

债券简称：22 简阳发展债

债券代码：2280066.IB

债券简称：22 简发债

债券代码：184254.SH

## 2022 年简阳发展（控股）有限公司公司债券

### 受托管理事务报告

（2022 年度）

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇二三年六月

## 目录

重要声明 .....	1
第一章 本期债券概要 .....	2
第二章 发行人 2022 年度经营和财务状况 .....	3
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	8
第四章 发行人偿债保障措施和偿债能力情况 .....	10
第五章 债券持有人会议召开情况 .....	12
第六章 本期债券本息偿付情况 .....	13
第七章 本期债券跟踪评级情况 .....	14
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况 .....	15
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	16
第十章 其他情况 .....	17

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，根据简阳发展（控股）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布《简阳发展（控股）有限公司公司债券 2022 年年度报告》和《简阳发展（控股）有限公司公司债券 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提供的相关说明和资料文件等，由受托管理人西南证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“西南证券”）编制。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 第一章 本期债券概要

一、注册文件：本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2021〕227号文注册公开发行。

二、发行人：简阳发展（控股）有限公司。

三、债券名称：2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券。

四、债券简称及代码：22简阳发展债（2280066.IB）；22简发债（184254.SH）。

五、债券发行总额：人民币7.00亿元。

六、债券期限：本次债券期限为7年期，同时设置本金提前偿付条款。从第3个计息年度末开始偿还本金，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

七、债券利率：本次债券采用固定利率形式，票面年利率为5.50%。

八、起息日：2022年2月25日。

九、计息期限：本次债券的计息期限自2022年2月25日起至2029年2月24日止。

十、债券担保：本次债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

十一、发行时信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AAA。

十二、主承销商和债权代理人：西南证券股份有限公司。

## 第二章 发行人 2022 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本信息

公司名称：简阳发展（控股）有限公司

成立日期：2007 年 7 月 30 日

住所：四川省成都市简阳市东城新区雄州大道南段 870 号

法定代表人：李俊

企业类型：有限责任公司（国有控股）

注册资本：1,000,000.00 万元

信息披露事务负责人：付文虎

电话：028-27225966

传真：028-27225966

邮编：641499

经营范围：一般项目：企业总部管理；规划设计管理；城乡市容管理；市政设施管理；园区管理服务；城市绿化管理；城市公园管理；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）；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；物业管理；停车场服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；建筑材料销售；砼结构构件销售；建筑砌块销售；环境保护专用设备销售；金属矿石销售；金属材料销售；金属制品销售；金银制品销售；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；机械电气设备销售；机械设备销售；电子产品销售；通讯设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医护人员防护用品批发；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售；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；广告制作；广告设计、代理；广告发布；土地整治服务；医用口罩批发（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：城市建筑垃圾处置（清运）；建设工程监理；建设工程施工；房地产开发经营；测绘服务；城市生活垃

圾经营性服务（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）。

## 二、发行人 2022 年度经营情况

发行人的主营业务主要由城市基础设施建设业务、保障性住房业务、土地整理业务、贸易业务和其他业务组成。公司是经简阳市人民政府授权从事简阳市城市基础设施及相关配套设施的投资建设主体。

### （一）业务板块情况

单位：亿元、%

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
工程收入	11.40	9.94	12.80	54.59	11.55	11.13	3.64	94.52
大宗贸易收入	9.22	9.21	0.11	44.17	-	-	-	-
房屋出售收入	-	-	-	-	0.18	0.12	36.39	1.51
租金收入	0.11	-	99.93	0.55	0.17	-	100.00	1.36
其他收入	0.14	0.08	42.76	0.69	0.32	0.30	4.44	2.61
<b>合计</b>	<b>20.88</b>	<b>19.23</b>	<b>7.88</b>	<b>100.00</b>	<b>12.22</b>	<b>11.55</b>	<b>5.46</b>	<b>100.00</b>

