

2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司
城市停车场建设专项债券
债权代理事务报告
并发行人履约情况及偿债能力分析报告
(2024年度)

发行人

贵州高科城市开发集团股份有限公司

主承销商

华创证券有限责任公司

二〇二五年六月

声 明

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）作为2021年第一期贵阳高科控股集团有限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高科城市开发集团股份有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《贵州高科城市开发集团股份有限公司公司债券年度报告（2024年）》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华创证券提供的其他材料。华创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华创证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本信息

名称：贵州高科城市开发集团股份有限公司

住所：贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区长岭南路160号高科一号A栋

法定代表人：闻欣

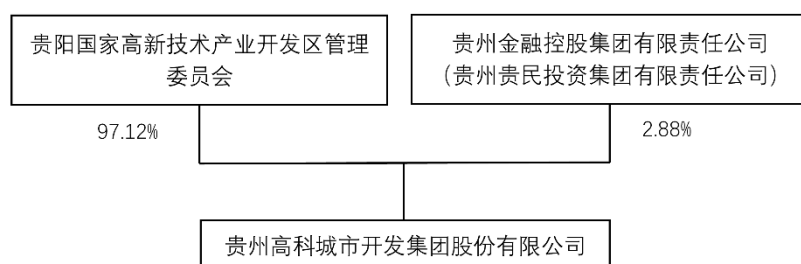
注册资本：人民币700,000.00万元

成立日期：2001年10月19日

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。（城市基础设施建设、路桥维护管理、园区板块建设、项目咨询；经贸发展；国有资产经营管理；酒店运营、旅游开发；物业管理和房屋租赁、自有设备租赁；企业综合服务；互联网智能化服务。）

股权结构：



二、本期债券基本要素

债券代码	2180471.IB、184128.SH
债券全称	2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
债券简称	21高科专项债01、21贵高01
发行人名称	贵州高科城市开发集团股份有限公司 ¹
债券期限	本期债券为7年期，在第5年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售

¹ 发行人已于2023年1月6日完成工商变更登记手续，将公司名称由贵阳高科控股集团有限公司改为贵州高科控股集团有限公司。

	选择权，同时设置提前偿还条款，自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金
发行规模	10亿元人民币
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司 评级时间：2024-06-26 评级结果：债项AA；主体AA，评级展望稳定，相较前次AA评级，没有变化

三、2024年度发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。目前，本期债券已在全国银行间债券市场上市，简称为21高科专项债01，代码为2180471.IB；同时，本期债券已在上海证券交易所上市交易，简称为21贵高01，代码为184128.SH。

（二）募集资金使用情况

根据发行人2021年11月22日公告的本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金10亿元，其中9亿元用于城市停车场建设项目，1亿元用于补充公司营运资金。截至2022年12月31日，募集资金已使用完毕。2024年度，发行人未使用募集资金。

（三）本息兑付情况

本期债券自2021年11月26日开始计息，计息期限为自2021年11月26日起至2028年11月25日止，2022年至2028年每年的11月26日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），本期债券的兑付日为2024年至2028年每年的11月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

发行人已于2024年11月21日按期足额支付利息及分期偿还的本金。

截至本报告出具日，发行人不存在未按期、未足额支付及应付未付本期债券本金及利息的情况。

（四）信息披露情况

自2024年1月1日至2024年12月31日，发行人及时履行了本期债券信息披露义务，发行人审计报告等相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。具体如下：

序号	文件名称	披露时间
1	贵州高科控股集团股份有限公司关于募投项目发生重大变化的公告	2024-04-09
2	贵州高科控股集团股份有限公司关于董事长、财务负责人及信息披露事务负责人发生变动的公告	2024-04-19
3	贵州高科控股集团股份有限公司 2023 年审计报告/贵州高科控股集团股份有限公司公司债券年度报告（2023 年）	2024-04-29
4	贵州高科控股集团股份有限公司公司债券 2024 年半年度财务报告/贵州高科控股集团股份有限公司公司债券中期报告（2024 年）	2024-08-27
5	2021 年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年分期偿还本金公告	2024-11-19
6	2021 年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券 2024 年付息公告	2024-11-19

四、2024年度发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人2024年12月31日的合并及母公司资产负债表和2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴华审字（2025）第015335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，应该参照发行人2024年度的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债指标及偿债能力

单位：万元

项目	2024年末	2023年末
资产总计	4,588,642.24	3,991,738.49
其中：流动资产	3,847,505.12	3,001,702.77
其中：存货	3,298,777.76	2,509,315.36
非流动资产	741,137.13	990,035.72
负债合计	3,002,987.67	2,694,048.99
其中：流动负债	1,045,265.45	1,051,458.60
非流动负债	1,957,722.22	1,642,590.39
归属于母公司的所有者权益合计	1,585,654.57	1,297,649.11
流动比率（倍）	3.68	2.85
速动比率（倍）	0.52	0.47
资产负债率（%）	65.44	67.49

2024年末，发行人资产总计4,588,642.24万元，较2023年末增加14.95%。2024年末，发行人流动资产3,847,505.12万元，占总资产的83.85%，较2023年末增加28.18%；发行人非流动资产741,137.13万元，占总资产的16.15%，较2023年末减少25.14%。

