

2016年广东省广晟控股集团有限公司公开发行企业 债券履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“主承销商”）作为2016年广东省广晟控股集团有限公司公开发行企业债券的主承销商，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源于广东省广晟控股集团有限公司对外公布的《广东省广晟控股集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》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广发证券提供的其他材料。

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广发证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

公司名称：广东省广晟控股集团有限公司（曾用名：广东省广晟资产经营有限公司）

住所：广东省广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦 50-58楼

法定代表人：刘卫东（由陈胜光总经理代为履职）

注册资本：人民币100亿元

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：资产管理和运营，股权管理和运营，投资经营，投资收益的管理及再投资；省国资管理部门授权的其他业务；承包境外工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；物业出租；稀土矿产品开发、销售、深加工（由下属分支机构持许可证经营）（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）。

股权结构：广东省人民政府持有发行人90%的股权，广东省财政厅持有发行人10%的股权，广东省人民政府为发行人控股股东及实际控制人。

二、债券基本情况

1、本次债券名称

16广晟01/16广晟债01：2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券；

16广晟02/16广晟债02：2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券；

16广晟03/16广晟债03：2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券。

2、债券代码

16广晟01/16广晟债01：127400.SH（上交所）；1680090.IB（银行间市场）；

16广晟02/16广晟债02：127442.SH（上交所）；1680296.IB（银行间市场）；

16广晟03/16广晟债03：127459.SH（上交所）；1680450.IB（银行间市场）。

3、发行规模

16广晟01/16广晟债01：人民币20亿元；

16广晟02/16广晟债02：人民币14亿元；

16广晟03/16广晟债03：人民币12亿元。

4、债券期限

16广晟01/16广晟债01：15年；

16广晟02/16广晟债02：15年；

16广晟03/16广晟债03：15年。

5、债券利率

16广晟01/16广晟债01：本期债券目前的票面利率为4.40%；

16广晟02/16广晟债02：本期债券目前的票面利率为4.10%；

16广晟03/16广晟债03：本期债券目前的票面利率为3.80%。

6、还本付息方式

16广晟01/16广晟债01：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；

16广晟02/16广晟债02：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；

16广晟03/16广晟债03：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、起息日

16广晟01/16广晟债01：2016年3月11日；

16广晟02/16广晟债02：2016年7月21日；

16广晟03/16广晟债03：2016年11月10日。

8、付息日

16广晟01/16广晟债01：2016年至2031年每年的3月11日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；

16广晟02/16广晟债02：2016年至2031年每年的7月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；

16广晟03/16广晟债03：2016年至2031年每年的11月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

9、兑付日

16广晟01/16广晟债01：2031年3月11日；

16广晟02/16广晟债02：2031年7月21日；

16广晟03/16广晟债03：2031年11月10日。

10、信用评级（主体和债券的评级，如有）

16广晟01/16广晟债01：2022年8月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳

定；2022年6月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用等级为AAA。

16广晟02/16广晟债02：2022年8月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定；2022年6月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用等级为AAA。

16广晟03/16广晟债03：2022年8月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定；2022年6月，经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用等级为AAA。

11、债券上市时间：

16广晟01/16广晟债01：2016年3月17日（银行间市场）；2016年4月5日（交易所市场）；

16广晟02/16广晟债02：2016年7月27日（银行间市场）；2016年9月5日（交易所市场）；

16广晟03/16广晟债03：2016年11月15日（银行间市场）；2016年11月24日（交易所市场）。

12、债券上市地点：银行间债券市场、交易所市场。

13、债券担保

16广晟01/16广晟债01：本期债券无担保；

16广晟02/16广晟债02：本期债券无担保；

16广晟03/16广晟债03：本期债券无担保。

14、跟踪评级：

16广晟01/16广晟债01：联合资信评估股份有限公司于2022年6月27日出具《广东省广晟控股集团有限公司2022年跟踪评级报告》（联合〔2022〕4691号），报告认定：广东省广晟控股集团有限公司主体长期信用等级为AAA，本期债券信用级别为AAA，评级展望为稳定；

16广晟02/16广晟债02：联合资信评估股份有限公司于2022年6月27日出具《广东省广晟控股集团有限公司2022年跟踪评级报告》（联合〔2022〕4691号），报告认定：广东省广晟控股集团有限公司主体长期信用等级为AAA，本期债券信用级别为AAA，评级展望为稳定；

