

**2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券
2023年发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人

淮南市城市建设投资有限责任公司

主承销商



二〇二四年六月

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）作为2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券（以下简称“20淮南城投绿色债”或“G20淮南”或“本期债券”）的主承销商出具本报告。

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（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《淮南市城市建设投资有限责任公司2023年审计报告》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兴业证券提供的其他材料。兴业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。

一、发行人基本情况

公司名称：淮南市城市建设投资有限责任公司

住 所：安徽省淮南市田家庵区陈洞路

法定代表人：宋道河

注册资本：116,458.05万人民币

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。

二、本期债券基本要素

债券全称	2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券
债券简称	银行间市场：20淮南城投绿色债；上交所：G20淮南
债券存续期	2020年4月23日至2027年4月23日
债券期限和利率	本期债券期限为7年，本期债券票面利率为5.00%。
发行规模	15亿元
还本付息方式	本期债券每年付息一次，本期债券于2023年4月24日按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金；2024年1月3日，按照债券发行总额66.6%的比例偿还本金；2024年、2025年、2026年和2027年的每年4月23日（遇法定节假日则顺延至其后的第1个交易日）分别按照债券发行总额3.35%的比例偿还本金。
担保情况	本期债券无担保
信用级别	2023年6月29日，上海新世纪资信评估投资有限公司出具跟踪评级：主体/债项：AA/AA，评级展望稳定。
债券上市地点及代码	银行间市场：2080106.IB；上海证券交易所：152464.SH

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2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券募集说明书的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于2020年4月28日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“20淮南城投绿色债”，债券代

码“2080106.IB”；于2020年4月30日在上海证券交易所上市交易，证券简称“G20淮南”，证券代码“152464.SH”。

（二）还本付息情况

发行人于2023年12月20日召开持有人会议通过提前兑付9.99亿元本金（利随本清）的议案，于2024年1月3日提前兑付9.99亿元本金，利随本清。本期债券提前偿还后，剩余2.01亿元本金仍按照在债券存续期内的第4、5、6、7年末等额还本。自此次提前兑付日至下一付息日(2024年4月23日)期间的利息于下一付息日支付，之后每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了2023年度应付本金和利息。发行人不存在应付未付本息的情况。

（三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金共15亿元人民币，其中8.5亿元用于淮南市绿色出行公共交通体系建设项目，剩余6.5亿元用于补充营运资金。

报告期内，募集资金使用情况如下表：

单位：亿元

债券名称	募集资金总额	报告期内已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用的募集资金总额	履行的程序	是否募集资金专户运作
2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券	15.00	0.48	15.00	0.00	依照公司内部控制程序的相关规定	是

注：以上数据发行人提供

（四）信息披露情况

2023年度，发行人履行了本期债券信息披露义务，发行人审计报告等相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。

具体如下：

序号	文件名称	披露时间
1	2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券2023年付息及分期偿还本金公告	2023-4-12

2	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	2023-4-21
3	淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券年度报告(2022 年)	2023-4-27
4	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	2023-4-27
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	2023-6-30
6	2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券 2022 年度债权代理事务报告	2023-6-30
7	2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2023-6-30
8	淮南市城市建设投资有限责任公司关于涉诉进展情况的公告	2023-8-30
9	淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券中期报告(2023 年)	2023-8-30
10	淮南市城市建设投资有限责任公司 2023 年半年度财务报告及附注	2023-8-30
11	关于召开淮南市城市建设投资有限责任公司“2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券”2023 年第一次债券持有人会议的通知	2023-12-06
12	关于召开淮南市城市建设投资有限责任公司“2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券”2023 年第一次债券持有人会议的补充通知	2023-12-14
13	关于召开淮南市城市建设投资有限责任公司“2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券”2023 年第一次债券持有人会议结果的公告	2023-12-21
14	关于“2020 年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券”提前兑付的公告	2023-12-27

