

债券代码：1880134.IB/127606.SH

债券简称：18 百东债 01/PR 百东 01

债券代码：1880267.IB/152028.SH

债券简称：18 百东债 02/PR 百东 02

债券代码：1980003.IB152072.SH/

债券简称：19 百东债 01/PR 百东 03

**2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、  
2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及  
2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券  
2022 年度企业履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：

广西百色试验区发展集团有限公司

主承销商：

恒泰长财证券有限责任公司



恒泰长财证券

HENGTAI CHANGCAI SECURITIES

二〇二三年六月

致 2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

根据《2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“18 百东债 01 募集说明书”）的规定，18 百东债 01 已于 2018 年 06 月 29 日发行完毕；根据《2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“18 百东债 02 募集说明书”）的规定，18 百东债 02 已于 2018 年 12 月 25 日发行完毕；根据《2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“19 百东债 01 募集说明书”）的规定，19 百东债 01 已于 2019 年 01 月 09 日发行完毕；18 百东债 01、18 百东债 02 及 19 百东债 01 债券全体持有人已同意委托恒泰长财证券有限责任公司作为债券主承销商，在债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司依据《募集说明书》的约定履行主承销商的职责。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）文的有关规定，自债券发行完成之日起，本公司与发行人进行接洽。为出具本报告，本公司对发行人 2022 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对 18 百东债 01、18 百东债 02 及 19 百东债 01 的投资价值做出任何评价，也未对债券的投资风险做出任何判断。18 百东债 01、18 百东债 02 及 19 百东债 01 的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债券相关事项报告如下：

## 一、 债券基本要素

### （一） 2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券

1. 债券名称：2018 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券（以下简称“18 百东债 01”）。

2. 债券代码：1880134.IB（银行间市场）；127606.SH（上交所）。

3. 发行规模：人民币 2.00 亿元。

4. 债券余额：人民币 1.20 亿元。

5. 债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

6. 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 7.90%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

7. 计息期限：本次债券的计息期限自 2018 年 06 月 29 日起至 2025 年 06 月 28 日止。

8. 债券担保：本次债券无担保。

9. 信用级别：经中诚信国际信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AA。

10. 主承销商：恒泰长财证券有限责任公司。

**(二) 2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券**

1. 债券名称：2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券（以下简称“18 百东债 02”）。

2. 债券代码：1880267.IB（银行间市场）；152028.SH（上交所）。

3. 发行规模：人民币 2.00 亿元。

4. 债券余额：人民币 1.20 亿元。

5. 债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

6. 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 7.60%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

7. 计息期限：本次债券的计息期限自 2018 年 12 月 24 日起至 2025 年 12 月 23 日止。

8. 债券担保：本次债券无担保。

9. 信用级别：经中诚信国际信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AA。

10. 主承销商：恒泰长财证券有限责任公司。

**(三) 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券**

1. 债券名称：2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券（以下简称“19 百东债 01”）。

2. 债券代码：1980003.IB（银行间市场）；152072.SH（上交所）。

3. 发行规模：人民币 6.00 亿元。

4. 债券余额：人民币 3.60 亿元。

5. 债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

6. 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 7.59%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

7. 计息期限：本次债券的计息期限自 2019 年 01 月 08 日起至 2026 年 01 月 07 止。

8. 债券担保：本次债券无担保。

9. 信用级别：经中诚信国际信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AA。

10. 主承销商：恒泰长财证券有限责任公司。

## 二、 发行人履约情况

### 1、 办理上市或交易流通情况

#### (1) 18 百东债 01

发行人已按照 18 百东债 01 募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内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。本次债券于 2018 年 07 月 06 日在银行间市场上市流通，简称“18 百东债 01”，证券代码为 1880134.IB；2018 年 09 月 07 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，简称“PR 百东 01”，证券代码为 127606.SH。

## (2) 18 百东债 02

发行人已按照 18 百东债 02 募集说明书的约定,在发行完毕后一个月内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。本次债券于 2018 年 12 月 29 日在银行间市场上市流通,简称“18 百东债 02”,证券代码为 1880267.IB;2019 年 01 月 11 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易,简称“PR 百东 02”,证券代码为 152028.SH。

