

**2020 年淮北市建投控股集团有限公司城市地下综合管
廊建设专项债券**

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

淮北市建投控股集团有限公司

主承销商



五矿证券有限公司
MINMETALS SECURITIES CO.,LTD.

(地址：深圳市南山区滨海大道 3165 号五矿金融大厦)

二〇二三年六月

五矿证券有限公司(以下简称“五矿证券”)作为 2020 年淮北市建投控股集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券(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)文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于淮北市建投控股集团有限公司(以下简称“发行人”)对外公布的《淮北市建投控股集团有限公司 2022 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五矿证券提供的其他材料。五矿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五矿证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

债券全称	2020 年淮北市建投控股集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
债券简称	银行间债券市场： 20 淮北管廊债 上海证券交易所： 20 淮管廊
发行人名称	淮北市建投控股集团有限公司
债券期限	本期债券为 7 年固定利率债券，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。
发行规模	8.00 亿元
债券存量	6.40 亿元
担保情况	无担保
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：2023 年 6 月 27 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

二、2022 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券发行规模为 8 亿元，其中 6 亿元用于淮北市地下综合管廊工程（一期）项目，2 亿元用于补充公司运营资金。截至报告出具日，募集资金已全部按照要求使用完毕，余额为 0。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人针对本次债券重大事项、2022 年度及半年度财务报告、本次债券 2022 年度跟踪评级报告、本次债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告等事项在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体进行了披露。

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 年的合并财务报表由利安达会计师事务所（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（利安达审字[2023]第 2465 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）资产负债结构

1、主要资产变动情况

单位：万元、%

	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
流动资产：				
货币资金	825,585.85	872,523.15	-5.38	-
交易性金融资产	218,885.78	251,559.38	-12.99	-
应收票据	2,697.35	1,310.00	105.90	主要系应收银行承兑汇票增加所致
应收账款	847,166.77	799,982.01	5.90	-
预付款项	408,431.26	364,309.71	12.11	-
其他应收款	1,269,724.83	1,317,649.79	-3.64	-
存货	2,941,570.95	2,296,217.99	28.11	-
一年内到期的非流动资产	125,548.76	107,833.34	16.43	-
其他流动资产	778,046.76	930,151.80	-16.35	-
流动资产合计	7,417,658.31	6,941,537.17	6.86	-
非流动资产：				
其他权益工具投资	181,367.90	115,507.60	57.02	主要系权益性投资增加所致
债权投资	15,203.17	22,353.17	-31.99	主要系处置皖煤投资基金

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
				所致
长期应收款	83,930.31	99,775.42	-15.88	-
长期股权投资	475,995.29	428,792.38	11.01	-
投资性房地产	1,668,559.68	1,647,056.33	1.31	-
固定资产	2,446,321.52	1,032,203.61	137.00	主要系在建工程大额转入所致
在建工程	551,233.10	1,915,398.33	-71.22	主要系大额在建工程转入固定资产所致
无形资产	1,353,044.07	1,331,289.77	1.63	-
商誉	31,602.47	31,602.47	0.00	-
长期待摊费用	4,644.21	3,996.67	16.20	-
递延所得税资产	10,138.88	4,108.38	146.79	主要系交易性金融资产投资形成应纳税暂时性差异所致
其他非流动资产	1,776,644.52	1,614,626.35	10.03	-
非流动资产合计	8,598,685.12	8,246,710.47	4.27	-
资产总计	16,016,343.44	15,188,247.64	5.45	-

2、主要负债变动情况

单位：万元、%

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	同比变动 比例	原因（同比变动超过30%）
流动负债：				
短期借款	643,685.27	460,941.38	39.65	主要系质押借款、保证借款及信用借款余额较去年大幅增加导致
应付票据	260,686.66	67,503.86	286.18	主要系淮海建工增加 9.5 亿元、建投商贸增加 7 亿元导致
应付账款	195,158.49	73,482.71	165.58	主要系增加建投房地产摘地应付款 8.5 亿元、应付中建三局工程款 1.5 亿元所致
合同负债	236,463.9076	276,772.5755	-14.56	-
应付职工薪酬	2,869.76	2,765.68	3.76	-
应交税费	163,134.44	174,151.19	-6.33	-
其他应付款	341,073.89	391,222.97	-12.82	-
一年内到期的非流动负债	1,925,679.65	1,140,703.51	68.82	主要系 1 年内到期的应付债券余额大幅增加所致
其他流动负债	39,093.15	19,536.40	100.10	主要系待转销项税额较去年增加 2.21 亿元所致
流动负债合计	3,807,845.21	2,607,080.29	46.06	

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	同比变动 比例	原因（同比变动超过30%）
非流动负债：				
长期借款	2,718,793.86	3,038,362.08	-10.52	-
应付债券	1,986,584.55	2,259,493.18	-12.08	-
长期应付款	690,376.81	704,351.94	-1.98	-
预计负债	1601.159994	1526.1713	4.91	-
递延收益	43,090.22	39,864.78	8.09	-
递延所得税负债	226,517.26	213,935.35	5.88	-
其他非流动负债	132,210.18	196,479.07	-32.71	主要系浦银城市发展基金和徽银基础设施项目管理中心项目的金额减少所致
非流动负债合计	5,799,174.04	6,454,012.57	-10.15	-
负债总计	9,607,019.25	9,061,092.85	6.02	-

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	2,094,945.60	1,583,065.01
营业成本	1,828,790.87	1,413,536.93
利润总额	239,113.06	214,713.49
净利润	220,068.51	187,727.48
其中：归属于母公司所有者的净利润	204,531.49	179,122.15
经营活动产生的现金流量净额	4,941.62	9,750.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,089,058.86	-1,313,165.38
筹资活动产生的现金流量净额	806,017.19	830,056.76

发行人营业收入主要是产品销售收入和政府购买服务收入等。2022年，发行人实现营业收入 2,094,945.60 万元，较 2021 年增长 32.33%，主要原因是 2022 年发行人产品销售收入较 2021 年大幅增长。2022 年，发行人获得的各项补贴 29,272.61 万元，主要是人民医院专项补助和价格补贴等，较 2021 年大幅下降。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 204,531.49 万元，较 2021 年增长 14.19%。

2022 年，经营活动产生的现金流量净额为 4,941.62 万元，发行人经

营活动产生的现金流量净额较 2021 年大幅下降，主要系支付其他与经营活动有关的现金大幅增长所致。2022 年，发行人投资活动产生的现金流量净额为-1,089,058.86 万元，与 2021 年相比净流出额有所下降。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 806,017.19 万元，与 2021 年相比有所下降。

（三）债券偿债保障措施重大变动、有效性分析和执行情况分析

2022 年度，债券偿债保障措施运行有效，报告期内未发生重大变化，未触发偿债保障措施相关情形。

（四）发行人有息债务及其变动情况

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：775.96 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 835.45 亿元，有息债务同比变动 7.67%。2023 年内到期或回售的有息债务总额：283 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 313.26 亿元，占有息债务余额的 37.50%；银行贷款余额 384.00 亿元，占有息债务余额的 45.96%；非银行金融机构贷款 98.89 亿元，占有息债务余额的 11.84%；其他有息债务余额 39.29 亿元，占有息债务余额的 4.70%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2020年淮北市建投控股集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

