债券简称：20 筑城 01　　债券代码：163674.SH

债券简称：21 筑城 01　　债券代码：175827.SH

债券简称：21 筑城 02　　债券代码：188011.SH

贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券

2023 年定期受托管理事务报告

发行人

贵阳市城市建设投资集团有限公司

（贵州省贵阳市观山湖区长岭北路贵阳国际金融中心二期商务区 N2 栋写字楼第 28 层）

债券受托管理人

国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

重点声明

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《贵阳市城市建设投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》、《贵阳市城市建设投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《贵阳市城市建设投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《贵阳市城市建设投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源，编制本定期受托管理事务报告。

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国信证券所作的承诺或声明。

目录

重点声明 2
目录 3
释义 4
第一章 本次债券概况 5
第二章 受托管理人履职情况 7
第三章 发行人经营与财务状况 8
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况 11
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况 14
第六章 发行人偿债意愿和能力分析 15
第七章 增信措施的有效性分析 16
第八章 债券本息偿付情况 17
第九章 债券持有人会议召开情况 18
第十章 其他事项 19

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/贵阳城投	指	贵阳市城市建设投资集团有限公司
债券受托管理人/国信证券	指	国信证券股份有限公司
评级机构/东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构/鹏盛会所	指	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
住投集团	指	贵阳市公共住宅投资建设（集团）有限公司
贵阳交投	指	贵阳市交通投资发展有限公司
卫健投	指	贵阳市卫生健康投资有限公司
兴艺景	指	贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：贵阳市城市建设投资集团有限公司

英文名称：Guiyang Urban Construction Investment Group Co., Ltd.

二、债券基本情况

（一）20 筑城 01

1、债券名称：贵阳市城市建设投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：上交所简称为“20 筑城 01”，代码为“163674.SH”。

3、发行规模及利率：人民币 30 亿元，发行利率为 4.50%。

4、债券余额：人民币 6.1 亿元，当前利率为 6.00%。

5、债券期限：5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、起息日：2020 年 6 月 23 日。

7、债券担保情况：无。

8、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，不超过 15 亿元用于偿还公司即将到期的有息债务本金及利息，不超过 15 亿元用于补充营运资金。

（二）21 筑城 01

1、债券名称：贵阳市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“21 筑城 01”，代码为“175827.SH”。

3、发行规模及利率：人民币 17.2 亿元，发行利率为 5.85%。

4、债券余额：人民币 12.75 亿元，当前利率为 3.90%。

5、债券期限：5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、起息日：2021年3月15日。

7、债券担保情况：无。

8、募集资金用途：本期债券原计划募集资金总额为不超过30亿元（含），扣除发行费用后拟将不超过10亿元用于偿还公司即将到期的有息债务本金和利息，不超过20亿元用于补充营运资金。本期债券实际发行规模为17.2亿元。

（三）21筑城02

1、债券名称：贵阳市城市建设投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：简称为“21筑城02”，代码为“188011.SH”。

3、发行规模及利率：人民币12.8亿元，发行利率为6.00%。

4、债券余额：人民币12.8亿元，本年度利率为6.00%。

5、债券期限：5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、起息日：2021年8月18日。

7、债券担保情况：无。

8、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还公司2021年9月即将回售的"16筑投01"债券本金部分。

第二章 受托管理人履职情况

国信证券作为本期债券的受托管理人，已按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及债券受托管理协议的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：贵阳市城市建设投资集团有限公司

办公地址：贵州省贵阳市观山湖区长岭北路贵阳国际金融中心二期商务区N2栋写字楼第28层

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。（以自有资金从事投资活动；市政设施管理；建设工程设计；建设工程施工；河道疏浚施工专业作业；房地产开发经营；停车场服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；养老服务；建筑材料销售；有色金属合金销售；金银制品销售；冶金专用设备销售；锻件及粉末冶金制品销售；金属材料销售涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、发行人2023年度经营情况

（一）公司业务情况

公司主营业务包括工程施工、货物销售、医药销售、工程代建、危废处置项目、房屋租赁、房屋销售、停车服务等，主要收入主要来源于工程施工、货物销售、医药销售和劳务服务。公司的工程施工业务主要是为贵阳市提供城市基础设施施工服务，货物销售主要是提供混凝土销售及商品销售服务，医药销售主要是医药健康产品销售。

（二）公司主要经营情况

单位：亿元、%

业务板块	2023年度				2022年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
工程结算	15.70	13.06	16.84	19.09	17.19	15.02	12.61	19.89
货物销售	19.33	19.19	0.74	23.50	16.42	16.29	0.79	19.00

