

证券代码：188396

证券简称：21 贵安 G1

证券代码：185475

证券简称：22 贵安 G1

证券代码：185838

证券简称：22 贵安 G2

华创证券有限责任公司关于贵州贵安发展集团有限公司
年度受托管理事务报告
(2023年度)

受托管理人



华创证券有限责任公司

HUA CHUANG SECURITIES CO., LTD

二零二四年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）《公司债券受托管理人执业行为准则》《贵安新区开发投资有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)募集说明书》《贵安新区开发投资有限公司 2022 年(面向专业投资者)公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《贵安新区开发投资有限公司 2022 年(面向专业投资者)公开发行公司债券(第二期)募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《贵安新区开发投资有限公司 2021 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关公开信息披露文件、发行人提供的资料以及第三方中介机构出具的专业意见等，由受托管理人华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”、“受托管理人”）编制。

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。

目录

重要声明	2
目录	3
第一章 债券概况	4
第二章 受托管理人履行职责情况	10
一、受托管理人信息披露情况	10
二、受托管理人风险排查情况	11
第三章 发行人经营与财务状况	12
一、发行人基本情况	12
二、发行人经营与财务状况	12
第四章 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况	15
一、21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 募集资金使用核查情况	15
二、21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 募集资金披露的核查情况	15
三、募集资金专户开立及运作情况	16
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	17
第六章 发行人偿债能力和意愿分析	19
一、发行人偿债能力分析	19
二、发行人偿债意愿分析	20
第七章 增信措施的有效性分析	21
第八章 发行人债券本息偿付情况	22
第九章 债券持有人会议召开的情况	23
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	24

第一章 债券概况

一、21 贵安 G1 的主要条款

1、发行人全称：贵州贵安发展集团有限公司

2、债券名称：贵安新区开发投资有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)

3、债券简称及代码：21 贵安 G1；188396

4、债券期限：本期发行的公司债券期限 5 年，第 2 年末、第 4 年末设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

5、发行总额（亿元）： 3.00

6、债券余额（亿元）： 3.00

7、票面利率（%）： 6.50

8、起息日：2021 年 07 月 16 日

9、兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 7 月 16 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在本期债券存续期第 2 年末行使回售选择权，则回售部分的债券兑付日为 2023 年 7 月 16 日；若投资者在本期债券存续期第 4 年末行使回售选择权，则回售部分的债券兑付日为 2025 年 7 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息）。

10、计息期限：2021 年 07 月 16 日-2026 年 07 月 15 日

11、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每期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、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末、第 4 年末分别调整本期债券票面利率。发行人在本期债券第 2 个、第 4 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

13、投资者回售选择权：发行人发出是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 2 个、第 4 个计息年度付息日将其持有

的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人，须于发行人调整票面利率公告日期起 5 个交易日内进行登记，本期债券第 2 个、第 4 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构的相关业务规则完成回售支付工作。

14、增信措施：无

15、担保情况：本期债券无担保

16、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+

17、挂牌转让场所：上海证券交易所

18、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还发行人存量公司债券本金

二、22 贵安 G1 的主要条款

1、发行主体：贵州贵安发展集团有限公司

2、债券名称：贵安新区开发投资有限公司 2022 年(面向专业投资者)公开发行公司债券(第一期)

3、债券简称及代码：22 贵安 G1；185475

4、债券期限：本期发行的公司债券期限 5 年，第 3 年末设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

5、发行总额（亿元）：12.13

6、债券余额（亿元）：1.61

7、票面利率（%）：6.50%

8、起息日：2022 年 03 月 04 日

9、付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 3 月 4 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，顺延期间不另计息）

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 3 月 4 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，顺延期间不另计利息）若投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则回售部分的债券兑付日为 2025 年 3 月 4 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，顺延期间不另计息）

11、计息期限：2022年03月04日-2027年03月03日

12、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

13、发行人调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的1个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度(如有)的公告。发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。

