

四川阳安交通投资有限公司 2023 年度 发行人履约情况及偿债能力分析报告

四川阳安交通投资有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券的牵头主承销商，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与四川阳安交通投资有限公司（以下简称发行人）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，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述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

发行人名称	四川阳安交通投资有限公司
法定代表人	张宇
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	82,000.00
注册地址	成都市简阳市简城东城新区映山岭秀(一期)S-4 栋 3 层(龙颈路 233 号)
经营范围	许可项目：建设工程施工；城市公共交通；公路管理与养护；道路旅客运输经营；房地产开发经营；建设工程监理；城市建筑垃圾处置（清运）。（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：土地整治服务；工程管理服务；道路货物运输站经营；市政设施管理；城市绿化管理；城市公园管理；花卉绿植租借与代管理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；商业综合体管理服务；建筑材料销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；煤炭及制品销售；矿山机械销售；液压动力机械及元件销售；隧道施工专用机械销售；机械电气设备销售；建筑工程用机械销售；五金产品批发；五金产品零售；电子产品销售；广告设计、代理；广告发布；广告制作；

	停车场服务；金属材料销售；金银制品销售；规划设计管理；城乡市容管理；园区管理服务；森林公园管理；休闲观光活动；游览景区管理；国内贸易代理；供应链管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；物业管理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；砼结构构件销售；金属制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；农副产品销售；食用农产品批发；林业产品销售；家用电器销售；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；机械设备销售；通讯设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；新能源汽车整车销售；电池零配件销售；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站。（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）
--	--

二、跟踪评级情况

发行人已委托东方金诚国际信用评估有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，东方金诚国际信用评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

（一）定期跟踪评级情况

1. 2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券

截至本报告出具之日,2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询东方金诚国际信用评估有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

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《2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后于有关证券交易场所上市或交易流通。

（二）付息、兑付（如有）情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息情况如下：

债券全称	债券简称	付息日	债券期限 (年)	行权日	到期日	报告期内付息情况
2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券	19 阳安交投债	2023 年 12 月 25 日	7	-	2026 年 12 月 25 日	发行人已于 2023 年 12 月 25 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（三）募集资金使用情况

19 阳安交投债募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

截至报告期末，19 阳安交投债募集资金最终用途与约定用途一致。

（四）发行人信息披露情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《四川阳安交通投资有限公司董事长发生变动的公告》
2. 《四川阳安交通投资有限公司关于中介机构发生变更的公告》
3. 《四川阳安交通投资有限公司公司债券年度报告（2022 年）》
4. 《四川发展融资担保股份有限公司 2022 年审计报告》
5. 《四川阳安交通投资有限公司 2022 年审计报告》
6. 《四川阳安交通投资有限公司公司债券 2022 年年度报告（以此为准）》
7. 《四川阳安交通投资有限公司关于 2022 年公司债券年度报告的更正公告》
8. 《四川阳安交通投资有限公司主体及“19 阳安交投债 19 阳交债”2023 年度跟踪报告》
9. 《四川阳安交通投资有限公司关于控股股东发生变更的公告》
10. 《四川阳安交通投资有限公司公司债券中期报告（2023 年）》
11. 《四川阳安交通投资有限公司 2023 年半年度财务报表及附注》
12. 《四川阳安交通投资有限公司董事、监事、高级管理人员发生变动的公告》
13. 《2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券 2023 年付息公告》
14. 《2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告》
15. 《2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券 2023 年分期偿还本金的提示性公告》

（五）持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力

（一）发行人 2023 年度经营情况

发行人 2023 年和 2022 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据 及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同 期增减 (%)	变动原因
总资产	2,659,330.52	2,214,502.92	20.09	-
总负债	1,835,748.52	1,505,328.95	21.95	-
净资产	823,581.99	709,173.96	16.13	-
归属于母公司股东的 净资产	802,941.64	709,052.35	13.24	-
期末现金及现金等 价物余额	78,899.94	21,737.98	262.96	-
营业收入	158,458.44	121,628.73	30.28	主要系发行人贸易 业务业务规模扩大 所致。
营业成本	154,291.94	122,085.40	26.38	-
利润总额	34,356.64	20,121.27	70.75	主要系 2023 年度 发行人投资性房地 产公允价值变动收 益增加所致。
净利润	28,153.89	18,176.21	54.89	主要系 2023 年度 发行人投资性房地 产公允价值变动收 益增加所致。
归属母公司股东的 净利润	27,645.16	18,183.60	52.03	主要系 2023 年度 发行人投资性房地 产公允价值变动收 益增加所致。
经营活动产生的现 金流净额	23,011.18	-8,214.60	380.13	主要系收回与其他 单位的往来款增 加，同时购买商品、接受劳务支付 的现金大幅减少所 致。
投资活动产生的现 金流净额	-99,897.43	-74,687.67	-33.75	2023 年度购进停 车场特许经营权所 致
筹资活动产生的现 金流净额	134,048.21	56,006.51	139.34	2023 年度通过银 行、发行债券等方 式取得借款增加所

主要会计数据 及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同 期增减 (%)	变动原因
				致。
资产负债率 (%)	69.03	68.01	1.51	-
流动比率 (倍)	1.77	1.84	-3.55	-
速动比率 (倍)	0.58	0.56	4.37	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

2. 流动比率=流动资产/流动负债

3. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(二) 发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

五、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 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率	到期兑付日
企业债券	2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券	2019 年 12 月 25 日	7	7.20	6.00	2026 年 12 月 25 日
中期票据	四川阳安交通投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	2023 年 03 月 16 日	2+2+1	0.80	5.80	2028 年 03 月 16 日
非公开定向债务融资工具	四川阳安交通投资有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具	2020 年 03 月 19 日	3+2	5.00	5.84	2025 年 03 月 19 日
非公开发行公司债券	四川阳安交通投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2023 年 12 月 28 日	3	10.00	6.00	2026 年 12 月 28 日

六、增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

(一) 增信措施有效性

19 阳安交投债设定保证担保，由四川发展融资担保股份有限公司提供连带责任保证担保。四川发展融资担保股份有限公司 2023 年和 2022 年的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
----	-----------	-----------

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
资产总计	772,389.71	762,461.37
净资产合计	624,334.61	644,644.52
营业收入	68,200.59	59,412.54
营业成本	27,003.72	25,160.13
净利润	31,910.86	27,557.41
经营活动产生的现金流量净额	53,591.07	38,609.72
投资活动产生的现金流量净额	-54,493.55	-35,527.16
筹资活动产生的现金流量净额	-55,233.40	-11,617.33

截至本报告日，四川发展融资担保股份有限公司 2023 年度生产经营未出现重大不利变化，公司经营正常，资信情况良好。

（二）偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 19 阳安交投债的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《四川阳安交通投资有限公司 2023 年度发行人履约情况
及偿债能力分析报告》之盖章页）

