

“20 建安债 01”、“21 建安债 01” 2021 年度发行人 履约情况及偿债能力分析报告

长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）作为 2020 年第一期建安投资控股集团有限公司公司债券、2021 年建安投资控股集团有限公司公司债券（第一期）（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）等文件的要求，对建安投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”）2021 年度履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

长江证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《建安投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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长江证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经长江证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、本期债券基本情况

债券名称	2020 年第一期建安投资控股集团有限公司公司债券
债券简称	20 建安债 01/20 建安 01
债券起息日	2020 年 4 月 14 日
债券到期日	2030 年 4 月 14 日
债券利率	4.14%
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
债券还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。
跟踪评级结果（主体及债项）	经中诚信国际信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+
担保设置	无

债券名称	2021 年建安投资控股集团有限公司公司债券（第一期）
债券简称	21 建安债 01/21 建安 01
债券起息日	2021 年 8 月 16 日
债券到期日	2031 年 8 月 16 日
债券利率	4.80%
发行规模（亿元）	14.00
债券余额（亿元）	14.00
债券还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。
跟踪评级结果（主体及债项）	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+级，本期债券的信用等级为 AA+级。
担保设置	无

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期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或有关主管部门申请本期债券上市交易流通。“20 建安债 01”于 2020 年 4 月 16 日在银行间市场上市交易，于 2020 年 4 月 29 日在上海证券交易所上市交易；“21 建安债 01”于 2021 年 8 月 18 日在银行间市场上市交易，于 2021 年 8 月 24 日在上海证券交易所上市交易。

（二）募集资金使用情况

“20 建安债 01”募集资金总额 10.00 亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券扣除发行费用后，全部用于缴纳已成立基金的出资额。

“21 建安债 01”募集资金总额 14.00 亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券扣除发行费用后，全部用于缴纳已成立基金的出资额。

根据《建安投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》，截至 2021 年末，“20 建安债 01”募集资金已使用 8.12 亿元，用于缴纳公司已成立基金的出资额；“21 建安债 01”募集资金已使用 0.03 亿元，用于缴纳公司已成立基金的出资额。前述募集资金均按照约定的用途使用。

（三）本息兑付情况

“20 建安债 01”的付息日期为 2021 年至 2030 年的每年 4 月 14 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。

“21 建安债 01”的付息日期为 2022 年至 2031 年的每年 8 月 16 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。

报告期内，本期债券不存在延迟或尚未偿付本金或利息的情况。

（四）发行人信息披露情况

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。报告期内涉及临时公告事项情况如下：

序号	公告时间	公告文件
1	2021.06.24	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

三、发行人偿债能力分析

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2022] 230Z2232 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。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。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	本期末	上年度末	变动比例
流动资产合计	11,195,350.52	10,785,188.41	3.80%
资产总计	13,804,185.40	12,971,813.58	6.42%
流动负债合计	4,059,645.94	3,394,716.21	19.59%
负债合计	8,841,779.59	8,157,078.00	8.39%
流动比率	2.76	3.00	-8.00%
速动比率	1.50	1.66	-9.64%
资产负债率（%）	64.05	62.88	1.86%

从短期偿债指标来看，截至报告期末，发行人速动比率和流动比率分别为 1.50 和 2.76，较上年末分别下降 9.64%和 8.00%。

从长期偿债指标来看，截至报告期末，发行人资产负债率为 64.05%，

较上年末增加为 1.86%。

截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，发行人短期偿债能力较强、长期偿债能力良好，相关指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

（二）盈利能力及现金流情况分析

单位：万元

项目	本期末	上年度末	变动比例
营业收入	1,313,944.39	1,110,944.99	18.27%
营业成本	1,153,412.57	959,725.03	20.18%
净利润	89,458.14	91,517.34	-2.25%
归属于母公司所有者净利润	95,901.01	88,385.64	8.50%
经营活动产生的现金流量净额	201,531.26	457,836.59	-55.98%
投资活动产生的现金流量净额	-132,949.17	-553,566.77	75.98%
筹资活动产生的现金流量净额	160,517.43	-238,609.66	167.27%

