

2019 年第一期遵义交旅投资（集团）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

主承销商



东方证券承销保荐有限公司

二〇二二年六月

一、本期债券概况

(一) 债券名称：2019年第一期遵义交旅投资(集团)有限公司公司债券

(二) 证券简称及代码：银行间简称“19遵交旅投债01”，代码：1980059.IB；上交所简称“PR遵交旅”，代码：152268.SH。

(三) 发行人：遵义交旅投资(集团)有限公司(原“遵义旅游产业开发投资(集团)有限公司”，已于2018年4月24日更名)。

(四) 发行总额和期限：人民币15亿元，十年期。

(五) 债券发行批准机关及文号：经国家发展和改革委员会(发改企业债券【2017】87号)文件批准公开发行。

(六) 债券形式：实名制记账式。

(五) 起息日和到期日：2019年3月7日和2029年3月7日。

(七) 债券期限和利率：本期债券为10年期固定利率债券，提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9、第10个计息年度末分别按照债券发行总额10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，最后八年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日)。本期债券在存续期内票面年利率为7.70%，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

(八) 付息日：2020年至2029年每年的3月7日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日为上一个计息年度的付息日)。

(九) 兑付日：本期债券的兑付日为2029年3月7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)。

（十）信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

（十一）上市时间和地点：本期债券于2019年3月22日在银行间市场上市；2019年9月3日在上海证券交易所上市交易。

二、发行人的履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照2019年第一期遵义交旅投资（集团）有限公司公司债券募集说明书（以下简称“19遵交旅投债01”）的约定，在发行完毕后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。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为“19遵交旅投债01”，代码为1980059.IB；同时，本期债券已在上海证券交易所上市，简称为“19旅投01”，代码为152268.SH。

（二）本期债券还本付息情况

本期债券为10年期固定利率债券，每年付息一次，自债券发行后第3年起，分别按照债券发行总额10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为2020年至2029年每年的3月7日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券已于2021年3月7日按期足额支付当期利息，不存在违约情形。

（三）募集资金使用情况

本期债券扣除承销费用后的全部募集资金已于2019年3月7日划入发行人在贵阳银行股份有限公司遵义分行开立的债券募集资金专用账户。募集资金中3亿元拟用于遵义市赤水城市停车设施建设项目，7亿元拟用于遵义市习水城市停车设施建项目，5亿元拟用于补充营运资金。发行人在使用募集资金时，履行了相应申请和审批手续。

截至本报告出具日，发行人尚未按照主承销商的整改函件提供完整的穿透至合并范围外第三方的用款审批文件、记账凭证、用途相关合同发票等募集资金使用凭证。

（四）信息披露情况

截至 2021 年末，发行人均按要求完成了年度报告、半年度报告、跟踪评级报告、付息公告及其他临时公告的披露工作。

三、发行人的偿债能力分析

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2021 年末合并公司资产负债表、2021 年度合并利润表、2021 年度合并现金流量表出具了标准无保留意见的审计报告（【2022】京会兴审字第 13000107 号）。

表：发行人最近两年主要财务数据

单位：亿元

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
总资产	1,106.28	1,091.09	1.39
总负债	679.85	659.97	3.01
净资产	426.43	431.12	-1.09
归属母公司股东的净资产	413.66	419.05	-1.29
资产负债率 (%)	61.45%	60.49	-98.98
流动比率	1.82	1.91	-4.71
速动比率	0.87	0.91	-4.40
期末现金及现金等价物余额	2.75	6.87	-59.97
项目	2021 年度	2020 年度	变动比例 (%)
营业总收入	29.34	25.23	16.29
营业总成本	35.47	32.04	10.71
利润总额	3.75	3.02	24.17
净利润	2.09	1.43	46.15
归属母公司股东的净利润	1.98	1.53	29.41
经营活动产生的现金流量净额	11.29	11.33	-0.35
投资活动产生的现金流量净额	-2.15	-65.16	96.70
筹资活动产生的现金流量净额	-13.26	53.94	-124.58
应收账款周转率 (倍)	0.28	0.49	-42.86
存货周转率 (倍)	0.09	0.07	28.57

（一）发行人偿债能力分析

截至 2021 年末，发行人总资产为 1,106.28 亿元，总负债为 679.85 亿元，净资产为 426.43 亿元，归属母公司股东的净资产为 413.66 亿

元。较2020年末,数据有所增长。发行人2020年及2021年的流动比率分别为1.91和1.82;速动比率分别为0.91和0.87,从速动资产覆盖流动负债的角度来看,发行人短期偿债能力基本保持平稳。发行人资产负债率从2020年的60.49%上升至2021年的61.45%,发行人长期偿债能力基本保持平稳。发行人整体偿债能力保持稳定水平。

(二) 发行人盈利能力分析

2020年度和2021年度,发行人营业总收入分别为25.23亿元和29.34亿元,利润总额分别为3.02亿元和3.75亿元,净利润分别为1.43亿元和2.09亿元,均有所上升,主要是由于商品销售收入增加所致。

(三) 发行人现金流情况

2021年度,公司经营活动产生的现金净额较2020年度有所下降,但仍处于良好水平;公司投资活动产生的现金净额较2020年度增加96.70%,主要是由于收回投资收到的现金所致;公司筹资活动产生的现金流量净额较2020年度减少124.58%,主要是由于吸收投资收到的现金减少所致。

综合来看,发行人目前业务发展状况良好,履约情况较好,能够按期还本付息,违约可能较低。

（本页无正文，为《2019年第一期遵义交旅投资（集团）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）

东方证券承销保荐有限公司

2022年6月24日

