

## 2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券

### 2016年度债权代理事务报告

2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券全体持有人：

鉴于：

1、西安投资控股有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“我公司”或“本公司”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人、海通证券和交通银行股份有限公司西安分行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券（简称“本期债券”）已于2016年2月2日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券债权人，代理有关本期债券的相关债权事务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权人代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据海通证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对海通证券履行债权人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

海通证券未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

## 一、发行人的基本情况

企业名称：西安投资控股有限公司

住所：西安市高新区科技五路8号数字大厦四层

法定代表人：巩宝生

注册资本：512,494.33万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：许可经营项目：一般经营项目：投资业务；项目融资；资产管理；资产重组与购并；财务咨询；资信调查；房屋租赁，销售；物业管理；其他市政府批准的业务。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）

股权结构：公司控股股东、实际控制人均为西安市财政局，持有其100%股权

跟踪评级：根据大公国际资信评估有限公司 2016 年 7 月 22 日出具的跟踪评级报告（大公报 SD[2016]640 号），大公国际对西安投资控股有限公司及“15 西投小微债 02”的信用状况进行跟踪评级，确定西安投资控股有限公司的主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持稳定，债券信用等级和公司主体长期评级与大公国际之前出具的评级结果一致。

## 二、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 2015 年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券（简称“本期债券”）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本期债券上市或交易流通。本期债券于 2016 年 3 月 21 日在上海证券交易所上市流通，简称“15 西微 02”，证券代码为 127376；2016 年 2 月 3 日在银行间市场上市流通，简称“15 西投小微债 02”，证券代码为 1680061。

### （二）募集资金使用情况

2015 年西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券发行总额 8 亿元，发行期限 4 年，公司将债券募集资金委托交通银行股份有限公司陕西省分行，以委托贷款形式投放于经西投控股及交通银行股份有限公司陕西省分行双方联合审批同意的，位于西安市地区内的小微企业。

截至 2016 年年底，“15 西投小微债 01”、“15 西投小微债 02”募集资金已滚动投放用于 85 个项目与建设，专户余额为 2,748.60 元。

### （三）付息情况

本期债券的付息日为 2017 年至 2020 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用到期一次还本，每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

发行人已于 2017 年 2 月 3 日（2017 年 1 月 29 日为休息日，付息日顺延其后的第一个工作日，即 2017 年 2 月 3 日）支付第 1 个计息年度的利息 1,840.00 万元。截至本报告出具之日，发行人不存在应付未付利息或本金的情况。

### （四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1. 2015 年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券发行公告文件（2016 年 1 月 21 日）；
2. 2015 年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券申购公告文件（2016 年 1 月 27 日）；
3. 2015 年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券发行结果公告（2016 年 1 月 29 日）；
4. 西安投资控股有限公司 2015 年中期财务数据延迟披露公告（2015 年 8 月 31 日）；
5. 西安投资控股有限公司 2015 年中期报告（2015 年 9 月 7 日）；
6. 西安投资控股有限公司关于延期披露 2015 年年度报告的公告（2016 年 4 月 21 日）；

7. 西安投资控股有限公司公司债券 2015 年年度报告（2016 年 5 月 26 日）；
8. 西安投资控股有限公司 2016 年半年度报告（2016 年 8 月 31 日）
9. 西安投资控股有限公司 2016 年年度报告（2017 年 4 月 29 日）
10. 2015 年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券 2017 年付息公告（2017 年 1 月 20 日）

### 三、发行人偿债能力

希格玛会计师事务所有限公司会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（希会审字（2017）0594 号）以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2016 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### （一）偿债能力财务指标分析

项目	2016 年末	2015 年末
流动资产合计（万元）	2,304,126.42	1,924,871.43
资产总计（万元）	3,944,206.45	3,433,095.33
流动负债合计（万元）	1,321,700.83	1,004,494.85
负债总计（万元）	1,894,741.88	1,658,526.12
流动比率（倍）	1.74	1.92
速动比率（倍）	1.55	1.67
资产负债率	48.04%	48.31%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

