

债券代码：1980281. IB； 152278. SH
债券代码：1980388. IB； 152362. SH
债券代码：2080168. IB； 152508. SH

债券简称：19皖投债01； 19皖投02
债券简称：19皖投债02； 19皖投03
债券简称：20皖投债01； 20皖投01

2019年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2019年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2020年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人： 安徽省投资集团控股有限公司

主承销商： 国开证券股份有限公司



2024年6月

国开证券股份有限公司作为 2019 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2020 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765 号”文的有关规定，对安徽省投资集团控股有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

企业名称：安徽省投资集团控股有限公司

住所：合肥市望江东路46号

法定代表人：何昌顺

注册资本：30,000,000,000.00元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：筹措、管理、经营本省基本建设资金、铁路建设基金、产业基金，产业投资、开发及咨询服务，资本运营

联系人：汪世杰

联系地址：安徽省合肥市望江东路46号

联系电话：0551-62779028

传真：0551-63677066

股权结构：公司控股股东和实际控制人为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会，安徽省国资委持有公司100%的股权，依照安徽省人民政府的授权对发行人行使出资者代表的权利

跟踪评级：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2024年6月通过对安徽省投资集团控股有限公司及存续债券进行跟踪评级，确定安徽省投资集团控股有限公司的主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，存续债券信用等级维持AAA

二、债券基本情况

(一) 2019 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券

债券名称	2019 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券
债券期限	本期债券为 10 年期，附设第 5 年末发行人调整票面利率选择权、发

	行人赎回选择权和投资者回售选择权
票面利率	3.91%
债券发行规模	人民币 20 亿元
债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期还本
债券信用等级	经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA，发行人主体信用等级为 AAA
债券上市地点	银行间债券市场；上海证券交易所
监管银行	中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行、徽商银行股份有限公司合肥分行
债权代理人	国开证券股份有限公司

(二) 2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券

债券名称	2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券
债券期限	本期债券为 5 年期固定利率债券
票面利率	4.00%
债券发行规模	人民币 6 亿元
债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期还本
债券信用等级	经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA，发行人主体信用等级为 AAA
债券上市地点	银行间债券市场；上海证券交易所
监管银行	中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行、徽商银行股份有限公司合肥分行
债权代理人	国开证券股份有限公司

(三) 2020 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券

债券名称	2020 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券
债券期限	本期债券为 5 年期
票面利率	3.90%
债券发行规模	人民币 26 亿元

债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期还本
债券信用等级	经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA，发行人主体信用等级为 AAA
债券上市地点	银行间债券市场；上海证券交易所
监管银行	中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行、徽商银行股份有限公司合肥分行
债权代理人	国开证券股份有限公司

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

1、发行人已按照《2019 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2019 年 9 月 20 日在全国银行间债券市场上市交易，债券代码为“1980281.IB”，简称“19 皖投债 01”。2019 年 10 月 18 日在上海证券交易所上市交易，简称“19 皖投 02”，债券代码为“152278.SH”。

2、发行人已按照《2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2019 年 12 月 20 日在全国银行间债券市场上市交易，债券代码为“1980388.IB”，简称“19 皖投债 02”。2019 年 12 月 25 日在上海证券交易所上市交易，简称“19 皖投 03”，债券代码为“152362.SH”。

3、发行人已按照《2020 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2020 年 7 月 1 日在全国银行间债券市场上市交易，债券代码为“2080168.IB”，简称“20 皖投债 01”。2020 年 7 月 7 日在上海证券交易所上市交易，简称“20 皖投 01”，债券代码为“152508.SH”。

（二）付息情况

1、“19 皖投债 01”在存续期限内每年付息 1 次，2023 年 9 月 17 日发行人对本期公司债券进行付息，付息金额 7820 万元。发行人本期债券不存在应付未付本息的情况。

2、“19 皖投债 02”在存续期限内每年付息 1 次，2023 年 12 月 19 日发行人对本期公司债券进行付息，付息金额 2400 万元。发行人本期债券不存在应付未付本息的情况。

3、“20 皖投债 01”在存续期限内每年付息 1 次，2023 年 6 月 29 日发行人对本期公司债券进行付息，付息金额 10140 万元。发行人本期债券不存在应付未付本息的情况。

