

债券代码： 127708.SH

债券简称： 17 钟停 01

债券代码： 1780374.IB

债券简称： 17 钟停债 01

**2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任  
公司城市停车场建设专项债券  
2018 年度  
受托管理事务报告**

**债券受托管理人**



**五矿证券**  
MINMETALS SECURITIES

**（地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 47 层）**

**2019 年 6 月 27 日**

## 重要提示

根据《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》、《2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定和约定，五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源编制本定期受托管理事务报告。

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，投资者应对相关事项做出独立判断。投资者不应将本报告中的任何内容据以作为五矿证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经五矿证券书面许可，本报告不得用作其他任何用途。

# 目 录

重要提示.....	2
第一章 五矿证券受托债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	6
第三章 发行人 2018 年度经营及财务情况.....	9
第四章 发行人募集资金使用情况.....	16
第五章 发行人偿债意愿和偿债能力.....	17
第六章 本期债券担保人资信情况.....	18
第七章 偿债保障措施执行情况.....	19
第八章 本期债券本息偿付情况.....	20
第九章 公司债券跟踪评级情况.....	21
第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	22
第十一章 债券持有人会议召开情况.....	23
第十二章 其他事项.....	24

## 第一章 五矿证券受托债券概况

### 一、发行人名称

贵州钟山开发投资有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”或“钟山开投”）

### 二、核准文件及核准规模

本次债券于 2017 年 4 月 10 日经国家发展和改革委员会（发改企业债券〔2017〕115 号）批准公开发行规模不超过 20 亿元的城市停车场建设专项债券。

发行人于 2017 年 11 月 21 日完成了第一期债券的发行工作，发行规模 16 亿元，本次公开发行的城市停车场建设专项债券期限为 10 年。截至目前，该债券尚处于存续期。

### 三、五矿证券受托管理公司债券的主要条款

（一）2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券的主要条款

1、债券名称：2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券

2、债券简称及代码：简称为“17 钟停 01”及“17 钟停债 01”，代码为 127708.SH 及 1780374.IB；

3、发行规模：人民币 16 亿元；

4、债券期限：本期债券为 10 年期债券。本期债券设置提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15% 和 15% 的比例偿还债券本金；

5、票面利率：“17 钟停 01”的票面利率为 6.46%。

6、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分次还本。在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15% 和 15% 的比例偿还债券本金，后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构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，每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值

占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。

7、起息日：本期债券自发行首日开始计息，存续期内每年的 11 月 22 日为该计息年度的起息日。

8、付息日：2018 年至 2027 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（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：2020 年至 2027 年每年的 11 月 22 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、募集资金与偿债保障金专项账户监管银行：招商银行股份有限公司六盘水分行及六盘水农村商业银行股份有限公司。

11、增信情况：本期债券无担保。

12、上市交易所：上海证券交易所

13、募集资金用途：本期债券募集资金用于六盘水市中心城区社会公共停车场建设项目。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

五矿证券作为本次债券的受托管理人，已按照《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》等相关规定以及《债券受托管理协议》的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。具体情况如下：

### 一、报告期内披露的定期报告及临时报告

报告期内，发行人和受托管理人披露的定期报告统计如下：

债券简称	报告名称	披露时间	披露地点	是否按时披露
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2017 年年度报告	2018 年 4 月 28 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2017 年年度报告摘要	2018 年 4 月 28 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2017 年年度财务报告及附注	2018 年 4 月 28 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2018 年 5 月 16 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债 2017 年 11 月-2018 年 4 月募投项目建设及运营情况报告	2018 年 5 月 17 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年跟踪信用评级报告	2018 年 6 月 15 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券受托管理事务报告(2017 年度)	2018 年 6 月 29 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2018 年半年度财务报告	2018 年 8 月 29 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2018 年半年度报告	2018 年 8 月 29 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年付息公告	2018 年 11 月 15 日	上交所	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公	2018 年 12 月 13 日	上交所	是

	司城市停车场建设专项债券 2018 年 5 月-2018 年 11 月募投项目建设及运营情况报告			
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司 2017 年审计报告	2018 年 4 月 29 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2018 年 5 月 16 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债 2017 年 11 月-2018 年 4 月募投项目建设及运营情况报告	2018 年 5 月 17 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年跟踪信用评级报告	2018 年 6 月 19 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券受托管理事务报告（2017 年度）	2018 年 6 月 29 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债 2018 年半年度报告	2018 年 8 月 29 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年付息公告	2018 年 11 月 6 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年 5 月-2018 年 11 月募投项目建设及运营情况报告	2018 年 12 月 12 日	中国债券信息网	是

