

债券简称：PR 兴荣控/16 兴荣债

债券代码：127215.SH/1680101.IB

**2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券
2021 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿
债能力分析报告**

发行人

重庆市兴荣控股集团有限公司

重庆市荣昌区昌元街道海棠社区迎宾大道 20 号附 2 号

债权代理人/主承销商

渤海证券股份有限公司

天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

二零二二年五月

目录

目录.....	2
重要提示.....	3
(一) 发行人的基本情况.....	4
(二) 本期债券基本情况.....	4
(三) 发行人履约情况.....	5
(四) 发行人偿债能力分析.....	6
(五) 本期债券跟踪评级情况.....	8
(六) 增信措施的有效性分析.....	8
(七) 发行人已发行未兑付债券情况.....	8
(八) 债券持有人会议召开情况.....	8
(九) 债权代理人履职情况.....	9
(十) 其他事项.....	9

重要提示

渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）作为 2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券（以下简称“16 兴荣债”）的主承销商、债权代理人，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》（发改办财金〔2011〕1765 号）等相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于重庆市兴荣控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《重庆市兴荣控股集团有限公司 2021 年年度财务报告及附注》、《重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券年度报告（2021 年）》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以及发行人向渤海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渤海证券所作的承诺或声明。

（一）发行人的基本情况

- 1、企业名称：重庆市兴荣控股集团有限公司
- 2、注册资本：200,000 万元人民币
- 3、注册地址：重庆市荣昌区昌元街道海棠社区迎宾大道 20 号附 2 号
- 4、法定代表人：刘百正
- 5、成立日期：2005 年 11 月 1 日
- 6、联系人：陈天堃
- 7、联系电话：023-46743006
- 8、传真：023-46743358
- 9、电子邮箱：cqrcpy@sina.com、13399863818@163.com

10、经营范围：一般项目：区政府授权经营的区级国有资产；区政府授权的土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施、交通基础设施建设；水利基础设施建设；历史风貌建筑的维护；停车场管理服务；财务信息咨询服务；审计咨询服务；税务咨询服务；农副产品收购（不含粮食）、加工（初加工）、储运、林业开发；电子商务，广告设计、代理，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），广告制作，安全系统监控服务，安全技术防范系统设计施工服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（二）本期债券基本情况

- 1、债券名称：2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券
- 2、债券简称及代码：PR 兴荣控/16 兴荣债，127215.SH/1680101.IB
- 3、起息日：2016 年 3 月 31 日
- 4、到期日：2023 年 3 月 31 日
- 5、债券上市时间及地点：本期债券于 2016 年 4 月 6 日在银行间债券市场上交易，于 2016 年 6 月 7 日在上海证券交易所上市交易
- 6、主承销商、债权代理人：渤海证券股份有限公司
- 7、债券发行规模：人民币 9.00 亿元
- 8、债券期限和利率：本期债券的期限为 7 年，自 2016 年 3 月 31 日至 2023 年 3 月 31 日，本期债券票面利率为 4.86%

9、债券余额：截至本报告出具日，债券余额为 1.80 亿元

10、还本付息方式：本次债券每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2019 年起至第七年即 2023 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息

11、信用等级：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2021 年 6 月 29 日出具的《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2021]100793），发行人 2021 年的主体信用级别为 AA，本期债券 2021 年的信用等级为 AA+

12、本息兑付情况：本期债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 3 月 31 日，债券兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 3 月 31 日。本期债券已于 2019 年 3 月 31 日、2020 年 3 月 31 日、2021 年 3 月 31 日和 2022 年 3 月 31 日完成本金及利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（三）发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况：发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易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 4 月 6 日在银行间交易市场上市流通，简称“16 兴荣债”，证券代码为 1680101；于 2016 年 6 月 7 日在上海证券交易所上市交易，简称“PR 兴荣控”，证券代码为 127215。

2、本息兑付情况：本期债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 3 月 31 日，债券兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 3 月 31 日。本期债券已于 2019 年 3 月 31 日、2020 年 3 月 31 日、2021 年 3 月 31 日和 2022 年 3 月 31 日完成本金及利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

3、募集资金使用及专项账户运作情况：本期债券募集资金 9 亿元，全部用于荣昌区黄金坡组团基础设施项目。本期债券募集资金已于 2016 年末按约定用途使用完毕，2021 年内无使用情况。

4、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（www.chinabond.com.cn）或上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。2021 年度发行人已披露的相关文件如下：

(1) 2016年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年分期偿还本金公告

(2) 2016年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年付息公告

(3) 2016年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年付息及分期偿还本金兑付公告

(4) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2020年年度报告

(5) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要

(6) 重庆市兴荣控股集团有限公司2020年审计报告

(7) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2020年年度报告（以此为准）

(8) 重庆市兴荣控股集团有限公司2020年财务报告及附注（以此为准）

(9) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要（以此为准）

(10) 2016年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券跟踪评级报告

(11) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年半年度报告

(12) 重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年半年度财务报告及附注

（四）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2021年的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（中审亚太审字（2022）003891号）。以下所引用的财务数据均引自《重庆市兴荣控股集团有限公司2021年年度财务报告及附注》，且均为合并口径，详细数据请查看上述公告。

