

债券代码：185138.SH  
债券代码：185186.SH  
债券代码：251390.SH  
债券代码：251713.SH  
债券代码：252389.SH  
债券代码：252631.SH

债券简称：21 陕旅 01  
债券简称：21 陕旅 02  
债券简称：23 陕旅 02  
债券简称：23 陕旅 03  
债券简称：23 陕旅 04  
债券简称：23 陕旅 05

## 陕西旅游集团有限公司 公司债券受托管理事务报告（2023 年度）

发行人：

陕西旅游集团有限公司

（住所：陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路 1 号）

受托管理人：

 开源证券

开源证券股份有限公司

（住所：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层）

2024 年 6 月



## 声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则（2023年修订）》《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023年修订）》《上海证券交易所公司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10月修订）》《陕西旅游集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）募集说明书》《陕西旅游集团有限公司2019年公开发行公司债券受托管理协议》《陕西旅游集团有限公司2019年公开发行公司债券债券持有人会议规则》《陕西旅游集团有限公司2022年非公开发行公司债券受托管理协议》《陕西旅游集团有限公司2022年非公开发行公司债券债券持有人会议规则》《陕西旅游集团有限公司公司债券2023年年度报告》及其它相关披露文件以及陕西旅游集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件等材料，由债券受托管理人开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）编制。

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。

# 目录

第一节 公司债券基本情况 .....	4
第二节 受托管理人履行职责情况 .....	11
第三节 发行人经营和财务状况 .....	12
第四节 公司债券募集资金使用和披露的核查情况 .....	15
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	18
第六节 发行人偿债意愿和偿债能力分析 .....	20
第七节 增信机制及偿债保障措施的有效性分析 .....	21
第八节 公司债券的本息偿付情况 .....	23
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	24
第十节 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施 .....	25
第十一节 其他事项 .....	26

## 第一节 公司债券基本情况

### 一、本次债券的发行批准情况

发行人于2020年7月10日获中国证券监督管理委员会出具的《关于核准陕西旅游集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2020〕1444号），注册规模为不超过8.00亿元。

发行人于2022年10月10日获上海证券交易所出具的《关于对陕西旅游集团有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2022〕1751号），获准总额为不超过15.00亿元。

### 二、本次债券基本情况

#### （一）21 陕旅 01

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为21 陕旅 01，债券代码为185138.SH。

3、发行规模：人民币6.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为6.00%。

6、债券品种的期限：本期债券为10年期。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第3年末、第6年末和第9年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为2021年12月20日。

9、付息日：本期债券的付息日为2022年至2031年间每年的12月20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，顺延期间不另计息）

若投资者在第3年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为2022年至2024年每年的12月20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，顺延期间付息款项不另计利息）

若投资者在第6年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为2022年至2027年每年的12月20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，顺延期间付息款项不另计利息）

若投资者在第9年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为2022

年至 2030 年每年的 12 月 20 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，顺延期间付息款项不另计利息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2031 年 12 月 20 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2024 年 12 月 20 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 6 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2027 年 12 月 20 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 9 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2030 年 12 月 20 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，顺延期间不另计利息）

11、担保方式：本期债券由陕西信用增进有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，同时维持本期债券的信用等级为 AAA。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期债务。

## **（二）21 陕旅 02**

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：简称为 21 陕旅 02，债券代码为 185186.SH。

3、发行规模：人民币 2.00 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为 6.50%。

6、债券品种的期限：本期债券为 10 年期。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末、第 6 年末和第 9 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为 2021 年 12 月 31 日。

9、付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2031 年间每年的 12 月 31 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，顺延期间不另计息）

若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 12 月 31 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，顺延期间付息款项不另计利息）

若投资者在第 6 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2027 年每年的 12 月 31 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，顺延期间付息款项不另计利息）

若投资者在第 9 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2030 年每年的 12 月 31 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，顺延期间付息款项不另计利息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2031 年 12 月 31 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2024 年 12 月 31 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 6 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2027 年 12 月 31 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 9 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2030 年 12 月 31 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，顺延期间不另计利息）