14、投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第3年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：1、发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模、提前测算并积极筹备回售资金。2、发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等、确保投资者充分知悉相关安排。3、发行人承诺回售登记期原则上不少于3个交易日。4、回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项、发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告、确保相关变更不会影响投资者的实质权利、且变更后的流程不违反相关规定。5、发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程、在各流程节点及时提交相关申请、及时划付款项。6、如本期债券持有人全部选择回售的、发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满(如有)后、及时办理未转售债券的注销等手续。为确保回售选择权的顺利实施、本期债券持有人承诺履行如下义务：1、本期债券持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销、且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券交易场所、登记结算机构的相关规定。若债券持有人未按要求及时申报的、视为同意放弃行使本次回售选择权并继续持有本期债券。发行人与债券持有人另有约定的、从其约定。2、发行人按约定完成回售后、本期债券持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销、摘牌等相关工作。为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益、

发行人可以在本次回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期、或者新增回售登记期。发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日、或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告、并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。如本期债券持有人认为需要在本次回售实施过程中延长或新增回售登记期的、可以与发行人沟通协商。发行人同意的、根据前款约定及时披露相关公告。

15、担保情况：本期债券无担保

16、信用评级及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券无债项评级

17、挂牌转让场所：上海证券交易所

18、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还发行人存量公司债券本金

三、22 贵安 G2 的主要条款

1、发行主体：贵州贵安发展集团有限公司（曾用名：贵安新区开发投资有限公司）

2、债券名称：贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）

3、债券简称及代码：22 贵安 G2；185838

4、债券期限：本期发行的公司债券期限 5 年，第 3 年末设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

5、发行总额（亿元）：8.27

6、债券余额（亿元）：1.37

7、票面利率（%）：6.00

8、起息日：2022 年 05 月 31 日

9、付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 5 月 31 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，顺延期间不另计息）。

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 5 月 31 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，顺延期间不另计利息）若投资者在本

期债券存续期第3年末行使回售选择权，则回售部分的债券兑付日为2025年5月31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，顺延期间不另计息）。

11、计息期限：2022年5月31日—2027年5月30日

12、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息

13、发行人调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的、自票面利率调整生效日起、本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准、且票面利率的调整方向和幅度不限。发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的1个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度(如有)的公告。发行人决定不行使票面利率调整选择权的、则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。

14、投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第3年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。为确保投资者回售选择权的顺利实现、发行人承诺履行如下义务：1、发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模、提前测算并积极筹备回售资金。2、发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等、确保投资者充分知悉相关安排。3、发行人承诺回售登记期原则上不少于3个交易日。4、回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项、发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告、确保相关变更不会影响投资者的实质权利、且变更后的流程不违反相关规定。5、发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程、在各流程节点及时提交相关申请、及时划付款项。6、如本期债券持有人全部选择回售的、发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满(如有)后、及时办理未转售债券的注销等手续。为确保回售选择权的顺利实施、本期债券持有人承诺履行如下义务：1、本期债券持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销、且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券交易场所、登记结算机构的相关规定。若债券持有人未按要求及时申报的、视为同意

放弃行使本次回售选择权并继续持有本期债券。发行人与债券持有人另有约定的、从其约定。2、发行人按约定完成回售后、本期债券持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销、摘牌等相关工作。为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益、发行人可以在本次回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期、或者新增回售登记期。发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日、或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告、并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。如本期债券持有人认为需要在本次回售实施过程中延长或新增回售登记期的、可以与发行人沟通协商。发行人同意的、根据前款约定及时披露相关公告。

15、担保情况：本期债券无担保

16、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券无债项评级

17、挂牌转让场所：上海证券交易所

18、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还发行人存量公司债券本金

第二章 受托管理人履行职责情况

华创证券作为21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2的受托管理人，报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。存续期内，华创证券对发行人及各期债券情况进行持续跟踪和监督，密切关注发行人的资信状况、经营情况、财务情况，监督募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等情况，切实维护债券持有人利益。

一、受托管理人信息披露情况

报告期内，受托管理人履行信息披露义务的重大事项如下表所示：

序号	披露事项	披露时间
1	华创证券有限责任公司关于“21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2”债券发行人公司名称发生变动的临时受托管理事务报告	2023 年 1 月 4 日
2	华创证券有限责任公司关于贵州贵安发展集团有限公司董事、总经理发生变动的临时受托管理事务报告	2023 年 4 月 20 日
3	华创证券有限责任公司关于 21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 年度受托管理事务报告（2022 年度）	2023 年 6 月 30 日
4	华创证券有限责任公司关于 21 贵安 G1 实施转售的临时受托事务管理报告	2023 年 7 月 11 日
5	关于召开贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）2023 年第一次债券持有人会议的通知	2023 年 12 月 11 日
6	关于召开贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）2023 年第一次债券持有人会议的通知	2023 年 12 月 11 日
7	关于召开贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）2023 年第一次债券持有人会议结果的公告	2023 年 12 月 21 日
8	关于召开贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）2023 年第一次债券持有人会议结果的公告	2023 年 12 月 21 日

