

2022 年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

遂宁柔刚投资集团有限公司

主承销商/债权代理人



二〇二四年六月

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”）作为“2022年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券”（以下简称“22遂柔刚债”或“22柔刚债”或“本期债券”）的主承销商及债权代理人，按照《公司信用类债券信息披露管理办法》《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）等文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于遂宁柔刚投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《遂宁柔刚投资集团有限公司公司债券2023年年度报告》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以及发行人向国投证券提供的其他材料。国投证券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、发行人基本情况

公司名称：遂宁柔刚投资集团有限公司¹

住所：四川省遂宁市安居区小祠街 30 号（凤凰半岛三期商业楼）

法定代表人：姚小强

注册资本：60,950.00 万元

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：经市政府授权投资、开发、经营城市土地，对农业、林业、工业、交通、城市等部分资源性国有资产进行管理、营运；参与土地整理、林业开发与生态保护、农业产业化及新农村建设、城市绿化、基础设施、社会公益性等区域经济项目建设。销售：建材、五金交电、农业生产资料（不含专项规定的品种）及化工产品（不含危险化学品）。（以上项目有前置许可的需取得前置许可后方可经营）（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）

截至 2023 年末，发行人总资产 1,736,784.84 万元，总负债 946,463.57 万元，净资产 790,321.27 万元，资产负债率 54.50%。2023 年度实现营业收入 74,314.47 万元，净利润 10,231.24 万元。

二、本期债券基本情况

债券全称	2022 年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：22 遂柔刚债，2280065.IB 上海证券交易所：22 柔刚债，184253.SH
发行人名称	遂宁柔刚投资集团有限公司
债券期限	本期债券期限为 7 年，附加第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人可选择上调或下调

¹ 2022 年 6 月，发行人名称由“遂宁柔刚投资有限责任公司”变更为“遂宁柔刚投资集团有限公司”。

	债券存续期后四年债券票面年利率0至300个基点（含本数），调整后债券票面年利率为债券存续期前3年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后4年固定不变。投资者有权在本期债券存续期的第3年末选择是否将持有的全部或部分本期债券回售给发行人。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第3年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
票面利率	7.80%
发行规模	7.90 亿元
债券余额	7.90 亿元
担保情况	本期债券无担保
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023年6月15日 债项 AA，主体 AA，评级展望为稳定

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《2022年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券募集说明书》约定，在债券发行完毕后向经批准的证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。“22遂柔刚债”于2022年3月1日在银行间债券市场上市流通，债券代码为2280065.IB。“22柔刚债”于2022年3月4日在上海证券交易所上市流通，债券代码为184253.SH。

（二）付息兑付情况

本期债券起息日为2022年2月24日，债券期限为7年（附加第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，自第3个计

息年度开始逐年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金），付息日为计息期限的每年 2 月 24 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日则相应顺延）。截至本报告报出日，发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付利息，不存在应付利息未付的情况。

（三）本期债券募集资金使用和披露的核查情况

本期债券募集资金 79,000.00 万元，其中 47,900.00 万元用于遂宁市安居城区旧城棚户区（城中村）改造项目（二期），剩余 31,100.00 万元用于补充营运资金。截至本报告报出日，本期债券募集资金已使用 78,359.24 万元，募集资金使用符合约定。

经核查，发行人已在本期债券涉及的定期报告中按时披露了募集资金具体使用情况，相关披露合法合规。本期债券不涉及变更募集资金用途的情况。

（四）账户及资金监管情况

根据《2020 年遂宁柔刚投资集团有限公司公司债券募集资金账户与偿债资金专户监管协议》的约定，中国农业发展银行遂宁市分行和浙商银行股份有限公司成都分行接受发行人委托，作为本期债券募集资金及募集资金专户、偿债资金专户的监管人。发行人严格按照本期债券《募集说明书》的约定使用和管理募集资金及偿债资金，并在中国农业发展银行遂宁市分行和浙商银行股份有限公司成都分行为本期债券开设了募集资金专户及偿债资金专户。本期债券募集资金的使用用途与募集说明书的相关承诺一致，未用于弥补亏损、非生产性

支出、房地产买卖、股票买卖等高风险投资和公司其他项目投资，募集资金监管账户运作规范。

（五）发行人信息披露义务履行的核查情况

2023年初至本报告报出日，发行人与本期债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所

（www.sse.com.cn）等网站按时披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、发行人于2023年2月16日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2022年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券2023年付息公告》；

2、发行人于2023年4月28日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《遂宁柔刚投资集团有限公司公司债券2022年年度报告》和《遂宁柔刚投资集团有限公司2022年年度财务报告及附注》。

3、发行人于2023年8月30日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《遂宁柔刚投资集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》和《遂宁柔刚投资集团有限公司2023年半年度财务报表及附注》。

4、发行人于2024年2月8日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2022年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券2024年付息公告》；

5、发行人于2024年4月29日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《遂宁柔刚投资集团有限公司涉及重大诉讼的公告》；

6、发行人于 2024 年 4 月 29 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《遂宁柔刚投资集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》和《遂宁柔刚投资集团有限公司 2023 年年度财务报告及附注》。

经核查，发行人严格遵循证监会、交易所及国家发改委信息披露的相关规则，及时、准确、完整的披露公告。国投证券作为本期债券的债权代理人，严格按照《中华人民共和国证券法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关规定以及本期债券《债权代理协议》的约定履行债权代理职责，按时发布年度债权代理事务报告和债权代理事务临时报告。债权代理人履行职责时不存在任何利益冲突情形。