11、担保方式：本期债券不设定增信措施。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期债务。

### (三) 23 陕旅 02

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为 23 陕旅 02,债券代码为 251390.SH。

3、发行规模：人民币 3.71 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为 7.20%。

6、债券品种的期限：本期债券期限为 5 年。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为 2023 年 06 月 29 日。

9、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 6 月 29 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，顺延期间不另计息）

若投资者在第 2 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024 年至 2025 年每年的 6 月 29 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，顺延期间不另计息）

若投资者在第 4 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024 年至 2027 年每年的 6 月 29 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，顺延期间不另计息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2028 年 6 月 29 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 2 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日期为 2025 年 6 月 29 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，顺延期间不另计息）

若投资者在第 4 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日期为 2027 年 6 月 29 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，顺延期间不另计息）

11、担保方式：本期债券不设定增信措施。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用

等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。

#### （四）23 陕旅 03

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：简称为 23 陕旅 03,债券代码为 251713.SH。

3、发行规模：人民币 1.00 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为 7.50%。

6、债券品种的期限：本期债券期限为 3 年。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为 2023 年 07 月 10 日。

9、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 7 月 10 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，顺延期间不另计息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 7 月 10 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，顺延期间不另计利息）

11、担保方式：本期债券不设定增信措施。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。

#### （五）23 陕旅 04

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）。

2、债券简称及代码：简称为 23 陕旅 04,债券代码为 252389.SH。

3、发行规模：人民币 6.00 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。



5、债券利率：本期债券票面利率为 7.30%。

6、债券品种的期限：本期债券期限为 3 年。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为 2023 年 09 月 14 日。

9、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 9 月 14 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，顺延期间不另计息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 9 月 14 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，顺延期间不另计利息）

11、担保方式：本期债券不设定增信措施。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期债务。

#### **（六）23 陕旅 05**

1、债券名称：陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）。

2、债券简称及代码：简称为 23 陕旅 05,债券代码为 252631.SH。

3、发行规模：人民币 4.29 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为 7.20%。

6、债券品种的期限：本期债券期限为 5 年。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

7、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本付息。

8、起息日：本期债券起息日为 2023 年 09 月 28 日。

9、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 9 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，顺延期间不另计息）

若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024

年至 2026 年每年的 9 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，顺延期间不另计息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2028 年 9 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，顺延期间不另计利息）

若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日期为 2026 年 9 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，顺延期间不另计息）

11、担保方式：本期债券不设定增信措施。

12、发行时信用级别：本期债券发行时，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。

## 第二节 受托管理人履行职责情况

为维护本次债券全体债券持有人的利益，发行人聘请开源证券为本次债券的受托管理人，双方签署了债券受托管理协议。

开源证券作为本次债券受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及债券受托管理协议的约定，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及债券受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

报告期内，受托管理人持续关注 and 调查了解发行人的经营状况、财务状况和资信状况。同时受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。

综上所述，受托管理人较好的履行职责，为保护本次债券全体债券持有人的利益发挥了积极作用。受托管理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

### 第三节 发行人经营和财务状况

#### 一、发行人基本情况

公司中文名称：陕西旅游集团有限公司

注册资本：95,200.00 万元

法定代表人：周冰

成立日期：1998 年 12 月 25 日

注册地址：陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路 1 号

办公地址：陕西省西安市长安区西安市航天基地航创路 1 号

统一社会信用代码：9161000022053336XM

邮政编码：710100

电话号码：029-85259212

经营范围：对所属企业进行管理；旅游资源开发；旅游景区点投资开发管理；酒店、餐饮、旅游服务业务管理和投资；旅游文化产品、旅游纪念品开发经营；旅游服务；会展、信息咨询。（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）

所属行业：商务服务业

#### 二、发行人 2023 年度经营状况

发行人是陕西省旅游行业的重要企业之一，经营业务主要由旅游业、餐饮及客房、电子商务等板块构成。

根据发行人披露的 2023 年年度报告，截至 2023 年末，发行人总资产为 4,731,826.00 万元，较上年末增加 11.58%；总负债为 3,775,583.28 万元，较上年末增加 11.43%；净资产为 956,242.72 万元，较上年末增加 12.16%。