二、受托管理人风险排查情况

报告期内，受托管理人对发行人资信状况、经营情况、财务情况、募集资金使用、舆情等情况进行风险排查。

经排查，发行人因（2024）黔 01 执恢 71 号案件被列入被执行人名单，执行金额 4.42 亿元，后续需持续关注发行人未来经营情况和偿债能力。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：贵州贵安发展集团有限公司

法定代表人：罗佳玲

成立日期：2012年11月29日

注册资本：2,030,406.60万元

住所：贵州省贵安新区大学城人才路数字经济产业园7号楼

所属行业：租赁和商务服务业

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：基础设施建设；城市公共配套设施建设；城市综合运营服务；土地一级开发；金融及类金融资产投资、运营和管理；资本运作；资产管理和运营；大数据产业及投资；高端装备制造产业及投资；生物科技、医药产业及投资；文化旅游产业及投资；大健康产业及投资；教育文化产业及投资；农业综合开发及投资、农村环境基础设施建设及投资、生态农业开发及投资；生产经营性产业投资、经营和管理；园林景观工程施工总承包和经营管理；仓储、物流；电子商贸；酒店服务；房屋、场地租赁；中介服务；咨询与调查（会计、审计及税务服务）（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）

统一社会信用代码：91520900057097384F

信息披露事务负责人：罗佳玲

二、发行人经营与财务状况

（一）发行人经营状况

2023年度，发行人正常开展经营活动，实现营业收入为92.41亿元，利润总额为3.22亿元，净利润为2.50亿元，归属母公司股东的净利润为2.29亿元，经营活动产生的现金流净额为10.30亿元。

2023 年度，发行人的收入主要来自于销售收入，销售收入占发行人总收入的 84.32%。

（二）发行人财务状况

发行人2023年度财务报告经中兴华会计事务所审计，出具了中兴华审字（2024）第610016标准无保留意见《审计报告》。

报告期内发行人主要财务数据及指标如下：

单位：亿元、%、倍

序号	项目	2023 年度 / 年度末	2022 年度 / 年度末	变动比例	变动原因
1	总资产	2,856.12	2,712.32	5.30	-
2	总负债	1,492.03	1,358.40	9.84	-
3	净资产	1,364.08	1,353.92	0.75	-
4	归属母公司股东的净资产	1,357.83	1,349.00	0.66	-
5	资产负债率	52.24	50.08	4.31	-
6	流动比率	2.70	3.93	-31.30	主要系流动负债大幅增加所致
7	速动比率	0.26	0.43	-39.53	主要系流动负债大幅增加所致
8	期末现金及现金等价物余额	36.38	20.42	78.16	主要系收回投资收到的大幅增加所致

序号	项目	2023 年度 / 年度末	2022 年度 / 年度末	变动比例	变动原因
1	营业总收入	92.41	84.19	9.76	-
2	营业收入	92.41	84.19	9.76	-
3	营业总成本	91.60	85.65	6.95	-
4	营业成本	86.75	78.79	10.10	
5	利润总额	3.22	1.58	103.80	主要系利息费用大幅减少所致
6	净利润	2.50	0.92	171.74	主要系利息费用大幅减少所致
7	归属母公司股东	2.29	0.72	218.06	主要系利息费

序号	项目	2023 年度 /年度末	2022 年度/年度末	变动比例	变动原因
	的净利润				用大幅减少所致
8	经营活动产生的现金流净额	10.30	15.47	-33.42	主要系发行人开展业务购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-118.16	-182.32	35.19	主要系发行人收回投资收到的现金大幅增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	123.82	182.02	-32.00	主要系发行人吸收投资收到的现金大幅减少所致

