

债券简称：21 肥西 01、21 肥西城投债 01 债券代码：152715.SH、2180001.IB
债券简称：21 肥西 02、21 肥西城投债 02 债券代码：184031.SH、2180357.IB
债券简称：22 肥西 01、22 肥西城投债 01 债券代码：184210.SH、2280018.IB

肥西县城乡建设投资(集团)有限公司公司债券

2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

21 肥西 01/21 肥西城投债 01、21 肥西 02/21 肥西城投债 02、22 肥西 01/22 肥西城投债 01 全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 21 肥西 01/21 肥西城投债 01、21 肥西 02/21 肥西城投债 02、22 肥西 01/22 肥西城投债 01 的主承销商及债权人代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与肥西县城乡建设投资（集团）有限公司（以下简称发行人）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、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计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。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

公司名称：肥西县城乡建设投资（集团）有限公司

住所：安徽省合肥市上派镇馆驿路肥西农商银行20楼

法定代表人：马逢春

注册资本：301,000 万元

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：城乡基础设施建设；土地复垦整理；新农村建设；房屋租赁，房地产开发；道路施工建设和园林绿化；物业服务；房地产中介服务；建筑材料、装饰材料、金属材料、五金交电批发、零售；人力资源中介服务；人才招聘、推荐、猎头服务。（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：肥西县产城投资控股（集团）有限公司持有发行人100%股权，肥西县财政局为实际控制人。

跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2022 年 5 月 17 日出具的《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字[2022]0050 号），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“21 肥西城投债 01/21 肥西 01”和“22 肥西城投债 01/22 肥西 01”债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年 6 月 14 日出具的《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字[2023]0212 号），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“21 肥西城投债 01/21 肥西 01”和“22 肥西城投债 01/22 肥西 01”债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 1 日出具的《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2022 年跟踪评级报告》（联合[2022]2893 号），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“21 肥西城投债 02/21 肥西 02”债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司 2023 年 6 月 8 日出具的《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2023 年跟踪评级报告》（联合[2023]3685 号），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“21 肥西城投债 02/21 肥西 02”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 2021 年第一期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券募集说明书的约定，在债券发行结束后，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。

发行人已按照 2021 年第二期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券募集说明书的约定，在债券发行结束后，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。

发行人已按照 2022 年第一期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券

券募集说明书的约定，在债券发行结束后，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。

上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息、兑付（如有）情况

“21 肥西城投债 01”、“21 肥西 01”的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 1 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。截至本报告出具之日，发行人已于 2022 年 1 月 13 日支付第 1 个计息年度的利息 3,360 万元，2023 年 1 月 13 日支付第 2 个计息年度的利息 3,360 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

“21 肥西城投债 02”、“21 肥西 02”的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。截至本报告出具之日，发行人已于 2022 年 9 月 7 日支付第 1 个计息年度的利息 1,600 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

“22 肥西城投债 01”、“22 肥西 01”的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 1 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。截至本报告出具之日，发行人已于 2023 年 1 月 30 日支付第 1 个计息年度的利息 1,472 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

根据《肥西县城建设投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2021 年）》和《肥西县城建设投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2022 年）》，发行人募集资金使用情况如下：

“21 肥西城投债 01”、“21 肥西 01”募集资金到账 7.00 亿元，截至 2021 年末，募集资金已使用完毕。

“21 肥西城投债 02”、“21 肥西 02”募集资金到账 4.00 亿元，截至 2021 年末，募集资金已使用完毕。

“22 肥西城投债 01”、“22 肥西 01”募集资金到账 4.00 亿元，截至 2022 年末，募集资金已使用完毕。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2022 年度披露情况如下：

- 1.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司关于董事长、总经理变更的公告》（2022 年 3 月 9 日）
- 2.《肥西县城乡建设投资(集团)有限公司 2022 年度第一次债权代理事务临时报告》（2022 年 3 月 14 日）
- 3.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司关于法定代表人、董事、监事变更的公告》（2022 年 4 月 18 日）
- 4.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》（2022 年 4 月 18 日）
- 5.《肥西县城乡建设投资(集团)有限公司 2022 年度第二次债权代理事务临时报告》（2022 年 4 月 22 日）
- 6.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2021 年）》（2022 年 4 月 27 日）
- 7.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2021 年度财务报表及附注》（2022 年 4 月 27 日）
- 8.《肥西县城乡建设投资(集团)有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告（东方金诚国际信用评估有限公司）》（2022 年 5 月 27 日）
- 9.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2022 年跟踪评级报告（联合资信评估股份有限公司）》（2022 年 6 月 1 日）
- 10.《2021 年第一期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券和 2021 年第二期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券 2021 年度债权代理事务报告》（2022 年 6 月 29 日）
- 11.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券中期报告（2022 年）》（2022 年 8 月 30 日）
- 12.《肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2022 年半年度财务报表（含附注）》（2022 年 8 月 30 日）

（五）持有人会议召开情况

不涉及。

三、发行人偿债能力

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（亚会审字（2023）第 01320019 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）发行人偿债能力财务指标分析

项目	2022 年末	2021 年末
流动资产合计（万元）	4,139,611.76	3,539,163.48
流动负债合计（万元）	1,275,460.35	513,551.33
流动比率（倍）	3.25	6.89
速动比率（倍）	0.41	0.65
资产负债率（%）	49.19%	38.54%

（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=负债合计/资产总计*100%

2021 年末、2022 年末公司发行人流动资产分别为 3,539,163.48 万元和 4,139,611.76 万元，2022 年末较去年末增长 600,448.28 万元，增长了 16.97%。

