

**2016年六盘水市开发投资有限公司公司债券
2021年发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人

六盘水市开发投资有限公司

(住所：贵州省六盘水市钟山区大道与水西路交汇处中国凉都开投
大厦)

主承销商



华龙证券股份有限公司
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

(住所：兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼)

签署日期：2022年6月

重要声明

华龙证券股份有限公司（以下简称“华龙证券”）作为2016年六盘水市开发投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息均来源于亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人出具的审计报告（亚会审字（2022）第01110211号）、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向华龙证券提供的其他材料。华龙证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华龙证券所作的承诺或声明。

第一节 公司债券的发行概况

一、本期债券的基本情况

- 1、债券名称：2016年六盘水市开发投资有限公司公司债券。
- 2、债券简称及代码：PR六盘水（上交所，127374.SH），16六盘水开投债（银行间，1680024.IB）。
- 3、发行主体：六盘水市开发投资有限公司。
- 4、上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场。
- 5、发行规模：20亿元人民币。
- 6、债券期限及票面利率：本期债券为7年期，票面利率为3.74%。
- 7、票面金额：100元/张。
- 8、发行价格：按面值平价发行。
- 9、债券形式：实名制记账式。
- 10、起息日：2016年1月20日。
- 11、还本付息的期限及方式：本期债券每年付息一次，同时附加本金提前偿付条款，即在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付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，兑付本金自兑付日起不另计利息。
- 12、付息日：2017年至2023年每年的1月20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）。
- 13、兑付日：2019年至2023年每年的1月20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）。
- 14、担保情况：本期债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件连带责任担保。
- 15、信用级别：根据东方金诚国际信用评级有限公司的跟踪评级公

告（东方金诚债跟踪评字[2021]343号），六盘水市开发投资有限公司的主体信用等级为AA，“PR六盘水”的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

16、债券受托管理人：中国工商银行股份有限公司六盘水分行。

二、发行人存续债券基本情况

截至本报告出具日，发行人各类存续债券余额合计6.00亿元，具体情况如下表所示：

单位：亿元、%、年

证券名称	证券类别	起息日期	当期利率	剩余期限	债券余额
20 六盘水开 MTN001	一般中期票据	2020-04-30	8.50	0.857+2	2.00
PR 六盘水	一般企业债	2016-01-20	3.74	0.5836	4.00
合计	--	--	--	--	6.00

第二节 发行人2021年度偿债能力

一、发行人主要财务数据与财务指标

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（亚会审字（2022）第01110211号）。本部分所引用的财务数据均出自上述审计报告。

发行人主要财务数据

单位：万元

项目	2020年末/2020年度	2021年末/2021年度
资产总计	4,055,548.33	3,859,676.77
其中：流动资产	2,306,548.02	2,210,987.74

负债总计	2,117,563.45	1,892,164.39
其中：流动负债	1,157,937.39	1,085,780.92
所有者权益总计	1,937,984.87	1,967,512.38
营业收入	41,573.94	81,937.26
营业利润	21,370.59	14,244.10
利润总额	21,378.67	13,969.68
净利润	18,653.25	13,425.95
归属于母公司所有者的净利润	18,672.44	13,471.79
经营活动产生的现金流量净额	27,742.29	51,804.60
投资活动产生的现金流量净额	-118,886.83	-8,125.23
筹资活动产生的现金流量净额	97,578.85	-82,608.31
现金及现金等价物净增加额	6,434.32	-38,928.95
流动比率	1.99	2.04
速动比率	1.09	1.01
资产负债率（%）	52.21	49.02

二、资产负债结构分析

截至2021年12月31日，发行人资产总计为3,859,676.77万元，较2020年末减少4.83%。截至2021年12月31日，发行人所有者权益为1,967,512.38万元，较2020年末增加1.52%。截至2021年12月31日，发行人流动资产为2,210,987.74万元，较2020年末下降4.14%。截至2021年12月31日，发行人流动资产占总资产比例为57.28%，资产构成以流动资产为主。截至2021年12月31日，发行人流动负债为1,085,780.92万元，较2020年末下降6.23%，占负债合计的比例为57.38%，负债构成以流动负债为主。2021年末发行人资产负债率49.02%，较2020年末略有上升。

三、盈利能力分析

2021年度，发行人营业收入为81,937.26万元，较2020年度增长97.09%。2021年度，发行人营业利润14,244.10万元，较2020年度降低33.35%。2021年度，发行人归属于母公司所有者的净利润为13,471.79万元，较2020年度减少27.85%。

四、现金流量分析

2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为51,804.60万元，较2020年度增长86.74%。2021年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-8,125.23万元，2020年度为-118,886.83万元。2021年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为-82,608.31万元，2020年度为97,578.85万元。2021年度，发行人现金及现金等价物净增加额为-38,928.95万元，2020年度为6,434.32万元。

五、偿债能力分析

2021年末，发行人流动比率和速动比率分别为2.04和1.01，较2020年末分别上升2.51%和下降7.34%，短期偿债能力有所下降。2021年末，发行人的资产负债率为49.02%，较2020年末降低3.19%，长期偿债能力较为稳定。

第三节 2021年度发行人履约情况

一、募集资金使用情况

本期债券募集资金20亿元人民币，扣除承销费用后的资金净额用于六盘水市中心城区川心、工务段和垭口社区三个棚户区改造项目，以及补充公司营运资金。

根据发行人2022年4月末披露的《六盘水市开发投资有限公司公司债券2021年年度报告》相关内容，截至2021年12月31日，公司依照内部控制程序的相关规定，已将扣除承销费用后的募集资金全部用于约定用途。其中，扣除承销费用后5亿元用于补充流动资金，剩余部分用于支付毕川心棚改、工务段棚改、垭口社区棚改的工程款。截至本报告出具日，募集资金已使用完毕。

二、本息兑付情况

发行人已按时足额支付了2021年的应付本息。发行人不存在应付本

息未付的情况。

三、信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022年6月17日	六盘水市开发投资有限公司关于被列为失信被执行人的公告
2	2021年8月20日	六盘水市开发投资有限公司关于董事长与法定代表人发生变动的公告

第四节 担保人相关情况

一、担保人基本情况

担保人名称：中债信用增进投资股份有限公司

最新评级：AAA

评级机构：联合资信评估有限公司

二、担保人财务情况

担保人2021年的合并财务报表由信永中和会计师事务所（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（XYZH/2022BJAB20451）。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，应当参照担保人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2020年末/度	2021年末/度
资产总计	1,697,143.45	1,620,804.28
股东权益合计	1,196,399.04	1,224,420.25
资产负债率（%）	29.51	24.46
营业收入	171,241.61	130,148.62
营业利润	65,501.58	74,231.12

利润总额	65,502.41	74,236.22
净利润	52,447.67	61,174.55
经营活动产生的现金流量净额	32,501.93	39,291.37

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2016年六盘水市开发投资有限公司公司债券2021年发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

