

2020年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券

2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2020年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为2020年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券（简称“本期债券”）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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与广安金财投融资（集团）有限责任公司（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。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司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。

一、发行人的基本情况

企业名称：广安金财投融资（集团）有限责任公司

住所：四川省广安市广安区建安中路2号

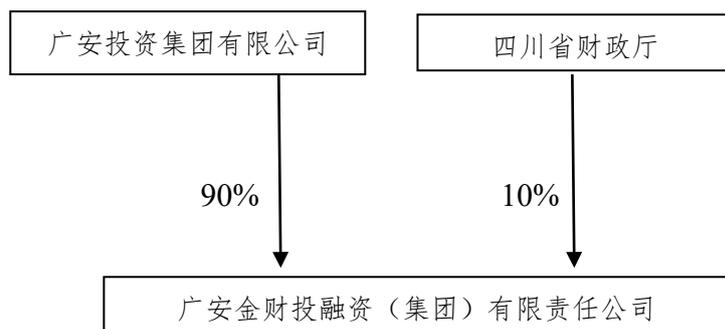
法定代表人：蒋德澍

注册资本：人民币200,000.00万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：项目投资、资产管理、投资理财、受托管理股权投资企业及相关咨询，增信服务等。

股权结构：



跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2021 年 5 月 26 日出具的《广安金财投融资（集团）有限责任公司主体及“20 广安金财债/20 广金债”2021 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2021】047 号），发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

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，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2020 年 8 月 4 日在银行间市场上市流通，简称“20 广安金财债”，证券代码为 2080190.IB；于 2020 年 8 月 7 日在上海证券交易所上市流通，简称“20 广金债”，证券代码为 152525.SH。

（二）付息、兑付（如有）情况

本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 7 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期第 3、4、5、6、7 计息年度末每年按照债券发行总额 20% 的比例等额偿还债券本金，本期债券的兑付日为 2023 年至 2027 年每年 7 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2021 年 7 月 30 日支付第 1 个计息年度的利息 4,013.30 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金总额 6.70 亿元，根据本期债券募集说明书约定，本期债券募集资金 4.02 亿元用于西部硅谷建设项目，剩余资金用于补充公司流动资金。

截至 2020 年末，本期债券募集资金已全部使用完毕，未出现变更募集资金用途的情况。

（四）2021 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2021 年度披露情况如下：

1、广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券 2021 年半年度报告（2021 年 8 月 31 日）；

2、广安金财投融资（集团）有限责任公司 2021 年半年度财务报表及附注（2021 年 8 月 31 日）；

3、2020 年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券 2021 年付息公告（2021 年 7 月 22 日）；

4、广安金财投融资（集团）有限责任公司董事长发生变动的公告（2021 年 6 月 24 日）；

5、2020 年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2021 年 6 月 21 日）；

6、广安金财投融资（集团）有限责任公司主体及“20 广安金财债 20 广金债”2021 年度跟踪评级报告（2021 年 6 月 3 日）；

7、广安金财投融资（集团）有限责任公司关于会计师事务所发生变更的公告（2021 年 4 月 30 日）；

8、广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券 2020 年年度报告（2021 年 4 月 29 日）；

9、广安金财投融资（集团）有限责任公司 2020 年年度财务报表及附注（含担保人财务报表）（2021 年 4 月 29 日）；

10、广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券 2020 年年度报告摘要（2021 年 4 月 29 日）。

三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（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》（中兴华审字（2022）第 012008 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。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2021 年	2020 年
流动资产合计（万元）	1,495,318.81	1,320,365.60
流动负债合计（万元）	462,540.03	334,397.70
流动比率	3.23	3.95
速动比率	1.11	1.18
资产负债率（%）	50.94	48.63

从短期偿债能力指标来看，2020 年末和 2021 年末，发行人的流动比率分别为 3.95 和 3.23，速动比率分别为 1.18 和 1.11，短期偿债能力保持稳定。

从长期偿债能力指标来看，2020 年末和 2021 年末。发行人资产负债率分别为 48.63%和 50.94%，长期偿债能力保持正常水平。

截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，相关指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力较强。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年
营业收入	153,630.13	128,358.80
营业成本	141,730.95	109,082.38
利润总额	14,965.22	16,085.08
净利润	10,213.40	13,542.57
归属于母公司所有者的净利润	7,309.72	8,243.18
经营活动产生的现金流量净额	-58,033.48	-130,303.27
投资活动产生的现金流量净额	-94,754.18	-132,965.75
筹资活动产生的现金流量净额	214,301.32	278,497.12
现金及现金等价物净增加额	61,514.10	15,228.09

