

债券代码：152146.SH/1980083.IB

债券简称：PR 翠屏债/19 宜宾翠屏债

2019年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司  
公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

债权代理人：



(陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室)

2024年6月

## 目 录

一、发行人的基本情况	1
二、债券基本要素	2
三、发行人履约情况	3
四、发行人偿债能力	5
五、发行人已发行未兑付债券	7
六、担保人相关情况	7
七、其他重大事项	7

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为2019年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）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）等文件的要求，对宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）2023年度发行人履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

西部证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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部证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人的基本情况

公司名称：宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司

注册地址：四川省宜宾市翠屏区高发路2号附2号

注册资本：人民币370,000万元

法定代表人：田野

经营范围：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；融资咨询服务；土地整治服务；集贸市场管理服务；商业综合体管理服务；创业空间服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；社会经济咨询服务；供应链管理服务；文物文化遗址保护服务；市政设施管理；企业总部管理；酒店管理；城市绿化管理；物业管理；自然生态系统保护管理；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑材料销售；旅游开发项目策划咨询；企业管理咨询；房地产咨询；对外承包工程；污水处理及其再生利用；非物质文化遗产保护。（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：互联网信息服务；城市生活垃圾经营性服务；建设工程施工；文物保护工程施工；演出场所经营；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

发行人股东情况：宜宾市翠屏产业发展集团有限公司出资369,649.82万元，

持有发行人 99.91%的股权；四川发展（控股）有限责任公司出资 350.18 万元，持有发行人 0.09%的股权。

跟踪评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 6 月 14 日出具的《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0677 号），发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。

## 二、债券基本要素

1、债券名称：2019年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券

2、债券简称：PR 翠屏债/19 宜宾翠屏债

3、债券代码：152146.SH/1980083.IB

4、债券发行日期：2019 年 3 月 27 日

5、债券到期日期：2026 年 3 月 28 日

6、债券规模：10 亿元

7、票面利率：5.17%

8、债券期限及还本付息方式：本期债券为 7 年期固定利率债券。每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 个计息年度末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

9、债券上市/转让场所：银行间债券市场、上海证券交易所

10、计息期限：本期债券的计息期限自 2019 年 3 月 28 日起至 2026 年 3 月 27 日止。

11、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 3 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。）

12、发行时信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本期债券信用级别为 AAA。

13、债券担保：本期债券由宜宾发展控股集团有限公司（曾用名：宜宾市国有资产经营有限公司）提供全额不可撤销连带责任担保

14、特殊条款的触发及执行情况：不适用

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2019年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2019年4月1日在银行间债券市场上市流通，简称“19宜宾翠屏债”，债券代码为1980083，于2019年4月8日在上海证券交易所上市交易，简称“PR 翠屏债”，债券代码为152146。

#### （二）付息兑付情况

本期债券的付息日为2020年至2026年每年的3月28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）。本期债券的兑付日为2022年至2026年每年的3月28日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

截至本报告出具之日，发行人已于2023年3月28日偿还了20%的本金并按期支付了本期债券自2022年3月28日至2023年3月27日期间的利息，于2024年3月28日偿还了20%的本金并按期支付了本期债券自2023年3月28日至2024年3月27日期间的利息。

#### （三）募集资金使用情况

本期债券募集资金为10亿元，扣除承销费用后的募集资金为9.92亿元，其中2.97亿元用于檬子湾小区项目建设，3.03亿元用于大地花园项目建设，其余用于补充流动资金。

截至本报告出具之日，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺书相符。截至2023年12月31日，募集资金（未含息）尚未使用完毕，扣除承销费用后的募集资金为9.92亿元，募集资金已使用9.9062亿元，其中，用于檬子湾小区项目建设的2.97亿元、用于大地花园项目建设的3.03亿元募集资金已于2019年6月使用完毕。

经核查发行人2023年募集资金账户流水，报告期内不涉及募集资金使用，截至2023年12月31日募集资金使用情况：

在宜宾农村商业银行股份有限公司开立的募集资金专户（账号59820120000001119）：募集资金净额4.96亿元，截至2023年12月31日已使

用4.96亿元，已使用完毕，专户内剩余资金全部为结息款项。

在重庆银行股份有限公司成都分行开立的募集资金专户（账号850102029000280737）：募集资金净额4.96亿元，截至2023年12月31日已使用494,621,078.29元，未使用募集资金1,378,921.71元，其余为结息款项。

截至本报告出具之日，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺书相符。

#### （四）募集资金使用专户及偿债资金专户情况

发行人实行募集资金的专用账户存储制度，在银行设立募集资金使用专户。发行人对募集资金有严格的使用计划和管理制度，严格按照募集说明书安排使用募集资金，实行专款专用，以保障投资者利益。发行人在监管银行开立银行账户，用于资金的使用支付。在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，不存在使用不规范如资金混同等情况。

发行人在监管银行开立的专项偿债账户，专门存储及管理专项偿债资金，由监管银行对专项偿债账户的资金存入、使用和支取情况进行监督，不存在使用不规范如资金混同等情况。

监管人已严格按照协议赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“募集资金账户”和“偿债资金账户”进行监管，确保募集资金已按照募集说明书的约定投入相关项目，发行人不存在应付未付利息的情况。

#### （五）发行人信息披露情况

2023年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（<https://www.chinabond.com.cn/>）、中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）及上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）披露。已披露的部分相关文件及时间如下：

