

债券代码：184003.SH

债券简称：21 同安 01

债券代码：2180323.IB

债券简称：21 同安债 01

债券代码：184057.SH

债券简称：21 同安 02

债券代码：2180381.IB

债券简称：21 同安债 02

2021 年第一期、第二期同安控股有限责任公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

中信证券股份有限公司（以下简称“主承销商”或“中信证券”）作为“2021 年第一期同安控股有限责任公司公司债券”（以下简称“21 同安债 01”）和“2021 年第二期同安控股有限责任公司公司债券”（以下简称“21 同安债 02”）（以下合称“本次债券”）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。

本报告的内容及信息源于同安控股有限责任公司（以下简称“发行人”）相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。中信证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本次债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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

为中信证券所作的承诺或声明，本次债券投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人基本情况

公司名称：同安控股有限责任公司

住所：安徽省安庆市迎江区少年宫东路 68 号

法定代表人：王亮

注册资本：500,000 万元人民币

经营范围：对城乡基础设施、重点工程、土地整理开发及市政公用事业项目投资；安庆市政府授权范围内国有资产运营管理和资本运作；园区开发与运营；对实体经济投资；工程项目建设及咨询服务；投资信息咨询、代理中介服务；房屋租赁。

发行人成立于 2016 年 12 月，唯一股东为安庆市财政局，实际控制人为安庆市人民政府。发行人主营业务为纺织产品生产与销售、城市基础设施和保障房项目建设、土地整理开发等。

二、本次债券基本情况

（一）21 同安 01、21 同安债 01

1、债券名称：2021 年第一期同安控股有限责任公司公司债券。

2、起息日：2021 年 8 月 13 日。

3、债券简称：21 同安 01、21 同安债 01。

4、证券代码：184003.SH、2180323.IB。

5、主承销商：中信证券股份有限公司。

6、发行总额：5.00 亿元。

7、债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，在第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面年利率为 3.95%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

8、债券形式：本期债券为实名制记账式债券。

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

10、债券担保：本期债券为无担保债券。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

12、最新信用级别：根据中诚信于 2022 年 6 月 6 日出具的跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

（二）21 同安 02、21 同安债 02

1、债券名称：2021 年第二期同安控股有限责任公司公司债券。

2、起息日：2021 年 9 月 16 日。

3、债券简称：21 同安 02、21 同安债 02。

4、证券代码：184057.SH、2180381.IB。

5、主承销商：中信证券股份有限公司。

6、发行总额：5.00 亿元。

7、债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，在第 5 年末附发行

人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面年利率为 4.17%。

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

8、债券形式：本期债券为实名制记账式债券。

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

10、债券担保：本期债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

12、最新信用级别：根据中诚信于 2022 年 6 月 6 日出具的跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

三、发行人履约情况

（一）本期债券兑付兑息情况

2021 年度，2021 年第一期同安控股有限责任公司公司债券、2021 年第二期同安控股有限责任公司公司债券不涉及兑付兑息事项。

（二）募集资金使用情况

2021 年第一期同安控股有限责任公司公司债券募集资金总额为 5.00 亿元，拟全部用于全资子公司安庆市同庆产业投资有限公司（以下简称“产投公司”）向安庆市同安产业招商投资基金（有限合伙）增资。本期债券募集资金投向详细情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟使用募集资金	占项目总投资比例
安庆市同安产业招商投资基金 (有限合伙)	33.201	5.00	15.06%
合计	33.201	5.00	15.06%

截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用完毕。

2021 年第二期同安控股有限责任公司公司债券募集资金总额为 5.00 亿元，拟全部用于产投公司向安庆市同安产业招商投资基金（有限合伙）增资。本期债券募集资金投向详细情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟使用募集资金	占项目总投资比例
安庆市同安产业招商投资基金 (有限合伙)	33.201	5.00	15.06%
合计	33.201	5.00	15.06%

截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用完毕。

（三）发行人信息披露情况

2021 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露 2020 年度报告、2021 年半年度报告等相关信息。

四、发行人偿债能力

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度的财务报告进行审计，并出具标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计（亿元）	1,442.54	1,354.53
负债合计（亿元）	758.00	710.14

项目	2021 年末	2020 年末
所有者权益合计（亿元）	684.55	644.38
资产负债率	52.55	52.43
流动比率	3.54	6.81
速动比率	1.59	3.51

(1) 资产负债率=负债合计/资产合计*100%

(2) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%

(3) 速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计*100%

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 1,442.54 亿元，较 2020 年末增加 6.50%；所有者权益总额 684.55 亿元，较 2020 年末增长 6.23%。

1、短期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 3.54 和 1.59，其中流动比率较 2020 年末下降 48.02%，速动比率较 2020 年末下降 54.70%，主要系流动负债比去年增加 78.57%所致，主要是一年内到期的应付债券金额增加较大。总体来看，发行人流动比率和速动比率都较高，短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力分析

近两年发行人资产负债率均处于正常水平，2021 年末发行人的资产负债率为 52.55%，较 2020 年末增加 0.23%。负债结构中，主要以长期债务为主，短期负债较少。总体来说，发行人长期偿债能力较强。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
营业总收入	77.31	77.21
营业总成本	71.49	72.62

项目	2021 年度	2020 年度
利润总额	12.10	9.97
净利润	10.73	8.83
归属于母公司所有者净利润	7.31	7.37
经营活动产生的现金流量净额	27.67	30.78
投资活动产生的现金流量净额	-92.16	-99.27
筹资活动产生的现金流量净额	17.05	79.96
现金及现金等价物净增加额	-47.46	11.41

2021 年度，发行人实现营业总收入和归属于母公司股东的净利润为 77.31 亿元和 7.31 亿元。2021 年度，发行人营业总收入较 2020 年增长 0.13%，归属于母公司股东的净利润较 2020 年减少 0.81%。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2020 年减少 10.10%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少，支付其他与经营有关的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额较 2020 年增加 7.16%，主要系支付其他与投资有关的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年减少 78.67%，主要系取得借款收到的现金减少所致。

（三）发行人已发行尚未兑付债券情况

表：发行人已发行尚未兑付债券情况

名称	发行规模	起息日期	期限	票面利率
2021 年第二期同安控股有限责任公司公司债券	5 亿元	2021/09/16	7 年	4.17%
2021 年第一期同安控股有限责任公司公司债券	5 亿元	2021/08/13	7 年	3.95%
同安控股有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）	10 亿元	2020/03/12	5 年	3.60%

截至本报告出具之日，除上述债券外，发行人自身无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据和短期融资券。

综上所述，2021 年发行人资产规模较大，债务结构较为合理，经营情况良好，偿债能力较强。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2021年第一期、第二期同安控股有限责任公司
公司债券2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



中信证券股份有限公司

2022年6月28日