四、发行人偿债能力分析

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 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（立信中联审字[2024]D-1026 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 2022-2023 年合并报表主要财务数据

简要合并资产负债表

单位：万元

序号	项目	2023 年末	2022 年末
1	流动资产	1,703,773.45	1,641,477.20
2	非流动资产	33,011.38	33,716.89
3	资产总计	1,736,784.84	1,675,194.09
4	流动负债	741,617.13	664,998.85
5	非流动负债	204,846.44	231,271.67
6	负债合计	946,463.57	896,270.53

7	所有者权益合计	790,321.27	778,923.57
8	负债和所有者权益总计	1,736,784.84	1,675,194.09

简要合并利润表

单位：万元

序号	项目	2023 年度	2022 年度
1	营业收入	74,314.47	74,071.74
2	营业成本	66,833.11	65,909.29
3	利润总额	10,231.24	10,563.11
4	净利润	10,231.24	10,562.32
5	归属于母公司所有者的净利润	10,574.94	10,562.32
6	少数股东损益	-343.69	-

简要合并现金流量表

单位：万元

序号	项目	2023 年度	2022 年度
1	经营活动产生的现金流量净额	-2,699.80	-10,691.83
2	投资活动产生的现金流量净额	2,305.80	1,567.03
3	筹资活动产生的现金流量净额	4,470.14	11,698.04
4	现金及现金等价物净增加额	4,076.15	2,573.24

公司是遂宁市城市建设和投融资的重要主体，承担土地整理、基础设施建设、保障性住房建设及配套服务等职能。主要业务板块包括：工程代建业务、自建工程业务等。截至 2023 年末，发行人总资产较 2022 年末增加 61,590.75 万元，增幅为 3.68%；总负债较 2022 年末增加 50,193.04 万元，增幅为 5.60%；所有者权益较 2022 年末增加 11,397.70 万元，增幅为 1.46%。

2023 年度，发行人实现营业收入 74,314.47 万元，较 2022 年度增加 242.73 万元，增幅为 0.33%，变动幅度较小。2023 年度，发行

人获得的各项政府补贴 28,042.11 万元，较 2022 年度增长 48.42%。
2023 年度，发行人归属于母公司所有者的净利润 10,574.94 万元，较 2022 年度增加 12.62 万元，增幅为 0.12%，变动幅度较小。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-2,699.80 万元，较 2022 年度增长 74.75%，主要系收到其他与经营活动有关的现金增加所致。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为 2,305.80 万元，较 2022 年度增长 47.14%，主要系支付其他与投资活动有关的现金减少所致。2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 4,470.14 万元，较 2022 年度下降 61.79%，主要系收到其他与筹资活动有关的现金减少所致。

整体来看，公司各项业务经营状况良好，具有相应的偿债能力。

（二）发行人重大事项情况

目前发行人存在一项重大诉讼，并于 2024 年 4 月 29 日披露了《遂宁柔刚投资集团有限公司涉及重大诉讼的公告》，主要内容为：公司已于 2024 年 4 月 23 日收到四川省遂宁市安居区人民法院出具的案号为（2024）川 0904 执恢 105 号的执行通知书。根据判决结果，若四川君格机械制造有限公司未按四川省遂宁市中级人民法院（2017）川 09 民初 3 号判决向中国长城资产管理股份有限公司四川省分公司履行还款义务，中国长城资产管理股份有限公司四川省分公司有权就本公司位于四川省遂宁市安居区安居镇小河坝村二社的国有土地使用权（建设用地使用权证号：遂安国用（2013）第 02201 号；他项证号：遂安他项（2016）第 0647 号；使用权面积 17,876.40m²）以折价，或

者拍卖、变卖方式所得的价款在 2,200 万元范围内优先受偿。四川省遂宁市安居区人民法院暂时不能执行本公司其他财产。公司正与原告进行庭外和解的谈判，将持续关注此事项。国投证券已于 2024 年 5 月 8 日按时发布了《国投证券股份有限公司关于 2022 年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券 2024 年度第一次债权人代理事务临时报告（发行人涉及重大诉讼）》。

报告期内，发行人不存在对其产生重大不利影响的行政处罚的事项；发行人控股股东、实际控制人及现任董监高不存在被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项；发行人不存在负面舆情。

五、担保人相关情况

本期债券不涉及增信措施。

六、发行人存续债券或债务融资工具情况

截至本报告出具日，发行人尚在存续期的债券或债务融资工具共有三只，存续金额 11.40 亿元，具体情况如下：

简称	代码	发行日期	起息日	到期日期	当前余额 (亿元)	票面利率 (%)	发行期限 (年)	类别
23 遂宁柔刚 PPN002	032300563.IB	2023-12-27	2023-12-28	2028-12-28	1.50	6.50	3+2	定向工具
23 遂宁柔刚 PPN001	032300549.IB	2023-12-15	2023-12-18	2028-12-18	2.00	6.00	3+2	定向工具
22 遂柔刚债 /22 柔刚债	2280065.IB/ 184253.SH	2022-02-23	2022-02-24	2029-02-24	7.90	7.80	3+4	企业债

特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文,《2022年遂宁柔刚投资有限责任公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

