

2016 年唐山金融控股集团有限公司公司债券
和
2018 年唐山金融控股集团股份有限公司公司债券

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
唐山金融控股集团股份有限公司

主承销商
江海证券有限公司

2022 年 7 月

江海证券有限公司（以下简称“江海证券”）作为唐山金融控股集团股份有限公司的主承销商，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唐山金融控股集团股份有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向江海证券提供的其他材料。江海证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，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江海证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

发行人名称	唐山金融控股集团股份有限公司
成立日期	2010 年 7 月 2 日
住所	河北省唐山市路北区金融中心 1 号楼 2001、2002、2003
法定代表人	王建祥
注册资本	919,568.00（万元）
经营范围	对国家允许行业的非金融性投资；资产管理服务；投资咨询服务；投资管理服务；土地整理；旅游项目开发；为企业提供项目策划(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)。
控股股东	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会

二、债券基本要素

债券全称	2016 年唐山金融控股集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：16 唐山金控债
	上海证券交易所：16 唐金债
债券代码	银行间债券市场：1680088.IB
	上海证券交易所：127404.SH
债券期限	7 年
发行规模	16 亿元
债券存量	15.589 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：大公国际资信评估有限公司
	最新评级时间：2022 年 07 月 25 日
	债项评级为，主体评级为 AA+，评级展望为 AA+

债券全称	2018 年唐山金融控股集团股份有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：18 唐山金控债
	上海证券交易所：PR 唐金债
债券代码	银行间债券市场：1880108.IB
	上海证券交易所：127811.SH
债券期限	7 年
发行规模	16 亿元
债券存量	9.6 亿元

担保情况	无
最新信用评级	评级机构：大公国际资信评估有限公司
	最新评级时间：2022 年 07 月 25 日
	债项评级为，主体评级为 AA+，评级展望为 AA+

三、2021 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本金和利息。发行人兑付兑息不存在应付未付的情况。

（二）选择权行使情况

1) 16 唐山金控债/16 唐金债

发行人行使回售权，回售金额 0.411 亿元，债券余额 15.589 亿元。

2) 18 唐山金控债/PR 唐金债

发行人 2021 年度无行使选择权情况。本次债券已于 2021 年 5 月 17 日按时足额第一次偿还本金（总额 20%）及利息。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网、货币网和上海证券交易所网站披露。

（四）募集资金使用情况

1) 16 唐山金控债/16 唐金债

根据募集说明书约定，“16 唐山金控债/16 唐金债”募集资金用途为募集资金全部用于唐山湾国际旅游岛三岛旅游综合体建设项目。

债券募集资金已于报告期前按募集说明书约定使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用。

2) 18 唐山金控债/PR 唐金债

根据募集说明书约定，“18 唐山金控债/PR 唐金债”募集资金用途为募集资金全部用于唐山湾国际旅游岛智慧景区及配套基础设施建

设项目以及补充流动资金。

债券募集资金已于报告期前按募集说明书约定使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用。

（五）持有人会议召开情况

报告期内，发行人“16 唐山金控债/16 唐金债”召开了持有人会议，且相关议案经持有人会议审议通过，会议议案如下：

1、《关于豁免“16 唐金债/16 唐山金控债”2021 年第一次债券持有人会议通知期限及债权登记日期限的议案》。

2、《关于“16 唐金债/16 唐山金控债”调整票面利率选择权上调幅度的议案》。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2021 年度的合并及母公司财务报表由中兴财光华会计师事务所（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（字（2022）第 202078 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 2021 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表

单位：万元

项 目	2021 年末	2020 年末
资产总计	3,323,119.12	2,854,984.94
其中：流动资产	712,372.67	620,066.59
非流动资产	2,610,746.44	2,234,918.35
负债合计	1,867,782.50	1,421,387.05
其中：流动负债	800,281.00	787,094.52
非流动负债	1,067,501.50	634,292.53
所有者权益合计	1,455,336.61	1,433,597.89
其中：归属于母公司所有者的权益	1,301,790.60	1,276,579.51
流动比率（倍）	0.89	0.79
速动比率（倍）	0.76	0.67
资产负债率	56.21	49.79

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

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度
营业总收入	394,747.57	305,853.54

营业成本	357,634.11	274,256.21
利润总额	110,831.76	80,516.39
净利润	98,582.82	67,378.23
其中：归属于母公司所有者的净利润	97,043.42	51,292.72
经营活动产生的现金流量净额	151,351.31	92,318.63
投资活动产生的现金流量净额	-352,757.12	-602,258.82
筹资活动产生的现金流量净额	210,525.82	512,442.36
现金及现金等价物净增加额	9,193.61	2,490.34

（三）发行人偿债能力分析

1、主营业务情况

1) 主营业务介绍

公司的主营业务为土地使用权转让业务、海岛旅游业务、化工产品生产与销售、电子产品服务业务等。目前主要收入来源为土地使用权转让收入、海岛旅游业务收入、胶粘剂产品销售收入、电子产品服务收入、轮胎加工销售等。

2) 主营业务板块经营情况

单位：万元

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
土地使用权转让收入	139,787.19	14,473.63	89.65	35.41	92,386.64	30,035.36	67.49	30.21
胶粘剂行业	159,258.90	141,308.68	11.27	40.34	168,914.23	122,038.99	27.75	55.23

电子产品服务	27,332.10	10,824.89	60.39	6.92	20,208.60	7,089.23	64.92	6.61
轮胎加工销售	0	0	0	0	34.12	375.04	-999.13	0.01
旅游业务收入	12,909.79	14,296.83	-10.74	3.27	12,844.04	14,235.37	-10.83	4.2
其他业务	55,459.59	39,438.96	28.89	14.05	11,465.92	4,104.32	64.2	3.75
合计	394,747.57	220,343.00	44.18	100	305,853.54	177,878.31	41.84	100

从主营业务收入来看，发行人土地使用权转让收入和胶黏剂行业收入占比最高，分别为 35.41%和 40.34%；土地使用权转让收入的毛利率较高为 89.65%。

土地使用权转让的营业收入较上年同期增加 51.31%，主要系发行人是唐山国际旅游岛区域的土地开发和经营主体，享有旅游岛区域土地的经营权和收益权，且转让价格较高所致；电子产品服务营业收入变动较上年同期增加 35.25%，主要系业务扩张使得该项业务收入较上年增加 7,123.49 万元。

2、盈利情况

2021 年度营业收入较 2020 年度增加 88,894.03 万元，增幅为 29.06%，主要系报告期内发行人土地使用权转让收入增加所致。2020 年度及 2021 年度，发行人净利润分别为 67,378.23 万元和 98,582.82 万元。最近两年，发行人净利润呈增长趋势。

3、融资能力

发行人作为唐山市大型国有控股企业资信状况良好，与招商银行、工商银行、国家开发银行、建设银行、交通银行、天津银行等众多金融机构建立了密切、长久的合作关系。通过与各银行的良好合作，发

行人的经营发展将得到有力的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的保证。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2016 年唐山金融控股集团有限公司公司债券和 2018 年唐山金融控股集团股份有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



五