16广晟03/16广晟债03：联合资信评估股份有限公司于2022年6月27日出具《广东省广晟控股集团有限公司2022年跟踪评级报告》（联合〔2022〕4691号），报告认定：广东省广晟控股集团有限公司主体长期信用等级为AAA，本期债券信用级别为AAA，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

发行人已经按照募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。

16广晟01于2016年4月5日在上交所市场上市流通，证券代码为127400.SH；16广晟债01于2016年3月17日在银行间市场上市流通，证券代码为1680090.IB。

16广晟02于2016年9月5日在上交所市场上市流通，证券代码为127442.SH；16广晟债02于2016年7月27日在银行间市场上市流通，证券代码为1680296.IB。

16广晟03于2016年11月24日在上交所市场上市流通，证券代码为127459.SH；16广晟债03于2016年11月15日在银行间市场上市流通，证券代码为1680450.IB。

(二) 债券付息及兑付情况

16广晟01/16广晟债01的付息日分别为2017年至2031年每年的3月11日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；

16广晟02/16广晟债02的付息日分别为2017年至2031年每年的7月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；

16广晟03/16广晟债03的付息日分别为2017年至2031年每年的11月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；

2022年度，本次债券需偿还的利息均已按时足额支付。

(三) 募集资金使用情况

16广晟01/16广晟债01募集资金总额为20亿元，截至2022年12月31日，发行人已使用募集资金20亿元，募集资金余额0亿元。

16广晟02/16广晟债02募集资金总额为14亿元，截至2022年12月31日，发行人已使用募集资金14亿元，募集资金余额0亿元。

16广晟03/16广晟债03募集资金总额为12亿元，截至2022年12月31日，发行人已使用募集资金12亿元，募集资金余额0亿元。

截至报告期末，暂未发现发行人存在募集资金使用与约定不符的情形。

(四) 账户及资金监管情况

依据发行人与监管银行华夏银行股份有限公司广州分行（以下简称“监管行”）签订的《募集资金账户监管协议》和《偿债账户监管协议》的规定，监管行接受发行人委托负责监督发行人严格按照当期债券募集资金用途进行使用，并为当期债券开设偿债专户，在债券存续期偿付债券利息的各年度，偿债资金一旦划入偿债账户，仅可用于按期支付本期债券利息和到期支付本金，保证本期债券还本付息。这将规范本期债券偿付的资金归集，以保证发行人按时还本付息。

报告期内，未见账户及资金监管异常情况。

(五) 发行人2022年度信息披露情况

发行人与本期债券相关的重要信息在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。2022年度发行人已公告情况如下：

- 1、2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券2022年付息公告（2022年3月3日）
- 2、广东省广晟控股集团有限公司2021年审计报告（2022年4月29日）
- 3、广东省广晟控股集团有限公司公司债券2021年年度报告（2022年4月29日）
- 4、2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券2022年付息公告（2022年7月11日）

5、广东省广晟控股集团有限公司2022年半年度财务报表及附注
(2022年8月31日)

6、广东省广晟控股集团有限公司公司债券中期报告(2022年)
(2022年8月31日)

7、广东省广晟控股集团有限公司关于董事长涉嫌违纪违法被调查的公告(2022年9月5日)

8、2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券付息公告(2022年10月31日)

9、广东省广晟控股集团有限公司关于董事长发生变动的公告(2022年12月9日)

四、发行人偿债能力

(一) 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2022年末	2021年末
资产总计	16,967,682.16	15,512,729.15
负债总计	11,053,728.10	9,934,428.31
所有者权益合计	5,913,954.06	5,578,300.84
资产负债率	65.15%	64.04%
流动比率(倍)	1.01	0.99
速动比率(倍)	0.68	0.66

注：1、资产负债率=负债合计/资产合计

2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

3、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

截至2022年12月31日，发行人资产总额为16,967,682.16万元，较2021年末增加9.38%；所有者权益总额为5,913,954.06万元，较

2021年末增加6.02%，发行人负债总额为11,053,728.10万元，较2021年末增加11.27%，总体变动不大。

1、短期偿债能力分析

截至2022年12月31日，发行人的流动比率和速动比率分别为1.01倍和0.68倍，较2021年末略有向好。总体来说，发行人短期偿债能力未见异常。

2、长期偿债能力分析

截至2022年12月31日，发行人的资产负债率为65.15%，较2021年末基本保持稳定，发行人资产负债率基本维持在合理水平。

整体来看，发行人偿债能力未见重大不利变动。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022年	2021年
营业总收入	12,063,704.15	10,595,462.41
营业总成本	11,918,192.05	10,320,182.93
利润总额	344,566.62	538,052.57
净利润	270,363.29	427,449.44
归属于母公司所有者的净利润	172,292.03	200,594.56
经营活动产生的现金流量净额	322,373.38	279,430.35
投资活动产生的现金流量净额	-336,804.11	-419,760.23
筹资活动产生的现金流量净额	513,304.27	103,410.49
现金及现金等价物净增加额	526,180.49	-38,929.39

