

债券代码：152167.SH
债券代码：1980242.IB

债券简称：19 同建债
债券简称：19 同建社会债

2019 年大同市经济建设投资有限责任公司

社会领域产业专项债券

2022 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集团有限责任公司

主承销商：

华创证券有限责任公司

二〇二三年六月

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为 2019 年大同市经济建设投资有限责任公司社会领域产业专项债券（以下简称“19 同建债”、“19 同建社会债”或“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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于大同市经济建设投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《大同市经济建设投资集团有限责任公司 2022 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华创证券提供的其他材料。华创证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，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。

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作出独立判断，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。

一、本期债券基本要素

1、债券全称：2019 年大同市经济建设投资有限责任公司社会领域产业专项债券

2、债券简称：19 同建社会债（银行间债券市场）；19 同建债（上海证券交易所）

3、债券代码：1980242.IB、152167.SH

4、发行人名称：大同市经济建设投资集团有限责任公司

5、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。

6、发行规模：人民币 10 亿元

7、债券余额：人民币 8 亿元

8、担保情况：晋商信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保

9、最新信用评级结果：根据大公国际资信评估有限公司于 2022 年 6 月 28 日出具的《大同市经济建设投资集团有限责任公司主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告》（DGZX-R【2022】）发行人主体信用等级为 AA，本期债券债项信用等级为 AAA，评级展望为稳定。发行人 2023 年度跟踪评级报告将于 2023 年 6 月 30 日前履行信息披露。

二、2022年度发行人履约情况

（一）募集资金划转情况

发行人已按照约定将9.95亿元募集资金划转至募投项目承建子公司阳高县新乐源文化旅游开发有限公司与大同市佳峪文化旅游有限责任公司。2022年度，无募集资金使用情况。

（二）本息兑付情况

报告期内，发行人已按募集说明书约定于2022年8月19日完成了本期债券的第三次付息，兑付了本期债券发行总量20%的本金，发行人还本付息情况正常。

（三）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。报告期内，发行人披露了以下公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/4/25	大同市经济建设投资集团有限责任公司公司债券2021年年度财务报告及附注(含担保人财务报告)
2	2022/4/29	大同市经济建设投资集团有限责任公司公司债券2021年年度报告
3	2022/7/19	大同市经济建设投资集团有限责任公司公司总经理发生变动的公告
4	2022/8/10	2019年大同市经济建设投资有限责任公司社会领域产业专项债券2022年分期偿还本金公告
5	2022/8/26	大同市经济建设投资集团有限责任公司公司债券2022年半年度财务报告及附注
6	2022/8/30	大同市经济建设投资集团有限责任公司公司债券2022年半年度报告

7	2022/12/28	大同市经济建设投资集团有限责任公司关于资产划转相关事项的公告
---	------------	--------------------------------

三、发行人偿债能力

发行人 2022 年度的财务报表由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2023]0015156 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 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	变动比率
资产总额	6,190,265.33	5,700,471.40	8.59%
其中：流动资产	3,354,601.73	3,219,170.65	4.21%
其中：存货	2,426,881.84	2,481,406.90	-2.20%
非流动资产	2,835,663.60	2,481,300.76	14.28%
负债总额	4,298,911.16	3,811,235.70	12.80%
其中：流动负债	1,450,114.80	1,300,898.60	11.47%
非流动负债	2,848,796.36	2,510,337.10	13.48%
所有者权益	1,891,354.17	1,889,235.70	0.11%
其中：归属于母公司的所有者权益	1,755,673.73	1,749,296.61	0.36%
流动比率（倍）	2.31	2.47	-6.48%
速动比率（倍）	0.64	0.57	12.28%
资产负债率（%）	69.45%	66.86	3.87%

注：财务指标计算公式如下

- 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

截至 2022 年末，发行人资产总额为 6,190,265.33 万元，较 2021

年末增加 489,793.93 万元，增幅 8.59%。截至 2022 年末，发行人流动资产为 3,354,601.73 万元，占资产总额的比例为 54.19%，较 2021 年末增加 135,431.08 万元，增幅 4.21%。截至 2022 年末，发行人非流动资产为 2,835,663.60 万元，占资产总额的比例为 45.81%，较 2021 年末增加 354,362.84 万元，增幅 14.28%。

截至 2022 年末，发行人负债总额为 4,298,911.16 万元，较 2021 年末增加 487,675.46 万元，增幅 12.80%。截至 2022 年末，发行人非流动负债为 2,848,796.36 万元，占负债总额的比例为 66.27%，较 2021 年末增加 338,459.26 万元。截至 2022 年末，发行人流动负债为 1,450,114.80 万元，占负债总额的比例为 33.73%，较 2021 年末增加 149,216.20 万元。

截至 2022 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 2.31 倍和 0.64 倍，较 2021 年末分别减少 6.48%和增加 12.28%，发行人短期偿债能力有所下降。截至 2022 年末，发行人资产负债率为 69.45%，较 2021 年末上升 2.59%，发行人资产负债率较上期提高 3.87%。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	变动比率
营业收入	48,162.89	97,888.97	-50.80%
营业成本	40,257.41	86,646.05	-53.54%
利润总额	-29,356.14	-28,693.93	-2.31%
净利润	-29,760.45	-29,907.74	0.49%
其中：归属于母公司所有者的净利润	-24,348.85	-24,078.78	-1.12%

经营活动产生的现金流量净额	12,547.31	57,934.40	-78.34%
投资活动产生的现金流量净额	-68,299.48	-114,651.28	40.43%
筹资活动产生的现金流量净额	63,010.00	2,937.76	2,044.83%
期末现金及现金等价物余额	104,317.66	97,059.82	7.48%

2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 97,888.97 万元和 48,162.89 万元，较 2021 年末减少 49,726.08 万元，下降 50.80%，主要系发行人子公司大同丰澜商贸有限公司贸易收入减少所致；2021 年度和 2022 年度，发行人营业成本分别为 40,257.41 万元和 86,646.05 万元，较 2021 年末减少 46,388.64 万元，下降 53.54%，主要系发行人子公司大同丰澜商贸有限公司贸易成本减少所致。2021 年度和 2022 年度，发行人净利润分别为-29,907.74 万元和-29,760.45 万元，较 2021 年末增加 147.29 万元，增幅为 0.49%。

2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 12,547.31 万元，较 2021 年下降 78.34%，主要系发行人销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金流量减少所致；投资活动产生的现金流量净额为-68,299.48 万元，较 2021 年增加 40.43%，主要投资支付的现金大幅减少所致；筹资活动产生的现金流量净额为 63,010.00 万元，较 2021 年上升 2,044.83%，主要系发行人偿还债务支付的现金减少所致。发行人 2022 年度期末现金及现金等价物余额为 104,317.66 万元，较 2021 年增加 7,257.84 万元，增幅为 7.48%。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2019 年大同市经济建设投资有限责任公司社会
领域产业专项债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》
之盖章页）