2023 年度，发行人实现营业收入 735,598.38 万元，较上年度增加 82.85%；实现净利润 20,721.84 万元，较上年度增加 41.08%。

2023 年度，发行人各主要业务收入、成本及毛利率等构成如下表所示：

单位：万元、%

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
旅游业板块	362,933.82	253,235.20	30.23	49.34	118,470.48	117,859.73	0.52	29.45
餐饮及客房板块	19,782.16	7,618.29	61.49	2.69	21,796.68	10,662.29	51.08	5.42
电子商务板块	24,667.87	21,025.94	14.76	3.35	10,109.65	9,322.27	7.79	2.51
其他板块	328,214.54	258,402.34	21.27	44.62	251,908.45	181,076.75	28.12	62.62
合计	735,598.38	540,281.77	26.55	100.00	402,285.25	318,921.04	20.72	100.00

2023年度，发行人旅游业板块营业收入、营业成本和毛利率较上年度增幅较大，主要系随着疫情对发行人业务开展的影响逐渐解除，发行人旅游业经营业绩快速回升所致；2023年度，发行人电子商务板块营业收入、营业成本和毛利率较上年度增幅较大，主要系随着疫情好转，发行人电子商务业务经营环境恢复，经营业绩回升所致；2023年度，发行人其他板块成本上升幅度较大，主要系由于2023年度其他业务板块业务量增加，成本随收入同步增加所致。

### 三、发行人2023年度财务状况

发行人2023年度财务报告由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具无保留意见的审计报告（中兴财光华审会字（2024）第337021号），本报告中的财务数据均来源于该审计报告。

#### （一）主要会计数据和财务指标

项目	2023年	2022年	变动比例 (%)
总资产（亿元）	473.18	424.08	11.58
总负债（亿元）	377.56	338.83	11.43
所有者权益（亿元）	95.62	85.25	12.16
营业收入（亿元）	73.56	40.23	82.85
净利润（亿元）	2.07	1.47	40.82
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	10.57	6.01	75.87
投资活动产生的现金流量净额（亿元）	-15.70	2.56	-713.28
筹资活动产生的现金流量净额（亿元）	9.69	-19.22	150.42
资产负债率（%）	79.79	79.90	-0.14
流动比率	0.79	0.66	19.70
速动比率	0.47	0.39	20.51
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

2023年度，发行人营业收入较上年度增加82.85%，净利润较上年度增加40.82%，主要系随着疫情对发行人业务开展的影响逐渐解除，发行人主营业务经营业绩大幅回升所致；2023年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年度增加75.87%，主要系随着疫情好转，发行人主营业务经营环境大幅改善，主营业务的现金流入增加所致；2023年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年度减少713.28%，主要系发行人处置长期资产收回的现金减少所致；2023年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年度增加150.42%，主要系发行人筹资活动现金流出减少以及发行人开展融资活动使得筹资活动现金流入增加所致。

#### （二）主要资产情况及其变动比例

单位：万元、%

资产项目	2023年12月末	2022年12月末	变动比例(%)	变动比例超过30%的原因分析
应收票据	880.84	125.44	602.20	主要系商业承兑汇票增加所致
应收账款	216,429.43	164,884.74	31.26	主要系对中国二十二冶集团有限公司和西安玖江源贸易有限公司的业务往来款增加所致
合同资产	465.12	1,722.27	-72.99	主要系服务费减少所致
其他流动资产	53,234.52	37,799.80	40.83	主要系待抵扣进项税、应收利息和预缴税金增加所致
长期待摊费用	40,829.63	18,517.37	120.49	主要系租赁费和其他长期待摊费用增加所致
其他非流动资产	33,077.67	48,470.67	-31.76	主要系预付购房款、预付设备款、保证金和林木资源减少所致

