

2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、
2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及
2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券
发行人履约情况及偿债能力年度分析报告
(2020 年度)

发行人

广西百色试验区发展集团有限公司

主承销商



恒泰长财证券
HENGTAI CHANGCAI SECURITIES

恒泰长财证券有限责任公司

二〇二一年六月

恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“主承销商”或“恒泰长财”）作为 2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券和 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券的主承销商，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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息均来源于广西百色试验区发展集团有限公司（以下简称“发行人”，曾用名“广西百色百东投资有限公司”）公开信息披露的相关文件以及发行人向恒泰长财提供的其他资料，恒泰长财对发行人年度履约情况和偿债能力的分析均不表明其对 2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券和 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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恒泰长财证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

名称：广西百色试验区发展集团有限公司

住所：百色市右江区四塘百东企业服务站（南百二级公路旁 BD05-12-02 地块）

法定代表人：韦生

注册资本：人民币 100000.00 万元

成立日期：2013 年 9 月 25 日

企业类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：许可项目：公募基金管理业务；房地产开发经营；建设工程设计；港口经营；保税仓库经营；保税物流中心经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品）；出口监管仓库经营；进出口代理；矿产资源（非煤矿山）开采；各类工程建设活动；民用机场经营（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）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；金属材料销售；金属制品销售；五金产品批发；五金产品零售；电气设备销售；农业机械销售；食用农产品批发；食用农产品零售；住房租赁；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物业管理；园区管理服务；城市绿化管理；房地产咨询；健康咨询服务（不含诊疗服务）；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内贸易代理；供应链管理服务；私募基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（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）。

广西百色试验区发展集团有限公司系经百色市人民政府批准，由百色市人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资企业。

二、 债券基本情况

（一）2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、债券名称：2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

2、债券简称：18 百东 01（上交所）、18 百东债 01（银行间）

3、债券代码：127606.SH、1880134.IB

4、发行总额：人民币 2 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.90%

7、信用级别：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 16 日出具的《广西百色百东投资有限公司 2020 年度跟踪评级报告》及 2021 年 1 月 22 日出具的《中诚信国际关于确认广西百色试验区发展集团有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》，维持发行人主体长期信用等级为 AA，评级稳定为展望，维持本期债券信用等级为 AA。

8、增信措施：无。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 2 亿元人民币，其中 1.2 亿元用于百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目，0.8 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，自本债券存续第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3-7 个计息年度分别按本期债券发行总额的 20%的比例偿还本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2019 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 个工作日）。

12、兑付日：2021 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 个工作日）。

（二）2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、债券名称：2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券

2、债券简称：18 百东 02（上交所）、18 百东债 02（银行间）

3、债券代码：152028.SH、1880267.IB

4、发行总额：人民币 2 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.60%

7、信用级别：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 16 日出具的《广西百色百东投资有限公司 2020 年度跟踪评级报告》及 2021 年 1 月 22 日出具的《中诚信国际关于确认广西百色试验区发展集团有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》，维持发行人主体长期信用等级为 AA，评级稳定为展望，维持本期债券信用等级为 AA。

8、增信措施：无。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 2 亿元人民币，其中 1.2 亿元用于百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目，0.8 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，自本债券存续第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3-7 个计息年度分别按本期债券发行总额的 20%的比例偿还本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 12 月 24 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）。

12、兑付日：2021 年至 2025 年每年的 12 月 24 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）。

（三）2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、债券名称：2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

2、债券简称：19 百东 01（上交所）、19 百东债 01（银行间）

3、债券代码：152072.SH、1980003.IB

4、发行总额：人民币 6 亿元

5、债券期限：7 年

6、债券票面利率：7.59%

7、信用级别：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 16 日出具的《广西百色百东投资有限公司 2020 年度跟踪评级报告》及 2021 年 1 月 22 日出具的《中诚信国际关于确认广西百色试验区发展集团有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》，维持发行人主体长期信用等级为 AA，评级稳定为展望，维持本期债券信用等级为 AA。

8、增信措施：无。

9、募集资金投向：本期债券募集资金 6 亿元人民币，其中 3.6 亿元用于百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目，2.4 亿元用于补充公司营运资金。

10、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，自本债券存续第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3-7 个计息年度分别按本期债券发行总额的 20%的比例偿还本金。

