

## “15 荆高新债”及“16 荆高新专项债”2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）作为“2015 年荆门高新技术产业开发有限责任公司公司债券”（以下简称“15 荆高新债”）、“2016 年荆门高新技术产业开发有限责任公司双创孵化专项债券”（以下简称“16 荆高新专项债”）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》（发改办财金〔2011〕1765 号）等文件的要求，对荆门高新技术产业开发有限责任公司（以下简称“发行人”）2020 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。

长江证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《荆门高新技术产业开发有限责任公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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长江证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经长江证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

### 一、本期债券基本情况

债券名称	2015 年荆门高新技术产业开发有限责任公司公司债券
债券简称	15 荆高新（127245.SH）、15 荆高新债（1580198.IB）
债券起息日	2015 年 8 月 11 日
债券到期日	2022 年 8 月 11 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率 5.48%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。
发行规模	7 亿元

债券余额	1.4 亿元
债券还本付息方式	每年付息一次，在每期债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还债券本金的 20%，到期利息随本金一起支付。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
跟踪评级结果（主体及债项）	主体评级 AA，债项评级 AA
担保设置	无

债券名称	2016 年荆门高新技术产业开发有限责任公司双创孵化专项债券
债券简称	16 荆高新（139188.SH）、16 荆高新专项债（1680311.IB）
债券起息日	2016 年 7 月 28 日
债券到期日	2023 年 7 月 28 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率 4.15%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息
发行规模	18 亿元
债券余额	7.2 亿元
债券还本付息方式	每年付息一次，在每期债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还债券本金的 20%，到期利息随本金一起支付。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
跟踪评级结果（主体及债项）	主体评级 AA，债项评级 AA
担保设置	无

## 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场所或有关主管部门申请本期债券上市交易流通。“15 荆高新债”于 2015 年 8 月 21 日在银行间市场上市交易，于 2016 年 1 月 28 日在上海证券交易所上市交易。“16 荆高新专项债”于 2016 年 8 月 4 日在银行间市场上市交易，于 2016 年 9 月 20 日在上海证券交易所上市交易。

### （二）募集资金使用情况

“15荆高新债”募集资金总额7亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券扣除发行费用后，主要用于荆门高新区龙王社区、天乐社区、迎春社区的棚户区改造项目。根据发行人年度报告，截至报告期末，募集资金已按募集说明书约定的用途使用完毕。

“16荆高新专项债”募集资金总额18亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券扣除发行费用后，主要用于荆门高新区创新创业孵化产业基地建设项目和补充营运资金。截至报告期末，募集资金已按募集说明书约定的用途使用完毕。

### （三）本息兑付情况

“15荆高新债”的付息日期为2016年至2022年的每年8月11日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。在债券存续期的第3至7年分别按照债券发行总额的20%偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。报告期内，本期债券不存在延迟或尚未偿付本金或利息的情况。

“16荆高新专项债”的付息日期为2017年至2023年的每年7月28日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。在债券存续期的第3至7年分别按照债券发行总额的20%偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。报告期内，本期债券不存在延迟或尚未偿付本金或利息的情况。

### （四）发行人信息披露情况

发行人在报告期内，已按规定完成定期报告、本息兑付相关公告披露工作。报告期内涉及临时公告事项情况如下：

序号	公告时间	公告文件
1	2021/01/20	荆门高新技术产业开发区有限责任公司关于转让湖北亿纬动力有限公司股权的公告
2	2021/04/28	荆门高新技术产业开发区有限责任公司关于会计师事务所变更的公告

3	2021/09/27	荆门高新技术产业开发有限责任公司关于法人代表、董事长发生变动的公告
4	2021/09/27	荆门高新技术产业开发有限责任公司关于控股股东、实际控制人发生变更的公告

### 三、发行人偿债能力分析

中审众环会计师事务所（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》（众环审字【2022】01118843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2021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

单位：万元

项目	本期末	上期末	变动比例
流动资产合计	1,956,727.97	1,644,460.89	18.99%
资产总计	2,263,721.59	2,182,579.38	3.72%
流动负债合计	391,326.62	509,613.21	-23.21%
负债总计	1,443,706.85	1,382,025.58	4.46%
流动比率	5.00	3.23	54.80%
速动比率	1.29	0.63	104.76%
资产负债率（%）	63.78	63.32	0.73%
利息保障倍数	0.48	0.60	-20.00%

