

债券简称：20 田东龙远债、20 田东债 债券代码：2080147. IB、152493. SH

广西田东县龙远投资有限责任公司
公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告并
债权代理事务报告

发行人：广西田东县龙远投资有限责任公司

主承销商及债权人：开源证券股份有限公司

二〇二四年六月



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券的主承销商，按照发改办财金[2011]1765 号文件的有关规定对广西田东县龙远投资有限责任公司在 2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息来自于广西田东县龙远投资有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《广西田东县龙远投资有限责任公司 2023 年度财务报告及附注》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：广西田东县龙远投资有限责任公司

成立日期：2007 年 04 月 17 日

注册资本：1.50 亿元人民币

法定代表人：黄大党

企业类型：有限责任公司

住所：广西壮族自治区百色市田东县财政局三楼

经营范围：许可项目：木材采运；各类工程建设活动；水利工程建设监理；住宅室内装饰装修；施工专业作业（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:资产运营和资本经营,基础设施、市政设施附属资产开发经营,土地储备、房地产开发及物业管理(取得许可证后方可开展经营活动),农村基础设施,农业基础设施建设及综合开发,农副产品物流,粮食生产基地及其附属生产经营,旅游资源开发、旅游景区经营管理,汽车租赁,土地流转、土地整治、开垦、复垦、高标准农田建设;森林经营和管护;林业产品销售;林产品采集;木材销售;木材加工;树木种植经营;家具安装和维修服务;会议及展览服务(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)

主体评级:经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定,发行人主体长期信用等级为AA-,评级展望为稳定。

二、本期债券基本情况

(一)债券名称:2020年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券;

1、债券简称:20田东龙远、20田东债;

2、债券代码:2080147.IB/152493.SH;

3、发行首日:2020年6月3日;

4、到期日:2027年6月4日;

5、担保情况:本次债券由广西中小企业融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保;

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:6.00亿元;

8、债券期限和利率:7.00年,7.50%;

9、还本付息方式及支付金额:本次债券每年付息一次,分次还本。由于发行人在2022年6月4日提前兑付3.00亿元本金并支付

相应的利息，提前兑付后，在本次债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 5%、5%、10%、15%和 15%。

10、债券评级：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

经《国家发展改革委关于 2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券注册的通知》（发改企业债券【2020】38 号）批准，本期债券已于 2020 年 6 月 4 日发行完毕，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成债权登记、托管等工作。本次债券于 2020 年 6 月 8 日在银行间市场上市流通，简称“20 田东龙远债”，债券代码为 2080147.IB，于 2020 年 6 月 15 日在上海证券交易所上市交易，简称“20 田东债”，债券代码为 152493.SH。

（二）付息兑付情况

20 田东龙远债、20 田东债付息日为 2021 年至 2027 年每年的 6 月 4 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）。发行人于 2022 年 6 月 4 日提前兑付 3.00 亿元本金并支付相应的利息。提前兑付后，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 5%、5%、10%、15%和 15%。

2023 年 6 月 4 日，发行人已根据约定按时支付 20 田东龙远债、20 田东债当年度应付本金和利息。

截至报告日，发行人已根据约定于付息兑付日 2024 年 6 月 4 日，按时支付 20 田东龙远债、20 田东债当年度应付本金和利息。下一付息兑付日为 2025 年 6 月 4 日。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 6.00 亿元人民币，其中 3.60 亿元用于广西田东农产品加工与物流产业园（二期）项目，2.40 亿元用于补充营运资金。

截至报告日，发行人已将 2.40 亿元用于补充营运资金，已使用的募集资金与募集说明书约定的用途一致。

四、发行人信息披露情况

2023 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：

序号	公告名称	公告日期	公告类型
1	广西田东县龙远投资有限责任公司关于中介机构发生变更的公告	2023-04-06	临时报告
2	广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券年度报告（2022 年）	2023-04-27	定期报告
3	广西田东县龙远投资有限责任公司 2022 年度财务报告及附注	2023-04-27	定期报告
4	2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	2023-05-23	定期报告
5	2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告	2023-05-23	定期报告
6	2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券 2023 年付息公告	2023-05-23	定期报告
7	广西田东县龙远投资有限责任公司主体及“20 田东龙远债 20 田东债”2023 年度跟踪评级报告	2023-06-27	临时报告
8	广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券中期报告（2023 年）	2023-08-30	定期报告
9	广西田东县龙远投资有限责任公司 2023 年公司债券半年度财务报告及附注	2023-08-30	定期报告

