

债券简称：20 航天高技术债 01/20 航高 01

债券代码：2080382.IB/152671.SH

债券简称：21 航天高技术债 01/21 航高 01

债券代码：2180065.IB/152771.SH

债券简称：22 航天高技术债/22 航高债

债券代码：2280346.IB/184521.SH

西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 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：西安航天高技术产业发展集团有限公司

主承销商及债权代理人：

 **开源证券**

开源证券股份有限公司

二〇二四年六月

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为西安航天高技术产业发展集团有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）2020年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券（以下简称“20 航天高技术债 01”或“20 航高 01”）、2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券（以下简称“21 航天高技术债 01”或“21 航高 01”）和 2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券（以下简称“22 航天高技术债”或“22 航高债”）的主承销商及债权代理人，按照有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于发行人对外公布的《西安航天高技术产业发展集团有限公司 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：西安航天高技术产业发展集团有限公司

成立日期：2010 年 3 月 10 日

注册资本：1,250,000.00 万元人民币

法定代表人：付伟

统一社会信用代码：91610138552300933X

注册地址：西安市长安区航天中路 369 号

经营范围：一般项目：园林绿化工程施工；物业管理；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；园区管理服务；商业综合体管理服务；以自有资金从事投资活动；工程管理服务；市政设施管理；城乡市容管理；城市绿化管理；城市公园管理；土地整治服务；战略投资；股权投资。（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）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；城市生活垃圾经营性服务。（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，具体经营项目以审批结果为准）

控股股东：西安航天城市发展控股集团有限公司

实际控制人：西安国家民用航天产业基地管理委员会

主体评级：经远东资信评估综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

二、本期债券基本情况

债券一、2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券；

1、债券简称：20 航天高技术债 01/20 航高 01；

2、债券代码：2080382.IB/152671.SH；

3、发行规模：7.00 亿元；

4、债券余额：5.60 亿元；

5、起息日期：2020 年 11 月 30 日；

6、到期日期：2027 年 11 月 30 日；

7、债券期限：7 年期；

8、担保情况：陕西信用增进投资股份有限公司（不可撤销连带责任保证担保）；

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，前 2 年每年应付利息单独支付，后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；

10、债券评级：经远东资信评估综合评定，本期债券的信用等级为 AAA；

11、主承销商及债权代理人：开源证券股份有限公司。

债券二、2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券

1、债券简称：21 航天高技术债 01/21 航高 01；

2、债券代码：2180065.IB/152771.SH；

3、发行规模：7.00 亿元；

4、债券余额：5.60 亿元；

5、起息日期：2021 年 3 月 10 日；

6、到期日期：2028 年 3 月 10 日；

7、债券期限：7 年期；

8、担保情况：甘肃省融资担保集团股份有限公司（不可撤销连带责任保证担保）；

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别偿还债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%，前2年每年应付利息单独支付，后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；

10、债券评级：经远东资信评估综合评定，本期债券的信用等级为AAA；

11、主承销商及债权代理人：开源证券股份有限公司。

债券三、2022年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券

1、债券简称：22 航天高技术债/22 航高债；

2、债券代码：2280346.IB/184521.SH；

3、发行规模：2.00 亿元；

4、债券余额：2.00 亿元；

5、起息日期：2022 年 8 月 9 日；

6、到期日期：2029 年 8 月 9 日；

7、债券期限：7 年期；

8、担保情况：西安航天城投资发展集团有限公司（不可撤销连带责任保证担保）；

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，

最后一期利息随本金的兑付一起支付；

10、债券评级：2023 年 6 月 27 日，经远东资信评估综合评定，

本期债券的信用等级为 AA+;

11、主承销商及债权代理人：开源证券股份有限公司。

三、2023 年度发行人履约情况

债券一、2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。

2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券于 2020 年 12 月 2 日在银行间市场上市流通，简称“20 航天高技术债 01”，债券代码为 2080382.IB，于 2020 年 12 月 4 日在上海证券交易所上市交易，简称“20 航高 01”，债券代码为 152671.SH。

