

2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于建安投资控股集团有限公司对外公布的《建安投资控股集团有限公司债券年度报告（2021 年）》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向广发证券提供的其他材料。

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广发证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

公司名称：建安投资控股集团有限公司

住所：安徽省亳州市高新区亳菊路 123 号

法定代表人：刘超

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、债券基本情况

- 1、债券名称：2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券。
- 2、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），简称 16 建安 01（银行间债券市场）、PR 建安 01（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），简称 16 建安 02（银行间债券市场）、PR 建安 02（上海证券交易所）。
- 3、发行规模：人民币 25 亿元，其中品种一发行规模为 16 亿元，品种二发行规模为 9 亿元。
- 4、债券期限：本期债券为七（7）年期固定利率债券。
- 5、债券利率：本期债券品种一票面利率为 3.50%；品种二票面利率为 3.85%。

6、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。

7、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 9 月 5 日为该计息年度的起息日。

8、付息日：2017 年至 2023 年每年的 9 月 5 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）。

9、兑付日：2019 年至 2023 年 9 月 5 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）。

10、债券上市时间：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）。

11、债券上市地点：银行间债券市场、上海证券交易所。

12、债券担保：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。

13、跟踪评级：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券 16 建安 01/PR 建安 01 信用等级维持为 AAA，16 建安 02/PR 建安 02 信用等级维持为 AA+，发行主体信用等级维持为 AA+，评级展望维持为稳定。

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“PR 建安 01”，债券代码为 127453.SH；品种二简称“RP 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）债券付息及兑付情况

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）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2017-2021 年的应付本金和利息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（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。截至本报告出具日，本期债券募集资金累计支出 25.00 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 2021 年度信息披露情况

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。2021 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人已披露的相关文件及时间如下：

- 1、建安投资控股集团有限公司公司债券 2020 年年度报告（2021 年 4 月 30 日）
- 2、建安投资控股集团有限公司公司债券 2020 年年度财务报表及附注（2021 年 4 月 30 日）
- 3、建安投资控股集团有限公司关于董事长（法定代表人）及监事变更的公告（2021 年 6 月 24 日）
- 4、2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券 2020 年度履约情况及偿债能力分析报告（2021 年 6 月 30 日）
- 5、建安投资控股集团有限公司关于 2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券（品种一）担保机构信用评级展望发生调整的公告（2021 年 7 月 6 日）

6、2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券（品种一）2021 年付息公告（2021 年 8 月 27 日）

7、2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券（品种二）2021 年付息公告（2021 年 8 月 27 日）

8、建安投资控股集团有限公司关于 2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券（品种一）分期偿还本金的公告（2021 年 8 月 27 日）

9、建安投资控股集团有限公司关于 2016 年建安投资控股集团有限公司公司债券（品种二）分期偿还本金的公告（2021 年 8 月 27 日）

10、建安投资控股集团有限公司 2021 年公司债券半年度报告（2021 年 8 月 31 日）

11、建安投资控股集团有限公司 2021 年半年度财务报表及附注（2021 年 8 月 31 日）

12、建安投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告（2022 年 4 月 29 日）

13、建安投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度财务报告及附注（含担保人财务报告）（2022 年 4 月 29 日）

14、关于建安投资控股集团有限公司董事，监事及高管成员变更的公告（2022 年 5 月 25 日）

四、发行人偿债能力分析

（一）偿债能力财务指标分析

发行人 2021 年的财务报表经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2022]230Z22232 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	13,804,185.40	12,971,813.58
其中：流动资产	11,195,350.52	10,785,188.41
非流动资产	2,608,834.88	2,186,625.17
负债合计	8,841,779.59	8,157,078.00
其中：流动负债	4,059,645.94	3,394,716.21
非流动负债	4,782,133.65	4,762,361.78
所有者权益合计	4,962,405.81	4,814,735.58
流动比率（倍）	2.76	3.18
速动比率（倍）	1.50	1.66
资产负债率	64.05%	62.88%

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

2021 年末，发行人资产总计 13,804,185.40 万元，较 2020 年末增加 832,371.82 万元，增幅 6.42%。2021 年末，发行人非流动资产 2,608,834.88 万元，占资产的 18.90%，较 2020 年末增加 422,209.71 万元，增幅 19.31%。2021 年末，发行人流动资产 11,195,350.52 万元，占资产的 81.10%，较 2020 年末增加 410,162.11 万元，增幅 3.80%。

