

债券代码：2180453.IB/184116.SH 债券简称：21 闽国资债 01/21 闽资 01

**2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

主承销商：



（陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室）

2024 年 6 月

目 录

重要声明	1
一、发行人的基本情况.....	2
二、债券基本要素	2
三、发行人履约情况	4
四、发行人偿债能力与意愿分析.....	6
五、发行人已发行未兑付债券.....	9
六、担保人相关情况	9
七、其他重大事项	9

重要声明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为 2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券（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）等文件的要求，对福建省国有资产管理有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）2023 年度发行人履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

西部证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《福建省国有资产管理有限公司 2023 年年度报告》等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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西部证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

公司名称：福建省国有资产管理有限公司

注册地址：福建省福州市台江区江滨中大道 386 号国资大厦 18-20 层

注册资本：人民币 685,240.05 万元

法定代表人：李少宏

经营范围：接收、管理、处置省属企业清产核资中认定的核销资产，剥离的不良资产以及企业破产、关闭、清盘的剩余国有资产；债务追偿、资产置换、转让与出售；债务重组及企业重组；资产收购，债转股与阶段性持股；受托处置及经营管理实物性资产、股权资产；咨询服务；对渔业、制造业、建筑业、交通运输业、仓储业、环境治理业、金融业、房地产业、租赁和商务服务业、住宿和餐饮业的投资；拍卖；对外贸易，贸易代理；初级农产品、服装、鞋帽、机械设备、五金产品、电子产品、金属材料、建材、煤炭、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；职业中介服务，职业技能培训；房地产开发经营，物业管理。（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）。

发行人股东情况：福建省人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 100% 的股权。

跟踪评级：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2023 年 6 月 28 日出具的《福建省国有资产管理有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪〔2023〕100762 号），2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券债项信用等级为 AA+，公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。最新跟踪评级结果请关注上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的最新评级报告。

二、债券基本要素

1、债券名称：2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券

2、债券简称：21 闽资 01/21 闽国资债 01

3、债券代码：184116.SH/2180453.IB

4、债券发行日期：2021 年 11 月 12 日

5、债券到期日期：2031 年 11 月 15 日

6、债券规模：2 亿元

7、票面利率：4.30%

8、债券期限及还本付息方式：本期债券期限为 10 年，附设第 5 年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、债券上市/转让场所：上海证券交易所、银行间市场

10、计息期限：本期债券的计息期限自 2021 年 11 月 15 日起至 2031 年 11 月 15 日止。

11、付息日：2022 年至 2031 年每年的 11 月 15 日为上一个计息年度的付息日；如发行人行使赎回选择权，则付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 15 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 15 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

12、发行前信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体长期信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、特殊条款的触发及执行情况：

发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 5 年末调整存续期后 5 年的票面利率。发行人可选择上调或下调债券存续期后 5 年债券票面利率，调整后债券票面年利率为债券存续期前 5 年票面利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后 5 年固定不变。

发行人赎回选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 5 年末全部赎回本期债券。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券的第 5 个计息年度付息

日即为赎回支付日。

投资者回售选择权：投资者有权选择在本期债券的第 5 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券的第 5 个计息年度付息日即为回售支付日。

本报告期内均未触发以上特殊条款。

三、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《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。本期债券于 2021 年 11 月 15 日在银行间市场上市流通，简称“21 闽国资债 01”，债券代码为 2180453，于 2021 年 11 月 23 日在上海证券交易所上市交易，简称“21 闽资 01”，债券代码为 184116。

（二）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2022 年至 2031 年每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。本期债券的兑付日为 2031 年 11 月 15 日；如发行人行使赎回选择权，则兑付日为 2026 年 11 月 15 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2026 年 11 月 15 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券已于 2023 年 11 月 15 日正常兑付利息。

