

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

2022 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（集团）有限责任公司

主承销商


中国五矿



（地址：深圳市南山区滨海大道 3165 号五矿金融大厦）

二〇二三年六月

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（集团）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（集团）有限责任公司 2022 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“17 钟停债 01”和“19 钟停债 01”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、“17 钟停债 01”和“19 钟停债 01”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（集团）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 11.20 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：2022 年 6 月 30 日 债项评级 AA-，主体评级 AA-，评级展望为稳定

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（集团）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 3.20 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：2022 年 6 月 30 日 债项评级 AA-, 主体评级 AA-, 评级展望为稳定

二、2022 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”募集说明书，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 2022 年 12 月 31 日，募集资金扣除发行费用后 19.80 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 0.00 亿元。

（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”重大事项、2022 年度及半年度财务报告、2022 年度跟踪评级报告、2021 年度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、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 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[2023]第 1200 号）。以下所引用的财务数据，未经特别说明，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 2022 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、%

	2022 年 12 月 31 日	2021 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	4,911.75	42,358.28	-88.40	主要系质押存单到期解限后支出所致
应收账款	356,601.77	397,421.34	-10.27	
预付款项	106,776.50	98,068.76	8.88	
其他应收款	884,449.15	784,641.30	12.72	
存货	1,054,230.14	1,141,887.71	-7.68	
其他流动资产	253.91	3,240.40	-92.16	主要系待抵扣进项税额减少所致
流动资产合计	2,407,223.22	2,467,617.80	-2.45	
非流动资产：				
长期股权投资		532.00	-100.00	
其他权益工具投资	22,166.00	22,181.00	-0.07	
其他非流动金融资产	44,296.67	44,296.67	0.00	
投资性房地产	3,138.20	3,317.14	-5.39	
固定资产	63,598.25	68,359.77	-6.97	
在建工程	206.74	4.84	4171.56	主要系当年公司在建项目增加投资所致
生产性生物资产		664.18	-100.00	
无形资产	41,727.17	50,599.03	-17.53	
长期待摊费用	735.74	1,230.01	-40.18	主要系费用摊销所致
递延所得税资产	422.07	1,253.33	-66.32	主要系递延所得税资产转回所致
非流动资产合计	176,290.84	192,437.96	-8.39	
资产总计	2,583,514.06	2,660,055.76	-2.88	

2、主要负债情况

单位：万元、%

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	同比变动 比例	原因(同比变动超过 30%)
流动负债:				
短期借款	23,417.48	30,258.40	-22.61	
应付票据	5,500.00		-	
应付账款	15,329.56	13,923.54	10.10	
预收款项	69,693.30	69,741.55	-0.07	
合同负债	17,846.38	6,407.15	178.54	主要系预收购房款 增加所致
应付职工薪酬	72.72	193.51	-62.42	主要系支付职工薪 所致
应交税费	69,195.34	82,412.98	-16.04	
其他应付款	609,261.32	518,584.30	17.49	
一年内到期的非流动负债	48,582.65	40,710.98	19.34	
流动负债合计	858,898.75	762,232.41	12.68	
非流动负债:				
长期借款	342,157.31	351,205.83	-2.58	
应付债券	119,159.55	140,868.42	-15.41	
长期应付款	113,690.61	98,189.73	15.79	
其他非流动负债	30,260.00	30,260.00	0.00	
非流动负债合计	605,267.46	620,523.98	-2.46	
负债总计	1,464,166.22	1,382,756.39	5.89	

(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	60,140.31	87,649.61
营业成本	44,620.36	68,650.82
利润总额	3,742.94	15,252.41
净利润	1,565.66	12,139.28
其中: 归属于母公司所有者的净利润	1,565.66	12,139.28
经营活动产生的现金流量净额	32,225.44	-28,541.37
投资活动产生的现金流量净额	-20,552.30	-24,409.63
筹资活动产生的现金流量净额	-7,870.10	31,464.08

发行人营业收入主要来自于工程施工收入。2022年,发行人实现营

业收入 60,140.31 万元,较 2021 年下降 31.39%,主要是因为发行人 2022 年工程施工收入较 2021 年有下降 28.40%。2022 年,发行人获得的各项补贴 12.55 万元,主要是财政补贴等,较 2021 年大幅下降。2022 年,发行人归属于母公司所有者的净利润 1,565.66 万元,较 2021 年下降 87.10%。

2022 年,经营活动产生的现金流量净额为 32,225.44 万元,经营活动产生的现金流量净额较 2021 年大幅上升,主要系支付其他与经营活动有关的现金大幅下降所致。2022 年,投资活动产生的现金流量净额为 -20,552.30 万元,较 2022 年有所上升。2022 年,发行人筹资活动产生的现金流量净额-7,870.10 万元,与 2021 年相比大幅下降,主要系取得借款减少所致。

（三）债券偿债保障措施重大变动、有效性和执行情况分析

2022 年度,债券偿债保障措施运行有效,报告期内未发生重大变化,未触发偿债保障措施相关情形。

（四）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: 64.79 亿元, 报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 63.37 亿元, 有息债务同比变动 -2.19%。2023 年内到期或回售的有息债务总额 7.2 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 13.92 亿元,占有息债务余额的 21.96%;银行贷款余额 36.58 亿元,占有息债务余额的 57.72%;非银行金融机构贷款 12.88 亿元,占有息债务余额的 20.32%;其他有息债务余额 0.00 亿元,占有息债务余额的 0.00%。

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 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

