

渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2021 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

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2019 年第一期渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券、2020 年第一期渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券的主承销商，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》（发改办财金〔2011〕1765 号）等文件的要求，对渭南市产业投资开发集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）2021 年度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渭南市产业投资开发集团有限公司对外公布的《渭南市产业投资开发集团有限公司 2021 年年度报告》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，均不表明其对本期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：渭南市产业投资开发集团有限公司



成立日期：2009-12-18

注册资本：人民币 3.00 亿元

法定代表人：冯五一

企业类型：有限责任公司（国有独资）

住所：陕西省渭南市高新技术产业开发区东兴街 27 号

经营范围：建筑、房地产、水利环境和公共设施管理、信息传输、计算机服务和软件、居民服务、投资、开发、资产管理；新能源的开发、项目投资（仅限公司自有资金）；市政府要求对全市重点产业领域和重大发展项目的投资管理、设备租赁、厂房租赁、股权投资管理、实业投资、受托资产管理（非金融资产管理）、企业管理咨询、投资咨询（除金融、证券）。（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、本期债券基本情况

债券一：2019 年第一期渭南市产业投资开发有限公司公司债券

- 1、债券简称：19 渭产投债 01（银行间）/19 渭投债（上交所）。
- 2、债券代码：1980154.IB（银行间）、152185.SH（上交所）。
- 3、发行首日：2019-04-26。
- 4、到期日：2026-04-28。
- 5、担保情况：无。
- 6、主承销商：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：6.00 亿元。

8、债券期限：7 年期。

9、债券利率：7.50%。

10、还本付息方式及支付金额：本次债券每年付息一次，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，前两年每年应付利息单独支付，后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

11、债券评级：AA。

债券二：2020 年第一期渭南市产业投资开发有限公司公司债券

1、债券简称：20 渭产投债 01（银行间）/20 渭投债（上交所）。

2、债券代码：2080170.IB（银行间）/152478.SH（上交所）。

3、发行首日：2020-06-29。

4、到期日：2027-06-30。

5、担保情况：无。

6、主承销商：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：6.00 亿元。

8、债券期限：7 年期。

9、债券利率：7.50%。

10、还本付息方式及支付金额：本次债券每年付息一次，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，前两年每年应付利息单独支付，后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

11、债券评级：AA。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已分别按照两期债券募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。2019 年第一期渭南市产业投资开发有限公司公司债券于 2019 年 5 月 9 日在银行间市场上市流通，简称“19 渭产投债 01”，债券代码为 1980154.IB，于 2019 年 5 月 24 日在上海证券交易所上市交易，简称“19 渭投债”，债券代码为 152185.SH。

2020 年第一期渭南市产业投资开发有限公司公司债券于 2020 年 7 月 2 日在银行间市场上市流通，简称“20 渭产投债 01”，债券代码为 2080170.IB，于 2020 年 7 月 13 日在上海证券交易所上市交易，简称“20 渭投债”，债券代码为 152478.SH。

（二）付息情况

“19 渭产投债 01”/“19 渭投债”的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 4 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。兑付日为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 28 日（如遇法定节假日

或休息日，则顺延至其后的第1个工作日)。“20渭产投债01”/“20渭投债”付息日为2021年至2027年每年的6月30日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日)。兑付日为2023年至2027年每年的6月30日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日)。

截至报告出具日，“19渭产投债01”/“19渭投债”已按时于2021年4月28日足额支付了2021年度应付的利息，“20渭产投债01”/“20渭投债”已按时于2021年6月30日足额支付了2021年度应付的利息。

(三) 募集资金使用情况

“19渭产投债01”/“19渭投债”于2019年4月28日完成发行，共募集资金6亿元人民币，其中2.50亿元用于合阳县标准化厂房建设项目，1.40亿元用于潼关县桃林路棚户区改造项目，2.10亿元用于补充发行人营运资金。

截至2021年12月末，募集资金已使用5.976亿元，剩余0.024亿元。

“20渭产投债01”/“20渭投债”于2020年6月30日完成发行，共募集资金6亿元人民币，其中2.50亿元用于合阳县标准化厂房建设项目，1.50亿元用于潼关县桃林路棚户区改造项目，2.00亿元用于补充发行人营运资金。

截至2021年12月末，募集资金已使用5.993亿元，剩余0.007亿元。

四、发行人信息披露情况

2021 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）渭南市产业投资开发集团有限公司关于拟进行重大资产重组事项的相关公告（2021-02-04）

（2）渭南市产业投资开发集团有限公司关于进行重大资产重组事项的公告（2021-03-05）

（3）2019 年第一期渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021-04-14）

（4）渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2020 年年度报告（2021-04-30）

（5）渭南市产业投资开发集团有限公司 2020 年年度财务报告及附注（2021-04-30）

（6）渭南市产业投资开发集团有限公司新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告（2021-05-19）

（7）渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2021-05-31）

（8）2020 年第一期渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021-06-17）

（9）渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021-08-31）

(10) 渭南市产业投资开发集团有限公司公司债券 2021 年半年度财务报表及附注 (2021-08-31)

五、发行人偿债能力分析

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 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(希会审字(2022)1168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。

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

单位:亿元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	137.94	90.45
流动资产	88.03	56.30
负债总计	71.33	47.25
流动负债	25.22	14.99
所有者权益	66.60	43.20
资产负债率(%)	51.71	52.24
流动比率(倍)	3.49	3.75
速动比率(倍)	2.50	1.48

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,2021 年末和 2020 年末,公司流动比率分别为 3.49 和 3.75,速动比率分别为 2.50 和 1.48,短期偿债能力较强。

从长期偿债指标来看,2021 年末和 2020 年末,公司资产负债率分别为 51.71%和 52.24%,资产负债率处于合理水平。

整体来看,发行人资产负债结构合理,偿债能力较强。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	13.80	6.73
营业利润	0.44	0.60
利润总额	0.69	0.62
净利润	0.45	0.53
归属于母公司股东的净利润	0.20	0.51

2021 年度，发行人实现营业总收入 13.80 亿元，净利润 0.45 亿元，归属于母公司股东的净利润 0.20 亿元。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4.38	0.66
投资活动产生的现金流量净额	-6.83	-5.60
筹资活动产生的现金流量净额	13.04	3.38
期末现金及现金等价物余额	8.10	6.26

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为-4.38 亿元，较 2020 年减少 5.04 亿元。主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金增加所致。

2021 年度，投资活动产生的现金流净额-6.83 亿元，较 2020 年度减少 1.23 亿元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致。

2021 年度，筹资活动产生的现金流净额为 13.04 亿元，较 2020 年度增加 9.66 亿元，主要系取得借款收到的现金增加所致。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，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、%

债券名称	债券种类	债券余额	利率	起息日	到期日
20 渭产投债 01	一般企业债	6.00	7.50	2020-06-30	2027-06-30
21 渭南 01	私募债	5.00	4.83	2021-04-29	2026-04-29
19 渭产投债 01	一般企业债	4.80	7.50	2019-04-28	2026-04-28
合计	-	15.80	-	-	-

六、公司债券持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形, 发行人未召开债券持有人会议。

七、公司债券债权代理人履职情况

报告期内, 公司债券债权代理人严格按照相关规定履职。

(以下无正文)

(此页无正文，为《渭南市产业投资开发有限公司公司债券
2021 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)

有限公司

主承销商：开源证券股份有限公司

2022年5月7日