11、付息日：本债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 1 月 8 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）。

12、兑付日：2022 年至 2026 年每年的 1 月 8 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）。

三、 发行人履约情况

（一）2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、办理上市或交易流通情况

广西百色试验区发展集团有限公司已按照本期债券募集说明书的约定，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。本期债券于 2018 年 9 月 7 日在上海证券交易所上市，简称“18 百东 01”，证券代码为“127606”；2018 年 7 月 6 日在银行间债券市场上市流通，简称“18 百东债 01”，证券代码为“1880134”。

2、募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 2 亿元，截至 2020 年末，发行人已全部按照本期债券募集说明书约定的投向予以投入，情况如下：

(1) 百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目已投入 12,000.00 万元；

(2) 补充公司营运资金已使用 8,000.00 万元。

3、本息兑付情况

本期债券于 2018 年 6 月 29 日发行，已于 2020 年 6 月 29 日正常付息。本期债券自存续第 3 个计息年度开始偿还本金，2020 年本期债券尚未到还本期。

4、发行人信息披露情况

2018 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-12-31	《广西百色试验区发展集团有限公司关于债务承继的公告》
2020-12-28	《广西百色百东投资有限公司关于公司名称变更、经营范围发生重大变化暨增加注册资本公告》
2020-12-18	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-11-17	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-11-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产

	产的百分之六十公告》
2020-09-07	《中诚信国际关于广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产40%的公告》
2020-09-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券2020年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告摘要（2020年）》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告（2020年）》
2020-08-07	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-07-09	《广西百色百东投资有限公司当年累计借款超过上年末净资产的百分之二十公告》
2020-06-30	《2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力年度分析报告（2019 年度）》
2020-06-17	《广西百色百东投资有限公司2020年度跟踪评级报告》
2020-06-16	《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2020年付息公告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年年度报告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年年度报告摘要》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年审计报告》
2020-04-07	《广西百色百东投资有限公司关于涉及诉讼进展的公告》
2020-03-03	《广西百色百东投资有限公司关于中介机构变更的公告》
2020-01-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》

（二）2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、办理上市或交易流通情况

广西百色试验区发展集团有限公司已按照本期债券募集说明书的约定，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。本期债券于 2019 年 1 月 11 日在上海证券交易所上市，简称“18 百东 02”，证券代码为“152028”；2018 年 12 月 29 日在银行间债券市场上市流通，简称“18 百东债 02”，证券代码为“1880267”。

2、募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 2 亿元，截至 2020 年末，发行人已全部按照本期债券募集说明书约定的投向予以投入，情况如下：

(1) 百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目已投入 12,000.00 万元；

(2) 补充公司营运资金已使用 8,000.00 万元。

3、本息兑付情况

本期债券于 2018 年 12 月 24 日发行，已于 2020 年 12 月 24 日正常付息。本期债券自存续第 3 个计息年度开始偿还本金，2020 年本期债券尚未到还本期。

4、发行人信息披露情况

2018 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-12-31	《广西百色试验区发展集团有限公司关于债务承继的公告》
2020-12-28	《广西百色百东投资有限公司关于公司名称变更、经营范围发生重大变化暨增加注册资本公告》
2020-12-18	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-12-15	《2018年第二期广西百色百东投资有效年公司公司债券2020年付息公告》
2020-11-17	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-11-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十公告》
2020-09-07	《中诚信国际关于广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产40%的公告》
2020-09-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券2020年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告摘要（2020年）》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告（2020年）》
2020-08-07	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-07-09	《广西百色百东投资有限公司当年累计借款超过上年末净资产的百分之二十公告》

2020-06-30	《2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力年度分析报告（2019 年度）》
2020-06-17	《广西百色百东投资有限公司2020年度跟踪评级报告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年年度报告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年年度报告摘要》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券2019年审计报告》
2020-04-07	《广西百色百东投资有限公司关于涉及诉讼进展的公告》
2020-03-03	《广西百色百东投资有限公司关于中介机构变更的公告》
2020-01-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》