四、发行人偿债能力

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 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（大华审字[2024]0011010419 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	同比增减
资产总计	5,628,147.47	5,943,000.87	-5.30%
其中：流动资产合计	5,185,948.36	5,391,098.89	-3.81%
非流动资产合计	442,199.11	551,901.98	-19.88%
负债总计	3,115,636.21	3,456,895.58	-9.87%
其中：流动负债合计	2,282,272.75	2,473,946.31	-7.75%
非流动负债合计	833,363.46	982,949.28	-15.22%
所有者权益合计	2,512,511.26	2,486,105.29	1.06%
其中：归属于母公司所有者权益合计	2,512,526.99	2,486,105.73	1.06%
流动比率	2.27	2.18	4.13%
速动比率	1.20	1.17	2.56%

资产负债率	55.36%	58.17%	-4.83%
-------	--------	--------	--------

(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%

截至2023年末,发行人总资产为5,628,147.47万元,较2022年末减少5.30%;所有者权益合计为2,512,511.26万元,较2022年末增长了1.06%;归属于母公司的所有者权益2,512,526.99万元,较2022年末增长了1.06%。发行人的净资产较上年有所增长,负债有所降低,抗风险能力稳步提高,为持续还本付息提供了坚实保障。

1、短期偿债能力分析

截至2023年末,发行人的流动比率为2.27,较上年末上升4.13%,速动比率为1.20,较上年末上升2.56%,公司短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力分析

截至2023年末,发行人的资产负债率为55.36%,较2022年下降4.83%,资产负债率符合行业特征,发行人资产负债率降低,偿债压力下降,长期偿债能力增强。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比增加
营业收入	271,419.31	273,220.18	-0.66%
营业成本	298,814.62	285,073.91	4.82%
利润总额	30,139.80	39,822.59	-24.31%
净利润	30,001.59	39,700.54	-24.43%
其中: 归属于母公司所有者的净利润	30,016.88	39,700.50	-24.39%
经营活动产生的现金流量净额	555,039.57	528,495.00	5.02%
投资活动产生的现金流量净额	616.41	275.08	124.08%
筹资活动产生的现金流量净额	-616,206.69	-551,648.49	-11.70%
现金及现金等价物余额	49,198.96	109,749.67	-55.17%

2023年度,公司实现营业收入271,419.31万元,较2022年同比下降0.66%;净利润为30,001.59万元,较2022年同比下降24.43%,主要系2023年财务费用增加所致;归属于母公司所有者的净利润为30,016.88万元,较2022年同比下降

24.39%。

2023年公司经营活动产生的现金流量净额为555,039.57万元，比2022年度上升了5.02%。2023年公司投资活动产生的现金流量净额为616.41万元，比2022年上升了124.08%，主要是投资收到的现金增加所致；2023年筹资活动产生的现金流量净额为-616,206.69万元，比2022年减少了11.70%。截至本报告批准报出日，公司和各金融机构合作良好，有较强的融资能力。2023年度发行人的现金及现金等价物余额49,198.96万元，较2022年度减少了55.17%，主要系银行存款减少所致。

五、已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券情况如下表所示：

单位：亿元、%

序号	证券简称	余额	起息日期	到期日期	期限（年）	当期利率	债券类别
1	20 淮南城投绿色债	1.5075	2020-04-23	2027-04-23	7	5.00	一般企业债
2	19 淮南城投债01	2.40	2019-02-12	2026-02-12	7	7.58	一般企业债
3	18 淮南城投债01	1.40	2018-03-20	2025-03-20	7	7.50	一般企业债
4	17 淮南城投债01	2.20	2017-09-04	2024-09-04	7	5.74	一般企业债
5	19 淮南城投MTN003	0.90	2019-06-28	2024-06-28	5	4.85	中期票据

综上所述，发行人履约情况与偿债能力良好。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2020年淮南市城市建设投资有限责任公司绿色债券2023年发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

兴业证券股份有限公司

2024年6月28日