报告期内，发行人及受托管理人披露的临时报告统计如下：

债券简称	报告名称	披露时间	披露地点	是否按时披露
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司公司债券 2017 年年度报告--更正版	2018 年 5 月 7 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司关于公司债券 2017 年年度报告更正的公告	2018 年 5 月 7 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司 2017 年审计报告--更正版	2018 年 5 月 7 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司关于股权结构、经营范围发生重大变化的公告	2018 年 6 月 11 日	上交所	是
17 钟停 01	五矿证券有限公司关于 2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券重大事项临时受托管理事务报告	2018 年 6 月 11 日	上交所	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的公告	2018 年 8 月 31 日	上交所	是
17 钟停 01	五矿证券有限公司关于 2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券重大事项临时受托管理事务报告	2018 年 8 月 31 日	上交所	是

17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司关于公司债券 2017 年年度报告更正的公告	2018 年 5 月 8 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司关于股权结构、经营范围发生重大变化的公告	2018 年 6 月 8 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	贵州钟山开发投资有限责任公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的公告	2018 年 8 月 31 日	中国债券信息网	是
17 钟停 01	五矿证券有限公司关于 2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券重大事项临时受托管理事务报告	2018 年 8 月 31 日	中国债券信息网	是

## 二、报告期内的募集资金使用及专户专用情况

发行人已在本期债券发行前与招商银行股份有限公司六盘水分行及六盘水农村商业银行股份有限公司签署了《2016 年贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券账户及资金监管协议》，开立了募集资金及偿债资金专项账户。本期债券募集资金已按照约定，及时划入专项账户，并在募集资金专户中储存、使用。

## 三、报告期内的付息督导工作

本期债券的付息日为 2018 年至 2027 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内受托管理人在本期债券付息日前 20 个工作日，通过电话、邮件等方式督促发行人按时付息。

## 四、报告期内协助召开持有人会议

报告期内未召开持有人会议。

## 五、报告期内的风险排查工作

2018 年 5 月以及 2018 年 11 月，五矿证券与发行人认真学习了《上海证券交易所公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》，开展债券信用风险管理工作，及时报告债券信用风险管理中的重要情况，结合发行人的经营及财务情况，根据指引对债券风险分类的标准，对发行人债券进行信用风险分类。

五矿证券在受托期限内，督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了受托管理人的职责，维护债券持有人的合法权益。



## 第三章 发行人 2018 年度经营及财务情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：贵州钟山开发投资有限责任公司

注册地址：贵州省六盘水市钟山区区府北路 11 号 7 栋附 22 号

办公地址：贵州省六盘水市钟山区区府北路 11 号 7 栋附 22 号

法定代表人：马劲松

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（水利基础设施配套项目；水利工程、饮水工程；水土保持的开发治理；城乡供水及排污处理，旅游项目投资及管理服务，土地资源综合开发利用，建材贸易，建筑工程，停车场建设和运营，国有资产营运管理，工程建设，项目投资；咨询服务；资产租赁；牲畜的饲养、家畜饲养；畜牧业产品深加工。）

### 二、发行人 2018 年度经营情况

#### （一）公司业务概况

业务板块	业务模式
工程建设	工程施工板块是发行人的主导产业，发行人作为钟山区水利设施的开发建设主体，接受项目业主单位或者委托方的委托进行项目建设，然后根据承接项目的投资计划等具体情况与实施该项目相匹配的施工单位签订工程施工合同。在项目建设过程中，发行人会根据施工单位工程进度进行审定后，依据审定的工程进度加成一定比例的毛利向项目业主单位或委托方申请工程建设费，同时支付给施工方工程款，或者由项目业主单位或委托方转付工程款
土地开发	发行人土地开发业务主要是通过下属子公司六盘水市钟山区土地开发利用服务有限公司开展。土地开发公司与六盘水市国土资源局钟山分局签订土地开发框架协议，按照每年实际平整完成土地面积和约定的土地整理单价与六盘水市国土资源局钟山分局进行土地整理费结算。
服务业	发行人服务业相关业务主要是通过下属子公司六盘水市钟山区物业管理服务有限公司和六盘水市钟山区土地开发利用服务有限公司开展。相关服务业务包括土地征拆管理、停车场经营、车位出租等。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