### （二）业务板块情况分析

1、工程收入：2022 年较 2021 年毛利率变动较大主要由于原材料价格及人工成本上涨等因素，公司与政府结算的代建工程费用比例有一定提升，因而建造合同业务毛利率随之一定幅度上升。

2、大宗贸易收入：贸易业务为公司 2022 年新增业务，由子公司简阳智诚实业有限公司和四川雄州实业有限责任公司负责运营，经营情况较好，2022 年实现收入 9.22 亿元，占公司总营业收入的 44.17%。公司主要销售的商品有木材、聚乙烯、锌锭、铝锭、乙二醇、乙二醇等产品。

公司作为简阳市重要的城市基础设施投资建设主体，承担了本地大量市政建设工程，建筑用料需求大、订单稳定，充分利用集团公司平台信誉优势，以此拓展建材和大宗商品贸易。同时为适应贸易业务市场供需形势变化和互联网等新兴技术渗透，未来公司计划积极向整合上下游形成产业链、供应链服务体系的大方向发展，探寻多元化发展之路。

3、房屋出售收入：2021 年公司实现安置房销售收入 0.18 亿元，为以往发行

债券募投安置房项目所实现的收入。2022 年暂未确认房屋出售收入。

4、租金收入：2021 年公司用于出租的房屋部分为自有房屋，是简阳市政府为增强公司实力注入公司的资产或公司通过公开渠道购买的房产；此外，为强化简阳市国有资产的管理和经营，提高资产使用效益，防止国有资产流失，保障国有资产保值增值，简阳市人民政府安排公司负责经营、维护简阳市部分国有房产，租赁收入归公司所有，故 2021 年租赁业务未计提相关成本。2022 年公司正常计提租赁业务相关成本。

### 三、发行人 2022 年度财务情况

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“中审亚太审字（2023）004141 号”标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2022 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

#### （一）发行人偿债能力指标分析

##### 发行人 2021-2022 年合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		同比变动比例	变动比例超 30%的原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	3,613,496.27	100.00	3,183,739.78	100.00	13.50	-
流动资产合计	3,345,065.12	92.57	2,930,618.76	92.05	14.14	-
非流动资产合计	268,431.15	7.43	253,121.02	7.95	6.05	-
负债合计	2,541,201.38	100.00	2,142,899.41	100.00	18.59	-
流动负债合计	830,843.09	32.69	631,746.15	29.48	31.52	主要系新增短期借款和一年内到期非流动负债增加所致
非流动负债合计	1,710,358.28	67.31	1,511,153.26	70.52	13.18	-
所有者权益合计	1,072,294.89	100.00	1,040,840.38	100.00	3.02	-

##### 发行人 2021-2022 年财务主要偿债能力指标

序号	项目	2022 年度	2021 年度	同比变动比例 (%)	变动比例超 30%的原因
1	流动比率	4.03	4.64	-13.15	-
2	速动比率	1.04	1.15	-9.57	-
3	资产负债率 (%)	70.33	66.82	5.25	-

4	贷款偿还率	100%	100%	-	-
5	利息偿付率	100%	100%	-	-

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)×100%

4.贷款偿还率=实际贷款偿还金额/应偿还贷款金额

5.利息偿付率=实际支付利息/应付利息

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 4.03 倍，同比下降 13.15%；速动比率为 1.04 倍，同比下降 9.57%。虽然流动比率和速动比率有所下降，但发行人流动资产对流动负债的覆盖程度依然较好，短期债务偿付能力较强。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 70.33%，同比上升 5.25%，负债经营程度依然维持在较为合理的水平，属于可控负债经营。贷款偿还率和利息偿付率均为 100%。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平不高、负债结构较为合理，整体具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。