从短期偿债指标来看，发行人 2015 年和 2016 年的流动比率和速动比率分别为 1.92、1.74 和 1.67、1.55，略有下降。从长期偿债指标来看，发行人 2015

年和 2016 年的资产负债率分别为 48.31%和 48.04%，变化不大。

## (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	132,288.17	218,379.75
营业成本	217,714.10	368,283.96
利润总额	126,614.69	173,299.73
净利润	100,861.25	139,824.57
归属于母公司所有者的净利润	62,940.71	69,447.45
经营活动产生的现金流量净额	-99,436.88	-93,751.80
投资活动产生的现金流量净额	-331,998.50	-158,414.83
筹资活动产生的现金流量净额	388,403.90	391,414.54
现金及现金等价物净增加额	-43,030.77	139,248.51

发行人主要业务包括金融服务、物流和产业投资三大主要板块，具体业务内容包含信托、融资租赁、融资性担保、物流园区建设、产业投资、股权投资、基金管理等。2016 年，发行人营业收入 132,288.17 万元，同比减少 39.42%；2016 年实现净利润 100,861.25 万元，与 2015 年净利润 173,299.73 万元相比大幅减少，主要原因为 2016 年子公司西安西投置业有限公司营业收入及利润大幅减少。

经营活动方面，2016 年发行人经营活动产生的现金流量净额为-99,436.88 万元，与 2015 年经营活动现金流量净额相比无重大变化；投资活动方面，2016 年发行人投资活动流出金额同比大幅度增加，主要原因是 2016 年公司本部和子公司西安投融资担保有限公司投资活动流出增加；筹资活动方面，2016 年发行人筹资活动产生的现金流量净额为 388,403.90 万元，与 2015 年数据无较大差别。

## 四、发行人已发行未兑付债券

截止 2016 年 12 月 31 日，发行人及其全资或控股子公司已发行且在存续期

内的债券和债务融资工具信息如下：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率
企业债券	2013年西安投资控股有限公司公司债券	2013/03/19	10年	7.00亿元	6.18%
	2015年第一期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券	2015/06/11	4年	4.00亿元	5.85%
	2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券	2016/01/28	4年	4.00亿元	4.60%
中小企业私募债券	陕西明泰工程建设有限责任公司2014年中小企业私募债券（第一期）	2014/12/18	3年	3.00亿元	9.00%
公司债	宝信国际融资租赁有限公司2015年公司债券	2015/07/07	2年	2.40亿元	7.99%
	宝信国际融资租赁有限公司非公开发行2015年公司债券	2015/08/28	3年	3.00亿元	8.90%
资产支持证券	宝信租赁二期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	2015/03/19	2.52年	0.60亿元	9.30%
	宝信租赁二期资产支持专项计划次级资产支持证券	2015/03/19	2.52年	0.42亿元	-
	宝信租赁三期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	2015/05/19	2.25年	1.27亿元	7.20%
	宝信租赁三期资产支持专项计划次级资产支持证券	2015/05/19	2.25年	1.00亿元	-
	宝信租赁四期资产支持专项计划C级资产支持证券	2015/07/22	2.92年	3.32亿元	8.80%
	宝信租赁四期资产支持专项计划次级资产支持证券	2015/07/22	2.92年	0.88亿元	-
	宝信租赁五期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	2015/11/27	1.74年	1.20亿元	7.10%
	宝信租赁五期资产支持专项计划次级资产支持证券	2015/11/27	1.99年	0.59亿元	-
	宝信租赁六期资产支持专	2016/07/01	1.06	0.56亿元	5.30%

	项计划优先A-2级资产支持证券		年		
	宝信租赁六期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	2016/07/01	1.31年	0.48亿元	6.80%
	宝信租赁六期资产支持专项计划优先C级资产支持证券	2016/07/01	1.81年	0.66亿元	7.20%
	宝信租赁六期资产支持专项计划次级资产支持证券	2016/07/01	1.81年	1.49亿元	-

## 五、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和海通证券共同委托账户及资金监管人对“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已严格按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2015年第二期西安投资控股有限公司小微企业增信集合债券2016年度债权代理事务报告》之盖章页）



2017年6月26日