从短期偿债指标来看，截至报告期末，发行人流动比率和速动比率分别为5.00和1.29，较上年末分别增加54.80%和104.76%。发行人流动比率及速动比率增加的主要原因是公司2021年度偿还短期借款及一年内到期的非流动负债较多，导致流动负债整体下降。

从长期偿债指标来看，截至报告期末，发行人资产负债率63.78%，较上年末增长0.73%。

从利息保障倍数来看，截至报告期末，发行人利息保障倍数为0.48，较上年末下降20.00%。

截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，发行人短期偿债能力转好，长期偿债能力较为稳定。

## （二）盈利能力及现金流情况分析

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
营业收入	84,778.25	75,769.52	11.89%
营业成本	68,832.27	58,000.55	18.68%
净利润	18,024.23	16,109.81	11.88%
归属于母公司所有者净利润	18,085.67	16,011.85	12.95%
经营活动产生的现金流量净额	53,777.22	-45,200.25	218.98%
投资活动产生的现金流量净额	-83,695.94	54,292.35	-254.16%
筹资活动产生的现金流量净额	52,679.44	-35,659.88	247.73%

报告期内，发行人实现营业收入 84,778.25 万元，较上年同期增加 11.89%；发行人营业成本 68,832.27 万元，较上年同期增加 18.68%；报告期，发行实现净利润 18,024.23 万元，较上年同期上升 11.88%；实现归属于母公司所有者净利润 18,085.67 万元，较上年同期上升 12.95%。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额为 53,777.22 万元，较上年同期增加 218.98%，主要系收到项目回款金额较大所致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-83,695.94 万元，较上年同期减少 254.16%，下降的主要原因是公司 2020 年度收回投资款较多而 2021 年对外投资较多；发行人筹资活动产生的现金流量净额为 52,679.44 万元，较上年同期增长 247.73%，主要原因是公司 2021 年度新增融资较多所致。

报告期内，发行人主营业务较为稳定，营业收入主要来源于园区开发建设收入及项目管理费，盈利能力较为稳定；报告期内，发行人现金流未出现不利变动，发行人稳定的营业收入为偿债资金主要来源。

#### 四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：亿元

债券简称	债券类别	当前余额	起息日期	期限(年)	票面利率(%)	主体/债项评级
22 荆门高新 PPN003	定向工具	4.00	2022-06-22	3	4.93	AA/-
22 荆门高新 PPN002	定向工具	6.00	2022-04-28	3	5.00	AA/-
22 荆门高新 PPN001	定向工具	4.00	2022-03-02	3	5.50	AA/-
22 荆门高新 MTN001	一般中期票据	5.00	2022-01-12	3	5.32	AA/AA
21 荆门高新 MTN002	一般中期票据	5.00	2021-11-01	3	5.80	AA/AA
21 荆门高新债	一般企业债	5.60	2021-07-21	5	5.77	AA/AA
21 荆门高新 PPN003	定向工具	3.00	2021-06-16	3	6.50	AA/-
21 荆门高新 MTN001	一般中期票据	5.00	2021-04-13	3	5.74	AA/AA
21 荆门高新 PPN002	定向工具	3.00	2021-03-03	3	6.50	AA/-
21 荆门高新 PPN001	定向工具	3.00	2021-01-18	3	6.20	AA/-
20 荆门高新债	一般企业债	5.80	2020-08-21	5	5.35	AA/AA
20 荆门高新 PPN002	定向工具	5.00	2020-07-16	3	6.08	AA/-
20 荆门高新 MTN001	一般中期票据	3.00	2020-03-10	3	5.45	AA/AA
19 荆门高新 MTN002	一般中期票据	7.00	2019-08-30	3	6.31	AA/AA
19 荆门高新 PPN001	定向工具	2.95	2019-03-27	5	6.80	AA/-
16 荆高新专项债	一般企业债	7.20	2016-07-27	7	4.15	AA/AA
15 荆高新债	一般企业债	1.40	2015-08-10	7	5.48	AA/AA

## 五、增信机制相关情况（如有）

本次债券无担保。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《“15荆高新债”及“16荆高新专项债”2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》的签章页）



长江证券股份有限公司

2021年6月30日