

债券代码：1980283. IB

债券简称：19 通瑞债 01

债券代码：152282. SH

债券简称：19 通瑞 01

债券代码：2080370. IB

债券简称：20 通瑞债 01

债券代码：152716. SH

债券简称：20 通瑞 01

债券代码：2180202. IB

债券简称：21 通瑞债

债券代码：152892. SH

债券简称：21 通瑞 01

## 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2023 年度 债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

重庆市通瑞农业发展有限公司

主承销商及债权人代理人：

开源证券股份有限公司



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2019 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券（以下简称“19 通瑞债 01”）、2020 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券（以下简称“20 通瑞债 01”）及 2021 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券（以下简称“21 通瑞债”）的主承销商及债权人，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）、《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露（2023 年修订）》（以下简称“1 号指引”）等文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于重庆市通瑞农业发展有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）向开源证券提供的财务材料等资料。开源证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明对债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或者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开源证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本情况

发行人名称：重庆市通瑞农业发展有限公司

成立时间：2007年06月06日

住 所：重庆市忠县忠州街道新华路25号第二、三层

注册资本：人民币2.97亿元整

法定代表人：周泉

企业类型：有限责任公司

经营范围：许可项目：城市配送运输服务（不含危险货物）；房地产开发经营；河道采砂；非煤矿山矿产资源开采；城市建筑垃圾处置（清运）。（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）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；园区管理服务；电动汽车充电基础设施运营；停车场服务；固体废物治理；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；农业开发；农业基础设施投资建设、公益设施投资建设（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务）；农副产品（不含粮食）收购、加工、销售；从事工业园区土地储备；城市基础设施建设；土地整治（前三项不含需经审批或许可的项目）；港口经营（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；污水处理（凭资质证执业）；酒店管理；房屋租赁；物业管理；从事建筑相关业务（须经审批的经营项目，取得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）。（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)

股权结构：忠县国有资产管理中心（现已更名为忠县国有资产事务管理中心）持有发行人 71.72% 股权，中国农发重点建设基金有限公司持有发行人 28.28%，发行人实际控制人为忠县人民政府。

主体评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年 06 月 21 日出具的《重庆市通瑞农业发展有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》东方金诚债跟踪评字【2023】0446 号，发行人的主体长期信用级别为 AA 级，评级展望为稳定。

## 二、债券基本情况

### （一）2019 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券

- 1、债券简称：19 通瑞债 01（银行间）、19 通瑞 01（上交所）。
- 2、债券代码：1980283.IB、152282.SH。
- 3、发行首日：2019 年 09 月 17 日。
- 4、到期日：2026 年 09 月 17 日。
- 5、担保情况：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。
- 6、主承销商、债权代理人：开源证券股份有限公司。
- 7、债券发行规模：人民币 5 亿元。
- 8、债券期限和利率：债券期限为 7 年，票面利率为 7.5%，采用单利按年计算，不计复利，逾期不另计息。
- 9、债券余额：人民币 3 亿元。
- 10、还本付息方式及支付金额：每年付息一次，分别于债券的第

3 至第 7 个计息年度来偿还债券发行总额的 20%，债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。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、债券信用评级：AAA。

## （二）2020 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券

1、债券简称：20 通瑞债 01（银行间）、20 通瑞 01（上交所）。

2、债券代码：2080370.IB、152716.SH。

3、发行首日：2020 年 12 月 25 日。

4、到期日：2027 年 12 月 27 日。

5、担保情况：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。

6、主承销商、债权代理人：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：人民币 5 亿元。

8、债券期限和利率：债券期限为 7 年，票面利率为 7%，采用单利按年计算，不计复利，逾期不另计息。

9、债券余额：人民币 4 亿元。

10、还本付息方式及支付金额：每年付息一次，分别于债券的第 3 至第 7 个计息年度来偿还债券发行总额的 20%，债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。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、债券信用评级：AAA。