## (3) 19 百东债 01

发行人已按照 19 百东债 01 募集说明书的约定,在发行完毕后一个月内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。本次债券于 2019 年 01 月 16 日在银行间市场上市流通,简称“19 百东债 01”,证券代码为 1980003.IB;2019 年 01 月 28 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易,简称“PR 百东 03”,证券代码为 152072.SH。

## 2、付息情况

### (1) 18 百东债 01

18 百东债 01 的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 6 月 29 日(如遇法定节假日或休息日,则付息工作顺延至其后第一个工作日)。发行人已于 2022 年 6 月 29 日全额支付第 4 个计息年度的利息 1,264.00 万元并偿还本金 4,000.00 万元,不存在应付未付利息及本金的情况。

### (2) 18 百东债 02

18 百东债 02 的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 12 月 24 日(如

遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日)。发行人已于2022年12月26日全额支付第4个计息年度的利息1,216.00万元并偿还本金4,000.00万元，不存在应付未付利息及本金的情况。

### (3) 19百东债01

19百东债01的付息日为2020年至2026年每年的1月8日(如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日)。发行人已于2022年1月10日全额支付第3个计息年度的利息4,554.00万元并偿还本金12,000.00万元，不存在应付未付利息及本金的情况。

## 3、募集资金使用情况

### (1) 18百东债01

截至2022年12月31日，根据18百东债01募集说明书约定，募集资金用于百色市四塘镇棚户区改造(东城景苑)项目A区项目和补充公司营运资金，百色市四塘镇棚户区改造(东城景苑)项目A区项目使用12,000.00万元，补充公司营运资金使用8,000.00万元。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

截至本报告出具日，本次债券募集资金已经使用完毕。

### (2) 18百东债02

截至2022年12月31日，根据18百东债02募集说明书约定，募集资金用于百色市四塘镇棚户区改造(东城景苑)项目A区项目和补充公司营运资金，百色市四塘镇棚户区改造(东城景苑)项目A区项目使用12,000.00万元，补充公司营运资金使用8,000.00万元。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

截至本报告出具日，本次债券募集资金已经使用完毕。

### (3) 19 百东债 01

截至 2022 年 12 月 31 日，根据 19 百东债 01 募集说明书约定，募集资金用于百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目和补充公司营运资金，百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目 A 区项目使用 36,000.00 万元，补充公司营运资金使用 24,000.00 万元。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

截至本报告出具日，本次债券募集资金已经使用完毕。

## 4、发行人信息披露情况

### (1) 中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

日期	相关文件
2022/12/30	《2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券 2023 年付息及部分兑付公告》
2022/12/15	《2018 年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券 2022 年付息及部分兑付公告》
2022/11/28	中诚信国际关于关注广西百色试验区发展集团有限公司涉及诉讼进展、控股股东和董监高变更的公告
2022/11/22	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司涉及诉讼进展、控股股东变更、董监高及信息披露事务负责人变更的公告》
2022/9/5	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司债券中期报告（2022 年）的更正公告》
2022/9/5	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券 2022 年中期报告（以此为准）》
2022/8/31	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券中期报告（2022 年）》
2022/8/31	《广西百色试验区发展集团有限公司 2022 年半年度财务报表及附注》
2022/6/30	《2018 年第一期第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及 2019 年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券 2021 年度企业履约情况及偿债能力分析报告》
2022/6/28	《广西百色试验区发展集团有限公司 2022 年度跟踪评级报告》
2022/5/17	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司涉及诉讼进展及其他

	事项的公告》
2022/4/30	《广西百色试验区发展集团有限公司关于2021年度财务报告及附注的更正公告》
2022/4/30	《广西百色试验区发展集团有限公司2021年度财务报告及附注（以此为准）》
2022/4/29	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》
2022/4/29	《广西百色试验区发展集团有限公司2021年度财务报告及附注》

(2) 上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 披露的相关文件及时间如下:

