为达州市重要的城市基础设施投资建设和运营主体，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	-1.39	0.90
投资活动产生的现金流量净额	-41.16	-44.95
筹资活动产生的现金流量净额	50.12	29.74
期末现金及现金等价物余额	12.57	5.00

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为-1.39 亿元，较

2022 年减少 2.28 亿元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加导致。

2023 年度，投资活动产生的现金流净额-41.16 亿元，较 2022 年度增加 3.79 亿元，主要系 2022 年发行人购买无形资产以及其他对外投资导致。

2023 年度，筹资活动产生的现金流净额为 50.12 亿元，较 2022 年度增加 20.38 亿元，主要系发行人吸收投资收到的现金增加导致。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券如下：

单位：亿元

证券简称	发行日期	起息日	到期日期	当前余额
19 国资债/19 达州国资债	2019-10-18	2019-10-21	2026-10-21	3.60
G21 达资/21 达州国资绿色债	2021-12-16	2021-12-17	2028-12-17	4.60
23 达州高科 MTN001	2023-09-05	2023-09-07	2028-09-07	10.00
合计	-	-	-	18.20

（五）银行授信情况

发行人属于达州投资有限公司集团成员，由于银行授信是针对整个集团进行的，因此发行人没有银行授信数据。截至 2023 年末，达州投资有限公司获得银行综合授信 504.61 亿元，尚未使用额度 183.50 亿元。上述尚未使用的授信额度不等同于不可撤销的贷款承诺。

（六）担保人情况

“19 国资债/19 达州国资债”的担保人为天府信用增进股份有限公司。根据东方金诚国际信用评估有限公司于 2023 年 11 月 30 日出具的《天府信用增进股份有限公司 2023 年主体信用评级报告》（东方金诚

主评字【2023】0720号），天府（四川）信用增进股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

“G21 达资/21 达州国资绿色债”的担保人为达州市投资有限公司。根据最近一期评级报告，达州市投资有限公司期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

六、公司债券持有人会议召开情况

2023 年度，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、发行人重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件

2023 年度，发行人未发生重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

八、发行人指定的负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具之日，发行人指定的负责处理与本次债券相关事务专人无变动情况，“19 国资债/19 达州国资债”和“G21 达资/21 达州国资绿色债”的债券对接人为融资部职员邓明瑛。

九、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《2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券和 2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告并年度债权代理事务报告》之盖章页)



债权代理人：开源证券股份有限公司

2024 年 6 月 26 日

