

2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、本期债券基本情况

(一)债券名称:2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券(简称“16阿勒泰”)。

(二)债券代码:1680035(银行间债券市场);127380(上交所)。

(三)发行总额:人民币柒亿元整(RMB700,000,000)。

(四)债券存续期:2016年1月22日至2023年1月22日

(五)债券期限和利率:本期债券为7年期固定利率债券,本期债券设计提前偿还条款,即从债券存续期内的第3年末起至存续期满,每年分别按照发债总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金。

本期债券为固定利率债券,票面年利率为Shibor基准利率加上基本利差,基本利差上限为3.0%,Shibor基准利率为发行公告日前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网(www.shibor.org)上公布的一年期Shibor(1Y)利率的算术平均数为4.78%,基准利率保留两位小数,第三位小数四舍五入;根据2016年1月21日簿记建档结果,经发行人与主承销商协商一致,并报国家有关主管部门备案,本期债券的最终发行票面利率为4.85%,基本利差为1.19%。在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息,不计复利。

(六)还本付息方式:每年付息一次,本期债券设计本金提前偿还条款,即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末,逐年分别按照本期债券发行规模的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。

(七)发行时债券信用等级:经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,发行人长期主体信用级别为 AA 级,本期债券信用级别为 AA 级。

(八)最新跟踪信用级别:上海新世纪资信评估投资服务有限公司已于 2021 年 6 月 28 日出具本期债券跟踪评级报告。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,发行人长期主体信用等级为 AA,本期债券的信用等级为 AA,评级展望为稳定。

(九)银行间市场上市时间:2016 年 2 月 3 日。

(十)交易所上市时间:2016 年 3 月 10 日。

(十一)债券担保:本期债券无担保。

(十二)债券主承销商:兴业证券股份有限公司。

二、发行人履约情况

(一)上市流通情况

16 阿勒泰于 2016 年 2 月 3 日在银行间市场上市,于 2016 年 3 月 10 日在上海交易所上市。

(二)本期债券利息兑付情况

发行人于 2016 年 1 月 22 日发行了 7 亿元公司债券。

发行人已于 2019 年 1 月 22 日前支付 2018 年 1 月 22 日至 2019 年 1 月 21 日期间的本金及利息。

发行人已于 2020 年 1 月 22 日前支付 2019 年 1 月 22 日至 2020 年 1 月 21 日期间的本金及利息。

发行人已于 2021 年 1 月 22 日前支付 2020 年 1 月 22 日至 2021 年 1 月 21 日期间的本金及利息。

发行人已于 2022 年 1 月 22 日前支付 2021 年 1 月 22 日至 2022 年 1 月 21 日期间的本金及利息。

发行人无未结清和已结清的不良信贷信息记录,过往债务履约情况良好。

（三）本期债券募集资金运用情况

发行人设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金,“16 阿勒泰”募集资金总额为人民币 70,000 万元,截至本报告签署日,募集资金已使用完毕。

发行人于 2016 年 4 月 8 日发布《阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司关于“16 阿勒泰”变更募集资金用途的公告》,本期债券募集资金投向变更为阿勒泰市 2013 年保障性住房建设项目、福海县 2013 年保障性住房建设项目、吉木乃县 2016 年棚户区改造项目、富蕴县 2013 年棚户区改造项目及阿勒泰市南区安置房建设项目。

（四）发行人信息披露情况

2021 年度,发行人相关信息已在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)披露,已披露的相关文件及时间如下:

(1)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2021年半年度报告(2021年8月31日)

(2)2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券跟踪评级报告(2021年6月29日)

(3)2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告(2021年5月6日)

(4)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2020年年度报告(2021年4月30日)

(5)2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司债券2021年付息及分期偿还本金公告(2021年1月12日)

2021年度,发行人相关信息已在上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露,已披露的相关文件及时间如下:

(1)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2021年半年度财务报告及附注(2021年8月31日)

(2)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2021年半年度报告(2021年8月31日)

(3)2016年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券跟踪评级报告(2021年6月29日)

(4)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2020年年度报告(2021年4月30日)

(5)阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2020年年

度报告摘要（2021 年 4 月 30 日）

（6）阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2020 年度财务报表及附注（2021 年 4 月 30 日）

（7）2016 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年分期偿还本金的公告（2021 年 1 月 12 日）