日期	相关文件
2022/12/27	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2023年付息公告》
2022/12/27	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2023年分期偿还本金公告》
2022/12/27	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2023年分期偿还本金提示性公告》
2022/12/15	《2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年付息公告》
2022/12/15	《2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金公告》
2022/12/15	《2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金提示性公告》
2022/11/28	中诚信国际关于关注广西百色试验区发展集团有限公司涉及诉讼进展、控股股东和董监高变更的公告
2022/11/22	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司涉及诉讼进展、控股股东变更、董监高及信息披露事务负责人变更的公告》
2022/9/5	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司债券中期报告（2022年）的更正公告》
2022/9/5	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券2022年中期报告（以此为准）》
2022/8/31	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券中期报告（2022年）》
2022/8/31	《广西百色试验区发展集团有限公司2022年半年度财务报表及附注》
2022/6/30	《2018年第一期第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2021年度企业履约情况及偿债能力分析报告》
2022/6/28	《广西百色试验区发展集团有限公司2022年度跟踪评级报告》
2022/6/22	《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年付息公告》
2022/6/22	《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金提示性公告》

2022/6/22	《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金公告》
2022/5/17	《广西百色试验区发展集团有限公司关于公司涉及诉讼进展及其他事项的公告》
2022/4/30	《广西百色试验区发展集团有限公司关于2021年度财务报告及附注的更正公告》
2022/4/30	《广西百色试验区发展集团有限公司2021年度财务报告及附注（以此为准）》
2022/4/29	《广西百色试验区发展集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》
2022/4/29	《广西百色试验区发展集团有限公司2021年度财务报告及附注》
2022/1/5	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年付息公告》
2022/1/5	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金提示性公告》
2022/1/5	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金公告（以此为准）》
2022/1/4	《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2021年分期偿还本金公告》

### 三、 发行人偿债能力

天衡会计师事务所（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“天衡审字（2023）00864号”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） 发行人偿债能力财务指标分析

##### 合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2022年度/末		2021年度/末		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	2,891,197.95	100.00	2,244,066.73	100.00	28.84	-
流动资产合计	1,561,822.33	54.02	1,394,408.12	62.14	12.01	-
非流动资产总计	1,329,375.62	45.98	849,658.61	37.86	56.46	百色市国资委将广西百色开发投资集团有限公司25%股权无偿划入所致长期股权

项目	2022 年度/末		2021 年度/末		同比	变动比例超 30%
						投资增加
负债合计	1,795,495.25	100.00	1,555,241.98	100.00	15.45	-
流动负债合计	770,216.22	42.90	544,583.12	35.02	41.43	2022 年一年内到期的非流动负债、短期借款、应付票据和合同负债大幅增加
非流动负债合计	1,025,279.03	57.10	1,010,658.86	64.98	1.45	-
所有者权益合计	1,095,702.70	-	688,824.75	-	59.07	百色市国资委将广西百色开发投资集团有限公司 25% 股权无偿划入导致资本公积增加

### 发行人 2021-2022 年财务主要数据和指标

单位：（%）

	项目	2022 年度 / 末	2021 年度 / 末	同比 变动比例	变动比例超 30% 的原因
1	流动比率	2.03	2.56	-20.79	-
2	速动比率	0.61	0.69	-11.09	-
3	资产负债率（%）	62.10	69.30	-10.39	-
4	EBITDA 全部债务占比	0.038	0.025	53.49	项目建设支出增加导致公司整体利息支出增加，利润总额未发生明显变化，使得公司 EBITDA 增加大于债务增加。
5	利息保障倍数	0.63	0.43	46.37	费用化利息支出较多，资本化利息支出有所降低，导致息税前利润增加高于利息支出
6	现金利息保障倍数	0.12	0.19	-36.77	经营活动产生的现金流量净额有所降低，且总利息支出有所增加
7	EBITDA 利息倍数	0.69	0.60	15.14	-
8	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
9	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

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. EBITDA 全部债务占比 = EBITDA / 全部债务。
  - (1) EBITDA (息税摊销折旧前利润) = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销。
  - (2) 全部债务 = 长期借款 + 应付债券 + 短期借款 + 交易性金融负债 + 应付票据 + 应付短期债券 + 一年内到期的非流动负债