（三）募集资金使用情况

1、“19 皖投债 01”的发行规模为 20 亿元，具体情况如下表所示：

单位：亿元

	项目总规模 (亿元)	安徽段投资总额 (亿元)	发行人占项目公司的股权比例 (%)	按股比折算的发行人投资额(亿元)	使用募集资金金额 (亿元)	募集资金占发行人投资额比例 (%)
一、南昌经景德镇至黄山铁路	485.7	135.80	59.06	80.20	2.2	2.75
二、商丘至合肥至杭州铁路	960.8	734.24	22.24	163.29	8.8	5.39
三、补充营运资金					9.0	
合计					20	

“19 皖投债 01”发行后，安徽省投资集团控股有限公司严格按照相关规定和要求，在监管银行设立资金监管专用账户，根据项目的建设进度和资金支付进度合规使用募集资金，专款专用。目前 20 亿元资金已全部使用完毕，其中 2.2 亿元用于南昌经景德镇至黄山铁路建设，8.8 亿元用于商丘至合肥至杭州铁路建设，9 亿元用于补充营运资金，资金用途与募集说明书约定一致。

2、“19 皖投债 02”的发行规模为 6 亿元，发行人已依据发改办财金[2015]3127 号文的规定，公告了《关于拟变更 2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券募集资金用途的公告》，按法定程序对募集资金用途进行了调整。调整后的募集资金用途具体情况如下表所示：

单位：亿元

项目领域	项目名称	总投资	开工时间	使用债券资金	建设期限
铁路建设	安庆至九江铁路	317.38	2017 年 9 月	5.30	4 年，自 2017 年 9 月至 2021 年 9 月
铁路建设	巢湖至马鞍山城际铁路江北段	80.48	2019 年 10 月	0.70	5 年，自 2019 年 10 月至 2024 年 10 月

“19 皖投债 02”发行后，安徽省投资集团控股有限公司严格按照相关规定和要求，在监管银行设立资金监管专用账户，根据项目的建设进度和资金支付进度合规使用募集资金，专款专用。目前 6 亿元资金已全部使用完毕，其中 5.3 亿元用于安庆至九江铁路建设，0.7 亿元用于巢湖至马鞍山城际铁路江北段铁路建设，资金用途与募集说明书约定一致。

3、“20 皖投债 01”基础发行规模 16 亿元，用于向安徽省“三重一创”产业发展基金出资。如行使弹性配售选择权，总发行规模为 26 亿元，全部用于安徽省“三重一创”产业发展基金出资，募集资金用途具体情况如下表所示：

单位：亿元

项目	基金总规模	发行人认缴出资额	认缴出资比例	使用募集资金金额	占出资额比例
“三重一创”产业发展基金出资	300	300	100%	26	8.67%

“20 皖投债 01”发行后，安徽省投资集团控股有限公司严格按照相关规定和要求，在监管银行设立资金监管专用账户，根据项目的建设进度和资金支付进度合规使用募集资金，专款专用。目前 26 亿元资金已全部用于安徽省“三重一创”产业发展基金出资，资金用途与募集说明书约定一致。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

文件名称	披露日期	披露场所
安徽省投资集团控股有限公司 2022 年度报告	2023. 4. 28	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023. 4. 28	中国债券信息网、上海证券交易所
2022 年度安徽天禾律师事务所关于安徽省投资集团控股有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书	2023. 6. 14	中国债券信息网、上海证券交易所
2020 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023. 6. 19	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）	2023. 6. 27	上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告	2023. 6. 28	中国债券信息网、上海证券交易所

安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2023. 6. 30	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司公司债券债权代理事务报告（2022 年度）	2023. 6. 30	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司公司债券中期报告（2023 年）	2023. 8. 31	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司 2023 年半年度财务报告	2023. 8. 31	上海证券交易所
2019 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023. 9. 11	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司董事、总经理发生变动的公告	2023. 10. 25	中国债券信息网、上海证券交易所
2019 年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2023 年付息公告	2023. 12. 12	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司关于变更会计师事务所的公告	2023. 12. 18	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司关于高级管理人员涉嫌严重违纪违法被调查的公告	2024. 1. 24	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司关于董事发生变动的公告	2024. 2. 6	中国债券信息网、上海证券交易所
2021 年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券 2024 年付息公告	2024. 3. 28	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司公司债券年度报告（2023 年）	2024. 4. 30	中国债券信息网、上海证券交易所
安徽省投资集团控股有限公司 2023 年度财务报表及审计报告	2024. 4. 30	上海证券交易所

四、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并对发行人出具了标准无保留意见审计报告（[2024]京会兴审字第 00550003 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标：

