

债券简称：20 淮北小微债 01/20 淮北 01 债券代码：2080436.IB/ 152719.SH
债券简称：22 淮北小微债 01/22 淮北 01 债券代码：2180535.IB/ 184191.SH

**2020 年第一期淮北市建投控股集团有限公司
小微企业增信集合债券**

**2022 年第一期淮北市建投控股集团有限公司
小微企业增信集合债券**

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

淮北市建投控股集团有限公司

住所：淮北经济开发区新区滨河路 56 号

主承销商：



住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

二〇二二年六月

国金证券股份有限公司（以下简称“主承销商”、“国金证券”）作为 2020 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“20 淮北小微债 01”）和 2022 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“22 淮北小微债 01”）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淮北市建投控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《淮北市建投控股集团有限公司 2021 年年度报告》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国金证券提供的其他材料。

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。在任何情况下，未经国金证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、本期债券基本情况

（一）“20 淮北小微债 01”债券基本情况

债券全称	2020 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称及代码	债券简称：20 淮北小微债 01/20 淮北 01 债券代码：2080436.IB/152719.SH
发行人名称	淮北市建投控股集团有限公司
债券起息日	2020 年 12 月 30 日
债券到期日	2024 年 12 月 30 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分到期日为 2023 年 12 月 30 日
票面利率	5.50%
债券期限	本期债券为 4 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
发行规模	5 亿元人民币
债券余额	5 亿元人民币
债券还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，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再计息，本金自其兑付日起不再计息。
担保情况	本期债券无担保。
最新信用评级	主体评级 AA+，债项评级 AA+
债权代理人	徽商银行股份有限公司淮北分行
主承销商、簿记管理人	国金证券股份有限公司

（二）“22 淮北小微债 01”债券基本情况

债券全称	2022 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称及代码	债券简称：22 淮北小微债 01/22 淮北 01 债券代码：2180535.IB/184191.SH
发行人名称	淮北市建投控股集团有限公司
债券起息日	2022 年 1 月 7 日
债券到期日	2026 年 1 月 7 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分到期日为 2025 年 1 月 7 日
票面利率	3.63%
债券期限	本期债券为 4 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
发行规模	10 亿元人民币
债券余额	10 亿元人民币

债券还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，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再计息，本金自其兑付日起不再计息。
担保情况	本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
最新信用评级	主体评级 AA+，债项评级 AAA
债权代理人	徽商银行股份有限公司淮北分行
主承销商、簿记管理人	国金证券股份有限公司

二、发行人履约情况

（一）“20 淮北小微债 01” 发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2020 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》（以下简称“20 淮北小微债 01 募集说明书”）的约定，在发行完毕后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 2021 年 1 月 4 日在银行间债券市场上市交易，证券代码 2080436.IB。本期债券于 2021 年 1 月 7 日在上海证券交易所上市，证券代码为 152719.SH。

2、还本付息情况

“20 淮北小微债”债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，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再计息，本金自其兑付日起不再计息。

截至本报告出具日，“20 淮北小微债”已于 2021 年 12 月 30 日支付自 2020 年 12 月 30 日至 2021 年 12 月 29 日期间的利息。

截至本报告出具日，“20 淮北小微债”尚未无需偿付本金。

3、募集资金使用情况

根据 20 淮北小微债 01 募集说明书，20 淮北小微债 01 募集资金合计 5.00 亿元，扣除发行费用后所筹资金全部用于委托徽商银行股份有限公司淮北分行，以委托贷款形式投放于经发行人确认的，位于淮北市政府管辖区域内或者经淮北市

政府同意的其他区域的小微企业。

20 淮北小微债 01 募集资金总额 5.00 亿元，截至 2021 年末，发行人募集资金已使用 1.3069 亿元，全部用于委托徽商银行股份有限公司淮北分行，以委托贷款形式投放于经发行人确认的，位于淮北市政府管辖区域内或者经淮北市人民政府同意的其他区域的小微企业。募集资金实际使用用途与募集说明书约定的用途一致。

4、发行人信息披露情况

发行人与 20 淮北小微债 01 相关的信息均在中国债券信息网披露。20 淮北小微债 01 于 2021 年 1 月 7 日在银行间债券市场上市交易，发行人在报告期内，已按规定完成定期报告、本息兑付相关公告披露工作，报告期内未涉及临时公告事项。