（三）2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

1、办理上市或交易流通情况

广西百色试验区发展集团有限公司已按照本期债券募集说明书的约定，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。本期债券于 2019 年 1 月 28 日在上海证券交易所上市，简称“19 百东 01”，证券代码为“152072”；2019 年 1 月 16 日在银行间债券市场上市流通，简称“19 百东债 01”，证券代码为“1980003”。

2、募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 6 亿元，其中 3.6 亿元用于百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目，2.4 亿元用于补充公司营运资金。截至 2020 年末，本期债券募集资金全部使用，已全部按照本期债券募集说明书约定的投向予以投入。

3、本息兑付情况

本期债券于 2019 年 1 月 8 日发行，已于 2020 年 1 月 8 日正常付息。本期债券自存续第 3 个计息年度开始偿还本金，2020 年本期债券尚未到还本期。

4、发行人信息披露情况

2019 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露募集说明书、审计报告、评级报告等相关信息。2020 年度，发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2020-12-31	《广西百色试验区发展集团有限公司关于债务承继的公告》
2020-12-30	《2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券 2020 年付息公告》
2020-12-28	《广西百色百东投资有限公司关于公司名称变更、经营范围发生重大变化暨增加注册资本公告》
2020-12-18	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-11-17	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-11-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十公告》
2020-09-07	《中诚信国际关于广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产 40% 的公告》
2020-09-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券 2020 年半年度财务报告及附注》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告摘要（2020 年）》
2020-08-31	《广西百色百东投资有限公司公司债券半年度报告（2020 年）》
2020-08-07	《广西百色百东投资有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》
2020-07-09	《广西百色百东投资有限公司当年累计借款超过上年末净资产的百分之二十公告》
2020-06-30	《2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力年度分析报告（2019 年度）》
2020-06-17	《广西百色百东投资有限公司 2020 年度跟踪评级报告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券 2019 年年度报告摘要》
2020-04-30	《广西百色百东投资有限公司公司债券 2019 年审计报告》
2020-04-07	《广西百色百东投资有限公司关于涉及诉讼进展的公告》
2020-03-03	《广西百色百东投资有限公司关于中介机构变更的公告》
2020-01-02	《广西百色百东投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》

四、 发行人偿债能力

永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 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（永证审字（2021）第 145033 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 2020 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	2020年末	2019年末	变动比例
总资产	1,951,835.04	1,608,146.74	21.37%
其中：流动资产	1,367,164.33	1,178,852.47	15.97%
非流动资产	584,670.71	429,294.27	36.19%
总负债	1,326,234.19	1,013,903.38	30.80%
其中：流动负债	367,515.15	180,541.38	103.56%
非流动负债	958,719.04	833,362.00	15.04%
净资产	625,600.84	594,243.36	5.28%
归属于母公司股东的净资产	622,537.85	594,233.36	4.76%
资产负债率（%）	67.95	63.05	7.77%
流动比率	3.72	6.53	-43.03%
速动比率	1.01	2.00	-49.31%
期末现金及现金等价物余额	89,510.18	84,300.94	6.18%

截至 2020 年末，发行人资产规模为 1,951,835.04 万元，较 2019 年末增长 21.37%，其中流动资产占比 70.05%，非流动资产占比 29.95%，流动资产占比较高。

发行人 2020 年末的资产构成主要为存货、其他应收款、在建工程和其他非流动资产。截至 2020 年末，发行人资产总额 1,951,835.04 万元，其中存货 994,732.23 万元，占总资产比例 50.96%，较 2019 年末增加 21.61%，主要系库存商品大幅增加所致；其他应收款 181,481.69 万元，占总资产比例 9.30%，较 2019 年末减少 6.19%；在建工程 221,923.29 万元，占总资产比例 11.37%，较 2019 年末增加 112.44%，主要系百东公司企业教育培训基地项目、百色市人民医院百东分院等在建工程大幅增加所致；其他非流动资产 187,750.00 万元，占总资产比例 9.62%，较 2019 年末增加 3.73%。

