

债券简称:19 银开债/19 银开债

债券代码:1980289.IB/152293.SH

2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024
年度发行人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:

银川高新技术产业开发有限责任公司

主承销商及债权代理人:

开源证券股份有限公司

2025 年 6 月



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2019 年银川高新技术产业开发区总公司企业债券（以下简称“本次债券”或“19 银开债”）的主承销商，按照有关规定对银川高新技术产业开发区有限责任公司在 2024 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银川高新技术产业开发区有限责任公司（曾用名“银川高新技术产业开发区总公司”，以下简称“发行人”）对外公布的定期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，均不表明其对本次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：银川高新技术产业开发区有限责任公司

成立日期：1994-06-08

注册资本：10.00 亿元人民币

法定代表人：郭弘钧

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：银川市金凤区宁安大街 490 号银川 iBi 育成中心二期 2 号楼 3 层

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；社会经济咨询服务；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；土地整治服务；非居住房地产租赁；房地产经纪；房地产评估；房地产咨询；住房租赁；建筑材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；金属材料销售；木材销售；煤炭及制品销售；电子产品销售；橡胶制品销售；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；成品油批发（不含危险化学品）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：房地产开发经营（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、债券基本情况

2019 年银川高新技术产业开发区总公司企业债券基本信息如下：

1、债券简称：19 银开债（银行间）/19 银开债（上交所）。

2、债券代码：1980289.IB（银行间）/152293.SH（上交所）。

3、发行首日：2019-09-25。

4、到期日：2026-09-26。

5、担保情况：本次债券由西部（银川）融资担保有限公司（曾用名：西部（银川）担保有限公司）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

6、主承销商：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：7.00 亿元。

8、债券期限：7 年期。

9、债券利率：7.00%。

10、还本付息方式及支付金额：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。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。

11、债项评级：AA+。

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 年银川高新技术产业开发区总公司企业债券募集说明书》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。

本次债券于 2019 年 9 月 30 日在银行间债券市场上市，简称“19 银开债”，证券代码为“1980289”，于 2019 年 10 月 18 日在上海证券

交易所上市，简称“19 银开债”，证券代码为“152293”。

（二）付息兑付情况

19 银开债付息日为 2020 年至 2026 年每年 9 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

2024 年 9 月 26 日，19 银开债已根据本次债券募集说明书约定，按时支付当年度应付本息。

2024 年 11 月 21 日，发行人召开债券持有人会议，会议审议通过了《关于提前兑付“2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券”部分本金的议案》，2024 年 11 月 29 日，发行人提前偿付本次债券部分本金 1.61 亿元。本次还本完成后，2025 年度、2026 年度付息兑付日将分别偿还债券发行总额的 8.50%、8.50%。

截至 2024 年末，19 银开债债券余额 1.19 亿元。

（三）募集资金使用情况

本次债券募集资金 7 亿元人民币，截止 2024 年末，募集资金已全部使用完毕。

四、信息披露情况

2024 年度，与上述债券相关的存续期重大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。已披露的相关文件信息如下：

1、银川高新技术产业开发有限责任公司关于审计机构发生变更的公告（2024-04-02）

2、开源证券股份有限公司关于 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年度第一次债权代理事务临时报告（审计机构发生变更）（2024-04-03）

3、银川高新技术产业开发有限责任公司公司债券年度报告（2023 年）（2024-04-30）

4、西部(银川)融资担保有限公司 2023 年度财务报表及附注(担保人)（2024-04-30）

5、银川高新技术产业开发有限责任公司 2023 年度财务报表及附注（2024-04-30）

6、银川高新技术产业开发有限责任公司涉及重大诉讼的公告（2024-05-24）

7、开源证券股份有限公司关于 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年度第二次债权代理事务临时报告（涉及重大诉讼）（2024-05-28）

8、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告（2024-06-27）

9、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年跟踪评级报告（2024-07-11）

10、银川高新技术产业开发有限责任公司 2024 年半年度财务报表及附注（2024-08-30）

11、银川高新技术产业开发有限责任公司公司债券中期报告（2024 年）（2024-08-30）

12、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年付息公告（2024-09-06）

13、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年分期偿还本金公告（2024-09-06）

14、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年付息及分期偿还本金公告（2024-09-06）

15、关于召开银川高新技术产业开发有限责任公司 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年第一次债券持有人会议的通知（2024-10-22）

