

债券简称：20 同安 01

债券代码：163254



同安控股有限责任公司
TONGAN HOLDING CO., LTD

国元证券股份有限公司
关于同安控股有限责任公司公开发行公司债券
受托管理事务报告
(2021 年度)

债券受托管理人:国元证券股份有限公司



二〇二二年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》（以下简称《上市规则》）、《同安控股有限责任公司公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）及其它相关信息披露文件以及同安控股有限责任公司（以下简称“发行人”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“受托管理人”）编制。国元证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的资料或说明。

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国元证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经国元证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

重要声明	2
第一章 受托管理的债券概况	2
第二章 受托管理人履行职责情况	4
第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况	5
第四章 发行人 2021 年度财务状况	9
第五章 报告期内发行人及发行人董事、监事、高级管理人员合法任职情况 ...	14
第六章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况	15
第七章 增信机制及偿债保障措施执行情况	16
第八章内外部增信措施、偿债保障措施重大变化情况	17
第九章 债券持有人会议召开的情况	18
第十章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	19
第十一章 公司债券的信用评级情况	20
第十二章 发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人的变动情况	21
第十三章 其它事项	22

第一章 受托管理的债券概况

一、内部批准情况

发行人拟公开发行规模不超过 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券事项于 2019 年 5 月 28 日经发行人董事会会议审议通过，并于 2019 年 6 月 5 日经发行人股东市财政局决定通过。

二、债券名称

同安控股有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）

三、发行规模

人民币 10 亿元

四、票面金额

债券每张票面金额为 100 元。

五、发行价格

债券按面值平价发行。

六、债券期限

5 年

七、债券利率

20 同安 01 为固定利率债券，票面利率为 3.60%。

八、起息日

20 同安 01 的起息日为 2020 年 3 月 12 日。

九、付息日

20 同安 01 的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 12 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

十、兑付日

20 同安 01 的兑付日为 2025 年的 3 月 12 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

十一、计息期限

20 同安 01 计息期限自 2020 年 3 月 12 日起至 2025 年 3 月 12 日止。

十二、还本付息的期限和方式

债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

十三、本次债券信用等级

经中诚信综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。

十四、付息、兑付方式

债券到期一次还本付息。债券的本息兑付将通过登记机构和有关机构办理。本息兑付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

十五、担保条款

无担保。

十六、债券受托管理人

债券的受托管理人为国元证券股份有限公司。

十七、募集资金用途

发行人本次募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务，优化公司债务结构。

十八、挂牌转让场所

上海证券交易所。

十九、上市日期

20 同安 01 的上市日期为 2020 年 3 月 19 日。

第二章 受托管理人履行职责情况

国元证券股份有限公司作为本次债券受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及《债券受托管理协议》的约定，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行《募集说明书》及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

2021年6月，受托管理人披露了《同安控股有限责任公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2020年度）》。

2021年度，经受托管理人持续关注和调查了解，发行人的经营状况正常，财务状况稳健，资信状况良好，本次债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，不存在可能影响债券持有人重大权益的事项。同时受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。

综上所述，受托管理人较好的履行了职责，为保护本次债券投资者的利益发挥了积极作用。

第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司法定中文名称：同安控股有限责任公司

法定英文名称：Tong An Holding Co.,Ltd

法定代表人：王亮

成立时间：2016 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 500,000.00 万元

住所：迎江区少年宫东路 68 号

邮政编码：246000

联系电话：0556-5579786

传真：0556-5561728

互联网网址：<http://www.takg.com.cn/>

所属行业：综合类

组织机构代码证：MA2N9WE5-8

债券信息披露事务负责人及联络方式：盛丽君【0556-5579786】

经营范围：对城乡基础设施、重点工程、土地整理开发及市政公用事业项目投资；安庆市政府授权范围内国有资产运营管理和资本运作；园区开发与运营；对实体经济投资；工程项目建设及咨询服务；投资信息咨询、代理中介服务；房屋租赁

