

# 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券 2021年度债权 代理事务报告

2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期和2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期公司债券全体持有人：

鉴于：

1、岳岳阳惠华城市投资发展集团有限公司（曾用名：岳阳惠华投资发展有限公司，以下简称“发行人”）已与中国农业银行股份有限公司华容县支行（简称“我行”或“农业银行”）签署本期债券《2016年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券债权代理协议》（简称“《债权代理协议》”）；发行人、我行已经签署《2016年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券募集资金监管协议》（简称“《募集资金监管协议》”）、《2016年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券偿债资金监管协议》（简称“《偿债资金监管协议》”）；上述协议均已生效。

2、据《2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期募集说明书》及《2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期募集说明书》（以上一起简称“募集说明书”）的规定，2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期和2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期（简称“本期债券”）已分别于2017年4月18日、2017年7月26日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托我行作为债券债权代理人，代理有关本期债券的相关债权债务。

我行依据募集说明书、《债权代理协议》、《募集资金监管协议》和《偿债资金监管协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，我行与岳阳惠华城市投资发展集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《岳阳惠华城市投资发展集团有限公司公司债券2021年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

我行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 2021 年度的债权代理事项报告如下：

## 一、发行人基本情况

名称：岳阳惠华城市投资发展集团有限公司

注册资本：人民币贰亿元整（¥200,000,000）

法定代表人：钟勇军

注册地址：湖南省岳阳市华容县工业集中区杨家桥创新创业园综合服务大楼 6 层 003 室

公司类型：有限责任公司

经营范围：：城市建设投资、建设、管理、经营（经营范围凡涉及法律法规规定从其规定）；供水及供水管网建设（限分支机构经营）；土地储备；房屋设备租赁。（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）

股权结构：发行人出资人是岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会（出资额占比 55%）和华容县人民政府（出资额占比 45%）。

跟踪评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）2021 年 6 月 11 日出具的评级报告，本期债券信用等级为 AAA 级，发行人主体信用等级为 AA 级。该等级是中证鹏元基于对发行人的外部运营环境、财务状况和政府支持力度等方面的综合评估确定的。

## 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《2017 年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期募集说明书》和《2017 年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期募集说明书》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。本期债券一期于 2017 年 4 月 20 日在银行间市场上市流通，简称“17 岳阳惠华债 01”，债券代码为 1780045；2017 年 7 月 7 日在上海证券交易所上市，简称“17 惠华 01”（已更名为“PR 惠华 01”），债券代码为 139352。本期债券二期于 2017 年 8 月 1 日在银行间市场上市流通，简称“17 岳阳惠华债 02”，债券代码为 1780171；2017 年 8 月 24 日在上海证券交易所上市，简称“17 惠华 02”（已更

名为“PR 惠华 02”), 债券代码 127533。

## (二) 付息及兑付情况

本期债券一期(本段下文所指“本期债券”均指“本期债券一期”)的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 4 月 18 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第一个工作日)。本期债券附设本金提前偿付条款,在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年末分别按本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。最后五年每年利息随本金的兑付一起支付,年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自其兑付日起不另计利息。到期兑付款项自兑付日起不另计息,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项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)。

本期债券二期(本段下文所指“本期债券”均指“本期债券二期”)的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 7 月 26 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第一个工作日)。本期债券附设本金提前偿付条款,在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年末分别按本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。最后五年每年利息随本金的兑付一起支付,年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自其兑付日起不另计利息。到期兑付款项自兑付日起不另计息,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项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)。

截至本报告出具日,本期债券一期已经于 2022 年 4 月 18 日按时完成存续期第五个年度的付息及按时足额完成了本金兑付事项;本期债券二期已经于 2021 年 7 月 26 日按时足额完成存续期第四个年度的付息及本金兑付事项,尚未支付第五个计息年度的本息。发行人不存在应付未付利息的情况。

## (三) 募集资金使用情况

本期债券一期和二期募集资金扣除发行费用后均按照公司募集资金使用程序,全部用于华容县城区和北部城乡供水工程建设项目、华容县城区河东污水处理厂及配套管网工程、华容县城区河西污水处理厂及配套管网工程、华容县工业园砖桥污水处理厂及配套管网工程的建设和补充运营资金。截至 2021 年 12 月

31日，发行人已经使用募集资金14亿元，募集资金余额0亿元。

#### **（四）债券持有人会议召开的情况**

2021年度内未召开债券持有人会议。

#### **（五）发行人2021年度信息披露情况**

2021年度发行人与本期债券一期、二期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. 关于岳阳惠华投资发展有限公司名称变更为岳阳惠华城市投资发展集团有限公司和债务继承及增加注册资本的公告（2021-04-06）；
2. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期2021年付息及部分本金兑付公告（2021-04-08）；
3. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期2021年付息公告（2021-04-08）；
4. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期2021年分期偿还本金公告（2021-04-08）；
5. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司公司债券2020年年度报告（2021-04-22）；
6. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司2020年财务报表及附注（含担保人财务报告）（2021-04-22）；
7. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要（2021-04-22）；
8. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券(第一期,第二期)2021年跟踪评级报告（2021-06-11）；
9. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期和2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2021-06-25）；
10. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券一期和2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期2020年度债权代理事务报告（2021-06-25）；
11. 2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期2021年付息及部分本

