

**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 2024 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）**

**二〇二五年六月**

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“本次债券”）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 2024 年年度审计报告》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、本次债券基本要素

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 2.40 亿元
担保情况	本期债券无担保
最新信用评级	无评级

## 二、2024 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 2024 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**

发行人针对本次债券重大事项、2024 年度及半年度财务报告、本次债券 2023 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](http://www.chinabond.com.cn)）、上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）等媒体进行了披露。

## **三、2024 年度发行人偿债能力**

发行人 2024 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【2025】第 2350 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 2024 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、%

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的 变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
应收账款	应收各单位代 建工程款等	38.49	0.13	-
其他应收款	应收股利、往 来款项	114.13	8.12	-
存货	代建工程、土 地成本和库存 商品	109.55	-1.42	-

## 2.主要负债情况

单位: 亿元、%

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
应付账款	4.01	3.72	7.80	
预收款项	1.29	7.03	-81.65	东城区棚改项目 5.70 亿元预收款项结算完毕导致
合同负债	8.49	4.41	92.52	房产开发项目销售势头良好, 预收购房款大幅增加导致
应交税费	7.06	7.01	0.71	
其他应付款	109.03	83.71	30.25	应付工程款增加以及资金拆借往来款大幅增加导致
一年内到期的非流动负债	11.10	13.13	-15.46	
长期借款	19.89	27.24	-26.98	

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
应付债券	2.13	9.33	-77.17	发行人于报告期内提前偿还了“17 钟停债 01”导致
长期应付款	5.28	4.59	15.03	
其他非流动负债	3.03	3.03	0.00	

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项 目	本年度	上年度
营业收入	4.42	4.00
营业成本	5.07	2.79
利润总额	0.05	0.24
净利润	0.06	0.19
其中：归属于母公司所有者的净利润	0.06	0.19
经营活动产生的现金流量净额	-0.78	6.69
投资活动产生的现金流量净额	0.17	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-0.12	-6.32

报告期内发行人无工程结算收入, 大力开拓房屋销售收入。新增房屋销售收入主要由销售新开发房地产产品造成。以上业务收入结构契合公司拓宽业务类型, 逐步向物业服务、房地产开发、房屋租赁合销售等市场化收入转型的发展目标。

## (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

2024 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**

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：58.80 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 37.07 亿元，有息债务同比变动-36.96%。2025 年内到期或回售的有息债务总额：11.11 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 2.55 亿元，占有息债务余额的 6.88%；银行贷款余额 20.65 亿元，占有息债务余额的 55.71%；非银行金融机构贷款 13.87 亿元，占有息债务余额的 37.42%；其他有息债务余额 0.00 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 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

