

2017 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司 公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“主承销商”）作为“2017 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券”（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）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于淮南市城市建设投资有限责任公司对外公布的《淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 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广发证券提供的其他材料。

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广发证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

公司名称：淮南市城市建设投资有限责任公司

注册地址：安徽省淮南市田家庵区陈洞路 21 号金海大厦

法定代表人：宋道河

注册资本：116,458.05 万元人民币

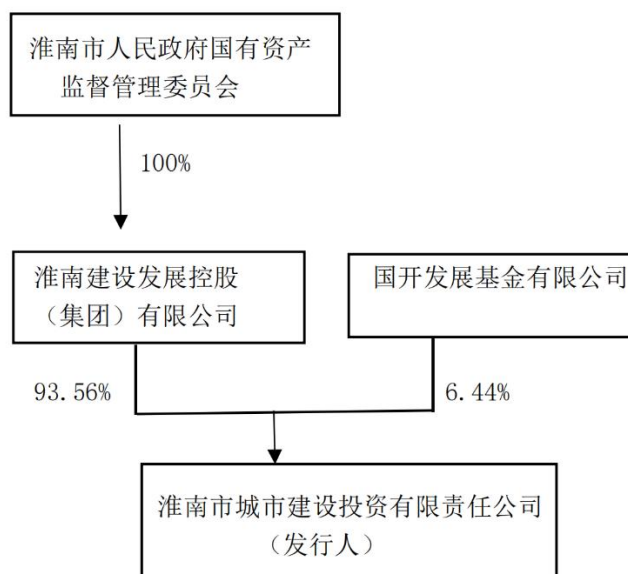
企业类型：有限责任公司

经营范围：筹措城市建设资金；组织实施政府性投资项目建设；投资、经营有收益权的市政公用设施；投资经营与市政公司设施相

关的土地开发、房地产综合开发业务；经营管理授权范围内的国有资产；对城市基础设施实施冠名权、广告经营权等运作；法律法规许可的其他业务。

股权结构：淮南建设发展控股（集团）有限公司和国开发展基金有限公司是发行人的股东，出资比例分别占发行人注册资本的93.56%和6.44%，淮南市人民政府国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
淮南建设发展控股（集团）有限公司	108,958.05	93.56%
国开发展基金有限公司	7,500.00	6.44%



二、债券基本情况

1、债券名称：2017年第一期淮南城市建设投资有限责任公司公司债券。

2、债券代码：1780266.IB（银行间债券市场）、127613.SH（上

海证券交易所），简称 17 淮南城投债 01（银行间债券市场）、PR 淮南 01（上海证券交易所）。

3、发行规模：人民币 11 亿元。

4、债券期限：本期债券为七（7）年期固定利率债券。

5、债券利率：本期债券票面利率为 5.74%。

6、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

7、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 9 月 4 日为该计息年度的起息日。

8、付息日：2018 年至 2024 年每年的 9 月 4 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）。

9、兑付日：2020 年至 2024 年每年的 9 月 4 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、信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定发行人长期主体信用评级为 AA，本期债券的债项评级为 AAA。

11、债券上市地点：银行间债券市场、上海证券交易所。

12、债券上市时间：2017 年 9 月 8 日（银行间债券市场），2017 年 9 月 13 日（上海证券交易所）。

13、债券担保：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、跟踪评级：2022年6月29日，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券17淮南城投债01/PR淮南01信用等级维持为AAA，发行主体信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

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《2017年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2017年9月8日在银行间市场上市流通简称“17淮南城投债01”，2017年9月13日在上海证券交易所上市流通，简称“PR淮南01”，债券代码为1780266.IB（银行间债券市场）、127613.SH（上海证券交易所）。本期债券可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“102613 17淮南质”。

（二）债券付息及兑付情况

本期债券付息日为2018年至2024年每年的9月4日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第1个工作日）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了2018年至2022年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）募集资金使用情况

根据《2017年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券募集说明书》，本期债券募集资金为11亿元，其中7亿元用于淮

南市大通区陈巷村棚户区改造项目,淮南市高新区公租房项目,剩余 4 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日,本期债券募集资金累计支出 11 亿元。

(四) 账户及资金监管情况

为了保证募集资金合理使用以及按时偿还本期债券到期本金和利息,发行人聘请中国银行股份有限公司淮南分行作为本期债券募集资金监管人和偿债资金监管人,并与募集资金监管人签署了《募集资金账户监管协议》,委托监管人对募集资金使用专户进行监管。此外,发行人还承诺将严格按照约定使用募集资金,确保募投项目按时完工。

(五) 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。2022 年 1 月 1 日至本报告出具日,发行人已披露的相关文件及时间如下:

1、淮南市城市建设投资有限责任公司董事长及董事发生变动的公告(2022 年 1 月 6 日)

2、淮南市城市建设投资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)(2022 年 4 月 28 日)

3、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2021 年年度报告(2022 年 4 月 29 日)

4、2017 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2021 年度履约情况及偿债能力分析报告（2022 年 6 月 29 日）

5、淮南市城市建设投资有限责任公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告（2022 年 6 月 30 日）

6、淮南市城市建设投资有限责任公司董事，总经理发生变动的公告（2022 年 8 月 12 日）

7、2017 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2022 年付息及兑付公告（2022 年 8 月 25 日）

8、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券中期报告（2022 年）（2022 年 8 月 29 日）

9、淮南市城市建设投资有限责任公司关于审计机构发生变更的公告（2023 年 4 月 21 日）

10、中国银行股份有限公司淮南分行关于淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2023 年第一次债权代理事务临时报告（2023 年 4 月 24 日）