（8）2016 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021 年 1 月 12 日）

三、发行人偿债能力

（一）发行人基本情况

发行人成立于 2006 年 12 月 14 日，是根据阿勒泰地区行政公署《关于同意成立阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司的批复》（阿行署发〔2006〕28 号）文件批准，由阿勒泰地区国有资产管理办公室（以下简称“地区国资办”）履行出资人职责的国有独资公司。发行人设立时注册资本为 1,000 万元人民币，分三期缴足。

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人注册资本为 191,436.00 万元，阿勒泰地区国有资产监督管理委员会（以下简称“阿勒泰地区国资委”）作为控股股东和实际控制人，持有发行人 73.13% 的股权。

（二）发行人财务状况

发行人 2021 年的合并财务报表由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告-中兴财光华审会字（2022）第【210009】号。以下所引用的财务数据，非经特别说明均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应

当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比增减 (%)
流动资产	771,185.41	1,260,005.88	-38.80
其中：货币资金	42,769.00	78,495.29	-45.51
存货	219,487.18	736,075.98	-70.18
流动负债	289,003.04	276,667.02	4.46
资产总计	1,434,179.74	2,013,738.07	-28.78
负债合计	847,050.60	863,189.75	-1.87
流动比率	2.67	4.55	-41.32
速动比率	1.91	1.89	1.06
资产负债率 (%)	59.06	42.87	37.77

(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=负债合计/资产总计

截至 2021 年 12 月 31 日,发行人总资产为 1,434,179.74 万元、较 2020 年降低了 28.78%,总负债为 847,050.60 万元、较 2020 年底降低了 1.87%。

1、短期偿债能力分析

2021 年度,发行人的流动比率、速动比率分别为 2.67、1.91,较上年末分别变动-41.32%、1.06%。从短期偿债能力指标来看,公司流动比率下降较多,但速动比率有所上升,主要系公司存货中土地资产无偿划出导致流动资产减少。

2、长期偿债能力分析

2021 年度,发行人的资产负债率为 59.06%,较上年末增长 37.77%,但总体来看仍然处于合理行业水平,随着发行人进一步发展,公司稳

定的收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

截至本报告签署日,本期债券余额为 1.4 亿元,本期债券设置了偿债资金专项账户。2021 年,发行人货币资金为 42,769 万元,充足的货币资金为本期债券的偿付提供了有力的保障;此外,公司良好的信用状况和外部融资渠道进一步增强了发行人的偿债能力。

(三) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减 (%)
营业收入	166,847.86	140,806.12	18.49
净利润	2,863.71	3,657.48	-21.70
归属于母公司所有者净利润	1,954.39	4,198.99	-53.46
经营活动产生的现金流量净额	-13,370.25	50,106.56	-126.68
投资活动产生的现金流量净额	-26,622.98	-38,755.01	31.30
筹资活动产生的现金流量净额	3,866.94	14,279.17	-72.92
现金及现金等价物净增加额	-36,126.29	25,630.72	-240.95

2021 年,公司营业收入为 166,847.86 万元,同比增加 18.49%,主要系粮食销售、房产销售及物业收入等增加所致;实现净利润 2,863.71 万元,同比降低 21.70%,主要系当期所得税费用大幅增加。

2021 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为-13,370.25 万元,由正转负,主要系发行人所从事的基础设施建设业务投资回收期较长,发行人前期垫付大量资金,未能在当期实现现金流入,经营性现金流于 2021 年呈现净流出状态。

2021 年度发行人投资活动产生的现金流量净额为-26,622.98 万元,持续为负,主要系发行人承担的建设项目处于集中建设期,发行人为工程实施支付和预付的款项持续流出,由此造成投资活动产生的现金

流量净额为负。

2021年度发行人筹资活动产生的现金流量净额为3,866.94万元,同比大幅减少。主要系收到的收到专项资金减少。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

除本期债券外,发行人2019年4月24日发行4.7亿元2019年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券(以下简称“19阿勒泰债”),期限10年,每年付息一次,同时设置本金提前偿付条款,发行人已于2021年4月26日兑付本期债券发行总量50%的本金.投资者行使回售选择权后,自债券存续期第6年起,逐年分别按照剩余债券每百元本金值10%,10%,10%,10%,10%的比例偿还债券本金,每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。19阿勒泰债票面利率6.98%。

五、担保人情况

无。

综上所述,2021年发行人履约情况正常,偿债能力处于良好水平。

以上情况,特此公告。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《2016 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

兴业证券股份有限公司

2022 年 6 月 28 日