

债券简称：21 皖投 03

债券简称：22 皖投 01

债券简称：22 皖投 02

债券简称：23 皖投 01

债券代码：188807.SH

债券代码：138537.SH

债券代码：138538.SH

债券代码：240227.SH

## 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

(2023年度)

#### 发行人

安徽省投资集团控股有限公司



安徽省投资集团控股有限公司

ANHUI PROVINCIAL INVESTMENT GROUP HOLDING CO., LTD.

(安徽省合肥市宿松路 3658 号)

#### 债券受托管理人

中信证券股份有限公司



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2024 年 6 月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称中信证券、受托管理人）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的《安徽省投资集团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、安徽省投资集团控股有限公司（以下简称发行人）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指2023年1月1日至2023年12月31日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	6
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况 .....	8
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	11
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	13
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	14
第七节 发行人偿债能力和意愿分析 .....	15
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	16
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	17
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	18
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	19
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施 .....	20
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	21

## 第一节 公司债券概况

截至报告期末存续且截至本报告签署日前尚未兑付摘牌的由中信证券受托管理的公司债券基本情况如下：

### 一、21 皖投 03

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省投资集团控股有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
债券简称	21 皖投 03
债券代码	188807.SH
起息日	2021 年 9 月 29 日
到期日	2024 年 9 月 29 日
债券余额	15.00
截止报告期末的利率 (%)	3.30
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

### 二、22 皖投 01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省投资集团控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	22 皖投 01
债券代码	138537.SH
起息日	2022 年 11 月 3 日
到期日	2025 年 11 月 3 日
债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	2.69
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司

受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

### 三、22 皖投 02

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省投资集团控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	22 皖投 02
债券代码	138538.SH
起息日	2022 年 11 月 3 日
到期日	2027 年 11 月 3 日
债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.04
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

### 四、23 皖投 01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省投资集团控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	23 皖投 01
债券代码	240227.SH
起息日	2023 年 11 月 23 日
到期日	2026 年 11 月 23 日
债券余额	15.00
截止报告期末的利率 (%)	2.95
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国

	际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《安徽省投资集团控股有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）受托管理协议》、《安徽省投资集团控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关增信措施、投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、持续关注增信措施

21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 及 23 皖投 01 无增信措施。

#### **四、监督债券募集资金专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 不涉及募集资金使用。23 皖投 01 募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

#### **五、披露受托管理事务报告**

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 6 月 27 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）公告了《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）》；于 2023 年 10 月 25 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就发行人董事及总经理变动公告了《中信证券股份有限公司关于安徽省投资集团控股有限公司董事、总经理发生变动的临时受托管理事务报告》；于 2023 年 12 月 18 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就发行人变更会计师事务所公告了《中信证券股份有限公司关于安徽省投资集团控股有限公司变更会计师事务所的临时受托管理事务报告》。

#### **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《受托管理协议》、《安徽省投资集团控股有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）持有人会议规则》及《安徽省投资集团控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》（以下简称《债券持有人会议规则》）约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现 21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 发行人存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

#### **七、督促履约**

报告期内，受托管理人已督促 21 皖投 03、22 皖投 01 和 22 皖投 02 按期足额付息；23 皖投 01 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。



## 第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

### 一、发行人经营情况

#### 1. 发行人业务情况及经营模式

一般经营项目：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。

#### 2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

铁路投资建设业务方面，根据《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，至 2025 年，全国铁路运营里程预期达到 16.5 万公里，其中高铁营业里程预期达到 5 万公里。根据中国国家铁路集团有限公司披露公开信息，预计 2023 年至 2025 年间，全国将新增 1 万公里铁路，其中高铁将新增 0.8 万公里。发行人肩负着与中国国家铁路集团有限公司合资建设安徽地方铁路的使命，在安徽省内具有行业垄断性优势。

产业投资业务方面，发行人紧紧围绕《关于加快建设世界一流企业的指导意见》中提出的“支持引导行业领军企业和掌握关键核心技术的专精特新企业深化改革、强化创新，加大培育力度”的意见，坚持把创新放在现代化建设全局的核心地位。安徽省加快打造“三地一区”，发行人坚决扛起作为政府战略平台的职责使命，全力打造“基金丛林”，助力科技创新，有效服务安徽省科技创新策源地和新兴产业聚集地建设。

