

债券简称：16 白云专项债

债券代码：1680372.IB

债券简称：PR 白城投

债券代码：139223.SH

**2016 年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区
地下综合管廊项目专项债券 2022 年度
债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告**

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）作为 2016 年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券（以下简称“本期债券”、“16 白云专项债”）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。

中航证券编制本报告的内容及信息均来源于贵阳白云城市建设投资集团有限公司(原为贵阳白云城市建设投资有限公司，以下简称“发行人”或“公司”)对外公布的《贵阳白云城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告(2022 年)》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券提供的其他材料。中航证券对发行人年度履约情况及偿债能力的分析，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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中航证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：贵阳白云城市建设投资集团有限公司

公司注册地址：贵州省贵阳市白云区云城尚品 A3-3 组团 19 栋数字内容产业园

公司法定代表人：张钢

注册资本：80,000.00 万人民币

成立日期：2010 年 10 月 27 日

统一社会信用代码：91520113560942661J

控股股东：贵阳市白云区国有资产监督管理委员会

实际控制人：贵阳市白云区人民政府

经营范围：土地开发整理；房地产开发；城市基础设施及配套项目建设、运营和管理；建筑工程、土木工程承包与分包；国有资产经营管理；物业管理；抵押担保、投资管理咨询；旅游会展、文化传媒、商业酒店投资及管理（不含住宿、餐饮）；停车收费；建材物资、矿产品（不含专项）销售；广告经营。

二、本期债券基本情况

（一）债券名称：2016 年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券

（二）证券简称及代码：16 白云专项债，1680372.IB；PR 白城投，139223.SH

（三）发行人：贵阳白云城市建设投资集团有限公司

（四）发行总额：人民币 12 亿元

（五）债券期限及还本付息方式：10 年期固定利率债券。本期债券在债券存续期内，每年付息一次。本期债券设置提前偿还条款，自债券存续期第 3 年至第 6 年，每年按照债券发行总额的 10% 偿还债券本金，自债券存续期第 7 年至第 10 年，每年按照债券发行总额的 15% 偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。

（六）债券利率：4.75%

（七）发行日：2016 年 9 月 13 日

（八）起息日：2016 年 9 月 13 日

（九）到期日：2026 年 9 月 13 日

(十) 付息日：在本期债券存续期限内，2017 年至 2026 年每年的 9 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）

(十一) 兑付日：2019 年至 2026 年每年的 9 月 13 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）

(十二) 信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA+ 级，发行人主体长期信用等级为 AA 级。

(十三) 交易场所：本期债券在上海证券交易所和全国银行间债券市场交易流通。

(十四) 债券担保：本期债券由贵阳市投资控股集团有限公司（原贵阳金阳建设投资（集团）有限公司）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

三、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《2016 年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的约定，在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。本期债券于 2016 年 9 月 22 日在银行间市场上市流通，并于 2016 年 11 月 24 日在上交所办理上市。

(二) 本息兑付情况

本期债券在债券存续期内，每年付息一次。本期债券设置提前偿还条款，自债券存续期第 3 年至第 6 年，每年按照债券发行总额的 10% 偿还债券本金，自债券存续期第 7 年至第 10 年，每年按照债券发行总额的 15% 偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。

发行人已于 2017 年 9 月 13 日、2018 年 9 月 13 日、2019 年 9 月 13 日、2020 年 9 月 13 日、2021 年 9 月 13 日和 2022 年 9 月 13 日按期足额支付了当期本息。

(三) 发行人信息披露情况

2022 年度，发行人已按照信息披露相关规定按期在中国债券信息网和上海证券交易所官网披露了 2021 年度及 2022 年半年度报告及年度还本付息公告等定期报告；并分别在以下日期披露了各项临时公告：

1、2022 年 1 月 11 日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司关于涉

及重大诉讼的进展公告》。

2、2022年1月19日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司董事长及总经理发生变动的公告》。

3、2022年2月21日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司董事及监事发生变动的公告》。

4、2022年3月23日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司控股股东、实际控制人发生变更的公告》。

5、2022年6月15日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司董事及监事发生变动的公告》。

6、2022年6月29日披露了《贵阳白云城市建设投资集团有限公司控股股东发生变更的公告》。

7、2022年9月7日披露了《2016年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券2022年付息及分期偿还本金公告》。

四、募集资金使用情况

根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委关于贵州省贵阳白云城市建设投资有限公司发行城市地下综合管廊建设专项债券核准的批复》（〔2016〕261号）及募集说明书的约定，本期债券募集资金12亿元全部用于白云区地下综合管廊（铝厂片区）项目。发行人已在贵阳银行股份有限公司白云支行开立专门用于本期债券募集资金接收、存储及划转的募集资金使用专户，并由监管银行贵阳银行股份有限公司白云支行监管。截至2022年末，本期债券募集资金已按照募集说明书约定使用完毕。

五、发行人偿债能力分析

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022年财务报告进行了审计，并出具了亚会审字（2023）第01110537号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|---------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 3,503,185.46 | 3,227,259.24 |
| 负债总额 | 2,059,411.49 | 1,885,971.68 |
| 所有者权益合计 | 1,443,773.98 | 1,341,287.56 |
| 资产负债率 | 58.79% | 58.44% |
| 流动比率 | 3.03 | 3.65 |
| 速动比率 | 0.90 | 0.94 |

