

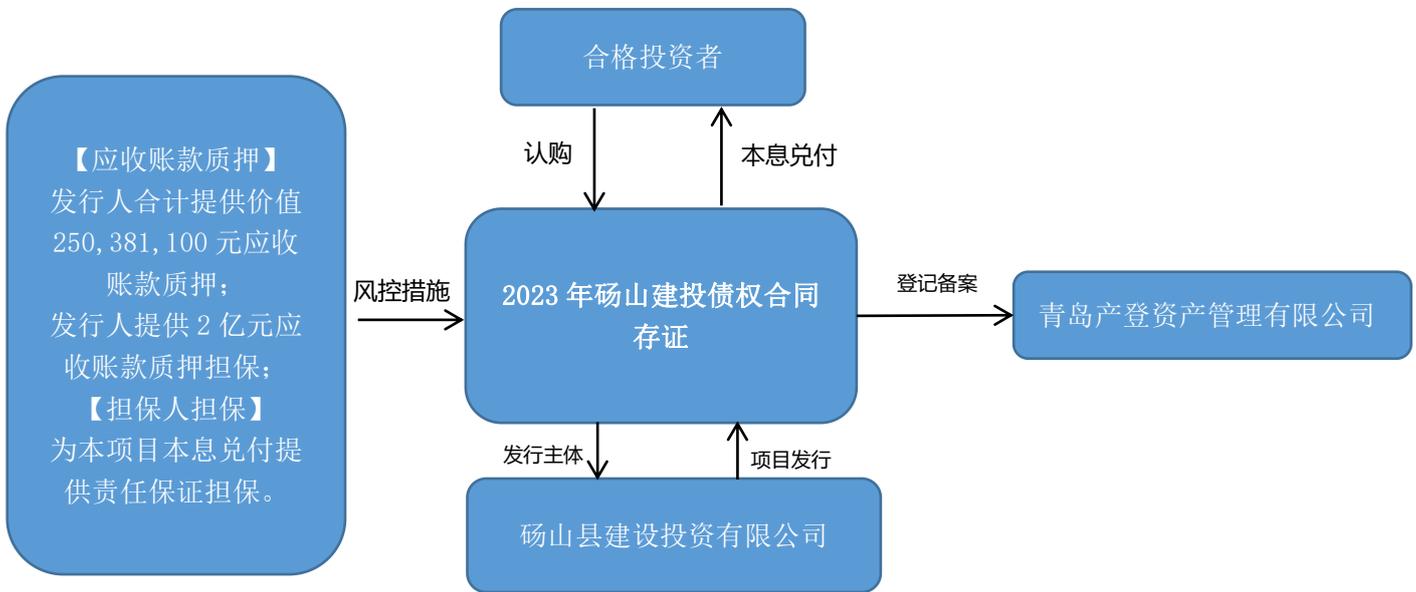
2023 年砀山建投债权合同存证

该区域首次定融融资！！

AAA 债项发债主体融资，AA 主体担保，足额土地抵押，风控优势明显！！

基本要素	
融资主体	砀山县建设投资有限公司
规模	每期不超过人民币 5000 万元，共融资不超过 1 个亿。
期限	8 个月
预期年收益率	30 万以上 6.9%
付息方式	到期还本付息
风控措施	【应收账款质押】:发行人合计提供价值 250,381,100 元应收账款质押； 发行人提供 2 亿元应收账款质押担保； 担保人安徽省梨都投资集团有限公司提供责任保证担保。
资金用途	补充流动资金
还款来源	第一还款来源：发行方持有的应收账款还款； 第三还款来源：发行方经营性收入和再融资金还款。
起息日	每日成立起息
募集账户	户名：砀山县建设投资有限公司 账号：34001727608053004539 开户行：中国建设银行砀山支行

交易结构



融资方介绍

砀山县建设投资有限公司

为安徽省梨都投资集团有限公司子公司，成立于 2006 年，实控人为是砀山县国资委，实收资本 2.02 亿元。业务涉及城市棚户区改造建设，保障性安居工程建设投资、城乡基础设施建设开发投资等。主体评级 AA-，债券评级 AAA(存续债券 1 只，21 砀山债，债券存量规模 8.00 亿元) 公司是砀山县唯一的融资平台，是重要的基础设施建设主体，2022 年在建工程 45 项，业务持续性好，能持续获得外部的支持。截至 2022 年底，公司总资产 253.39 亿；总营收 2.03 亿，净利润 3225.85 万元。

股权结构与信用评级



中证鹏元资信评估股份有限公司

信用等级通知书

中鹏信评【2022】跟踪第【690】号

砀山县建设投资有限公司：

中证鹏元资信评估股份有限公司对贵公司及贵公司发行的 2021 年砀山县建设投资有限公司公司债券进行了跟踪分析和评估，经本公司证券评级评审委员会审定，贵公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

如果贵公司对上述评估结果有异议，可在接到本通知后五个工作日内以书面形式向本公司提出复评要求，并提供相应的补充资料。特此通告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二零二二年六月二十一日

证券评级评审专用章

担保人简介：安徽省梨都投资集团有限公司

安徽省梨都投资集团有限公司，控股股东为砀山县国资委，注册资本 1 亿元，是砀山县主要的基础设施建设及资产运营主要的国有企业。公司在建项目较多，未来业务可持续性较好，2019-2021 年公司合并口径共获得政府补助分别为 2.69 亿元、3.28 亿元、2.38 亿元。主体评级 AA，无发行债券。截至 2022 年末，公司总资产 242.45 亿，同比增长 6.9%；营业收入 15.65 亿，净利润 1.27 亿。

股权结构与信用评级

序号	股东名称	持股比例	认缴出资额	认缴出资日期
1	砀山县人民政府国有资产监督管理委员会	100%	10,000万(元)	2028-04-10

安徽省梨都投资集团有限公司 2023年主体信用评级报告

评级结果

主体信用等级

AA

评级展望

稳定

评级日期

2023-3-23



中证
或
了公
险很
上述
砀山
力度
资金
金需
债风

区域经济介绍

安徽省，长三角区域重要省份，近十年经济增速高于全国。2022 年全省 GDP 达 4.5 万亿，排名全国第十，占全国 GDP 总量的 3.7%。其中三次产业占比为 7.8: 41.3: 50.9，工业发展稳中向好，第三产业逐渐成为整体经济发展主引擎，新能源汽车等产业优势渐显，进一步推动出口增长。一般公共预算收入 3589.05 亿元，负债率 29.54%；债务率相较于 2021 年有所下降。安徽省综合偿债率低于 15%，一般偿债率低于 10%，总体来看，一般债务还本付息的压力不大。

砀山县：为宿州市下辖县，位于安徽省最北部，是全国重要的水果生产加工大县，交通较为便利，近年大力发展现代农业和电商、物流等第三产业，经济及财政实力持续增强。截至 2022 年末，砀山县地区全年 GDP 为 262.03 亿元，同比增长 4.2%，其中，第一产业增加值 45.78 亿元，增长 4.3%；第二产业增加值 73.75 亿元，增长 4.0%；第三产业增值 142.50 亿元，增长 4.3%。三次产业结构优化为:17.47:28.15:54.38。一般公共预算收入 14.54 亿元，其中税收收入 7.29 亿元，负债率仅 27.19%。