## （三）2021 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券

- 1、债券简称：21 通瑞债（银行间）、21 通瑞 01（上交所）。
- 2、债券代码：2180202. IB、152892. SH。
- 3、发行首日：2021 年 05 月 25 日。
- 4、到期日：2028 年 05 月 25 日。
- 5、担保情况：重庆进出口融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
- 6、主承销商、债权代理人：开源证券股份有限公司。
- 7、债券发行规模：人民币 3 亿元。
- 8、债券期限和利率：债券期限为 7 年，票面利率为 7.7%，采用单利按年计算，不计复利，逾期不另计息。
- 9、债券余额：人民币 2.4 亿元。
- 10、还本付息方式及支付金额：每年付息一次，分别于债券的第 3 至第 7 个计息年度来偿还债券发行总额的 20%，债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。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、债券信用评级：AA+。

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2019 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2019 年 09 月 20 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“19 通瑞债 01”，债券代码

1980283；于 2019 年 09 月 30 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“19 通瑞 01”，证券代码“152282”。

发行人已按照 2020 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2020 年 12 月 28 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“20 通瑞债 01”，债券代码 2080370；于 2020 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“20 通瑞 01”，证券代码“152716”。

发行人已按照 2021 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2021 年 05 月 27 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“21 通瑞债 01”，债券代码 2180202；于 2021 年 6 月 2 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“21 通瑞 01”，证券代码“152892”。

## （二）付息情况

19 通瑞债 01 的付息日期为 2020 年至 2026 年每年的 09 月 18 日，20 通瑞债 01 的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 12 月 28 日，21 通瑞债的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 05 月 26 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）。

2023 年度，19 通瑞债 01、20 通瑞债 01 分别于 2023 年 09 月 18 日、2023 年 12 月 28 日按时兑付本息；21 通瑞债于 2023 年 05 月 26 日按时兑息。

### （三）募集资金使用情况

19 通瑞债 01 募集资金总额为 5 亿元，拟 3.5 亿元用于忠县城市新区安置房建设项目、0.5 亿元忠县工业园标准化厂房及配套设施建设项目和 1 亿元补充营运资金。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人募集资金已使用完毕，本报告期不存在募集资金使用的情况。

20 通瑞债 01 募集资金总额为 5 亿元，拟用于忠县工业园标准化厂房及配套设施建设项目。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人募集资金已使用完毕，本报告期不存在募集资金使用的情况。

21 通瑞债募集资金总额为 3 亿元，拟用于安置房建设项目。截至 2021 年 12 月 31 日，发行人募集资金已使用完毕，本报告期不存在募集资金使用的情况。

### 四、发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与 19 通瑞债 01、20 通瑞债 01、21 通瑞债相关的信息均在中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) 和上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 等披露。发行人及债权代理人已披露的相关文件及时间如下：

#### （一）19 通瑞债 01 信息披露情况

（1）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（重庆兴农）（2023 年 04 月 28 日）

（2）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（重庆进出口）（2023 年 04 月 28 日）

（3）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年度财务报告



及附注（2023年04月28日）

（4）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券2022年年度报告  
（2023年04月28日）

（5）重庆市通瑞农业发展有限公司主体及相关债项2023年度跟踪评级报告（2023年06月28日）

（6）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券2022年度债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告（2023年06月28日）

（7）重庆市通瑞农业发展有限公司2023年半年度财务报表及附注（2023年08月31日）

（8）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券中期报告（2023）  
（2023年08月31日）

（9）2019年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券2023年付息公告（2023年09月06日）

（10）2019年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券2023年分期偿还本金的公告（2023年09月06日）

（11）重庆市通瑞农业发展有限公司关于公司董事长、总经理发生变动的公告（2023年11月01日）

（12）开源证券股份有限公司关于重庆市通瑞农业发展有限公司2023年第一次临时债权代理事务公告（2023年11月06日）

## （二）20通瑞债01信息披露情况

（1）重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券2022年年度担保人财务报告及附注（重庆兴农）（2023年04月28日）

(2) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（重庆进出口）（2023 年 04 月 28 日）

(3) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年度财务报告及附注（2023 年 04 月 28 日）

(4) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 04 月 28 日）

(5) 重庆市通瑞农业发展有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告（2023 年 06 月 28 日）

(6) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 06 月 28 日）

(7) 重庆市通瑞农业发展有限公司 2023 年半年度财务报表及附注（2023 年 08 月 31 日）

(8) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券中期报告（2023）（2023 年 08 月 31 日）

