

2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司 公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“主承销商”）作为“2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券”（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南市城市建设投资有限责任公司对外公布的《淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2023 年年度报告》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广发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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

公司名称：淮南市城市建设投资有限责任公司

住所：安徽省淮南市山南新区和悦街与淮河大道中段交叉口 150 米城建大厦

法定代表人：宋道河

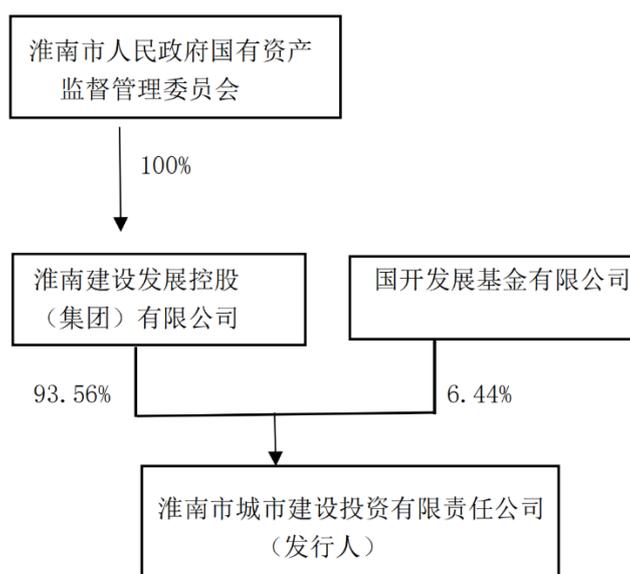
注册资本：116,458.05 万元人民币

企业类型：有限责任公司

经营范围：筹措城市建设资金；组织实施政府性投资项目建设；投资、经营有收益权的市政公用设施；投资经营与市政公用设施相关的土地开发、房地产综合开发业务；经营管理授权范围内的国有资产；对城市基础设施实施冠名权、广告经营权等运作；法律法规许可的其他业务。

股权结构：淮南建设发展控股（集团）有限公司和国开发展基金有限公司是发行人的股东，出资比例分别占发行人注册资本的 93.56% 和 6.44%，淮南市人民政府国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
淮南建设发展控股（集团）有限公司	108,958.05	93.56%
国开发展基金有限公司	7,500.00	6.44%



二、 债券基本情况

1、债券名称：2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券。

2、债券代码：1880030.IB（银行间债券市场）、127763.SH（上海证券交易所），简称 18 淮南城投债 01（银行间债券市场）、PR 淮南 02（上海证券交易所）。

3、发行规模：人民币 7 亿元。

4、债券期限：本期债券为七（7）年期固定利率债券。

5、债券利率：票面利率为 7.50%。

6、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。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。

7、起息日：本期债券存续期限内每年的 3 月 20 日为该计息年度的起息日。

8、付息日：2019 年至 2025 年每年的 3 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、兑付日：2021 年至 2025 年每年的 3 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定发行人长期主体信用评级为 AA，本期债券的债项评级为 AA。

11、债券上市时间：2018 年 3 月 26 日（银行间债券市场），2018 年 3 月 29 日（上海证券交易所）。

12、债券上市地点：银行间债券市场、上海证券交易所。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、跟踪评级：2023年6月29日，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券信用等级维持为AA，发行主体信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2018年第一期淮南市城市建设投资有限责任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2018年3月26日在银行间债券市场上市流通，简称“18淮南城投债01”，2018年3月29日在上海证券交易所上市流通，简称“PR淮南02”，债券代码为1880030.IB（银行间债券市场）、127763.SH（上海证券交易所）。

（二）债券付息及兑付情况

本期债券付息日为2019年至2025年每年的3月20日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第1个工作日）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了2019年至2024年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）募集资金使用情况

根据《2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券募集说明书》，本期债券募集资金 7 亿元，其中 4.2 亿元用于淮南市山南新区银杏苑安置房（二期）和市级公租房项目，剩余 2.8 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，本期债券募集资金累计支出 7 亿元。

（四）账户及资金监管情况

为了保证募集资金合理使用以及按时偿还本期债券到期本金和利息，发行人聘请中国银行股份有限公司淮南分行作为本期债券募集资金监管人和偿债资金监管人，并与募集资金监管人签署了《募集资金账户监管协议》，委托监管人对募集资金使用专户进行监管。此外，发行人还承诺将严格按照约定使用募集资金，确保募投项目按时完工。

（五）发行人 2023 年度至今信息披露情况

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。2023 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人已披露的相关文件及时间如下：

1、2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2023 年债券付息及分期偿还本金公告（2023 年 3 月 13 日）

