

2017 年安顺市交通建设投资有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

安顺市交通建设投资有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2017 年安顺市交通建设投资有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于安顺市交通建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”）对外公布的《安顺市交通建设投资有限责任公司 2022 年审计报告》、《安顺市交通建设投资有限责任公司 2022 年年度报告》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国信证券提供的其他材料。国信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国信证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

债券全称	2017年安顺市交通建设投资有限公司公司债券
债券简称	17安顺交投债；PR安交投
发行人名称	安顺市交通建设投资有限公司
债券期限	7年期，本期债券设计提前还本条款，即债券存续期内的第3年末起至存续期满，每年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。
发行规模	14亿元
债券存量	5.6亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	经联合资信评估有限公司2022年6月27日综合评定，发行人长期主体信用等级为AA-，本期债券信用等级为AA-，评级展望为稳定。

二、2022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14亿元全部用于黄果树大街沿线棚户区改造项目（一期）。根据发行人年度报告信息，发行人募集资金已全部使用完毕。

（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

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 年的合并财务报表由永拓会计师事务所（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（永审字(2023)第 170086 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 2022 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	2022年末	2021年末
资产总计	3,225,490.94	3,226,933.56
其中：流动资产	3,153,938.07	3,144,486.01
其中：存货	2,697,052.80	2,675,557.01
非流动资产	71,552.87	82,447.55
负债合计	978,300.37	963,518.03
其中：流动负债	553,722.48	567,940.70
非流动负债	424,577.89	395,577.32
股东权益合计	2,247,190.58	2,263,415.54
流动比率（倍）	5.70	5.54
速动比率（倍）	0.83	0.83
资产负债率（%）	30.33	29.86

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

2022 年末，发行人资产总计 3,225,490.94 万元，较 2021 年末减少 1,442.62 万元。2022 年末，发行人流动资产为 3,153,938.07 万元，占资产的 97.78%，较 2021 年末增加 9,452.06 万元。发行人非流动资产 71,552.87 万元，占资产的 2.22%，较 2021 年末减少 10,894.68 万元。

2022 年末，发行人负债合计 978,300.37 万元，较 2021 年末增加 14,782.34 万元。2022 年末，发行人流动负债为 553,722.48 万元，占负债的 56.60%，较 2021 年末减少 14,218.22 万元。发行人非流动负债 424,577.89 万元，占负债的 43.40%，较 2021 年末增加 29,000.57 万元。

2022 年末，发行人流动、速动比率分别为 5.70 倍、0.83 倍，与 2021 年末相比发行人短期偿债能力略有提升；2022 年末，发行人资产负债率 30.33%，较 2021 年末有所上升。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	4,581.86	933.23
营业成本	10,115.48	1,381.38
利润总额	-16,135.10	-5,105.69
净利润	-16,233.01	-4,999.54
其中：归属于母公司所有者的净利润	-16,233.01	-4,989.92
经营活动产生的现金流量净额	19,642.21	26,268.82
投资活动产生的现金流量净额	-6.85	-10,142.87
筹资活动产生的现金流量净额	-22,136.59	-18,918.55

发行人营业收入主要是机动车检测收入、旅游运输、工程相关检测等。2022 年，发行人实现营业收入 4,581.86 万元，较 2021 年有所上升，主要原因是发行人 2022 年其他业务收入较 2021 年有大幅上升。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润-16,233.01 万元，较 2021 年降幅为 225.32%。

2022 年，经营活动产生的现金流量净额为 19,642.21 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2021 年有所减少，主要系收到其他与经营活动有关的现金有所下降所致。2022 年，投资活动产生的现金流量净额为

-6.85 万元，较 2021 年有所回升。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额-22,136.59 万元，与 2021 年相比有所下降。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2017年安顺市交通建设投资有限公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