(三) 主要负债情况及其变动比例

单位：万元、%

资产项目	2023年12月末	2022年12月末	变动比例(%)	变动比例超过30%的原因分析
应付票据	8,599.51	12,570.00	-31.59	主要系票据到期兑付所致
预收款项	3,218.18	400.36	703.82	主要系对咸阳众亨铭轩煤炭运销有限公司预收款增加所致
应交税费	89,877.82	62,321.33	44.22	主要系增值税、土地使用税和其他税费增加所致
应付债券	528,469.29	292,390.72	80.74	主要系发行23陕旅01、23陕西旅游MTN001、23陕西旅游MTN002、23陕旅02、23陕旅03、23陕旅04、23陕旅05所致
长期应付款	191,604.04	287,913.26	-33.45	主要系融资租赁减少所致

## 第四节 公司债券募集资金使用和披露的核查情况

### 一、21 陕旅 01

#### (一) 本期债券募集资金情况

2021 年 12 月 20 日，发行人完成 21 陕旅 01 发行，本期债券募集资金总额 6.00 亿元。

#### (二) 本期债券募集资金使用和披露情况

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司到期债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司到期债务。本期债券募集资金余额为 0.00 亿元。

#### (三) 本期债券资金专项账户运作情况

发行人与开源证券、西安银行及恒丰银行签署了《陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

#### (四) 债券募集资金变更、使用问题及整改情况

报告期内，本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

### 二、21 陕旅 02

#### (一) 本期债券募集资金情况

2021 年 12 月 31 日，发行人完成 21 陕旅 02 发行，本期债券募集资金总额 2.00 亿元。

#### (二) 本期债券募集资金使用和披露情况

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司到期债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司到期债务。本期债券募集资金余额为 0.00 亿元。

#### (三) 本期债券资金专项账户运作情况

发行人与开源证券、光大银行签署了《陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

#### (四) 债券募集资金变更、使用问题及整改情况

报告期内，本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

### 三、23 陕旅 02

#### (一) 本期债券募集资金情况

2023 年 6 月 29 日，发行人完成 23 陕旅 02 发行，本期债券募集资金总额 3.71 亿元。

#### (二) 本期债券募集资金使用和披露情况

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司有息债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司有息债务。本期债券募集资金余额为 0.00 亿元。

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对相关事项进行披露。

### **（三）本期债券资金专项账户运作情况**

发行人与开源证券、西安银行及长安银行签署了《陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

### **（四）债券募集资金变更、使用问题及整改情况**

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对偿还有息债务明细变更情况进行披露。除此之外，报告期内本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

## **四、23 陕旅 03**

### **（一）本期债券募集资金情况**

2023 年 7 月 10 日，发行人完成 23 陕旅 03 发行，本期债券募集资金总额 1.00 亿元。

### **（二）本期债券募集资金使用和披露情况**

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司有息债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司有息债务。本期债券募集资金余额为 0.00 亿元。

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对相关事项进行披露。

### **（三）本期债券资金专项账户运作情况**

发行人与开源证券、浙商银行签署了《陕西旅游集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

### **（四）债券募集资金变更、使用问题及整改情况**

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对偿还有息债务明细变更情况进行披露。除此之外，报告期内本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

## **五、23 陕旅 04**

### **（一）本期债券募集资金情况**



2023年9月14日，发行人完成23陕旅04发行，本期债券募集资金总额6.00亿元。

#### **(二) 本期债券募集资金使用和披露情况**

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司有息债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司有息债务。本期债券募集资金余额为0.00亿元。

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对相关事项进行披露。

#### **(三) 本期债券资金专项账户运作情况**

发行人与开源证券、长安银行签署了《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

#### **(四) 债券募集资金变更、使用问题及整改情况**

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对偿还有息债务明细变更情况进行披露。除此之外，报告期内本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

### **六、23陕旅05**

#### **(一) 本期债券募集资金情况**

2023年9月28日，发行人完成23陕旅05发行，本期债券募集资金总额4.29亿元。

#### **(二) 本期债券募集资金使用和披露情况**

根据本期债券募集说明书披露的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，用于偿还公司有息债务。截至本报告出具日，发行人已将扣除承销费用后的所有募集资金用于偿还公司有息债务。本期债券募集资金余额为0.00亿元。

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对相关事项进行披露。

#### **(三) 本期债券资金专项账户运作情况**

发行人与开源证券、招商银行及光大银行签署了《陕西旅游集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）账户及资金监管协议》，并设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，截至本报告出具日，上述募集资金专项账户运作正常。