二、发行人 2021 年度经营情况

发行人是一家综合类公司。发行人是安庆市人民政府出资的国有独资公司，主要承担城市基础设施、重大项目、棚户区改造投资，战略性新兴产业投资和国有资本的运营管理。围绕城建投资、产业投资、国资运营三大板块，同安控股正努力打造成为区域一流的城市综合服务和国有资本投资运营主体。

截至 2021 年 12 月末，公司总资产 14,425,440.17 万元，较期初增长 6.50%；归属母公司股东权益 6,233,344.74 万元，较期初增长 2.84%。2021 年，公司实现营业收入 773,108.26 万元、实现净利润 107,301.10 万元，同比分别增长 0.13%、21.45%。公司主营业务为纺织产品生产与销售、城市基础设施和保障房项目建设、土地整理开发等。

2021年，发行人各主要业务收入、毛利润情况如下：

发行人各主要业务收入情况

单位：万元

业务板块名称	2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
纺织产品	352,837.44	45.64	278,287.02	36.04
代建项目	208,976.86	27.03	229,181.71	29.68
土地整理	69,220.92	8.95	70,823.64	9.17
其他业务	104,395.27	13.50	165,428.83	21.43
其中：管道施工与安装	23,564.69	3.05	25,818.91	3.34
自来水	14,246.04	1.84	10,846.42	1.40
其他	66,584.54	8.61	128,763.50	16.68
主营业务收入合计	735,430.49	95.13	743,721.20	96.32
其他业务收入	37,677.77	4.87	28,375.12	3.68
营业收入合计	773,108.26	100.00	772,096.32	100.00

发行人各主要业务毛利润情况

单位：万元

业务板块名称	2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比
纺织产品	62,644.14	47.22	42,150.96	34.71
代建项目	29,995.12	22.61	33,622.25	27.69
土地整理	9,028.82	6.81	9,237.87	7.61
其他	24,344.75	18.35	31,059.53	25.58
其中：管道施工与安装	12,010.75	9.05	2,600.48	2.14
自来水	1,479.80	1.12	1,371.16	1.13
其他	10,854.19	8.18	27,087.89	22.31
主营业务毛利润合计	126,012.83	94.98	116,070.60	95.59
其他业务	6,663.22	5.02	5,350.58	4.41
营业毛利润合计	132,676.04	100.00	121,421.18	100.00

发行人各主要业务毛利率情况

单位：%

业务板块名称	2021 年度	2020 年度
纺织产品	17.75	15.15
代建项目	14.35	14.67
土地整理	13.04	13.04
其他	23.32	18.78
其中：管道施工与安装	50.97	10.07
自来水	10.39	12.64
其他	16.30	21.04
主营业务毛利率	17.13	15.61
其他业务	17.68	18.86
营业毛利润	17.16	15.73

1、纺织业务板块

纺织业务板块方面，公司落实“聚焦聚力，创新管理，提质增效，共建共享”的工作方针，实施“126”工程战略，发挥产业链协同效应，打造了具有核心竞争优势的纺织产业新体系。在实施智能化工厂示范工程、精品面料品牌工程、国际化经营拓展工程、资本平台融合工程、技术管理创新提升工程和人才队伍建设强化工程等六大重点工程背景下，尽管受金融危机、国际产业政策变化以及近年棉价和人工成本不断上升影响，纺织行业环境呈现较大波动性，公司的纺织板块收入仍然比较平稳，未出现大幅下降，同时产能利用率和产销率都达到了 90%以上，生产经营仍保持着良好的情况。

2021 年，公司纺织业务板块实现收入 352,837.44 万元，占总收入比例 45.64%，实现毛利润 62,644.14 万元，占比 47.22%。2021 年，纺织业务毛利率为 17.75%，有所提升，主要原因系公司进一步推进技术创新、压缩成本，使得业务成本下降速度高于收入下降速度。

2、代建项目业务板块

安庆市政府委托公司对安庆市内的市政道路、棚户区改造项目、公租房、环境综合治理等项目进行建设，公司代建项目业务模式主要有回购模式、委托建设模式和政府购买服务模式三种。公司与政府部门签订的协议约定，公司在项目完工后向政府部门提供结算明细表和相关结算资料，政府部门组织竣工结算，竣工结算后，公司向政