2021 年度，发行人实现营业收入 153,630.13 万元，较上年同期增长 19.69%，主要系贸易业务、广告制作及文化服务业务和公交及交通运营业务三个板块的收入较大幅度增加所致；实现利润总额 14,965.22 万元，较上年同期减少 6.96%；实现净利润 10,213.40 万元，较上年同期减少 24.58%，其中归属于母公司所有者的净利润 7,309.72 万元，较上年同期减少 11.32%。2021 年度，发行人总体收入状况稳定，盈利能力优良。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-58,033.48 万元，较上年同期减少 55.46%，主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金增加了 127,671.52 万元；投资活动产生的现金流量净额为-94,754.18 万元，较上年同期减少 28.74%，主要原因系收回投资收到的现金增加了 62,732.38 万元；筹资活动产生的现金流量净额为 214,301.32 万元，较上年同期减少 23.05%，主要原因系吸收投资收到的现金减少了 112,012.53 万元。

报告期内，发行人主营业务稳定，营业收入主要来源于贸易业务、售房业务、施工业务等，净利润有所下降，现金流未出现较大不利变动，发行人主营业务收入为偿债资金主要来源。

四、发行人已发行未兑付债券

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：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
私募债	广安金财投融资(集团)有限责任公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	2021-12-17	3 年	5.00	6.20	2024-12-17
一般企业债	2020 年广安金财投融资(集团)有限责任公司公司债券	2020-07-30	7 年	6.70	5.99	2027-07-30

五、担保人相关情况

本期债券由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(一) 担保人基本情况

企业名称：天府信用增进股份有限公司

企业曾用名：天府（四川）信用增进股份有限公司

住所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 177 号 1 栋 2 单元
9 层 911 号

法定代表人：蒋刚

注册资本：400,000.00 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资、投资策划、投资咨询；资产管理及资产受托管理；经济信息咨询；会议服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（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）

天府增信于 2017 年 8 月 28 日成立，目前主要以基础类信用增进业务、直接投资业务、集优信用增进业务、可选择信用增进合约和加强型增信业务为主。作为四川省政府主导设立的省级信用增进公司，担保人以支持全省企业拓宽债券融资渠道为经营目标，在品牌建设和业务开展中获得了省政府较大的支持。基于雄厚的股东背景，担保人目前与五大国有银行、兴业银行、浦发银行等具有债券主承销资格的银行，以及多家大型证券公司建立了合作关系。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额为 855,786.58 万元，负债总额为 211,213.82 万元，所有者权益为 644,572.76 万元。2021 年度，公司实现营业收入 69,530.43 万元，归属于母公司的净利润 60,744.11 万元。

（二）担保人资信情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2022 年 1 月 29 日出具的《2022 年度天府信用增进股份有限公司信用评级报告》（信评委函字[2022]0352M），担保人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定。

（三）担保人的财务情况

以下所引用的天府信用增进股份有限公司财务数据，非经特别说明，均引自天府信用增进股份有限公司 2021 年年报。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2021 年度完整的年度报告。

单位：万元

项目	2021 年末（度）	2020 年末（度）
资产总计	855,786.58	772,679.66
负债总计	211,213.82	150,659.82
归属母公司所有者权益	644,192.24	621,690.29
营业收入	69,530.43	53,334.44
净利润	60,795.08	57,659.14
归属于母公司所有者净利润	60,744.11	57,635.62
经营活动产生的现金流量净额	45,197.98	35,133.57
投资活动产生的现金流量净额	-8,249.76	-100,422.78
筹资活动产生的现金流量净额	-4,106.03	106,195.55
现金及现金等价物的净增加额	32,842.19	40,906.34

（四）担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人已发行未兑付的债券情况如下：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额（亿元）	票面利率（%）	到期兑付日
私募公司债	天府信用增进股份有限公司 2020 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第二期）	2020-11-03	3 年（3+N）	5.00	4.90	2023-11-03
私募公司债	天府（四川）信用增进股份有限公司 2020 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第一期）	2020-06-29	3 年（3+N）	10.00	4.80	2023-06-29
私募公司债	天府（四川）信用增进股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	2020-04-30	5 年（3+2）	5.00	3.20	2025-04-30

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2020年广安金财投融资（集团）有限责任公司公司债券
2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



2022年6月24日