房地产业务方面，2023 年，全国房地产开发投资约 11.09 万亿元，同比下降 9.6%；全国商品房销售面积约 11.17 亿平方米，同比下降 8.5%；全国商品房销售额约 11.66 万亿元，同比下降 6.5%。在房地产市场销售弱于预期、房地产政策的整体宽松力度加大的背景下，预计 2024 年住房和城乡建设工作将在“稳支柱、防风险、惠民生”三个方面下功夫。发行人将继续发挥资源优势，大力推进业务转型升级，全面提升市场化业务经济效益。

类金融与供应链业务方面，2022 年 2 月，安徽省地方金融监督管理局发布

《安徽省“十四五”金融业发展规划》，提出要大力发展供应链金融，推动金融机构与产业集群、产业链供应链、产业联盟深化合作。发行人将整合供应链资源，搭建供应链管理平台，开展供应链金融，提升供应链管理能力，实现增值收益。

### 3. 经营业绩

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	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 (%)
物资生产与销售	270.03	222.51	17.60	79.45	293.21	252.90	13.75	78.56
房地产	32.30	24.74	23.41	9.50	46.49	37.97	18.33	12.46
融资租赁	4.78	1.09	77.27	1.41	4.53	1.22	73.17	1.21
其他	32.76	13.04	60.19	9.64	28.98	8.33	71.27	7.76
<b>合计</b>	<b>339.86</b>	<b>261.38</b>	<b>23.09</b>	<b>100.00</b>	<b>373.21</b>	<b>300.41</b>	<b>19.51</b>	<b>100.00</b>

## 二、发行人 2023 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2023年末	2022年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	36,856,253.65	33,208,970.09	10.98	-
2	总负债	18,647,835.41	15,884,529.90	17.40	-
3	净资产	18,208,418.24	17,324,440.19	5.10	-
4	归属母公司股东的净资产	16,001,595.36	15,191,239.11	5.33	-
5	资产负债率 (%)	50.60	47.83	5.79	-
6	流动比率	1.57	2.06	-23.79	-
7	速动比率	1.22	1.61	-24.22	-
8	期末现金及现金等价物余额	2,023,814.79	1,788,572.98	13.15	-

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2023年度	2022年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	3,398,611.79	3,732,109.74	-8.94	-
2	营业成本	2,613,781.64	3,004,120.73	-12.99	-
3	利润总额	661,498.20	793,623.20	-16.65	-
4	净利润	526,490.76	689,499.10	-23.64	-
5	归属母公司股东的净利润	378,971.12	522,895.23	-27.52	-

6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	923,403.77	1,074,689.93	-14.08	-
7	经营活动产生的现金流净额	161,348.60	64,845.95	148.82	主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
8	投资活动产生的现金流净额	-1,836,823.66	-1,195,554.72	-53.64	主要系投资支付的现金增加所致
9	筹资活动产生的现金流净额	1,909,314.50	1,220,086.09	56.49	主要系吸收投资收到的现金增加以及偿还债务所支付的现金减少所致
10	应收账款周转率	7.06	17.67	-60.05	主要系应收账款增加所致
11	存货周转率	1.40	3.40	-58.82	主要系营业成本减少所致
12	EBITDA全部债务比	8.51	11.46	-25.74	-
13	利息保障倍数	3.53	3.82	-7.59	-
14	EBITDA利息倍数	3.53	3.82	-7.59	-

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

经核查，报告期内，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途和使用计划及定期报告披露内容一致。具体情况如下：

### 一、23皖投01

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 皖投 01
债券代码	240227.SH
募集资金总额	15.00
约定的募集资金用途	本期债券募集资金不超过 15.00 亿元拟用于偿还有息债务，拟使用募集资金偿还的有息债务范围明细如下：1、偿还中国进出口银行安徽省分行贷款 3 亿元；2、偿还中国工商银行合肥市金寨路支行贷款 1 亿元；3、偿还上海浦东发展银行合肥分行贷款 5 亿元；4、偿还交通银行股份有限公司安徽省分行贷款 1.5 亿元；5、偿还交通银行股份有限公司安徽省分行贷款 2.94 亿元；6、偿还广发银行合肥分行贷款 1 亿元；7、偿还中国工商银行合肥市金寨路支行 0.56 亿元。
截至报告期末募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金不超过 15.00 亿元用于偿还有息债务，实际使用募集资金偿还的有息债务范围明细如下：1、偿还中国进出口银行安徽省分行贷款 3 亿元；2、偿还中国工商银行合肥市金寨路支行贷款 1 亿元；3、偿还上海浦东发展银行合肥分行贷款 5 亿元；4、偿还交通银行股份有限公司安徽省分行贷款 1.5 亿元；5、偿还交通银行股份有限公司安徽省分行贷款 2.94 亿元；6、偿还广发银行合肥分行贷款 1 亿元；7、偿还中国工商银行合肥市金寨路支行 0.56 亿元。
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不适用
募集资金变更后的用途	不涉及

