

债券简称：19 国资 01

债券代码：163042

安徽省国有资本运营控股集团有限公司

2019 年公开发行公司债券(第一期)

2019 年度受托管理事务报告



安徽省国有资本运营控股集团有限公司

ANHUI STATE-OWNED CAPITAL OPERATION HOLDING GROUP CO. LTD

(住所：安徽省合肥市包河区东流路 868 号琥珀新天地东苑 1 号楼)

债券受托管理人



(住所：江西省南昌市新建区子实路 1589 号)

二零二零年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称“《管理办法》”)、《公司债券受托管理人执业行为准则》(以下简称“《执业行为准则》”)、《上海证券交易所公司债券上市规则(2018年修订)》(以下简称“《上市规则》”)、《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》(以下简称“《受托管理协议》”)及其它相关信息披露文件以及安徽省国有资本运营控股集团有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)出具的相关说明文件和提供的相关资料等,由受托管理人国盛证券有限责任公司(以下简称“国盛证券”或“受托管理人”)编制。国盛证券编制本报告的内容及信息均来源于安徽省国有资本运营控股集团有限公司提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为国盛证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经国盛证券书面许可,不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

目录 .....	3
第一节 本次公司债券概要及受托管理人履行职责情况 .....	4
第二节 受托管理人履行职责情况 .....	6
第三节 发行人经营情况和财务状况 .....	7
第四节 发行人募集资金使用情况 .....	10
第五节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	11
第六节 本期债券增信措施的有效性分析与发行人偿债保障措施的执行情况 .....	12
第七节 募集说明书约定的其他义务情况 .....	13
第八节 公司债券跟踪评级情况 .....	14
第九节 与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	15
第十节 债券持有人会议召开情况 .....	16
第十一节 发行人重大事项的情况 .....	17
第十二节 其他重要事项 .....	18

## 第一节 本次公司债券概要及受托管理人履行职责情况

### 一、本次公司债券核准文件及核准规模

本期债券的发行经公司于 2019 年 2 月 18 日召开的 2019 年一届董事会第 12 次会议审议通过，并提请公司唯一股东安徽省国资委审议。2019 年 6 月 24 日，安徽省国资委出具了《省国资委关于安徽省国有资本运营控股集团有限公司发行公司债券有关事项的批复》(皖国资权函【2019】314 号)批准同意。

2019 年 11 月 5 日，经中国证监会（证监许可【2019】2201 号文核准）核准，公司获准向合格投资者公开发行总规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。

2019 年 12 月 2 日至 12 月 3 日，安徽国控成功发行“安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）”债券，发行规模为 5 亿元。

2020 年 3 月 9 日，安徽国控成功发行“安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）”债券，发行规模为 3 亿元。

### 二、“19 国资 01”基本情况

- 1、债券名称：安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）；
- 2、债券简称：19 国资 01；
- 3、债券代码：163042.SH；
- 4、发行规模：5 亿元；
- 5、票面利率：3.99%；
- 6、债券期限：本期债券期限为 5 年，在第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售权；
- 7、票面金额：本期债券每张票面金额为 100 元；

- 8、发行价格：本期债券按面值发行；
- 9、发行方式与发行对象：本期债券面向合格投资者公开发行；
- 10、起息日：2019 年 12 月 3 日；
- 11、付息日：本期债券的付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 12 月 3 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；
- 12、本金支付日：本期债券的兑付日期为 2024 年 12 月 3 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 12 月 3 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；
- 13、还本付息期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；
- 14、担保情况：无担保；
- 15、信用级别及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+；
- 16、主承销商：华安证券股份有限公司；
- 17、受托管理人：国盛证券有限责任公司。

## 第二节 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、《上市规则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况及偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、《受托管理协议》中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

## 第三节 发行人经营情况和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司中文名称：安徽省国有资本运营控股集团有限公司

公司英文名称：ANHUI STATE-OWNED CAPITAL OPERATION HOLDING GROUP CO., LTD

法定代表人：张国元

设立日期：1999年09月21日

注册资本：100亿元

住所：安徽省合肥市包河区东流路868号琥珀新天地东苑1号楼

企业类型：有限责任公司（国有独资）

邮政编码：230001

信息披露事务负责人：王安祺

联系电话：0551-62853052

传真：0551-62853052

所属行业：综合

经营范围：一般经营项目：负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；资产管理及债权债务重组；企业重组及产业并购组合；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；重大经济建设项目投融资；产业、金融、资本运作等研究咨询；财富管理；建筑设计与施工；财务顾问；企业重组兼并顾问及代理；经审批的非银行金融服务业项目运作；经批准的国家法律法规禁止以外的其他资产投资与运营活动等。（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）。

