

2020年郟县产业集聚区投资发展有限公司公司债券

2020年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券有限责任公司（以下简称“财信证券”）作为2020年郟县产业集聚区投资发展有限公司公司债券（以下简称“20郟县产投债”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财[2011]1765号），对郟县产业集聚区投资发展有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2021年4月对外披露的郟县产业集聚区投资发展有限公司2020年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：郟县产业集聚区投资发展有限公司

住所：河南省平顶山市郟县行政路与复兴路交叉口西路北

办公地址：河南省平顶山市郟县行政路与复兴路交叉口西路北

法定代表人：孙中玉

经营范围：国有资产投资、经营和管理；城市基础设施投资、建设、经营和管理；新型城镇化、保障房项目投资、建设；土地开发、土地整理、土地经营和城市规划区范围内可利用城市资源的开发和经营；承担的建设项目的投融资业务；农业综合开发和林业开

发及经营；房屋租赁服务及物业管理服务；广告发布服务；建材销售；企业管理与咨询服务。

成立日期：2009年5月25日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

邳县产业集聚区投资发展有限公司已按照《2020年邳县产业集聚区投资发展有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2020年邳县产业集聚区投资发展有限公司公司债券于2020年2月4日在银行间市场上市流通，简称“20邳县产投债”，债券代码为2080021.IB,并于2020年2月13日在上海证券交易所上市流通，简称“20邳产投”，债券代码为152394.SH。

（二）募集资金使用情况

根据发行人披露的2020年年度报告，截至2020年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中4.83亿元用于邳县天爷庙安置社区（2019年棚户区改造项目），募集资金余额为1.87亿元。

（三）付息情况

本期债券付息日为2021年至2027年每年的1月21日（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。截至2020年末，本期债券尚未到第一个付息年度。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2020年度信息披露情况如下：

序号	名称	发布日期
发行文件		
1	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券募集说明书	2020年 1月15 日
2	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券募集说明书摘要	
3	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券法律意见书	
4	关于邾县产业集聚区投资发展有限公司近三年无重大诉讼事项的说明	
5	邾县产业集聚区投资发展有限公司近三年无违法和重大违规行为的说明	
6	国家发展改革委关于河南省邾县产业集聚区投资发展有限公司发行公司债券核准的批复	
7	国家发展改革委办公厅关于同意延长公司债券核准文件有效期的函	
8	担保函	
9	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券更名的说明	
10	邾县产业集聚区投资发展有限公司审计报告（2016-2018）	
11	邾县产业集聚区投资发展有限公司1-9月财务报表	
12	重庆兴农融资担保集团有限公司2018年度审计报告	
13	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券信用评级报告	
14	重庆兴农融资担保集团有限公司2019年主体长期信用跟踪评级报告	
申购文件		
15	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券债券申购和配售办法说明	2020年 1月19 日
16	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券申购意向函	
17	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券簿记建档发行应急申购书	
18	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券交易场所选择应急申请书	2020年 1月19 日

序号	名称	发布日期
发行结果		
19	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券簿记建档发行结果	2020年 1月21 日
财务报告		
20	邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2019年年度报告	2020年 4月30 日
21	邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2019年年度报告摘要	
22	邾县产业集聚区投资发展有限公司2019年度财务报表及附注	
23	邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2020年半年度报告	2020年 8月31 日
24	邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2020年半年度报告摘要	
25	邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2020年半年度财务报告及附注（含担保人财务报告）	
评级文件		
26	2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2020年跟踪信用评级报告	2020年 6月29 日
其他公告		
27	关于变更“20邾县产投债”部分募集资金用途的公告	2020年 4月23 日
28	关于实施变更“20邾县产投债”部分募集资金用途的公告	2020年 6月19 日

三、发行人的偿债能力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2020年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下

所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2020年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)
1	总资产	1,075,476.21	903,198.48	19.07
2	总负债	333,554.57	202,470.76	64.74
3	净资产	741,921.64	700,727.76	5.88
4	归属母公司股东的净资产	735,589.25	699,740.05	5.12
5	资产负债率 (%)	31.01	22.42	38.35
6	流动比率	4.60	4.86	-5.32
7	速动比率	1.45	1.35	7.43
8	营业收入	50,467.84	58,696.25	-14.02
9	营业成本	41,407.27	46,710.08	-11.35
10	利润总额	8,677.97	16,944.74	-48.79
11	净利润	8,129.56	15,892.59	-48.85
12	归属母公司股东的净利润	8,620.48	15,903.98	-45.80
13	经营活动产生的现金流净额	-57,105.55	-43,884.16	-30.13
14	投资活动产生的现金流净额	-5,267.02	-164.35	-3,104.76
15	筹资活动产生的现金流净额	102,498.55	40,074.91	155.77

发行人资产规模稳定增长，截至2020年末，发行人资产负债率为

31.01%，仍处于较低水平，流动比率、速动比率保持稳定。同时，发行人营业收入稳定，净利润虽有下滑，但仍保持较好的盈利水平，对本期债券的偿付有较强的保障。但同时，我们发现发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负，发行人应加大回款力度，保持经营活动、资金周转的正常运行。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
郑县产业集聚区投资发展有限公司	20郑县产投债/20郑产投	企业债	7年	2020年1月21日	6.70

五、增信措施情况

(一) 担保人基本情况

保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
注册资本	579,981.61 万人民币
经营范围	贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保业务；诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资（按许可证核定期限从事经营）。（以上经营范围法律、行政法规禁止的，不得从事经营；法律、行政法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）
最新评级	AAA(中证鹏元资信评估股份有限公司)
评级日期	2021年4月2日

(二) 担保人财务数据

担保人2020年的财务报告由天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。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，应当参照担保人2020年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：担保人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2020 年末/度	2019 年末/度	变动比例 (%)
1	总资产	2,074,282.27	2,114,170.57	-1.89
2	总负债	1,053,823.71	1,135,756.55	-7.21
3	净资产	1,020,458.55	978,414.18	4.30
4	归属母公司股东的净资产	897,460.70	809,258.39	10.90
5	资产负债率 (%)	50.80	53.72	-5.43
6	营业收入	93,338.51	86,789.39	7.55
7	营业成本	10,722.45	6,013.23	78.31
8	利润总额	36,606.55	30,557.29	19.80
9	净利润	31,124.99	25,692.21	21.15
10	经营活动产生的现金流净额	-152,870.05	-35,664.70	-328.63
11	投资活动产生的现金流净额	6,188.74	2,429.77	154.70
12	筹资活动产生的现金流净额	53,055.13	218,861.50	-75.76

（本页无正文，为《2020年邾县产业集聚区投资发展有限公司公司债券2020年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