1、偿债能力指标分析

项目	2021年末	2020年末
总资产（万元）	2,991,557.40	2,464,084.97
流动资产（万元）	2,541,579.58	2,187,608.72
总负债（万元）	1,927,979.97	1,598,064.22
流动负债（万元）	464,558.34	345,601.62
所有者权益合计（万元）	1,063,577.43	866,020.75
资产负债率	64.45%	64.85%
流动比率	5.47	6.33
速动比率	3.61	3.53

- 注： 1、流动比率=流动资产/流动负债
 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人合并报表资产总计为 2,991,557.40 万元，较 2020 年末增长 21.41%，主要系 1) 发行人 2021 年末应收账款增幅较大，主要是对荣昌区财政局应收土地整治款增加所致；2) 发行人 2021 年末无形资产增幅较大，主要原因是本年度大量购置特许权。2021 年末，发行人负债总额为 1,927,979.97 万元，较 2020 年末增长 20.64%，主要系 1) 发行人 2021 年末应付债券增幅较大，主要原因是新发行 10 亿元企业债、3 亿元公司债；2) 发行人 2021 年末长期应付款增幅较大，主要原因是新增融资租赁借款。

(1) 短期偿债能力分析

发行人 2021 年末流动比率为 5.47，较 2020 年末下降 13.57%，表明发行人短期偿债能力有所下降；2021 年末速动比率为 3.63，较 2020 年末略有上升。发行人 2021 年末流动比率和速动比率均大于 1，短期偿债能力较强。

(2) 长期偿债能力分析

发行人 2021 年末资产负债率为 64.45%，与 2020 年末相比略有下降，变化幅度较小，对长期偿债能力影响较小。

2、发行人盈利能力及现金流情况分析

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入（万元）	128,258.96	120,421.06
营业利润（万元）	18,220.36	17,241.31
利润总额（万元）	17,641.79	17,237.33
净利润（万元）	16,842.61	16,546.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-90,174.12	-179,590.44
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-22,027.55	-14,863.19
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	140,721.99	134,878.07
现金及现金等价物净增加额（万元）	28,520.31	-59,575.56

发行人 2021 年度营业收入和净利润较 2020 年度分别增长 6.51%和 1.79%，盈利情况较为稳定。

发行人 2021 年度经营活动产生的现金流量净额较 2020 年度增长 49.79%，主要是收到其他与经营活动有关的现金增加。

发行人 2021 年度投资活动产生的现金流量净额较 2020 年度下降 48.20%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。

发行人 2021 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年度增长 4.33%，较为稳定。

发行人 2021 年度现金及现金等价物净增加额较 2020 年度增长 147.87%，主要是经营活动产生的现金流量有所改善。

（五）本期债券跟踪评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2021 年 6 月 29 日出具的《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2021]100793），发行人 2021 年的主体信用级别为 AA，本期债券 2021 年的信用等级为 AA+。

（六）增信措施的有效性分析

报告期内，本次债券担保方瀚华融资担保股份有限公司经营和财务状况保持基本稳定，能够继续为本次债券本息偿付提供保障。

（七）发行人已发行未兑付债券情况

截至 2021 年末，发行人已发行未兑付的债券余额为 44.6 亿元，具体如下表所示：

证券简称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	2021 年末余额 (亿元)
21 兴荣 02	私募公司债	2021-12-06	2	3	3
21 渝兴荣停车场债	一般企业债	2021-06-15	7	10	10
20 兴荣 01	私募公司债	2020-05-21	5	10	10
20 兴荣控股 MTN001	一般中期票据	2020-04-23	5	8	8
19 兴荣 01	私募公司债	2019-12-18	5	10	10
16 兴荣债/PR 兴荣控	一般企业债	2016-03-30	7	9	3.6

注：截至本报告出具日，发行人债券余额为 49.8 亿元，其中：1) 发行人于 2022 年 3 月偿还“16 兴荣债/PR 兴荣控”本金 1.8 亿元，当前余额为 1.8 亿元；2) 发行人于 2022 年 1 月发行“22 兴荣 01”债券，当前余额为 7 亿元。

（八）债券持有人会议召开情况

2021 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

（九）债权代理人履职情况

2021 年度，渤海证券股份有限公司作为 2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券的债权代理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和本期债券《债权代理协议》等约定，对企业的有关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

2021 年 5 月 18 日，渤海证券在中国债券信息网等网站披露了《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券 2020 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》。

2021 年 6 月 22 日，渤海证券在中国债券信息网等网站披露了《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券 2020 年度偿债履约报告更正公告》。

2021 年 6 月 22 日，渤海证券在中国债券信息网等网站披露了《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券 2020 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告（以此为准）》。

（十）其他事项

截至 2021 年末，发行人对外担保的余额为 41.19 亿元，较 2020 年末减少 9.31 亿元。除此之外，根据发行人《审计报告》，发行人无需披露的重大承诺、资产负债表日后事项及其他重大事项。

(本页无正文，为《2016年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券2021年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



1/1