

债券简称：22 遂开达债 01、22 开达 01 债券代码：2280158.IB、184337.SH

债券简称：21 遂开达债 01、21 开达 01 债券代码：2180500.IB、184159.SH

遂宁开达投资有限公司

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：遂宁开达投资有限公司

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 2022 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券、2021 年第一期遂宁开达投资有限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遂宁开达投资有限公司在 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遂宁开达投资有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《遂宁开达投资有限公司 2023 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：遂宁开达投资有限公司

成立日期：1993 年 07 月 16 日

注册资本：288,900.00 万元人民币

法定代表人：张洁

企业类型：其他有限责任公司

住所：遂宁市船山区宏桥西街 53 号

经营范围：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；规划设计管理；市政设施管理；物业管理；园区管理服务；城市绿化管理；城市公园管理；城乡市容管理；土地使用权租赁；土地整治服务；土地调查评估服务；资源再生利用技术研发；租赁服务（不含许可

类租赁服务)；房屋拆迁服务；机动车充电销售；停车场服务；污水处理及其再生利用；防洪除涝设施管理；日用百货销售；五金产品批发；化工产品生产(不含许可类化工产品)；砼结构构件销售。

(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)

许可项目：房地产开发经营。(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)

主体评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，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：2022 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券

1、债券简称：22 遂开达债 01、22 开达 01

2、债券代码：2280158.IB、184337.SH

3、发行首日：2022 年 04 月 08 日

4、到期日：2029 年 04 月 11 日

5、担保情况：无

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：3.80 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：本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末，逐年偿还本金 7600 万元、7600 万元、7600 万元、7600 万元、7600 万元。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。

在本期债券存续期内第 5 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券自债券存续期第 5 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%和 20%的比例偿还债券本金。

10、债券评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA。

（二）债券名称：2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券

1、债券简称：21 遂开达债 01、21 开达 01

2、债券代码：2180500.IB、184159.SH

3、发行首日：2021 年 12 月 08 日

4、到期日：2028 年 12 月 09 日

5、担保情况：无

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：0.60 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：本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末，逐年偿还本金 1200 万元、1200 万元、1200 万元、1200 万元、1200 万元。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。

在本期债券存续期内第 3 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券自债券存续期第 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%和 20%的比例偿还债券本金。

10、债券评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA。

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遂宁开达投资有限公司发行公司债券注册的通知》（发改企业债券〔2020〕344号）批准，2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券已于2021年12月09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。债券于2021年12月13日上市。2022年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券已于2022年04月11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。债券于2021年12月13日上市。

（二）付息兑付情况

22 遂开达债 01、22 开达 01 付息日为 2023 年至 2029 年每年的 04 月 11 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）。

截至报告日，22 遂开达债 01、22 开达 01 已根据募集说明书的约定，于付息日 2023 年 04 月 11 日，按时支付当年度应付利息。

21 遂开达债 01、21 开达 01 付息日为 2022 年至 2028 年每年的 12 月 09 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）。

截至报告日，21 遂开达债 01、21 开达 01 已根据募集说明书的约定，于付息日 2023 年 12 月 11 日，按时支付当年度应付利息。

（三）募集资金使用情况

1. 2022 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券

本期债券募集资金 3.80 亿元人民币，其中 2.24 亿元用于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，1.56 亿元用于补充公司营运资金。

截至报告日，发行人已将 2.24 亿元用于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，1.56 亿元用于补充公司营运资金，本期债券募集资金已使用完毕。

2. 2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券

本期债券募集资金 0.60 亿元人民币，其中 0.45 亿元用于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，0.15 亿元用于补充公司营运资金。

截至报告日，发行人已将 0.45 亿元用于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，0.15 亿元用于补充公司营运资金，本期债券募集资金已使用完毕。

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	开源证券股份有限公司关于遂宁开达投资有限公司公司债券 2023 年第二次债权代理临时事务报告（公司董事长、法定代表人、董事变更）	2023 年 06 月 28 日	临时报告
2	2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023 年 11 月 29 日	临时报告
3	开源证券股份有限公司关于 2021 年遂宁开达投资有限公司公司债券（第一期）及 2022 年遂宁开达投资有限公司公司债券（第一期）2023 年第一次债权代理临时事务报告（董监高变更）	2023 年 03 月 17 日	临时报告

序号	公告名称	公告日期	公告类型
4	2022 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023 年 03 月 30 日	临时报告
5	遂宁开达投资有限公司关于公司董事长、法定代表人、董事发生变动的公告	2023 年 06 月 28 日	临时报告
6	开源证券股份有限公司关于遂宁开达投资有限公司公司债券 2023 年第三次债权代理临时事务报告（公司信披负责人、财务负责人变更）	2023 年 07 月 24 日	临时报告
7	遂宁开达投资有限公司公司债券 2023 年中期报告	2023 年 08 月 31 日	定期报告
8	遂宁开达投资有限公司关于 2023 年半年度财务报表及附注的更正公告	2023 年 09 月 05 日	临时报告
9	开源证券股份有限公司关于 2021 年遂宁开达投资有限公司公司债券（第一期）及 2022 年遂宁开达投资有限公司公司债券（第一期）2023 年第四次债权代理临时事务报告（2023 年半年报更正）	2023 年 09 月 06 日	临时报告
10	遂宁开达投资有限公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告	2023 年 06 月 30 日	临时报告
11	遂宁开达投资有限公司关于公司董事长、总经理和法定代表人发生变动的公告	2023 年 03 月 14 日	临时报告
12	遂宁开达投资有限公司信息披露事务负责人、财务负责人发生变动的公告	2023 年 07 月 21 日	临时报告
13	遂宁开达投资有限公司 2023 年半年度财务报表及附注	2023 年 08 月 31 日	定期报告
14	遂宁开达投资有限公司 2023 年半年度财务报表及附注（以此为准）	2023 年 09 月 05 日	定期报告
15	遂宁开达投资有限公司 2022 年财务报表及附注	2023 年 04 月 28 日	定期报告
16	遂宁开达投资有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023 年 04 月 28 日	定期报告

