

债券简称: 18 白云工投债 01

债券代码: 1880039.IB

债券简称: PR 白工 01

债券代码: 127768.SH

债券简称: 19 白云工投债 01

债券代码: 1980058.IB

债券简称: PR 白工 02

债券代码: 152112.SH

2018 年第一期、2019 年第一期

贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券年度债权代理事务报告

并偿债能力及履约情况报告

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）作为 2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券（以下简称“18 白云工投债 01”）及 2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券（以下简称“19 白云工投债 01”）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。

中航证券编制本报告的内容及信息均来源于贵阳白云工业发展投资有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券年度报告(2023 年)》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券提供的其他材料。中航证券对发行人年度履约情况及偿债能力的分析，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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中航证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况（截至本报告披露日）

公司名称：贵阳白云工业发展投资有限公司

公司注册地址：贵州省贵阳市白云区云峰大道博泰世界岛 B 栋 25 层

公司法定代表人：肖杨

注册资本：15,000.00 万人民币

成立日期：2009 年 11 月 20 日

统一社会信用代码：91520113697505913X

控股股东：贵阳白云实业发展（集团）有限公司

实际控制人：贵阳市白云区财政局

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。（产业园区开发建设和运营管理；汽车制造相关产业服务；铝及铝加工；医药食品加工；大数据应用与技术开发；人工智能技术开发与应用；基础设施建设；土地开发整理；国有资产经营管理和资本运营；招商引资及投资；会展、文化传媒、商业酒店投资及管理、住宿服务、餐饮服务；建筑工程、土木工程承包与分包；建材物资、矿产品（不含专项）销售；房地产开发经营；物业管理；投资管理咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营））

二、债券基本情况

贵阳白云工业发展投资有限公司发行的由中航证券担任主承销商及债权代理人的债券包括：PR 白工 01/18 白云工投债 01、PR 白工 02/19 白云工投债 01，债券具体情况见下表：

债券简称	PR 白工 01/18 白云工投债 01	PR 白工 02/19 白云工投债 01
债券名称	2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券	2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
债券发行批准机关及文号	《国家发展改革委关于贵州省贵阳白云工业发展投资有限公司发行公司债券核准的批复》（〔2017〕241 号）	
债券期限	7 年	7 年
发行规模	6 亿元	5 亿元
债券余额（截至目前）	1.2 亿元	2 亿元

票面利率（发行时）	8.30%	7.50%
票面利率（报告期）	8.30%	7.50%
计息期限	本期债券的计息期限为自 2018 年 3 月 21 日至 2025 年 3 月 20 日止。	本期债券的计息期限为自 2019 年 3 月 6 日至 2026 年 3 月 5 日止。
付息日	在本期债券存续期限内，2019 年至 2025 年每年的 3 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）	在本期债券存续期限内，2020 年至 2026 年每年的 3 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）
兑付日	2021 年至 2025 年每年的 3 月 21 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）	2021 年至 2025 年每年的 3 月 6 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）
增信措施	无	无
发行时信用级别	AA/AA	AA/AA
最新评级情况 （评级日期 2023 年 6 月 28 日）	AA/AA（评级展望负面）	AA/AA（评级展望负面）

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《2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》的约定，在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。PR 白工 01/18 白云工投债 01 于 2018 年 3 月 28 日在银行间市场上市流通，并于 2018 年 5 月 11 日在上交所办理上市。

发行人已按照《2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》的约定，在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。PR 白工 02/19 白云工投债 01 于 2019 年 3 月 11 日在银行间市场上市流通，并于 2019 年 5 月 13 日在上交所办理上市。

（二）本息兑付情况

发行人已于 2023 年 3 月 6 日足额偿付“PR 白工 02/19 白云工投债 01”2022 年至 2023 年计息年度（即 2022 年 3 月 6 日至 2023 年 3 月 5 日）的应付利息，及债券发行总额的 20% 偿还债券本金，共计 13,000.00 万元。

发行人已于 2023 年 3 月 21 日足额偿付“PR 白工 01/18 白云工投债 01”2022

年至 2023 年计息年度(即 2022 年 3 月 21 日至 2023 年 3 月 20 日)的应付利息,及债券发行总额的 20%偿还债券本金,共计 14,988.00 万元。

报告期内,发行人不存在应付本息未付的情况。

四、募集资金使用情况

(一) 债券募集资金情况

1、“PR 白工 01/18 白云工投债 01”

根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委关于贵州省贵阳白云工业发展投资有限公司发行公司债券核准的批复》(〔2017〕241 号),发行人于 2018 年 3 月 27 日完成 2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集发行,最终发行规模 6 亿元,票面利率 8.30%。

