

债券代码：1580233.IB/127283.SH

债券简称：15 大同建投债

**2015年大同市经济建设投资有限公司
公司债券2021年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：大同市经济建设投资有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2022 年 6 月

国开证券股份有限公司作为2015年大同市经济建设投资有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对大同市经济建设投资集团有限责任公司（以下简称“公司”或“发行人”）2021年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

中文名称	大同市经济建设投资集团有限责任公司
曾用名	大同市经济建设投资有限责任公司
中文简称	大同建投
外文名称（如有）	Datong Economic Construction Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘如岩
注册地址	大同市平城区恒安街与文兴路交汇处西南角金贸国际中心
办公地址	大同市平城区恒安街与文兴路交汇处西南角金贸国际中心
办公地址邮政编码	037008
电子信箱	854639468@qq.com

二、本期债券基本要素

债券名称：2015年大同市经济建设投资有限责任公司公司债券

债券简称：15大同建投债；PR大同建

债券代码：127283.SH(上海),1580233.IB(银行间债券)

债券存续期：2015年10月22日至2022年10月22日

债券利率：本期债券为固定利率债券，票面利率为4.49%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年付息，不计复利，逾期不另

计利息。

债券发行规模：人民币 20.0 亿元

债券还本付息方式：每年付息一次，在本期债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还债券本金的 20%，到期利息随本金一起支付。

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。

债券信用等级：AAA

增信措施：本期债权由中债信用增进投资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。

监管银行及债权代理人：华夏银行股份有限公司大同分行

债券上市地点：上海证券交易所、银行间交易市场

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

大同市经济建设投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”）已按照 2015 年大同市经济建设投资有限责任公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2015 年 10 月 28 日在上海证券交易所上市流通，简称“PR 大同建”，证券代码为 127283.SH；本期债券于 2015 年 10 月 28 日在银行间交易市场上市流通，简称“15 大同建投债”，证券代码为 1580233.IB。

（二）募集资金使用情况

根据“15 大同建投债”募集说明书，债券募集资金 20 亿元人民币，用于发行人全资子公司承建的大同市平城街东北角廉租房建设项目，

大同市迎宾东街廉租住房项目,大同市南环路西延东侧廉租住房项目及大同市南环路西延东侧公共租赁住房项目,具体情况如下:大同市平城街东北角廉租房建设项目募集资金投入金额65,000.00万元;大同市迎宾东街廉租住房项目募集资金投入金额65,000.00万元;大同市南环路西延东侧廉租住房项目募集资金投入金额40,000.00万元;大同市南环路西延东侧公共租赁住房项目募集资金投入金额30,000.00万元。截至2021年12月31日前,募集资金已按照披露的实际用途,全部使用完毕。

(三) 还本付息情况

截至本报告出具之日,发行人已按募集说明书约定于2020年8月19日完成了本期债券第一次付息,于2021年8月19日完成了本期债券的第二次付息,发行人付息情况正常,本期债券尚未到本金兑付日。

(四) 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)按期进行了披露。

三、发行人偿债能力

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人2021年度的财务报告进行了审计,并于2022年4月29日出具了标准无保留意见审计报告(大华审字[2022]0012881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年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标:

合并资产负债表主要数据

单位: 万元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	5,700,471.40	5,299,191.85
流动资产合计	3,219,170.65	3,170,577.08
负债合计	3,811,235.70	3,651,803.91
流动负债合计	1,300,898.60	1,165,613.27
所有者权益合计	1,889,235.70	1,647,387.95

合并利润表主要数据

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度
主营业务收入	97,888.97	161,144.23
利润总额	-28,693.93	-3,931.38
净利润	-29,907.74	-8,924.61

合并现金流量表主要数据

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	57,934.40	25,052.70
投资活动产生的现金流量净额	-114,651.28	-87,313.51
筹资活动产生的现金流量净额	2,937.76	763.37
现金及现金等价物净增加额	-53,779.12	-61,497.45

发行人近两年财务主要数据和指标

单位: 见下表

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
流动比率 (倍数)	2.47	2.72
速动比率 (倍数)	0.57	0.81
资产负债率 (%)	66.86	68.91

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=总负债/总资产*100%

截至2021年末，发行人资产总额为5,700,471.40万元，较2020年末增加401,279.55万元，增幅7.57%。截至2021年末，发行人流动资产为3,219,170.65万元，占资产总额的比例为56.47%，较2020年末增加48,593.57万元，增幅1.53%。截至2021年末，发行人非流动资产为2,481,300.76万元，占资产总额的比例为43.53%，较2020年末增加352,685.99万元，增幅16.57%。

截至2021年末，发行人负债总额为3,811,235.7万元，较2020年末增加159,431.79万元，增幅4.37%。截至2021年末，发行人非流动负债为2,510,337.10万元，占负债总额的比例为65.87%，较2020年末增加24,146.46万元。截至2021年末，发行人流动负债为1,300,898.60万元，占负债总额的比例为34.13%，较2020年末增加135,285.33万元。

截至2021年末，发行人流动比率、速动比率分别为2.47倍和0.57倍，较2020年末分别减少9.19%和29.63%，发行人短期偿债能力有所下降。截至2021年末，发行人资产负债率为66.86%，较2020年末下降2.97%，发行人资产负债率在行业中处于较为合理水平。

2020年度和2021年度，发行人营业收入分别为161,144.23万元和97,888.97万元，较2020年末减少63,255.26万元，下降39.25%。净利润分别为-8,924.61万元和-29,907.74万元，较2020年末减少20,983.13万元，下降235.12%。发行人2021年度净利润为负且降幅较大，主要系大同银份股份有限公司自2020年12月起不再纳入合并范围，新设合并成立的山西银行股份有限公司确权后尚未确认投资收益所致。同时，由于目前公司尚处于快速发展阶段，在建项目建设期与投资回收期较

长，盈利能力相对较弱。

2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为57,934.40万元，较2020年增长131.25%，主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-114,651.28万元，较2020年下降31.31%，主要系控股子公司大同银行参与合并重组山西银行不再纳入公司本期合并报表范围，导致投资减少所致；筹资活动产生的现金流量净额为2,937.76万元，较2020年上升284.84%，主要为发行人为满足自身需要而进行的外部融资。发行人2021年度期末现金及现金等价物余额为97,059.82万元，较2020年减少35.65%。

四、发行人债券发行情况

除本期债券外，发行人公开发行人尚未兑付的其他债券信息如下：

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额（亿元）	报告期付息情况	报告期兑付情况
2019 年大同市经济建设投资有限公司社会领域产业专项债券（19 同建社会债）	2019-08-19	7 年	10	正常	正常

五、担保人最新情况

本期债券由中债信用增进投资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。

中债信用增进投资股份有限公司近三年一期主要财务情况如下表格所示（如无特别说明下表单位为亿元）：

人民币	2022 一季报	2021 年报	2020 年报	2019 年报
总资产	159.26	162.08	169.71	150.47
货币资产	0.33	0.68	0.9	0.08
净资产	124.19	122.44	119.64	101.74

负债合计	35.07	39.64	50.07	48.73
资产负债率	22.02%	24.46%	29.51%	32.39%
信用增进业务净收入	-	7.85	7.50	7.11
信用增进业务准备金	-	25.96	23.72	17.60
累计代偿率	-	-	-	0.37%

2021 年，担保人生产经营及财务情况稳定，偿债能力未发生重大不利变化。

以上情况，特此公告。

（以下无正文。）

(本页无正文，为《2015 年大同市经济建设投资有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