2022-2023 合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	3685.63	3322.61
流动资产合计	879.82	804.88

负债合计	1,864.78	1589.30
流动负债合计	561.15	388.07
所有者权益合计	1,820.84	1733.31

2022-2023 合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
主营业务收入	339.86	373.21
利润总额	66.15	79.66
净利润	52.65	69.26

2022-2023 合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
经营活动产生的现金流量净额	16.13	6.53
投资活动产生的现金流量净额	-183.68	-124.12
筹资活动产生的现金流量净额	190.93	126.57
现金及现金等价物净增加额	23.52	9.34

发行人 2022-2023 年财务主要数据和指标

项目	2023 年末	2022 年末
流动比率（倍数）	1.57	2.07
速动比率（倍数）	1.22	1.60
资产负债率（%）	50.60	47.83

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=总负债/总资产*100%

截至 2023 年 12 月 31 日，公司总资产为 3685.63 亿元，所有者权益合计为 1,820.84 亿元，总资产较上年同期增长 10.93%，公司资产规模不断扩大，实力不断增强，偿债能力保持稳定。

1、短期偿债能力分析

短期偿债能力方面，2022-2023 年发行人流动比率分别为 2.07 和 1.57，速动比率分别为 1.60 和 1.22，整体上处于较高水平，公司短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力分析

从公司财务杠杆来看，公司 2022-2023 年末的资产负债率分别为 47.83%和 50.60%，资产负债率稳定且保持在 60%以下的较低水平，资产负债结构较为合理。2022-2023 年公司利息保障倍数分别为 4.14 和 4.01，EBITDA 利息保障倍数分别为 4.66 和 4.67，企业偿债的安全性与稳定性较高，财务风险相对较小。

目前公司盈利能力较好，现金流状况较为稳健。2023 年公司实现主营业务收入 339.86 亿元，净利润 52.65 亿元，净资产收益率 2.43%。2022-2023 年公司经营活动现金流入总额分别 597.84 亿元、539.46 亿元，经营活动现金流出总额分别为 591.32 亿元、523.33 亿元，整体现金流情况与公司经营状况相匹配。

五、发行人已发行公司债券对其偿债能力的影响

除本期债券外，发行人已发行尚未兑付的其他债券信息如下：

债券/债务融资工具名称	发行日期	债券期限	待偿还余额 (亿元)	报告期付息情况	报告期兑付情况
24 皖投集 MTN003	2024-06-05	7	15.00	正常	正常
24 皖投集 SCP001	2024-04-19	0.7397	12.00	正常	正常
24 皖投 02	2024-03-21	10	8.00	正常	正常
24 皖投 01	2024-03-21	5	17.00	正常	正常
24 皖投集 MTN002B	2024-03-06	5	5.00	正常	正常
24 皖投集 MTN002A	2024-03-06	3	10.00	正常	正常
24 皖投集 MTN001	2024-01-17	3	20.00	正常	正常
23 皖投 01	2023-11-21	3	15.00	正常	正常
23 皖投集 SCP001	2023-09-25	0.7377	10.00	正常	正常
22 皖投 02	2022-11-01	5	10.00	正常	正常
22 皖投 01	2022-11-01	3	10.00	正常	正常
22 皖投集 MTN001	2022-06-22	3	12.00	正常	正常
21 皖投 03	2021-09-27	3	15.00	正常	正常
21 皖投集 PPN002	2021-09-15	3	10.00	正常	正常
21 皖投集 MTN002	2021-07-12	3	15.00	正常	正常
21 皖投债 01	2021-04-02	5	10.00	正常	正常
20 皖投债 01	2020-06-23	5	26.00	正常	正常
19 皖投债 02	2019-12-17	5	6.00	正常	正常
19 皖投债 01	2019-09-11	10	20.00	正常	正常

公司已发行债券或债务融资工具兑付本息未发生逾期或违约的情况。

六、担保人情况

本期债券无担保。

总体来看，发行人经营状况良好，债务结构较为合理，偿债能力较强，债务率逐年下降，本息兑付未发生逾期或违约情形，能够严格履约，偿债能力较强。同时结合公司主营业务情况，发行人业务稳定发展也将为公司带来较为稳定的现金流入，从而为公司今后的发展提供坚实的基础。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2019年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2019年第二期安徽省投资集团控股有限公司公司债券、2020年第一期安徽省投资集团控股有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