11、淮南市城市建设投资有限责任公司 2022 年度财务报告及附注（含担保人审计报告）（2023 年 4 月 27 日）

12、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 4 月 27 日）

四、发行人偿债能力

（一）偿债能力财务指标分析

发行人 2022 年的财务报表经大华会计师事务所（特殊普通合伙）

审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2023]003645号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2022年经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
资产总计	5,943,000.87	5,758,752.50
其中：流动资产	5,391,098.89	5,164,048.71
非流动资产	551,901.98	594,703.79
负债合计	3,456,895.58	3,297,355.98
其中：流动负债	2,473,946.31	2,141,498.34
非流动负债	982,949.28	1,155,857.64
所有者权益合计	2,486,105.29	2,461,396.52
流动比率（倍）	2.18	2.41
速动比率（倍）	1.17	1.21
资产负债率	58.17%	57.26%

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

截至2022年12月31日，发行人总资产为5,943,000.87万元，较2021年末增长3.20%；所有者权益合计为2,486,105.29万元，较2021年末增长1.00%。发行人的总资产与净资产均较上年有所增长，公司规模不断扩展，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了有效保障。

1、短期偿债能力分析

截至2022年12月31日，发行人的流动比率为2.18，速动比率为1.17，公司短期偿债压力不大。

2、长期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日,发行人的资产负债率为 58.17%，较 2021 年增长 1.59%，资产负债率符合行业特征，长期偿债能力稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
营业收入	273,220.18	272,350.06
营业成本	226,932.99	225,968.19
利润总额	39,822.59	47,204.80
净利润	39,700.54	47,092.33
其中：归属于母公司所有者的净利润	39,700.50	47,092.52
经营活动产生的现金流量净额	528,495.00	407,737.27
投资活动产生的现金流量净额	275.08	23,209.63
筹资活动产生的现金流量净额	-551,648.49	-520,085.39

发行人营业收入主要是基础设施建设业务和保障性住房建设业务等。2022 年，发行人实现营业收入 273,220.18 万元，较 2021 年增加 870.12 万元，增幅 0.32%。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 39,700.50 万元，较 2021 年减少 7,392.02 万元，减幅 15.70%。

2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 528,495.00 万元，较 2021 年上升了 29.62%，主要系本期收到的与其他经营活动相关的现金上升所致；2022 年，发行人投资活动产生的现金流量净额为 275.08 万元，较 2021 年大幅减少 22,934.55 万元，减幅 98.81%，主要系当年收回投资现金减少所致。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为-551,648.49 万元，较 2021 年减少 31,563.10 万元，主要为公司偿还债务支付的现金较 2021 年增加所致。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的公司信用类债券包括：

债券简称	债券种类	发行日期	期限	余额（亿元）
17 淮南城投债 01	企业债	2017-09-01	7 年	4.4
18 淮南城投债 01	企业债	2018-03-19	7 年	2.8
19 淮南城投债 01	企业债	2019-01-30	7 年	3.6
19 淮南城投 MTN002	中票	2019-03-19	3+2 年	7
19 淮南城投债 02	企业债	2019-03-19	7 年	3.6
19 淮南城投 MTN003	中票	2019-06-27	3+2 年	8
20 淮南城投绿色债	企业债	2020-04-22	7 年	12
合计				41.40

六、担保人情况

本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

公司名称：中合中小企业融资担保股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街丙 12 号楼 17 层

法定代表人：曾杰

注册资本：人民币 717,640.00 万元

成立日期：2012 年 7 月 19 日

经营范围：贷款担保；债券发行担保（在法律法规允许的情况下）；票据承兑担保；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；诉讼保全担保；投标担保，预付款担保，工程履约担保；尾付款如约偿付担保，及其他合同履约担保；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务；以自有资金进行投资；为其他融资性担

保公司的担保责任提供再担保（在法律法规允许的情况下）；以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）担保人财务情况

根据担保人 2022 年审计报告，担保人近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年末/2022 年度	2021 年末/2021 年度
总资产	821,815.41	835,481.71
股东权益	739,702.62	731,331.69
营业收入	45,900.07	59,074.05
净利润	10,530.38	15,812.41
资产负债率	9.99%	12.47%
净资产收益率	1.43%	2.16%

2022 年末，担保人总资产为 821,815.41 万元，同比减少 1.64%；担保人股东权益为 739,702.62 万元，同比增加 1.14%。担保人资产负债率为 9.99%，同比减少 19.89%。

2022 年度，担保人营业收入为 45,900.07 万元，同比减少 22.30%；担保人净利润为 10,530.38 万元，同比减少 33.40%，主要系担保人营业支出增加所致；担保人净资产收益率为 1.42%，同比减少 34.16%，主要系担保人当年度担保业务净收入下滑，使得净利润减少所致。

（三）担保人评级情况

2022年6月24日，联合资信评估股份有限公司出具评级报告，中合中小企业融资担保股份有限公司主体长期信用等级为AAA，调整评级展望为稳定。

2022年6月28日，东方金诚国际信用评估有限公司出具评级报告，评定中合中小企业融资担保股份有限公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年7月1日，鹏元资信评估有限公司出具评级报告，中合担保主体信用等级维持AAA，评级展望由上次评级的负面调整为稳定。

2023年4月6日，鹏元资信评估有限公司出具评级报告，中合中小企业融资担保股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望稳定。

广发证券将持续关注以上事项对本期债券评级及本息兑付的影响。

（四）担保人累计对外担保的情况

截至2022年12月31日，担保人累计对外担保余额335.46亿元，占公司净资产（合并报表口径）的比例为453.51%。

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2017年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

