

宜宾发展控股集团有限公司

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2021 年第一期宜宾发展控股集团有限公司公司债券、2021 年第二期宜宾发展控股集团有限公司公司债券、2021 年第三期宜宾发展控股集团有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 2021 年第一期宜宾发展控股集团有限公司公司债券、2021 年第二期宜宾发展控股集团有限公司公司债券、2021 年第三期宜宾发展控股集团有限公司公司债券（简称“各期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与宜宾发展控股集团有限公司（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，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对各期债券的投资价值做出任何评价，也未对各期债券的投资风险做出任何判断。本期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

企业名称：宜宾发展控股集团有限公司

住所：宜宾市翠屏区航天路中段4号莱茵河畔小区阳光半岛独幢商业六1-3层独幢商业6号

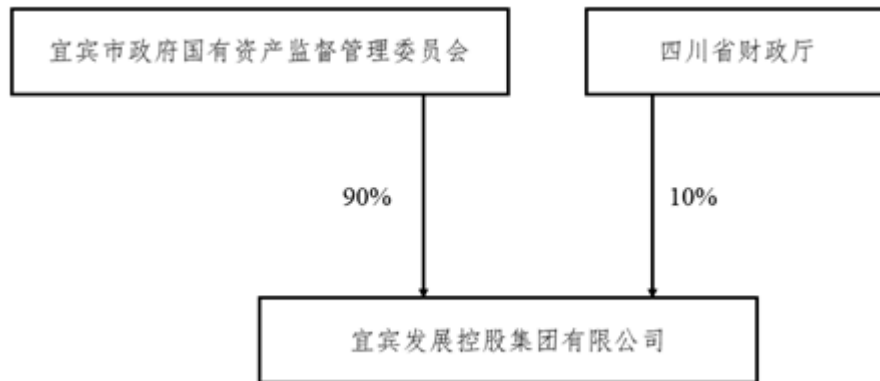
法定代表人：梁鹗

注册资本：人民币 500,000.00 万元

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：在宜宾市人民政府授权范围内进行资本经营和资产经营。（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）

股权结构：宜宾发展控股集团有限公司注册资本总额为人民币500,000.00万元,全部为国有资本,宜宾市政府国有资产监督管理委员会持有公司90.00%股权,四川省财政厅持有公司10.00%股权。截止至2021年末,发行人股权结构如下所示:



跟踪评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 6 月 28 日出具的《宜宾发展控股集团有限公司 2021 年度跟踪评级报告》，发行人主体信用等级 AAA, 评价展望为稳定。2022 年度跟踪评级报告预计将在 2022 年 6 月底前披露。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照各期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。2021年第一期宜宾发展控股集团有限公司公司债券于2021年8月4日在银行间债券市场上市流通，简称“21宜宾发展01”，代码为“2180300.IB”；于2021年8月16日在上海证券交易所上市流通，简称“21宜宾01”，证券代码为“152981.SH”。2021年第二期宜宾发展控股集团有限公司公司债券于2021年10月20日在银行间债券市场上市流通，简称“21宜宾发展02”，代码为“2180415.IB”；于2021年10月28日在上海证券交易所上市流通，简称“21宜宾02”，证券代码为“184086.SH”。2021年第三期宜宾发展控股集团有限公司公司债券于2021年12月28日在银行间债券市场上市流通，简称“21宜宾发展02”，代码为“2180415.IB”；于2022年1月7日在上海证券交易所上市流通，

简称“21宜宾03”，证券代码为“184174.SH”。

（二）付息、兑付（如有）情况

21 宜宾发展 01/21 宜宾 01 的付息日为 2022 年至 2029 年每年的 8 月 3 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 3 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息）。本期债券采用每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2029 年 8 月 3 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2026 年的 8 月 3 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，顺延期间不另计利息）。年度付息款项自付息日起不另计利息。截至报告出具日，本期债券尚未发生付息兑付事宜。

21 宜宾发展 02/21 宜宾 02 的付息日为 2022 年至 2029 年每年的 10 月 19 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 10 月 19 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息）。本期债券采用每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2029 年 10 月 19 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2026 年的 10 月 19 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，顺延期间不另计利息）。年度付息款项自付息日起不另计利息。截至报告出具日，本期债券尚未发生付息兑付事宜。