2022年度，发行人实现营业总收入为12,063,704.15万元，营业总成本为11,918,192.05万元，利润总额为344,566.62万元，净利润为270,363.29万元，归属于母公司所有者净利润为172,292.03万元。2022年度，发行人利润总额及净利润相较2021年度呈下降趋势，分

别下降35.96%和36.73%，主要是由于受到经济大环境、竞争加剧以及生产改进等因素影响，发行人除矿业板块外其他板块利润均较2021年度有一定程度下降所致。

2022年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为322,373.38万元，投资活动产生的现金流量净额为-336,804.11万元，较上年增长幅度分别为15.39%和19.77%；发行人筹资活动产生的现金流量净额为513,304.27万元，相较2021年度上升396.42%，主要是由于2022年度发行人子公司吸收少数股东投资收到的现金约为46.24亿元，致使发行人筹资活动现金流入量增长明显，而筹资活动现金流出量变动较小，因此筹资活动产生的现金流量净额较上年度涨幅明显。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人（含合并范围子公司）已发行尚未兑付债券如下表所示：

债券品种	证券简称	起息日期	债券期限 (年)	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	到期日
广东省广晟控股集团有限公司						
一般企业债	16广晟债01	2016-03-11	15.00	20.00	4.40	2031-03-11
一般企业债	16广晟债02	2016-07-21	15.00	14.00	4.10	2031-07-21
一般企业债	16广晟债03	2016-11-10	15.00	12.00	3.80	2031-11-10
一般中期票据	22广晟MTN002	2022-09-15	5.00	12.00	3.08	2027-09-15
一般中期票据	22广晟MTN001	2022-08-08	5.00	10.00	3.20	2027-08-08
一般公司债	22广晟03	2022-03-28	5.00	22.00	3.40	2027-03-28
一般公司债	22广晟01	2022-03-14	5.00	25.00	3.40	2027-03-14
可交换债券	23广晟EB	2023-04-18	3.00	20.00	0.50	2026-04-18
一般中期票据	21广晟MTN001	2021-03-12	5.00	20.00	4.00	2026-03-12
一般中期票据	20广晟MTN005	2020-09-21	5.00	15.00	4.05	2025-09-21
一般中期票据	20广晟MTN003	2020-08-10	5.00	15.00	4.20	2025-08-10
一般公司债	21广晟Y4	2021-08-31	3.00	10.00	3.70	2024-08-31
一般公司债	21广晟Y2	2021-06-09	3.00	15.00	4.13	2024-06-09
一般公司债	21广晟Y1	2021-01-27	3.00	15.00	4.48	2024-01-27
一般中期票据	20广晟MTN004	2020-09-16	3.00	10.00	3.97	2023-09-16

债券品种	证券简称	起息日期	债券期限 (年)	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	到期日
超短期融资债券	23广晟SCP002	2023-03-02	0.49	10.00	2.34	2023-08-29
超短期融资债券	22广晟SCP002	2022-11-14	0.74	10.00	2.04	2023-08-11
超短期融资债券	23广晟SCP001	2023-02-22	0.33	15.00	2.19	2023-06-22
广晟有色金属股份有限公司						
一般中期票据	22广晟有色 MTN001	2022-11-03	3.00	2.00	3.20	2025-11-03
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司						
可转债	中金转债	2020-07-20	6.00	38.00	0.60	2026-07-20
超短期融资债券	23中金岭南 SCP002(科创票据)	2023-06-07	0.49	10.00	2.32	2023-12-04
超短期融资债券	23中金岭南SCP001	2023-05-05	0.25	5.00	2.65	2023-08-03
东江环保股份有限公司						
一般中期票据	21东江环保 MTN001	2021-08-26	3.00	5.00	3.79	2024-08-26
超短期融资债券	23东江环保SCP001	2023-01-19	0.49	5.00	3.29	2023-07-18

数据来源：wind

六、担保人情况（若有）

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2016年广东省广晟控股集团有限公司公开发行企业债券履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



2023年6月21日