（三）募集资金使用情况

根据《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券募集说明书》，本期债券募集资金 2 亿元人民币，全部用于向国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司出资。募集资金（未含息）已在 2021 年 12 月使用完毕，扣除承销费用后的募集资金为 1.992 亿元，募集资金已使用 1.992 亿元，账户余额为 86,545.26 元，为发行人存入用于抵扣银行手续费支出的 1 万元及银行结息产生的利息。

经查阅发行人本期债券募集资金专户流水等文件，截至本报告出具之日，

本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺相符。

（四）募集资金使用专户及偿债资金专户情况

发行人实行募集资金的专用账户存储制度，在银行设立募集资金使用专户。发行人对募集资金有严格的使用计划和管理制度，严格按照募集说明书安排使用募集资金，实行专款专用，以保障投资者利益。发行人在监管银行开立银行账户，用于资金的使用支付。在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，不存在使用不规范等情况。

发行人在监管银行开立的专项偿债账户，专门存储及管理专项偿债资金，由监管银行对专项偿债账户的资金存入、使用和支取情况进行监督，不存在使用不规范如资金混同等情况。

监管人已严格按照协议赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“募集资金账户”和“偿债资金账户”进行监管，确保募集资金已按照募集说明书的约定投入相关项目，发行人不存在应付未付利息的情况。

（五）发行人信息披露情况

截至本报告报出日，发行人与本期债券相关的信息均在中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）、中国债券信息网（<http://www.chinabond.com.cn/>）及上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）披露。已披露的部分相关文件及时间如下：

- 1、《福建省国有资产管理有限公司关于新增董事、总经理的公告》（2023年2月14日）
- 2、《2021年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2023年关于新增董事、总经理的债权代理事务临时报告》（2023年2月21日）
- 3、《福建省国有资产管理有限公司公司债券 2022年年度报告》《福建省国有资产管理有限公司 2022年审计报告》（2023年4月28日）
- 4、《福建省国有资产管理有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（2023年6月29日）

- 5、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2022 年债权代理人代理事务报告》《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》（2023 年 6 月 30 日）
- 6、《福建省国有资产管理有限公司 2023 年公司债券中期报告》《福建省国有资产管理有限公司 2023 年半年度合并及母公司财务报告》（2023 年 8 月 31 日）
- 7、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2023 年付息公告》（2023 年 11 月 2 日）
- 8、《福建省国有资产管理有限公司 2023 年公司债券年度报告》《福建省国有资产管理有限公司 2023 年审计报告》（2024 年 4 月 30 日）
- 9、《福建省国有资产管理有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》（2024 年 5 月 17 日）
- 10、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2024 年关于变更信息披露事务负责人的债权代理事务临时报告》（2024 年 5 月 21 日）

四、发行人偿债能力与意愿分析

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年的财务报告进行了审计，出具了众环审字（2024）2200061 号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一） 发行人偿债能力财务指标分析

发行人主要偿债能力指标

单位：亿元、%

主要会计数据和财务指标	2023 年末	2022 年末	同比变动
总资产	218.17	208.90	4.44
负债合计	95.73	92.69	3.28
股东权益合计	122.44	116.22	5.35
流动比率（倍）	1.09	0.96	13.54
速动比率（倍）	0.98	0.86	13.95
资产负债率	43.88	44.37	-1.10

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=总负债/总资产

截至 2023 年末，发行人总资产为 218.17 亿元，与 2022 年末相比增长了 4.44%，与上一年基本持平，其中变动幅度较大的为交易性金融资产，较 2022 年增长了 287.21%，原因为市值变动所致，其次为应收票据，较 2022 年增长了 154.91%，原因为银行票据作为结算方式的业务增加所致；截至 2023 年末，发行人负债合计 95.73 亿元，与 2022 年末相比增长了 3.28%，主要系发行人向金融机构长期借款增加所致；截至 2023 年末，发行人股东权益合计 122.44 亿元，与 2022 年末相比增长了 5.36%，主要系发行人收到股东增资所致。

从短期偿债指标来看，发行人 2022 年和 2023 年的流动比率分别为 0.96 和 1.09，速动比率分别为 0.86 和 0.98，指标略有提升，但短期偿债能力依然较弱。

