

2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券

2016 年度履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为“2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券”（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）的相关要求出具本报告。

主承销商未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期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

企业名称：建安投资控股集团有限公司

住所：亳州市谯城区药都大道 1366 号

法定代表人：韦翔

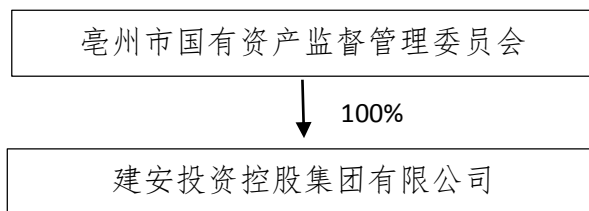
注册资本：300,000 万元人民币

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：一般经营项目：市政公用设施投资建设、经营；房地产开发、经营；工业项目投资、经营；土地开发、经营；交通投资、水务投资、旅游投资、项目投资、股权投资、债权投资及相关部门授权的其他领域的投资（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）。

股权结构：亳州市国有资产监督管理委员会是发行人的唯一出资人，出资比例占发行人注册资本的 100%，为发行人的实际控制人，其股权结构如下：

股东名称	出资额（亿元）	持股比例
亳州市国有资产监督管理委员会	30.00	100%



二、本期债券基本情况

（一）发行人：建安投资控股集团有限公司

（二）债券名称：2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券

(三) 债券简称：品种一简称 16 建安 01；品种二简称 16 建安 02。

(四) 上市地点：银行间市场、上海证券交易所。

(五) 债券代码：品种一代码 1680354.IB（银行间债券市场）、127453.SH（上海证券交易所）；品种二代码 1680355.IB（银行间债券市场）、139216.SH（上海证券交易所）。

(六) 发行总额：人民币 25 亿元，本期债券分设两个品种，其中品种一发行规模为 16 亿元，品种二发行规模为 9 亿元。

(七) 债券期限及利率：本期债券为七（7）年期固定利率债券，品种一票面利率为 3.50%；品种二票面利率为 3.85%。

(八) 还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，本金自兑付日起不另计息。

(九) 发行首日：2016 年 9 月 5 日

(十) 上市日期：2016 年 9 月 9 日（银行间债券市场）；2016 年 10 月 13 日（上海证券交易所）。

(十一) 承销团成员：主承销商为广发证券股份有限公司；分销商为东方花旗证券有限公司、国海证券股份有限公司。

(十二) 担保方式：本期债券品种一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连带责任保证担保；品种二无担保。

(十三) 信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定发行人长期主体信用评级为 AA，本期债券品种一的信用级别为 AAA，品种二的信用级别为 AA。

最新跟踪评级报告尚未出具。

(十四) 公司指定信息披露网站：中国债券信息网、上海证券交易所网站。

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《2016 年建安投资控股集团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期债券上市或交易流通。本期债券于 2016 年 9 月 9 日在银行间市场上市流通，品种一简称“16 建安 01”，债券代码为 1680354.IB；品种二简称“16 建安 02”，债券代码为 1680355.IB。

于 2016 年 10 月 13 日在上海证券交易所上市流通，品种一简称“16 建安 01”，债券代码为 127453.SH；品种二简称“16 建安 02”，债券代码为 139216.SH。本期债券品种一可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“102453 16 建安 Z1”。

（二）付息情况

本期债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 9 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第 1 个工作日）。按照约定，本期债券首次付息日为 2017 年 9 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第 1 个工作日）。

（三）募集资金使用情况

根据《2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》，本期债券募集资金为 25 亿元，在扣除承销费后，募集资金除 8 亿元用于补充公司营运资金外，其余用于亳州市高铁新区客运枢纽总站项目、亳州市薛阁塔棚户区改造项目、亳州市大牛市街棚户区改造项目亳州市现代国际物流中心一期项目建设。截至本报告签署日，本期债券募集资金累计支出 10.4 亿元。

（四）账户及资金监管情况

为了保证募集资金合理使用以及按时偿还本期债券到期本金和利息，发行人聘请中国银行股份有限公司亳州分行作为本期债券募集资金监管人和偿债资金监管人，并与募集资金监管人签署了《募集资金账户监管协议》，委托监管人对募集资金使用专户进行监管。此外，发行人还承诺将严格按照约定使用募集资金，确保募投项目按时完工。

（五）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

- 1、2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券发行文件（2016 年 8 月 26 日）；
- 2、建安投资控股集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告（2016 年 8 月 30 日）
- 3、建安投资控股集团有限公司关于新增借款的临时公告（2016 年 9 月 12 日）；

4、2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券上市公告书（2016 年 10 月 12 日）；

5、中诚信国际关于关注建安投资控股集团有限公司新增借款的公告（2016 年 12 月 21 日）；

6、建安投资控股集团有限公司关于新增借款的临时公告（2016 年 12 月 12 日）；

7、建安投资控股集团有限公司公司债券 2016 年年度报告（2017 年 4 月 29 日）；

四、发行人偿债能力分析

发行人 2016 年的合并财务报表由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（（2017）京会兴审字第 15010160 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 2016 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

