

债券代码:1280405. IB、124031. SH

债券简称:12 豫铁投债、12 豫铁投

2012 年河南铁路投资有限责任公司

公司债券

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

主承销商



中原证券股份有限公司  
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO.,LTD.

2022 年 6 月

中原证券股份有限公司(以下简称“中原证券”)作为2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券(以下简称“12豫铁投债”、“12豫铁投”或“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,对河南省铁路建设投资集团有限公司(以下简称“公司”或“发行人”)在2021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、本期债券基本要素

(一) 发行人: 河南省铁路建设投资集团有限公司。

(二) 债券名称: 2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券(简称“12豫铁投”、“12豫铁投债”)。

(三) 发行总额: 人民币28亿元。

(四) 债券期限: 十年期, 附加第七年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

(五) 债券利率: 本期债券采用固定利率, 在存续期内前七年票面利率为6.38%; 在本期债券存续期的第七年末, 发行人可选择上调票面利率0至100个基点(含本数), 债券票面年利率为债券存续期前七年票面年利率6.38%加上上调基点, 在债券存续期后三年固定不变。本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计利息。

(六) 发行价格: 债券面值100元, 平价发行, 以1,000元为一个认购单位, 认购金额必须是人民币1,000元的整数倍且不少于人民币1,000元。

(七) 债券形式: 实名制记账式。

1、投资者认购的通过上海证券交易所发行的债券在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

2、投资者认购的通过承销团成员设置的发行网点公开发行的债券在中央国债登记公司登记托管。

**（八）发行范围及对象：**

1、上海证券交易所发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司基金账户或A股证券账户的投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

2、承销团成员设置的发行网点公开发行。

**（九）付息日：**本期债券的付息日为2013年至2022年每年的11月19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）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2013年至2019年每年的11月19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）。

**（十）兑付日：**本期债券的兑付日为2022年的11月19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）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为2019年的11月19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）。

**（十一）还本付息方式：**本期债券每年付息一次，到期一次还本；若投资者在第七年末未行使回售选择权，则第十年末偿还剩余本金。利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支

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。

**(十二) 本息兑付方式：**通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

**(十三) 债券担保：**本期债券无担保。

**(十四) 信用评级：**经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定后，发行人主体长期信用级别为 AAA级，本期债券信用级别为AAA级。

## 二、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《2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后1个月内向有关主管部门申请本期债券上市交易流通。本期债券于2012年11月28日在全国银行间债券市场上市交易，简称“12豫铁投债”，证券代码为1280405；于2013年1月4日在上海证券交易所上市，简称“12豫铁投”，证券代码为124031。

### (二) 募集资金使用情况

本期债券募集资金28亿元人民币，其中12.4亿元用于郑州至徐州铁路客运专线项目、5亿元用于山西中南部铁路通道项目、5.5亿元用于郑州至新郑机场城际铁路项目、5.1亿元用于郑州至焦作铁路项目。募集资金已使用完毕，2021年未使用，募集资金使用用途与募集说明书约定一致。

### (三) 付息及兑付情况

本期债券的付息日为2013年至2022年每年的11月19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)。发行人已于2021年11月19日兑付2020年11月19日至2021年11月18日的利息，不存在兑付兑息违约的情况。

#### (四) 信息披露情况

2021年，发行人及时履行了债券信息披露义务，本期债券相关信息已在上海证券交易所（www.sse.com.cn）和中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。具体如下：

