

债券代码：127700.SH/1780336.IB

债券简称：PR 普定 01/17 普定债 01

债券代码：127761.SH/1880028.IB

债券简称：PR 普定 02/18 普定债 01

普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司
城市停车场建设专项债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析
报告

发行人

普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司

(注册地址：贵州省安顺市普定县委大院内县委招待所二楼)

债券主承销商

中山证券有限责任公司

(注册地址：深圳市南山区粤海街道海珠社区芳芷一路 13 号舜远金融大厦 1 栋 23
层)

2024 年 6 月

声 明

本报告依据《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）、《2017年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券募集说明书》、《2018年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司公司债券年度报告（2023年）》等相关规定、公开信息、披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司（以下简称“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由主承销商中山证券有限责任公司（以下简称“中山证券”）编制。

本报告根据中山证券截至本报告出具之日对有关情况的调查、发行人出具的文件进行判断以及所了解的信息进行披露。在本报告中对有关财务数据及信息的引述均来源于发行人经审计的财务报告，中山证券未对本期债券的投资价值作出任何评价，也未对本期债券的投资风险作出任何判断，本期债券投资者应自行判断和承担风险。

一、本期债券基本情况

(一) 2017 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

1、债券名称：2017 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

2、债券简称：PR 普定 01，17 普定债 01

3、债券代码：127700.SH、1780336.IB

4、发行日：2017 年 11 月 13 日

5、到期日：2024 年 11 月 13 日

6、债券总额：人民币 10.00 亿元

7、报告期末债券余额：人民币 2.00 亿元

8、利率：7.79%

9、付息日：本期债券的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

10、兑付日：本期债券的兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

11、还本付息方式及支付金额：每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

12、上市或转让的交易场所：上海证券交易所、全国银行间债券市场

13、债券担保：本债券由安顺市国有资产管理有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，普定县普信城市建设投资有限责任公司以其合法拥有的 15 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。

14、信用等级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 29 日出具《2017 年、2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2022 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AA-级，评级展望稳定，同时维持债券的信用等级为 AA+级。2023 年 6 月 30 日，中证鹏元资信评估股份有限

公司发布了《关于终止 17 普定债 01/PR 普定 01、18 普定债 01/PR 普定 02 信用评级的公告》，发行人于 2023 年 7 月 4 日发布了《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于中证鹏元资信评估股份有限公司终止信用评级的公告》。

15、PR 普定 01（127700.SH），17 普定债 01（1780336.IB）未设置含权条款。

（二）2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

1、债券名称：2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

2、债券简称：PR 普定 02，18 普定债 01

3、债券代码：127761.SH、1880028.IB

4、发行日：2018 年 3 月 13 日

5、到期日：2025 年 3 月 13 日

6、债券总额：4 亿元

7、报告期末债券余额：1.6 亿元

8、利率：8.00%

9、付息日：本期债券的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 3 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

10、兑付日：本期债券的兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

11、还本付息方式及支付金额：每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还本金。

12、上市或转让的交易场所：上海证券交易所、全国银行间债券市场。

13、债券担保：本期债券由安顺市国有资产管理有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，普定县普信城市建设投资有限责任公司以其合法拥有的 15 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。

14、信用等级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 29 日出具《2017 年、2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2022 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AA-级，评级展望稳定，同时维持债券的信用等级为 AA+级。2023 年 6 月 30 日中证鹏元资信评估股份有限公司发布了《关于终止 17 普定债 01/PR 普定 01、18 普定债 01/PR 普定 02 信用评级的公告》，发行人于 2023 年 7 月 4 日发布了《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于中证鹏元资信评估股份有限公司终止信用评级的公告》。

15、PR 普定 02（127761.SH），18 普定债 01（1880028.IB）未设置含权条款。

二、发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

1、2017年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

本期债券募集资金扣除承销费及手续费之后，共计98,761.90万元，其中48,761.90万元用于普定县城市停车场项目建设，剩余50,000.00万元用于补充公司流动资金。截至2023年12月31日，募集资金已全部使用完毕。符合本期债券《募集说明书》的约定。

