

债券简称：22 甯成专项债/22 甯成债

债券代码：2280398.IB/184560.SH

2022 年渠县甯成建设发展投资有限公司城 市停车场建设专项债券

2022 年度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

发行人

渠县甯成建设发展投资有限公司

债权代理人/主承销商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零二三年六月

声 明

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）作为 2022 年渠县竇成建设发展投资有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“22 竇成专项债”、“本期债券”）的主承销商及债权代理人，按照主管部门的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于渠县竇成建设发展投资有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）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财通证券提供的其他材料。

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财通证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

注册名称	渠县竇成建设发展投资有限公司
法定代表人	伍治盛
注册资本	158,900 万元
设立日期	2015 年5 月21 日
统一社会信用代码	915117253377572879
住所	四川省达州市渠县天星街道办滨江社区怡康路 68 号
邮政编码	635200
所属行业	土木工程建筑业
信息披露事务负责人及职位	伍治盛 董事长
电话	0818-7322000
传真	0818-7322000
电子邮箱	252543007@qq.com
经营范围	许可项目：各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；房地产开发经营；货物进出口；技术进出口；矿产资源（非煤矿山）开采（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；市政设施管理；土地整治服务；污水处理及其再生利用；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；停车场服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；五金产品零售；高品质合成橡胶销售；电子产品销售；机械设备销售；金属制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

四川聚兴建投实业有限公司持有发行人 67.9673% 股权，为发行人的控股股东；达州市国有资产监督管理委员会直接持有达州市投资有限公司 90% 股权，达州市投资有限公司持有四川聚兴建投实业有限公司 100% 股权，达州市国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人。

二、本期债券基本情况

1、债券名称：2022年渠县竇成建设发展投资有限公司城市停车场建设专项债券

2、债券简称：22 竇成专项债/22 竇成债

3、债券代码：2280398.IB/184560.SH

4、发行规模：人民币 5.5 亿元

5、债券余额：人民币 5.5 亿元

6、债券期限：本期债券为 7 年期，在债券存续期的第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

7、票面利率：6.70%

8、起息日：2022 年 9 月 2 日

9、回售日：2027 年 9 月 2 日

10、到期日：2029 年 9 月 2 日

11、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，提前还本年度的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

在本期债券存续期内，若投资者行使回售权，则其回售部分债券

在当期兑付日支付，未回售部分债券自本期债券存续期第 5 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金。

12、主承销商和债权代理人：财通证券股份有限公司

13、担保情况：本期债券由达州市投资有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

14、信用级别及资信评级机构：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA-，本期债券的信用等级为 AA+

15、上市地点：银行间债券市场、上海证券交易所。

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，22 甯成专项债、22 甯成债已在全国银行间债券市场和上海证券交易所上市。

（二）付息兑付情况

本期债券为 7 年期，在债券存续期的第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。若投资者行使回售权，则其回售部分债券在当期兑付日支付，

未回售部分债券自本期债券存续期第 5 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金。

本期债券于 2022 年 9 月 2 日完成发行，截至本报告出具日未涉及付息兑付事宜。

（三）募集资金使用情况

本期债券募集资金 5.50 亿元，其中 3.30 亿元用于渠县城市公共停车场建设项目，2.20 亿元用于补充公司营运资金。

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券已使用募集资金 51,840.00 万元，其中 31,060.00 万元用于渠县城市公共停车场建设项目，20,780.00 万元用于补充公司营运资金，资金使用符合募集说明书约定。

（四）发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网

（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

披露。已披露的相关文件及时间如下：

序号	披露时间	披露内容
1	2023-04-28	渠县竇成建设发展投资有限公司公司债券 2022 年年度报告
2	2023-04-28	渠县竇成建设发展投资有限公司 2022 年年度财务报告及附注
3	2023-04-28	达州市投资有限公司 2022 年年度财务报告及附注
4	2023-06-12	渠县竇成建设发展投资有限公司董事长、总经理、董事、监事及信息披露负责人发生变动的公告

