

债券简称：21 海垦 V1

债券代码：149583.SZ

债券简称：22 海垦 01

债券代码：149981.SZ

债券简称：22 海垦 03

债券代码：148163.SZ

## 海南省农垦投资控股集团有限公司

### 公司债券受托管理事务报告

(2023年度)

发行人



(海南省海口市龙华区滨海大道 115 号海垦国际金融中心 42 层)

债券受托管理人



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2024 年 6 月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的《海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券 2023 年度报告》等相关公开信息披露文件、海南省农垦投资控股集团有限公司（以下简称“海垦集团”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	5
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况 .....	8
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	12
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	15
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	16
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	17
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	18
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	19
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	20
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	21
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施 .....	22
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	23
第十四节 绿色乡村振兴公司债券募投项目情况 .....	24

## 第一节 公司债券概况

截至报告期末存续且截至本报告签署日前尚未兑付摘牌的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

### (一)21海垦V1

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行绿色乡村振兴公司债券（第一期）
债券简称	21 海垦 V1
债券代码	149583.SZ
起息日	2021 年 08 月 03 日
到期日	2026 年 08 月 03 日
截止报告期末债券余额	8.00
截止报告期末的利率（%）	3.49
还本付息方式	21 海垦 V1 采用单利按年计息，不计复利。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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司,国开证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人赎回选择权、回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	2024 年 08 月 03 日

### (二)22海垦01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(海南自由贸易港)(品种一)
债券简称	22 海垦 01
债券代码	149981.SZ
起息日	2022 年 07 月 12 日
到期日	2027 年 07 月 12 日
截止报告期末债券余额	8.00
截止报告期末的利率（%）	3.15
还本付息方式	本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司,国开证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	2025年07月12日

### (三)22海垦03

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	海南省农垦投资控股集团有限公司2022年面向专业投资者 公开发行公司债券(第二期)
债券简称	22海垦03
债券代码	148163.SZ
起息日	2022年12月26日
到期日	2027年12月26日
截止报告期末债券余额	5.00
截止报告期末的利率(%)	3.70
还本付息方式	本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券 登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式 及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司,国开证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	回售选择权、调整票面利率选择权
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	2025年12月26日

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、持续关注增信措施

21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 均无增信措施。

### 四、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策

要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

## 五、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 1 月 11 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 1 月 12 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 1 月 17 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人涉及重大诉讼及受到涉税处罚进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大诉讼进展情况的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 2 月 1 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人总会计师变动事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司总会计师发生变动的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 2 月 2 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人信息披露负责人发生变动事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司信息披露事务负责人发生变动的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 2 月 15 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 4 月 12 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 5 月 8 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告 0504》；于 2023 年 5 月 10 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）就发行人子公司

海南天然橡胶产业集团股份有限公司重大资产重组进展事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 6 月 29 日在深圳证券交易所（www.szse.cn）公告了《海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》；于 2023 年 10 月 9 日在深圳证券交易所（www.szse.cn）就发行人境外主体评级下调事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司境外主体评级下调的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 10 月 9 日在深圳证券交易所（www.szse.cn）就“22 海垦 01”募集资金用途变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司调整“22 海垦 01”部分募集资金用途明细的受托管理事务临时报告》。

#### **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现 21 海垦 V1、22 海垦 01 和 22 海垦 03 发行人存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

#### **七、督促履约**

报告期内，受托管理人已督促 21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 按期足额付息。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

#### 一、发行人经营情况

##### 1. 发行人业务情况及经营模式

发行人经营范围为：以农为主，重点发展天然橡胶、热带水果、热带作物、草畜养殖、南繁育制种等热带特色农业产业，产业投资、土地开发、园区投资运营，以及旅游健康地产、商贸物流、金融服务等现代服务业。

海垦控股集团组建以来，积极推进垦区集团化、农场企业化、农垦社会职能管理属地化等重点改革，取得了重大突破和明显成效。尤其是近年来全面优化升级“八八战略”，构建“四梁八柱”产业新格局，以热带高效农业、现代服务业、高新技术产业和旅游业为主线，加快天然橡胶、南繁育种、商贸物流、热作农林、旅游康养、畜禽海产、金融服务、资源开发等八大产业发展，不断增强企业可持续盈利能力。