## (二) 发行人盈利能力指标分析

### 发行人 2021-2022 年财务主要盈利能力指标

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	208,781.51	122,177.99	70.88	主要系报告期内新增大宗贸易业务收入增加所致
营业成本	192,338.80	115,503.04	66.52	主要系报告期内新增大宗贸易业务成本增加所致
营业利润	27,389.38	12,034.26	127.59	主要系与日常经营活动相关的政府补助大幅增加所致
净利润	24,021.39	9,711.34	147.35	主要系与日常经营活动相关的政府补助大幅增加所致

2022 年度发行人实现营业收入 208,781.51 万元，同比增加 70.88%，主要系

报告期内发行人新增大宗贸易业务收入所致；2022 年度净利润 24,021.39 万元，同比增加 147.35%，主要系报告期内发行人与日常经营活动相关的政府补助大幅增加所致。综上，发行人 2022 年盈利能力大幅提升。

### （三）发行人现金流情况

#### 发行人 2021-2022 年合并现金流量表主要指标

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-216,106.71	-45,853.94	-371.29	主要系支付其他与经营活动有关的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-15,013.69	2,759.97	-643.98	主要系投资支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	229,044.41	25,944.60	782.82	主要系取得借款收到的现金增加所致
现金及现金等价物净增加额	-2,076.00	-17,149.37	87.89	主要系筹资活动产生的现金流量净额增加所致

2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-45,853.94 万元和-216,106.71 万元。2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额同比下降-371.29%，主要系支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

2021 年度和 2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 2,759.97 万元和-15,013.69 万元。2022 年，发行人经投资活动产生的现金流量净额同比下降-643.98%，主要系投资支付的现金增加所致。

2021 年度和 2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 25,944.60 万元和 229,044.41 万元。2022 年，筹资活动产生的现金流量净额同比上升 782.82%，主要系取得借款收到的现金增加所致。

2022 年，发行人现金及现金等价物净增加额同比上升 87.89%，主要系筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

总体而言，发行人现金流量结构符合行业和发行人自身特点，发行人筹资活动现金流结构有所改善且产生的现金流入较高，目前公司资金周转较为顺畅。

## 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 与核查情况

### 一、本期债券募集资金情况

根据《2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券募集说明书》关于募集资金用途的约定，本期债券募集资金7亿元，其中4.2亿元用于简阳市城北片区棚户区改造项目（二期）杨柳沟安置点项目，2.8亿元用于补充营运资金。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券在报告期内涉及募集资金用途变更的情况。

2022年7月5日，发行人召开持有人会议，根据《简阳发展（控股）有限公司关于变更2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券募集资金用途的公告》，本次债券资金用途变更为本次债券募集资金7.00亿元，其中4.20亿元用于简阳市高铁新城片区—西峰福馨居（迎宾大道西峰社区安置房项目），2.80亿元用于补充营运资金。

截至本报告出具日，募集资金已使用6.75亿元，剩余0.25亿元。截至本报告出具日，本次债券募集资金使用情况见下表：

单位：亿元

债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券	7.00	6.75	0.25	规范运作	是

### 三、专项账户运作情况与核查情况

公司在监管银行四川简阳农村商业银行股份有限公司、成都农村商业银行股份有限公司简阳支行、徽商银行股份有限公司成都龙泉支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的存放和使用，不得用于其他用途。

债权代理人通过收集债券募集资金专户银行对账单、相关银行划款回单和最终支付凭证等资料，对募集资金使用情况进行了详细核查。

发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。2022 年度，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

## 第四章 发行人偿债保障措施和偿债能力情况

### 一、本期债券内外部增信机制、偿债保障措施情况

#### （一）本期债券内外部增信机制、偿债保障措施有效性分析

本次债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

四川发展融资担保股份有限公司成立于2010年9月8日，注册资本588,198.9万元，由四川金融控股集团有限公司、国开发展基金有限公司、四川发展投资有限公司共同出资成立，主体信用评级为AAA，具有强大的担保能力、信用增进能力和抗风险能力。截至2022年末，四川发展融资担保股份有限公司总资产76.23亿元，净资产64.46亿元，资产负债率15.43%，流动比率4.62，速动比率4.62，资产负债结构较为合理，长期偿债能力和短期偿债能力较强。