2、2018年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

本期债券募集资金全部用于普定县停车场项目建设。截至2023年12月31日，募集资金已全部使用完毕。符合本期债券《募集说明书》的约定。

（二）本期债券付息兑付情况

1、2017年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券，发行人已于2023年11月13日足额支付债券2022年11月13日至2023年11月12日期间的利息款及20%本金。

2、2018年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券，发行人已于2023年3月13日足额支付债券2022年3月13日至2023年3月12日期间的利息款及20%本金。发行人已于2024年3月13日足额支付债券2023年3月13日至2024年3月12日期间的利息款及20%本金。

（三）发行人信息披露情况

报告期内，“PR 普定 01”及“PR 普定 02”专项债的发行人和债权人已按照要求披露与本期债券相关的信息，包括发行文件、付息兑付公告、年度报告、临时公告、跟踪评级公告等，但发行人存在未及时披露执行案件进展情况的情形。

以下表格为“PR 普定 01”专项债的发行人报告期内对本债项的文件披露情况：

序号	披露时间	文件名称
1	2023/1/18	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于公司新增被执行信息及被

		执行案件的进展情况公告
2	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于增信方审计报告延期出具的公告
3	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资运营有限责任公司 2022 年审计报告
4	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司 2022 年债券年报
5	2023/5/23	安顺市国有资产管理有限公司 2022 年度财务报告审计报告
6	2023/7/4	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于中证鹏元资信评估股份有限公司终止信用评级的公告
7	2023/8/31	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司公司债券中期报告(2023 年)
8	2023/8/31	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司 2023 年半年度财务报表及附注
9	2023/11/1	2017 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2023 年付息公告
10	2023/11/1	2017 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2023 年分期偿还本金公告

以下表格为“PR 普定 01”专项债的债权代理人在报告期内对本债项的文件披露情况：

序号	披露时间	文件名称
1	2023/1/18	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司被执行信息的临时受托管理事务报告
2	2023/5/10	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司针对增信方审计报告延期出具的临时受托管理事务报告
3	2023/6/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告
4	2023/7/6	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司终止评级的临时债权代理事务报告

以下表格为发行人“PR 普定 02”专项债的发行人报告期内对本债项的文件披露状况：

序号	披露时间	文件名称
1	2023/1/18	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于公司新增被执行信息及被执行案件的进展情况公告
2	2023/3/1	2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2023 年付息公告
3	2023/3/1	2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2023 年分期偿还本金公告
4	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于增信方审计报告延期出具的公告
5	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资运营有限责任公司 2022 年审计报告
6	2023/4/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司 2022 年债券年报
7	2023/5/23	安顺市国有资产管理有限公司 2022 年度财务报告审计报告

8	2023/7/4	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司关于中证鹏元资信评估股份有限公司终止信用评级的公告
9	2023/8/31	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司公司债券中期报告(2023年)
10	2023/8/31	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司2023年半年度财务报表及附注

以下表格为“PR 普定 02”专项债的债权代理人在报告期内对本债项的文件披露情况：

序号	披露时间	文件名称
1	2023/1/18	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司被执行信息的临时受托管理事务报告
2	2023/5/10	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司针对增信方审计报告延期出具的临时受托管理事务报告
3	2023/6/30	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告
4	2023/7/6	中山证券有限责任公司关于普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司终止评级的临时债权代理事务报告

(四) 发行人已发行尚未兑付债券情况

债券品种	一般企业债
债券全称	2017年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券
起息日	2017年11月13日
债券期限	7年，本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金。
发行总额(亿元)	10.00
当前余额(亿元)	2.00
票面利率(%)	7.79
兑付日	本期债券的兑付日为2020年至2024年每年的11月13日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日)

债券品种	一般企业债
债券全称	2018年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券

起息日	2018年3月13日
债券期限	7年。每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第3-7年末每年按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金。
发行总额（亿元）	4.00
当前余额（亿元）	0.80
票面利率（%）	8.00
兑付日	本期债券的兑付日为2021年至2025年每年的3月13日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）

