

债券代码: 2180280.IB

债券简称: 21 平投债 01

债券代码: 152962.SH

债券简称: 21 平投 01

2021 年第一期  
平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券  
2021 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力  
分析报告

发行人: 平顶山发展投资控股集团有限公司

主承销商/债权代理人:



华创证券有限责任公司

二零二二年六月

致“2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券”全体持有人：

鉴于：

1、华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券（以下简称“21平投债01”、“21平投01”）的主承销商及债权代理人，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。

2、本报告的内容及信息来源于《2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》、《平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券年度报告（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华创证券提供的其他材料。华创证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期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。

3、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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华创证券所作的承诺或声明。

# 目录

目录.....	2
一、发行人基本情况.....	3
二、债券基本要素.....	3
三、发行人履约情况.....	4
（一）办理上市或交易流通情况.....	4
（二）还本付息情况.....	4
（三）募集资金使用情况.....	5
（四）发行人信息披露情况.....	5
四、发行人偿债能力.....	5
（一）偿债能力财务指标分析.....	5
（二）盈利能力及现金流情况.....	7
五、发行人已发行未兑付债券.....	8
六、债券增信情况.....	9
（一）担保人基本情况.....	9
（二）担保人资信情况.....	9
（三）担保人财务情况.....	10
七、债券持有人会议召开的情况.....	11
八、债权代理人履行职责情况.....	11
（一）持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露.....	12
（二）监督专项账户及募集资金使用情况.....	12
（三）对债券本次偿付情况的核查.....	12
九、其他重大事项.....	13
（一）对外担保情况.....	13
（二）资产受限情况.....	13
（三）银行授信情况.....	13
（四）最新跟踪评级情况.....	14
十、总结.....	14

## 一、发行人基本情况

公司名称：平顶山发展投资控股集团有限公司

法定代表人：刘建国

成立日期：2005年08月23日

注册资本：1,438,800.00万元

住所：河南省平顶山市新城区平顶山市财政局办公楼15楼

所属行业：土木工程建筑业

经营范围：城市基础设施建设专项资金的筹措、管理；城建项目的咨询、投资、开发建设；城建国有资产运营、管理；中小企业投资服务、管理；房屋租赁。

统一社会信用代码：91410400779412219M

信息披露事务负责人：松柏林

## 二、债券基本要素

### 21平投债01/21平投01主要条款

- 1、发行主体：平顶山发展投资控股集团有限公司
- 2、债券名称：2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券
- 3、债券简称及代码：21平投债01/21平投01；2180280.IB（银行间债券市场）/152962.SH（上海证券交易所）
- 4、债券期限：本期债券为7年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付条款，债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
- 5、发行总额：7.00亿元
- 6、债券余额：7.00亿元
- 7、票面利率：4.35%

8、起息日：2021年07月22日

9、付息日：2022年至2028年每年的7月22日为上1个计息年度的付息日（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、兑付日：2024年至2028年每年的7月22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）。

11、计息期限：2021年07月22日-2028年07月21日

12、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AAA。

13、债券担保：本期债券由中证信用融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、挂牌转让场所：银行间市场和上海证券交易所

15、募集资金用途：其中5.88亿元拟用于平顶山市新华区光明路建设路周边区域及大香山路周边区域棚户区改造项目，剩余1.12亿元用于补充营运资金。

### 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“21平投债01/21平投01”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。

2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券于2021年7月27日在银行间市场上市流通，简称“21平投债01”，证券代码为2180280.IB；2021年7月30日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，简称“21平投01”，证券代码为152962.SH。

#### （二）还本付息情况

“21平投债01/21平投01”的付息日为2022年至2028年每年的7月22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）。本期债券设置提前偿还条款。自本期债券第3个计息年度开始偿还本金，每个计息年度末偿还本

金的 20%。截至 2021 年末，“21 平投债 01/21 平投 01”尚未到首个还本付息日。

截止 2021 年末，发行人不存在应付未付本息的情况。

### （三）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，本期债券发行规模为人民币 7.00 亿元，其中 5.88 亿元拟用于平顶山市新华区光明路建设路周边区域及大香山路周边区域棚户区改造项目，剩余 1.12 亿元用于补充营运资金。截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用 45,778.44 万元。

本期债券募投项目总投资 281,882.27 万元，截至 2022 年 2 月末，该募投项目处于工程施工阶段，项目已完成投资 73,583.56 万元，占总投比例 26.10%。由于该募投项目尚未完工，暂未产生收益。

### （四）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(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、《平顶山发展投资控股集团有限公司 2021 年公司债券半年度报告》、《平顶山发展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 30 日）