(二) 2023 年度付息兑付情况

“20 航天高技术债 01”/“20 航高 01”的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 11 月 30 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）。兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 11 月 30 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）。

截至 2023 年末，“20 航天高技术债 01”/“20 航高 01”已按时于 2023 年 11 月 30 日足额支付了 2023 年度应付本金及利息。

(三) 2023 年度募集资金使用情况

“20 航天高技术债 01”/“20 航高 01”共募集资金 7.00 亿元人民币，其中 5.00 亿元用于西安国家民用航天产业基地拓展区改造项目(一

期), 2.00 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年 12 月末, 募集资金已使用完毕。2023 年度不涉及募集资金使用。

(四) 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。

债券二、2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定, 向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。

2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券于 2021 年 3 月 11 日在银行间市场上市流通, 简称 21 航天高技术债 01, 债券代码为 2180065.IB, 于 2021 年 3 月 15 日在上海证券交易所上市交易, 简称 21 航高 01, 债券代码为 152771.SH。

(二) 2023 年度付息兑付情况

“21 航天高技术债 01”/“21 航高 01”的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 3 月 10 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)。兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 3 月 10 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)。

截至 2023 年末, “21 航天高技术债 01”/“21 航高 01”已按时于 2023 年 3 月 10 日足额支付了 2023 年度应付利息。

（三）2023 年度募集资金使用情况

“21 航天高技术债 01”/“21 航高 01”共募集资金 7.00 亿元人民币，其中 5.00 亿元用于西安国家民用航天产业基地拓展区改造项目(一期)，2.00 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年 12 月末，募集资金已使用完毕。2023 年度不涉及募集资金使用。

（四）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。

债券三、2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。

2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券于 2022 年 8 月 11 日在银行间市场上市流通，简称 22 航天高技术债，债券代码为 2280346.IB，于 2022 年 8 月 16 日在上海证券交易所上市交易，简称 22 航高债，债券代码为 184521.SH。

（二）2023 年度付息兑付情况

“22 航天高技术债”/“22 航高债”的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 8 月 9 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）。

截至 2023 年末，“22 航天高技术债”/“22 航高债”已按时于 2023 年 8 月 9 日足额支付了 2023 年度应付利息。

（三）2023 年度募集资金使用情况

“22 航天高技术债”/“22 航高债”共募集资金 2.00 亿元人民币，均用于西安国家民用航天产业基地拓展区改造项目(一期)。

截至 2023 年 12 月末，募集资金已使用完毕。2023 年度不涉及募集资金使用。

（四）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。

四、发行人信息披露情况

2023 年度，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）等披露。已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告名称	公告日期	公告类型
1	西安航天高技术产业发展集团有限公司关于董事和监事发生变动的公告	2023/2/21	临时报告
2	西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年第一次债权代理事务临时报告	2023/2/21	临时报告
3	2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023/3/2	临时报告
4	2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年第一次债权代理事务临时报告	2023/4/7	临时报告
5	西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023/4/28	定期报告
6	西安航天高技术产业发展集团有限公	2023/4/28	定期报告

	司公司债券 2022 年财务报告及附注		
7	西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 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	2023/6/27	定期报告
8	西安航天高技术产业发展集团有限公司 2023 年跟踪评级报告	2023/6/27	定期报告
9	2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023/7/28	临时报告
10	西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券中期报告（2023 年）	2023/8/31	定期报告
11	西安航天高技术产业发展集团有限公司 2023 年半年度财务报表及附注	2023/8/31	定期报告
12	西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年第二次债权代理事务临时报告（董事长及法定代表人变更）	2023/11/9	临时报告
13	西安航天高技术产业发展集团有限公司董事长及法定代表人变更的公告	2023/11/09	临时报告
14	2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	2023/11/22	临时报告
15	2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023/11/22	临时报告
16	2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告	2023/11/22	临时报告

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】0075 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。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（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
----	---------	---------