21 宜宾发展 03/21 宜宾 03 本次债券的付息日为 2022 年至 2029 年每年的 12 月 24 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 12 月 24 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息）。本期债券采用每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2029 年 12 月 24 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，顺延期间不另计利息）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2026 年的 12 月 24 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，顺延期间不另计利息）。年度付息款项自付息日起不另计利息。截至报告出具日，本期债券尚未发生付息兑付事宜。

（三）募集资金使用情况

截至 2021 年末，2021 年第一期宜宾发展控股集团有限公司公司债券募集资金为 22.00 亿元，已使用 22.00 亿元，全部用于补充营运资金。

截至 2021 年末，2021 年第二期宜宾发展控股集团有限公司公司债券募集资金为 13.00 亿元，已使用 11.27 亿元，用于募投项目 11.27 亿元，未使用 1.73 亿元。

截至 2021 年末，2021 年第三期宜宾发展控股集团有限公司公司债券募集资金为 10.00 亿元，已使用 0.10 亿元，实际用于募投项目 0.10 亿元，用于补充营运资金 0 亿元，未使用 9.90 亿元。

（四）2021 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2021 年度披露情况如下：

1、《宜宾发展控股集团有限公司关于公司变更名称、完成工商变更登记的公告》（2021 年 2 月 9 日）

2、《中诚信国际关于确认宜宾发展控股集团有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》（2021 年 2 月 23 日）

3、《宜宾发展控股集团有限公司公司债券 2021 年度第一次债权代理事务临时报告》（2021 年 2 月 23 日）

4、《宜宾发展控股集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》（2021 年 4 月 30 日）

5、《宜宾发展控股集团有限公司关于总经理及董事发生变动的公告》（2021

年 6 月 1 日)

6、《宜宾发展控股集团有限公司公司债券 2021 年度第二次债权代理事务临时报告》(2021 年 6 月 7 日)

7、《宜宾发展控股集团有限公司公司债券 2020 年度债权代理事务报告》(2021 年 6 月 28 日)

8、《宜宾发展控股集团有限公司 2021 年度跟踪评级报告》(2021 年 6 月 28 日)

9、《宜宾发展控股集团有限公司 2020 年财务报告和审计报告》((2021 年 6 月 28 日)

10、《宜宾发展控股集团有限公司关于董事长发生变动的公告》((2021 年 11 月 29 日)

11、《宜宾发展控股集团有限公司公司债券 2021 年度第三次债权代理事务临时报告》(2021 年 12 月 2 日)

三、发行人偿债能力

四川华信会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(川华信审【2022】第 0299 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

项目	2021 年	2020 年
流动资产合计(万元)	21,474,606.27	16,924,115.68
流动负债合计(万元)	10,659,511.64	8,625,008.99
流动比率	2.01	1.96
速动比率	1.62	1.57
资产负债率	50.20	47.77

截至 2021 年末,发行人流动资产合计较上年末增加 4,550,490.59 万元,较上年同期增长 26.89%;流动负债合计较上年增加 2,034,502.65 万元,较上年同期增长 23.59%;负债合计较上年末增加 3,881,839.33 万元,较上年同期增长 24.51%;

流动比率较上年末上升 0.05，较上年同期上升 3%。速动比率较上年末上升 0.05，较上年同期上升 3.18%。资产负债率较上年末增加 2.43%。

发行人资产负债结构较为稳健，相关指标未出现重大不利变化。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年
营业收入	14,358,067.37	13,710,686.70
营业成本	11,176,295.20	10,925,771.88
利润总额	3,392,098.20	2,902,122.84
净利润	2,486,798.15	2,139,824.86
归属于母公司所有者的净利润	1,461,885.62	1,295,445.24
经营活动产生的现金流量净额	2,549,325.23	1,677,814.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,688,065.74	-2,659,477.98
筹资活动产生的现金流量净额	876,895.80	863,554.53
现金及现金等价物净增加额	1,747,969.00	-95,054.90