从长期偿债指标来看，发行人 2022 年和 2023 年的资产负债率分别为 44.37% 和 43.88%，长期偿债能力较为稳定。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：亿元、%

主要会计数据和财务指标	2023 年度	2022 年度	同比变动
营业收入	252.54	225.70	11.89
营业成本	249.77	221.51	12.76
净利润	3.40	4.31	-21.11
经营活动产生的现金流量净额	-1.92	3.72	-151.61
投资活动产生的现金流量净额	-20.89	-27.07	22.83
筹资活动产生的现金流量净额	21.78	11.28	93.09

发行人 2023 年度实现营业收入 252.54 亿元，较上年增长 11.89%，主要系人力资源板块收入增长所致。2023 年，发行人净利润为 3.40 亿元，与 2022 年度相比减少了 21.09%，主要是由于发行人人力资源业务板块利润为负所致。发行人 2023 年度营业成本 249.77 亿元，较上年增长 12.76%，为对应营业收入增加的人力成本增加。

2023 年度经营活动产生的现金流净额较上年度减少 151.60%，主要系部分

子企业因市场竞争激烈预收款项同比有较大幅度的减少，部分企业的货款当年未收回，于 2024 年 1 月收回，导致当期的经营活动现金净流量为负数。

2023 年度投资活动产生的现金流净额较上年度增长 22.83%，主要系发行人收回投资收到的现金减少及购建固定资产支付的现金减少综合所致。

2023 年度筹资活动产生的现金流净额较上年度增长 93.06%，主要系发行人本期取得借款收到的现金增加所致。

（三）资产受限情况

截至 2023 年末，发行人受限资产情况如下：

单位：亿元

项 目	资产受限金额	受限原因
货币资金	1.10	保证金等
应收账款	0.28	电费收费权质押
固定资产	2.11	抵押借款
在建工程	0.15	工程项目抵押
使用权资产	0.46	融资租赁
无形资产	0.05	抵押借款
合 计	4.15	-

（四）对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保余额总计 2,010.74 万元，占净资产的比例为 0.16%，较 2022 年末对外担保余额减少 1,350.00 万元，代偿风险较小。

（五）发行人偿债意愿分析

发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请西部证券作为其债权代理人、并已签署了《债权代理协议》。同时，发行人还制定了《债券持有人会议规则》，严格约定在有可能导致本期债券持有人利益受损的情况下，应按照《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议，并按约定的规则议事和形成决议，保障债券持有人的利益。此外，发行人已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作。自发行起至付息期限或兑付期限结束，由专门人员全面负责利息支付、本金兑付及相关事务。

截至 2023 年末，发行人总资产为 218.17 亿元，净资产合计 122.44 亿元，2023 年度实现营业收入 252.54 亿元，营业利润 3.76 亿元，主营业务发展较为成熟，经营相对稳定，具有一定的偿债保障能力及抗风险能力，且 2023 年资产负债率为 43.88%，处于较低水平。

综上，发行人已制定并采取了多项偿债措施，整体偿债能力较强，为及时足额偿付提供了强有力的保障。

五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券或债务融资工具包括：

证券类型	证券简称	发行期限	票面利率 (%)	起息日期	发行规模 (亿元)
超短期融资债券	24 闽国资 SCP001	0.74 年	2.21	2024-04-18	5.00
中期票据	21 闽国资 MTN001	3 年	3.56	2021-11-05	7.00
中期票据	22 闽国资 MTN001	3 年	2.90	2022-09-23	5.00
中期票据	23 闽国资 MTN001	3 年	3.05	2023-11-29	5.00
中期票据	24 闽国资 MTN001	3 年	2.92	2024-02-02	5.00
企业债	21 闽资 01	10 年	4.30	2021-11-15	2.00

六、担保人相关情况

本期债券无担保。

七、其他重大事项

无。

西部证券作为本期债券的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债权代理人职责，将持续跟踪本期债券，并按相关要求及时进行信息披露。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