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	459.99	416.33
其中：流动资产	396.70	357.08
负债总计	285.70	267.06
其中：流动负债	178.71	153.86
所有者权益	174.29	149.27
资产负债率	62.11%	64.15%
流动比率（倍）	2.22	2.32
速动比率（倍）	1.53	1.64

注：资产负债率（%）= 负债总额/资产总额*100%

流动比率（倍）= 流动资产/流动负债

速动比率（倍）=（流动资产-存货）/流动负债

从短期偿债指标来看，截至最近两年末，公司流动比率分别为 2.32 和 2.22，速动比率分别为 1.64 和 1.53，流动比率和速动比率均处于合理水平。

从长期偿债指标来看，截至最近两年末，公司资产负债率分别为 64.15%和 62.11%，资产负债率呈下降趋势，总体处于同行业正常水平。

总体来看，发行人偿债能力财务指标处于合理水平。

（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	13.71	12.34
营业利润	1.75	2.67
利润总额	1.74	2.62
归属于母公司股东的净利润	0.96	2.03

2023 年度，发行人实现营业收入 13.71 亿元，实现营业利润 1.75 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润为 0.96 亿元。

2023 年度，发行人利润总额为 1.74 亿，较 2022 年度下降 33.59%，

主要系政府财政补贴减少所致。

(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	16.15	12.14
投资活动产生的现金流量净额	-5.32	-2.35
筹资活动产生的现金流量净额	-15.13	-12.56
期末现金及现金等价物余额	0.99	5.15

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为 16.15 亿元，较 2022 年度增加 4.01 亿元，主要系农产品及化工产品贸易产生的净现金流增加所致。

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流净额-5.32 亿元，较 2022 年度减少 2.97 亿元，主要系购建机器设备等长期资产的支出增加所致。

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流净额为-15.13 亿元，较 2022 年度减少 2.56 亿元，主要系部分海外债到期兑付本息所致。

(四) 发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

单位：亿元、年

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限
一般企业债	20 航天高技术债 01	2020-11-30	7.00	5.60	7.00
一般企业债	21 航天高技术债 01	2021-03-10	7.00	5.60	7.00
一般企业债	22 航天高技术债	2022-08-09	2.00	2.00	7.00
私募债	22 航高 01	2022-09-30	10.00	10.00	3.00
海外债	航天高技术 3.6%N20240728	2021-07-28	0.35USD	0.35USD	3.00
海外债	高技术集团 5.1%N20260109	2023-01-09	6.00	6.00	3.00
海外债	高技术集团 6.5%N20260130	2023-01-30	0.50USD	0.50USD	3.00

海外债	高技术集团 4.6%N20260303	2023-03-03	11.00	11.00	3.00
海外债	高技术集团 7.1%N20261016	2023-10-16	1.16USD	1.16USD	3.00
海外债	高技术集团 3.2%N20270222	2024-03-22	0.94	0.94	3.00

（五）发行人银行授信情况

截至 2023 年末，发行人获得银行的授信额度为 137.20 亿元，已用授信额度为 111.24 亿元，剩余授信额度为 25.96 亿元。

（六）担保人情况

“20 航天高技术债 01”/“20 航高 01”由陕西信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经中诚信国际评定，陕西信用增进投资股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

“21 航天高技术债 01”/“21 航高 01”由甘肃省融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经中诚信国际评定，甘肃省融资担保集团股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

“22 航天高技术债”/“22 航高债”由西安航天城投资发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经联合资信评定，西安航天城投资发展集团有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

（七）公司债券债权代理人履职情况

开源证券作为本期债券债权代理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及债券债权代理协议的约定，明确履行债权代理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及债券债权代理协议约定义务的

情况进行持续跟踪和监督。

报告期内，债权代理人持续关注 and 调查了解发行人的经营状况、财务状况和资信状况。同时债权代理人持续督导发行人履行信息披露义务。

综上所述，债权代理人较好的履行职责，为保护本期债券全体债券持有人的利益发挥了积极作用。债权代理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

(以下无正文)

(本页无正文，为《西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 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)

主承销商/债权人：开源证券股份有限公司