1、《2019年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券2023年付息及分期偿还本金公告》、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券2023年付息公告》、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司债券2023年分期偿还本金公告》（2023年3月21日）

2、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司关于控股股东、实际控制人发生变更的公告》（2023年4月13日）

3、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券年度报告（2022年）》、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司2022年度合并财务报表审计报告》（2023年4月28日）

4、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司主体及“19 宜宾翠屏债/PR 翠屏债”2023 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字[2023]0375 号）（2023年6月19日）

5、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司关于财务负责人发生变更的公告》（2023年8月28日）

6、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券中期报告（2023年）》、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司2023年半年度合并财务报表及附注》（2023年8月31日）

7、《宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司关于法定代表人及董事长发生变动的公告》（2023年12月8日）

#### 四、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年的财务报告进行了审计，出具了[2024]京会兴审字第00280105号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

##### （一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元、%

主要会计数据和财务指标	2023 年末	2022 年末	同比变动
总资产	732.83	597.42	22.67
总负债	415.33	321.87	29.04
净资产	317.50	275.55	15.22
流动比率	3.32	4.54	-26.87
速动比率	0.34	0.40	-15.00
资产负债率	56.68	53.88	5.20

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=总负债/总资产

截至2023年末，发行人总资产为732.83亿元，与2022年末相比增长了22.67%，主要系存货、在建工程等增加所致；截至2023年末，发行人总负债415.33亿元，与2022年末相比增长了29.04%，主要系发行人短期借款、长期借款增加所致；截至2023年末，发行人净资产317.50亿元，与2022年末相比增

长了 15.22%。

发行人 2022 年、2023 年流动比率分别为 4.32 和 4.54，速动比率分别为 0.43 和 0.40，资产负债率分别为 53.88%、56.68%，流动比率和速动比率略有下降、资产负债率略有上升。

## （二）盈利能力及现金流情况

单位：亿元、%

主要会计数据和财务指标	2023 年度	2022 年度	同比变动
营业收入	24.84	15.08	64.72
营业成本	21.35	11.96	78.51
净利润	2.79	2.91	-4.12
经营活动产生的现金流量净额	8.26	3.92	110.71
投资活动产生的现金流量净额	-64.73	-44.32	-46.05
筹资活动产生的现金流量净额	47.39	30.07	57.60

发行人 2023 年营业收入 24.84 亿元，较上年增长 64.72%。2023 年度营业成本 21.35 亿元，较上年增长 78.51%。2023 年，发行人净利润为 2.79 亿元，较上年下降 4.12%。主要是系期间费用增加所致。

2023 年度经营活动产生的现金流净额较上年度增加 110.71%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2023 年度投资活动产生的现金流净额较上年度下降 46.05%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

2023 年度筹资活动产生的现金流净额较上年度增加 57.60%，主要系取得借款收到的现金增加所致。

## （三）资产受限情况

截至 2023 年末，发行人受限资产情况如下：

单位：亿元

项目	受限金额	受限原因
货币资金	4.98	履约保证金、用于担保的定期存款或通知存款
固定资产	4.62	抵押借款
投资性房地产	0.73	抵押借款
存货	22.40	抵押借款
无形资产	1.30	质押借款
合计	34.02	-

## （四）对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保余额总计 37.75 亿元，占净资产的比例为 11.89%，较 2022 年末对外担保余额增加 10.37 亿元。



## 五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券或债务融资工具包括：

证券代码	债券简称	类别	余额（亿元）	发行日期	到期日期
252978.SH	23 宜翠屏	私募债	5.00	2023-11-03	2026-11-07
2380099.IB	23 翠屏停车场债 02	一般企业债	5.40	2023-03-30	2030-04-03
2380045.IB	23 翠屏停车场债 01	一般企业债	6.80	2023-03-03	2030-03-07
194230.SH	22 翠屏 01	私募债	6.80	2022-06-23	2025-06-27
162141.SH	19 翠屏 01	私募债	7.76	2019-09-17	2024-09-19
1980083.IB	19 宜宾翠屏债	一般企业债	4.00	2019-03-27	2026-03-28

## 六、担保人相关情况

本期债券由宜宾发展控股集团有限公司（曾用名：宜宾市国有资产经营有限公司）提供不可撤销连带责任保证担保。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对宜宾发展控股集团有限公司2023年财务报表进行了审计，并出具了文号为“天职业字[2024]36535号”的标准无保留意见的审计报告。担保人的主要财务数据如下：

单位：亿元

项目	2023 年度/年末	2022 年度/年末
总资产	5,203.55	4,514.33
总负债	2,751.07	2,373.21
净资产	2,452.48	2,141.13
营业收入	1,792.92	1,550.56
净利润	319.30	286.34
经营活动产生的现金流量净额	434.74	213.53
投资活动产生的现金流量净额	-386.37	-339.75
筹资活动产生的现金流量净额	186.41	191.44
对外担保余额	170.60	181.29

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2024年6月4日出具的《宜宾发展控股集团有限公司2024年度跟踪评级报告》（信评委函字〔2024〕跟踪0362号），宜宾发展控股集团有限公司主体信用评级AAA，评级展望为稳定。

## 七、其他重大事项

无。

西部证券作为本期债券的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债权代理人职责，将持续跟踪本期债券，并按相关要求及时进行信息披露。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2019 年宜宾市翠屏区国有资产经营管理有限责任公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

