

债券简称：21 东坡发展 01/21 东坡一
债券简称：21 东坡发展 02/21 东坡二

债券代码：2180337. IB/184015. SH
债券代码：2180338. IB/184016. SH

眉山市东坡发展投资有限公司 2025 年度 债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

眉山市东坡发展投资有限公司公司债券全体持有人：

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券或本公司）作为 2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券（品种一）、2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券（品种二）的牵头主承销商及债权人代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与眉山市东坡发展投资有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

发行人名称：眉山市东坡发展投资有限公司
法定代表人：林江伟
注册资本：151,400.00
（万元）
实缴资本：132,270.88 万元
（万元）
注册地址：四川省眉山市东坡区经济开发区兴业路南段 18 号圣丰国际大厦 A 区 13 层 106,107 号
经营范围：许可项目：房地产开发经营；非煤矿山矿产资源开采；食品销售。（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）一般项目：土地整治服务；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；建筑材料销售；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；金



属材料销售；金属矿石销售；建筑陶瓷制品销售；特种劳动防护用品销售；特种设备销售；消防器材销售；安防设备销售；针纺织品及原料销售；家具销售；电线、电缆经营；农副产品销售；食用农产品批发；纸制品销售；塑料制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；木材销售；建筑装饰材料销售；机械设备销售。（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）

二、跟踪评级情况

发行人已委托东方金诚国际信用评估有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，东方金诚国际信用评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

（一）定期跟踪评级情况

1. 2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种一)

截至本报告出具之日,2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种一)定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询东方金诚国际信用评估有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

2. 2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种二)

截至本报告出具之日,2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种二)定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询东方金诚国际信用评估有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

（二）不定期跟踪评级情况（如有）

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《2021 年第一期眉山市东坡发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后于有关证券交易场所上市或交易流通。



（二）付息、兑付（如有）情况

报告期内，国泰海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

债券全称	债券简称	付息日	债券期限 (年)	行权日	到期日	报告期内付息 /行权情况
2021年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种一)	21 东坡发展 01/21 东坡一	2025 年 09 月 16 日	7.00	报告期内 未行权	2028 年 09 月 16 日	发行人已于 2025 年 09 月 16 日按时完成 上年度付息 工作
2021年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种二)	21 东坡发展 02/21 东坡二	2025 年 09 月 16 日	7.00	报告期内 未行权	2028 年 09 月 16 日	发行人已于 2025 年 09 月 16 日按时完成 上年度付息 工作

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（三）募集资金使用情况

21 东坡发展 02 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 21 东坡发展 01。截至报告期末，21 东坡发展 01 募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：21 东坡发展 01/21 东坡一募集资金使用情况

债券代码	2180337.IB/184015.SH
债券简称	21 东坡发展 01/21 东坡一
发行金额（亿元）	7.00
募集资金约定用途	本期债券计划发行规模不超过 7.0 亿元，5.00 亿元用于西南智慧农业产业融合发展项目，2.00 亿元用于补充公司流动资金
募集资金实际用途	本期募集资金已使用 4.37 亿元，2.37 亿元用于项目建设，2.00 亿元用于补充营运资金。

截至报告期末，21 东坡发展 01 募集资金最终用途与约定用途一致。

（四）募投项目情况

1、募投项目情况

截至本报告出具日，公司“21 东坡发展 01/21 东坡一”、“21 东坡发展 02/21 东坡二”中 5 亿元用于西南智慧农业产业融合发展项目建设，募投项目建设情况如下：



根据 2021 年 11 月 27 日自然资源部、农业农村部、国家林业和草原局印发《关于严格耕地用途管制有关问题的通知》（自然资发〔2021〕166 号），严禁新增占用永久基本农田建设破坏耕作层的种植业设施，本募投项目用地已重新选址于永寿镇永江村。截至目前，募投项目建设具体进度如下：

（1）配套用房及总平工程

配套用房已完成基础及主体施工，屋面光伏、玻璃安装完毕，侧墙门窗框安装到位，室内隔墙砌筑正有序推进。总平工程道路下面层混凝土永临结合施工已完成，相关路段已投入使用。

（2）1#-6#玻璃温室工程

1#、2#、3#、6#温室屋面玻璃安装全部完成，立面玻璃完成 1#、2#温室，其余温室有序开展；4#、5#温室主体钢结构施工完成，依次开展屋面及立面玻璃安装作业。目前，湿帘风机、供回水系统及暖通系统同步进行安装施工，肥水设备已安装完成，1#温室已开展种植工作。

截至本报告出具日，募投项目正在建设中。

2、募投项目收益情况

截至本报告出具日，西南智慧农业产业融合发展项目尚未产生项目收益。

（五）发行人信息披露情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下定期及临时公告：

1. 《东方金诚国际信用评估有限公司关于眉山市东坡发展投资有限公司债券担保人重庆三峡融资担保集团股份有限公司拟吸收合并事项的关注公告》
2. 《眉山市东坡发展投资有限公司关于“2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种二)”的增信机构拟吸收合并事项的公告》
3. 《眉山市东坡发展投资有限公司 2025 年公司债券中期报告》
4. 《眉山市东坡发展投资有限公司公司 2025 年半年度财务报告》
5. 《眉山市东坡发展投资有限公司关于 2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种一)募投项目进展情况的公告》
6. 《2024 年度眉山市东坡发展投资集团有限公司履约情况及偿债能力分析报告》
7. 《眉山市东坡发展投资有限公司公司债券年度报告(2024)》