医药销售	26.82	24.39	9.05	32.60	31.05	28.70	7.58	35.93
管理费	0.53	0.17	68.40	0.65	0.44	0.14	68.06	0.51
危废处置项目	0.86	0.66	23.66	1.05	0.78	0.57	26.68	0.90
房屋租赁	2.35	0.43	81.53	2.86	2.73	0.53	80.44	3.16
拆迁代办费	0.27	0.07	72.49	0.33	0.15	0.02	86.27	0.18
房屋销售	9.49	8.22	13.33	11.53	9.56	8.52	10.84	11.06
停车服务	0.36	0.12	65.56	0.44	1.40	0.68	51.23	1.62
园林绿化建设	1.92	1.33	30.64	2.33	1.55	0.92	40.49	1.79
咨询	0.09	-	98.38	0.11	0.04	-	97.68	0.05
物业服务	1.61	1.00	37.87	1.96	0.70	0.46	34.96	0.81
劳务服务	1.83	1.12	38.57	2.22	2.37	1.55	34.61	2.75
保障房租金返拨收入	0.90	0.88	1.89	1.10	0.86	0.84	1.90	0.99
教育服务收入	0.12	0.06	45.62	0.14	0.29	0.16	44.23	0.33
其他	0.09	0.07	20.45	0.11	0.90	0.70	22.43	1.04
合计	**82.26**	**70.79**	**13.95**	**100.00**	**86.43**	**75.12**	**13.09**	**100.00**

注：上表数据来自鹏盛会所出具的 2023 年审计报告（鹏盛 A 审字[2024]00112 号）

三、发行人 2023 年度财务情况

（一）发行人 2023 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	同比变动（%）
总资产	20,412,285.48	20,208,560.17	1.01%
流动资产合计	10,517,035.25	9,798,282.96	7.34%
非流动资产合计	9,895,250.22	10,410,277.20	-4.95%
总负债	11,705,584.94	11,278,055.80	3.79%
流动负债合计	4,638,877.90	4,527,302.03	2.46%
非流动负债合计	7,066,707.04	6,750,753.77	4.68%
所有者权益合计	8,706,700.54	8,930,504.36	-2.51%
归属母公司股东的净资产	8,276,070.88	8,496,796.03	-2.60%
营业总收入	822,579.96	864,307.16	-4.83%
营业总成本	855,088.71	898,059.62	-4.78%
归属母公司股东的净利润	66,543.63	78,548.15	-15.28%
经营活动产生的现金流净额	6,268.38	30,901.15	-79.71%
投资活动产生的现金流净额	-499,183.19	-1,048,805.47	52.40%
筹资活动产生的现金流净额	320,920.72	811,779.88	-60.47%
期末现金及现金等价物余额	385,513.82	557,507.91	-30.85%

（二）发行人 2023 年度主要财务指标

主要财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动（%）
流动比率	2.27	2.16	4.75
速动比率	1.64	1.53	7.28

资产负债率	57.35%	55.81%	2.75
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：上述财务指标计算方法如下：
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；
4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
5、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；

（三）财务数据及财务指标变动分析

1、2023 年，发行人流动资产、非流动资产、总资产、流动负债、非流动负债及总负债等科目，较 2022 年分别增加 7.34%、减少 4.95%、增加 1.01%、增加 2.46%、增加 4.68%、增加 3.79%，整体资产负债相对保持稳定，变动幅度不大。

2、2023 年，发行人实现营业总收入 822,579.96 万元，较 2022 年减少 4.83%，营业总成本 855,088.71 万元，较 2022 年减少 4.78%，主要系 2023 年医疗销售业务收入略有下降，成本同步减少所致。

3、2023 年，经营活动产生的现金流量净额为 6,268.38 万元，较 2022 年净额大幅下降 79.71%，主要系发行人销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

4、2023 年，投资活动产生的现金流量净额为-499,183.19 万元，较 2022 年净额大幅增加 52.40%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及投资支付的现金大幅下降所致。

5、2023 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 320,920.72 万元，较 2022 年大幅度下降 60.47%，主要系债务到期从而偿还债务支付的现金大幅增加所致。

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、公司债券募集资金情况

（一）20 筑城 01

发行人发行了 20 筑城 01，发行规模为人民币 30.00 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后,不超过 15 亿元用于偿还部分到期债务本金和利息,不超过 15 亿元用于补充营运资金。

（二）21 筑城 01

发行人发行了 21 筑城 01，发行规模为人民币 17.20 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后,拟将不超过 10 亿元用于偿还公司即将到期的有息债务本金和利息,不超过 20 亿元用于补充营运资金。本期债券实际发行规模为 17.20 亿元。

（三）21 筑城 02

发行人发行了 21 筑城 02，发行规模为人民币 12.80 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还公司 2021 年 9 月即将回售的"16 筑投 01"债券本金部分。

二、募集资金用途变更调整情况

（一）20 筑城 01

20 筑城 01 募集资金用途未变更。

（二）21 筑城 01

21 筑城 01 募集资金用途未变更。

（三）21 筑城 02

2022 年 11 月 1 日，发行人对外发布《贵阳市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)调整募集资金用途的公告》，