2024年末，发行人负债总计3,002,987.67万元，较2023年末增长11.47%。2024年末，发行人流动负债1,045,265.45万元，占总负债的比例为34.81%，较2023年末减少0.59%；非流动负债1,957,722.22万元，占总负债的65.19%，较2023年末增长19.19%。

2024年末，发行人流动比率、速动比率分别为3.68倍和0.52倍，分别较2023年末增加28.94%和12.10%；2024年末，发行人资产负债率为65.44%，较2023年末减少3.03%，发行人最近一年偿债指标有所缓和。公司流动资产中变现能力较弱的存货占比85.74%，存货占比比较大，从而影响其变现能力。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2024年度	2023年度
营业收入	45,256.68	81,961.76

项目	2024年度	2023年度
利润总额	1,799.47	-860.90
净利润	110.11	-2,649.48
扣除非经常性损益后的净利润	-7,537.48	-3,200.00
经营活动产生的现金流量净额	-6,795.32	109,922.92
投资活动产生的现金流量净额	58,066.83	-57,179.10
筹资活动产生的现金流量净额	-17,105.92	-72,183.48

发行人的主营业务主要为土地一级开发、房租、房产销售。2024年，发行人实现营业收入45,256.68万元，较2023年减少44.78%，主要系土地一级开发业务收入下降所致；2024年发行人净利润110.11万元，较2023年由负转正，主要系营业成本下降，毛利率上升所致。

2024年，经营活动产生的现金流量净额为-6,795.32万元，较2023年大幅下降，主要系2024年销售商品、提供劳务收到的现金减少所致；2024年，投资产生的现金流量净额为58,066.83万元，较2023年增长201.55%，主要系2024年度收到其他与投资活动有关的现金大幅增加所致；2024年，筹资活动产生的现金流量净额为-17,105.92万元，较2023年增长76.30%，主要系2024年取得借款收到的现金增加及支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。

（三）资产受限情况

截至2024年12月31日，发行人受限资产账面价值总额为108.92亿元。

单位：亿元、%

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	13.78	6.27	-	45.49
存货	329.88	42.01	-	12.74
投资性房地产	52.36	52.36	52.36	100
其他权益工具投资	2.75	0.65	-	23.61
在建工程	7.63	7.63	-	100
合计	406.4	108.92	—	—

（四）对外担保情况

截至2024年12月31日，发行人对外担保余额为36.99亿元。

五、发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券情况

截止本报告出具之日，除上述债券外，发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券情况如下：

单位：亿元						
序号	债券简称	发行日期	发行规模	当前余额	票面利率	发行期限
1	19贵阳高科债	2019-11-22	11.00	4.40	8.00%	7年

六、担保人相关情况

21高科专项债01/21贵高01无担保。

七、债券持有人会议召开的情况

本期债券于2024年5月10日召开了2024年第一次债券持有人会议，具体内容如下：

议案1：关于落实本期债券偿债保障措施的议案

为进一步优化国有企业资源、资产配置，推进融资平台公司实体化转型等相关要求，根据《贵阳国家高新技术产业开发区党工委会议纪要》（〔2023〕52号），发行人于2023年11月将名下子公司贵阳高科开发建设有限公司（以下简称“高科开发公司”）无偿划转至贵州智慧招展（集团）有限责任公司子公司贵州时光序运营管理有限公司名下，高科开发公司名下的玫瑰园项目配建停车场（本期债券募投项目之一）亦一并划转。根据本期债券募集说明书约定，偿债保障措施包括募投项目自身的收益，本次募投项目无偿划转事项导致本期债券偿债保障措施发生重大不利变化。根据本期债券募集说明书、持有人会议规则的规定，达到持有人会议的召开情形。

为保护本期债券投资者的权益，发行人拟采取以下措施落实本期债

券偿债保障措施：

发行人、贵阳高科开发建设有限公司及贵州智慧招展（集团）有限责任公司已签署《玫瑰园项目配建停车场收益权转让协议》，高科开发公司将玫瑰园项目配建停车场收益权无偿转让给发行人，直至本期债券兑付完毕；玫瑰园项目配建停车场开始运营后，高科开发公司应将产生的收入按照季度转入发行人账户内，保障本期债券的还本付息，发行人每季度收到的收入优先用于偿还本期债券本息，直至本期债券兑付完毕。

发行人承诺，当本期债券募投项目净收益无法完全覆盖用于项目建设部分的债券本息和时，发行人将使用日常经营活动所产生的经营性收入对剩余未覆盖部分进行还本付息，保证本期债券的兑付。

会议表决结果：同意83.44%，反对0%，弃权16.56%。通过。

本次债券持有人会议经贵州崇实律师事务所指派律师进行见证并出具了法律意见书。

八、其他

发行人于2025年4月21日披露《贵州高科城市开发集团股份有限公司关于逾期未能清偿部分到期贷款的公告》，主要系发行人发生委托贷款逾期1.3亿元，借款期限为2年，年利率8%，按季结息，到期一次性还本。截至本报告签署日期，上述到期贷款已偿还完毕。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2021年第一期贵阳高科控股集团有限公司城市停车场建设专项债券债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告（2024年度）》签章页）