## （二）公司主要经营情况

### 1、主要经营业务

#### （1）营业收入的构成及比例

单位：万元，%

项目	2018 年度		2017 年度		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
工程施工	97,066.36	70.18	66,895.92	64.18	45.10
土地征迁补偿收入	37,052.44	26.79	34,769.05	33.36	6.57
其他	4,184.69	3.03	2,561.84	2.46	63.35
合计	<b>138,303.49</b>	-	<b>104,226.82</b>	-	<b>32.69</b>

#### （2）营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

单位：万元，%

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减	重大变动说明
营业收入	138,303.49	104,226.82	32.69%	随着发行人新项目的开工老项目的工程进度逐渐增加,导致收入增加。
营业成本	99,794.56	72,193.38	38.23%	随着收入的增加成本相应的增加。
利润总额	40,571.24	34,861.22	16.38%	-
净利润	30,680.04	33,992.52	-9.74%	-
销售费用	381.84	73.57	419.01	随着发行人业务的逐步扩展,新项目的开工增加了销售费用。
管理费用	8,327.11	4,818.31	72.82	随着发行人业务的逐步扩展,新项目的开工增加了管理费用。
财务费用	-183,852.53	-248,172.64	-25.92	
经营活动产生的现金流净额	-25,969.86	65,697.58	-139.53	主要系发行人支付其他与经营活动有关的现金减少所致
投资活动产生的现金流净额	144,708.16	257,289.86	-43.76	2018 年公司对外投资增加所致
筹资活动产生的现金流净额	381.84	73.57	419.01	主要系公司 2017 年发行债券导致上年度大幅度增加,本年恢复正常

### 2、利润构成或利润来源

报告期内公司从事的主要业务为工程施工和土地征迁业务。公司利润主要来源于主营业务，利润总额为 40,571.24 万元，非经常性损益总额为 9,084.25 万元。

### 3、投资状况

(1) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

报告期内发行人不存在新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资。

(2) 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

报告期内发行人不存在新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资。

## 三、发行人 2018 年度财务情况

### (一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元、%

项目	2018 年末	2017 年末	同比变动比例	变动超 30%分析
货币资金	58,175.19	123,289.42	-52.81	随着募投项目的进展债券资金大量的投入到项目建设中
应收票据及应收账款	109,712.30	150,654.55	-27.18	
其他应收款	604,773.16	429,558.73	40.79	公司业务增加，往来款增加。
存货	1,126,066.46	1,069,706.10	5.27	
其他流动资产	1,047.33	131.68	695.35	待抵扣税金的增加
持有至到期投资	20,000.00	-	-	发行人进行融资工具的投资
长期股权投资	160.50	16.81	854.75	随着公司业务的扩展，公司进行了股权投资。
固定资产	82,521.80	65,108.57	26.74	
生产性生物资产	164.77	-	-	发行人业务扩展购买待产的成龄母牛群
长期待摊费用	1,022.60	33.87	2,919.03	长期应付款中融资租赁服务费形成
递延所得税资产	1,157.61	861.36	34.39	坏账准备的增加形成
短期借款	600.00	-	-	发行人所从事的工程建设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模,因此增

项目	2018 年末	2017 年末	同比变动比例	变动超 30%分析
				加借款。
应付票据及应付账款	52,467.97	130.13	40,219.77	发行人新项目开工，业务规模的扩展形成
应付职工薪酬	161.05	34.36	368.76	待支付的保险费用增加
应交税费	34,088.36	19,529.11	74.55	业务增加导致税金增加
其他应付款	357,923.97	431,584.52	-17.07	
一年内到期的非流动负债	39,560.47	10,000.00	295.60	1 年内到期的长期应付款增加
长期借款	171,557.64	110,386.20	55.42	发行人所从事的工程建设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模，因此增加借款。
应付债券	146,996.10	145,185.48	1.25	
长期应付款	61,274.07	26,241.40	133.50	发行人所从事的工程建设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模，因此增加借款。
其他非流动负债	30,260.00	30,260.00	0.00	
总资产	2,127,964.88	1,959,696.34	8.59	
营业收入	138,303.49	104,226.82	32.69	随着发行人新项目的开工老项目的工程进度逐渐增加，导致收入增加。
归属母公司股东的净利润	30,723.55	33,992.52	-9.62	
经营活动产生的现金流净额	-183,852.53	-248,172.64	-25.92	主要系发行人支付其他与经营活动有关的现金减少所致
投资活动产生的现金流净额	-25,969.86	65,697.58	-139.53	2018 年公司对外投资增加所致
筹资活动产生的现金流净额	144,708.16	257,289.86	-43.76	主要系公司 2017 年发行债券导致上年度大幅度增加，本年回复正常
期末现金及现金等价物余额	58,175.19	123,289.42	-52.81	主要系公司 2018 年募投项目的投入大量增加