(9) 重庆市通瑞农业发展有限公司关于公司董事长、总经理发生变动的公告（2023 年 11 月 01 日）

(10) 开源证券股份有限公司关于重庆市通瑞农业发展有限公司 2023 年第一次临时债权代理事务公告（2023 年 11 月 06 日）

(11) 2020 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券（品种一）2023 年付息公告（2023 年 12 月 28 日）

(12) 2020 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券（品种一）2023 年分期偿还本金的公告（2023 年 12 月 28 日）

### (三) 21 通瑞债信息披露情况

(1) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（重庆兴农）（2023 年 04 月 28 日）

(2) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（重庆进出口）（2023 年 04 月 28 日）

(3) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年度财务报告及附注（2023 年 04 月 28 日）

(4) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 04 月 28 日）

(5) 2021 年第一期重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023 年 05 月 16 日）

(6) 重庆市通瑞农业发展有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告（2023 年 06 月 28 日）

(7) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 06 月 28 日）

(8) 重庆市通瑞农业发展有限公司 2023 年半年度财务报表及附注（2023 年 08 月 31 日）

(9) 重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券中期报告（2023）（2023 年 08 月 31 日）

(10) 重庆市通瑞农业发展有限公司关于公司董事长、总经理发生变动的公告（2023 年 11 月 01 日）

(11) 开源证券股份有限公司关于重庆市通瑞农业发展有限公司

2023 年第一次临时债权代理事务公告（2023 年 11 月 06 日）

五、发行人偿债能力分析

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	149.35	145.73
流动资产	124.99	126.35
负债总计	56.45	53.29
流动负债	20.16	20.87
所有者权益	92.90	92.44
资产负债率	37.80%	36.57%
流动比率（倍）	6.20	6.05
速动比率（倍）	1.62	1.76

注：资产负债率（%）= 负债总额 / 资产总额 \* 100%

流动比率（倍）= 流动资产 / 流动负债合计

速动比率（倍）=（流动资产 - 存货净额） / 流动负债合计

从短期偿债能力看，公司 2022 年、2023 年流动比率和速动比率分别为 6.05、6.20 和 1.76、1.62。公司速动比率与流动比率均处于正常水平。公司速动比率与流动比率存在较大差异，主要系存货占比流动资产的比重较高所致。

从长期偿债能力来看 2022 年末、2023 年末的公司资产负债率分别为 36.57%和 37.80%，一直保持在同行业较低水平。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	12.25	15.48

营业利润	2.18	2.52
利润总额	2.00	2.48
归属于母公司的净利润	1.77	2.36

发行人作为忠县重要的基础设施建设和土地整理开发投融资建设主体，其营业收入主要来源于基础设施建设和土地整理开发收入。2022年、2023年公司营业收入分别为15.48亿元和12.25亿元，营业收入有所下降。

### （三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量净额	-2.47	-0.82
投资活动产生的现金流量净额	-1.81	-0.63
筹资活动产生的现金流量净额	2.23	2.89
期末现金及现金等价物净增加额	-2.04	1.44

2022年和2023年，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-0.82亿元和-2.47亿元，发行人2022年、2023年经营活动净现金流量呈现负值主要系报告期内购买商品、接受劳务支付的现金等经营活动现金流出大于当期经营活动现金流入所致。

2022年和2023年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-0.63亿元和-1.81亿元。发行人2022年、2023年因购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等项目增加，从而导致当期投资活动产生的现金流量净额呈现负值。

2022年和2023年，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为2.89亿元和2.23亿元。2022年、2023年筹资活动产生的净现金流量相对稳定，主要系报告期内发行人收到的银行借款等项目的现金流

入与偿还债务及利息的支出等项目现金流出保持相对趋势变动。

#### （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明细如下：

单位：亿元

债券名称	债券种类	债券余额	利率（%）	到期日
19 通瑞债 01	企业债券	3.00	7.50	2026 年 09 月 18 日
20 通瑞债 01	企业债券	4.00	7.00	2027 年 12 月 28 日
21 通瑞债	企业债券	2.40	7.70	2028 年 05 月 26 日
22 通瑞专项债	企业债券	8.00	6.90	2029 年 05 月 06 日

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，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，19 通瑞债 01、20 通瑞债 01、21 通瑞债债权代理人开源证券股份有限公司严格按照《2019 重庆市通瑞农业发展有限公司债券债权代理协议》中的约定履责。

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

(此页无正文，为《重庆市通瑞农业发展有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告并履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