##### 2. 经营业绩

业务板块	2023年				2022年			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
地产板块业务	305,455.62	112,271.94	63.24	5.88	429,432.90	269,043.71	37.35	14.15
工业板块业务	1,604.14	1,142.42	28.78	0.03	2,744.00	2,535.89	7.58	0.09
酒店板块业务	9,784.67	5,492.98	43.86	0.19	9,854.64	5,584.57	43.33	0.32
农业板块业务	4,269,097.06	4,182,702.06	2.02	82.23	2,006,909.11	1,954,442.35	2.61	66.12
金融保险板块业务收入	0.05	0.31	-524.37	0.00	0.02	0.15	-524.37	815.94
贸易板块业务收入	238,608.27	231,006.33	3.19	4.60	253,757.59	248,393.90	2.11	8.36
耕地指标业务收入	44,598.48	28,012.15	37.19	0.86	3,806.14	1,785.02	53.10	0.13
其他服务业板块业务	258,853.12	220,710.69	14.74	4.99	239,723.21	225,721.72	5.84	7.90
财产租赁	47,589.64	24,542.24	48.43	0.92	10,706.81	4,388.34	59.01	0.35
其他	16,305.21	11,341.73	30.44	0.31	78,090.09	67,430.04	13.65	2.57
合计	<b>5,191,896.26</b>	<b>4,817,222.85</b>	<b>7.22</b>	<b>100.00</b>	<b>3,035,024.53</b>	<b>2,779,325.68</b>	<b>8.42</b>	<b>100.00</b>

## 二、发行人 2023 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

单位：万元

序号	项目	2023年末	2022年末 (调整后)	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
1	总资产	20,448,604.77	11,126,999.19	83.77	主要系公司开展土地资产化所致
2	总负债	5,559,708.62	3,664,722.08	51.71	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司所致
3	净资产	14,888,896.15	7,462,277.11	99.52	主要系公司开展土地资产化所致
4	归属母公司股东的净资产	14,107,862.81	6,971,966.64	102.35	主要系公司开展土地资产化所致
5	资产负债率 (%)	27.19	32.94	-17.46	-
6	流动比率	1.15	1.58	-27.22	-
7	速动比率	0.66	0.98	-32.65	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司, 流动负债增长较多所致
8	期末现金及现金等价物余额	491,487.38	733,428.18	-32.99	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司所致

单位：万元

序号	项目	2023年度	2022年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
1	营业收入	5,191,896.26	3,035,031.59	71.07	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司, 农业板块营业收入大幅上升所致

2	营业成本	4,817,222.85	2,779,379.02	73.32	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司，农业板块营业成本大幅上升所致
3	利润总额	102,959.23	142,511.97	-27.75	-
4	净利润	45,268.06	98,542.17	-54.06	主要系其他非流动金融资产及衍生金融资产所产生的公允价值变动收益大幅降低至负值所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-267,506.82	-211,413.68	-26.53	-
6	归属母公司股东的净利润	52,130.21	97,392.11	-46.47	主要系其他非流动金融资产及衍生金融资产所产生的公允价值变动收益大幅降低至负值所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	534,651.95	234,299.09	128.19	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司所致
8	经营活动产生的现金流净额	-107,981.38	-55,565.79	-94.33	主要系公司业务扩张，购买商品、接受劳务支付的现金以及支付给职工以及为职工支付的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-569,080.54	72,625.47	-883.58	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司所致
10	筹资活动产生的现金流净额	423,405.70	111,687.60	279.10	主要系公司业务扩张，取得

					借款收到的现金大幅上升所致
11	应收账款周转率	19.02	29.24	-34.95	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司，纳入合并范围后公司应收账款余额较上年大幅上升所致
12	存货周转率	3.46	5.21	-33.59	主要系下属企业海胶集团并购合盛公司，纳入合并范围后公司存货余额较上年大幅上升所致

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

经核查，报告期内，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途和使用计划及定期报告披露内容一致。具体情况如下：