调整部分剩余募集资金 1.44 亿元用于偿还 2022 年 11 月 6 日回售的“19 筑城 01”债券本金。

三、临时补流情况

不适用。

四、公司债券募集资金实际使用情况

（一）20 筑城 01

截至 2023 年末，发行人共使用募集资金 30.00 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和补充营运资金。

（二）21 筑城 01

截至 2023 年末，发行人共使用募集资金 17.20 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和补充营运资金。

（三）21 筑城 02

截至 2023 年末，发行人将 7.55 亿元用于偿还回售的"16 筑投 01"债券本金。2022 年 11 月 1 日，发行人对外发布《贵阳市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)调整募集资金用途的公告》，调整部分剩余募集资金 1.44 亿元用于偿还 2022 年 11 月 6 日回售的“19 筑城 01”债券本金。

五、募集资金专项账户运作情况

（一）20 筑城 01

发行人已在兴业银行股份有限公司贵阳分行、中国光大银行股份有限公司贵阳分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（二）21 筑城 01

发行人已在兴业银行股份有限公司贵阳分行、中国建设银行股份有限公司贵阳观山湖支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（三）21 筑城 02

发行人已在中国建设银行股份有限公司贵阳金阳支行、中国光大银行股份有限公司贵阳分行、贵州银行股份有限公司贵阳市西路支行、交通银行股份有限公司贵州省分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

六、募集资金使用披露情况

报告期内，发行人已于 2022 年度报告、2023 年半年度报告等定期报告中披露了公司债券募集资金使用情况。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期披露

报告期内，发行人已按时披露2022年度报告、2023年半年度报告、付息兑付等相关公告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

二、临时披露

报告期内，发行人披露了以下临时公告，受托管理人已出具相应临时受托管理事务报告。

序号	披露主体	披露时间	披露内容
1	发行人	2023-4-12	贵阳市城市建设投资集团有限公司关于审计机构发生变更的公告
2	受托管理人	2023-4-18	国信证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司审计机构发生变更的临时受托管理事务报告
3	发行人	2023-7-19	贵阳市城市建设投资集团有限公司重大资产抵质押的公告
4	受托管理人	2023-7-24	国信证券股份有限公司关于贵阳市城市建设投资集团有限公司重大资产抵质押的临时受托管理事务报告

三、付息兑付

报告期内，发行人已按时披露付息兑付及行权的相关公告。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿分析

截至目前，发行人资信情况良好，各期债券均已按时偿还。结合发行人过去及现在的债务履行情况，发行人行业地位突出，盈利能力较强，发行人偿债意愿较强。

二、发行人偿债能力分析

1、经营情况分析

2023 年发行人实现营业收入 822,579.96 万元，同比减少 4.83%，工程施工、货物销售、医药销售和房屋销售业务是发行人收入的主要来源。2023 年度发行人净利润为 74,277.66 万元，同比减少 15.52%，归母净利润为 66,543.63 万元，同比减少 15.28%，主要系当年计提所得税费用增加所致。发行人 2023 年经营业务整体保持相对稳定，盈利能力相对较高，偿债能力有保障。

2、资产负债结构分析

截至 2023 年末，发行人资产规模为 20,412,285.48 万元，同比增长了 1.01%。从资产结构看，发行人流动资产与非流动资产占比接近，截至 2023 年末，流动资产为 10,517,035.25 万元，占总资产比重为 51.52%；非流动资产为 9,895,250.22 万元，占总资产比重为 48.48%。整体来看，发行人其他应收款、存货、投资性房地产和在建工程占比较高，资产流动性相对较好。

从负债结构上看，公司负债以非流动负债为主，2023 年末非流动负债为 7,066,707.04 万元，占总负债比重为 60.37%。公司的非流动负债主要包括长期借款、应付债券和长期应付款。最近两年，公司资产负债结构基本保持稳定，资产负债率分别为 55.81%、57.35%，偿债能力未发生重大不利变化。

第七章 增信措施的有效性分析

一、本次债券内外部增信机制变更、执行情况及有效性

（一）20 筑城 01

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

（二）21 筑城 01

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

（三）21 筑城 02

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

二、本次债券偿债保障措施的变更、执行情况及有效性

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

第八章 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，20 筑城 01 已完成 2023 年回售行权及付息工作，发行人按时支付应付回售本金及付息资金。

截至本报告出具日，21 筑城 01 已完成 2023 年付息工作，发行人按时支付应付付息资金。

截至本报告出具日，21 筑城 02 已完成 2023 年付息工作，发行人按时支付应付付息资金。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，相关债券不存在召开持有人会议的情况。

第十章 其他事项

一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

无

二、受托管理人采取的应对措施及相应成效

无

（以下无正文）

（本页无正文，为《贵阳市城市建设投资集团有限公司公司债券2023年定期受托管理事务报告》之盖章页）

国信证券股份有限公司

2024 年 6 月 28 日