

**2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司  
城市停车场建设专项债券  
债权代理事务报告  
并发行人履约情况及偿债能力分析报告  
(2022年度)**

发行人  
**贵州高科控股集团股份有限公司**

主承销商  
**华创证券有限责任公司**

**二〇二三年六月**

## 声 明

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券（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贵州高科控股集团股份有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《贵州高科控股集团股份有限公司公司债券2022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华创证券提供的其他材料。华创证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期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华创证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本信息

名称：贵州高科控股集团股份有限公司

住所：贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区长岭南路160号高科一号A栋

法定代表人：涂然

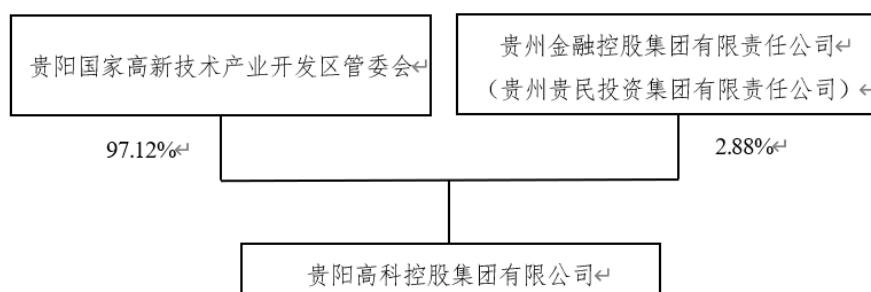
注册资本：人民币700,000.00万元

成立日期：2001年10月19日

企业类型：股份有限公司（非上市、国有控股）

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。（城市基础设施建设、路桥维护管理、园区板块建设、项目咨询；经贸发展；国有资产经营管理；酒店运营、旅游开发；物业管理；房屋租赁、自有设备租赁；企业综合服务；互联网智能化服务。）

股权结构：



## 二、本期债券基本要素

债券代码	2180471.IB、184128.SH
债券全称	2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
债券简称	21高科专项债01、21贵高01
发行人名称	贵州高科控股集团股份有限公司 <sup>1</sup>
债券期限	本期债券为7年期，在第5年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售

<sup>1</sup> 发行人已于2023年1月6日完成工商变更登记手续，将公司名称由贵州高科控股集团有限公司改为贵州高科控股集团股份有限公司。

	选择权，同时设置提前偿还条款，自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金
发行规模	10亿元人民币
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司 评级时间：2022-05-26 评级结果：债项AA；主体AA，评级展望稳定，相较前次AA评级，没有变化

### 三、2022年度发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项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或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为21高科专项债01，代码为2180471.IB；同时，本期债券已在上海证券交易所上市交易，简称为21贵高01，代码为184128.SH。

#### （二）募集资金使用情况

根据发行人2021年11月22日公告的本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金10亿元，其中9亿元用于城市停车场建设项目，1亿元用于补充公司营运资金。截至2022年12月31日，募集资金已使用完毕。

#### （三）本息兑付情况

本期债券自2021年11月26日开始计息，计息期限为自2021年11月26日起至2028年11月25日止，2022年至2028年每年的11月26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），本期债券的兑付日为2024年至2028年每年的11月26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）。

2021年11月26日至2022年11月25日的利息已于2022年11月26日按期足

额支付。截至本报告出具日，发行人不存在未按期、未足额支付及应付未付本期债券本金及利息的情况。

#### （四）信息披露情况

自2022年1月1日至2022年12月31日，发行人及时履行了本期债券信息披露义务，发行人审计报告等相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。具体如下：

序号	文件名称	披露时间
1	贵阳高科控股集团有限公司关于董事长、法定代表人发生变动的公告	2022/02/21
2	贵阳高科控股集团有限公司董事长发生变动的公告	2022/03/07
3	贵阳高科控股集团有限公司公司债券年度报告（2021年）	2022/04/28
4	贵阳高科控股集团有限公司2021年审计报告	2022/04/28
5	贵阳高科控股集团有限公司及其发行的19贵高科与21贵高01跟踪评级报告	2022/05/27
6	贵阳高科控股集团有限公司涉及重大仲裁的公告	2022/05/30
7	贵阳高科控股集团有限公司公司债券中期报告（2022年）	2022/08/31
8	贵阳高科控股集团有限公司2022年公司债券中期财务报告	2022/08/31
9	2019年贵阳高科控股集团有限公司公司债券2022年付息公告	2022/11/15
10	2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券2022年付息公告	2022/11/16
11	2019年贵阳高科控股集团有限公司公司债券2022年付息及分期偿还本金兑付公告	2022/11/18
12	2019年贵阳高科控股集团有限公司公司债券2022年分期偿还本金提示性公告	2022/11/18

