

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 2023 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



（地址：深圳市南山区滨海大道 3165 号五矿金融大厦）

二〇二四年六月

五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为 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“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）有限责任公司公司债券 2023 年年度财务报告及附注》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五矿证券所作的承诺或声明。

## 一、本期债券基本要素

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 4.00 亿元
债券存量	人民币 2.80 亿元
担保情况	本期债券无担保
最新信用评级	无评级

## 二、2023 年度发行人履约情况

### (一) 募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书, 本期债券募集资金 4 亿元, 拟全部用于六盘水市中心城区社会公共停车场建设项目。截至 2023 年 12 月 31 日, 募集资金已使用 3.96 亿元(为扣除承销费后实际收到的募集资金), 全部按照募集说明书约定的用途投向募投项目。

截至本报告出具日, 本期债券募集资金余额为 0.00 亿元, 发行人已按募集说明书约定使用募集资金, 发行人募集资金专项账户运作情况正常。

### (二) 本息兑付情况

发行人已通过债券登记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

发行人针对本期债券重大事项、2023年度及半年度财务报告、本期债券2023年度跟踪评级报告、本期债券2022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、2023年度发行人偿债能力

发行人2023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【2024】第1019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）资产负债结构

#### 1. 主要资产变动情况

单位：亿元、%

	2023年 12月31日	2022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	1.06	0.49	116.20	子公司房地产销售收入，货币资金比2022年增长0.61亿元，增长比例229.13%
应收账款	38.43	35.66	7.76	-
预付款项	5.63	10.68	-47.23	2023年将长期未结算的预付账款按款项性质、实际占用资金原因转至其他应收款

	2023年 12月31日	2022年 12月31日	同比变 动比例	原因(同比变动超过 30%)
				科目核算
其他应收款	103.71	86.64	19.69	-
存货	112.56	105.42	6.77	-
其他流动资产	0.31	0.03	1,103.91	主要系期初金额较小所致。
流动资产合计	<b>261.69</b>	<b>238.92</b>	<b>9.53</b>	-
非流动资产:				
其他权益工具投资	1.56	2.22	-29.51	-
其他非流动金融资产	1.26	4.43	-71.49	根据协议,冲销与应付西藏融资的租赁款,减少其他非流动金融资产-贵州中黔金融资产交易中心有限公司3.17亿元,减少比例71.49%
投资性房地产	0.05	0.31	-83.71	公司原通过投资性房地产核算的门面租金已缴足,不再续租,也不再对外出租,并转为自用房地产,通过固定资产科目核算;子公司无划拨文件资产合计减少投资性房地产0.26亿元,减少比例83.71%
固定资产	6.26	6.36	-1.53	-
在建工程	0.00	0.02	-100.00	主要系期初金额较小所致。
无形资产	3.93	4.17	-5.71	-
长期待摊费用	0.04	0.07	-50.87	主要系期初金额较小所致。
递延所得税资产	0.23	0.04	440.59	主要系期初金额较小所致。
非流动资产合计	<b>13.34</b>	<b>17.63</b>	<b>-24.33</b>	-
资产总计	<b>275.03</b>	<b>256.55</b>	<b>7.20</b>	-

## 2. 主要负债情况

单位:亿元、%

	2023年 12月31日	2022年 12月31日	同比变 动比例	原因 (同比变动超过 30%)
<b>流动负债:</b>				
短期借款	0.08	0.54	-85.07	2023年偿还
应付票据	0	0.55	-100.00	2023年偿还
应付账款	3.72	1.53	142.39	新增的应付工程款
预收款项	7.03	6.97	0.81	-
合同负债	4.41	1.78	146.96	子公司发地产销售增 加
应付职工薪酬	0.01	0.01	11.07	-
应交税费	7.01	6.92	1.29	-
其他应付款	83.71	60.93	37.40	往来款增加
一年内到期的非流 动负债	13.13	4.86	170.30	还款计划集中于 2023年开始偿还
<b>流动负债合计</b>	<b>119.09</b>	<b>84.09</b>	<b>41.62</b>	其他应付款、一年内 到期的非流动负债增 长较大导致
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	27.24	33.71	-19.20	-
应付债券	9.33	11.92	-21.73	-
长期应付款	4.59	11.87	-61.34	除2023年偿还外,根 据协议,冲销与应付 西藏融资的租赁款, 减少长期应付款-西 藏金融租赁有限公司 3.17亿元。
其他非流动负债	3.03	3.03	0.00	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>44.18</b>	<b>60.53</b>	<b>-27.01</b>	-
<b>负债总计</b>	<b>163.27</b>	<b>144.62</b>	<b>12.90</b>	-

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位: 亿元

项 目	2023年度	2022年度
营业收入	4.00	6.01
营业成本	2.79	4.46
利润总额	0.24	0.37

净利润	0.19	0.16
其中：归属于母公司所有者的净利润	0.19	0.16
经营活动产生的现金流量净额	6.69	3.92
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-0.14
筹资活动产生的现金流量净额	-6.32	-3.52

发行人营业收入构成主要是工程结算和房屋销售收入。2023年度，公司工程结算业务较上年同期收入减少55.56%，主要系六盘水市经济增长速度放缓，地方财政收入较上期有所下降导致六盘水市财政局本年投入工程的建设经费与上期有所减少，故本期可结转的工程项目收入减少。2023年度新增房屋销售收入1.11亿元，较好地补充了工程结算收入下滑引致的缺口。

发行人经营活动产生的现金流量净额陡增，系报告期内销售商品（房屋等）收到现金大幅增长所致；投资活动产生的现金流量净额无较大变化；近两年发行人筹资活动产生的现金流量净额均为较大额负值，系发行人对长短期借款偿还导致当年净偿还量较大所致。

### （三）债券偿债保障措施重大变动、有效性分析和执行情况分析

2023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

报告期初发行人合并报表范围内公司有息债务余额为63.37亿元，报告期末发行人合并报表范围内公司有息债务余额为58.80亿元，有息债务同比变动-7.21%。2023年内到期或回售的有息债务总额：7.20亿元。

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 亿元，占有息债务余额的 0%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《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2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)



2024年6月26日

