

贵州省凯里城镇建设投资有限公司企业债券履约情
况及偿债能力分析报告
(2020 年度)

发行人

贵州省凯里城镇建设投资有限公司

主承销商



国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

2021 年 7 月

重要提示

国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”）编制本报告的内容及信息均来源于贵州省凯里城镇建设投资有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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国海证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

公司名称：贵州省凯里城镇建设投资有限公司

法定代表人：吴如刚

设立日期：2010年3月25日

注册资本：100000万元

公司类型：有限责任公司（国有控股）

办公地址：贵州省黔东南苗族侗族自治州凯里市风情大道1号

经营范围：土地储备、土地整理、开发、市政公用基础设施及相关配套项目建设、投融资与经营开发；河道治理、道路改造、建设项目土地一级开发；城市基础设施改造配套项目的投资、建设和经营；污水处理、垃圾处理等市人民政府批准的市政公用基础设施及经营权的转让；广告经营；停车场管理经营；承接其他建设项目的开发及建设项目投资策划、咨询服务；房地产开发、市政建设监理、拆迁安置、物业管理、园林绿化；矿产资源投资开发及销售；仓储、物流。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、债券基本情况

（一）债券发行依据

1、“15凯里城投债”发行依据

“15凯里城投债”业经以下文件批准公开发行：经国家发展和改革委员会发改财金[2015]2762号文件批准公开发行；经黔东南苗族侗族自治州人民政府黔东南府呈[2015]44号文件同意发行；经贵州

省凯里城镇建设投资有限公司 2015 年 5 月 15 日股东会决议文件同意发行；经贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2015 年 5 月 8 日董事会决议文件同意发行。

2、“16 凯里城投专项债”发行依据

“16 凯里城投专项债”业经以下文件批准公开发行：经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2016〕260 号文件批准公开发行；经黔东南苗族侗族自治州人民政府黔东南府呈〔2015〕140 号文件同意发行；经贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2015 年 10 月 20 日股东会决议文件同意发行；经贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2015 年 10 月 16 日董事会决议文件同意发行。

（二）债券主要条款

1、“15 凯里城投债”主要条款

发行人：贵州省凯里城镇建设投资有限公司

债券名称：2015 年贵州省凯里城镇建设投资有限公司公司债券

债券简称：“15 凯里城投债”/“PR 凯投 01”

债券代码：1580304.IB/127355.SH

计息期限：2015 年 12 月 17 日至 2022 年 12 月 16 日

付息日：本期债券的付息日为 2016 年至 2022 年每年的 12 月 17 日。（上述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）。

兑付日：本期债券的兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 17 日。（上述兑付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)。

本计息期债券利率：5.29%

还本付息方式：本期债券每年付息一次，附本金提前偿还条款，债券存续的第3年末开始，逐年按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计息，年度兑付本金款项自兑付日起不另计利息。

发行规模：人民币14.00亿元

当前余额：人民币5.60亿元

担保情况：无担保

最新信用评级：根据联合资信评估股份有限公司于2021年6月25日出具的《贵州省凯里城镇建设投资有限公司2021年跟踪评级报告》（联合【2021】4046号），发行人主体评级AA，债券评级AA，评级展望为稳定。

2、“16凯里城投专项债”

发行人：贵州省凯里城镇建设投资有限公司；

债券名称：2016年贵州省凯里城镇建设投资有限公司城市停车场建设专项债券；

债券简称：“16凯里城投专项债”/“PR黔凯专”；

债券代码：1680395.IB/139247.SH；

计息期限：2016年10月13日至2023年10月12日；

付息日：本期债券的付息日为2017年至2023年每年的10月13日。（上述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)；

兑付日：本期债券的兑付日为 2019 年至 2023 年每年的 10 月 13 日（上述兑付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）；

本计息期债券利率：4.20%；

债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券，每年付息一次，债券存续的第 3 年末开始，逐年按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计息，年度兑付本金款项自兑付日起不另计利息；