报告期内，发行人实现营业收入 1,313,944.39 万元，较上年同期增加 18.27 %；报告期内，发行人营业成本 1,153,412.57 万元，较上年同期增加 20.18%；报告期内，发行人实现净利润 89,458.14 万元，较上年同期下降 2.25 %；报告期内，实现归属于母公司所有者净利润 95,901.01 万元，较上年同期增加 8.50%。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额为 201,531.26 万元，较上年同期下降 55.98%，主要系当期支付的往来款项较上期大幅增加所致；报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净额为-132,949.17 万元，较上年同期流出幅度缩窄 75.98%，主要系当期支付其他与投资活动有关的现金流出大幅减小所致。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 160,517.43 万元，较上年同期由负转正，主要系当期通过债券融资带来的现金流入大幅增加所致。

报告期内，发行人主营业务稳定，营业收入主要来源于基础设施建设、房地产销售、泛金融业务等，归属于母公司所有者净利润有所增加，盈利能力较为稳定，发行人净利润和经营活动产生的现金流为偿债资金

主要来源。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的公司信用类债券包括：

单位：亿元

债券简称	债券类别	当前余额	发行日期	期限(年)	票面利率(%)	主体/债项评级
22 建安投资 CP003	一般短期融资券	10.00	2022.06.06	1.00	2.69	AA+/-
22 建安投资 CP002	一般短期融资券	10.00	2022.04.22	1.00	2.69	AA+/-
22 建安 03	私募债	10.00	2022.04.19	3.00	3.76	AA+/-
22 建安债 02	一般企业债	5.37	2022.04.07	7.00	4.39	AA+/AA+
22 建安债 01	一般企业债	3.53	2022.04.07	7.00	3.80	AA+/AAA
22 建安 02	私募债	10.00	2022.02.28	3.00	3.90	AA+/-
22 建安投资 PPN001	定向工具	10.00	2022.02.15	2.00	3.65	AA+/-
22 建安投资 CP001	一般短期融资券	10.00	2022.01.19	1.00	2.85	AA+/-
22 建安 01	私募债	10.00	2022.01.13	3.00	3.97	AA+/-
22 建安投资 MTN001	一般中期票据	10.00	2022.01.10	3.00	3.49	AA+/-
22 建安投资 SCP001	超短期融资债券	20.00	2022.01.04	0.74	3.19	AA+/-
21 建安投资 MTN002	一般中期票据	10.00	2021.09.23	3.00	3.79	AA+/-
21 建安债 01	一般企业债	14.00	2021.08.12	10.00	4.80	AA+/AA+
21 建安投资 MTN001	一般中期票据	10.00	2021.06.21	5.00	4.19	AA+/-
21 建安投资 PPN001	定向工具	10.00	2021.01.21	3.00	4.88	AA+/-
20 建安投资 MTN002	一般中期票据	10.00	2020.10.20	3.00	4.05	AA+/AA+
20 建安投资 MTN001	一般中期票据	10.00	2020.05.20	3.00	3.57	AA+/AA+
20 建安债 01	一般企业债	10.00	2020.04.10	10.00	4.14	AA+/AA+
20 建安投资 PPN001	定向工具	19.00	2020.02.19	3.00	4.20	AA+/-
19 建安投资 MTN004	一般中期票据	10.00	2019.11.21	3.00	4.00	AA+/AA+
19 建安投资 MTN003	一般中期票据	20.00	2019.07.22	3.00	4.38	AA+/AA+
16 建安 02	一般企业债	3.60	2016.09.02	7.00	3.85	AA+/AA+

16 建安 01	一般企业债	6.40	2016.09.02	7.00	3.50	AA+/AAA
16 建安债	一般企业债	3.00	2016.03.07	7.00	4.30	AA+/AA+

五、增信机制相关情况

“20 建安债 01”、“21 建安债 01”均为无担保债券。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《“20 建安债 01”、“21 建安债 01”2021 年度
发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）



长江证券股份有限公司

2022年6月30日