8. 《东方金诚国际信用评估有限公司关于眉山市东坡发展投资有限公司公司名称,注册地址,法定代表人及经理,公司治理结构发生变更的关注公告》

(六) 持有人会议召开情况

报告期内,发行人未发生需召开债券持有人会议的事项,未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力

(一) 发行人 2025 年度经营情况

发行人 2025 年和 2024 年主要会计数据以及财务指标列示如下:

单位:万元

主要会计数据及财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	5,384,906.99	5,755,637.74	-6.44	-
总负债	3,653,408.01	3,925,760.79	-6.94	-
净资产	1,731,498.97	1,829,876.95	-5.38	-
归属于母公司股东的净资产	1,723,443.26	1,821,900.23	-5.40	-
期末现金及现金等价物余额	55,921.94	45,574.06	22.71	-
营业收入	173,151.20	196,790.93	-12.01	-
营业成本	167,105.78	185,408.74	-9.87	-
利润总额	24,191.33	23,667.11	2.21	-
净利润	21,829.18	20,912.82	4.38	-
归属母公司股东的净利润	21,484.78	20,614.68	4.22	-
经营活动产生的现金流净额	273,626.61	197,927.09	38.25	主要系收到其他与经营活动有关的现金相与支出的其他与经营活动有关的现金的净额增加所致
投资活动产生的现金流净额	-1,881.05	-79,537.40	97.64	主要系取得投资收益收到的现金增加,支付其他与投资活动有关的现金大幅减少所致
筹资活动产生的现金流净额	-261,397.69	-134,739.57	-94.00	主要系偿还债务支付的现金规模及支付其他与筹资活动有关的现金增加所



主要会计数据及财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
				致。
资产负债率 (%)	67.85	68.21	-0.53	-
流动比率 (倍)	1.88	2.14	-12.15	-
速动比率 (倍)	0.69	0.79	-12.66	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

2. 流动比率=流动资产/流动负债

3. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(二) 发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
企业债	2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种一)	2021 年 09 月 16 日	7.00	7.00	6.00	2028 年 09 月 16 日
企业债	2021 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司农村产业融合发展专项债券(品种二)	2021 年 09 月 16 日	7.00	3.00	6.09	2028 年 09 月 16 日
企业债	2023 年第一期眉山市东坡发展投资集团有限公司小微企业增信集合债券(品种一)	2023 年 04 月 26 日	3+1	4.30	5.30	2027 年 04 月 26 日
公司债	眉山市东坡发展投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券	2023 年 06 月 30 日	3.00	5.00	6.90	2026 年 06 月 30 日



债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
公司债	眉山市东坡发展投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2024年06月21日	5.00	8.50	3.00	2029年06月21日
公司债	眉山市东坡发展投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2024年10月24日	5.00	3.50	3.80	2029年10月24日
公司债	眉山市东坡发展投资集团有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2026年04月30日	5.00	5.00	2.40	2031年04月30日

六、增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

(一) 增信措施有效性

21 东坡一设定保证担保，由天府信用增进股份有限公司提供连带责任保证担保。天府信用增进股份有限公司 2025 年和 2024 年的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末
资产总计	1,093,419.51	1,050,263.72
净资产合计	887,325.01	853,424.73
营业收入	98,308.09	67,156.58
营业成本	163.75	169.85
净利润	59,010.60	72,437.99
经营活动产生的现金流量净额	75,612.11	-49,731.45
投资活动产生的现金流量净额	-7,521.80	-22,121.99
筹资活动产生的现金流量净额	-43,022.91	-9,797.18

截至本报告日，天府信用增进股份有限公司 2025 年度生产经营未出现重大不利变化，公司经营正常，资信情况良好。



21 东坡二设定保证担保，由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供连带责任保证担保。重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2025 年和 2024 年的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末
资产总计	1,286,681.21	1,292,204.75
净资产合计	929,668.81	936,035.22
营业收入	1,336.45	2,197.39
营业成本	386.27	1,253.41
净利润	49,201.01	47,298.02
经营活动产生的现金流量净额	332,799.37	47,896.04
投资活动产生的现金流量净额	-187,158.51	3,731.88
筹资活动产生的现金流量净额	-65,387.29	-49,671.56

截至本报告日，重庆三峡融资担保集团股份有限公司 2025 年度生产经营未出现重大不利变化，公司经营正常，资信情况良好。

（二）偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 21 东坡发展 01、21 东坡发展 02 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

七、债权代理人履职情况

2025 年度，国泰海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《2021 年第一期眉山市东坡发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》

《2020 年眉山市东坡发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。



(本页以下无正文)



（本页无正文，为《眉山市东坡发展投资有限公司 2025 年度债权代理事务
报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

国泰海通证券股份有限公司

2026 年 6 月 26 日