16、关于召开银川高新技术产业开发有限责任公司 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年第一次债券持有人会议的补充通知（2024-11-08）

17、关于召开银川高新技术产业开发有限责任公司 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年第一次债券持有人会议的第二次补充通知（2024-11-12）

18、关于召开银川高新技术产业开发有限责任公司 2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年第一次债券持有人会议结果的公告（2024-11-21）

19、北京市盈科（银川）律师事务所关于银川高新技术产业开发有限责任公司“19 银开债”2024 年第一次债券持有人会议见证之法律意见书（2024-11-21）

20、2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券 2024 年提前

偿还部分本金公告（2024-11-22）

21、2019 年银川高新技术产业开发区总公司企业债券 2024 年提前付息公告（2024-11-25）

22、关于“2019 年银川高新技术产业开发区总公司企业债券”提前兑付部分本金及利息的公告（2024-11-25）

五、发行人偿债能力分析

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 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（中审亚太审字（2025）006150 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，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及附注。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2024 年末	2023 年末
资产总计	209.45	204.29
流动资产	132.95	129.30
负债总计	135.32	138.63
流动负债	76.33	83.08
所有者权益	74.13	65.66
资产负债率（%）	64.61	67.86
流动比率（倍）	1.74	1.56
速动比率（倍）	0.20	0.17

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，2024 年末和 2023 年末，发行人流动比率

分别为 1.74 和 1.56，流动资产能够支持发行人的短期债务偿付。发行人速动比率分别为 0.20 和 0.17，主要系其流动资产以存货（工程施工成本）为主。

从长期偿债指标来看，2024 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 64.61%和 67.86%，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	2024 年度	2023 年度
营业收入	1.41	2.18
营业利润	0.90	0.37
利润总额	0.82	0.27
归属于母公司股东的净利润	0.82	0.15

2024 年度，发行人实现营业收入 1.41 亿元，实现利润总额 0.82 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 0.82 亿元。

发行人作为银川市经济开发区内重要的投融资平台和国有资产管理主体，未来收入具有一定保障。

（三）发行人现金流量分析

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	-962.92	-5.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,014.36	-102,026.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,059.46	86,832.40
期末现金及现金等价物余额	4,167.55	7,126.40

2024 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为-962.92 万元，较上年同期下降较多；其中，2024 年度经营活动现金流出主要以购买商品、接受劳务以及支付其他与经营活动有关的现金为主。

2024 年度发行人投资活动产生的现金流量净额为-1,014.36 万元，较上年同期增加较多；主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期大幅减少。

2024 年度发行人筹资活动产生的现金流量净额为-1,059.46 万元，较上年同期减少较多，主要系发行人取得借款收到的现金减少同时偿还债务支付的现金增加。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至 2025 年 6 月 5 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	发行利率	债券类型
1	21 银开债	5.60	2021-08-06	2028-08-06	6.80	一般企业债
2	19 银开债	1.19	2019-09-26	2026-09-26	7.00	一般企业债
合计		6.79	-	-	-	-

截至本报告出具之日，发行人已发行债券不存在违约或延迟支付本息的情形。

六、增信机制相关情况

“19 银开债”由西部（银川）融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至 2024 年末，上述增信机制无变动。经联合资信评估股份有限公司等综合评定，西部（银川）融资担保有限公司 2024 年度主体信用跟踪评级结果均为 AA+，评级展望稳定。

七、公司债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人就提前偿付本次债券部分本金事宜召开债券持有人会议；2024 年 11 月 21 日，会议审议通过了《关于提前兑付“2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券”部分本金的议案》，2024 年 11 月 29 日，发行人提前偿付本次债券部分本金 1.61 亿元。本次还本完成后，2025 年度、2026 年度付息兑付日将分别偿还本次债券发行总额的 8.50%、8.50%。

八、公司债券债权人履职情况

开源证券作为本次债券债权人代理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及债券债权人代理协议的约定，明确履行债权人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人代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

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

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

（以下无正文）

(此页无正文，为《2019 年银川高新技术产业开发总公司企业债券
2024 年度发行人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)

六四八



债权代理人/主承销商：开源证券股份有限公司

2025 年 6 月 16 日