

2015 年贵阳公路桥梁工程有限公司公司债券
2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
贵州贵安建设集团有限公司

主承销商



2022 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2015 年贵阳公路桥梁工程有限公司公司债券（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贵安建设集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投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中信建投所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

| | |
|-------|--|
| 发行人名称 | 贵州贵安建设集团有限公司 |
| 成立日期 | 1998年09月18日 |
| 住所 | 贵州省贵安新区湖潮乡集镇 |
| 法定代表人 | 叶忠 |
| 注册资本 | 100100万人民币 |
| 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。（一般项目：公路工程、市政公用工程、建筑工程、水利水电工程、桥梁工程、隧道工程、机电工程、建筑装修装饰工程、土石方工程、地基及基础工程、防水防腐保温工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、道路绿化景观工程、拆除工程、河湖整治工程及公路养护工程的施工、建设工程项目管理；建筑劳务分包；房地产开发及经营；土地整治、复垦和开发；建材生产及销售；工程机械租赁；咨询、规划、监理、建筑设计（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 控股股东 | 贵安新区开发投资有限公司 |
| 实际控制人 | 贵州贵安新区管理委员会 |

二、本期债券基本要素

| | |
|------|---|
| 债券全称 | |
| 债券简称 | 银行间债券市场：15 贵阳路桥债 上海证券交易所：PR 贵路桥 |
| 债券代码 | 银行间债券市场：1580243.IB 上海证券交易所：127282.SH |
| 债券期限 | 7 年（本期债券在存续期限内每年付息一次，并设提前 |

| | |
|--------|---|
| | 偿还本金条款，在债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还债券本金的 20%。最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。) |
| 发行规模 | 15 亿元 |
| 债券存量 | 截至本报告签署日，存续 3 亿元 |
| 担保情况 | 中债信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任担保 |
| 最新信用评级 | 评级机构：联合资信评估股份有限公司 最新评级时间：2022 年 6 月 24 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定 |

三、2021 年度发行人履约情况

（一）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。

（二）选择权行使情况

发行人 2021 年度无行使选择权情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金用途为：本期债券拟募集资金不超过 15 亿元，全部用于贵安新区中心大道道路工程项目。

截至本报告签署日，本期债券募集资金已使用完毕，2021 年度不涉及募集资金使用。

（五）持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2021 年的合并财务报表由大华会计师事务所（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（大华审字[2022]006146 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 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

| 项 目 | 2021年末 | 2020年末 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 资产总计 | 2,572,554.73 | 2,748,971.66 |
| 其中：流动资产 | 2,447,461.99 | 2,625,854.47 |
| 非流动资产 | 125,092.74 | 123,117.19 |
| 负债合计 | 496,735.86 | 664,411.39 |
| 其中：流动负债 | | 58,986.74 |
| 非流动负债 | 496,735.86 | 605,424.65 |
| 股东权益合计 | 2,075,818.87 | 2,084,560.27 |
| 其中：归属于母公司所有者的权益 | 2,073,633.52 | 2,082,051.02 |
| 流动比率（倍） | 4.93 | 4.34 |
| 速动比率（倍） | 0.76 | 0.98 |
| 资产负债率（%） | 19.31 | 24.17 |

注：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

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

| 项 目 | 2021年度 | 2020年度 |
|------------------|-------------|------------|
| 营业收入 | 55,107.93 | 77,892.49 |
| 营业成本 | 50,929.91 | 68,304.74 |
| 利润总额 | -8,481.27 | 330.31 |
| 净利润 | -8,741.40 | 79.88 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | -8,417.49 | 532.67 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 99,824.01 | -18,397.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4.33 | -0.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -105,682.00 | 25,454.83 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,862.32 | 7,056.79 |

（三）发行人偿债能力分析

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，公司偿债能力也未发生重大变化。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

| 债券品种 | 债券简称 | 起息日期 | 发行规模 (亿元) | 余额 (亿元) | 期限 (年) | 票面利率 (%) |
|-------|---------|------------|--------------|------------|-----------|-------------|
| 一般企业债 | 15贵阳路桥债 | 2015-10-28 | 15.00 | 3.00 | 7.00 | 4.17 |

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2015年贵阳公路桥梁工程有限公司公司债券2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

中信建投证券股份有限公司
2022年6月30日