5、发行人最新债券发行情况

截至本报告出具日，发行人已发行且尚未兑付的债券如下表：

单位：亿元、%

证券名称	起息日	发行期限	发行规模	当前余额	票面利率	证券类别	是否公开发行
22 淮北建投 PPN004	2022-05-18	3.00	5.00	5.00	4.23	定向工具 PPN	否
22 淮北建投 PPN003	2022-04-13	3.00	5.00	5.00	4.82	定向工具 PPN	否
22 淮北建投 PPN002	2022-04-01	3.00	5.00	5.00	5.00	定向工具 PPN	否
22 淮北建投 SCP002	2022-03-11	0.74	5.00	5.00	3.49	超短期融资券	是
22 淮北建投 SCP001	2022-02-25	0.74	5.00	5.00	3.60	超短期融资券	是
22 淮北建投 PPN001	2022-02-18	3.00	7.00	7.00	5.13	定向工具 PPN	否
22 淮北建投 MTN002	2022-01-27	3.00	5.00	5.00	5.25	中期票据	是
22 淮北建投 MTN001	2022-01-19	3.00	5.00	5.00	5.30	中期票据	是
22 淮北小微债 01	2022-01-07	4.00	10.00	10.00	3.63	普通企业债	是
21 淮建 D1	2021-12-14	1.00	11.00	11.00	5.30	私募债	否
21 淮北建投 MTN003	2021-11-24	3.00	5.00	5.00	6.00	中期票据	是
21 淮北建投 PPN004	2021-10-29	3.00	7.00	7.00	6.50	定向工具 PPN	否
21 淮建 02	2021-08-31	5.00	10.00	10.00	6.50	私募债	否
21 淮北建投 PPN003	2021-08-06	3.00	5.00	5.00	5.60	定向工具 PPN	否
21 淮投 01	2021-05-31	5.00	20.00	20.00	6.3	一般公司债	是
21 淮北建投 PPN002	2021-04-29	3.00	10.00	10.00	6.00	定向工具	否
21 淮建 01	2021-03-19	5.00	10.00	10.00	6.70	私募债	否
21 淮北建投 MTN002	2021-03-17	3.00	10.00	10.00	6.30	一般中期票据	是
21 淮北建投 PPN001	2021-03-10	3.00	1.00	1.00	6.50	定向工具 PPN	否
21 淮北建投 MTN001	2021-01-19	3.00	10.00	10.00	6.00	一般中期票据	是

20 淮北小微债 01	2020-12-30	4.00	5.00	5.00	5.50	一般企业债	是
20 淮建 05	2020-09-25	5.00	5.00	5.00	6.20	私募债	否
20 淮建 03	2020-09-08	5.00	5.00	5.00	6.08	私募债	否
20 淮北建投 MTN002	2020-08-26	5.00	10.00	10.00	5.00	一般中期票据	是
20 淮北建投 PPN004	2020-07-31	5.00	10.00	10.00	6.48	定向工具 PPN	否
20 淮北建投 PPN003	2020-07-08	5.00	5.00	5.00	6.00	定向工具 PPN	否
20 淮北建投 PPN002	2020-06-24	5.00	5.00	5.00	6.00	定向工具 PPN	否
20 淮建 02	2020-06-16	5.00	9.00	9.00	6.00	私募债	否
20 淮建 01	2020-04-16	5.00	21.00	21.00	6.50	私募债	否
20 淮北管廊债	2020-04-01	7.00	8.00	8.00	6.00	一般企业债	是
20 淮北建投 MTN001	2020-01-17	5.00	10.00	10.00	4.77	一般中期票据	是
19 淮建 02	2019-10-25	5.00	10.00	10.00	7.20	私募债	否
19 淮建 01	2019-08-20	5.00	10.00	10.00	7.20	私募债	否
17 淮北建投 MTN001	2017-07-26	5.00	4.00	4.00	6.80	一般中期票据	是
16 淮北建投 PPN002	2016-09-02	6.00	10.00	10.00	5.00	定向工具 PPN	否

（二）“22 淮北小微债 01” 发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2022 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》（以下简称“22 淮北小微债 01 募集说明书”）的约定，在发行完毕后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。22 淮北小微债 01 于 2022 年 1 月 14 日在上海证券交易所上市，证券代码为 184191.SH，于 2022 年 1 月 11 日在银行间债券市场上市交易，证券代码 2180535.IB。