### (一)21海垦V1

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 海垦 V1
债券代码	149583.SZ
募集资金总额	8.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	扣除发行费用后，用于绿色乡村振兴产业项目建设、运营、收购或偿还绿色乡村振兴产业项目贷款等，其余部份（不超 30%）用于补充公司流动资金或偿还借款等
截至报告期末募集资金使用金额	7.90
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	扣除发行费用后，用于绿色乡村振兴产业项目建设，其余部份（不超 30%）用于补充公司流动资金及偿还借款
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	截至报告期末，本债项资金投向的项目进展情况正常、相关效益产生情况良好
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末专项账户运作情况	正常

## (二)22海垦01

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 海垦 01
债券代码	149981.SZ
募集资金总额	8.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金后,拟使用不低于 50%用于海南自贸港项目建设,其他部分用于偿还银行借款
截至报告期末募集资金使用金额	5.64
截至报告期末募集资金余额	2.36
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金后,不低于 50%用于海南自贸港项目建设,其他部分用于偿还银行借款
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	是
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	公司已对调整事项进行内部流程审批,履行的内部流程合法合规,并于 2023 年 9 月 25 日公告,披露了本次募集资金用途变更具体情况
募集资金变更后的用途（如发生变更）	发行人对本期债券募集资金用途明细进行调整,具体调整情况详见发行人于 2023 年 9 月 25 日公告的《海南省农垦投资控股集团有限公司关于调整“22 海垦 01”部分募集资金用途明细的公告》。
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的,项目的进展情况及运营效益（如有）	截至报告期末,本债项资金投向的项目进展情况正常、相关效益产生情况良好
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的,是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末专项账户运作情况	正常

## (三)22海垦03

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 海垦 03
债券代码	148163.SZ
募集资金总额	5.00

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟使用不超过 2 亿元偿还公司有息债务,剩余部分用于补充流动资金
截至报告期末募集资金使用金额	5.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金扣除发行费用后,使用 2 亿元偿还公司有息债务, 剩余部分用于补充流动资金
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的,项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的,是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末专项账户运作情况	正常

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

根据 2024 年 5 月 7 日发行人公告的《海南省农垦投资控股集团有限公司关于前期差错更正的公告》。发行人在公司 2022 年度财务报告编制和审计过程中，发现下属企业海南天然橡胶产业集团股份有限公司(以下简称“海胶集团”)部分存货存在账实不符的情况。为此，海胶集团迅速成立专项调查组，于 2023 年 6 月对下属单位存放于青岛、上海、云南和海南的 60 余家内外部仓库的胶存货进行了现场盘点和核查经过现场盘点和核查，确认截至 2023 年 5 月 31 日，公司胶产品实际库存 9.66 万吨，盘亏 1.76 万吨，其中:全乳胶盘亏 1.72 万吨，高氨浓缩乳胶盘亏 0.04 万吨。

发行人以截至 2023 年 5 月 31 日的存货盘点结果为线索，经比对还原第三方仓库数据和资料，并结合公司内部仓储费付费凭证及附件，经逐年核对，已将存货损失时间追溯到 2015 年 12 月 31 日。因外部资料缺失严重，已无法继续向前追溯确认 2015 年及以前年度的盘亏分布情况。为客观、准确地反映公司资产状况，公司按照相关规定采用追溯重述法对 2021-2022 年度合并财务报表进行会计差错更正。

经核查，除上述情况外，报告期内发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促 21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 按期足额付息。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，受托管理人已督促 21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 按期足额付息。上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023年末/2023年度	2022年末/2022年度 （调整后）
流动比率	1.15	1.58
速动比率	0.66	0.98
资产负债率（%）	27.19	32.94
EBITDA利息倍数	4.44	3.38

从短期偿债指标来看，2022 年末及 2023 年末，发行人流动比率分别为 1.58、1.15，速动比率分别为 0.98、0.66，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 27.22%及 32.65%，主要系下属企业海胶集团并购合盛公司，流动负债增长较多所致。

从长期偿债指标来看，2022 年末及 2023 年末，发行人资产负债率分别为 32.94%及 27.19%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2022 年度及 2023 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 3.38 及 4.44，利息保障倍数保持较高水平。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 均无增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现 21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现 21 海垦 V1、22 海垦 01 及 22 海垦 03 发行人存在触发召开持有人会议的情形，上述债券不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

东方金诚国际信用评估有限公司于 2023 年 6 月 27 日出具了《海南省农垦投资控股集团有限公司主体及相关债项 2023 年定期跟踪评级报告》，21 海垦 V1 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