2021 年末、2022 年末发行人流动负债分别为 513,551.33 万元和 1,275,460.35 万元，2022 年末较去年增长 761,909.02 万元，增长 148.36%，主要是因为预收账款和其他应付款大幅增长所致。

2021 年末、2022 年末发行人流动比率分别为 6.89 和 3.25，速动比率分别为 0.65 和 0.41，资产负债率分别为 38.54% 和 49.19%，2022 年末较去年末比率变化幅度较大，主要系流动负债大幅增长所致。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
营业收入	363,840.74	243,093.15
营业成本	303,002.03	193,372.43

利润总额	38,784.58	36,371.91
净利润	38,669.75	35,654.67
归属于母公司所有者的净利润	38,698.01	35,427.02
经营活动产生的现金流量净额	-71,726.62	-245,839.22
投资活动产生的现金流量净额	-59,871.92	-13,906.59
筹资活动产生的现金流量净额	118,435.02	221,682.35
现金及现金等价物净增加额	-13,163.51	-38,063.46

2021 年度、2022 年度发行人营业收入分别为 243,093.15 万元和 363,840.74 万元，2022 年度较去年度增加 120,747.59 万元，增长 49.67%，主要系发行人安置房业务和其他工程持续扩张，该业务的收入增加所致。2021 年度、2022 年度发行人营业成本分别为 193,372.43 万元和 303,002.03 万元，2022 年较去年增加 109,629.59 万元，增长 56.69%，主要系发行人安置房业务和其他工程持续扩张，业务的成本增加所致。

2021 年度、2022 年度发行人利润总额分别为 36,371.91 万元和 38,784.58 万元，2022 年度较去年度增加 2,412.67 万元，增长 6.63%。2021 年度、2022 年度发行人净利润分别为 35,654.67 万元和 38,669.75 万元，2022 年度较去年度增加 3,015.08 万元，增长 8.46%。

2021 年度、2022 年度发行人经营活动产生的现金流净额分别为-245,839.22 万元和-71,726.62 万元，2022 年度较去年增加 174,112.61 万元，大幅增长 70.82%，主要系发行人安置房业务和其他工程持续扩张，收入的现金较上年同期增幅较大所致。2021 年度、2022 年度发行人投资活动产生的现金流净额分别为-13,906.59 万元和-59,871.92 万元，2022 年度较去年度减少 45,965.33 万元，大幅减少 330.53%，主要系发行人投资支付的现金大幅增长所致。2021 年度、2022 年度发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 221,682.35 万元和 118,435.02 万元，2021 年度较去年减少 103,247.32 万元，减少 46.57%，主要系发行人取得借款收到的现金减少所致。

四、发行人已发行未兑付债券

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：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
------	------	------	------	------	------	-------

中期票据	肥西县城乡建设投资有限公司 2018 年度第一期中期票据	2018 年 11 月 20 日	5 年	5 亿元	5.25%	2023 年 11 月 20 日
中期票据	肥西县城乡建设投资有限公司 2019 年度第一期中期票据	2019 年 4 月 12 日	5 年	4.4 亿元	5.09%	2024 年 4 月 12 日
公司债	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司非公开发行 2020 年项目收益专项公司债券	2020 年 11 月 9 日	7 年	13 亿元	4.55%	2027 年 11 月 9 日
企业债	2021 年第一期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券	2021 年 1 月 13 日	7 年	7 亿元	4.80%	2028 年 1 月 13 日
企业债	2021 年第二期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券	2021 年 9 月 7 日	7 年	4 亿元	4.00%	2028 年 9 月 7 日
定向债务融资工具	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	2021 年 12 月 9 日	3 年	3.89 亿元	3.74%	2024 年 12 月 9 日
定向债务融资工具	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具	2021 年 12 月 17 日	3 年	2.40 亿元	3.73%	2024 年 12 月 17 日
定向债务融资工具	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2021 年度第三期定向债务融资工具	2021 年 12 月 21 日	3 年	1.50 亿元	3.81%	2024 年 12 月 21 日
企业债	2022 年第一期肥西县城乡建设投资（集团）有限公司公司债券	2022 年 1 月 21 日	7 年	4.00 亿元	3.68%	2029 年 1 月 21 日
定向债务融资工具	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	2022 年 7 月 6 日	3 年	2.52 亿元	3.35%	2025 年 7 月 6 日
中期票据	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2022 年度第一期中期票据	2022 年 10 月 14 日	3 年	7.63 亿元	2.85%	2025 年 10 月 14 日
定向债务融资工具	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	2023 年 1 月 12 日	3 年	5.08 亿元	4.68%	2026 年 1 月 12 日
超短期融资券	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2023 年度第一期超短期融资券	2023 年 4 月 12 日	0.7295 年	6.4 亿元	2.78%	2024 年 1 月 4 日
中期票据	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司 2023 年度第一期中期票据	2023 年 5 月 9 日	3 年	2.37 亿元	3.25%	2026 年 5 月 9 日

定向债务 融资工具	肥西县城建设投资（集团）有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	2023 年 5 月 11 日	3 年	7 亿元	3.55%	2026 年 5 月 11 日
--------------	-------------------------------------	--------------------	-----	------	-------	--------------------

五、担保人相关情况

21 肥西 01、21 肥西城投债 01、21 肥西 02、21 肥西城投债 02、22 肥西 01 和 22 肥西城投债 01 均未设置担保。

六、债权代理人履职情况

2022 年度，海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《肥西县城乡建设投资(集团)有限公司公司债券2022年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