募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益	不适用
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况	不适用
截至报告期末专项账户运作情况	本期债券募集资金已汇入发行人开立的募集资金专项账户，并按照募集说明书和监管协议的约定运作。

报告期内，21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 不涉及募集资金使用或者整改。21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 募集资金已使用完毕，募集资金按照约定用途使用，募集资金实际使用情况与发行人定期报告披露内容一致。

报告期内，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

中信证券通过每月排查发行人重大事项的反馈情况、舆情监测等方式核查发行人是否触发重大事项，并及时督促发行人履行信息披露义务。同时，中信证券核查了发行人定期报告的披露情况。

发行人于 2023 年 4 月 29 日披露了《安徽省投资集团控股有限公司公司债券年度报告（2022 年）》。

发行人于 2023 年 8 月 31 日披露了《安徽省投资集团控股有限公司公司债券中期报告（2023 年）》。

发行人于 2023 年 10 月 24 日披露了《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》，发行人收到安徽省政府通知，决定聘任朱策同志任公司董事、总经理。发行人前期收到安徽省国资委通知，免去艾红卫同志、苏照存同志公司外部董事职务。

发行人于 2023 年 12 月 15 日披露了《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》，原会计师事务所天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计服务期于 2023 年届满，安徽省国资委通过招标代理机构公开招标确定了 2023-2025 年度省属企业年度财务决算审计机构。其中，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）负责安徽省投资集团控股有限公司年度财务决算审计，服务期限为 2023-2025 年度。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促 21 皖投 03、22 皖投 01 和 22 皖投 02 按期足额付息；报告期内，21 皖投 03 已于 2023 年 10 月 9 日按期足额支付当期利息；22 皖投 01 已于 2023 年 11 月 3 日按期足额支付当期利息；22 皖投 02 已于 2023 年 11 月 3 日按期足额支付当期利息。报告期内，23 皖投 01 不涉及兑付兑息事项。

中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，受托管理人已督促 21 皖投 03、22 皖投 01 和 22 皖投 02 按期足额付息；报告期内，21 皖投 03 已于 2023 年 10 月 9 日按期足额支付当期利息；22 皖投 01 已于 2023 年 11 月 3 日按期足额支付当期利息；22 皖投 02 已于 2023 年 11 月 3 日按期足额支付当期利息。报告期内，23 皖投 01 不涉及兑付兑息事项。上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023年末/2023年度度	2022年末/2022年度度
流动比率（倍）	1.57	2.06
速动比率（倍）	1.22	1.61
资产负债率（%）	50.60	47.83
EBITDA利息倍数	3.53	3.82

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.57、2.06，速动比率分别为 1.22、1.61，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 49.00%、减少 39.00%，主要系一年内到期的非流动负债增加所致。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 50.60%、47.83%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2022 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 3.53、3.82，发行人 EBITDA 利息倍数较为稳定。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。



## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 及 23 皖投 01 无增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立募集资金专项账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现 21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现 21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 发行人存在触发召开持有人会议的情形，21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 公司债券不涉及债项评级。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2023 年 6 月 28 日出具了《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》，21 皖投 03 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为 21 皖投 03、22 皖投 01、22 皖投 02 和 23 皖投 01 的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2023 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人不涉及偿债能力和增信措施有关的其他情况。

### 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务 的执行情况

发行人承诺严格按照募集说明书约定的用途使用公司债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不会转借他人，不用于房地产相关业务，不直接或间接用于购置土地。本次发行公司债券不涉及新增地方政府债务，债券募集资金用途不用于偿还地方政府债务或不产生经营性收入的公益性项目。

报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

（以下无正文）

(本页无正文，为《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  
(2023 年度) 》之盖章页)