### 二、发行人经营情况

发行人为安徽省属国有资本运营公司的改革试点单位，主要承担国有资产运营处置、国有股权管理、国有资本投融资等三大战略任务。发行人的经营宗旨为

通过对国有资本的运作，按照国家产业政策，优化国有资本结构，促进国有资本保值增值，提高国有经济整体运营效益。

发行人依法享有自主经营权和对外投资权，对存量及增量国有资本实行授权经营，以国有资本投资、控股、参股、兼并、重组、产权出让及收购、有偿资金运用等为主要运作方式，从事国有资本运营，并对出资形成的投资收益进行管理和监督。发行人经过近年来的改革发展和对子公司的大力支持，取得显著成效和较为突出的成绩，形成了建筑安装、建筑设计、商贸物流、类金融为主的四大业务板块。

发行人下属的水安公司为安徽省内最大的水利水电建筑安装企业之一，先后承建了数百项大中型水利工程，并在市政道路、房屋建筑、交通工程等施工领域有了迅速发展，取得了良好的经营业绩和市场信誉，得到了市场的广泛认可。

发行人下属的金安公司是中石化、中石油生产的塑料销售原料安徽省代理商之一，并且从事该行业多年，积累了丰富的经验，公司产品种类丰富，每种聚乙烯、聚丙烯都有十几种规格型号，均能很好的满足客户的需求，同时公司在桐城、芜湖、南京等地设有仓库，较好的降低了物流成本，赢得了很多长期合作的客户。

发行人下属子公司中从事建筑设计行业的较多，包括安徽省建筑设计研究院有限责任公司、安徽省机械科学研究所、安徽电子科学研究所、安徽省农业机械研究、安徽建材工业设计院、安徽省建筑材料科学技术研究所共 6 家子公司，上述 6 家子公司多为事业单位改为企业科研设计单位，涉及到建筑工程、风景园林、建材、电子产品、机电产品、纺织技术、农业机械、建材机械等多个领域。

发行人下属子公司安振产业投资集团作为综合金融服务提供商和安徽省国有资本运营控股集团有限公司投融资平台，安振产业投资集团下属公司安徽省皖投融资担保有限责任公司是安徽省金融办直接监管的省级担保公司之一。

2019 年度，公司实现营业收入 803,537.32 万元，净利润 74,934.33 万元，整体运营情况良好，最近两年营业收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		同比
	金额	占比	金额	占比	
建筑安装	598,430.87	74.47	660,578.28	82.53	-9.41
类金融	26,060.09	3.24	23,537.61	2.94	10.72
建筑设计	40,883.36	5.09	28,966.00	3.62	41.14

商贸物流	47,519.84	5.91	33,798.00	4.22	40.60
其他	90,643.16	11.28	53,549.82	6.69	69.27
合计	803,537.32	100.00	800,429.71	100	0.39

2019 年度，发行人建筑设计业务板块营业收入比上年同期增长 41.14%，主要是因为安徽省建筑设计院的建筑设计业务进一步拓展，营业收入大幅提高；2019 年度，发行人商贸物流业务板块营业收入比上年同期增长 40.60%，主要是因为安徽国控资产管理公司铁精粉销售量增长带来的收入增长。

### 三、发行人财务状况

截至 2019 年末，发行人总资产 2,904,210.38 万元，净资产 1,003,346.72 万元，2019 年度实现营业收入 803,537.32 万元，净利润 74,934.33 万元，归属于母公司净利润 46,911.68 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	2019 年度	2018 年度	变动比例 (%)
1	总资产	2,904,210.38	2,340,723.01	24.07
2	总负债	1,900,863.67	1,459,375.93	30.25
3	净资产	1,003,346.72	881,347.08	13.84
4	归属母公司股东的净资产	657,781.82	586,228.21	12.21
5	营业收入	803,537.32	800,429.71	0.39
6	营业成本	673,975.92	697,847.14	-3.42
7	利润总额	92,484.63	77,290.08	19.66
8	净利润	74,934.33	53,476.95	40.12
9	扣除非经常性损益后净利润	73,733.08	52,278.16	41.04
10	归属母公司股东的净利润	46,911.68	32,880.03	42.68
11	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	158,804.37	110,858.74	43.25
12	经营活动产生的现金流量净额	10,080.98	-164,774.07	-106.12
13	投资活动产生的现金流量净额	-297,145.15	-85,140.33	249.01
14	筹资活动产生的现金流量净额	308,764.65	319,237.75	-3.28

