

2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为 2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券（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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，主承销商对成都金融城投资发展有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）发行的本期债券相关事项进行尽职调查。本报告依据主承销商对有关情况的调查、发行人出具的证明文件等进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

一、 发行人基本情况

公司名称：成都金融城投资发展有限责任公司。

住所：四川省成都市成都天府大道北段 966 号 3 号楼 11 层。

法定代表人：苗伟。

注册资本：人民币 349,332.11 万元。

企业类型：其他有限责任公司。

经营范围：城市基础设施项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）、风险投资和其他项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）、项目投资咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）、资产管理及咨询（不得从事非法集资、吸

收公众资金等金融活动)；土地整理、房地产开发及经营（凭资质许可证经营），物业管理服务（凭资质许可证经营）；（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）。

股权结构：成都金融城投资发展有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）股东系成都欣天颐投资有限责任公司、成都兴城投资集团有限公司、成都交子金融控股集团有限公司和成都高新投资集团有限公司，分别持有 6.80%、2.86%、62.86%和 27.48%的股权。成都市国有资产监督管理委员会系发行人的实际控制人。

二、 本期债券基本情况

（一）债券名称：2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券

（二）债券代码：1880209(银行间债券)；127881（上海证券交易所）。

（三）债券存续期间：本期债券的计息期限为自 2018 年 10 月 23 起至 2025 年 10 月 23 日。

（四）债券发行额：7 亿元。

（五）债券期限：本期债券为 7 年期债券，同时设置本金提前偿付条款，债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、 20%、 20%、 20%、 20%的比例偿还债券本金。

（六）票面利率：本期债券采用固定利率形式，票面年利率为 5.99%。

（七）还本付息方式：本期债券每年付息一次，年度付息款项自

付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%。每次还本时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

（八）债券信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为AAA，发行人的长期主体信用等级为AA。2019年6月，中诚信国际信用评级有限责任公司出具跟踪评级报告，主体评级为AA级，评级展望为稳定，债项评级为AAA级。

（九）债券上市时间：2018年10月25日（银行间债券市场）；2018年11月5日（上海证券交易所）。

（十）债券上市地点：银行间债券市场和上海证券交易所。

（十一）债券担保：本期债券由成都交子金融控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（十二）公司指定信息披露网站：中国债券信息网、上海证券交易所网站。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已经按照《2018年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券募集说明书》的约定，在发行完毕后1个月内向有关证券交易

场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2018 年 10 月 25 日在银行间市场上市流通,简称“18 成都金融城专项债”, 证券代码为“1880209”;并于 2018 年 11 月 5 日在上海证券交易所上市流通,简称“18 成金 01”, 证券代码为“127881”。

(二) 付息情况

本期债券的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 10 月 23 日为上 1 个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日)。截至本报告出具日,尚未到本期债券付息日。

(三) 募集资金使用情况

按照《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券募集说明书》的约定,本期债券募集资金 10 亿元,其中 1.40 亿元拟用于城市停车场建设、2.80 亿元用于地下综合管廊建设,2.80 亿元拟用于补充营运资金。根据《成都金融城投资发展有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》,截至 2018 年 12 月 31 日,公司已使用 0.51 亿元用于城市停车场建设项目,1.03 亿元用于地下综合管廊建设项目,0.11 亿元用于补充运营资金,合计使用募集资金 1.65 亿元。

(四) 发行人 2018 年度信息披露情况

1、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券募集说明书》;

2、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券募集说明书摘要》;

3、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《2018 年成都金融城投资

发展有限责任公司专项债券信用评级报告》;

4、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券信用评级报告跟踪评级安排》;

5、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《成都金融城投资发展有限责任公司 2015-2017 年度审计报告》;

6、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券发行之法律意见书》;

7、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《担保函》;

8、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《成都金融控股集团有限公司主体与 2012 年度企业债券 2018 年度跟踪评级报告》;

9、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《成都金融控股集团有限公司 2017 年度审计报告》;

10、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《关于成都金融城投资发展有限责任公司近三年无重大违法和违规情况的说明》;

11、发行人于 2018 年 10 月 11 日披露《关于成都金融城投资发展有限责任公司近三年无重大诉讼事项的说明》;

12、发行人于 2018 年 10 月 17 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券申购和配售办法说明》;

13、发行人于 2018 年 10 月 19 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券簿记建档发行结果》;

14、发行人于 2018 年 10 月 24 日披露《债券交易流通要素公告(18 成都金融城专项债)》;

15、发行人于 2018 年 11 月 2 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券在上海证券交易所上市的公告》；

16、发行人于 2018 年 11 月 2 日披露《成都金融城投资发展有限责任公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》；

17、发行人于 2018 年 12 月 11 日披露《成都金融城投资发展有限责任公司董事,董事长,总经理发生变动的公告》。

四、发行人偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年度的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（众环审字[2019]280013 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末
资产总计	1,321,854.40	1,090,633.59
负债合计	909,474.10	710,344.05
所有者权益合计	412,380.30	380,289.53
资产负债率（%）	68.80	65.13
流动比率（倍）	1.52	1.85
速动比率（倍）	0.69	0.85

1、资产负债率=负债合计/资产合计

2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

3、速动比率=（流动资产合计-存货-预付款项）/流动负债合计

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 1,321,854.40 万元，较 2017 年末增加 21.20%；所有者权益总额为 412,380.30 万元，较

2017 年末增加 8.44%。总资产无重大不利变化。

1、短期偿债能力分析

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 1.52 倍和 0.69 倍，较 2017 年末下降 18.11%和 18.82%。

2、长期偿债能力分析

2018 年末发行人的资产负债率为 68.80%，较 2017 年末发行人资产负债率 65.13%增加 3.67%，但仍处于合理范围。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年
营业总收入	22,153.05	26,879.33
营业总成本	16,927.50	19,105.89
利润总额	2,247.56	7,255.73
净利润	1,913.84	6,898.49
归属于母公司所有者净利润	1,913.84	6,898.49
经营活动产生的现金流量净额	35,140.33	-59,191.48
投资活动产生的现金流量净额	-53,653.93	-245.15
筹资活动产生的现金流量净额	72,592.42	101,255.33
现金及现金等价物净增加额	54,078.83	41,818.69

2018 年，发行人实现营业总收入为 22,153.05 万元，较 2017 年减少 17.58%，归属于母公司所有者净利润 1,913.84 万元，较 2017 年减少 72.26 %；利润总额 2,247.56 万元，较 2017 年减少 69.02 %；净利润为 1,913.84 万元，较 2017 年减少 72.26%。2018 年营业毛利润同比减少 32.78%%，主要系报告期内发行人房地产销售收入下降所致。

2017-2018 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-59,191.48 万元与 35,140.33 万元, 2018 年较 2017 年增加 159.37%, 主要原因是收到其他与经营活动有关的现金流量增加所致。2017-2018 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-245.15 万元与-53,653.93 万元, 2018 年较 2017 年变化 21,786.08%, 主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。2017-2018 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 101,255.33 万元与 72,592.42 万元, 2018 年较 2017 年降幅为 28.31%。2017-2018 年公司现金及现金等价物净增加额分别为 41,818.69 万元与 54,078.83 万元, 增加 29.32%, 主要是因为经营活动产生的现金流量净额和投资活动产生的现金流量净额明显增加所致。

(三)发行人及其子公司已发行尚未兑付债券对其偿债能力的影响

除本期债券外, 发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的其他企业(公司)债券。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项
债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）



广发证券股份有限公司

2019 年 6 月 28 日