

2022 年第一期贵阳经济开发区城市建设投资（集团）有限公司公司债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

华创证券有限责任公司（以下简称“主承销商”、“华创证券”）作为 2022 年第一期贵阳经济开发区城市建设投资（集团）有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于贵阳经济开发区城市建设投资（集团）股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《贵阳经济开发区城市建设投资（集团）股份有限公司公司债券年度报告（2023 年）》《贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司 2023 年审计报告》等相关公开信息披露文件以及发行人向华创证券提供的其他材料。

主承销商未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

企业名称：贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司

住所：贵州省贵阳市贵阳经济技术开发区开发大道 69 号一鸣宽城国际住宅小区综合楼 7 层 1 号、6 层 1 号

法定代表人：吴再坤

注册资本：150,000.00 万元

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。(一般项目:资金运营,组织企业及其产品资源开发及对外合资、合作;土地开发及复垦;房屋及设备租赁;建材销售;有色金属、金属材料及制品、木材和木制品销售;化工产品销售(除危化品)、农产品批发销售;汽车租赁;城市建设(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目))

二、本期债券基本要素

1、发行人：贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司。

2、债券名称：2022 年第一期贵阳经济开发区城市建设投资（集团）有限公司公司债券。

3、债券简称及代码：22 贵阳经开债 01、22 贵经 01（银行间代码：2280120.IB、上交所代码：184304.SH）。

4、债券余额：人民币 4.30 亿元。

5、债券期限：本期债券期限为 7 年期，在第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、票面利率：7.50%。

7、债券存续期：2022年4月25日至2029年4月25日。若投资者于本期债券存续期第3年末行使回售选择权，则回售部分债券兑付日为2025年4月25日。如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日。

8、付息日：本期债券存续期内每年的4月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日）。

9、还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次，本期债券设置提前还本条款。在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。

在本期债券存续期内3个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日兑付；未回售部分债券在本期债券存续期的第3至第7个计息年度，分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

10、担保情况：本期债券无担保。

11、信用评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司2024年2月2日出具的《中诚信国际关于调降贵阳经济开发区城市建设投资（集团）股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，发行人主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，“22 贵阳经开债 01/22 贵经 01”信用等级为AA-。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

2022 年第一期贵阳经济开发区城市建设投资(集团)有限公司公

司债券于 2022 年 4 月 27 日在银行间市场上市交易，于 2022 年 5 月 5 日在上交所上市交易。债券简称：22 贵阳经开债 01/22 贵经 01，债券代码：2280120.IB(银行间债券市场),184304.SH(上交所)。

（二）本息兑付情况

本期债券已于 2023 年 4 月 25 日支付 2022 年 4 月 25 日至 2023 年 4 月 24 日的利息。

本期债券尚未开始本金偿还。

（三）募集资金使用情况

2023 年度发行人未申请使用募集资金。

（四）本期债券相关的信息披露情况

2023 年发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了年度报告、中期报告等公告，具体如下：

1、贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司公司债券年度报告(2022)（2023 年 4 月 28 日）

2、贵阳经济开发区城市建设投资（集团）有限公司 2022 年审计报告（2023 年 4 月 28 日）

3、贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司公司债券中期报告(2023 年)（2023 年 8 月 31 日）

4、贵阳经济开发区城市建设投资（集团）股份有限公司 2023 年半年度财务报表及附注（2023 年 8 月 31 日）

5、贵阳经济开发区城市建设投资(集团)股份有限公司董事长,法定代表人,董事,监事,总经理,财务负责人发生变动的公告（2023 年 8 月 31 日）

四、2023 年至今其他新发行债券情况

发行人 2023 年至今无其他新发行债券。

五、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报表进行了审计，并出具了中兴华审字（2024）第 610248 号标准无保留意见的审计报告。下述所引用财务数据均摘自发行人审计报告或根据引用数据计算得出。