五、发行人偿债能力分析

大华会计师事务所(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《遂宁开达投资有限公司 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	407.34	381.10
流动资产	305.21	279.94
负债总计	229.95	212.50
流动负债	112.78	103.40
所有者权益	177.38	168.60
资产负债率	56.45%	55.76%
流动比率（倍）	2.71	2.71
速动比率（倍）	1.17	1.32

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，2023 年末和 2022 年末，发行人流动比率分别为 2.71 和 2.71，速动比率分别为 1.17 和 1.32，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，2023 年末和 2022 年末，发行人资产负债率分别为 56.45%和 55.76%，资产负债率呈上涨趋势，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	34.18	22.93
营业利润	2.37	1.80
利润总额	1.91	1.78

项目	2023 年度	2022 年度
归属于母公司股东的净利润	1.02	1.05

2023 年度，发行人实现营业收入 34.18 亿元，实现营业利润 2.37 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润为 1.02 亿元，发行人盈利能力保持平稳。

2023 年度，发行人营业收入较 2022 年度增长 49.06%，主要系商贸销售及市政基础设施建设和保障性住房项目业务板块收入增加所致；发行人营业利润较 2022 年度增长 31.67%，主要系营业毛利润及其他收益增加较多所致。

（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	7.41	-10.87
投资活动产生的现金流量净额	-6.90	-7.13
筹资活动产生的现金流量净额	8.58	17.49
期末现金及现金等价物余额	10.74	1.65

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 18.29 亿元，主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金增加较多所致。

发行人 2023 年度投资活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 0.23 亿元，主要系发行人投资活动现金流入有所增加。

发行人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年减少 8.91 亿元，主要系发行人偿还债务支付的现金增加所致。

总体来看，发行人现金流量指标波动较大，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	21 遂开达债 01、21 开达 01	2021 年 12 月 08 日	2028 年 12 月 09 日	7.00	0.60	7.50	0.60
2	22 遂开达债 01、22 开达 01	2022 年 04 月 08 日	2029 年 04 月 11 日	7.00	3.80	7.50	3.80
3	20 遂宁开达 MTN001	2020 年 07 月 10 日	2025 年 07 月 14 日	5.00	9.50	7.00	0.10
4	23 遂宁开达 MTN001	2023 年 10 月 18 日	2028 年 10 月 19 日	5.00	4.80	5.50	4.80
5	23 遂宁开达 MTN002	2023 年 10 月 26 日	2028 年 10 月 27 日	5.00	3.00	6.80	3.00
6	20 遂宁开达 MTN002	2020 年 09 月 17 日	2025 年 09 月 21 日	5.00	4.00	7.00	4.00
7	20 遂宁开达 MTN003	2020 年 10 月 30 日	2025 年 11 月 02 日	5.00	4.50	7.80	0.02
8	24 遂开 01	2024 年 06 月 06 日	2029 年 06 月 07 日	5.00	9.50	3.38	9.50
9	23 遂开 01	2023 年 12 月 05 日	2026 年 12 月 06 日	3.00	6.50	5.00	6.50
10	21 遂开 03	2021 年 10 月 18 日	2024 年 10 月 20 日	3.00	9.50	7.50	9.50
合计		-	-	-	55.70	-	41.82

(五) 发行人银行授信情况

截至 2023 年末，公司获得银行的授信额度为 1,212,945.00 万元，其中已使用授信额度 735,085.00 万元，未使用额度 477,860.00 万元。公司授信情况如下表所示：

单位：万元

银行名称	授信金额	已使用金额	剩余金额
华夏银行	53,800.00	14,900.00	38,900.00
绵阳商业银行	20,000.00	20,000.00	0.00
上海浦东发展银行	5,500.00	5,500.00	0.00
四川天府银行	14,600.00	10200.00	4,400.00
四川银行	61,000.00	35,000.00	26,000.00
遂宁农村商业银行	67630.00	38930.00	28,700.00

遂宁银行	328,970.00	204,970.00	124,000.00
兴业银行	82,020.00	82,020.00	0.00
雅安市商业银行	27,000.00	9,000.00	18,000.00
长城华西银行	44,075.00	33,195.00	10,880.00
光大银行	8,980.00	8,000.00	980.00
成都农村商业银行	205,800.00	147,300.00	58,500.00
成都银行	11,500.00	1,500.00	10,000.00
国家开发银行	123,070.00	120,870.00	2,200.00
天津银行	15,000.00	-	15,000.00
乐山市商业银行	10,000.00	-	10,000.00
农业银行	90,000.00	-	90,000.00
进出口银行	40,000.00	-	40,000.00
重庆银行	4,000.00	3,700.00	300.00
合计	1,212,945.00	735,085.00	477,860.00

六、公司债券持有人会议召开情况

截至报告出具日，本期债券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《遂宁开达投资有限公司公司债券 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