22 海垦 01、22 海垦 03 无评级。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2023 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人发生变动。

2023 年 1 月 30 日，发行人公告称，根据海垦集团人员职务变动情况，彭富庆先生不再担任公司信息披露事务负责人，由梁翠女士担任公司信息披露事务负责人。

上述变动属于发行人内部人事正常变更事项，对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响。

中信证券作为 21 海垦 V1、22 海垦 01 和 22 海垦 03 债券的受托管理人，于 2023 年 2 月 2 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）披露了《中信证券股份有限公司关于海南省农垦投资控股集团有限公司信息披露事务负责人发生变动的受托管理事务临时报告》。

## 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

### 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

报告期内，未发现募集说明书约定的发行人其他义务执行情况存在异常。

## 第十四节 绿色乡村振兴公司债券募投项目情况

2021年7月30日，发行人面向专业投资者公开发行了21海垦V1，发行规模8亿元，期限5年期，附第3年末的投资者回售选择权、发行人赎回选择权、发行人调整票面利率选择权，募集资金用于扣除发行费用后用于绿色乡村振兴产业项目建设、运营、收购或偿还绿色乡村振兴产业项目贷款等，其余部分（不超30%）用于补充公司流动资金或偿还借款等。

### 一、21海垦V1募集资金使用情况

截至2023年末，发行人按照募集说明书的约定，将募集资金用于绿色乡村振兴产业项目建设（符合中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录（2015年版）》的绿色产业项目），相关绿色乡村振兴产业项目建设运营正常。截至2022年末，海垦茶业生态科技园项目已完成竣工验收，生猪养殖项目已使用募集资金62,145万元。报告期内，本期债券募集资金的使用已履行相应的申请和审批手续，与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

### 二、21海垦V1募集资金投向项目进展及效益分析

#### （一）项目进展

本期债券募集资金用于海垦茶业生态科技园项目、生猪养殖项目等项目建设，截至2023年12月31日，21海垦V1募集资金投放项目进展正常。

#### （二）绿色效益分析

21海垦V1债券募集资金投放项目中，种植业项目建设应用了生态工程技术，茶园生态经济系统合理，生产的茶叶为生态产品，在茶区形成以茶园为主体的生态景观，复合生态茶园的建设，为茶树生长营造了良好的生态环境，可减少茶树病虫害发生的机率，减少病虫害防治次数和用药数量，避免了农药对环境的污染，达到保护生态环境的目的。此外，本项目可增加生态绿色植被种植，茶叶枝繁叶茂，根系发达，规模生态种植可有效调解区域气候，改善生态

气候因子，并对于土壤保水保肥，防止水土流失具有显著的生态意义。

21 海垦 V1 债券募集资金投放项目中，畜牧养殖业在生产过程中，可产生大量的有机肥料，减少化肥用量，降低种植业投入，可提高土壤有机质的含量，培肥地力，改善农田养分状况，有利于农作物稳产高产，可使农业生态环境处于一种良性循环的状态，促进“两高一优”农业的发展。项目通过应用环保饲料和防臭剂，以及科学处理废气、污水、固体废弃物，减少养殖业对周边环境带来的污染及资源浪费，符合生态可持续发展的需要，具有一定的生态效益。

### **（三）乡村振兴效益分析**

本项目募集资金投放项目均为支持海南省农业项目，项目实施采用集约化经营的农业、畜牧业生产模式，加快了农业、畜牧业产业化进程，延长农业、畜牧业产业链条，实现农民增收，促进海南省相关农业茶叶经济发展，带动当地农民脱贫致富。通过发行人募集资金投放项目的实施，推动了海南省相关农业产业，走科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染小、人力资源优的新型工业化发展路子，推行标准化生产，推动规模种植业、养殖业的快速发展，加快农业、畜牧业生产方式和农业、畜牧业经济增长方式的转变，把产业比较效益高的优势转化为规模优势和规模效益，逐步形成专业化生产格局，提高产业竞争力，促进农牧业增效、农民增收。

该项目实施后，实现了企业发展、农民增收的双赢，有力的推动了海南省畜牧业和畜产品加工业的快速发展。

（本页无正文，为《海南省农垦投资控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024 年 6 月 28 日