

成都东方广益投资有限公司
2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
成都东方广益投资有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第一期）、2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第二期）和 2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第三期）（以下简称“21 广益 01”、“21 广益 02”和“21 广益 03”）的主承销商，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于成都东方广益投资有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《成都东方广益投资有限公司 2022 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以及发行人向国信证券提供的其他材料。国信证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，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国信证券所作的承诺或声明。

一、债券基本要素

债券全称	2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第一期）
债券简称	上海证券交易所：21 广益 01 银行间债券市场：21 东方广益 01
发行人名称	成都东方广益投资有限公司
债券期限	本期债券为七年期固定利率债券，同时附第五年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权 本期债券为七年期固定利率债券，同时附第五年末 发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
发行规模	7.00 亿元
债券存量	7.00 亿元
担保情况	本期债券担保人为四川发展融资担保股份有限公司
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 5 月 30 日 债项 AAA，主体 AA+，评级展望为稳定

债券全称	2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第二期）
债券简称	上海证券交易所：21 广益 02 银行间债券市场：21 东方广益 02
发行人名称	成都东方广益投资有限公司
债券期限	本期债券为七年期固定利率债券，同时附第五年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
发行规模	3.00 亿元
债券存量	3.00 亿元
担保情况	本期债券担保人为四川发展融资担保股份有限公司
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 5 月 30 日 债项 AAA，主体 AA+，评级展望为稳定

债券全称	2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券（第三期）
债券简称	上海证券交易所：21 广益 03 银行间债券市场：21 东方广益 03
发行人名称	成都东方广益投资有限公司
债券期限	本期债券为七年期固定利率债券，同时附第五年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
发行规模	3.00 亿元
债券存量	3.00 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 5 月 30 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

二、2022 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据 21 广益 01 募集说明书，21 广益 01 发行额 7 亿元，其中 2.1 亿元用于智慧海派成都标准化厂房工程项目（一期），2.1 亿元用于龙潭工业区拆迁安置房五期建设项目，不超过 2.8 亿元用于补充公司营运资金。截至 2022 年 12 月 31 日，余额为 0.01 亿元。

根据 21 广益 02 募集说明书，21 广益 02 募集资金 3 亿元，其中 0.9 亿元用于智慧海派成都标准化厂房工程项目（一期），0.9 亿元用于龙潭工业区拆迁安置房五期建设项目，1.2 亿元用于补充公司营运资金。截至 2022 年 12 月 31 日，余额为 0.00 亿元。

根据 21 广益 03 募集说明书，21 广益 03 募集资金 3 亿元，其中 1.5 亿元用于智慧海派成都标准化厂房工程项目（一期），1.5 亿元用于龙潭工业区拆迁安置房五期建设项目。截至 2022 年 12 月 31 日，余额为 1.25

亿元。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/02/16	成都东方广益投资有限公司关于拟进行重大资产重组的公告

三、2022年度发行人偿债能力

发行人2022年的合并财务报表由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（亚会审字（2023）第01590090号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2022年末	2021年末
资产总计	3,164,239.93	2,361,899.83
其中：流动资产	2,220,421.52	1,752,011.49
其中：存货	1,594,309.57	1,468,687.39
非流动资产	943,818.41	609,888.34
负债合计	2,092,827.43	1,428,544.42
其中：流动负债	974,907.22	525,181.18
非流动负债	1,117,920.21	903,363.24

项 目	2022年末	2021年末
股东权益合计	1,071,412.51	933,355.41
流动比率（倍）	2.28	3.34
速动比率（倍）	0.64	0.54
资产负债率	66.14%	60.48%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

2022 年末，发行人资产总计 3,164,239.93 万元，较 2021 年末增加 802,340.10 万元。2022 年末，发行人非流动资产 943,818.41 万元，占资产的 29.83%，较 2021 年末增加 333,930.08 万元。发行人流动资产 2,220,421.52 万元，占资产的 70.17%，较 2021 年末增加 468,410.03 万元。

2022 年末，发行人负债合计 2,092,827.43 万元，较 2021 年末增加 664,283.00 万元。发行人负债以非流动负债为主，2022 年末，发行人非流动负债 1,117,920.21 万元，占负债的 53.42%，较 2021 年末增长 214,556.97 万元。2022 年末，发行人流动负债 974,907.22 万元，占负债的 46.58%，较 2021 年末增加 449,726.03 万元。

2022 年末，发行人流动、速动比率分别为 2.28 倍、0.64 倍，与 2021 年末相比发行人流动比率下降，速动比率上升；2022 年末，发行人资产负债率 66.14%，长期偿债能力较 2021 年末有所下降。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	697,777.61	87,365.91

项 目	2022年度	2021年度
营业成本	629,412.45	65,569.08
利润总额	29,083.04	21,174.96
净利润	23,626.30	17,467.60
其中：归属于母公司所有者的净利润	14,131.08	17,467.60
经营活动产生的现金流量净额	86,654.68	14,019.54
投资活动产生的现金流量净额	-52,388.93	-47,741.98
筹资活动产生的现金流量净额	35,290.81	116,186.75

发行人营业收入主要是工程项目收入、安置房工程建设项目收入、劳务派遣收入、餐饮收入以及工程技术服务收入等。2022年，发行人实现营业收入 697,777.61 万元，较 2021 年有所上升，主要原因是发行人 2022 年新增并表子公司成都东广能源有限公司和成都东广中城科技产业发展有限公司，其中成都东广能源有限公司经营规模较大。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 14,131.08 万元，较 2020 年下降 19.10%。

2022 年，经营活动产生的现金流量净额为 86,654.68 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2021 年大幅上升，主要系销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加所致。2022 年，投资活动产生的现金流量净额为 -52,388.93 万元，较 2021 年有所下降，主要系构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金大幅增加所致。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 35,290.81 万元，与 2021 年相比有所下降。

四、担保人相关情况

（一）担保人基本情况

21 广益 01 担保人名称：四川发展融资担保股份有限公司

最新评级：AAA/稳定

评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

21 广益 02 担保人名称：四川发展融资担保股份有限公司

最新评级：AAA/稳定

评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

（二）担保人财务情况

21 广益 01 和 21 广益 02 担保人 2022 年的合并财务报表由大信会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2023]第 14-00181 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2021 年度和 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2022年末/度	2021年末/度
资产总计	762,252.87	723,110.74
股东权益合计	644,643.13	625,302.40
资产负债率	15.43%	13.53%
营业收入	59,412.54	50,675.15
营业利润	34,252.41	16,636.24
利润总额	34,177.81	16,696.97
净利润	27,556.02	12,927.31
经营活动产生的现金流量净额	38,609.72	45,357.67

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《成都东方广益投资有限公司2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