#### **(四) 债券募集资金变更、使用问题及整改情况**

报告期内，发行人调整了本期债券募集资金用于偿还有息债务的明细，发行人及受托管理人已对偿还有息债务明细变更情况进行披露。除此之外，报告期内本期债券不涉及债券募集资金变更、使用问题及整改情况。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、受托管理人已披露的受托管理事务报告

报告期内，开源证券已披露的受托管理事务报告情况如下：

披露时间	报告名称	触发原因	披露场所	公告类型
2023-03-16	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第一次临时受托管理事务报告（重大资产抵质押）	重大资产抵质押	上海证券交易所	临时公告
2023-04-06	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第二次临时受托管理事务报告（信息披露事务负责人发生变动）	信息披露事务负责人发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-04-06	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第三次临时受托管理事务报告（担保机构名称变更）	担保机构名称变更	上海证券交易所	临时公告
2023-04-21	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第四次临时受托管理事务报告（中介机构发生变更）	中介机构发生变更	上海证券交易所	临时公告
2023-05-05	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第五次临时受托管理事务报告（监事发生变动）	监事发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-05-26	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 2023 年度第六次临时受托管理事务报告（2022 年年度报告更正）	发行人更正年度报告	上海证券交易所	临时公告
2023-06-16	陕西旅游集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2022 年度）	履行定期报告披露义务	上海证券交易所	定期公告
2023-09-22	开源证券股份有限公司关于陕西旅游集团有限公司发行公司债券 2023 年度临时受托管理事务报告（董事及总经理发生变动）	董事及总经理发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-10-31	开源证券股份有限公司关于陕西旅游集团有限公司募集资金使用及调整有息债务明细的临时受托管理事务报告	调整 23 陕旅 02、23 陕旅 03、23 陕旅 04 偿还有息债务明细	上海证券交易所	临时公告
2023-11-03	开源证券股份有限公司关于陕西旅游集团有限公司调整“23 陕旅 05”偿还有息债务明细的临时受托管理事务报告	调整 23 陕旅 05 偿还有息债务明细	上海证券交易所	临时公告

### 二、发行人信息披露义务的履行

报告期内，发行人已披露的定期公告和临时公告情况如下：

披露时间	报告名称	触发原因	披露场所	公告类型
2023-3-15	陕西旅游集团有限公司重大资产抵质押的公告	重大资产抵质押	上海证券交易所	临时公告

披露时间	报告名称	触发原因	披露场所	公告类型
2023-04-03	陕西旅游集团有限公司信息披露事务负责人发生变动的公告	信息披露事务负责人发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-04-20	陕西旅游集团有限公司关于中介机构发生变更的公告	中介机构发生变更	上海证券交易所	临时公告
2023-04-28	陕西旅游集团有限公司监事发生变动的公告	监事发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-04-28	陕西旅游集团有限公司公司债券2022年年度报告	履行定期报告披露义务	上海证券交易所	定期公告
2023-05-24	陕西旅游集团有限公司公司债券2022年年度报告更正公告	履行定期报告披露义务	上海证券交易所	定期公告
2023-05-24	陕西旅游集团有限公司公司债券2022年年度报告（以此为准）	履行定期报告披露义务	上海证券交易所	定期公告
2023-08-31	陕西旅游集团有限公司公司债券中期报告（2023年）	履行定期报告披露义务	上海证券交易所	定期公告
2023-09-21	陕西旅游集团有限公司董事及总经理发生变动的公告	董事及总经理发生变动	上海证券交易所	临时公告
2023-10-27	陕西旅游集团有限公司关于募集资金使用的公告	调整 23 陕旅 02、23 陕旅 03、23 陕旅 04 偿还有息债务明细	上海证券交易所	临时公告
2023-11-01	陕西旅游集团有限公司关于调整“23 陕旅 05”偿还有息债务明细的公告	调整 23 陕旅 05 偿还有息债务明细	上海证券交易所	临时公告
2023-12-05	陕西旅游集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）2023 年付息公告	履行付息公告披露义务	上海证券交易所	付息公告
2023-12-15	陕西旅游集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）2023 年付息公告	履行付息公告披露义务	上海证券交易所	付息公告