2021 年末，发行人负债合计 8,841,779.59 万元，较 2020 年末增加 684,701.59 万元，增幅 8.39%。发行人负债以非流动负债为主，2021 年末，发行人非流动负债 4,782,133.65 万元，占负债的 54.09%，较

2020 年末增加 19,771.87 万元，增幅 0.42%。2021 年末，发行人流动负债 4,059,645.94 万元，占负债的 45.91%，较 2020 年末增长 664,929.73 万元，增幅 19.59%。

2021 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 2.76 倍、1.50 倍，短期偿债能力较强；2021 年末，发行人资产负债率 64.05%，较 2020 年末轻微上行，长期偿债能力相对稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	1,313,944.39	1,110,944.99
营业成本	1,153,412.57	959,725.03
利润总额	111,622.56	111,119.05
净利润	89,458.14	91,517.34
其中：归属于母公司所有者的净利润	95,901.01	88,385.64
经营活动产生的现金流量净额	201,531.26	457,836.59
投资活动产生的现金流量净额	-132,949.17	-553,566.77
筹资活动产生的现金流量净额	160,517.43	-238,609.66

发行人营业收入主要是土地开发收入、代建项目及施工项目收入、房地产销售收入、土地整理收入等。2021 年，发行人实现营业收入 1,313,944.39 万元，较 2020 年增加 202,999.40 万元，增幅 18.27%。2021 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 95,901.01 万元，较 2020 年增加 7,515.37 万元，增幅 8.50%。

2021 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 201,531.26 万元，较 2020 年下降 256,305.33 万元，主要系支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；2021 年，发行人投资活动产生的现金流量净额为-132,949.17 万元，较 2020 年上升 420,617.60 万元，主要系投

资支付的现金减少所致；2021 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 160,517.43 万元，较 2020 年增加 399,127.09 万元，主要系取得借款收到的现金增加所致。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人及其子公司已发行尚未兑付的公司信用类债券其他债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	发行日期	期限	余额 (亿元)
建安投资控股集团有限公司	16 建安债	企业债	2016/3/7	7 年	3
	16 建安 02	企业债	2016/9/2	7 年	3.6
	16 建安 01	企业债	2016/9/2	7 年	6.4
	19 建安投资 MTN003	中期票据	2019/7/22	3 年	20
	19 建安投资 MTN004	中期票据	2019/11/21	3 年	10
	20 建安投资 PPN001	定向债务融资工具	2020/2/19	3 年	19
	20 建安债 01	企业债	2020/4/10	5+5 年	10
	20 建安投资 MTN001	中期票据	2020/5/20	3 年	10
	20 建安投资 MTN002	中期票据	2020/10/20	3 年	10
	21 建安投资 PPN001	定向债务融资工具	2021/1/21	3 年	10
	21 建安投资 MTN001	中期票据	2021/6/21	3+2 年	10
	21 建安债 01	企业债	2021/8/12	5+5 年	14
	21 建安投资 MTN002	中期票据	2021/9/23	3 年	10
	22 建安投资 SCP001	超短期融资券	2022/1/4	270 天	20
	22 建安投资 MTN001	中期票据	2022/1/10	3 年	10
	22 建安 01	私募公司债	2022/1/13	3 年	10
	22 建安投资 CP001	短期融资券	2022/1/19	1 年	10
	22 建安投资 PPN001	定向债务融资工具	2022/2/15	2 年	10
	22 建安 02	私募公司债	2022/2/28	3 年	10
	22 建安债 02	企业债	2022/4/7	7 年	5.37
	22 建安债 01	企业债	2022/4/7	7 年	3.53
	22 建安 03	私募公司债	2022/4/19	3 年	10
	22 建安投资 CP002	短期融资券	2022/4/22	1 年	10
	22 建安投资 CP003	短期融资券	2022/6/6	1 年	10
	小计				244.90
	16 宜居债	企业债	2016/4/13	7 年	3