## （二）发行人 2018 年度主要财务指标

单位：万元、%

主要财务指标	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动比例
--------	-----------	-----------	--------

流动比率	3.96	3.91	1.39%
速动比率	1.71	1.65	3.70%
资产负债率	42.76%	40.10%	6.62%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	46,358.54	37,441.06	23.82%
EBITDA 全部债务比	11.04%	12.83%	-13.97%
利息保障倍数	1.72	5	-65.66%
EBITDA 利息保障倍数	1.72	5	-65.66%
贷款偿还率	100	100	0
利息偿付率	100	100	0

注：上述财务指标计算方法如下：

- 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；
- 4、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- 5、全部债务=长期借款+短期借款+应付债券+交易性金融负债+应付票据+一年到期的非流动负债+其他流动负债；
- 6、利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 7、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出；
- 8、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 9、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 10、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；
- 11、EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销。

## （二）主要资产和负债变动情况

### 1、主要资产变动情况

单位：万元、%

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变 动比例	原因（同比变动超过 30%）
<b>流动资产：</b>				
货币资金	58,175.19	123,289.42	-52.81	随着募投项目的进展 债券资金大量的投入 到项目建设中
应收票据及应收账款	109,712.30	150,654.55	-27.18	
预付款项	81,327.75	79,489.19	2.31	
其他应收款	604,773.16	429,558.73	40.79	公司业务增加，往来 款增加。
存货	1,126,066.46	1,069,706.10	5.27	
其他流动资产	1,047.33	131.68	695.35	待抵扣税金的增加
<b>流动资产合计</b>	<b>1,981,102.19</b>	<b>1,852,829.67</b>	<b>6.92</b>	

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变 动比例	原因（同比变动超过 30%）
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	34,781.00	33,630.00	3.42	
持有至到期投资	20,000.00	-	-	发行人进行融资工具的投资
长期股权投资	160.50	16.81	854.75	随着公司业务的扩展，公司进行了股权投资。
固定资产	82,521.80	65,108.57	26.74	
生产性生物资产	164.77	-	-	发行人业务扩展购买待产的成龄母牛群
无形资产	7,054.42	7,216.06	-2.24	
长期待摊费用	1,022.60	33.87	2,919.03	长期应付款中融资租赁服务费形成
递延所得税资产	1,157.61	861.36	34.39	坏账准备的增加形成
<b>非流动资产合计</b>	<b>146,862.69</b>	<b>106,866.67</b>	<b>37.43</b>	
<b>资产总计</b>	<b>2,127,964.88</b>	<b>1,959,696.34</b>	<b>8.59</b>	

## 2、主要负债情况

单位：万元、%

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变 动比例	原因（同比变动超过 30%）
<b>流动负债：</b>				
短期借款	600.00	-	-	发行人所从事的工程建设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模，因此增加借款。
应付票据及应付账款	52,467.97	130.13	40,219.77	发行人新项目开工，业务规模的扩展形成
预收款项	14,932.09	12,579.38	18.70	
应付职工薪酬	161.05	34.36	368.76	待支付的保险费用增加
应交税费	34,088.36	19,529.11	74.55	业务增加导致税金增加
其他应付款	357,923.97	431,584.52	-17.07	
一年内到期的非流动负债	39,560.47	10,000.00	295.60	1 年内到期的长期应付款增加
<b>流动负债合计</b>	<b>499,733.90</b>	<b>473,857.51</b>	<b>5.46</b>	
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	171,557.64	110,386.20	55.42	发行人所从事的工程建

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
				设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模，因此增加借款。
应付债券	146,996.10	145,185.48	1.25	
长期应付款	61,274.07	26,241.40	133.50	发行人所从事的工程建设业务投资回收期较长，需要发行人前期垫付大量资金，且发行人 2018 年扩大业务规模，因此增加借款。
其他非流动负债	30,260.00	30,260.00	0.00	
非流动负债合计	410,087.81	312,073.08	31.41	长期借款、应付债券、长期应付款有所增加
负债总计	909,821.71	785,930.58	15.76	

