

**2016 年遵义经济技术开发区投资建设有限公司
公司债券、2017 年遵义经济技术开发区高新标
准化厂房一期建设项目收益债券
2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人
遵义经济技术开发区投资建设有限公司

主承销商



2022 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2016 年遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券（以下简称“16 遵经开债”）和 2017 年遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目收益债券（以下简称“17 遵经开项目债”）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源于遵义经济技术开发区投资建设有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对“16 遵经开债”和“17 遵经开项目债”的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

发行人名称	遵义经济技术开发区投资建设有限公司
成立日期	2011-09-28
住所	贵州省遵义市汇川区高坪镇新黔村（210国道旁）
法定代表人	辛红利
注册资本	100,820 万元人民币
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（国有资产管理；土地开发整治；城市基础设施、公共事业、基础产业的投资建设、运营；保障房建设（只涉及政府农民集中住房建设、棚户区改造）；物业管理；政府授权的公共设施特许经营；物流服务；建材、园林绿化材料销售；自来水生产及供应。（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）
控股股东	遵义国家经济技术开发区管理委员会
实际控制人	遵义国家经济技术开发区管理委员会

二、本次债券基本要素

债券全称	2016 年遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：16 遵经开债 上海证券交易所：PR 遵经债
债券代码	银行间债券市场：1680036.IB 上海证券交易所：127067.SH
债券期限	本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至 7 年末，每年按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金。
发行规模	6.00 亿元

债券存量	1.20 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2022-06-29 债项 AA，主体 AA，评级展望为列入评级观察名单

债券全称	2017 年遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目收益债券
债券简称	银行间债券市场：17 遵经开项目债 上海证券交易所：PR 遵经开
债券代码	银行间债券市场：1724020.IB 上海证券交易所：127586.SH
债券期限	本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至 7 年末，每年按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金。
发行规模	9.70 亿元
债券存量	5.82 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2022-06-29 债项 AA，主体 AA，评级展望为列入评级观察名单

三、2021 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（二）选择权行使情况

发行人 2021 年度无行使选择权情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募投项目建设情况

根据募集说明书约定，“16 遵经开债”募集资金用途为汇川区 2015 年鸣庄城市棚户区改造建设项目；“17 遵经开项目债”募集资金用于遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目的投资建设。

截止 2021 年末，募集说明书约定募投项目均已基本完工。

（五）持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2021 年的合并财务报表由利安达会计师事务所（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（利安达审字（2022）第 2075 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。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2021年末	2020年末
资产总计	2,965,205.50	2,928,061.04
其中：流动资产	2,656,934.56	2,579,048.89
非流动资产	308,270.94	349,012.15
负债合计	1,575,781.05	1,544,173.82
其中：流动负债	619,044.26	574,360.06
非流动负债	956,736.78	969,813.76

项 目	2021年末	2020年末
股东权益合计	1,389,424.45	1,383,887.22
其中：归属于母公司所有者的权益	1,388,223.95	1,380,611.61
流动比率（倍）	4.29	4.49
速动比率（倍）	1.46	1.60
资产负债率	53.14%	52.74%
EBITDA利息保障倍数	0.42	0.49

注：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=负债总额/资产总额

4、EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2021年度	2020年度
营业收入	142,379.06	140,788.40
营业成本	115,628.93	121,961.81
利润总额	18,822.60	23,384.80
净利润	21,737.48	21,267.53
其中：归属于母公司所有者的净利润	21,746.85	21,416.29
经营活动产生的现金流量净额	86,008.49	138,298.57
投资活动产生的现金流量净额	45,055.20	-72,348.04
筹资活动产生的现金流量净额	-142,459.33	-66,279.02
现金及现金等价物净增加额	-11,395.64	-328.49

（三）发行人偿债能力分析

2019-2021 年发行人的营业总收入分别为 16.12 亿元、14.08 亿元和 14.24 亿元，净利润为 2.25 亿元、2.13 亿元和 2.17 亿元。

从长期偿债指标来看，2019-2021 年末，公司资产负债率分别为

53.55%、52.74%和 53.14%，处于较低水平且波动不大，表明公司权益资本对债务的保障力较强。

从短期偿债指标来看，2019-2021年，发行人的流动比率分别为 4.07、4.49 和 4.29；速动比率分别为 1.32、1.60 和 1.46，处于较高水平，公司资产变现能力较强，流动资产对流动负债的覆盖程度较高，短期偿债能力较强。

综上所述，发行人流动性良好，盈利能力和偿债能力较强，进一步融资空间较大。随着公司主营业务经营规模不断扩大，预计未来公司的营业收入将保持快速增长趋势，偿债能力将保持稳健态势，维持较强的抗风险能力，可保障各项债务的按时偿还。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限（年）	票面利率（%）
私募公司债	21遵经01	2021-01-26	2.00	2.00	5	5.40
私募公司债	20遵经02	2020-07-02	2.00	2.00	5	7.50
私募公司债	20遵经01	2020-03-20	3.00	3.00	5	7.50
私募公司债	19遵经03	2019-12-26	1.00	1.00	5	8.00
私募公司债	19遵经02	2019-11-26	7.00	7.00	5	8.00
私募公司债	19遵经01	2019-01-29	8.00	8.00	5	8.00
企业债	17遵经开项目债	2017-08-17	9.70	5.82	7	7.48
企业债	16遵经开债	2016-01-22	6.00	1.20	7	4.87

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向

债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2016年遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券、2017年遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目收益债券2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

中信建投证券股份有限公司
2022年6月30日