2、《平顶山发展投资控股集团有限公司 2021 年三季度合并及母公司财务报表》（2021 年 10 月 28 日）

## 四、发行人偿债能力

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年财务报告进行了审计，并出具了勤信审字[2021]第 1624 号标准无保留意见的审计报告。

### （一）偿债能力财务指标分析

发行人 2021 年及 2020 年主要财务数据及变动情况如下：

单位：万元，倍，%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	变动率	变动原因
流动资产	5,120,371.02	4,634,510.48	10.48	-
非流动资产	2,472,147.78	2,169,673.11	13.94	-
总资产	7,592,518.81	6,804,183.59	11.59	-
流动负债	2,068,978.06	1,353,030.07	52.91	主要系应付账款增加所致
非流动负债	2,340,920.19	2,389,119.56	-2.02	-
总负债	4,409,898.25	3,742,149.63	17.84	-
所有者权益	3,182,620.56	3,062,033.96	3.94	-
归属于母公司股东的权益	2,448,457.17	2,372,667.54	3.19	-
流动比率	2.47	3.43	-27.75	-
速动比率	1.09	1.57	-30.57	主要系应付账款增加导致流动负债增加
资产负债率	58.08	55.00	5.61	-
EBITDA 利息保障倍数	1.12	1.01	10.89	-
贷款偿还率	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率	100.00	100.00	0.00	-

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人合并口径总资产为 7,592,518.81 万元，较 2020 年末增长 11.59%。发行人资产以流动资产为主，2021 年末，发行人流动资产 5,120,371.02 万元，占资产总额的 67.44%，较 2020 年末增加 10.48%；发行人非流动资产 2,472,147.78 万元，占总资产的 32.56%，较 2020 年末增加 13.94%。

2021 年末，发行人合并口径负债合计 4,409,898.25 万元，较 2020 年末增加 17.84%。其中，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人流动负债 2,068,978.06 万元，占负债总额的 46.92%，较上年末增加 52.91%，主要系发行人应付账款增加所致；发行人非流动负债 2,340,920.19 万元，占负债总额的 53.08%，较 2020 年末减少 2.02%，变动不大。

截至 2021 年末，发行人归属于母公司股东的权益为 2,448,457.17 万元，同比增长 3.19%。

从短期偿债指标来看，发行人 2020 年末和 2021 年末的流动比率分别为 3.43

和 2.47，速动比率分别为 1.57 和 1.09，两项指标均符合正常水平。总体来看，发行人流动比率均高于 2，速动比率均高于 1，发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较高，短期偿债能力较强。

从长期偿债指标来看，发行人 2020 年末和 2021 年末的资产负债率分别为 55.00%和 58.08%，2021 年资产负债率略有上升，但仍处于风险可控范围内，公司资产负债结构稳健。发行人 2020 年末及 2021 年末，EBITDA 利息保障倍数分别为 1.01 和 1.12，能有效覆盖利息支出，偿债能力较好。

从贷款偿还率和利息偿付率来看，发行人自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。公司贷款到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。总体来看发行人对利息支出的保障能力较强。

## （二）盈利能力及现金流情况

2021 年度及 2020 年度，发行人偿债能力财务指标如下：

单位：万元、%、倍

项目	2021 年度	2020 年度	变动率	变动原因
营业收入	489,638.84	492,997.04	-0.68	-
营业成本	388,552.83	401,525.04	-3.23	-
利润总额	24,519.33	23,950.24	2.38	-
净利润	20,903.49	20,000.20	4.52	-
归属于母公司股东的净利润	19,988.94	6,313.68	216.60	主要系 2021 年发行人持股比例较大的子公司净利润较大所致
经营活动产生的现金流量净额	-45,350.33	-285,322.77	84.11	主要系 2021 年购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-128,532.71	-111,306.87	-15.48	-
筹资活动产生的现金流量净额	203,657.37	334,048.77	-39.03	主要系 2021 年偿还信托、融资租赁等融资较多所致
期末现金及现金	435,336.99	405,562.67	7.34	-

等价物余额				
存货周转率	0.14	0.18	-18.29	-

发行人营业收入主要为城市基础设施建设、房地产销售、自来水销售、高速公路运营等业务。2021年度，发行人实现营业收入489,638.84万元，较2020年减少0.68%；发行人2021年净利润为20,903.49万元，较2020年增加4.52%。发行人营业收入较为稳定。