5. 利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
6. 现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
7. EBITDA 利息倍数= EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
8. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
9. 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 2.03 倍，同比下降了 20.79%。发行人速动比率为 0.61 倍，同比下降了 11.09%。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较好。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 62.10%，同比下降了 10.39%。发行人资产负债率适中，负债经营程度维持在较为合理水平，属可控负债经营。

整体偿债指标方面，报告期末，发行人 EBITDA 全部债务占比同比上升了 53.49%，利息保障倍数同比上升了 46.37%，现金利息保障倍数同比下降了 36.77%，EBITDA 利息保障倍数同比上升了 15.14%。贷款偿还率 100.00%。利息偿付率 100.00%。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平适中、负债结构较为合理。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) 盈利能力及现金流情况

发行人 2021-2022 年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年度/末	2021 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	394,118.95	559,481.12	-29.56	-
营业成本	365,444.50	528,375.76	-30.84	工程建造、房产销售等业务成本大幅减少
营业利润	10,854.38	10,484.50	3.53	-
净利润	11,774.42	10,449.38	12.68	-

发行人营业收入主要来源于贸易、土地开发等 11 个板块。2022 年，贸易和土地开发业务收入分别为 289,103.00 万元和 64,038.85 万元，占营业收入比重分别为 73.45%和 16.27%%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展迅速，营业收入规模较高，净利润有所上升，主要营运能力指标良好，盈利能力有待进一步加强。预计公司在后续经营中业务收入将不断增加，盈利能力持续增强。

### （三） 发行人现金流情况

#### 合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2022 年度/末	2021 年度/末	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	8,170.42	10,274.36	-20.48	-
投资活动产生的现金流量净额	-107,260.70	-58,675.20	-82.80	2022 年收回投资收到的现金大幅减少
筹资活动产生的现金流量净额	81,533.50	6,728.93	1,111.69	2022 年筹资活动现金流出大幅减少
现金及现金等价物净增加额	-17,556.78	-41,671.90	57.87	筹资活动的现金流量净额上升

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 10,274.36 万元和 8,170.42 万元 2022 年，经营活动产生的现金流量净额同比下降 20.48%。

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-58,675.20 万元和-107,260.70 万元。2022 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比下降 82.80%。

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 6,728.93 万元和 81,533.50 万元。2022 年，筹资活动产生的现金

流量净额同比上升 1,111.69%。2022 年，期末现金及现金等价物净增加额同比上升 57.87%。

总体而言，发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人投资活动产生的现金流出较高，投资活动现金流结构有待改善。目前公司资金周转较为顺畅。

#### 四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除 18 百东债 01、18 百东债 02 及 19 百东债 01 外，截至 2022 年末，发行人及其全资或控股子公司还存在以下已发行尚未兑付的公司债券。

序号	债券名称或其他债务名称	发行品种	发行规模 (亿元)	未兑付 本金(亿 元)	发行期 限 (年)	起止日	发行利 率(%)
1	广西百色百东投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	私募债	9.50	9.50	3	2020/08/24-2023/08/24	7.80
2	广西百色百东投资有限公司 2020 年非公开发行扶贫专项公司债券(第一期)	私募债	5.50	5.50	3+2	2020/10/27-2025/10/27	7.50
3	广西百色试验区发展集团有限公司 2021 年非公开发行扶贫专项公司债券(第一期)	私募债	4.50	4.50	3+2	2021/01/28-2026/01/28	7.50
4	广西百色试验区发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	私募债	4.00	4.00	3	2022/07/27-2025/07/27	7.20
5	广西百色试验区发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	私募债	1.00	1.00	3	2022/12/16-2025/12/16	7.20
-	合计	--	24.5	24.5	-	-	-

截至 2022 年末，发行人及其子公司已发行未兑付的债券余额为 30.50 亿元。

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

## 五、或有事项

### （一）其他受限资产

截至 2022 年末，公司受限资产的情况如下：

单位：万元

会计科目	2022 年度/末受限金额	受限原因
货币资金	12,808.85	保证金、用于担保的定期存单及被冻结银行账户
存货	106,990.15	抵押
投资性房地产	44,774.06	抵押
固定资产	4,175.84	抵押
在建工程	126,611.56	抵押
无形资产	19,925.37	抵押
合计	<b>315,285.83</b>	-