2、“PR 白工 02/19 白云工投债 01”

根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委关于贵州省贵阳白云工业发展投资有限公司发行公司债券核准的批复》(〔2017〕241 号),发行人于 2019 年 3 月 8 日完成 2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集发行,最终发行规模 6 亿元,票面利率 8.30%。

(二) 债券募集资金实际使用情况

1、“PR 白工 01/18 白云工投债 01”

根据《2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》的约定,“PR 白工 01/18 白云工投债 01”债券募集资金 6 亿元全部用于白云铝及铝加工基地 B 地块棚户区改造工程建设项目及白云区黑石头片区棚户区改造工程建设项目。发行人已在贵阳银行股份有限公司白云支行开立专门用于本期债券募集资金接收、存储及划转的募集资金使用专户,并由监管银行贵阳银行股份有限公司白云支行监管。截至 2023 年末,募集资金的全部使用完毕,与募集说明书的相关承诺一致。

2、“PR 白工 02/19 白云工投债 01”

根据《2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》的约定,本期债券募集资金 5 亿元全部用于白云铝及铝加工基地 B 地块棚户区改造工程建设项目及白云区黑石头片区棚户区改造工程建设项目。发行人已在贵

阳银行股份有限公司白云支行开立专门用于本期债券募集资金接收、存储及划转的募集资金使用专户，并由监管银行贵阳银行股份有限公司白云支行监管。截至2023年末，募集资金的全部使用完毕，与募集说明书的相关承诺一致。

五、发行人偿债能力分析

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年财务报告进行了审计，并出具了（2024）京会兴审字第00080005号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告及发行人2023年年度报告，且均为合并口径。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
资产总额	2,299,388.67	2,263,757.55
负债总额	1,341,513.22	1,324,542.43
所有者权益合计	957,875.45	939,215.12
资产负债率	58.34%	58.51%
流动比率	0.99	1.96
速动比率	0.95	0.99

1、资产负债率=负债总额/资产总额*100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

从短期偿债能力指标来看，发行人2023年末流动比率和速动比率分别为0.99和0.95，较2022年下降，主要系发行人货币资金减少、存货减少，同时其他应付款增加所致，导致发行人短期偿债能力有所下降。

从长期偿债能力指标来看，发行人2021年末和2022年末资产负债率分别为58.51%和58.34%，发行人长期偿债能力较为稳定。

（二）盈利能力分析

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
营业总收入	52,426.87	50,998.90

营业总成本	46,785.15	47,998.22
利润总额	21,748.56	20,600.37
归属于母公司所有者的净利润	20,167.07	19,998.57

发行人 2023 年度营业收入为 52,426.87 万元，较 2022 年度有小幅上升，2023 年度利润总额为 21,748.56 万元，较 2022 年度小幅上升。整体来看，发行人盈利能力相对稳定。

(三)现金流量分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
经营活动产生的现金流量净额	28,750.81	113,145.94
投资活动产生的现金流量净额	42.22	-234.52
筹资活动产生的现金流量净额	-30,045.99	-119,072.15

2023 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2022 年下降了 74.59%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金减少，使得整体经营活动现金流入大幅减少所致。2023 年发行人投资活动产生的现金流量净额由负转正，主要系本期投资支付的现金减少所致。2023 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年有所增加，但仍为净流出状态，主要系本期偿还债务支付的现金减少，取得借款收到的现金增加，但筹资活动现金流出大于流入所致。

六、发行人债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则等约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

七、债权人履职情况

2023 年度，中航证券督促发行人及时披露相关重大事项公告和定期报告并针对发行人涉及的重大事项及时出具了临时债权代理事务报告等，具体如下：

年度	公告名称	公告类型	披露主体
2023 年	2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	付息兑付公告	发行人

2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	付息兑付公告	发行人
贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券 2022 年年度报告	年度报告	发行人
2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券年度债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告	履约情况及偿债能力分析报告	债权代理人
2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券年度债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告	履约情况及偿债能力分析报告	债权代理人
贵阳白云工业发展投资有限公司关于公司评级展望发生调整的公告	临时公告	发行人
中航证券有限公司关于贵阳白云工业发展投资有限公司评级展望发生调整的临时债权代理事务报告	临时债权代理事务报告	债权代理人
贵阳白云工业发展投资有限公司 2023 年中期报告	半年度报告	发行人

八、其他重要事项

根据上海票据交易所公开信息查询，截至 2024 年 5 月 31 日，发行人票据承兑余额 4,720.00 万元，累计逾期发生额合计 11,780.00 万元，逾期余额为 4,720.00 万元。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2018年第一期、2019年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券年度债权代理事务报告并偿债能力及履约情况报告》之盖章页)