2020年度和2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-285,322.77万元和-45,350.33万元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金流出规模较大所致。2021年度，投资活动产生的现金流量净额为-128,532.71万元，较2020年减少15.48%；2021年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额203,657.37万元，较2020年度减少39.03%，主要系2021年偿还信托、融资租赁等融资较多所致。总体看，近年来随着发行人业务领域扩大、各级子公司数量增加、合并范围扩大，发行人的资本性支出增加较多，导致筹资活动现金流规模扩大，同时经营活动产生的现金流量无法完全满足公司的资金需求，公司对外部筹资有一定依赖。

## 五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：年、亿元

序号	债券名称	债券类型	起息日	到期日	期限	利率	发行规模	债券余额
1	22 平顶发展 MTN001	一般中期票据	2022-6-27	2025-6-27	3	3.75%	3.00	3.00
2	22 平投债 01	一般企业债	2022-4-28	2029-4-28	7	3.88%	5.00	5.00
3	22 平顶发展 MTN001	一般中期票据	2022-4-20	2025-4-20	3	4.09%	7.00	7.00
4	21 平顶发展 PPN002	定向工具	2021-8-27	2024-8-27	3	4.77%	3.00	3.00
5	21 平顶发展 PPN001	定向工具	2021-8-12	2024-8-12	3	4.80%	6.00	6.00
6	21 平投债 01	一般企业债	2021-07-22	2028-07-22	7	4.35%	7.00	7.00
7	20 平发 02	私募公司债券	2020-10-22	2023-10-22	3	4.82%	10.80	10.80
8	20 平顶发展 PPN001	定向工具	2020-09-03	2023-09-03	3	4.65%	8.00	8.00
9	20 平顶发展 MTN001	一般中期票据	2020-08-05	2025-08-05	5	5.10%	10.00	10.00
10	20 平发 01	私募公司债券	2020-03-10	2023-03-10	3	4.10%	9.10	9.10
11	19 平顶发展 PPN002	定向工具	2019-9-30	2022-9-30	3	5.50%	3.00	3.00
12	19 平顶发展 MTN001	一般中期票据	2019-10-17	2022-10-17	3	4.50%	10.00	10.00

序号	债券名称	债券类型	起息日	到期日	期限	利率	发行规模	债券余额
-	合计						81.90	81.90

## 六、债券增信情况

“21 平投债 01/21 平投 01”由中证信用融资担保有限公司（以下简称“中证融担”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

### （一）担保人基本情况

名称：中证信用融资担保有限公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 513

法定代表人：郎巍

注册资本：400,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

股东单位：中证信用增进股份有限公司

经营范围：一般经营项目是：开展诉讼保全担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，投标担保；与担保业务有关的咨询业务；以自有资金进行投资。（以上项目法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：借款类担保业务、发行债券担保业务和其他融资担保业务。

中证融担自成立以来继续沿用中证信用增进股份有限公司的增信业务定位，在资金补充、业务发展、风险管理、人才培养等方面得到了政府、直属管理机构及母公司的有力支持，伴随业务的不断拓展，中证担保的业务储备也迅速增长，公司融资担保业务获得了稳步发展。

### （二）担保人资信情况

担保人资金实力雄厚、报告期内未受到行政处罚，资信状况良好，符合《担保法》及其他相关法规对担保人资格的要求。

根据大公国际资信评估有限公司 2021 年 12 月 3 日出具的《中证信用融资担保有限公司 2021 年度企业信用评级报告》，大公国际资信评估有限公司评定中证信用融资担保有限公司的主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”。

### （三）担保人财务情况

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，报告期内担保人主要财务数据和指标如下表所示：

单位：万元、%、倍

项目	2021 年度 / 年度末	2020 年度 / 年度末	变动比例	变动原因
总资产	656,545.39	439,000.89	49.55	主要系2021年交易性金融资产和债权投资增加所致
总负债	66,809.30	25,579.95	161.18	主要系2021年风险准备金及递延收益增加所致
净资产	589,736.09	413,420.95	42.65	主要系2021年其他权益工具及未分配利润增加所致
归属母公司股东的净资产	589,736.09	413,420.95	42.65	主要系2021年其他权益工具及未分配利润增加所致
资产负债率	10.18	5.83	74.61	主要系2021年总负债增加所致
营业收入	61,651.29	26,425.08	133.31	主要系2021年增加对外担保业务所致
净利润	26,472.65	13,251.16	99.78	主要系2021年增加对外担保业务所致
经营活动产生的现金流量净额	34,456.14	11,850.45	190.76	主要系2021年业务回款导致经营现金流入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-88,240.41	-126,125.60	30.04	主要系2021年投资支付的现金流出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	158,561.17	1,364.04	11,524.38	主要系2021年新增债券融资所致
期末现金及现金等价物余额	218,644.48	113,867.59	92.02	主要系2021年新增对外债券融资所致
贷款偿还率	100.00	100.00	0.00	-

