

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

2019 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

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

贵州钟山开发投资有限责任公司

主承销商



五矿证券有限公司

MINMETALS SECURITIES CO., Ltd

二〇二二年六月

五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为 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和 2019 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（以下简称“17 钟停债 01”、“19 钟停债 01”）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贵州钟山开发投资有限责任公司（以下简称“发行人”）对外公布的《贵州钟山开发投资有限责任公司 2021 年审计报告》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五矿证券提供的其他材料。五矿证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本次债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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五矿证券所作的承诺或声明。

一、本次债券基本要素

债券全称	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
债券简称	银行间债券市场：17 钟停债 01 上海证券交易所：PR 钟山开
发行人名称	贵州钟山开发投资有限责任公司
债券期限	本期债券为 10 年期债券。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。
发行规模	人民币 16 亿元整
债券存量	人民币 12.80 亿元整
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2021 年 7 月 15 日 债项评级 AA，主体评级 AA，评级展望为负面

债券全称	2019 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
债券简称	银行间债券市场：19 钟停债 01 上海证券交易所：PR 钟山投
发行人名称	贵州钟山开发投资有限责任公司
债券期限	本期债券为 10 年期债券。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。
发行规模	人民币 4 亿元整
债券存量	人民币 3.60 亿元整
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2021 年 7 月 15 日 债项评级 AA，主体评级 AA，评级展望为负面

二、2021 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据“17 钟停债 01”和“19 钟停债 01”债券募集说明书约定，本

次债券募集资金 20 亿元，将用于六盘水市中心城区社会公共停车场建设项目。截至 2021 年 12 月 31 日，本次债券募集资金扣除发行费用后 19.8 亿元用于六盘水市中心城区社会公共停车场建设项目，占募集资金总额的 99%，剩余资金为 0 亿元。现已建成 11 个停车场，累计建成投入运营车位 1,974 个，商业租赁面积 6,338 平方米，总计收入约 4,075.00 万元。项目整体完成进度约 51%。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人针对“17 钟停债 01”、“19 钟停债 01”债券重大事项、2021 年度及半年度财务报告、2021 年跟踪评级报告、2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告等事项在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体进行了披露。

三、2021 年度发行人偿债能力

发行人 2021 年的合并财务报表由中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（勤信审字[2022]第 1491 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。

（一）资产负债结构

1、主要资产变动情况

单位：万元、%

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因(同比变动超过 30%)
流动资产：				
货币资金	42,358.28	63,845.20	-33.65	主要原因系本期提供劳务销售商品获得的资金较上期下降,同时支付其他与经营活动有关的现金大幅增加。
应收票据及应收账款	397,421.34	315,786.70	25.85	-
预付款项	98,068.76	93,633.77	4.74	-
其他应收款	784,641.30	736,540.35	6.53	-
存货	1,141,887.71	1,122,482.54	1.73	-
其他流动资产	3,240.40	2,801.67	15.66	-
流动资产合计	2,467,617.80	2,335,090.24	5.68	-
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	34,781.00	-	-
债权投资	-	31,666.67	-	-
长期股权投资	532.00	30.00	1,673.33	主要原因系向四家联营企业追加投资。
其他权益工具投资	22,181.00	-	-	-
投资性房地产	3,317.14	3,415.66	-2.88%	-
固定资产及清理合计	68,359.77	70,541.51	-3.09%	-
在建工程	4.84	11.49	-57.87	主要原因系在建工程减少所致。
生产性生物资产	664.18	-	-	-
无形资产	50,599.03	56,261.92	-10.07%	-
长期待摊费用	1,230.01	1,571.34	-21.72%	-
递延所得税资产	1,253.33	938.28	33.58	主要原因递延所得税资产增加所致。
非流动资产合计	192,437.96	199,217.87	-3.40	-
资产总计	2,660,055.76	2,534,308.10	4.96	-

2、主要负债情况

单位：万元、%

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因(同比变动超过 30%)
流动负债：				

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因(同比变动超过 30%)
短期借款	30,258.40	32,583.00	-7.13	
应付票据及应付账款	13,923.54	4,513.53	208.48	其主要原因系应付未付工程款增多所致。
预收账款	69,741.55	63,488.07	9.85	-
合同负债	6,407.15	-	-	-
应付职工薪酬	193.51	407.92	-52.56	主要原因系期末应付未付职工薪酬较去年减少所致。
应交税费	82,412.98	71,996.62	14.47	-
其他应付款	518,584.30	470,679.77	10.18	-
一年内到期非流动负债	40,710.98	35,441.95	14.87	-
流动负债合计	762,232.41	679,110.86	12.24	-
非流动负债：				
长期借款	351,205.83	310,726.20	13.03	-
应付债券	140,868.42	154,496.72	-8.82	-
长期应付款	98,189.73	94,343.73	4.08	-
其他非流动负债	30,260.00	30,260.00	0.00	-
非流动负债合计	620,523.98	589,826.65	5.20	-
负债总计	1,382,756.39	1,268,937.51	8.97%	-

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2021年度	2020年度
营业收入	87,649.61	109,813.44
营业成本	68,650.82	82,740.77
利润总额	15,252.41	26,124.70
净利润	12,139.28	18,882.67
其中：归属于母公司所有者的净利润	12,139.28	18,897.84
经营活动产生的现金流量净额	-28,541.37	50,690.37
投资活动产生的现金流量净额	-24,409.63	-49,230.90
筹资活动产生的现金流量净额	31,464.08	-21,978.17

发行人营业收入主要是工程施工收入。2021 年，发行人实现营业收入 87,649.61 万元，较 2020 有所下降，主要原因是发行人征拆工作于上年度逐步完工，本年度处于收尾阶段，导致该业务收入大幅降低。同时土地开发业务受政府土地流转指标限制的影响有所下降，也导致土地开

发收入较上年度大幅度降低。2021 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 12,139.28 万元，较 2020 年下降 35.71%。

2021 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为-28,541.37 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2020 年有所下降，主要系本期提供劳务销售商品获得的资金较上期下降，同时支付其他与经营活动有关的现金大幅增加。2021 年，发行人投资活动产生的现金流量净额为-24,409.63 万元，较 2020 年有所增加，主要原因系发行人 2020 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多，而 2021 年此项现金流出较上年大幅下降所致。2021 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 31,464.08 万元，与 2020 年相比大幅增加，主要原因系新增借款所致。

（三）发行人有息债务及其变动情况

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额 62.76 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 64.79 亿元，有息债务同比变动 3.24%。2022 年内到期或回售的有息债务总额 4.07 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 15.69 亿元，占有息债务余额的 24.21%；银行贷款余额 38.46 亿元，占有息债务余额的 59.36%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 10.64 亿元，占有息债务余额的 16.42%。

以上情况，特此公告。

（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 2019 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 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

