

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

债权代理事务报告

(2023 年度)

债权代理人



西南证券股份有限公司

二〇二四年六月

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”）对外公布的《简阳发展(控股)有限公司公司债券 2023 年年度报告》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，由债权代理人西南证券股份有限公司（以下简称“债权代理人”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、发行人：简阳发展（控股）有限公司。

二、债券全称：2022 年简阳发展（控股）有限公司公司债券。

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

四、发行规模：7.00 亿元。

五、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。

六、票面利率：5.50%。

七、起息日：2022 年 2 月 25 日。

八、到期日：2029 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、担保情况：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、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 2023 年度经营和财务状况

一、发行人基本信息

名称：简阳发展(控股)有限公司

注册资本：1,000,000 万元

法定代表人：曾绍刚

注册地址：四川省成都市简阳市东城新区雄州大道南段 870 号

公司类型：有限责任公司(国有控股)

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）。

股权结构：四川简州空港城市发展投资集团有限公司持股 88.605%、四川省财政厅持股 9.845%、中国农发重点建设基金有限公司持股 1.55%。发行人控股股东为四川简州空港城市发展投资集团有限公司，实际控制人为简阳市国有资产管

理委员会。

二、发行人 2023 年度经营情况

（一）总体经营情况

发行人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，是简阳市重要的基础设施建设主体。报告期内，发行人业务主要涉及城市基础设施建设、大宗贸易、资产租赁和其他业务，各业务板块运营情况良好。

（二）营业收入构成情况

发行人 2022-2023 年营业收入、毛利润及毛利率构成情况

单位：亿元、%

业务板块	2023 年度				2022 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
大宗贸易业务	15.93	15.70	1.44	62.45	9.22	9.21	0.11	44.16
工程建设业务	9.45	8.21	13.12	37.04	11.40	9.94	12.81	54.60
租赁业务	0.08	0.01	87.50	0.31	0.11	-	100.00	0.53
其他业务	0.04	0.02	50.00	0.16	0.14	0.08	42.86	0.67
合计	25.51	23.95	6.12	100.00	20.88	19.23	7.90	100.00

2022-2023 年度，发行人收入主要来自基础设施建设业务及大宗贸易业务，营业收入分别为 20.88 亿元和 25.51 亿元，同比增长 22.17%，发行人营业收入具有良好的增长能力。2023 年度营业收入有所增长，主要系大宗贸易业务增幅较大，公司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，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，贸易收入提高。

三、发行人 2023 年度财务情况

山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“鲁舜审字[2024]第 0216 号”标准无保留意见的审计报告。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）发行人资产负债情况

发行人 2022-2023 年资产负债结构情况

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
流动资产	336.07	334.51
非流动资产	33.28	26.84
总资产	369.35	361.35
流动负债	115.09	83.08
非流动负债	141.77	171.04
总负债	256.86	254.12
所有者权益	112.49	107.23

数据来源：发行人 2023 年年度报告、2023 年审计报告

(二) 发行人偿债能力情况

发行人 2022-2023 年主要偿债能力指标

单位：倍

项目	2023 年	2022 年
流动比率	2.92	4.03
速动比率	0.68	1.04
资产负债率	69.54%	70.33%
EBITDA 全部债务比	0.02	0.02
利息保障倍数	0.40	0.25
EBITDA 利息保障倍数	0.41	0.26
贷款偿还率	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%

(三) 发行人盈利能力情况

发行人 2022-2023 年盈利能力主要指标

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	25.51	20.88
营业利润	3.93	2.74
利润总额	3.59	2.72
净利润	3.08	2.40

数据来源：发行人 2023 年年度报告、2023 年审计报告

（四）发行人现金流情况

发行人 2022-2023 年合并现金流量表主要指标

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	0.25	-21.61
投资活动产生的现金流量净额	-3.28	-1.50
筹资活动产生的现金流量净额	-11.58	22.90
现金及现金等价物净增加额	-14.61	-0.21
期末现金及现金等价物余额	5.54	20.15

数据来源：发行人 2023 年年度报告、2023 年审计报告

总体而言，发行人 2023 年度资产规模有所增长，资产结构以流动资产为主，营业收入和净利润有所增长，经营性现金流由净流出转为净流入，现金流结构有所改善，各项偿债指标保持在行业的合理范围内，综合偿债能力较好。

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与核查情况

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》，本期债券募投项目由“简阳市城北片区棚户区改造项目（二期）杨柳沟安置点项目”变更为“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）”。

本期债券募集资金约定用途涉及固定资产投资项，为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）。2023年通过现场走访的方式，对本期债券募投项目建设和运营情况作了核查，募投项目处于有序建设中，不存在重大不利变化，后续仍存在较大的资金投入需求。

本期债券募集资金总额为7亿元，截至2023年末，募集资金已使用6.75亿元，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）建设及补充公司营运资金，尚未使用的募集资金余额为0.25亿元，2023年度发行人未使用募集资金。

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。

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，是四川省重点打造的省级融资担保平台，是服务四川实体经济发展、推动“西部金融中心”建设、完善我省金融服务体系的重要一环，为构建全省产业金融发展服务提供重要保障。

截至2023年末，四川发展融资担保股份有限公司总资产77.24亿元，净资产62.43亿元，资产负债率19.17%，流动比率3.75，速动比率3.75，长期偿债能力和短期偿债能力较强。四川发展融资担保股份有限公司主体信用评级为AAA，具有强大的担保能力、信用增进能力和抗风险能力。

（二）是否发生重大变化

截至2023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

2023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

从发行人经营层面看，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。自成立以来，发行人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，在简阳市的城市基础设施建设领域有着广阔的发展前景。2023年度营业总收入为25.51亿元，具有稳定的经营性收益和较强的经营实力，经营情况良好。

从偿债能力指标来看，发行人短期偿债能力和长期偿债能力的水平反映了行业的资产和负债结构特点，各项偿债指标保持在行业的合理范围内。发行人拥有良好的信用记录和行业声誉，并且得到了当地政府的大力支持，综合偿债能力较好。

从再融资能力来看，发行人资信状况良好，与各大银行一直保持长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强。发行人各项贷款及金融机构融资均按时还本付息，未出现逾期或延迟支付的情况。

综上，2023年度发行人偿债能力未发生重大不利变化，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债权人采取的应对措施

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

2023 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

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 2023 年度付息工作已于 2024 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《2022 年简阳发展(控股)有限公司公司债券 2023 年跟踪评级报告》(中鹏信评【2023】跟踪第【967】号 01), 发行人主体长期信用等级为 AA, 评级展望为稳定, 本期债券信用等级为 AAA。

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 债权代理人职责履行情况

西南证券作为本期债券债权代理人，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，以及债权代理协议的约定，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、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。

综上，西南证券严格按要求履行了债权代理人职责，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)有限公司公司债券债权代理事务报告（2023年度）》之签章页）

西南证券股份有限公司

2024年6月27日

