

2017 年乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司小
微企业增信集合债券
2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司

主承销商：

平安证券股份有限公司

二〇二〇年五月

一、本期债券基本情况

1、发行人：乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司

2、债券名称：2017 年乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司小微企业增信集合债券

3、债券代码：127484.SH（上交所）、1780078.IB（银行间）

4、债券简称：17 乌城投（上交所）、17 乌城投小微债（银行间）

5、发行总额：人民币 20 亿元。

6、债券期限和利率：4 年期，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券采用固定利率形式。利率根据 Shibor 基准利率加上基本利差确定，在该品种存续期内前 3 年固定不变。Shibor 基准利率为发行首日前 5 个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率（www.shibor.org）上公布的一年期 Shibor（1Y）利率的算术平均数，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人可选择调整票面利率-300 至 300 个基点（含本数），债券票面利率为债券存续期前 3 年票面利率加上调整基点，在债券存续期后 1 年固定不变；投资者有权选择在存续期的第 3 年末是否将持有的该品种债券按面值全部或部分回售给发行人。本期债券的最终基本利差和最终票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案，在债券存续期内固定不变。

7、还本付息方式：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。

8、起息日：本期债券起息日为 2017 年 4 月 26 日。

9、计息期限：自 2017 年 4 月 26 日起至 2021 年 4 月 25 日止；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为自 2017 年 4 月 26 日起至 2020 年 4 月 25 日止。

10、付息日：本期债券的付息日为 2018 年至 2021 年每年的 4 月 26 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）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 4 月 26 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)。

11、本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

12、债券形式及托管方式：本期债券为实名制记账式。投资者认购的通过承销团公开发行的本期债券，在中央国债登记公司登记托管；投资者认购的通过上证所市场发行的本期债券，在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、债权代理人：兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行

15、经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用级别为AAA，发行人主体信用级别为AAA。

二、发行人履约情况

(一)、本期债券利息兑付情况

公司偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，根据发行人2020年4月16日公布的《2017年乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司小微企业增信集合债券债券2020年付息公告》，本期债券未发生利息兑付违约或延期的情况。本期债券的付息日期为债券的付息日为2018年至2021年每年的4月26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）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的4月26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）。本期债券已于2018年4月26日偿付本年度利息。

(二)、发行人信息披露情况

截至2019年末，发行人已按规定披露2018年年度报告、2019年中期报告、付息兑付公告及跟踪评级报告。

(三)、其他债务融资情况

截至本报告出具之日，已发行尚未兑付的债券共14只，债券余额共计255亿元，发行证券情况如下：

单位：亿元

债券名称	发行规模	发行日期	期限	剩余金额	票面利率(%)
20 乌城投 PPN001	20	2020-04-23	5	20	4.15
20 乌城投 MTN001	25	2020-03-05	5	25	3.47

19 乌城投 MTN002	10	2019-04-22	5	10	5.98
19 乌城投 MTN001	20	2019-04-10	5	20	4.7
18 乌城投 PPN002	15	2018-04-27	5	15	6.5
18 乌城投 PPN001	15	2018-04-18	5	15	6.58
17 乌城投 MTN002	20	2017-11-01	5	20	5.9
17 乌城投 PPN001	20	2017-07-18	5	20	5.46
17 乌城投 MTN001	10	2017-06-07	5	10	6.37
17 乌城投	20	2017-04-25	4	20	3.08
16 乌城投 MTN001	20	2016-08-04	5	20	3.38
16 乌城投 PPN001	20	2016-03-29	5	20	4.37
15 乌城投 PPN001	20	2015-10-27	5	20	5.07
15 乌城投 MTN001	20	2015-10-23	5	20	4.2
合计	255	-	-	255	-

三、发行人偿债能力

(一)、2019 年最新财务状况

公司名称：乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市天山区新华南路 808 号怡和大厦 1 栋 A 座写字楼第七、八、九层

法定代表人：宋金刚

注册资本：219.85 亿元

公司类型：地方国有企业

经营范围：受市人民政府委托经营国有资产,开展城市建设项目和其他国有资产投资及咨询服务,接受政府城市建设资金,进行有偿使用。

公司作为乌鲁木齐重要的从事城市基础设施建设和民生行业的市级国有企业，主要从事城市基础设施建设，水务、公交等业务。

(二)、发行人财务状况

1、偿债能力分析

单位：亿元

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,743.47	1,758.08	-0.83	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的, 说明原因
2	总负债	904.07	927.36	-2.51	-
3	净资产	839.41	830.72	1.05	-
4	归属母公司股东的净资产	826.11	791.36	4.39	-
5	资产负债率(%)	51.85	52.75	-1.71	-
6	流动比率	2.50	3.18	-21.38	-
7	速动比率	2.13	2.59	-17.76	-
8	期末现金及现金等价物余额	214.41	219.95	-2.52	-
					-

截至 2019 年末, 发行人主要财务指标较上年末未发生重大不利变化, 发行人偿债能力未见重大不利变化。

2、盈利能力分析

单位: 亿元

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	31.43	27.01	16.36	-
2	营业成本	25.59	27.04	-5.35	-
3	利润总额	3.09	3.63	-14.88	
4	净利润	2.12	3.01	-29.57	
5	归属母公司股东的净利润	1.71	2.17	-21.20	
6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34.38	51.82	-33.65	主要系利息费用大幅下降所致。
7	EBITDA 利息倍数	1.27	1.20	5.60	
8	经营活动产生的现金流净额	16.06	13.58	18.26	
9	投资活动产生的现金流净额	-81.60	-117.48	-30.54	收到其他与投资活动有关的现金大幅增加, 导致整体投资活动现金净流出降低。
10	筹资活动产生的现金流净额	60.01	64.71	-7.26	

2019 年度, 发行人营业收入呈增长趋势, 由于资产划出, 净利润较上年度有

所减少。

(三)、本期债券偿付安排及资金落实

发行人已于 2020 年 4 月 26 日按时偿还本期债券 2019 年度应付利息。发行人将做好资金管理工作，为未来本息的兑付工作提前做好布局。

以下无正文。

（此页无正文，为《2017 年乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司小微企业增信集合债券 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页）

平安证券股份有限公司
2020 年 5 月 29 日