

2017 年第二期遵义市播州区城市建设投资  
经营有限公司公司债券 2023 年发行人履约  
情况及偿债能力分析报告

主承销商



东方证券承销保荐有限公司

二〇二四年六月

## 一、本期债券概况

(一) 债券名称：2017年第二期遵义市播州区城市建设投资经营有限公司公司债券（简称“17遵义播投债02”、“PR播投02”）。

(二) 债券代码：1780338/127673。

(三) 发行人：遵义市播州区城市建设投资经营（集团）有限公司。

(四) 发行总额：人民币7亿元。

(五) 起息日和到期日：2017年10月24日和2024年10月24日。

(六) 债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，票面年利率为7.85%。

(七) 还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。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。

(八) 债权代理人：贵阳银行股份有限公司遵义分行。

(九) 信用级别：本期债券发行时，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA，本期债券的信用级别为AA。截至2023年末，发行人的主体信用级别为A+，本期债券的信用级别为A+。

## 二、发行人的履约情况

### (一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2017年第二期遵义市播州区城市建设投资经营

有限公司公司债券募集说明书》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，本期债券已在全国银行间债券市场和上海证券交易所上市，债券简称分别为“17遵义播投债02”和“PR播投02”，债券代码分别为“1780338”和“127673”。

## （二）本期债券还本付息情况

本期债券为7年期固定利率债券，每年付息一次，自债券发行后第3年起，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为2018年至2024年每年的10月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券已于2023年10月24日按期足额支付当期本息，不存在违约情形。

## （三）募集资金使用情况

17遵义播投债02的募集资金扣除承销费后于2017年11月1日汇入发行人募集资金专项账户。根据《2017年第二期遵义市播州区城市建设投资经营有限公司公司债券募集说明书》的约定，本期债券募集资金7亿元，其中2.3亿元拟用于遵义县县城南部拓展区毛坪安置小区工程，2.8亿元拟用于遵义县县城南部拓展区潘家湾安置小区工程，1.9亿元拟用于遵义县县城南部拓展区新站安置小区工程。截至2020年末，本期债券募集资金已使用完毕。截至本报告出具日，发行人未向东方证券承销保荐有限公司提供全部募集资金使用凭证，东方证券承销保荐有限公司已就相关事项函告发行人。根据发行人已提供的相关凭证，发行人未进行过募集资金用途变更，募集资金中150万元系发行人董事会决议根据发改办财金[2015]3127号文相关规定，将闲置的部分债券资金临时用于补充营运资金。

#### （四）信息披露情况

截止2023年末，17遵义播投债02发行人已按要求完成了年度报告、半年度报告、跟踪评级报告、还本付息公告等的披露工作。

#### 三、发行人的偿债能力分析

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人2023年度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（中审亚太审字（2024）第002715号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

#### 发行人最近两年主要财务数据

单位：亿元

项目	2023年末	2022年末	变动比例（%）
总资产	327.95	322.15	1.80
总负债	172.96	166.30	4.00
净资产	154.99	155.85	-0.55
归属母公司股东的净资产	154.99	155.85	-0.55
资产负债率（%）	52.74	51.62	2.17
流动比率	2.49	2.45	1.63
速动比率	1.46	1.39	5.04
期末现金及现金等价物余额	0.00	0.02	-100.00
项目	2023年度	2022年度	变动比例（%）
营业总收入	2.80	3.92	-28.57
营业总成本	2.67	3.67	-27.25
利润总额	2.11	2.86	-26.22
净利润	2.11	2.80	-24.64
归属母公司股东的净利润	2.11	2.80	-24.64
经营活动产生的现金流量净额	0.12	0.81	-85.19
投资活动产生的现金流量净额	-	-0.00	-100.00
筹资活动产生的现金流量净额	-0.14	-0.84	-83.33
应收账款周转率（倍）	0.28	0.51	-45.10
存货周转率（倍）	0.02	0.02	-

#### （一）发行人偿债能力分析

2022年末和2023年末，发行人流动比率分别为2.45和2.49，速动比率分别为1.39和1.46，发行人短期偿债指标基本保持稳定，处于合理水平。2022年末和2023年末，发行人资产负债率分别为51.62%和52.74%，资产负债率基本保持稳定，小幅上升。2022年末和2023

年末，发行人期末现金及现金等价物余额分别为 0.02 亿元和 0.00 亿元，2023 年末现金及现金等价物余额较小，且持续下降，存在一定的短期偿债压力。

## （二）发行人盈利能力分析

2022 年度和 2023 年度，发行人营业总收入分别为 3.92 亿元和 2.80 亿元，利润总额分别为 2.86 亿元和 2.11 亿元，净利润分别为 2.80 亿元和 2.11 亿元，受代建工程项目收入下滑等因素影响，发行人盈利能力指标有所下滑，但仍具备一定的盈利能力。

## （三）发行人现金流情况

2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 0.81 亿元和 0.12 亿元，投资活动产生的现金流量净额分别为 -34.15 万元和 0 万元，基本保持稳定。筹资活动产生的现金流量净额持续为净流出，但净流出规模较 2022 年度有所减少，2023 年度净流出 0.14 亿元，主要系偿还债务支付的现金所致。

综合来看，各项财务指标处于合理水平，但偿债能力指标及盈利能力指标有所下滑，期末现金及现金等价物余额较少且持续下降，存在一定的短期偿债压力。

(本页无正文，为《2017年第二期遵义市播州区城市建设投资经营有限公司公司债券2023年发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

东方证券承销保荐有限公司

2024年6月26日