发行人主要偿债能力指标

单位：万元

项目	2016 年末	2015 年末
资产总计	11,067,293.30	8,261,619.76
流动资产	9,046,299.68	6,711,261.38
存货	3,628,801.23	3,752,399.09
应收账款	807,055.62	470,111.57
其他应收款	2,154,907.45	1,039,827.27
负债合计	6,545,932.61	3,957,359.33
流动负债	1,541,769.46	1,933,964.10
所有者权益合计	4,531,260.69	4,304,260.43
归属于母公司所有者权益合计	3,536,373.90	3,390,827.92
流动比率	5.87	3.47
速动比率	3.51	1.53
资产负债率	59.15%	47.90%

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=负债总额/资产总额

2016 年末,发行人资产总计 11,067,293.30 万元,较 2015 年末增加 2,805,673.54 万元。2016 年末,发行人非流动资产 2,020,993.62 万元,占资产的 18.26%,较 2015 年末增加 470,635.24 万元。发行人流动资产 9,046,299.68 万元,占资产的 81.74%,较 2015 年末增加 2,335,038.30 万元。

2016 年末,发行人负债合计 6,545,932.61 万元,较 2015 年末增加 2,588,573.28 万元。发行人负债以非流动负债为主,2016 年末,发行人非流动负债 5,004,163.15 万元,占负债的 76.45%,较 2015 年末增长 2,980,767.92 万元。2016 年末,发行人流动负债 1,541,769.46 万元,占负债的 23.55%,较 2015 年末减少 392,194.64 万元。

2016 年末,发行人流动、速动比率分别为 5.87 倍、3.51 倍,与 2015 年末相比发行人短期偿债能力上升;2016 年末,发行人资产负债率 59.15%,较 2015 年末有所上升。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况分析

发行人主要盈利能力指标

单位: 万元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	1,021,671.84	728,669.42
营业利润	19,594.91	23,287.35
利润总额	100,853.30	90,216.46
归属于母公司所有者的净利润	80,649.84	65,659.87
经营活动产生的现金流量净额	7,448.85	3,048.79
投资活动产生的现金流量净额	-2,575,458.71	-252,368.88
筹资活动产生的现金流量净额	2,961,878.29	402,200.10
现金及现金等价物净增加额	1,144,751.59	750,883.16

发行人营业收入主要来源于土地出让、土地整理和政府 BT 及施工项目等。2016 年,发行人实现营业收入 1,021,671.84 万元,较上年度增加了 40.21%,主要原因为土地开发、房屋销售等收入增加。2016 年,发行人归属于母公司所有者的净利润 80,649.84 万元,较 2015 年上升 22.83%。

2016 年,经营活动产生的现金流量净额为 7,448.85 万元,经营活动产生的现金流量净额 2016 年度较上年度增加了 144.32%,主要原因为房屋销售、土地开发以及土地整理等项目回款增加。2016 年,投资活动产生的现金流量净额为-2,575,458.71 万元,较 2015 年大幅减少,主要原因为对外投资同比增加,其中

2016 年投资支付的现金较 2015 年增长了 2,266,305.02 万元。2016 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 2,961,878.29 万元，与 2015 年相比增加了 636.42%，主要原因为有息借款较去年同比增加。

（三）发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付债券

除本期债券外，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券包括：

1、2009 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券，债券简称：09 亳州债（银行间债券市场），债券代码：0980172.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 10 亿元，为累进利率债券，票面利率为 7.32%。

2、2012 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券，债券简称：12 亳州建投债（银行间债券市场），债券代码：1280269.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 15 亿元，为固定利率债券，票面利率为 7.68%。

3、2014 年亳州建设投资集团有限公司公司债券，债券简称：14 亳州债（银行间债券市场），债券代码：1480307.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 18 亿元，为固定利率债券，票面利率为 6.85%。

4、建安投资控股集团有限公司 2016 年度第一期中期票据，债券简称：16 建安投资 MTN001（银行间债券市场），债券代码：101660003.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 10 亿元，为固定利率债券，票面利率为 3.64%。

5、2016 年建安投资控股集团有限公司城市停车场建设专项债券，债券简称：16 建安债（银行间债券市场），债券代码：1680082.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 15 亿元，为固定利率债券，票面利率为 4.30%。

6、建安投资控股集团有限公司 2017 年度第一期短期融资券，债券简称：17 建安投资 CP001（银行间债券市场），债券代码：0417600.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 15 亿元，为固定利率债券，票面利率为 4.82%。

7、建安投资控股集团有限公司 2017 年度第一期中期票据，债券简称：17 建安投资 MTN001（银行间债券市场），债券代码：1017600.IB（银行间债券市场）。该期债券发行规模：人民币 10 亿元，为固定利率债券，票面利率为 5.14%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券 2016 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