文件名称	时间	披露单位
河南铁路投资有限责任公司关于更名为河南省铁路建设投资集团有限公司的公告	2021/12/15	中国债券信息网、上海证券交易所
河南省铁路建设投资集团有限公司关于债务承继的公告	2021/12/15	中国债券信息网
河南省铁路建设投资集团有限公司注册资本及公司章程变更的公告	2021/12/7	中国债券信息网、上海证券交易所
河南省铁路建设投资集团有限公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的公告	2021/12/7	中国债券信息网、上海证券交易所
2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2021/6/25	中国债券信息网、上海证券交易所
河南铁路投资有限责任公司关于中介机构发生变更的公告	2021/6/2	中国债券信息网、上海证券交易所
河南铁路投资有限责任公司2021年半年度报告	2021/8/31	中国债券信息网、上海证券交易所
河南铁路投资有限责任公司2020年年度报告	2021/4/30	中国债券信息网、上海证券交易所
2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券2021年付息兑付公告	2021/11/12	中国债券信息网、上海证券交易所

### 三、发行人偿债能力分析

发行人2021年度财务报告由中勤万信会计师事务所（特殊普通

合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(勤信审字【2022】第 1313 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 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表 1: 发行人 2021 年和 2020 年合并财务报表主要财务数据

单位: 元

项 目	2021年末/度	2020年末/度
流动资产	10,243,565,693.08	11,116,444,736.55
资产总计	75,998,399,595.52	73,110,313,405.89
流动负债	6,070,333,436.75	2,235,301,910.50
负债合计	24,515,931,990.91	22,639,866,302.04
所有者权益合计	51,482,467,604.61	50,470,447,103.85
营业总收入	2,577,912,950.87	555,473,813.10
营业利润	-1,098,140,811.84	-521,752,119.05
利润总额	-1,098,089,132.37	-521,960,306.83
净利润	-1,135,851,919.51	-549,014,326.44
经营活动产生的现金流量净额	-97,662,770.91	-1,257,577,288.74
投资活动产生的现金流量净额	-3,950,455,786.00	-4,681,541,776.23
筹资活动产生的现金流量净额	2,534,143,680.79	5,902,252,104.23

表 2: 发行人 2021 年和 2020 年主要财务指标

项 目	2021 年末/度	2020 年末/度
流动比率(倍)	1.69	4.97
速动比率(倍)	1.45	4.50
资产负债率(%)	32.26%	30.97%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)(元)	-31,463,350.22	341,731,112.48
EBITDA利息保障倍数	-0.03	0.37

注 1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计

4、息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+财务费用利息支出+固定资产折旧+摊销

5、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息支出+财务费用利息支出）

### （一）偿债能力财务指标分析

2021年末，发行人资产总计759.98亿元，较2020年末同比增长3.95%。2021年末，发行人流动资产102.43亿元，较2020年末减少7.85%。

2021年末，发行人负债合计245.16亿元，较2020年末增长8.29%，发行人负债以非流动负债为主。

2021年末，发行人流动比率、速动比率分别为1.69、1.45，均较2020年末有所下降，主要原因是发行人2021年末流动负债增加。2021年末，发行人资产负债率32.26%，处于合理水平。

2021年、2020年，发行人EBITDA利息保障倍数均小于1，主承销商将持续关注发行人偿债风险。

### （二）发行人盈利能力及现金流情况

发行人2021年营业总收入、净利润分别为25.78亿元、-11.36亿元，分别比2020年增长364.5%、减少106.9%，系主营业务营业成本增加；2021年度经营活动产生的现金流量净额-97,662,770.91元，同比增长92.2%；投资活动产生的现金流量净额-3,950,455,786.00元，同比增长15.63%；筹资活动产生的现金流量净额2,534,143,680.79元，同比下降57.1%，主要系发行人吸收投资收到

的现金减少所致。

#### 四、2021年发行人已发行未兑付其他债券情况

截至2021年12月31日，除本期债券之外，发行人已发行未兑付的其他债券情况如下：

债券名称	发行日期	期限	当前余额（亿元）	票面利率
14 豫铁投 MTN001	2014-11-14	7+8	15	4.9%
19 豫铁 01	2019-11-08	3+4	15	4.5%
20 豫铁 01	2020-04-20	3+4	15	3.8%

（以下无正文）



（本页无正文，为《2012年河南铁路投资有限责任公司公司债券2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

