2017年安庆皖江高科技投资发展有限公司公司债券
2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

西南证券股份有限公司（简称“西南证券”或“本公司”）作为 2017 年安庆皖江高科技投资发展有限公司公司债券（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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与安庆皖江高科技投资发展有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、中介机构出具的相关报告进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。因本公司不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力，在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司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。

一、发行人基本情况

名称：安庆皖江高科技投资发展有限公司

注册资本：310300.00万元

法定代表人：刘林

注册地址：安徽省安庆市创业路滨江新区孵化中心B1楼5楼

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：工业和商业地产开发、城市配套基础设施建设、土地开发整理、政府性投资项目建设、有收益权的市政公用设施投资和经营、高新技术和战略性新兴产业投资、工业园区及授权范围内的国有资产建设和运营管理；汽车租赁及相关服务业务。（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：安庆经开控股有限公司持股 97.1447%，中国农发重点建设基金有限公司持股0.99903%，国开发展基金有限公司持股1.85627%。

跟踪评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 28 日出具的《2017年安庆皖江高科技投资发展有限公司公司债券 2022 年跟踪信用评级报告》

（中鹏信评【2022】跟踪第【600】号 01），发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

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，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2017 年 8 月 8 日在银行间市场上市流通，债券简称“17 安庆皖江债”，证券代码为“1780194”。本期债券于 2017 年 9 月 29 日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“17 安皖江”，上市代码“127548”。

（二）付息及兑付情况

本期债券在存续期限内每年付息一次，最后五个计息年度每年应付利息随当年兑付本金一起支付。本期债券存续期内每年的 8 月 2 日为上一个计息年度的付息日（如遇国家法定节假日或公休日，则顺延至其后的第一个工作日）。

本期债券设置本金提前偿还条款，本金兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 2 日，即在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 年内每年的 8 月 2 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），分别按照本期债券发行总额 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，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

发行人已于 2022 年 8 月 2 日兑付了 20%的债券本金并支付了上一计息年度的应付利息。发行人不存在应付未付本金及利息的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 10 亿元，发行人已全部按募集说明书中承诺的用途和使用计划用于安庆滨江新区高新技术产业园建设工程项目及补充公司营运资金。

截至 2022 年末，本期债券募集资金未使用余额为 0 亿元。

（四）信息披露情况

发行人已在相关网站披露公司年度报告、审计报告、跟踪评级报告等需要披露的文件。

三、发行人偿债能力

（一）主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2022 年	2021 年	同比增减（%）
总资产	2,009,543.89	1,666,827.82	20.56
总负债	1,295,906.10	1,066,586.23	21.50
归属于母公司股东的净资产	711,012.12	596,547.61	19.19
营业收入	145,182.94	98,247.30	47.77
归属于母公司股东的净利润	10,464.51	10,280.46	1.79
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	25,588.00	20,730.34	23.43
经营活动产生的现金流量净额	10,926.79	13,823.34	-20.95
投资活动产生的现金流量净额	-183,805.60	-80,875.24	127.27
筹资活动产生的现金流量净额	208,429.35	34,717.86	500.35
期末现金及现金等价物余额	83,496.74	47,946.21	74.15

（二）主要财务指标

主要财务指标	2022 年	2021 年	同比增减（%）
流动比率	3.51	3.66	-4.10
速动比率	0.81	0.73	10.96
资产负债率（%）	64.49	63.99	0.78
EBITDA 全部债务比	0.03	0.02	50.00
利息保障倍数	2.07	2.11	-1.90
EBITDA 利息保障倍数	0.47	0.44	6.76
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

注：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑤利息偿付率=实际支付利息/应付利息

截至 2022 年末，发行人总资产 2,009,543.89 万元，较上年末增加 20.56%，主要系货币资金、应收账款、存货、其他应收款等变动增加所致。

截至 2022 年末，发行人总负债 1,295,906.10 万元，较上年末增加 21.50%，主要系长期借款、应付债券、长期应付款和一年内到期的非流动性负债等变动所致。

2022 年度，发行人经营活动产生的现金流净额 10,926.79 万元，较上年度减少 20.95%，主要系 2022 年度购买商品、接受劳务支付的现金较上年度增加所致。

2022 年度，发行人投资活动产生的现金流净额-183,805.60 万元，较上年度减少 127.27%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金较上年度大幅增加所致。

2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流净额 208,429.35 万元，较上年度增加 500.35%，主要系吸收投资收到的现金和取得借款、发行债券收到的现金较上年度大幅增加所致。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

金额单位：亿元

发行人	债券简称	债券种类	期限	起息日	余额
安庆皖江高科技投资发展有限公司	17 安皖江	企业债	7 年	2017/08/02	4
安庆皖江高科技投资发展有限公司	20 皖江债	企业债	7 年	2020/11/03	4.5
安庆皖江高科技投资发展有限公司	21 皖江 01	公司债	5 年（3+2）	2021/11/02	7
安庆皖江高科技投资发展有限公司	22 皖江 01	公司债	5 年（2+2+1）	2022/01/14	3
安庆皖江高科技投资发展有限公司	22 皖江债	企业债	5 年（3+2）	2022/07/05	6
安庆皖江高科技投资发展有限公司	23 皖江 01	公司债	5 年（3+2）	2023/04/10	8

五、担保人相关情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2017年安庆皖江高科技投资发展有限公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签署页）

西南证券股份有限公司

2023年6月28日