2、淮南市城市建设投资有限责任公司关于审计机构发生变更的公告（2023 年 4 月 21 日）

3、中国银行股份有限公司淮南分行关于淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2023 年第一次债权代理事务临时报告（2023 年 4 月 24 日）

4、淮南市城市建设投资有限责任公司 2022 年度财务报告及附注（含担保人审计报告）（2023 年 4 月 27 日）

5、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 4 月 27 日）

6、淮南市城市建设投资有限责任公司 2022 年年度报告（2023 年 4 月 27 日）

7、2018 年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 6 月 29 日）

8、淮南市城市建设投资有限责任公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告（2023 年 6 月 30 日）

9、淮南市城市建设投资有限责任公司 2023 年半年度财务报告及附注（2023 年 8 月 30 日）

10、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券中期报告（2023 年）（2023 年 8 月 30 日）

11、关于淮南市城市建设投资有限责任公司关于涉及诉讼进展情况的公告（2023 年 8 月 30 日）

12、中国银行股份有限公司淮南分行关于淮南市城市建设投资有

限责任公司公司债券涉及诉讼进展情况的债权代理事务临时报告
(2023年9月6日)

13、淮南市城市建设投资有限责任公司总经理发生变动的公告
(2024年3月7日)

14、2018年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券
2024年债券付息及分期偿还本金公告(2023年3月13日)

15、中国银行股份有限公司关于淮南市城市建设投资有限责任公
司总经理发生变动的债权代理事务临时报告(2024年3月15日)

16、淮南市城市建设投资有限责任公司2023年年度财务报告及
附注(2024年4月30日)

17、淮南市城市建设投资有限责任公司公司债券年度报告(2023
年)(2024年4月30日)

四、发行人偿债能力

(一) 偿债能力财务指标分析

发行人2023年的财务报表经大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(大华审字
[2024]0011010419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年经审计的财务报告及其附注。

单位:万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	5,628,147.47	5,943,000.87
其中：流动资产	5,185,948.36	5,391,098.89
非流动资产	442,199.11	551,901.98
负债合计	3,115,636.21	3,456,895.58
其中：流动负债	2,282,272.75	2,473,946.31
非流动负债	833,363.46	982,949.28
所有者权益合计	2,512,511.26	2,486,105.29
流动比率（倍）	2.27	2.18
速动比率（倍）	1.20	1.17
资产负债率	55.36%	58.17%

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

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人总资产为 5,628,147.47 万元，较 2022 年末减少 5.30%；所有者权益合计为 2,512,511.26 万元，较 2022 年末增长 1.06%。发行人的净资产较上年有所增长，公司规模不断扩展，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了有效保障。

1、短期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的流动比率为 2.27，速动比率为 1.20，发行人短期偿债能力较为稳定。

2、长期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 55.36%，较 2022 年资产负债率下降 2.81%，资产负债率符合行业特征，长期偿债能力较为稳定。

综上，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
营业收入	271,419.31	273,220.18
营业成本	226,766.27	226,932.99
利润总额	30,139.80	39,822.59
净利润	30,001.59	39,700.54
其中：归属于母公司所有者的净利润	30,016.88	39,700.50
经营活动产生的现金流量净额	555,039.57	528,495.00
投资活动产生的现金流量净额	616.41	275.08
筹资活动产生的现金流量净额	-616,206.69	-551,648.49

发行人营业收入主要是基础设施建设业务和保障性住房建设业务等。2023 年，发行人实现营业收入 271,419.31 万元，较 2022 年减少 1,800.87 万元，降幅 0.66%。2023 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 30,016.88 万元，较 2022 年减少 9,683.62 万元，降幅 24.39%。

2023 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 555,039.57 万元，较 2022 年增加 26,544.57 万元，增幅为 5.02%，主要系本期收到的与其他经营活动相关的现金上升所致；2023 年，发行人投资活动产生的现金流量净额为 616.41 万元，较 2022 年增加 341.33 万元，增幅 124.08%，主要系当年收回投资现金增加所致。2023 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 -616,206.69 万元，较 2022 年减少 64,558.20 万元，主要系发行人偿还债务支付的现金较 2022 年增加所致。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的公司信用类债券包括：

债券简称	债券种类	发行日期	期限	余额（亿元）
17 淮南城投债 01	企业债	2017-09-01	7 年	2.20
18 淮南城投债 01	企业债	2018-03-19	7 年	1.40
19 淮南城投债 01	企业债	2019-01-30	7 年	2.40
19 淮南城投 MTN003	中期票据	2019-06-27	3+2 年	0.9
20 淮南城投绿色债	企业债	2020-04-22	7 年	1.5075
合计				8.4075

以上情况，特此公告。

(本页无正文,为《2018年第一期淮南市城市建设投资有限责任公司
公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



广发证券股份有限公司

2024年6月28日