

2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券及 2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券 2021 年度履约情况及偿债能力分析报告 并债权代理事务报告

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券（以下简称“19 广元建设债 01”）、2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券（以下简称“19 广元建设债 02”）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来自于广元市园区建设投资有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《广元市园区建设投资有限公司 2021 年审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向开源证券提供的其他材料。开源证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期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开源证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：广元市园区建设投资有限公司

成立日期：2006-03-31

注册资本：6.15 亿

法定代表人：孙绍兵

企业类型：其他有限责任公司

住所：广元经济技术开发区万盛路东段 5 号

经营范围：自来水生产、销售（限工业用水）；自有房地产经营；汽车租赁；政府性投资项目的建设管理、项目代建管理、国有资产经营管理、园区服务与管理；中小企业担保；广告设计、制作、发布、代理；物业管理；房地产开发；项目或实业投资；政府授权的其它管理事务；建材批发。（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）

主体评级：AA

二、本期债券基本情况

债券一：2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券

- 1、债券简称：19 广元建设债 01/19 广建 01；
- 2、债券代码：1980321.IB/152310.SH；
- 3、发行首日：2019-10-29；
- 4、到期日：2026-10-30；
- 5、担保情况：无担保；
- 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：4 亿；
- 8、债券期限和利率：7 年期，7.5%；

9、还本付息方式及支付金额：本期债券为 7 年期固定利率债券，同时设本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，2021 年付息 3,000.00 万；

10、债券评级：AA。

债券二、2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券

2、债券简称：19 广元建设债 02/19 广建 02；

2、债券代码：1980391.IB/152363.SH；

3、发行首日：2019-12-20；

4、到期日：2026-12-23；

5、担保情况：无担保；

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：4 亿；

8、债券期限和利率：7 年期，7.5%；

9、还本付息方式及支付金额：本期债券为 7 年期固定利率债券，同时设本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，2021 年付息 3,000.00 万；

10、债券评级：AA。

三、发行人履约情况

债券一、2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券

（一）办理上市或交易流通情况

本期债券在上交所及银行间市场交易流通。

（二）付息情况

2021 年度，发行人已正常付息。

（三）募集资金使用情况

本期债券 1.75 亿元用于广元经济技术开发区肖家电子信息产业园建设项目，1.4 亿元用于广元经济技术开发区磷酸铁锂厂房及附属建设项目，0.85 亿元用于补充公司营运资金。截至 2021 年末，发行人已将全部募集资金使用完毕，与募集说明书约定一致。

债券二：2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券

（一）办理上市或交易流通情况

本期债券在上交所及银行间市场交易流通。

（二）付息情况

2021 年度，发行人已正常付息。

（三）募集资金使用情况

本期债券 1.75 亿元用于广元经济技术开发区肖家电子信息产业园建设项目，1.4 亿元用于广元经济技术开发区磷酸铁锂厂房及附属建设项目，0.85 亿元用于补充公司营运资金。截至 2021 年末，发行人已将全部募集资金使用完毕，与募集说明书约定一致。

四、发行人信息披露情况

2021 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

(1) 广元市园区建设投资有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2021 年 1 月 29 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）；

(2) 广元市园区建设投资有限公司涉及重大诉讼的公告（2021 年 4 月 13 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）；

(3) 广元市园区建设投资有限公司公司债券 2020 年年度报告（2021 年 4 月 30 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

(4) 广元市园区建设投资有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021 年 8 月 31 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

(5) 2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021 年 10 月 22 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

(6) 2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021 年 12 月 15 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

五、发行人偿债能力分析

中兴财光华会计师事务所（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【中兴财光华审会字（2022）第 314004 号】。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	159.39	152.41

流动资产	149.01	148.73
负债总计	91.93	85.76
流动负债	53.92	49.55
所有者权益	67.45	66.66
资产负债率	57.68%	56.27%
流动比率（倍）	2.76	3.00
速动比率（倍）	2.09	0.95

注：资产负债率（%）=负债总额/资产总额*100%

流动比率（倍）=流动资产合计/流动负债合计

速动比率（倍）=（流动资产合计-存货净额）/流动负债合计

从短期偿债指标来看，2021 年末和 2020 年末，公司流动比率分别为 2.76 和 3.00，速动比率分别为 2.09 和 0.95，流动比率和速动比率均处于合理水平。

从长期偿债指标来看，2021 年末和 2020 年末，公司资产负债率分别为 57.68%和 56.27%，资产负债率呈上升趋势，总体处于同行业合理水平，近几年公司负债规模总体保持稳定。

总体来看，发行人资产负债率不高，偿债能力较强。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	12.66	8.34
营业利润	0.93	0.70
利润总额	1.00	0.89
归属于母公司股东的净利润	0.79	0.71

2021 年度和 2020 年度，发行人分别实现营业收入 12.66 亿元和 8.34 亿元，呈上升趋势。发行人总体盈利能力提高。

（三）发行人现金流量分析

位：亿元

项目	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	5.58	4.99
投资活动产生的现金流量净额	-3.88	0.02
筹资活动产生的现金流量净额	-5.76	-0.21
期末现金及现金等价物余额	2.28	6.33

2021 年度和 2020 年度,发行人现金流量情况处于行业合理水平。

(四) 发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日,发行人及其合并范围内子公司已发行尚未兑付债券情况如下表所示:

单位: 亿元

序号	债券简称	发行人名称	债券类型	发行规模	债券余额	债券期限	票面利率
1	16 广元建设债	广元市园区建设投资有限公司	一般企业债	8.80	1.76	7 年	4.48%
2	19 广元建设债 01	广元市园区建设投资有限公司	一般企业债	4.00	4.00	7 年	7.50%
3	19 广元建设债 02	广元市园区建设投资有限公司	一般企业债	4.00	4.00	7 年	7.50%
4	20 广元小微债	广元市园区建设投资有限公司	一般企业债	8.00	8.00	5 年	7.00%
5	21 广元园投 PPN001	广元市园区建设投资有限公司	定向工具	3.00	3.00	5 年	6.50%
6	19 广元配建项目 NPB	广元市园区创业开发建设有限公司	一般企业债	5.00	5.00	7 年	7.50%

六、公司债券持有人会议召开情况

2021 年度,发行人未就本次债券召开持有人会议。

七、公司债券债权人履职情况

依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《企业债券管理条例》《2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司公司债券募集说明书》《2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券募集说明书》《2018 年广元市园区建设

投资有限公司公司债券之债权代理协议》等相关规定，开源证券股份有限公司作为本次债券债权人，在 2021 年度就本次债券的日常受托管理及兑付兑息等关键事项上履职情况正常。

（以下无正文）

（此页无正文，为《2019 年第一期广元市园区建设投资有限公司
公司债券及 2019 年第二期广元市园区建设投资有限公司公司债券
2021 年度履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告》之
盖章页）

债权代理人/主承销商：开源证券股份有限公司



2022年5月20日