发行人 2020 年末的负债主要由应付账款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款构成。截至 2020 年末，发行人负债总额 1,326,234.19 万元，其中应付账款 106,168.18 万元，占总负债比例为 8.01%，较 2019 年末减少 27.09%，主要系应付工程款减少所致；一年内到期的非流动负债 143,451.80，占总负债比例为 10.82%，较 2019 年末增加 10,146.56%，主要系一年内到期的长期应付款大幅增加所致；长期借款 196,175.00 万元，占总负债比例为 14.79%，较 2019 年末增加 16.63%，主要系保证借款增加所致；应付债券 291,337.74 万元，占总负债比例为 21.97%，较 2019 年末增加 103.89%，主要系发行人报告期新发行债券所致；长期应付款 469,537.13 万元，占总负债比例为 35.40%，较 2019 年末减少 9.80%。发行人偿债能力较为稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	变动比例
营业收入	256,078.25	184,434.23	38.85%
营业成本	238,398.07	171,723.02	38.83%
利润总额	17,226.95	14,682.26	17.33%
净利润	17,114.27	14,528.03	17.80%
扣除非经常性损益后净利润	16,596.79	17,113.02	-3.02%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	27,425.54	32,818.61	-16.43%
EBITDA利息保障倍数	0.67	0.63	6.57%
经营活动产生的现金流量净额	21,781.52	-109,815.12	119.83%
投资活动产生的现金流量净额	-255,702.97	-46,185.81	-453.64%
筹资活动产生的现金流量净额	239,130.69	116,776.39	104.78%

2020 年度，发行人营业收入为 256,078.25 万元，较 2019 年增加 38.85%，主要系房产销售收入、管理费收入、土地开发收入大幅增加；2020 年度，发行人利润总额为 17,226.95 万元，净利润 17,114.27 万元，净利润较 2019 年度增加 17.80%，主要系政府补助增加导致其他收益增加。

2020 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 21,781.52 万元，较 2019 年增加 119.83%，主要系公司报告期内销售商品、提供劳务收到的现金及收到的其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-255,702.97 万元，较 2019 年减少 453.64%，主要系公司报告期内购建固定资产、无形资产支付的现金大幅增加所致；发行人筹资活动产生的现金流净额为 239,130.69 万元，较 2019 年增加 104.78%，主要系公司报告期内取得借款收到的现金及发行债券收到的现金大幅增加所致。

（三）发行人及子公司已发行尚未兑付债券

截至 2021 年 4 月末，发行人及控股子公司已发行未兑付的债券或债务融资工具如下：

债券品种	债券全称	起息日	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券	2018-06-29	7 年	2 亿元	7.90%	2025-06-29
企业债	2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券	2018-12-24	7 年	2 亿元	7.60%	2025-12-24
企业债	2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券	2019-01-08	7 年	6 亿元	7.59%	2026-01-08
公司债	广西百色百东投资有限公司 2019 年非公开发行扶贫专项公司债券(第一期)	2019-12-20	3 年	2 亿元	7.50%	2022-12-20
公司债	广西百色百东投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券	2019-12-20	3 年	2.5 亿元	8.00%	2022-12-20
公司债	广西百色百东投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	2020-08-24	3 年	9.50 亿元	7.80%	2023-08-24
公司债	广西百色百东投资有限公司 2020 年非公开发行扶贫专项公司债券(第一期)	2020-10-27	3+2 年	5.50 亿元	7.50%	2025-10-27

公司债	广西百色试验区发展集团有限公司 2021 年非公开发行扶贫专项公司债券(第一期)	2021-01-28	3+2 年	4.50 亿元	7.50%	2026-01-28
-----	--	------------	-------	---------	-------	------------

除此之外，截至 2021 年 4 月末，发行人及其控股子公司无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据或短期融资券。

（四）发行人受限资产及对外担保情况

发行人存在用途受限的资产，截至 2020 年末具体情况如下：

单位：万元

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
其他货币资金	8,506.76	-	票据保证金\定期存款
可供出售金融资产	1,350.00	-	质押借款
在建工程	36,443.18	-	抵押借款
固定资产	4,635.73	-	抵押借款
无形资产	1,657.31	-	抵押借款
合计	52,592.99	-	-

截至 2020 年 12 月末，发行人尚未履行完毕的对外担保总额为 27,890.59 万元，占净资产比重为 4.46%。

五、 担保人情况

本期债券采用无担保形式发行。

综合来看，发行人资产规模较大，债务结构较为合理，盈利情况良好，偿债能力较稳定。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力年度分析报告（2020 年度）》之盖章页）

恒泰长财证券有限责任公司

2021 年 6 月 25 日

