

# 2017年三明市国有资产投资经营公司债券 2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

## 一、 本期债券基本要素

- 1、债券名称：2017年三明市国有资产投资经营公司债券。
- 2、债券简称及代码：银行间市场简称“17 三明国投债”，代码：1780050.IB；交易所简称“PR 三明国”，代码：127474.SH。
- 3、发行人：三明市投资发展集团有限公司。
- 4、发行总额：10.00 亿元人民币。
- 5、债券发行批准机关及文号：国家发展和改革委员会发改企业债券[2016]328 号文件批准公开发行。
- 6、债券期限：7 年期。本期债券设计提前偿还条款，即自债券发行后第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。
- 7、债券形式：实名制记账式企业债券。
- 8、债券利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为 5.10%。
- 9、付息日：2018 年至 2024 年每年 4 月 17 日付息，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。
- 10、债券担保：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
- 11、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用级别为 AAA 级，发行人长期主体信用级别为 AA 级。
- 12、税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券

应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

13、上市时间及地点：本期债券分别于 2017 年 4 月 20 日和 2017 年 5 月 2 日在银行间债券市场和上海证券交易所上市交易。

## 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 2017 年三明市国有资产投资经营公司企业债券（简称“本期债券”或“17 三明国投债”）募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2017 年 4 月 20 日于银行间债券市场上市，简称“17 三明国投债”，证券代码为“1780050”；2017 年 5 月 2 日于上海证券交易所上市，简称“17 三明国”，证券代码为“127474”。

### （二）还本付息情况

本期债券的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 4 月 17 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 2020 年至 2024 年的每年的 4 月 17 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）。发行人应于 2021 年 4 月 17 日支付利息及 20% 的本金。发行人已于 2021 年 4 月 7 日在上海证券交易所网站披露了《2017 年三明市国有资产投资经营公司企业债券 2021 年付息公告》，于 2021 年 4 月 8 日在上海证券交易所网站披露了《2017 年三明市国有资产投资经营公司企业债券 2021 年分期偿还本金的公告》，于 2021 年 4 月 8 日在中国债券信息网披露了《2017 年三明市国有资产投资经营公司企业债券 2021 年付

息及分期偿还本金公告》。根据发行人提供的相关利息和本金支付凭证复印件，2021年4月19日发行人已通过相关机构按时足额支付了利息和本金。发行人不存在应付未付利息和本金的情况。

### （三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金10.00亿元，其中3.50亿元用于三明市区第二供水工程项目，1.50亿元用于三明汽车北站建设项目，1.00亿元用于大田汽车站迁建项目，4.00亿元用于补充营运资金。目前募集资金已按原计划全部落实使用。

### （四）发行人信息披露情况

发行人于2021年4月30日在上海证券交易所网站和中国债券信息网披露了《三明市投资发展集团有限公司公司债券2020年年度报告》及相关文件，于2021年8月31日在上海证券交易所网站披露了《三明市投资发展集团有限公司公司债券2021年半年度报告》及相关文件。

报告期内发行人已按规定进行了相关信息披露。

## 三、发行人偿债能力分析

大信会计师事务所（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（大信审字[2022]第23-00187号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

### （一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	同比增减(%)
资产总计	6,630,108.26	6,131,353.55	8.13

项目	2021 年末	2020 年末	同比增减 (%)
负债合计	3,855,420.86	3,573,643.10	7.88
所有者权益合计	2,774,687.40	2,557,710.45	8.48
归属于母公司所有者权益合计	2,573,900.67	2,430,016.20	5.92
流动比率	2.99	3.79	-21.11
速动比率	1.60	2.27	-29.52
资产负债率 (%)	58.15	58.28	-0.22

- 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=负债合计/总资产\*100.00%

截至 2021 年末，发行人总资产为 6,630,108.26 万元，较 2020 年末增加 8.13%；其中归属于母公司的所有者权益为 2,573,900.67 万元，较 2020 年末增长 5.92%。发行人的总资产和净资产较上年同期均有所增长，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了坚实保障。

### 1、短期偿债能力分析

截至 2021 年末，发行人的流动比率和速动比率分别为 2.99 和 1.60。流动比率、速动比率较 2020 年末均有所下降，但仍处于较高水平，公司资产流动性良好，能够满足短期的偿债需求。

### 2、长期偿债能力分析

截至 2021 年末，发行人的资产负债率为 58.15%，较 2020 年末的 58.28%下降了 0.22%。随着发行人的进一步发展，发行人稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减 (%)
----	---------	---------	----------

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减 (%)
营业收入	239,623.81	194,868.93	22.97
净利润	25,135.54	28,077.07	-10.48
经营活动产生的现金流量净额	68,722.81	-100,881.28	168.12
投资活动产生的现金流量净额	-386,380.50	-948,208.35	59.25
筹资活动产生的现金流量净额	283,347.02	1,042,822.93	-72.83
期末现金及现金等价物余额	299,838.05	334,148.73	-10.27

2021 年度，发行人实现营业收入 239,623.81 万元，较 2020 年度增长 22.97%；实现净利润 25,135.54 万元，较 2020 年度下降 10.48%。发行人的营业收入和净利润处于较高水平，足以满足每年还本付息的需要。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 68,722.81 万元，由负转正，较 2020 年度增长了 168.12%。2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-386,380.50 万元，较 2020 年度增加了 59.25%。2021 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 283,347.02 万元，较 2020 年度下降 72.83%。截至 2021 年末，发行人期末现金及现金等价物余额为 299,838.05 万元，现金余额较为宽裕，能够较好地满足发行人的日常投资经营活动。

#### 四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至本报告出具日，除本期债券外，发行人已发行尚未兑付的其他债券和其他债务融资工具如下表：

债券名称	发行金额 (亿元)	起息日	到期日	期限 (年)	票面利率
22 三明 02	5.00	2022-04-21	2025-04-21	3	3.28%
22 三明 01	5.00	2022-01-04	2025-01-04	3	3.45%
合计	<b>10.00</b>	-	-	-	-

截至本报告出具日，发行人控股子公司三明市交通建设发展集团

有限公司已发行尚未兑付的其他债券和其他债务融资工具如下表：

债券名称	发行金额 (亿元)	起息日	到期日	期限 (年)	票面利率
21三明交建MTN001（革命老区）	3.00	2021-09-06	2024-09-06	3	3.60%
21三明交建PPN001	3.00	2021-03-12	2024-03-12	3	4.68%
20三明交建PPN001	5.00	2020-09-03	2023-09-03	3	4.59%
20三明交建MTN001	6.00	2020-08-26	2023-08-26	3	4.15%
16三明交建债	13.00	2016-03-29	2023-03-29	7	3.68%
合计	<b>30.00</b>	-	-	-	-

发行人及三明市交通建设发展集团有限公司上述债券融资均系正常业务开展需要，对发行人偿债能力无不利影响。

### 五、担保人情况

“17 三明国投债”由中合中小企业融资担保股份有限公司（以下简称“中合担保”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信措施无变动。

截至 2021 年末，中合担保总资产 83.55 亿元，净资产 73.13 亿元，2021 年度中合担保实现营业收入 5.91 亿元。报告期内，中合担保经营情况良好，偿债能力正常。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2017年三明市国有资产投资经营公司债券  
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5月26日