（一）偿债能力财务指标分析

发行人主要财务指标

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计（万元）	5,810,929.96	5,922,490.90
流动资产（万元）	5,715,038.03	5,827,934.04
应收账款（万元）	1,156,374.99	1,413,117.47
其他应收款（万元）	613,398.88	436,339.64
存货（万元）	3,638,941.80	3,603,316.59
负债合计（万元）	2,644,317.77	2,734,760.42
流动负债（万元）	1,739,036.85	1,517,098.91
归属于母公司所有者权益合计（万元）	2,913,661.68	3,187,742.22
所有者权益合计（万元）	3,166,612.19	3,187,730.48
流动比率	3.29	3.84
速动比率	1.19	1.47
资产负债率（%）	45.51	46.18

注：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×100%

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人合并报表资产总计为 5,810,929.96 万元，较 2022 年末下降 1.88%。发行人的资产主要为流动资产，其中 2023 年末存货余额为 3,638,941.80 万元，应收账款账面价值为 1,156,374.99 万元，其他应收款账面价值为 613,398.88 万元。发行人存货规模大，需关注存货变现能力。

1、短期偿债能力分析

2023 年末，发行人流动比率为 3.29，速动比率 1.19。发行人流动资产主要为存货，需要关注存货变现能力对偿债能力的影响。同时，发行人应收款项规模较大，需关注应收款项回收风险。

2、长期偿债能力分析

2023 年末，发行人资产负债率为 45.51%，较 2022 年有所降低。发行人资产负债率总体处于适当水平，需关注发行人有息债务规模变动情况及对长期偿债能力的影响。

（二）发行人盈利能力及现金流情况分析

发行人主要盈利能力和现金流量指标

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	162,229.35	202,673.46
利润总额	17,251.16	25,295.58
净利润	14,495.46	18,590.06
归属于母公司所有者的净利润	14,495.46	18,597.04
经营活动产生的现金流量净额	56,297.73	19,121.23
投资活动产生的现金流量净额	2,275.09	-772.06
筹资活动产生的现金流量净额	-66,318.39	-34,274.03
现金及现金等价物净增加额	-7,745.57	-15,924.86

2023 年度，发行人实现营业收入 162,229.35 万元，实现利润总额 17,251.16 万元，发行人 2023 年度营业收入和利润总额同比均下降。

2023 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为 56,297.73 万元，经营活动净现金流较 2022 年度大幅上升；2023 年度投资活动产生的现金流量净额 2,275.09 万元。筹资活动产生的现金流量净额为-66,318.39 万元，较 2022 年度净流出规模大幅上升。

综上，需关注发行人持续经营能力以及投资事项、筹资事项引

起的现金流波动，需继续关注发行人经营活动现金流波动情况。

（三）发行人对外担保情况

根据《贵阳经济开发区城市建设投资（集团）股份有限公司公司债券年度报告（2023年）》，截至2023年末，发行人合并报表口径对外担保余额为58.11亿元，合计对外担保余额规模占公司净资产的10%。

（四）发行人已发行尚未兑付公司债券

截至本报告出具日，发行人及其纳入合并报表的控股子公司已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券种类	债券名称	债券余额	起息日	期限	利率
企业债	22 贵阳经开债 01	4.30	2022 年 4 月 25 日	7 年	7.50%
公司债	21 筑经 01	2.14	2021 年 2 月 9 日	5 年	5.40%
企业债	19 贵阳经开债 01	4.60	2019 年 4 月 30 日	7 年	7.50%
企业债	18 贵阳经开债 01	3.00	2018 年 10 月 29 日	7 年	7.90%
企业债	17 贵阳经开债 01	1.80	2017 年 9 月 21 日	7 年	6.35%
企业债	19 贵合投资债	3.00	2019 年 4 月 30 日	7 年	7.80

（五）发行人最近履约情况

根据发行人提供的2024年5月13日的中国人民银行企业基本信用信息报告，发行人不存在逾期及违约记录。

根据公开信息查询，截至本报告出具日，发行人不存在被列为失信被执行人的情况。

根据公开信息查询，截至本报告出具日，发行人存在商票逾期3,821.00万元。需关注相关事件进展情况。

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《2022 年第一期贵阳经济开发区城市建设投资（集团）有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