2、还本付息情况

本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，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再计息，本金自其兑付日起不再计息。

截至本报告出具日，本期债券未到首个付息日。

3、募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金合计 10.00 亿元，扣除发行费用后所筹资金全部用于委托徽商银行股份有限公司淮北分行和中信银行股份有限公司合肥分行，以委托贷款形式投放于经发行人确认的，位于淮北市政府管辖区域内或者经淮北市政府同意的其他区域的小微企业。

本期债券募集资金总额 10.00 亿元，截至本报告出具日，发行人募集资金尚未使用。

4、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披露，报告期内发行人已经按照规定完成定期报告相关公告披露工作。本期债券于 2022 年 1 月 11 日在银行间债券市场上市交易，尚未出现本息兑付相关情况。报告期内，发行人未涉及临时公告相关事项。

三、发行人偿债能力分析

（一）发行人主要财务情况分析

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2021 年财务报告出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字【2022】第 2220 号）。（以下所引用的财务数据均引自上述审计报告）

发行人合并报表口径下主要财务数据如下：

单位：万元、%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动
资产合计	15,188,247.64	13,755,788.40	10.41
流动资产合计	6,941,537.17	6,510,181.05	6.63
交易性金融资产	251,559.38	0.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	194,609.47	-100.00
非流动资产合计	8,246,710.47	7,245,607.34	13.82
其他权益工具投资	115,507.60	0.00	-
债权投资	22,353.17	0.00	-
可供出售金融资产	0.00	221,756.34	-100.00
长期股权投资	428,792.38	327,180.97	31.06
长期待摊费用	3,996.67	17,201.38	-76.77

负债合计	9,061,092.85	7,844,190.30	15.51
流动负债合计	2,607,080.29	2,608,325.15	-0.05
应付票据	67,503.86	38,239.55	76.53
应付账款	73,482.71	48,781.49	50.64
预收款项	0.00	151,033.22	-100.00
合同负债	276,772.58	0.00	-
非流动负债合计	6,454,012.57	5,235,865.15	23.27
长期借款	3,038,362.08	2,245,286.09	35.32
长期应付款	704,351.94	525,770.85	33.97
预计负债	1,526.17	0.00	-
递延收益	39,864.78	500.00	7,872.96
其他非流动负债	196,479.07	496,294.37	-60.41
所有者权益合计	6,127,154.79	5,911,598.09	3.65
营业收入	1,583,065.01	1,278,977.13	23.78
营业利润	211,246.88	204,363.40	3.37
利润总额	214,713.49	207,514.79	3.47
净利润	187,727.48	179,893.38	4.35
经营活动产生的现金流量净额	9,750.86	11,131.96	-12.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,313,165.38	-764,952.35	71.67
筹资活动产生的现金流量净额	830,056.76	1,151,657.60	-27.93

发行人 2021 年资产相关指标变动超 30%的原因如下：

1、2021 年度末，公司交易性金融资产较上年增加 25.16 亿元，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，合并报表下“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目金额划归“交易性金融资产”科目。

2、2021 年度末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年减少 19.46 亿元，较上年年末减少 100%，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首

次执行新金融工具准则，财务报表下“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目金额划归“交易性金融资产”科目。

3、2021 年度末，公司其他权益工具投资较上年增加 11.55 亿元，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，财务报表下“可供出售金融资产”科目金额部分划归“其他权益工具投资”科目。

4、2021 年度末，公司债权投资较上年增加 2.24 亿元，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，财务报表下“可供出售金融资产”科目金额部分划归“债权投资”科目。

5、2021 年度末，公司可供出售金融资产较上年减少 22.18 亿元，较上年年末减少 100%，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，财务报表下“可供出售金融资产”科目金额划归“债权投资”、“其他权益工具投资”、“长期股权投资”科目。

6、2021 年度末，公司长期股权投资较上年增加 10.16 亿元，较上年年末增加 31.06%，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，财务报表下“可供出售金融资产”科目金额部分划归“长期股权投资”科目。

