

债券简称：PR 阿国投/19 阿勒泰债

债券代码：152177.SH/1980143.IB

## 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券

### 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

#### 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券的牵头主承销商，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

#### 一、发行人的基本情况

公司名称：阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司

住所：新疆阿勒泰地区阿勒泰市解放路5区22-1栋

法定代表人：彭胜

注册资本：人民币 191,436.00 万元

企业类型：有限责任公司(国有控股)

经营范围：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；种畜禽生产；装潢印刷品印刷；房地产开发经营；城市建筑垃圾处置（清运）；第三类医疗器械经营；建设工程施工；保税仓库经营（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：化肥销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；以自有资金从事

投资活动；工程管理服务；市政设施管理；土地整治服务；土地使用权租赁；房地产咨询；森林经营和管护；住房租赁；建筑工程机械与设备租赁；含油果种植；纸制品制造；物业管理；金属材料销售；日用百货销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；橡胶制品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；办公设备耗材销售；广告制作；会议及展览服务；旅客票务代理；汽车销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股权结构：截至 2022 年 12 月 31 日，阿勒泰地区国有资产监督管理委员会持有发行人 73.13% 的股权，为发行人的控股股东及实际控制人。国开发展基金有限公司持有发行人 26.87% 的股权。发行人全部股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称             | 出资额（万元）    | 股权比例    |
|----|------------------|------------|---------|
| 1  | 阿勒泰地区国有资产监督管理委员会 | 140,000.00 | 73.13%  |
| 2  | 国开发展基金有限公司       | 51,436.00  | 26.87%  |
| 合计 |                  | 191,436.00 | 100.00% |

跟踪评级：根据联合资信评估股份有限公司 2023 年 6 月 26 日出具的《阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 2023 年跟踪评级报告》（联合〔2023〕5157 号），发行人主体长期信用等级为 AA，“PR 阿国投/19 阿勒泰债”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

## 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《2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

### （二）付息、兑付（如有）情况

上述债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。上述债券的起息日为 2019 年 4 月 24 日发行总额 4.7 亿元人民币，为 7 年期固定利率债券，票面利率为 6.98%，原约定本期债券自第 3 个计息年度偿还本金，在债券存续的第 3、第 4 年度未分

别按照债券发行总额 10%的比例偿还本金，自债券存续的第 5 年起，逐年按照剩余债券每百元本金值 10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金。发行人于 2021 年 4 月 5 日召开本期债券 2021 年第三次债券持有人会议，经持有人表决，同意发行人提前偿还本期债券的本金，金额为 2.35 亿元，提前偿还比例为各持有人所持债券本金的 50.00%。发行人于 2021 年 4 月 26 日兑付本期债券发行总量 50%的本金（即 2.35 亿元），剩余 2.35 亿元债券本金将于债券存续期第 6 年起，逐年分别按剩余债券每百元本金值 10%、10%、10%、10%、10%的比例偿还债券本金。2022 年不涉及本金兑付工作，2022 年 4 月 26 日，发行人已足额支付 2021 年 4 月 26 日-2022 年 4 月 25 日利息，利息金额为 16,403,000.00 元，发行人不存在应付未付利息的情况。

### （三）募集资金使用情况

截至 2020 年 1 月 6 日，募集资金 46,584.00 万元（扣除发行费用）已按约定全部使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改。

### （四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2022 年度披露情况如下：

1. 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2022 年付息公告（2022-04-18）；
2. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 2021 年年报延期披露的提示性公告（2022-04-27）；
3. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司无法按期披露 2021 年年报的风险提示性公告（2022-04-30）；
4. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司关于调整 2021 年年报延期披露时间的提示性公告（2022-04-30）；
5. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 2021 年年度报告编制进展情况的公告（2022-06-01）；
6. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 2021 年年度报告（2022-06-10）；

7. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年年度财务报告及附注（2022-06-10）；
8. 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2022-06-24）；
9. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司关于发生重大资产无偿划转的公告（2022-06-27）；
10. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司对外提供重大担保的公告（2022-06-28）；
11. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司关于主体及 2019 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券信用评级发生变化的公告（2022-07-26）；
12. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司 2022 年公司债券中期报告（2022-08-29）；
13. 阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 2022 年半年度财务报告及附注（2022-08-29）；
14. 2016 年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券跟踪评级报告（2022-09-15）；

#### （五）持有人会议召开情况

2022 年，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

### 三、发行人偿债能力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 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》（中兴财光华审会字（2023）第 210007 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 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### （一）发行人偿债能力财务指标分析

| 项目         | 2022 年末    | 2021 年末    |
|------------|------------|------------|
| 流动资产合计（万元） | 683,618.16 | 771,185.41 |

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 流动负债合计（万元） | 262,722.09 | 289,003.04 |
| 流动比率（倍）    | 2.60       | 2.67       |
| 速动比率（倍）    | 1.99       | 1.91       |
| 资产负债率（%）   | 18.86      | 59.06      |

(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/资产总计\*100%

从短期偿债指标来看，发行人 2021 年末、2022 年末的流动比率分别为 2.67 和 2.60，速动比率分别为 1.91 和 1.99，短期偿债能力较强。同期，发行人资产负债率分别为 59.06%和 18.86%，2022 年末资产负债率下降主要系股东资产注入，导致发行人总资产规模迅速增加，发行人中长期资产负债率处于较低水平，整体偿债压力较小。

## （二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

| 项目            | 2022 年     | 2021 年     |
|---------------|------------|------------|
| 营业收入          | 111,678.98 | 166,847.86 |
| 营业成本          | 97,970.21  | 140,622.87 |
| 利润总额          | 2,109.46   | 4,406.88   |
| 净利润           | 2,690.25   | 2,863.71   |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2,460.36   | 1,954.39   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 63,008.93  | -13,370.25 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 6,139.20   | -26,622.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -19,941.05 | 3,866.94   |
| 现金及现金等价物净增加额  | 49,207.08  | -36,126.29 |

发行人 2021 年度、2022 年度分别实现营业收入 166,847.86 万元、111,678.98 万元，2022 年营业收入较上年减少 33.07%，收入主要来源于工程施工及土地开发整理劳务、房产销售、供暖居民服务类收入等。营业收入减少主要是 2022 年

部分施工项目均处停工状态，收入有所下降。成本随收入减少而减少，较为合理，利润大幅减少主要是营业收入减幅较大所致。发行人的营业成本变化趋势与营业收入的变化趋势基本吻合。

经营活动现金流方面，2022年发行人经营活动产生的现金流量净额为63,008.93万元，较上年增幅571.26%，主要是由于2022年度收到的税费返还、收到其他与经营活动有关的现金流入增加所致，同时购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金等流出科目减少，进而导致现金流整体流入较大，流入大于流出。投资活动现金流方面，2022年发行人投资活动产生的现金流量净额为6,139.20万元，较上年增幅123.06%，主要系处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金增加所致。筹资活动现金流方面，2022年发行人筹资活动产生的现金流量净额为-19,941.05万元，较上年下降615.68%，主要系取得借款有所下降所致。

#### 四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：年、亿元、%

| 债券品种   | 债券全称                       | 起息日期       | 债券期限    | 发行总额 | 票面利率 | 到期兑付日      |
|--------|----------------------------|------------|---------|------|------|------------|
| 一般企业债券 | 2019年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券 | 2019年4月24日 | 10(5+5) | 4.7  | 6.98 | 2029年4月24日 |

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《2019年阿勒泰地区国有资产投资经营有限公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