第四章 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况

一、21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 募集资金使用核查情况

贵州贵安发展集团有限公司于 2021 年 07 月 16 日发行贵安新区开发投资有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期），本期债券共募集资金 3.00 亿元，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还发行人存量公司债券本金。21 贵安 G1 的募集资金已于 2021 年使用完毕。

贵州贵安发展集团有限公司于 2022 年 03 月 04 日发行贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期），本期债券共募集资金 12.13 亿元，债券余额 1.62 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还发行人存量公司债券本金。22 贵安 G1 的募集资金已于 2022 年使用完毕。

贵州贵安发展集团有限公司于 2022 年 05 月 31 日发行贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期），本期债券共募集资金 8.27 亿元，债券余额 1.37 亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还发行人存量公司债券本金。22 贵安 G2 的募集资金已于 2022 年使用完毕。

二、21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 募集资金披露的核查情况

受托管理人通过核查发行人提供的募集资金专户流水及《募集资金监管协议》等文件，对募集资金的披露情况核查，21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 募集资金已分别于 2021 年、2022 年使用完毕，募集资金使用符合本次债券《募集说明书》及其他相关文件的规定。

三、募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人分别与平安银行股份有限公司贵阳分行、中国工商银行股份有限公司贵阳分行、贵州银行股份有限公司花溪支行、贵阳银行股份有限公司、签订三方资金监管协议，为三期债券设立募集资金专项账户。

经核查发行人 2023 年度募集资金专户流水，2023 年 10 月，21 贵安 G1 监管银行平安银行贵阳分行（账号：15128159840035）被贵阳市中级人民法院执行案件扣划 4,263.65 元；22 贵安 G1 监管银行贵州银行花溪支行（账号：010040001200039044）分别被法院划拨 23052.03 元和 44.75 元。根据查询被扣划资金原因系发行人因（2024）黔 01 执恢 71 号案件被列入被执行人名单，执行法院为贵州省贵阳市中级人民法院，执行标的为 4.42 亿元。该案件系发行人子公司贵州贵安大健康新医药产业投资有限公司与施工方的款项支付纠纷，贵州贵安发展集团有限公司、贵州贵安置业投资有限公司因承担连带支付责任被列入被执行人。2023 年 7 月，22 贵安 G2 监管银行平安银行贵阳分行（账号：15213161770047）由贵安新区融资担保有限公司转入 10 元，经与发行人沟通，是由于防止账户长时间未用被久悬。除上述情况外，募集资金专户运行情况正常。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，受托管理人通过邮件、微信、电话等其他方式对发行人进行持续跟踪和监督，督促发行人履行债券存续期信息披露义务。

经核查，报告期内发行人已根据相关法律法规、交易所指引、其他业务规则规定及时披露重大事项。

序号	披露事项	披露时间
1	贵州贵安发展集团有限公司关于公司名称发生变动的公告	2023年1月3日
2	贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）2023年付息公告	2023年2月22日
3	贵州贵安发展集团有限公司董事、总经理发生变动的公告	2023年4月12日
4	贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）2023年付息公告	2023年4月24日
5	贵州贵安发展集团有限公司2022年财务报告及附注	2023年4月28日
6	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年债券回售实施公告	2023年6月12日
7	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年票面利率不调整公告	2023年6月12日
8	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年债券回售第一次提示性公告	2023年6月14日
9	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年债券回售第二次提示性公告	2023年6月20日
10	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年债券回售第三次提示性公告	2023年7月5日
11	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年付息公告	2023年7月6日
12	贵安新区开发投资有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023	2023年7月11日

	年债券回售实施结果公告	
13	贵安新区开发投资有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023 年债券转售实施结果公告	2023 年 8 月 15 日
14	贵州贵安发展集团有限公司 2023 年半年度财务报告及附注	2023 年 8 月 31 日
15	贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）付息公告	2023 年 12 月 22 日
16	贵安新区开发投资有限公司 2022 年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）付息公告	2023 年 12 月 22 日

