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募集说明书摘要

发 行 人：眉山市东坡发展投资集团有限公司
主承销商：国泰君安证券股份有限公司
（本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道）

声明及提示

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容，募集说明书全文同时刻载于中国债券信息网网站（www.chinabond.com.cn），投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本《募集说明书》中“第一节风险与对策”等有关章节：

一、本期债券发行前，发行人最近一年末的净资产为2,485,880.52万元；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为24,485.26万元。

二、东方金诚国际信用评估有限公司对本期债券发行主体及债项进行综合分析和评估后，评定公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定；评定本期债券信用等级为AAA，在信用评级报告有效期内，东方金诚国际信用评估有限公司将持续关注发行人经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项在东方金诚认为可能存在对受评主体或债券信用质量产生重大影响的事项时，启动本期债券不定期跟踪评级程序。

三、截至2020年末，发行人有负债共计1,470,870.69万元，占负债总额的61.82%，有息债务规模较大，增长较快，发行人偿债压力较大，发行人所承担的土地整理业务，城市基础设施建设业务具有资金投入量较大、建设周期长的特点，发行人仍将面临一定的偿债风险。

四、发行人目前主要进行土地整理以及基础设施建设，发行人商动资产中的存货，其他应收款占比较大，截至2020年末，占总资产比例分别为76.74%，10.15%，公司的主营业务性质决定了整体资产流动性较差，流动资产的变现能力相对较弱，资产变现风险较大。

五、截至2020年末，中国农发重点建设基金持有发行人28.40%股权，农发基金出资定向投资于夹和镇改、三苏历史文化名镇、七里片区、西魔片区等项目建设，截至本募集说明书摘要签署日，定向投资项目基本均已完，同时七里片区、西魔片区、蔗状庙和白马湖水库、城镇污水处理项目，农发基金可以选择收购选择权、减资退出、市场化退出的方式退出。上述可以选择减资退出的项目总投资额为0.62亿元，占农发基金出资金额的比例为14.42%，若上述项目农发基金全部选择减资退出，或将带来发行人的注册资本减少、偿债能力降低的风险。

六、本期债券募投项目收益主要来源于大眉沿粗粗棚贸收入和项目公司股权转让收入（包含大棚及附属设施），若项目建成时间进度延后或者项目建成后租赁价格、出售价格，出售进度、项目股权退出不及预期，将导致募投项目收入和股权回收资的不确定性加大，从而影响本期债券偿债资金来源的稳定性和履约进度。

六、发行人是眉山市东坡区国资委的主要投资和基础设施建设主体，在资产注入和财政补助等方面公司得到股东及当地政府大力支持，由于国企转型发展、土地出让和整理等业务受政策影响较大，未来存在一定的不确定性，因此，发行人面临外部支持力度减弱的风险。

释义

在本募集说明书摘要中，除非上下文另有规定，下列词语具有以下含义：

发行人/公司/东坡发展/眉山市东坡发展投资集团有限公司

东坡区政府/东坡区人民政府/眉山市东坡区人民政府

东坡区国资局/眉山市东坡区国有资产和金融工作局/眉山市东坡区国有资产监督管理委员会

金控资产公司/眉山市金控资产经营有限公司

国家发改委/中华人民共和国国家发展和改革委员会

四川省发改委/省发改委/四川省发展和改革委员会

眉山市发改委/市发改委/眉山市发展和改革委员会

中央国债登记公司/中央国债登记结算有限责任公司

中国证券登记公司上海分公司/中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

大华会计师事务所/大华/大华会计师事务所（特殊普通合伙）

发行人律师/律师事务所/北京市天元律师事务所

评级机构/东方金诚/东方金诚国际信用评估有限公司

资金监管人/眉山市农村商业银行股份有限公司、天津银行股份有限公司成都分行、长城华西银行股份有限公司眉山分行和成都农村商业银行股份有限公司成都市分行、乐山市商业银行股份有限公司眉山分行

本次债券/东坡区国有资产投资经营有限公司2021年第一期公开发行不超过10亿元的眉山市东坡发展投资集团有限公司公司债券

本次发行/东坡区国有资产投资经营有限公司2021年第一期公开发行10亿元的眉山市东坡发展投资集团有限公司公司债券的发行

本期债券/东坡区国有资产投资经营有限公司2021年第一期公开发行10亿元的眉山市东坡发展投资集团有限公司公司债券

本期发行/东坡区国有资产投资经营有限公司2021年第一期公开发行10亿元的眉山市东坡发展投资集团有限公司公司债券的发行

募集说明书/指发行人根据有关法律，法规为发行本期债券而制作的《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募集说明书》

主承销商/国泰君安证券/指国泰君安证券股份有限公司

簿记建档/指发行人根据有关法律、法规及有关规定，与主承销商协商一致，将本期债券的利率区间、发行规模、期限结构等事项提请簿记管理人向簿记建档参与机构进行簿记建档的行为

簿记管理人/指由发行人与簿记管理人确定本期债券的利率区间、期限结构等事项提请簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，簿记管理人负责记录申购订单的行为

簿记建档日/指发行人与簿记管理人确定本期债券的最终发行利率的当日

簿记建档参与机构/指在簿记建档日向簿记管理人提交有效申购单，并成为本期债券簿记建档区间内有效申购的机构投资者

簿记建档区间/指簿记建档参与机构向簿记管理人提交有效申购单的区间

簿记建档利率区间/指簿记建档区间内的一个利率区间

簿记建档区间下限/指簿记建档区间的下限

簿记建档区间上限/指簿记建档区间的上限

簿记建档区间区间宽度/指簿记建档区间上限与簿记建档区间下限的差

簿记建档区间区间宽度单位/指簿记建档区间区间宽度的最小变动单位

簿记建档区间区间宽度单位倍数/指簿记建档区间区间宽度与簿记建档区间区间宽度单位的倍数

簿记建档区间区间宽度单位倍数区间/指簿记建档区间区间宽度单位倍数的可能取值区间

簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度/指簿记建档区间区间宽度单位倍数区间的区间宽度

簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度单位/指簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度的单位

簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度单位倍数/指簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度单位的倍数

簿记建档区间区间宽度单位倍数区间宽度单位倍数区间宽度单位倍数