五、发行人偿债能力分析

中喜会计师事务所(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《广西田东县

龙远投资有限责任公司 2023 年审计报告》。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	2023 年末	2022 年末
资产总计	53.14	52.47
流动资产	51.99	51.34
负债总计	30.34	30.47
流动负债	20.43	20.13
所有者权益	22.80	22.00
资产负债率	57.10%	58.07%
流动比率（倍）	2.55	2.55
速动比率（倍）	1.22	1.10

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，2022 年末和 2023 年末，发行人流动比率分别为 2.55 和 2.55，速动比率分别为 1.10 和 1.22，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，2022 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 58.07%和 57.10%，资产负债率呈下降趋势，总体处于同行业合理水平，近几年公司负债规模相对稳定。

总体来看，发行人偿债能力财务指标合理水平。

(二) 发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	3.31	3.17
营业利润	0.91	0.83
利润总额	0.91	0.83
归属于母公司股东的净利润	0.83	0.76

2023 年度，发行人实现营业收入 3.31 亿元，实现营业利润 0.91 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润为 0.83 亿元，发行人盈利能力保持平稳。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	1.10	-3.23
投资活动产生的现金流量净额	-0.00	-0.07
筹资活动产生的现金流量净额	-1.44	-0.67
期末现金及现金等价物余额	0.12	0.47

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 4.32 亿元，主要系发行人本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

发行人 2023 年度投资活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 0.07 亿元，主要系发行人本期支付其他与投资活动有关的现金减少所致。

发行人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年减少 0.78 亿元，主要系发行人 2023 年取得借款收到的现金减少所致。

总体来看，发行人现金流量指标有所波动，期末现金及现金等价物余额持续为正，处于合理水平。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至报告日，发行人已发行尚未兑付债券情况如下表所示：

单位：亿元、%、年

序号	债券简称	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	20 田东龙远债、20 田东债	2020 年 6 月 3 日	2027 年 6 月 4 日	7.00	6.00	7.50	2.40
合计		-	-	-	6.00	-	2.40

（五）发行人银行授信情况

截至 2023 年末，公司授信额度合计 8.43 亿元，已全部使用完毕。公司授信情况如下表所示：

单位：亿元

授信银行	授信额度	已用额度	剩余额度
中国农业发展银行田东县支行	2.36	2.36	0.00
中国农业银行田东县支行	1.42	1.42	0.00
广西北部湾银行股份有限公司百色分行	2.67	2.67	0.00
广西田东农村商业银行	1.38	1.38	0.00
广西临桂农村商业银行	0.20	0.20	0.00
田东北部湾村镇银行	0.10	0.10	0.00
南宁市武鸣区农村信用合作联社	0.30	0.30	0.00
合计	8.43	8.43	0.00

（六）担保人情况

2020 年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券由广西中小企业融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经东方金诚国际信用评估有限公司评定，广西中小企业融资担保有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

六、公司债券持有人会议召开情况

2022 年 05 月 17 日，发行人就“20 田东龙远债、20 田东债”提前兑付部分本金事项召开债券持有人会议。经债券持有人审议，同意发行人提前偿还“20 田东龙远债、20 田东债”3.00 亿元本金。

2023 年度，发行人未召开公司债券持有人会议。

七、公司债券债权代理人履职情况

开源证券作为本次债券债权代理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及债券债权代理协议的约定，明确履行债权代理事务

的方式和程序，对发行人履行募集说明书及债券债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

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

综上所述，债权代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。债权代理人在履行职责时无利益冲突情形发生。

（以下无正文）



(此页无正文，为《广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券2023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)

主承销商/债权人：开源证券股份有限公司

2024年6月28日