#### 四、2022年度发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人2022年12月31日的合并及母公司资产负债表和2022年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴华审字（2023）第012367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，应该参照发行人2022年度的经审计的财务报告及其附注。

## (一) 资产负债指标及偿债能力

单位：万元

项目	2022年末	2021年末
资产总计	4,289,514.80	4,024,386.07
其中：流动资产	3,307,885.95	3,070,494.70
其中：存货	2,848,421.36	2,669,962.15
非流动资产	981,628.85	953,891.37
负债合计	2,570,483.92	2,314,053.51
其中：流动负债	953,907.24	867,634.53
非流动负债	1,616,576.68	1,446,418.98
归属于母公司的所有者权益合计	1,718,728.17	1,709,945.62
流动比率（倍）	3.47	3.54
速动比率（倍）	0.48	0.46
资产负债率（%）	59.92	57.50

2022年末，发行人资产总计4,289,514.80万元，较2021年末增长6.59%。2021年末，发行人流动资产3,307,885.95万元，占总资产的77.12%，较2021年末增长7.73%；发行人非流动资产981,628.85万元，占总资产的22.88%，较2021年末增长2.91%。

2022年末，发行人负债总计2,570,483.92万元，较2021年末增长11.08%。2021年末，发行人流动负债953,907.24万元，占总负债的比例为37.11%，较2021年末增长9.94%；非流动负债1,616,576.68万元，占总负债的62.89%，较2021年末增长11.76%。

2022年末，发行人流动比率、速动比率分别为3.47倍和0.48倍，与2021年相比未发生较大变动，公司流动资产中变现能力较弱的存货占比86.11%，存货占比比较大，从而影响其变现能力；2022年末，发行人资产负债率为59.92%，较2021年末略有上升。总体来看，发行人资产负债率处于行业平均水平，长期偿债能力较稳定。

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度
营业收入	334,527.65	269,554.79
营业成本	301,882.73	244,158.29
利润总额	18,147.67	22,220.95
净利润	13,418.52	15,630.96
其中：归属于母公司所有者的净利润	13,454.81	16,036.88
经营活动产生的现金流量净额	-153,181.11	89,168.42
投资活动产生的现金流量净额	-34,741.68	14,467.69
筹资活动产生的现金流量净额	40,622.56	-17,909.74

发行人的主营业务主要为基础设施、土地一级开发、房租、销售商品、房产销售。2022年，发行人实现营业收入334,527.65万元，较2021年增长24.10%，营业成本301,882.73万元，较2021年增长23.64%，主要是由于2022年度发行人土地一级开发业务结算项目较多，叠加房产销售业务加大存量房处置力度和新开发商品房的销售力度，营业收入及成本随之增加所致；2022年发行人净利润13,418.52万元，较2021年减少14.15%，主要系发行人投资收益较2021年减少14,185.56万元。

2022年，经营活动产生的现金流量净额为-153,181.11万元，发生大幅净流出，主要系发行人当年支付超期过渡费、工程进度款，相应购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；2022年，投资产生的现金流量净额为-34,741.68万元，较2021年由正转负，主要系当年在建产业园增加投入，叠加发行人处置子公司，相应库存现金减少所致；2022年，筹资活动产生的现金流量净额为40,622.56万元，较2021年增加58,532.29万元，主要系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致。

### (三) 资产受限情况

截至2022年12月31日，发行人受限资产账面价值总额为88.59亿元。

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
货币资金	83,850.00	超过三个月的应付票据保证金和长期借款、保函保证金、开发项目在银行租用POS机押金

项目	账面价值	受限原因
存货	642,240.16	借款抵押
投资性房地产	159,768.94	借款抵押
合计	<b>885,859.10</b>	

#### (四) 对外担保情况

截至2022年12月31日，发行人对外担保余额为15.01亿元。

#### 五、发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券情况

截止本报告出具之日，除上述债券外，发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券情况如下：

单位：亿元						
序号	债券简称	发行日期	发行规模	当前余额	票面利率	发行期限
1	19贵阳高科债	2019-11-22	11.00	8.80	8.00%	7年

#### 六、担保人相关情况

21高科专项债01/21贵高01无担保。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告（2022年度）》签章页)

