

债券简称：PR 合力 01/18 合力债 01

债券代码：152035.SH/1880273.IB

2018 年第一期哈尔滨合力投资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：

哈尔滨合力投资控股有限公司

黑龙江省哈尔滨市平房区哈南五路 4 号

主承销商：

渤海证券股份有限公司

天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

二零二四年六月

目录

重要提示.....	3
一、发行人的基本情况.....	4
二、本期债券基本情况.....	4
三、发行人履约情况.....	5
四、发行人偿债能力分析.....	6
五、本期债券跟踪评级情况.....	7
六、增信措施的有效性分析.....	8
七、发行人已发行未兑付债券情况.....	8
八、债券持有人会议召开情况.....	8
九、其他事项.....	8

重要提示

本报告的内容及信息源于哈尔滨合力投资控股有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《哈尔滨合力投资控股有限公司 2023 年度审计报告》、《哈尔滨合力投资控股有限公司公司债券年度报告（2023 年）》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渤海证券提供的其他材料。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为渤海证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

1、企业名称：哈尔滨合力投资控股有限公司

2、注册资本：190,000 万元

3、注册地址：黑龙江省哈尔滨市平房区哈南五路 4 号

4、法定代表人：李琳

5、成立日期：1991 年 7 月 13 日

6、联系人：罗殷波

7、联系电话：0451-86811282

8、传真：0451-86786356

9、经营范围：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；供热工程建设；热力生产和供应。一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程造价咨询业务；工程管理服务；物业管理；园区管理服务；企业管理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；住房租赁；办公设备租赁服务；煤炭及制品销售；建筑材料销售。

二、本期债券基本情况

1、债券名称：2018 年第一期哈尔滨合力投资控股有限公司公司债券

2、债券简称及代码：PR 合力 01（上交所代码：152035），18 合力债 01（银行间代码：1880273）

3、起息日：2018 年 12 月 10 日

4、到期日：2025 年 12 月 10 日

5、债券上市时间及地点：本期债券于 2018 年 12 月 14 日在全国银行间债券市场上市交易；于 2018 年 12 月 20 日在上海证券交易所上市交易

6、主承销商：渤海证券股份有限公司、华林证券股份有限公司

7、债券发行规模：10.00 亿元

8、债券期限和利率：本期债券期限为 7 年，采用固定利率形式，票面年利率为 5.49%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息

9、债券余额：4.00 亿元

10、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2021 年起至第七年即 2025 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期

利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息

11、信用等级：根据大公国际资信评估有限公司 2024 年 6 月 24 日出具的《哈尔滨合力投资控股有限公司主体与相关债项 2024 年度跟踪评级报告》（DGZX-R【2024】00533），发行人主体信用级别为 AA，本期债券信用等级为 AAA

12、本息兑付情况：本期债券已完成 2023 年度付息工作

三、发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况：本期债券于 2018 年 12 月 14 日在全国银行间债券市场上市交易；于 2018 年 12 月 20 日在上海证券交易所上市交易。

2、本息兑付情况：本期债券在存续期内每年付息一次，分次还本。“18 合力债 01”设置提前偿还条款，即于 2021 年 12 月 10 日、2022 年 12 月 10 日、2023 年 12 月 10 日、2024 年 12 月 10 日、2025 年 12 月 10 日，分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%偿还债券本金。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金自兑付日起不另计利息。发行人 2023 年度本息兑付工作已于 2023 年 12 月 10 日完成。

3、募集资金使用及专项账户运作情况：截止 2021 年末募集资金已使用完毕。

4、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）或上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。2023 年至今发行人已披露的相关文件如下：

（1）2018 年第一期哈尔滨合力投资控股有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告

（2）哈尔滨合力投资控股有限公司公司债券年度报告（2022 年）

（3）哈尔滨合力投资控股有限公司 2022 年公司债券年报更正公告

（4）哈尔滨合力投资控股有限公司 2022 年审计报告

（5）哈尔滨合力投资控股有限公司公司债券年度报告（2022 年）（以此为准）

（6）哈尔滨合力投资控股有限公司 2023 年公司债券中期报告

发行人 2023 年末资产负债率为 45.15%，较 2022 年末减少 4.71%，资产负债率的下降也表明发行人长期偿债能力有所增强。

2、发行人盈利能力及现金流情况分析

项目	2023 年末	2022 年末
营业收入（万元）	78,137.02	182,360.81
营业利润（万元）	9,711.74	4,764.95
利润总额（万元）	9,777.05	4,681.76
净利润（万元）	8,599.25	5,040.40
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,232.81	77,758.58
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-12,726.14	-19,352.67
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-26,292.80	-10,882.36
现金及现金等价物净增加额（万元）	-42,251.77	47,523.56

发行人 2023 年度营业收入较上年减少 57.15%，主要原因是 2023 年度确认的基础设施建设收入数额减少导致。

发行人 2023 年营业利润、利润总额及净利润较上年度分别增加 103.82%、108.83%和 70.61%，主要原因是营业成本中各项费用的减少。

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少 104.16%，主要原因是收到其他与经营活动有关的现金较上年减少。

发行人 2023 年度投资活动产生的现金流量净额较 2022 年度增长 34.24%，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年降低。

发行人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少 141.61%，主要原因是偿还债务支付的现金较上年增加。

发行人 2023 年度现金及现金等价物净增加额较 2022 年度减少 188.91%，主要原因是可随时用于支付的银行存款减少。

五、本期债券跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司 2024 年 6 月 24 日出具的《哈尔滨合力投资控股有限公司主体与相关债项 2024 年度跟踪评级报告》(DGZX-R【2024】00533), 发行人主体信用级别为 AA, 本期债券信用等级为 AAA。

六、增信措施的有效性分析

报告期内, 本期债券担保方中证信用增进股份有限公司经营和财务状况保持基本稳定, 能够继续为本期债券本息偿付提供保障。

七、发行人已发行未兑付债券情况

截止本报告出具日, 发行人已发行尚未兑付的债券余额为 4 亿元, 具体情况如下:

债券种类	债券名称	债券余额	起息日	期限	利率
企业债券	18合力债01	4.00亿元	2018年12月10日	7年	5.49%

八、债券持有人会议召开情况

2023 年度, 本期债券未召开债券持有人会议。

九、其他事项

根据发行人 2023 年审计报告, 截至 2023 年 12 月 31 日, 发行人对外担保的余额是 10.54 亿元。此外, 发行人价值 9.17 亿元的基础设施资产为公益性资产。

（本页无正文，为《2018 年第一期哈尔滨合力投资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）



渤海证券股份有限公司

2024年6月28日