

神木县国有资产运营公司企业债券 2015 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

二、公司债券基本情况

| 企业债券简称 | 代码 | 债券上市或转让的交易场所 |
|--------|--------|--------------|
| 14 神木债 | 124842 | 上海证券交易所 |
| 16 神木债 | 127307 | 上海证券交易所 |

三、公司主要财务数据

单位：万元

| 项 目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 | 变动比率 |
|-----------------------|-------------|-------------|---------|
| 总资产 | 1399215.87 | 1351676.68 | 3.52% |
| 归属于母公司股东的 净资产 | 960817.68 | 806506.48 | 19.13% |
| 营业收入 | 130802.59 | 200295.79 | -34.70% |
| 归属于母公司股东的 净利润 | 46515.22 | 112831.52 | -58.77% |
| 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 77197.24 | 148740.54 | -48.10% |
| 经营活动产生的现金 流量净额 | 109692.56 | 51400.00 | 113.41% |

| | | | |
|---------------|-----------|-----------|----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -24209.84 | 20800.38 | -216.39% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -58878.34 | -78526.79 | 25.02% |
| 期末现金及现金等价物余额 | 282083.29 | 275793.68 | 2.28% |
| 流动比率 | 295.24% | 148.18% | 99.24% |
| 速动比率 | 278.55% | 147.48% | 88.87% |
| 资产负债率 | 26.92% | 38.68% | -30.4% |
| EBITDA 全部债务比 | 20.50% | 28.45% | 27.94% |
| 利息保障倍数 | 4.83 | 10.47 | -53.87% |
| 现金利息保障倍数 | 8.44 | 0.31 | 2622.58% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 5.09 | 10.67 | -52.30% |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | 0.00% |
| 利息偿付率 | 100% | 100% | 0.00% |

四、重大事项

(一) 影响债券本息兑付的重大事项

报告期内，未发生需要披露的，影响债券本息兑付的重大事项。

(二) 其他需要披露的重大事项

1、报告期内，为加强公司党的建设、企业文化和

廉政建设，经神木县委组织部批准，公司成立了党委、纪委。

2、报告期内，公司及子公司获得国开发展基金有限公司（以下简称国开基金）、中国农发重点建设基金有限公司（以下简称农发基金）专项建设基金投资8.0272亿元，其中国开基金对公司子公司陕西神木煤业集团有限公司（以下简称煤业集团）投资3亿元，投资期限15年，投资入股期间，国开基金不参与煤业集团经营管理、不派驻高管、不参与利润分配，公司仍享有100%的表决权，国开基金仅授权国家开发银行陕西省分行按季收取年化率1.2%的固定收益，投资期限届满后，由公司负责国开基金所投资股权的回购，回购本金及应付固定收益由县政府安排财政资金解决，目前煤业集团尚未办理股权变更工商登记手续；其中农发基金向全资子公司神木县城市建设投资有限公司（以下简称城投公司）投资9200万元，投资与回购模式与国开基金一致，城投公司目前已办理了股权变更工商登记手续；其余专项基金均由国开基金直接向本公司投资，投资期限15年，投资入股期间，国开基金不参与本公司经营管理、不派驻高管、不参与利润分配，神木县人民政府仍享有本公司100%的表决权，国开基金仅授权国家开发银行陕西省分行按季收取年化率1.2%的固定收益，投资期限届满后，由县政府负责国开基金所投资股权的回购，回购本金及投资国有主体项目的应付固定收益由

县政府安排财政资金解决，投资民营控股主体的项目，投资期限届满后，由控股股东负责回购，应付固定收益由实际用款项目主体承担。因国开基金后续仍有各批次的专项基金投入，国开基金同意，暂不办理本公司股权变更登记手续，待各批次专项基金投资全部完成后，一并办理股权变更工商登记手续。

神木县国有资产运营公司

2016年4月28日