## 第四节 发行人募集资金使用情况

### 一、本期债券募集资金使用情况

本次债券发行规模为人民币 5 亿元，根据公司的财务状况和资金需求情况，将全部用于偿还公司债务和补充公司营运资金。该资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

本期发行的公司债券，在扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务和补充公司营运资金。截至 2019 年 12 月 31 日，“19 国资 01” 债券募集资金已按照募集说明书中列明的用途使用 3.3 亿元，用于偿还金融机构借款，募集资金余额 1.7 亿元。

### 三、募集资金专项账户运作情况

发行人就“19 国资 01”与受托管理人国盛证券有限责任公司、监管银行中国工商银行股份有限公司合肥望江路支行、中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部、徽商银行股份有限公司城隍庙支行分别签订了《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）之募集资金专项账户监管协议》（以下简称“《三方监管协议》”），设立了募集资金专项账户，账户运作情况正常，符合《三方监管协议》的要求。受托管理人对账户运作情况进行了监督和检查，未发现募集资金用途与募集说明书约定不一致的情况。

## 第五节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

发行人主体信用等级为 AA+ 级，拥有较为突出的行业地位。发行人规范经营，信誉良好，发行人贷款偿还率和利息支付率均为 100%，具有良好的信用记录。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为各期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和其他保障措施等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

综上，发行人具有较强的偿债意愿。

### 二、发行人偿债能力分析

发行人主营业务的盈利是偿债资金的主要来源。2019 年度，发行人实现营业收入为 803,537.32 万元；实现归属于母公司所有者的净利润分别为 46,911.68 万元；经营活动产生的现金流量净额为 10,080.98 万元。发行人良好的盈利能力和现金流成为本息偿付的有力保障。

发行人注重资金流动性管理，严格执行资金管理计划。截至 2019 年末，发行人货币资金余额为 38.65 亿元，获得的授信总额合计 143.15 亿元，尚未使用的授信额度为 65.23 亿元。发行人货币资金余额和可用授信额度充足。

截至 2019 年末，发行人流动资产金额为 142.00 亿元，资产流动性较好，具有较强的变现能力，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。

综上，发行人具有较强的偿债能力。

## 第六节 本期债券增信措施的有效性分析与发行人偿债保障 措施的执行情况

### 一、增信措施的执行情况及有效性分析

“19 国资 01”无增信措施。报告期内公司债券增信机制未发生变更。本期公司债券的偿债资金主要来源于发行人日常经营所产生的现金流和净利润，发行人将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本次债券的到期偿付提供保障。截至报告期末，发行人不存在已经作出的、可能对本次债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。

### 二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，偿债保障措施未变动，发行人严格执行公司债券募集说明书对“19 国资 01”公司债券的偿债保障措施，为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人做出充分安排，包括专款专用、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

### 三、报告期内公司债券本息偿付情况

本期公司债券于 2019 年 12 月 3 日正式起息，2019 年度内，发行人尚未进行利息支付，未进行本金兑付。

## 第七节 募集说明书约定的其他义务情况

发行人在公司债券募集说明书中不存在约定的其他义务情况。

## 第八节 公司债券评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2019 年 7 月 22 日出具《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券评级报告》(新世纪债评(2019)010840)，发行人主体信用等级 AA+；于 2020 年 2 月 28 日出具《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）评级报告》(新世纪债评(2020)010258，发行人主体信用等级 AA+，未发生变化。

## 第九节 与公司债券相关事务专人的变动情况

2019 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十节 债券持有人会议召开情况

2019 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第十一节 发行人重大事项的情况

报告期内，发行人出现累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的重大事项，发行人对该重大事项进行了公告，受托管理人相应公告了临时受托管理事务报告。

### 一、基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司借款余额（含发行债券）为人民币 90.14 亿元，较公司 2018 年末借款余额 55.59 亿元增加 34.55 亿元，占 2018 年末经审计净资产 88.13 亿元（合并口径）的比重为 39.20%。

### 二、受托管理人履职情况

受托管理人通过发行人获知发行人经审计的 2019 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，及时开展进一步核查，确认 2019 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，督促发行人及时履行信息披露义务，对外公告相关情况。

### 三、信息披露事项

就此事项，发行人于 2020 年 5 月 8 日披露了《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，受托管理人于 2020 年 5 月 8 日披露了《安徽省国有资本运营控股集团有限公司临时受托管理事务报告（四）》。

## 第十二节 其他重要事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

(本页无正文，为《安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)2019 年度受托管理事务报告》签章页)

国盛证券有限责任公司

2020 年 6 月 26 日