府部门移交项目。公司的收入确认政策是项目完工后，交由政府主管部门验收合格，并办理竣工结算后交付使用，公司确认收入并结转相应成本，但通常情况，政府对代建项目的验收会受项目特点、年度财政预算等因素的影响，因此导致验收周期较长。

2021年，公司代建项目业务板块实现收入208,976.86万元，占总收入比例27.03%，实现毛利润29,995.12万元，占比22.61%，毛利率14.35%，基本保持平稳。

3、土地整理业务板块

公司是安庆市重要的基础设施和保障房项目投融资主体。安庆市土地收购储备中心委托公司对安庆市区域内的土地进行整理，公司主要负责组织实施土地征地、拆迁、场地平整，使土地达到熟地状态后，整理好的土地由市国土局统一进行招拍挂出让后，由财政拨付给公司投入的土地开发成本并支付整理费用。

2021年，公司土地整理业务板块实现收入69,220.92万元，毛利润9,028.82万元，，毛利率未13.04%。

第四章 发行人 2021 年度财务状况

一、发行人 2021 年度主要财务数据及分析

发行人 2021 年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2022]230Z1094 号），主要财务数据及财务指标如下：

单位：亿元

项目	2021 年末/度	2020 年末/度	增减变动
总资产（亿元）	1,442.54	1,354.53	6.50%
总负债（亿元）	758	710.14	6.74%
全部债务（亿元）	642.71	608.38	5.64%
所有者权益（亿元）	684.55	644.38	6.23%
营业总收入（亿元）	77.31	77.21	0.13%
利润总额（亿元）	12.1	9.97	21.36%
净利润（亿元）	10.73	8.83	21.52%
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	4.65	3.71	25.34%
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	7.31	7.37	-0.81%
经营活动产生现金流量净额（亿元）	27.67	30.78	-10.10%
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-92.16	-99.27	-7.16%
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	17.05	79.96	-78.68%
流动比率	3.54	6.81	-48.02%
速动比率	1.59	3.51	-54.70%
资产负债率（%）	52.55	52.43	0.23%
债务资本比率（%）	48.42	48.56	-0.29%
营业毛利率（%）	17.16	15.73	9.09%
平均总资产回报率（%）	1.06	0.93	13.98%
加权平均净资产收益率（%）	1.61	1.39	15.83%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.7	0.59	18.64%
EBITDA（亿元）	19.49	37.74	-48.36%
EBITDA 全部债务比（%）	3.03	6.2	-51.13%
EBITDA 利息倍数	0.87	1.66	-47.59%
应收账款周转率	20.5	18.04	13.64%
存货周转率	0.29	0.3	-3.33%

注：

(1) 全部债务 = 长期借款 + 应付债券 + 短期借款 + 交易性金融负债 + 应付票据 + 应付短期债券 + 一年内到期的非流动负债；

(2) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债；

(3) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债；

(4) 资产负债率 (%) = 负债总额 / 资产总额 × 100%；

(5) 债务资本比率 (%) = 全部债务 / (全部债务 + 所有者权益) × 100%;

(6) 平均总资产回报率 (%) = (利润总额 + 计入财务费用的利息支出) / (年初资产总额 + 年末资产总额) ÷ 2 × 100%;

(7) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算;

(8) EBITDA = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧 + 摊销 (无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销);

(9) EBITDA 全部债务比 (%) = EBITDA / 全部债务 × 100%;

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

(11) 应收账款周转率 = 营业收入 / 平均应收账款;

(12) 存货周转率 = 营业成本 / 平均存货。

二、发行人受限资产情况

截至 2021 年末, 发行人受限资产 5,607,272.88 万元, 占期末净资产的比例为 81.91%, 具体情况如下:

单位: 万元

类型	金额	受限原因
货币资金	1,825.37	担保和承兑汇票业务保证金
在建工程	4,537,703.53	收益权质押
存货	938,825.77	抵押
固定资产	109,802.55	抵押
应收票据	17,630.94	应收票据已背书或贴现期末未到期
应收账款	1,484.72	质押借款
合计	5,607,272.88	-

三、发行人有息负债情况

2021 年末, 发行人有息债务余额 6,897,577.42 万元, 占同期末总负债的比例为 91.00%。最近一年末, 发行人银行借款余额为 513.21 亿元, 占有息负债余额的比例为 74.41%; 银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为 599.12 亿元, 占有息负债余额的比例为 86.86%。

发行人有息负债情况

单位: 万元

项目	2021 年末	2020 年末
短期借款	88,648.05	104,375.38

一年内到期的非流动负债	878,344.82	308,138.50
长期借款	4,710,935.84	4,698,087.65
应付债券	742,000.00	965,561.02
租赁负债	61.04	-
其他非流动负债	477,587.67	200,275.68
合计	6,897,577.42	6,276,438.23

截至 2021 年末发行人有息负债到期期限结构分布情况

单位：万元、%

项目	1 年以内（含 1 年）	1-2 年（含 2 年）	2-3 年（含 3 年）	3 年以上	合计
银行借款	343,392.88	262,000.00	281,186.00	3,894,249.83	4,780,828.71
债券融资	545,600.00	220,000.00	187,000.00	335,000.00	1,287,600.00
信托融资	8,000.00	20,000.00	44,000.00	177,500.00	249,500.00
其他融资	70,000.00	100,000.00	61.04	409,587.67	579,648.71
合计	966,992.88	602,000.00	512,247.04	4,816,337.50	6,897,577.42

截至 2021 年末发行人有息负债信用融资与担保融资结构

单位：万元、%

借款类别	金额	占比
信用借款	2,221,167.53	32.20
抵押借款	344,219.68	4.99
质押借款	3,378,137.69	48.98
保证借款	954,052.52	13.83
合计	6,897,577.42	100.00

四、发行人对外担保情况

截至 2021 年末，发行人及下属子公司对外担保（不含发行人与子公司之间的担保）余额为 1,233,233.60 万元，占期末净资产的比例为 18.02%。具体情况如下：

单位：万元

序号	担保人	被担保人	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间
1	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆市交通投资有限公司	否	112,050.00	保证	2029/12/18
2	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆市交通投资有限公司	否	64,000.00	保证	2028/7/15
3	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆市交通投资有限公司	否	64,000.00	保证	2028/7/15
4	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆市交通投资有限公司	否	88,000.00	保证	2028/12/20
5	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	37,241.00	保证	2024/7/19
6	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	112,500.00	保证	2036/11/5
7	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	29,600.00	保证	2023/11/1
8	同安控股有限责任公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	32,856.76	保证	2025/12/24
9	同安控股有限责任公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	70,000.00	保证	2026/10/20
10	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	71,000.00	保证	2033/9/16
11	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	9,000.00	保证	2033/9/16
12	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	5,900.00	保证	2024/5/3
13	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	76,000.00	保证	2028/5/20
14	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆皖江高科技投资发展有限公司	否	45,000.00	保证	2036/6/7
15	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆新能源投资发展有限公司	否	7,900.00	保证	2025/11/20、2025/12/18
16	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆新能源投资发展有限公司	否	16,000.00	保证	2025/12/15
17	同安控股有限责任公司	安庆新能源投资发展有限公司	否	27,011.03	保证	2025/9/30
18	同安控股有限责任公司	安庆新能源投资发展有限公司	否	29,109.46	保证	2026/6/24
19	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆盛唐投资控股集团有限公司	否	19,978.20	保证	2023/7/29
20	同安控股有限责任公司	安庆盛唐投资控股集团有限公司	否	50,000.00	保证	2025/5/31
21	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆盛唐投资控股集团有限公司	否	12,000.00	保证	2026/3/29
22	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆盛唐投资控股集团有限公司	否	11,000.00	保证	2022/12/25
23	安庆市城市建设投资发	安庆盛唐投资控股集团	否	9,000.00	保证	2022/12/25

