

2016年广东省广晟控股集团有限公司公开发行企业债券2023年度发行人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（2023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：吕永钟

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）。

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

（一）16 广晟 01/16 广晟债 01

1、债券名称：2016 年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券；

2、债券代码：127400.SH（上交所）；1680090.IB（银行间市场），简称：16 广晟 01/16 广晟债 01；

3、发行规模：人民币 20 亿元；

4、债券期限：15 年；

5、债券利率：本期债券目前的票面利率为 4.40%；

6、还本付息方式：本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；

7、起息日：2016年3月11日；

8、付息日：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）；

9、兑付日：2031年3月11日；

10、信用评级（主体和债券的评级，如有）：2023年6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；本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定；

11、债券上市时间：2016年3月17日（银行间市场）；2016年4月5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：本期债券无担保；

14、跟踪评级：联合资信评估股份有限公司于2023年6月25日出具《广东省广晟控股集团有限公司2023年跟踪评级报告》（联合（2023）3984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。

（二）16广晟02/16广晟债02

1、债券名称：2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券；

2、债券代码：127442.SH（上交所）；1680296.IB（银行间市场），简称：16广晟02/16广晟债02；

3、发行规模：人民币14亿元；

4、债券期限：15年；

5、债券利率：本期债券目前的票面利率为4.10%；

6、还本付息方式：本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；

7、起息日：2016年7月21日；

8、付息日：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）；

9、兑付日：2031年7月21日；

10、信用评级（主体和债券的评级，如有）：2023年6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；本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定；

11、债券上市时间：2016年7月27日（银行间市场）；2016年9月5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：本期债券无担保；

14、跟踪评级：联合资信评估股份有限公司于2023年6月25日出具《广东省广晟控股集团有限公司2023年跟踪评级报告》（联合〔2023〕3984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）16广晟03/16广晟债03

- 1、债券名称：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：127459.SH（上交所）；1680450.IB（银行间市场），简称：16广晟03/16广晟债03；
- 3、发行规模：人民币12亿元；
- 4、债券期限：15年；
- 5、债券利率：本期债券目前的票面利率为3.80%；
- 6、还本付息方式：本债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；
- 7、起息日：2016年11月10日；
- 8、付息日：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：2031年11月10日；
- 10、信用评级（主体和债券的评级，如有）：2023年6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；本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定；
- 11、债券上市时间：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：本期债券无担保；

14、跟踪评级：联合资信评估股份有限公司于 2023 年 6 月 25 日出具《广东省广晟控股集团有限公司 2023 年跟踪评级报告》（联合（2023）3984 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）；

2023 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 2023 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 2023 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 2023 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。

（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 2023 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。2023 年度发行人已公告情况如下：

- 1、广东省广晟控股集团有限公司关于原董事长、法定代表人刘卫东被开除公职的公告（2023 年 1 月 11 日）
- 2、广东省广晟控股集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告（2023 年 2 月 24 日）
- 3、2016 年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023 年 3 月 1 日）
- 4、广东省广晟控股集团有限公司 2022 年度审计报告（2023 年 4 月 28 日）
- 5、广东省广晟控股集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）（2023 年 4 月 28 日）
- 6、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（2023 年 6 月 28 日）
- 7、2016 年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券 2023

年付息公告（2023年7月11日）

8、广东省广晟控股集团有限公司2023年公司债券中期报告
（2023年8月31日）

9、广东省广晟控股集团有限公司2023年半年度财务报表及附注
（2023年8月31日）

10、2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券2023
年付息公告（2023年10月27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	2023年末	2022年末
资产总计	18,162,307.03	16,967,682.16
负债总计	12,015,031.17	11,053,728.10
所有者权益合计	6,147,275.86	5,913,954.06
资产负债率	66.15%	65.15%
流动比率（倍）	1.15	1.01
速动比率（倍）	0.72	0.68

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2023年12月31日，发行人资产总额为18,162,307.03万元，较2022年末增加7.04%；截至2023年末，发行人所有者权益总额为6,147,275.86万元，较2022年末增加3.95%；截至2023年末，发行人负债总额为12,015,031.17万元，较2022年末增加8.70%，总体变

动不大。

1、短期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 1.15 倍和 0.72 倍，较 2022 年末略有向好，发行人短期偿债能力未见异常。

2、长期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 66.15%，较 2022 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	2023 年	2022 年
营业总收入	12,773,108.85	12,063,704.15
营业总成本	12,744,953.59	11,918,192.05
利润总额	301,494.68	344,566.62
净利润	233,892.61	270,363.29
归属于母公司所有者的净利润	161,266.76	172,292.03
经营活动产生的现金流量净额	587,190.83	322,373.38
投资活动产生的现金流量净额	-729,891.76	-336,804.11
筹资活动产生的现金流量净额	-81,464.55	513,304.27
现金及现金等价物净增加额	-216,869.71	526,180.49

2023 年度，发行人实现营业总收入为 12,773,108.85 万元，营业总成本为 12,744,953.59 万元，利润总额为 301,494.68 万元，净利润为 233,892.61 万元，归属于母公司所有者净利润为 161,266.76 万元。

2023 年度，发行人利润总额及净利润相较 2022 年度呈下降趋势，分

别下降 12.50%和 13.49%，主要系由于受到宏观经济环境影响、竞争加剧以及生产改进导致支出增加等因素影响，发行人利润总额及净利润较 2022 年度有一定程度下降。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 587,190.83 万元，较上年增长幅度为 82.15%，主要系 2023 年度经营性应付项目增加较多所致。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为 -729,891.76 万元，较上年减少幅度为 116.71%，主要系子公司收购其他公司股权，购置固定资产及无形资产以及投资在建工程项目等综合导致。2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 -81,464.55 万元，较 2022 年度下降了 115.87%，主要是 2023 年度发行人偿还债务所支付的现金增多导致。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人本部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
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
中期票据	20 广晟 MTN003	2020-08-10	5.00	15.00	4.20	2025-08-10
中期票据	22 广晟 MTN001	2022-08-08	5.00	10.00	3.20	2027-08-08
中期票据	22 广晟 MTN002	2022-09-15	5.00	12.00	3.08	2027-09-15
一般公司债	23 广晟 K03	2023-09-08	5.00	5.00	3.18	2028-09-08
一般公司债	22 广晟 01	2022-03-14	5.00	25.00	3.40	2027-03-14
一般公司债	22 广晟 03	2022-03-28	5.00	22.00	3.40	2027-03-28
可交换私募债	23 广晟 EB	2023-04-18	3.00	20.00	0.50	2026-04-18
可交换私募债	24 广晟 EB	2024-05-31	3.00	20.00	0.01	2027-05-31
一般公司债	24 广晟 K01	2024-03-07	3.00	15.00	2.55	2027-03-07
一般公司债	24 广晟 KY01	2024-04-17	3.00	15.00	2.56	2027-04-17

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
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	23 广晟 KD	2023-08-08	1.00	10.00	2.35	2024-08-08
超短期融资券	24 广晟 SCP001	2024-03-27	0.25	12.00	2.04	2024-06-25

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2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



2024年 6 月 19 日