7、2021 年度末，公司长期待摊费用较上年减少 1.32 亿元，较上年年末减少 76.77%，主要是由于材料费结转成本。

发行人 2021 年负债相关指标变动超 30%的原因如下：

1、2021 年度末，公司应付票据较上年增加 2.93 亿元，较上年年末增加 76.53%，主要是由于银行承兑汇票的增加。

2、2021 年度末，公司应付账款较上年增加 2.47 亿元，较上年年末增加 50.64%，主要是由于应付购货及工程款的增加。

3、2021 年度末，公司预收款项较上年减少 15.1 亿元，较上年年末减少 100%，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新收入准则，合并报表下“预收款项”科目金额划归“合同负债”科目。

4、2021 年度末，公司合同负债较上年增加 27.68 亿元，主要是由于 2021 年 1 月 1 日首次执行新收入准则，合并报表下“预收款项”科目金额划归“合同负债”科目，主要为房地产项目预收款项，由于尚未交房，因此上述款项计入该科目。

5、2021 年度末，公司长期借款较上年增加 79.31 亿元，较上年年末增加 35.32%，主要是由于报告期内银行借款的增加。

6、2021 年度末，公司长期应付款较上年增加 17.86 亿元，较上年年末增加 33.97%，主要是由于融资租赁的金额增加。

7、2021 年度末，公司预计负债较上年增加 0.15 亿元，主要是由于弃置费用的增加。

8、2021 年度末，公司递延收益较上年增加 3.94 亿元，较上年年末增加 7872.96%，主要是由于公司政府补助中人民医院专项债资金的增加。

9、2021 年度末，公司其他非流动负债较上年减少 29.98 亿元，较上年年末减少 60.41%，主要是由于浦银城市发展基金和徽银基础设施项目管理中心项目的金额减少。

（二）偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2020 年末
流动比率（倍）	2.66	2.50
速动比率（倍）	1.78	1.78
资产负债率	59.66%	57.02%

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

1、短期偿债能力指标分析

2020 年末和 2021 年末，发行人的流动比率分别为 2.50 和 2.66，速动比率分别为 1.78 和 1.78，整体来看，发行人短期偿债能力稳定，抗风险能力较强，具有良好的偿债能力。

2、长期偿债能力指标分析

2020 年末和 2021 年末、发行人资产负债率分别为 57.02%和 59.66%，处于较为适中的水平，资产负债结构整体保持稳定。

（三）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	1,583,065.01	1,278,977.13
营业利润	211,246.88	133,688.78
利润总额	214,713.49	207,514.79
净利润	187,727.48	179,893.38
其中：归属于母公司股东的净利润	179,122.15	172,036.74
经营活动产生的现金流量净额	9,750.86	11,131.96
投资活动产生的现金流量净额	-1,313,165.38	-764,952.35
筹资活动产生的现金流量净额	830,056.76	1,151,657.60
现金及现金等价物净增加额	-472,891.21	969,804.82

2020 年度和 2021 年度，发行人实现营业收入分别为 1,278,977.13 万元和 1,583,065.01 万元，同比增长 23.78%；实现净利润分别为 179,893.38 万元和 187,727.48 万元，同比增长 4.35%。发行人 2020 年和 2021 年盈利情况较好。

2020 年度和 2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 11,131.96 万元和 9,750.86 万元，公司经营活动产生的现金流净额较上年下降 12.41%，主要由于发行人报告期内购买商品、接受劳务现金支出大幅增加所致。

2020 年度和 2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -764,952.35 万元和 -1,313,165.38 万元，公司投资活动产生的现金流净流出较上年增加 71.67%，主要是由于发行人报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金、投资支付的现金较上年增加较多。

2020 年度和 2021 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为

1,151,657.60 万元和 830,056.76 万元，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年下降-27.93%，主要系发行人 2021 年取得借款较上一年度有较大下降，同时发行人偿还债务及利息支付的现金较上一年有较大增加。

综上所述，发行人资产规模较大，主营业务突出，资产负债结构合理，总体财务状况稳健。

四、增信机制相关情况

“20 淮北小微债 01”无担保。

“22 淮北小微债 01”由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。截至报告期末，安徽省信用融资担保集团有限公司总资产 344.79 亿元，净资产 235.74 亿元；报告期内，该担保人实现营业收入 42.28 亿元，净利润 0.47 亿元。根据该担保人 2021 年度最新评级报告显示，其主体评级结果为 AAA。报告期内，该担保人偿债能力正常。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页为盖章页，为《2020 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券、2022 年第一期淮北市建投控股集团有限公司小微企业增信集合债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》的盖章页）