亳州城建发展控股集团有限公司	19 亳州城建债	企业债	2019/7/26	7 年	14
	19 亳州城建 PPN002	定向债务融资工具	2019/11/25	3 年	10
	21 亳建 01	私募公司债	2021/1/14	10 年	5
	21 亳州城建 MTN001	中期票据	2021/4/20	3 年	5
	21 亳州城建 MTN002	中期票据	2021/7/12	3 年	10
	21 亳建 02	私募公司债	2021/7/29	3+2 年	5
	21 亳州城建 CP002	短期融资券	2021/9/1	1 年	10
	21 亳建 03	私募公司债	2021/9/15	2 年	5
	21 亳州城建 MTN003	中期票据	2021/11/15	3 年	5
	21 亳建 05	私募公司债	2021/12/1	2 年	15
	22 亳州城建 CP001	短期融资券	2022/1/17	1 年	10
	22 亳州城建 PPN001	定向债务融资工具	2022/3/8	3 年	10
	22 亳州城建 PPN002	定向债务融资工具	2022/6/21	3 年	5
	小计				111.60
亳州文化旅游控股集团有限公司	21 文旅 01	私募公司债	2021/3/17	3+2 年	15
	21 亳州文旅 PPN001	定向债务融资工具	2021/4/26	2+1 年	5
	22 文旅 01	私募公司债	2022/1/21	3 年	7
	22 文旅 02	私募公司债	2022/4/21	3 年	3
	小计				30.00
亳州交通投资控股集团有限公司	21 亳交债	私募公司债	2021/1/20	3 年	5
	21 亳州交投 PPN001	定向债务融资工具	2021/5/6	3 年	5
	22 亳交债	私募公司债	2022/3/3	3 年	5
	小计				15.00
亳州金地建设投资有限公司	18 亳州金地 PPN001	定向债务融资工具	2018/7/12	5 年	3
	18 亳州金地 PPN002	定向债务融资工具	2018/8/16	2+3 年	3
	18 亳州金地 PPN003	定向债务融资工具	2018/10/25	2+3 年	4.5
	小计				10.50
安徽安诚控股集团有限公司	22 安诚 01	私募公司债	2022/3/10	2+1 年	5
合计					417.00

六、担保人情况

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

公司名称：中合中小企业融资担保股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街丙 12 号楼 17 层

法定代表人：曾杰

注册资本：人民币 717,640.00 万元

企业类型：股份有限公司（中外合资、未上市）

经营范围：贷款担保；债券发行担保（在法律法规允许的情况下）；票据承兑担保；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；诉讼保全担保；投标担保，预付款担保，工程履约担保；尾付款如约偿付担保，及其他合同履约担保；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务；以自有资金进行投资；为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保（在法律法规允许的情况下）；以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（二）担保人财务情况

根据担保人 2021 年审计报告，担保人近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 年度
总资产	835,481.71	837,773.44
股东权益	731,331.69	730,537.98
营业收入	59,074.05	59,069.81
净利润	15,812.41	-65,200.54
资产负债率	12.47%	12.80%
净资产收益率	2.16%	-8.48%

2021 年末，担保人总资产为 835,481.71 万元，同比减少 0.27%；

担保人股东权益为 731,331.69 万元，同比增加 0.11%。担保人资产负债率为 12.47%，同比减少 0.33%。

2021 年度，担保人营业收入为 59,074.05 万元，同比增加 0.01%；担保人净利润为 15,812.41 万元，同比大幅上升，主要系担保人营业支出大幅减少所致；担保人净资产收益率为 2.16%，同比上升，主要系担保人净利润大幅增加所致。

（三）担保人评级情况

2021 年 6 月 21 日和 6 月 24 日，大公国际资信评估有限公司及中诚信国际信用评级有限责任公司分别出具评级报告，维持中合中小企业融资担保股份有限公司的主体长期信用等级维持 AAA，评级展望调整为负面。

2021 年 7 月 6 日，担保人发布《中合中小企业融资担保股份有限公司关于主体评级展望发生变动的公告》，称公司高度重视未来的业务发展稳定性及保持强有力的盈利能力和稳定的代偿能力。

2022 年 6 月 24 日，联合资信评估股份有限公司出具评级报告，中合中小企业融资担保股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，调整评级展望为稳定。

广发证券将持续关注以上事项对本期债券评级及本息兑付的影响。

（四）担保人累计对外担保的情况

截至 2021 年 12 月 31 日，担保人累计对外担保余额 423.25 亿元，占公司净资产（合并报表口径）的比例为 581.25%。

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 2021 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

广发证券股份有限公司

2022 年 6 月 28 日