利息偿付率	100.00	100.00	0.00	-
流动比率	18.64	55.70	-66.54	主要系 2021 年流动负债增加所致
速动比率	18.64	55.70	-66.54	主要系 2021 年流动负债增加所致

### (1) 偿债能力财务指标分析

2020 年末及 2021 年末，担保人流动比率分别为 55.70 和 18.64，速动比率分别为 55.70 和 18.64。担保人短期偿债能力较强。

2020 年末及 2021 年末，担保人资产负债率分别为 5.83%和 10.18%，担保人资产负债结构合理水平，长期偿债能力较强。

### (2) 盈利能力及现金流情况

2020 年至 2021 年，担保人营业收入分别为 26,425.08 万元和 61,651.29 万元，担保人 2021 年营业收入较上年上涨，主要系 2021 年业务扩大所致。净利润分别为 13,251.16 万元和 26,472.65 万元。

2020 年至 2021 年，担保人经营活动现金净流量分别为 11,850.45 万元和 34,456.14 万元，担保人最近两年经营活动现金净流量为正，担保人经营活动产生的现金流净额较上年增加 2.26 亿元，主要是 2021 年业务回款导致经营现金流入增加所致。2020 年至 2021 年，担保人投资活动现金净流量分别为-126,125.60 万元和-88,240.41 万元，担保人投资活动现金净流量为负，担保人投资活动产生的现金流净额较上年增加 3.79 亿元，主要系 2021 年投资支付的现金流出减少所致。

综上，担保人偿债能力未发生不利变化，能够为本期债券的按时偿付提供一定的保障。

## 七、债券持有人会议召开的情况

2021 年度，21 平投债 01/21 平投 01 未召开债券持有人会议。

## 八、债权代理人履行职责情况

报告期内，债权代理人依据《公司信用类债券信息披露管理办法》、《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)、《2020年平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券之债权代理协议》(以下简称“债权代理协议”)的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、债券本息偿付情况及偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行募集说明书、债权代理协议中所约定的义务，积极行使债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

#### **(一) 持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露**

报告期内，债权代理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对本期债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，债权代理人持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

#### **(二) 监督专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债权代理人持续监督并定期检查发行人债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。债权代理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

#### **(三) 对债券本次偿付情况的核查**

截至2021年末，发行人存续期债券不存在应付未付本息的情况。债权代理人在履行职责时不存在利益冲突情形。

## 九、其他重大事项

### （一）对外担保情况

截至 2021 年末，发行人对外担保余额为 370,199.69 万元，占当年末净资产的 11.63%。

### （二）资产受限情况

截至 2021 年末，发行人受限资产共计 497,406.14 万元，占发行人总资产的 6.55%，占发行人净资产的 15.63%。发行人受限制资产主要包括受限制的货币资金、抵质押的土地资产及受限的股权。其中受限货币资金主要为票据保证金和质押的定期存单等，抵押资产多为土地使用权。

### （三）银行授信情况

截至 2021 年末，发行人获得多家银行授信总额为 366.01 亿元，其中未使用授信额度 176.03 亿元。明细如下表所示：

发行人主要合作金融机构授信额度及使用情况表

单位：亿元

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行	47.51	25.71	21.80
广发银行	3.65	1.65	2.00
国开行	42.47	19.91	22.56
华夏银行	8.80	6.39	2.41
舞钢农村商业银行	2.78	2.70	0.08
叶县农村商业银行	0.51	0.51	-
平顶山银行	27.06	9.90	17.16
洛阳银行	0.60	0.56	0.04
浦发银行	2.80	2.40	0.40
鹰城农商行	3.00	2.06	0.94
兴业银行	5.00	0.50	4.50
郑州银行	30.07	25.49	4.58
工商银行	20.17	18.32	1.85
光大银行	6.00	5.50	0.50

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	21.58	21.58	-
民生银行	0.50	-	0.50
平安银行	4.00	2.00	2.00
中原银行	19.66	15.80	3.86
恒丰银行	4.27	4.27	-
中信银行	74.79	18.73	56.06
交通银行	30.69	5.00	25.69
邮储银行	7.00	-	7.00
渤海银行	3.10	1.00	2.10
合计	366.01	189.98	176.03

#### （四）最新跟踪评级情况

东方金诚国际信用评估有限公司已于 2022 年 06 月 15 日披露关于 21 平投债 01/21 平投 01 的跟踪评级报告。根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《平顶山发展投资控股集团有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告》，维持发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，维持本期债券信用等级为 AAA。

## 十、总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、资产负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。总体而言，发行人对本期债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2021年第一期平顶山发展投资控股集团有限公司公司债券  
2021年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