#### （二）是否发生重大变化

截至2022年末，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

### 二、发行人偿债保障措施的执行情况

2022年度，发行人按照本期债券募集说明书的约定有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

### 三、发行人偿债能力和意愿分析

发行人是简阳市重要的国有企业，作为简阳市国有资产经营主体和重大项目的建设主体，主营业务包括基础设施建设、安置房销售业务、土地整理业务、贸易销售业务等，具有稳定的经营性收益，经营情况良好。发行人2022年度营业总收入为20.88亿元，营业收入总额基本稳定。截至2022年末，发行人持有货币资金26.16亿元，流动资产334.51亿元。

发行人自成立以来，经营规模和实力不断壮大，相继完成了多个区内重大项目建设，为简阳市城市建设做出了重要贡献，伴随着简阳市经济的不断发展及城

市化水平的不断提升，公司在简阳市的城市基础设施建设领域有着广阔的发展前景。

综上发行人营业收入基本稳定，账面现金充裕，发行人偿债能力和偿债意愿较强。

#### **四、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施**

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。西南证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

## 第五章 债券持有人会议召开情况

2022年6月7日，简阳发展（控股）有限公司按规定向国家发改委报送《简阳发展（控股）有限公司关于变更2022年公司债券募集资金用途的请示》（简发展〔2022〕16号）。

根据本次债券《募集说明书》《债权代理协议》《债券持有人会议规则》等相关规定，简阳发展（控股）有限公司于2022年7月25日召开债券持有人会议。

2022年7月25日，简阳发展（控股）有限公司在中国债券信息网发布了《简阳发展（控股）有限公司2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券2022年第一次债券持有人会议决议公告》，经出席债券持有人会议的债券持有人所持表决权的二分之一以上（不含二分之一）同意，议案获得有效通过。四川道融民舟（成都）律师事务所见证了本次债券持有人会议并出具了专项法律意见书，认为本次债券持有人会议的召集和召开程序、召集人和出席会议人员的资格、表决程序和表决结果等事项符合相关法律、法规、规范性文件、《募集说明书》《债券持有人会议规则》的规定，本次债券持有人会议表决结果合法、有效。根据《简阳发展（控股）有限公司关于变更2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券募集资金用途的公告》，本次债券资金用途变更为本次债券募集资金7.00亿元，其中4.20亿元用于简阳市高铁新城片区一西峰福馨居（迎宾大道西峰社区安置房项目），2.80亿元用于补充营运资金。

综上，本次募集资金用途变更已按照规定召开债券持有人会议，且投资人同意变更使用用途。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

截至本报告出具日,本期债券的首个付息工作已于 2023 年 2 月 25 日前完成。发行人不存在应付未付利息的情况。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的中鹏信评[2023]跟踪第[967]号01，发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

## 第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动。

## 第九章 受托管理人职责履行情况

西南证券作为本期债券受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规、部门规章、行政规范性文件与自律规则的规定，以及债券受托管理协议的约定，公正履行了受托管理职责与义务。

报告期内，西南证券通过查阅调取资料、访谈相关人员、现场走访、发送重大事项问询函、电话问询等方式，持续关注发行人的资信状况，监测发行人整体经营情况，掌握发行人债券还本付息等的资金安排，对发行人募集资金的接收、存储、划转、使用情况进行监督，提示发行人按相关规定及约定履行债券存续期间的各项义务，包括但不限于督促发行人按时履行偿付约定，履行信息披露义务等，以及持续关注公司债券增信机构的资信状况，按照规定或者约定及时召集持有人会议等。

综上，西南证券严格按照要求履行了受托管理人职责，切实维护债券持有人的权益。

## 第十章 其他情况

一、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

不适用。

二、其他

无。

（本页无正文，为《2022年简阳发展（控股）有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之签章页）

