

债券代码： 1980306.IB

债券代码： 152302.SH

债券代码： 2180508.IB

债券代码： 184165.SH

债券简称： 19达州国资债

债券简称： 19国资债

债券简称： 21达州国资绿色债

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
2024 年度债权代理事务报告**

发行人：

达州市高新科创有限公司

主承销商及债权代理人：

开源证券股份有限公司

2025 年 6 月



重要声明

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）编制本报告的内容及信息均来自于达州市高新科创有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）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。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开源证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，开源证券不承担任何责任。



一、企业债券的发行概况

（一）企业债券核准文件及核准规模

经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2018〕94号文件批复，以及2019年4月16日出具的发改办财金〔2019〕459号文件同意将发改企业债券〔2018〕94号文件有效期延长12个月，发行人于2019年10月18日发行额度6亿元人民币的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”）。

经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2021〕222号文件批复，发行人于2021年12月15日发行额度4.6亿元人民币的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”）。

（二）债券的基本情况

1、19国资债/19达州国资债

1、债券名称	2019年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券
2、债券简称	19国资债、19达州国资债
3、债券代码	152302.SH、1980306.IB
4、发行日	2019年10月18日
5、起息日	2019年10月21日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年10月21日
8、债券余额（亿元）	2.40
9、截止报告期末的利率（%）	5.95
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、债权代理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

2、G21达资/21达州国资绿色债

1、债券名称	2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券
2、债券简称	G21 达资、21 达州国资绿色债
3、债券代码	184165.SH、2180508.IB
4、发行日	2021 年 12 月 15 日
5、起息日	2021 年 12 月 17 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 12 月 17 日
8、债券余额（亿元）	3.68
9、截止报告期末的利率（%）	5.85
10、还本付息方式	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。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、债权代理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、债券跟踪评级情况

（一）2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券

2024 年 6 月，中诚信国际信用评级有限责任公司通过跟踪评级，确定维持发行人主体长期信用等级为 AA；“19 国资债/19 达州国资债”债项的信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

（二）2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券

2024 年 7 月，中证鹏元资信评估有限公司通过跟踪评级，确定维持发行人主体长期信用等级为 AA；“G21 达资/21 达州国资绿色债”债项的信用评级为 AA+，评级展望为稳定。

三、发行人募集资金使用情况

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2024年末，“G21达资/21达州国资绿色债”债券募集资金账户余额为2,943.45万元。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。

截至本报告出具之日，“19国资债/19达州国资债”和“G21达资/21达州国资绿色债”不存在募集资金用途变更的情形，不存在违规使用情况，募集资金专项账户运作规范。

四、债券本息偿付情况

2024年度，“19国资债/19达州国资债”已根据募集说明书的约定，按时支付当年度应付本金和利息。

2024年度，“G21达资/21达州国资绿色债”已根据募集说明书的约定，按时支付当年度应付本金和利息。

五、信息披露情况

2024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）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会计师事务所发生变更的公告（2024-02-06）

- 2、开源证券股份有限公司关于达州市高新科创有限公司会计师事务所发生变更的债权代理事务临时报告（2024-02-06）
- 3、达州市高新科创有限公司公司债券年度报告（2023 年）（2024-04-30）
- 4、达州市高新科创有限公司 2023 年度财务报表及附注（2024-04-30）
- 5、达州市投资有限公司 2023 年度财务报表及附注（担保人）（2024-04-30）
- 6、天府信用增进股份有限公司 2023 年度财务报表及附注（担保人）（2024-04-30）
- 7、达州市高新科创有限公司 2024 年跟踪评级报告（2024-06-20）
- 8、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（2024-06-27）
- 9、达州市高新科创有限公司关于无偿划转子公司的公告（2024-07-19）
- 10、开源证券股份有限公司关于达州市高新科创有限公司无偿划转子公司之公司债券临时债权代理事务报告（2024-07-19）
- 11、2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券 2024 年跟踪评级报告（2024-07-30）
- 12、达州市高新科创有限公司公司债券中期报告（2024 年）（2024-08-29）
- 13、达州市高新科创有限公司 2024 年 1-6 月财务报表及附注（未经审计）（2024-08-29）
- 14、2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告（2024-09-30）
- 15、2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券 2024 年付息公告（2024-09-30）
- 16、2019 年达州市国有资产经营管理有限公司公司债券付息及分期偿还本金公告（2024-09-30）
- 17、2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券 2024 年付息公告（2024-12-09）
- 18、2021 年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券 2024 年分期偿还本金公告（2024-12-09）

19、2021年达州市国有资产经营管理有限公司绿色债券2024年付息及分期偿还本金公告（2024-12-09）

六、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）006094 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	275.61	335.53
流动资产	158.41	220.36
负债总计	149.72	203.11
流动负债	65.67	98.39
所有者权益	125.89	132.42
资产负债率	54.32%	60.53%
流动比率（倍）	2.41	2.24
速动比率（倍）	1.32	1.44

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 2024 年末，发行人流动比率分别为 2.24 和 2.41，速动比率分别为 1.44 和 1.32，流动比率和速动比率总体保持稳定。

从长期偿债指标来看，2023 年末和 2024 年末，发行人资产负债率分别为 60.53%和 54.32%，资产负债率有所降低。

总体来看，发行人偿债能力财务指标相关指标未发生异常，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

（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	6.68	10.62
营业利润	1.31	3.80
利润总额	1.24	3.75
归属于母公司股东的净利润	0.84	2.70

2024 年度，发行人实现营业收入 6.68 亿元，实现营业利润 1.31 亿元，实现利润总额 1.24 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 0.84 亿元，均较上年同期有所下降，主要系 2023 年度委托代建项目集中加速结算，收入同比较高，且由于达州机场迁建及配套设施建设项目等部分代建项目采用净额法确认收入，于 2023 年结算完毕，2024 年度委托代建业务数据回落。

在发行人主营业务收入中，委托代建和安置房回购收入占主导地位，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	128,196.00	-10,873.57
投资活动产生的现金流量净额	-398,307.01	-423,078.89
筹资活动产生的现金流量净额	198,125.80	457,796.15
期末现金及现金等价物余额	63,364.27	135,349.48

近两年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -10,873.57 万元和 128,196.00 万元。2024 年经营活动产生的现金流量净额较 2023 年增加，主要系支付其他与经营活动有关的现金和购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

近两年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -423,078.89 万元和 -398,307.01 万元。公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产和投资支付的金额较高所致。

近两年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 457,796.15 万元和 198,125.80 万元。公司筹资活动产生的现金流量净额减少，主要系 2024 年吸收投资收到的现金减少所致。

七、发行人重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件

2024 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、公司债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未召开公司债券持有人会议。

九、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。

十、公司债券债权人履职情况

开源证券作为上述债券债权人代理人，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2024年度债权代理事务报告》之盖章页)

主承销商及债权人: 开源证券股份有限公司

2025年6月27日