发行规模：人民币 11.00 亿元；

当前余额：人民币 6.60 亿元；

担保情况：无担保；

最新信用评级：根据联合资信评估股份有限公司于 2021 年 6 月 25 日出具的《贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2021 年跟踪评级报告》（联合【2021】4046 号），发行人主体评级 AA，债券评级 AA，评级展望为稳定。

三、发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

上述两期债券的募集资金已使用完毕。2020 年度无募集资金使用情况。

（二）还本付息情况

2020 年度，发行人已按时足额支付了上述两期债券应付本息。

（三）信息披露情况

2020 年度，发行人已出具如下定期报告和临时公告文件：

序号	出具时间	公告文件
1	2020 年 4 月 30 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司公司债券 2019 年年度报告
2	2020 年 4 月 30 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司公司债券 2019 年年度报告摘要
3	2020 年 4 月 30 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2019 年年度审计报告
4	2020 年 6 月 19 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司涉及诉讼的公告
5	2020 年 8 月 31 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司公司债券 2020 年半年度报告
6	2020 年 8 月 31 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司公司债券 2020 年半年度报告摘要
7	2020 年 8 月 31 日	贵州省凯里城镇建设投资有限公司 2020 年半年度财务报告

四、发行人偿债能力分析

（一）主要财务数据

根据苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告，发行人主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年末/ 度	2019 年末/ 度	变动比例 (%)	变动比例超 过 30%原因
总资产	3,825,270.51	3,902,621.39	-1.98	-
总负债	1,788,286.52	1,877,414.91	-4.75	-
净资产	2,036,983.99	2,025,206.47	0.58	-
营业收入	67,692.88	80,318.17	-15.72	-
利润总额	12,889.50	16,378.61	-21.3	-
净利润	12,937.67	15,304.36	-15.46	-
经营活动产生的现金流净额	174,725.93	273,969.95	-36.22	注 1
投资活动产生的现金流净额	13,996.23	-30,603.68	145.73	注 2
筹资活动产生的现金流净额	-303,482.88	-153,655.40	-97.51	注 3

注 1：主要系销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金较 2019 年大幅下降所致。

注 2：主要系收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金增加，以及投资支付的现金较少所致。

注 3：主要系偿还债务支付的现金大幅增加所致。

（二）偿债能力情况

2020 年及 2019 年，发行人偿债能力指标如下：

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	同比增减 (%)
流动比率	3.14	2.80	12.16
速动比率	0.58	0.55	5.70
资产负债率 (%)	46.75	48.11	-2.82
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-
利息保障倍数	0.16	0.19	-16.56
EBITDA 利息保障倍数	0.41	0.39	4.06
贷款偿还率 (%)	100	100	-
利息偿付率 (%)	100	100	-

从短期偿债指标来看，2020 年末，发行人流动比率较 2019 年末增长 12.16%；发行人速动比率较 2019 年末增长 5.7%，流动比率和速动比率均有所增长。

从长期偿债能力来看，2020 年，利息保障倍数较 2019 年下降 16.56%；EBITDA 利息倍数较 2019 年增长 4.06%；2019 年末和 2020 年末合并口径资产负债率分别为 48.11%和 46.75%，资产负债水平有所下降。

截至本报告出具日，上述债券未出现延迟支付应付本金和利息的情况，发行人生产经营状况未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常；且经与发行人沟通，发行人偿债意愿较强。

（三）发行人对外担保情况

截至 2020 年末，发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 19.55 亿元。2020 年累计新增对外担保 3.31 亿元，占 2019 年末净

资产的 1.63%。

(四) 担保人相关情况

上述两期债券无担保。

(以下无正文)



（本页无正文，为《贵州省凯里城镇建设投资有限公司企业债券履约情况及偿债能力分析报告（2020年度）》之盖章页）