## 第六节 发行人偿债意愿和偿债能力分析

### 一、发行人偿债能力

发行人相关偿债能力指标如下表所示：

项目	2023 年	2022 年
资产负债率（%）	79.79	79.90
流动比率（倍）	0.79	0.66
速动比率（倍）	0.47	0.39

在短期偿债能力方面，截至 2022 年末和 2023 年末，发行人流动比率分别为 0.66 和 0.79；速动比率分别为 0.39 和 0.47。报告期内，发行人流动比率和速动比率呈上升态势，短期偿债能力指标有所提升。

在长期偿债能力方面，截至 2022 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 79.90%和 79.79%，报告期内发行人资产负债率有所下降。随着发行人整体经营规模的扩大，发行人资产负债率保持较高水平，主要系发行人近年来加大了旅游综合体开发等项目开发，持续进行各种融资所致。后续随着项目逐步投入运营，发行人资金回流，资产负债率预计将会逐步降低。

2023 年度，发行人实现营业收入 735,598.38 万元，实现净利润 20,721.84 万元，发行人盈利能力保持平稳。公司良好的盈利能力是本次债券按期还本付息的根本保障。

同时，随着 2023 年发行人业绩大幅上升，2023 年 12 月 28 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。随着疫情对发行人业务开展的影响逐渐解除，发行人经营业绩大幅改善，偿债能力进一步提升。2024 年 6 月 21 日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

此外，21 陕旅 01 由陕西信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保，从而保证债券本息的及时兑付。

最后，发行人制定的偿债保障方案可以有效保障本次债券的按期偿付。

综上所述，发行人偿债能力未发生重大不利影响。

### 二、发行人偿债意愿分析

发行人已对本期债券的还本付息做出相应安排，发行人偿债意愿正常。

## 第七节 增信机制及偿债保障措施的有效性分析

### （一）增信机制的有效性分析

21 陕旅 01 由陕西信用增进投资股份有限公司（曾用名：陕西信用增进有限责任公司）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。担保人提供担保的范围包括本期债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

担保人为本期债券提供担保事宜已履行必要的内部程序，并于 2021 年 11 月 19 日出具《信用增进函》。担保人所出具的信用增进函合法有效，不存在违反国家法律、法规、政策以及《公司债券发行与交易管理办法》规定的情形。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的无保留意见的审计报告（天职业字[2024]21934 号），陕西信用增进投资股份有限公司最近一年主要财务情况如下：

项目	金额（亿元）
总资产	106.93
总负债	42.41
所有者权益	64.51
营业总收入	9.49
利润总额	5.61
净利润	4.99

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《2024 年度陕西信用增进投资股份有限公司信用评级报告》（CCXI-20241734M-01），陕西信用增进投资股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

截至报告期末，陕西信用增进投资股份有限公司资信情况良好，偿债能力较强。

### （二）偿债保障措施的有效性分析

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券按期、足额偿付做出一系列制度安排，包括成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度和其他偿债保障措施等机制，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

#### 1、制定《债券持有人会议规则》

发行人已制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息按期、足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 2、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人已聘请开源证券担任本次债券的债券受托管理人，在本次债券的存续期内，

债券受托管理人将依照《债券受托管理协议》的约定维护债券持有人的利益。

### 3、制定合理偿债计划

发行人根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年利息支付及到期本金的兑付，以充分保障债券持有人的利益。

### 4、严格履行信息披露义务

发行人按照相关法律法规与规范性文件，以及相关自律规则的规定进行重大事项信息披露。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化，偿债保障措施执行情况良好。

## 第八节 公司债券的本息偿付情况

报告期内，发行人于 2023 年 12 月 20 日按时支付 21 陕旅 01 在 2022 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 19 日的利息；发行人于 2024 年 1 月 2 日（2023 年 12 月 31 日非交易日顺延）按时支付 21 陕旅 02 在 2022 年 12 月 31 日至 2023 年 12 月 30 日的利息。