### （二）对外担保情况

截至 2022 年末，公司对外担保的情况如下表：

单位：万元，%

对外担保单位	2022年	2021年	本年比上年增减
广西百色开发投资集团有限公司	156,446.70	156,510.75	-
广西百色广润资产经营投资有限公司	26,050.00	-	-
总计	<b>182496.70</b>	<b>156,510.75</b>	<b>16.64</b>

## 六、其他重大事项

### （一）规范性文件规定和申请文件约定的重大事项

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》、监管部门相关文件和《募集说明书》等申请文件，经发行人确认，发行人重大事项情况如下：

序号	重大事项	有√ 无-
----	------	----------

1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化。	-
2	发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构、信用评级机构。	-
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。	√
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责。	-
5	发行人控股股东或者实际控制人变更。	√
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组。	-
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。	-
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十。	-
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理。	-
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权。	-
11	债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化。	-
12	发行人转移债券清偿义务。	-
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十。	-
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组。	-
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为。	-
16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。	-
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。	√
18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况。	-
19	发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭。	-
20	发行人涉及需要说明的市场传闻。	-
21	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	-
22	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	-

## (二) 已发生重大事项的说明及其处理

√有    □无

1、已发生重大事项之一：董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。

根据广西百色城市建设投资发展集团有限公司《关于唐纯金等同

志任职的通知》（百城字[2022]8号），经研究决定，聘任唐纯金同志为公司董事、董事长；聘任韦延成同志为公司董事、提名为总经理；委派李轩同志、黄留师同志、黄绍恺同志任公司外部董事；委派姚源顺同志任公司监事会主席；委派李萍同志、罗倬同志任公司监事；提名聘任余育先同志、蒋娜同志、蒙坤同志为公司副总经理。根据《公司章程》相关规定，公司法定代表人由董事长担任。发行人信息披露事务负责人由覃颖变更为韦延成。2022年12月27日发行人已完成上述事项工商登记。

本次人事变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响，对发行人董事会、监事会决议有效性无重大不利影响。人事变动后本公司治理结构符合《公司法》等法律规定。

## 2、已发生重大事项之二：发行人控股股东或者实际控制人变更。

根据《中共百色市委办公室百色市人民政府办公室关于印发<百色市本级国有企业战略性整合重组总体方案>的通知》（百办通[2022]49号）的要求，百色市人民政府做出决定：将百色市人民政府国有资产监督管理委员会持有的广西百色试验区发展集团有限公司全部股权划转至广西百色城市建设投资发展集团有限公司。2022年12月27日发行人已完成上述事项工商登记。

本次变更后，公司的控股股东由百色市人民政府国有资产监督管理委员会变更为广西百色城市建设投资发展集团有限公司。本次控股股东的变更对公司生产经营战略、业务模式、财务状况和偿债能力不造成负面影响。

3、已发生重大事项之三：发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。

(1) 广西百色智东文化旅游投资有限公司（公司子公司）因合同纠纷起诉广州酷旅旅行社有限公司，案件已完成终审判决。

(2) 广西百色润东供应链有限公司（公司子公司）因合同纠纷起诉上海海湛物资有限公司、章良，案件已完成开庭审理，上海市崇明区人民法院驳回原告广西百色润东供应链有限公司的诉讼请求。

发行人目前经营情况正常，财务状况稳健，各项有息债务均按期足额还本付息，未发生违约情况。上述事项目前对发行人业务经营、及偿债能力无重大不利影响。发行人会积极采取各项措施，维护公司及股东的合法权益，并按照法律法规的规定，及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。

上述重大事项已公告。

### **总结**

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债水平适中、负债结构较为合理。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。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。（以下无正文）

(本页无正文，为《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券、2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券及2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券2022年度企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

恒泰长财证券有限责任公司



2023年6月20日