四、发行人偿债能力分析

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年和 2022

年财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（CAC 证审字[2022]0251 号和 CAC 证审字[2023]0232 号）。以下所引用的数据，均引自上述经审计的 2021 年和 2022 年财务报告。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

项目	2022 年末	2021 年末
总资产（亿元）	169.69	132.70
流动资产（亿元）	61.11	34.45
总负债（亿元）	101.39	67.38
流动负债（亿元）	35.56	19.22
所有者权益（亿元）	68.30	65.32
流动比率（倍）	1.72	1.79
速动比率（倍）	0.96	0.94
资产负债率（%）	59.75	50.77

从短期偿债指标来看，2021 年末和 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.79 和 1.72，速动比率分别为 0.94 和 0.96，流动比率和速动比率均处于正常水平。

从长期偿债指标来看，2021 年末和 2022 年末，发行人资产负债率分别为 50.77% 和 59.75%，资产负债率总体处于同行业正常水平。

总体来看，发行人资产负债结构较为合理，偿债能力指标处于合理水平，具有一定偿债能力。

（二）发行人盈利能力分析

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入（亿元）	12.71	10.17
营业利润（亿元）	1.13	1.42
利润总额（亿元）	1.12	1.39

项目	2022 年度	2021 年度
净利润（亿元）	0.83	0.95
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	0.83	0.95

发行人 2022 年度营业收入为 12.71 亿元，较上年度增加 2.54 亿元，主要系工程施工业务收入增加所致。发行人 2022 年度归属于母公司所有者的净利润为 0.83 亿元，较上年度减少 0.12 亿元。

（三）发行人现金流量分析

项目	2022 年度	2021 年度
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-8.32	9.53
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-10.47	-2.64
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	18.75	-7.21
现金及现金等价物净增加额（亿元）	-0.04	-0.32

发行人 2022 年度经营活动产生的现金流量净额为-8.32 亿元，主要系随着公司主营业务中占比较大的工程施工项目的大力推进，使得与项目建设相关的支出持续增加，经营活动现金流出大幅增加所致。

发行人 2022 年度投资活动产生的现金流量净额为-10.47 亿元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金规模较大所致。2022 年筹资活动产生的现金流净额为 18.75 亿元，主要系偿还债务支付的现金大幅减少所致。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付的债券情况如下：

序号	债券简称	起息日	发行期限(年)	票面利率(%)	余额(亿元)
1	23 渠县 D1	2023-04-28	1	6.00	7.00
2	22 甯成专项债	2022-09-02	7	6.70	5.50

序号	债券简称	起息日	发行期限(年)	票面利率(%)	余额(亿元)
3	22 渠县 02	2022-06-24	3	7.18	7.00
4	22 渠县 01	2022-04-21	3	7.20	1.00
5	21 渠县 01	2021-11-17	3	7.30	2.00
合计					22.50

(五) 担保人情况

本期债券由达州市投资有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

达州市投资有限公司 2022 年度财务报告经中审华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（CAC 证审字[2023]0150 号）。本报告中达州市投资有限公司的财务数据均来源于经审计的财务报告。

担保人 2022 年主要财务数据情况

项目	2022 年度/末
总资产（亿元）	1,159.17
总负债（亿元）	736.95
所有者权益（亿元）	422.21
营业收入（亿元）	56.96
净利润（亿元）	4.50
资产负债率（%）	63.58

五、债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

六、债权代理人履职情况

财通证券作为“22 甯成专项债/22 甯成债”的债权代理人，持续

密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。

2023年6月13日，财通证券出具了《财通证券股份有限公司关于渠县寶成建设发展投资有限公司董事长、总经理及董事、信息披露负责人发生变动的临时债权代理事务报告》，财通证券后续密切关注本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《企业债券管理条例》等相关规定及与发行人签订的《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《2022年渠县竇成建设发展投资有限公司城市停车场建设专项债券2022年度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》之盖章页)

(本册共...页)
第...页

财通证券股份有限公司
2023年6月29日