## 第四章 发行人募集资金使用情况

### 一、公司债券募集资金情况

“17 钟停 01”募集资金 16 亿元，扣除发行费用后的募集资金全部用于六盘水市中心城区社会公共停车场建设项目。

### 二、公司债券募集资金实际使用情况

截至 2018 年 12 月 31 日，“17 钟停 01”募集资金已全部使用完毕。公司已根据内部管理制度履行了募集资金使用相关程序，募集资金专项账户运作规范。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 三、募集资金专项账户运作情况

发行人在招商银行股份有限公司六盘水分行及六盘水农村商业银行股份有限公司开立了募集资金专项账户。发行人及招商银行股份有限公司六盘水分行及六盘水农村商业银行股份有限公司也已按照相关规定签署了本期债券的资金账户监管协议。“17 钟停 01”发行人民币 16 亿元，本期债券扣除承销费用之后的净募集资金已于 2017 年 11 月 27 日汇入发行人本期债券募集资金专户。募集资金已在本报告期之前使用完毕，且募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。



## 第五章 发行人偿债意愿和偿债能力

发行人偿债意愿较好，报告期内按时完成了“17 钟停 01”的付息工作。2019 年，根据受托管理人对发行人的访谈及核查，发行人具备较好的偿债能力，其主要偿债资金来源如下：

1、通过银行渠道融资：发行人银行融资渠道较通畅，一直以来与当地多家银行保持着良好的合作关系。截至 2018 年末，发行人获得银行贷款授信额度共计 189,703.40 万元，其中尚未使用信用额度 38,471.00 万元，未使用授信余额能够对债券偿付形成较好的保障。在需要时，发行人可在银行申请贷款用于公司债券本息的偿付。

2、营业收入：作为钟山区主要的水利工程项目投资建设主体，发行人近年来土地整理及基础设施建设项目较为饱和，2019 年发行人主要业务收入仍将来源于此业务，但由于土地出让的数量和规模受房地产市场行情及政策影响较大，发行人各年土地整理收入规模可能会存在较大波动。其次，发行人承担了当地部分水利工程、学校、棚改等项目的建设任务，负责项目的拆迁、建设开发，并按照拆迁协议约定的方式收取相关的费用。近年来发行人项目包括 2017 年棚户区改造项目、茶叶林棚户区、麻窝寨棚户区等。2018 年发行人获得的工程施工销售收入为 9.71 亿元左右。

3、政府补贴：发行人受政府委托承担钟山区重要的基础设施建设的任务，始终得到政府的大力支持。根据访谈了解，2018 年发行人获得的政府补助金额为 0.9 亿元左右，与上年基本持平，2019 年发行人仍将得到钟山区政府的补助，具体金额尚不确定。

## 第六章 本期债券担保人资信情况

本期债券无担保。

## 第七章 偿债保障措施执行情况

### 一、本次债券增信机制变更及执行情况

截至 2018 年 12 月末，发行人所发行的“17 钟停 01”债券的内外部增信机制未发生重大变化。

### 二、本次债券的偿债保障措施变更及执行情况

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人已为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

截至 2018 年 12 月末，本期公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

### 三、本次债券的本息偿付情况

截至 2018 年 12 月末，发行人发行的专项债券均按时完成了利息偿付，尚未到偿还本金日。

## 第八章 本期债券本息偿付情况

“17 钟停 01” 的付息日为：2018 年至 2027 年每年的 11 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。该债券的第一个付息日为 2018 年 11 月 22 日，发行人已支付该次利息。

截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券尚未到偿还本金日。

## 第九章 公司债券跟踪评级情况

“17 钟停 01”债券已由鹏元资信评估有限公司于 2018 年 6 月 08 日出具鹏信评【2018】跟踪第【544】号 01 跟踪评级报告，评定发行人主体长期信用等级为 AA，城市停车场建设专项债券信用级别为 AA，评级展望稳定。

## 第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

### 一、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

截至 2018 年 21 月末，发行人的控股股东及实际控制人未发生变更。

### 二、报告期内发行人事务专人变动情况

截至 2018 年 12 月末，发行人负责处理“17 钟停 01”债券相关事务的专人未发生变动。联系人和联系方式如下：

姓名	田艾
职务	财务部部长
联系地址	贵州省六盘水市钟山区区府北路 11 号 7 栋附 22 号
电话	0858-2121335
传真	0858-2121335