金兑付公告（2021-07-15）；

12. 2017 年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期 2021 年付息公告（2021-07-15）；
13. 2017 年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券二期 2021 年分期偿还本金公告（2021-07-15）；
14. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司董事、监事及高级管理人员发生变动的公告（2021-07-29）；
15. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司关于公司债券信息披露事务负责人发生变动的公告（2021-08-18）
16. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021-08-24）；
17. 岳阳惠华城市投资发展集团有限公司 2021 年 1-6 月财务报表及附注（2021-08-24）。

### 三、发行人偿债能力

#### （一）主要会计数据

单位：万元

序号	主要会计数据	2021 年	2020 年	同比增减 (%)
1	总资产	1,338,668.64	1,166,179.11	14.79
2	总负债	579,807.99	519,326.88	11.65
3	净资产	758,860.65	646,852.23	17.32
4	归属母公司股东的净资产	758,860.65	646,852.23	17.32
5	资产负债率 (%)	43.31	44.53	-2.74
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	43.69	44.99	-2.89
7	流动比率	4.74	4.39	7.97
8	速动比率	1.71	1.81	-5.52
9	期末现金及现金等价物余额	61,449.46	68,584.83	-10.40

#### （二）主要财务指标

单位：万元

序号	主要财务指标	2021 年	2020 年	同比增减 (%)
1	营业收入	179,634.00	158,295.04	13.48

2	营业成本	149,383.04	128,721.55	16.05
3	利润总额	13,198.26	16,030.28	-17.67
4	净利润	11,317.11	13,996.68	-19.14
5	归属母公司股东的净利润	11,317.11	13,996.68	-19.14
6	经营活动产生的现金流净额	-20,115.11	35,243.25	-157.08
7	投资活动产生的现金流净额	-89.24	15,536.88	-100.57
8	筹资活动产生的现金流净额	13,068.98	6,676.88	95.73
9	存货周转率	0.29	0.27	7.41

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%

4.存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

5. 表格中数据为四舍五入的数据，为和年报保持一致性，变动比例采用原始数据计算

从短期偿债指标来看，发行人 2020 年和 2021 年的流动比率分别为 4.39 和 4.74，速动比率为 1.81 和 1.71。速动比率 2021 年下降主要系 2021 年一年内到期的非流动负债大幅增加所致。

从长期偿债指标来看，2020 年末至 2021 年末，发行人资产负债率分别为 44.53%和 43.31%，呈下降的趋势，总体资产负债率水平适度，偿债能力较强。

经营活动产生的现金流净额同比减少 157.08%，主要系 2021 年购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 47.86%所致。投资活动产生的现金流净额同比减少 100.57%，主要系 2021 年收到其他与投资活动有关的现金同比减少 29.89%所致。筹资活动产生的现金流净额同增加 95.73%，主要系 2021 年长期借款同比增加 4.78 亿元所致。

总体而言，发行人财务状况稳健，长期及短期偿债能力强。伴随公司主营业务收入的增长，盈利能力对债务和利息的覆盖能力将逐渐提高。

#### 四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券简称	债券种类	期限（年）	发行日期	余额（亿元）
17 岳阳惠华债 01	企业债	7	2017-04-13	2.00
17 岳阳惠华债 02	企业债	7	2017-07-21	5.40

21 惠华 01	私募债	2	2021-12-17	3.00
22 岳阳惠华债	企业债	7	2022-01-19	6.50

## 五、担保人相关情况

本期债券由重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

### （一）担保公司基本情况

注册名称：重庆兴农融资担保集团有限公司

法定代表人：刘壮涛

注册资本：579,981.61 万元人民币

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）（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

跟踪评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2021 年 6 月 11 日出具的评级报告，担保人主体信用等级为 AAA 级。

重庆兴农融资担保集团有限公司（以下简称“重庆兴农担保”）成立于 2011 年 8 月，注册资本 58 亿元，是由重庆市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“重庆市国资委”）牵头组建的全国第一家主要从事农村产权抵押融资的政策性担保公司。截至 2021 年 12 月 31 日，重庆兴农担保注册资本为 58 亿元，其中重庆渝富控股集团有限公司（以下简称“重庆渝富”）为控股股东，持股 60.00%，重庆市城市建设投资（集团）有限公司（以下简称“重庆城投”）和重庆水务环境控股集团有限公司（以下简称“重庆水务”）分别持股 28.51% 和 11.49%。

### （二）担保公司财务数据

根据重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的重庆兴农融资担保集团有限公司 2021 年度审计报告，截至 2021 年 12 月 31 日，担保人总资产为 183.04 亿元，总负债为 88.49 亿元，净资产为 94.54 亿元。2021 年，担保人实现营业总收入为 13.13 亿元，净利润为 2.07 亿元。报告期末累计对外担保余额 668.89 亿

元，报告期末累计对外担保余额占净资产比例 707.52%。

单位：亿元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
总资产	183.04	207.48
总负债	88.49	105.43
净资产	94.54	102.05
营业总收入	13.13	10.80
其中：担保费收入	9.21	8.89
净利润	2.07	3.11

(本页以下无正文)



（本页无正文，为《2017年岳阳惠华投资发展有限公司公司债券2021年度  
债权代理事务报告》签章页）

中国农业银行股份有限公司华容县支行



2022年6月8日