截至本报告出具日，21 陕旅 01、21 陕旅 02、23 陕旅 02、23 陕旅 03、23 陕旅 04、23 陕旅 05 尚未到本年度的付息日。

开源证券将持续敦促发行人付息事宜，及时关注付息资金准备情况。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人召开 1 次债券持有人会议，相关会议情况如下：

债券代码	251713.SH
债券简称	23 陕旅 03
会议名称	陕西旅游集团有限公司“23 陕旅 03”公司债券 2023 年第一次债券持有人会议
召开时间	2023 年 11 月 23 日
审议议案	关于“23 陕旅 03”新增偿还有息债务明细的议案
会议表决情况及会议决议	会议表决情况为：同意 100.00%，反对 0.00%，弃权 0.00%；会议决议为：通过审议议案。



## 第十节 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人不存在影响偿债能力的重大事项。

## 第十一节 其他事项

### 一、发行人中介机构变更情况

2023年4月20日，由于合作到期，发行人的审计机构由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）变更为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）。

### 二、发行人主体信用评级调整情况

2023年12月28日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《东方金诚国际信用评估有限公司关于上调陕西旅游集团有限公司主体信用等级的公告》，发行人主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

2024年6月21日，经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

### 三、发行人对外担保情况

截至2023年末，发行人对外担保金额为225,515.76万元，具体明细如下：

被担保单位	担保金额（万元）
延安唐乐宫文化餐饮有限公司	700.00
陕西骏景索道投资建设有限公司	850.00
阳朔瑞盛如意峰骏景索道有限公司	4,506.42
陕西延川乾坤湾骏景索道有限公司	500.00
陕西延川乾坤湾骏景索道有限公司	5,200.00
陕西旅游集团朗德演艺有限公司	800.00
陕西旅游集团朗德演艺有限公司	1,000.00
陕西法门寺演艺有限公司	4,755.00
三亚苑鼎演艺有限公司	6,800.00
三亚苑鼎演艺有限公司	807.99
三亚苑鼎演艺有限公司	417.11
三亚苑鼎演艺有限公司	179.65
三亚苑鼎演艺有限公司	95.25
三亚苑鼎演艺有限公司	1,114.65
三亚苑鼎演艺有限公司	416.28
三亚苑鼎演艺有限公司	217.34
三亚苑鼎演艺有限公司	1,162.53
三亚苑鼎演艺有限公司	25.95
三亚苑鼎演艺有限公司	550.00
三亚苑鼎演艺有限公司	113.25
三亚苑鼎演艺有限公司	1,042.50

被担保单位	担保金额（万元）
三亚苑鼎演艺有限公司	1,766.38
三亚苑鼎演艺有限公司	912.50
三亚苑鼎演艺有限公司	933.33
三亚苑鼎演艺有限公司	11,200.00
三亚苑鼎演艺有限公司	3,000.00
三亚苑鼎演艺有限公司	202.00
三亚苑鼎演艺有限公司	500.00
三亚苑鼎演艺有限公司	329.79
三亚苑鼎演艺有限公司	547.95
三亚苑鼎演艺有限公司	764.97
三亚苑鼎演艺有限公司	171.66
三亚苑鼎演艺有限公司	483.63
三亚苑鼎演艺有限公司	107.00
三亚苑鼎演艺有限公司	427.82
三亚苑鼎演艺有限公司	1,113.76
三亚苑鼎演艺有限公司	261.05
新景（三亚）旅游投资有限公司	1,270.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	3,210.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	1,420.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	130.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	550.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	160.00
新景（三亚）旅游投资有限公司	600.00
三亚苑鼎演艺有限公司	1,000.00
陕西文化产业投资控股（集团）有限公司	17,000.00
陕西文化产业投资控股（集团）有限公司	49,000.00
陕西文化产业投资控股（集团）有限公司	27,000.00
陕西文化产业投资控股（集团）有限公司	52,000.00
陕西文化产业投资控股（集团）有限公司	18,200.00
合计	225,515.76

（本页无正文，为《陕西旅游集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》  
之盖章页）

受托管理人：开源证券股份有限公司

2024年6月28日