第六章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力分析

根据发行人2023年年度报告，发行人最近两年主要偿债能力指标如下：

单位：万元、%、倍

序号	项目	2023 年度/ 年末	2022 年度/ 年末	变动比例	变动原因
1	总资产	2,856.12	2,712.32	5.30	-
2	总负债	1,492.03	1,358.40	9.84	-
3	净资产	1,364.08	1,353.92	0.75	-
4	营业收入	92.41	84.19	9.76	-
5	利润总额	3.22	1.58	103.80	主要系利息费用大幅减少所致
6	归属母公司股东的净资产	1,357.83	1,349.00	0.66	-
7	流动比率	2.70	3.93	-31.30	主要系流动负债大幅增加所致
8	速动比率	0.26	0.43	-39.53	主要系流动负债大幅增加所致
9	EBITDA 利息保障倍数	0.17	0.13	30.77	主要系利润总额增加所致
10	资产负债率	52.24	50.08	4.31	-
11	利息偿付率	100.00	100.00	-	-
12	贷款偿还率	100.00	100.00	-	-

短期偿债能力方面，截至 2023 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 2.70 倍、0.26 倍，发行人流动比率及速动比率有所下降，主要系发行人流动负债大幅增加所致。

长期偿债能力方面，2022 年末及 2023 年末，发行人总资产分别为 2,712.32 亿元、2,856.12 亿元，总负债分别为 1,358.40 亿元、1,492.03 亿元，净资产分别

为 1,353.92 亿元、1,364.08 亿元，发行人 2023 年末总资产较上年末增加了 5.30%，总负债较上年末增加了 9.84%，净资产较上年末增加了 0.75%，波动幅度较小。截至 2023 年末，发行人资产负债率、EBITDA 利息保障倍数分别为 52.24%、0.17 倍，发行人资产负债率较上年相对持平，EBITDA 利息保障倍数较上年增加，主要系利润总额较上年度增加所致。

综上所述，截至 2023 年末，发行人偿债能力相关指标未发生异常，但发行人因（2024）黔 01 执恢 71 号案件被列入被执行人名单，执行金额 4.42 亿元，后续需持续关注发行人未来经营情况和偿债能力。

二、发行人偿债意愿分析

报告期内，发行人按期兑付兑息意愿较强，22 贵安 G1 于 2023 年 3 月 4 日、22 贵安 G2 于 2023 年 5 月 31 日、21 贵安 G1 于 2023 年 7 月 16 日分别支付了上一年度利息，且 22 贵安 G1、22 贵安 G2 于 2023 年 12 月 29 日根据持有人会议决议分别提前偿还了部分本金及利息 111,684.04 万元、71,886.99 万元。

第七章 增信措施的有效性分析

本次债券无增信措施。

第八章 发行人债券本息偿付情况

21 贵安 G1、22 贵安 G1、22 贵安 G2 报告期内正常兑付兑息。2023 年 12 月 20 日，发行人召开债券持有人大会，会议通过了提前兑付 22 贵安 G1、22 贵安 G2 部分本金的议案。2023 年 12 月 29 日，发行人提前兑付 22 贵安 G1 本金 10.52 亿元，债券余额 1.61 亿元；提前兑付 22 贵安 G2 本金 6.9 亿元，债券余额 1.37 亿元。

第九章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，22贵安G1、22贵安G2共召开1次债券持有人会议，具体情况如下：

一、持有人会议召开情况

2023年12月20日，华创证券有限责任公司召开了贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）、贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）2023年第一次债券持有人会议，本次会议经上海中联（贵阳）律师事务所见证，并出具了法律意见书，会议决议通过了“关于豁免贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）、贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）债券持有人会议通知期限的议案”及“关于提前兑付贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）、贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）债券本息的议案”。

二、持有人会议决议落实情况

根据会议决议，贵州贵安发展集团有限公司于2023年12月22日分别出具了《贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）2023年分期偿还本金公告》《贵安新区开发投资有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期）2023年分期偿还本金公告》，公告约定于2023年12月29日分别按照债券发行总额86.73%的比例偿还22贵安G1本金，83.44%的比例偿还22贵安G2本金，当前债券余额在上一付息日至提前兑付日期间（算头不算尾）的利息随本金一起支付。2023年12月29日，发行人分别偿付了22贵安G1本金及利息111,684.04万元，22贵安G2本金及利息71,886.99万元。偿付后，22贵安G1债券余额为1.61亿元、22贵安G2债券余额为1.37亿元。

第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于贵州贵安发展集团有限公司年度受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