1、资产负债率=负债总额/资产总额*100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

从短期偿债能力指标来看，发行人 2022 年末流动比率和速动比率分别为 3.03 和 0.90，较 2021 年有所下降，主要系发行人货币资金减少、同时其他应付款增加所致，导致发行人短期偿债能力有所下降。

从长期偿债能力指标来看，发行人 2021 年末和 2022 年末资产负债率分别为 58.44%和 58.79%，发行人长期偿债能力比较稳定。

(二) 盈利能力分析

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|------------|------------|
| 营业收入 | 111,086.77 | 120,669.92 |
| 营业成本 | 96,962.97 | 106,866.87 |
| 利润总额 | 23,439.79 | 22,341.54 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 20,534.17 | 20,467.20 |

发行人 2022 年度营业收入为 111,086.77 万元，较 2021 年度有所下降，主要系发行人土地一级开发收入减少所致，2022 年度利润总额为 23,439.79 万元，较 2021 年度有所上升，主要系发行人营业成本减少所致。整体来看，发行人盈利能力相对稳定。

(三) 现金流量分析

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 119,463.68 | 71,034.07 |

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|-------------|-------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -22.65 | 27,148.97 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -123,467.03 | -162,873.49 |

2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2021 年末增长 68.18%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加，相应经营活动现金流入大于流出所致。2022 年发行人投资活动产生的现金流量净额较 2021 年末大幅减少，主要系本期收回投资收到的现金较少，相应投资活动现金流入小于现金流出所致。2022 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2021 年增加，主要系本期收到其他与筹资活动有关的现金增加，偿还债务支付的现金减少，筹资活动现金流出大于流入所致。

六、担保人情况

本期债券由贵阳市投资控股集团有限公司（以下简称“担保人”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

公司名称：贵阳市投资控股集团有限公司

注册资本：862,423.40 万元

成立日期：2001 年 10 月 24 日

住所：贵州省贵阳市观山湖区北京西路 38 号 1 单元 21-28 楼

法定代表人：李国强

经营范围：金融服务；投融资和资本动作；企业自有资金投资；实业投资与运营；项目投资与股权投资；产业发展、运营与并购整合；企业和资产管理与托管；资产的运营、收购与处置；发起设立并管理高级各类政策性基金；金融咨询、财务顾问、社会经济咨询；其他商务服务业；承包建设工程项目；土地一级开发；房地产开发；拆迁安置；物业管理；建筑材料及装璜材料经营，；城市广告、停车场、交通、通讯等项目的经营及城市建设综合开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

（二）担保人 2022 年度主要财务情况

中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)对贵阳市投资控股集团有限公司

2022 年财务报告进行了审计，并出具了勤信审字【2023】第 1512 号标准无保留意见的审计报告，以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

单位：万元

| 项目 | 2022 年末/度 | 2021 年末/度 |
|--------------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 8,597,624.31 | 8,546,481.97 |
| 负债总额 | 2,734,479.69 | 2,679,890.48 |
| 所有者权益合计 | 5,863,144.62 | 5,866,591.49 |
| 营业收入 | 258,836.42 | 244,315.40 |
| 利润总额 | 49,147.84 | 121,501.19 |
| 净利润 | 44,562.31 | 105,937.72 |
| 归属于母公司所有者净利润 | 52,743.23 | 98,310.74 |

根据担保人披露的《贵阳市投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）》，截至 2022 年末，担保人尚未履行及未履行完毕的对外担保金额为 84.29 亿元，占期末净资产比例为 14.38%；担保人对外担保对手方信用良好，未出现违约事件。截至 2022 年末，担保人合并报表范围内受限资产账面价值合计为 233.55 亿元，占总资产的比例为 27.16%；受限资产主要为用做银行借款的抵押物，类别主要为其他非流动资产、长期股权投资、房屋及建筑物等。

整体来看，担保人贵阳市投资控股集团有限公司资产规模较大，资产质量较好，其提供的全额无条件不可撤销的连带保证担保为本期债券的偿还形成较强的保障作用。

七、发行人债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则等约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

八、债权代理人履职情况

本期债券债权代理人中航证券有限公司严格按照《2016 年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券债权代理协议》中的约定，对公司偿债能力及资信情况、募集资金使用及专项账户运作情况、债券本息兑付情况进行持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债

权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

九、其他重要事项

(一) 对外担保情况

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 57.53 亿元，较年初减少 3.12 亿元，其中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额为 4.8 亿元。

(二) 有息负债情况

截至 2022 年末，发行人合并报表范围内有息负债总额为 113.78 亿元，较期初减少 1.96%。其中，银行贷款余额 54.17 亿元，占比 47.61%；非银行金融机构贷款 33.68 亿元，占比 29.60%；信用类债券余额 15.18 亿元，占比 13.34%；其他有息债务 10.75 亿元，占比 9.45%。发行人一年内到期或回售的有息负债合计 11.10 亿元。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2016年贵阳白云城市建设投资有限公司白云区地下综合管廊项目专项债券2022年度债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告》之盖章页)