2021 年度，发行人实现营业收入为 14,358,067.37 万元，较上年末增加 647,380.67 万元，较上年同期增长 4.72%；发行人营业总成本为 11,176,295.20 万元，较上年末增加 250,523.32 万元，较上年同期增长 2.29%；实现利润总额为 3,392,098.20 万元，较上年末增加 489,975.36 万元，较上年同期增长 16.88%；实现净利润为 2,486,798.15 万元，较上年末增加 346,973.29 万元，较上年同期增长 16.22%；归属母公司所有者的净利润为 1,461,885.62 万元，较上年末增加 166,440.38 万元，较上年同期增长 12.85%。2021 年度，发行人总体收入状况稳定。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 2,549,325.23 万元，较上年末增加 871,510.84 万元，较上年同期上升 51.94%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-1,688,065.74 万元，较上年末增加 971,412.24 万元，较上年同期增长 36.53%；筹资活动产生的现金流量净额为 876,895.80 万元，较上年末增加 13,341.27 万元，较上年同期增加 1.54%；现金及现金等价物净增加额为 1,747,969.00 万元，较上年增加 1,843,023.90 万元，较上年同期增加 1938.90%，主要系经营活动经营活动产生的现金流量净流入增加较多且投资活动产生的现金流量净流出减少较多所致。

报告期内，发行人主营业务稳定，营业收入主要来源于白酒销售、贸易、浆粕等销售、化工产品销售等，净利润有所增加，盈利能力较为稳定，现金流未出现较大不利变动。

四、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	发行总额	票面利率	到期兑付日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2018年度第一期定向债务融资工具	2018年12月27日	5（3+2）年	6亿元	4.80%	2023年12月27日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2019年度第一期定向债务融资工具(品种二)	2019年3月27日	5年	10亿元	4.88%	2024年3月27日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2019年度第二期定向债务融资工具	2019年7月19日	5年	11亿元	4.58%	2024年7月19日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2019年度第三期定向债务融资工具	2019年11月21日	5年	14亿元	4.48%	2024年11月21日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2020年度第一期定向债务融资工具	2020年4月28日	5年	8亿元	3.70%	2025年4月28日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2020年度第二期定向债务融资工具	2020年7月31日	3年	7亿元	3.90%	2023年7月31日
债务融资工具	宜宾市国有资产经营有限公司2020年度第三期定向债务融资工具	2020年10月26日	3年	14亿元	4.09%	2023年10月26日
债务融资工具	宜宾发展控股集团有限公司2022年度第一期定向债务融资工具	2022年3月18日	5年	10亿元	3.70%	2027年3月18日
企业债	2020年第一期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020年3月30日	5年	17亿元	3.50%	2025年3月30日
企业债	2020年第二期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020年5月19日	8年	5亿元	4.07%	2028年5月19日

企业债	2020 年第三期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020 年 8 月 6 日	5 年	22 亿元	4.00%	2025 年 8 月 6 日
企业债	2020 年第四期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020 年 10 月 21 日	5 (3+2) 年	18 亿元	3.79%	2025 年 10 月 21 日
企业债	2020 年第五期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020 年 11 月 23 日	8 (5+3) 年	24 亿元	4.30%	2028 年 11 月 23 日
企业债	2020 年第六期宜宾市国有资产经营有限公司公司债券	2020 年 12 月 11 日	8 (5+3) 年	14 亿元	4.27%	2028 年 12 月 11 日
企业债	2021 年第一期宜宾发展控股集团有限公司公司债券	2021 年 8 月 3 日	5 (3+2) 年	22 亿元	3.48%	2029 年 8 月 3 日
企业债	2021 年第二期宜宾发展控股集团有限公司公司债券	2021 年 10 月 19 日	8 (5+3) 年	13 亿元	3.84%	2029 年 10 月 19 日
企业债	2021 年第三期宜宾发展控股集团有限公司公司债券	2021 年 12 月 24 日	8 (5+3) 年	10 亿元	3.45%	2029 年 12 月 24 日
海外债	四川港荣投资发展集团有限公司 4.6%有担保票据 20230320	2020 年 3 月 20 日	3 年	3 亿美元	4.60%	2023 年 3 月 20 日
海外债	宜宾丝丽雅集团有限公司 3.9%20230821	2020 年 8 月 21 日	3 年	1.4 亿美元	3.90%	2023 年 8 月 21 日

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《宜宾发展控股集团有限公司 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



2022年 6 月 24 日