序号	担保人	被担保人	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间
	展(集团)有限公司	有限公司				
24	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆盛唐投资控股集团有限公司	否	10,000.00	保证	2022/12/25
25	同安控股有限责任公司	桐城市文化旅游投资发展有限责任公司	否	180,500.00	保证	2060/6/19
26	安徽省安庆发展投资(集团)有限公司	安徽华泰林浆纸有限公司	是	87.15	保证	2022/7/28
27	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	高新区管委会	否	30,000.00	保证	2025/4/20
28	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司	安庆市城西建设投资有限公司	否	13,500.00	保证	2023/11/1
	合计	-	-	1,233,233.60	-	-

第五章 报告期内发行人及发行人董事、监事、高级管理人员合法任职情况

2021年12月31日，发行人披露了《同安控股有限责任公司关于公司董事游桂林接受纪律审查和监察调查的公告》，内容如下：

“一、公司董事接受调查的基本情况

（一）被调查主体的基本情况

游桂林，中国国籍，研究生学历。历任安庆市自来水公司总工程师、副经理；时任安庆供水集团公司党组书记、总经理，同安控股有限责任公司董事。

（二）人员被调查的情况

安庆市纪委监委2021年12月13日通报，游桂林涉嫌严重违纪违法，目前正在接受纪律审查和监察调查。

二、影响分析

2021年12月17日，根据《安庆市人民政府关于游桂林免职的通知》（宜政人【2021】35号），免去游桂林的同安控股有限责任公司董事职务。上述事项对公司日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。”

第六章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

20同安01的发行总额为人民币10亿元。上述认购金额人民币1,000,000,000.00元（大写拾亿元整）于发行完毕后全部缴存于发行人指定的银行账户。

二、公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人债券募集说明书的相关内容，债券的募集资金全部用于偿还有息债务，优化公司债务结构。截至本报告出具日，发行人已将债券募集资金按照募集说明书的有关约定使用完毕，资金投向符合募集说明书的要求。

三、公司债券资金专项账户运作情况

20同安01在中国农业发展银行安庆市分行营业部开设募集资金专项账户，账号为：2033408900100000699731。

自本次债券发行以来，发行人已按照募集说明书的约定安排使用募集资金，资金投向符合募集说明书的要求。

第七章 增信机制及偿债保障措施执行情况

本次公司债券无担保，偿债资金来源主要来自于发行人日常经营收益。报告期内发行人经营正常，按时付息。

第八章内外部增信措施、偿债保障措施重大变化情况

2021 年度，债券内外部增信措施、偿债保障措施未发生重大变化，且发行人偿债保障措施执行情况良好。

第九章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告出具之日，发行人未召开公司债券持有人会议。

第十章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

20 同安 01 于 2020 年 3 月 12 日正式起息，2020 年无需兑付本息。2021 年 3 月 12 日，按约定正常兑付 2020 年 3 月 12 日至 2021 年 3 月 11 日的债券利息。2022 年 3 月 14 日，按约定正常兑付 2021 年 3 月 12 日至 2022 年 3 月 11 日的债券利息。

截至本报告出具日，发行人债券本息偿付正常，未出现违约和逾期情况。

第十一章 公司债券的信用评级情况

2022年6月6日，根据《同安控股有限责任公司2022年度跟踪评级报告》，经中诚信综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+，评级展望为稳定。

第十二章 发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人的变动情况

报告期内，根据公司经营需要，发行人信息披露事务负责人由吴其琨变更为盛丽君，该变更不会对公司日常经营和偿债能力产生重大不利影响。

第十三章 其它事项

一、对债券持有人权益有重大影响的事项

截至本报告出具日，无其他对债券持有人权益有重大影响的事项发生。

二、相关当事人

截至本报告出具日，债券的受托管理人未发生变动。

(本页无正文,为《国元证券股份有限公司关于同安控股有限责任公司公开发行
公司债券受托管理事务报告(2021年度)》之盖章页)

债券受托管理人: 国元证券股份有限公司