三、发行人偿还能力

本节的财务会计信息及有关分析反映了发行人最近两年财务和资产情况。亚太（集团）会计事务所(特殊普通合伙)对发行人2023年年度财务报表进行了审计，并出具了亚会审字[2024]第01310049号无保留意见的审计报告。本节所引用2023年度财务数据均摘自上述经审计的审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总额	1,659,670.23	1,678,918.06
其中：流动资产	1,650,541.59	1,660,658.58
非流动资产	9,128.64	18,259.48
负债总额	366,360.84	362,188.44
其中：流动负债	358,410.98	326,470.30
非流动负债	7,949.86	35,718.14
净资产	1,293,309.39	1,316,729.62
流动比率（倍）	4.61	5.09
速动比率（倍）	0.25	0.24
资产负债率（%）	22.07	21.57

2022年12月31日及2023年12月31日，发行人流动比率分别为5.09倍和4.61，同比下降9.47%，主要系其他应付款余额增加较多所致。2022年12月31日及2023年12月31日，发行人资产负债率分别为21.17%和22.07%，同比增加2.33%，净资产分别为1,316,729.62万元和1,293,309.39万元，同比减少1.78%，但发行人资产负债率仍处于较低水平，净资产虽有所减少，但处于合理水平。从整体来看，发行人偿债能力相对来说较稳定。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	33,033.61	43,958.45
净利润	4,745.62	6,120.72

项目	2023 年度	2022 年度
归属母公司股东的净利润	4,745.62	6,120.72
经营活动产生的现金流净额	2,017.50	2,362.52
投资活动产生的现金流净额	-6,728.69	-1,204.69
筹资活动产生的现金流净额	4,629.43	-1,562.51

2023 年，发行人实现营业收入 33,033.61 万元，较 2022 年下降了 24.85%，2023 年，发行人净利润为 4,745.62 万元，较 2022 年下降了 22.47%，主要系发行人工程建设收入有所下降直接导致营业收入有所减少，但 2022 年与 2023 年发行人工程建设业务毛利率仍控制在 10%左右。所以，从总体来看，发行人盈利水平相对来说较为稳定。

现金流方面，2022 年及 2023 年，公司经营活动产生的现金流净额分别为 2,362.52 万元和 2,017.50 万元，同比减少 14.60，主要系净利润减少以及经营性应付项目的增加等因素共同作用所致。2022 年和 2023 年，公司投资活动产生的现金流净额分别为-1,204.69 万元和-6,728.69 万元，同比减少 458.54%，主要系支付其他与投资活动有关的现金增加所致。2022 年和 2023 年，公司筹资活动产生的现金流净额分别为-1,562.51 万元和 4,629.43 万元，同比增加 396.28%，主要系收到其他与筹资活动有关的现金所致。

综上所述，发行人盈利情况相对来说较为良好，总体来看具有一定的偿债能力。

（三）可能影响发行人偿债能力的重大事项及债权人采取的应对措施

截止本报告出具日，发行人已被列为被执行人、失信被执行人和法定代表人被限制高消费，从而导致公司资金发生被冻结的情形，经与发行人沟通，目前相关案件相关参与方处于积极协商状态，目前发行人正积极与各方对接努力解决上述执行中的各项案件。

报告期内，发行人未存在关于破产相关事项。发行人及其董监高未存在被调查的情况。发行人的控股股东、实际控制人（普定县财政局）未涉嫌犯罪被司法机关

立案调查或被采取强制措施。发行人的控股股东、实际控制人（普定县财政局）未被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形。

2. 发行人对外担保情况

截止 2023 年 12 月 31 日，发行人有尚未履行及未履行完毕的对外担保金额为 8.75 亿，占报告期末净资产的 6.77%，报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额未超过报告期末净资产 10%。

3. 报告期内，发行人不存在会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况。

截止本报告签署日，发行人存在未决诉讼或仲裁事项，预计将对发行人经营、财务和信用状况产生一定不利影响。

截止本报告签署日，中山证券作为债权代理人，根据相关要求，已出具发行人被列为被执行人、相关执行案件进展情况等临时债权代理事务报告，后续中山证券会对上述发行人被执行、被列入失信被执行人等事项持续跟进，及时履行信息披露义务，并提醒投资者关注相关风险。