### 三、报告期内中介机构变动情况

截至 2018 年 12 月末，发行人聘请的会计师事务所、“17 钟停 01”的债券受托管理人未发生变动。具体如下：

会计师事务所	名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京 西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 B2 座 301 室
	签字会计师姓名	余成松、曾玉
受托管理人	名称	五矿证券有限公司
	办公地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元
	联系人	张娜
	联系电话	0755-82560048

## 第十一章 债券持有人会议召开情况

2018 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第十二章 其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人对外担保余额 90.55 亿元。发行人具体对外担保明细情况如下：

单位：亿元

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间
六盘水市钟山区城市建设投资有限公司	非关联	保证担保	7.5	2033.3.28
六盘水市钟山区保障性住房开发投资有限责任公司	非关联	保证担保	18.62	2038.7.24
六盘水市钟山区保障性住房开发投资有限责任公司	非关联	保证担保	15.14	2037.11.6
贵州六盘水攀登贸易开发有限公司	非关联	保证担保	13.67	2032.11.22
六盘水市钟山区城市建设投资有限公司	非关联	保证担保	7.2	2023.2.1
六盘水市钟山区城市建设投资有限公司	非关联	保证担保	5.2	2028.6.28
贵州六盘水攀登贸易开发有限公司	非关联	保证担保	4.5	2032.11.20
六盘水大河经济开发区开发建设有限公司	非关联	保证担保	3.5	2020.10.10
六盘水市钟山区城市建设投资有限公司	非关联	保证担保	3	2019.9.29
六盘水梅花山生态文化旅游发展有限公司	非关联	保证担保	3	2022.1
六盘水市钟山区保障性住房开发投资有限责任公司	非关联	保证担保	2.9	2033.12.31
贵州六盘水攀登开发投资有限公司	非关联	保证担保	1.8	2022.1.10
贵州六盘水攀登贸易开发有限公司	非关联	保证担保	0.9	2032.11.20
贵州六盘水攀登贸易开发有限公司	非关联	保证担保	2.1	2027.8.27
六盘水市钟山区人民医院	非关联	保证担保	0.6	2020.1.27
六盘水梅花山生态文化旅游发展有限公司	非关联	保证担保	0.4	2019.6.28
六盘水市钟山区大湾开发有限公司	非关联	保证担保	0.27	2020.1.18
贵州新锦程贸易有限公司	非关联	反担保	0.05	2019.9.30
贵州沂汇鸿商贸有限公司	非关联	反担保	0.05	2019.9.30
贵州众心洗涤商贸有限公司	非关联	反担保	0.05	2019.9.30
六盘水滇黔绿业发展有限公司	非关联	反担保	0.05	2019.9.30
六盘水银合顺商贸有限公司	非关联	反担保	0.05	2019.9.30
合计	—	—	90.55	—



## 二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

（一）报告期内，公司重大诉讼事项

报告期内，公司不存在重大诉讼事项。

（二）报告期内，公司重大行政处罚事项

报告期内，公司不存在重大行政处罚事项。

## 三、关于破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整相关事项。

## 四、关于司法机关调查事项

报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未涉及司法调查事项。

## 五、其他重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条，其他重大事项的范围如下：

序号	重大事项	有/无
1	公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	有
2	债券信用评级发生变化	无
3	公司主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	公司当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
12	公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

2018年6月11日，发行人发布贵州钟山开发投资有限责任公司关于股权结构、经营范围发生重大变化的公告，受托管理人发布对该事项的临时受托管理事务报告。该事项对发行人经营情况和偿债能力无重大不利影响。具体情况详见《贵州钟山开发投资有限责任公司关于股权结构、经营范围发生重大变化的公告》及

《五矿证券有限公司关于 2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券重大事项临时受托管理事务报告》。

2018 年 8 月 31 日，发行人发布贵州钟山开发投资有限责任公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的公告，受托管理人发布对该事项的临时受托管理事务报告。该事项对发行人经营情况和偿债能力无重大不利影响。具体情况详见《贵州钟山开发投资有限责任公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的公告》及《五矿证券有限公司关于 2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券重大事项临时受托管理事务报告》。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2017 年第一期贵州钟山开发投资有限责任公司城市停车场建设专项债券 2018 年度受托管理事务报告》之盖章页）

五矿证券有限公司（公章）

2019 年 6 月 27 日