四、内外部增信机制、偿债保障措施实施情况、变化情况及处理结果

报告期内，本期债券的增信方式为由安顺市国有资产管理有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，普定县普信城市建设投资有限责任公司以其合法拥有的 15 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。其中安顺市国有资产管理有限公司存在已被列为被执行人、失信被执行人和法定代表人被限制高消费的情形，同时，贵州同信会计师事务所对安顺市国有资产管理有限公司 2023 年度财务报表出具了保留意见的审计报告。债权代理人将持续关注保证人的财务经营状况、被列为被执行人、失信被执行人和法定代表人被限制高消费对本期债券增信措施的影响情况。

（一）截止报告期末增信机制情况

1. 担保人主要财务指标和资信情况

安顺市国有资产管理有限公司为 PR 普定 01/17 普定债 01 和 PR 普定 02/18 普定债 01 提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，被担保人在报告期内未出现违约行为，担保人未执行担保。担保人 2023 年的财务报表经贵州同信会计师事务所审计，

并出具了保留意见的审计报告（同会审字（2024）第 013 号），担保人主要财务数据和指标如下：

担保人主要财务数据及财务指标	2023 年末/度
总资产（万元）	1,902,965.48
总负债（万元）	583,800.73
净资产（万元）	1,319,164.75
资产负债率（%）	30.68

担保人资信情况如下：

2023 年 6 月 28 日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具《2016 年安顺市国有资产管理有限公司公司债券 2023 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2023】跟踪第【1294】号 01），评定担保人主体信用等级 AA，评级展望负面。

2. 抵押或质押担保情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码与简称	127700.SH/1780336.IB PR 普定 01/17 普定债 01	127761.SH/1880028.IB PR 普定 02/18 普定债 01
担保物的名称	土地使用权	
担保物评估价值（亿）	26.25	
评估时点	2022 年 1 月 20 日	
报告期末担保物已担保的债务总余额	14.00	
担保物的抵/质押顺序	不适用	
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	1 本次债券抵押事项已向相关土地主管部门申请，并获得《普定县国土资源局关于同意普定县普信城市建设投资有限责任公司国有土地使用权抵押的意见》（普国土资函[2017]1 号）。2. 长沙永信土地房地产评估测绘有限公司对上述 15 宗地块出具的《土地估计报告》（（湘潭）长永信（2022）（估）字第 007 号）3. 发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司已出具《抵押资产承诺函》4. 中山证券有限责任公司作为本期债券债权代理人，代表本期债券全体债券持有人即本期债券的抵押权人与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《国有土地使用权抵押协议》5. 为确保抵押资产的安全，保障本期债券全体债券持有人的合法权益，中山证券有限责任公司与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《抵押资产监管协议》。	
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用	

)	
抵/质押在报告期内的执行情况	发行人已完成抵押登记手续

(二) 截止报告期末其他偿债保障措施情况

债券代码：127700.SH/1780336.IB

债券简称	PR 普定 01/17 普定债 01
其他偿债保障措施概述	1、公司安排专门工作小组负责管理还本付息工作。自工作小组成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；2、公司建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。3、公司根据还本付息的资金需求，将企业日常经营所产生的部分现金专门用于本期债券的还本付息。4、公司聘请中山证券有限责任公司担任本期债券的债权代理人，代理债券持有人监督发行人经营状况，与发行人之间进行谈判及债券持有人会议授权的其他事项。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127761.SH/1880028.IB

债券简称	PR 普定 02/18 普定债 01
其他偿债保障措施概述	1、公司安排专门工作小组负责管理还本付息工作。自工作小组成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；2、公司建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。3、公司根据还本付息的资金需求，将企业日常经营所产生的部分现金专门用于本期债券的还本付息。4、公司聘请中山证券有限责任公司担任本期债券的债权代理人，代理债券持有人监督发行人经营状况，与发行人之间进行谈判及债券持有人会议授权的其他事项。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、债券持有人大会召开情况

报告期内，债券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。

六、募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况

经查《募集说明书》约定，发行人需要履行的义务均已在本文中说明。

（本页无正文，为《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

主承销商：中山证券有限责任公司
2024 年 6 月 26 日

