

成都兴城投资集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

1、存货规模较大且增长较快的风险

截至2018年末、2019年末及2020年末，发行人存货余额分别为508.01亿元、682.07亿元及776.65亿元，占总资产比例分别为31.41%、31.93%及9.97%。发行人存货的变现能力直接影响着公司的资产流动性及偿债能力，如果因发行人在售项目销售迟滞等原因导致存货周转不畅，将对其偿债能力和资金调配带来较大压力。如果未来因为宏观经济环境、信贷政策、产业政策等因素影响，相关存货销售项目价格出现大幅下滑，发行人的存货将面临跌价风险，进而对其财务表现产生不利影响。

2、资产负债率较高的风险

截至2018年末、2019年末及2020年末，发行人资产负债率分别为71.12%、68.55%及85.91%，本年末资产负债率有所上升。报告期内公司债务规模增加较多，若未来公司的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，则有可能出现债务偿付风险。

3、子公司管控风险

截至2020年末，公司合并财务报表范围共20家公司（本部及二级子公司），业务涵盖建筑施工、银行金融、房地产开发、物业管理、建设管理、文化、体育和娱乐、制药等。虽然发行人已经建立起完善的子公司管理制度，但是随着下属公司数目的增加和涉及行业的扩展，发行人的管理半径不断扩大，管理难度将不断增加。如果未来发行人对子公司的管理出现问题，不能对子公司进行有效的整合和管控、提升子公司业务收入、控制其费用支出，将可能造成子公司经营效率的下降及经营风险的增加，从而影响公司的经营及未来发展。

4、经营活动现金净流出风险

发行人工程承包业务资金的支出与工程款的结算回收存在一定周期，房地产业务销售及租金等收入现金流不均衡，以及当期基础设施项目建设支出与财政性建设资金拨款不匹配，导致报告期内经营活动现金流量净额暂时性为负值。总体来看，发行人投建的工程承包项目、房地产开发项目和城市基础设施建设项目大部分处于建设期，对资金的需求量较大、资金回笼量相对有限，公司面临经营性现金流对债务覆盖程度偏低的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	18
三、 报告期内资信评级情况.....	23
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	25
五、 偿债计划.....	28
六、 专项偿债账户设置情况.....	32
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	35
八、 受托管理人履职情况.....	35
第三节 业务经营和公司治理情况.....	36
一、 公司业务和经营情况.....	36
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	40
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	40
四、 公司治理情况.....	40
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	40
第四节 财务情况.....	41
一、 财务报告审计情况.....	41
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	41
三、 主要会计数据和财务指标.....	44
四、 资产情况.....	46
所有权或使用权受到限制的资产明细如下：.....	48
五、 负债情况.....	48
六、 利润及其他损益来源情况.....	49
七、 对外担保情况.....	49
第五节 重大事项.....	50
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	50
二、 关于破产相关事项.....	50
三、 关于司法机关调查事项.....	50
四、 其他重大事项的信息披露.....	50
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	50
一、 发行人为可交换债券发行人.....	50
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	50
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	50
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	50
五、 其他特定品种债券事项.....	51
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	51
第八节 备查文件目录.....	52

财务报表.....	54
附件一： 发行人财务报表.....	54
担保人财务报表.....	68

释义

发行人/公司/成都兴城集团	指	成都兴城投资集团有限公司
18 兴城 01	指	成都兴城投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
19 兴纾 01	指	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行纾困专项债券(第一期)(品种一)
19 兴城 01	指	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行住房租赁专项公司债券(第一期)
19 兴城 02	指	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行住房租赁专项公司债券(第二期)
19 蓉兴债 01、19 蓉兴 01	指	2019 年第一期成都兴城投资集团有限公司公司债券
19 兴城 Y1	指	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行永续期公司债券(第一期)
19 兴城 03	指	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
20 兴城 Y1	指	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
20 兴城 Y2	指	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种二)
20 兴城 Y3	指	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)
20 兴城 Y5	指	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第三期)
21 蓉兴债 01、21 兴城 01	指	2021 年第一期成都兴城投资集团有限公司公司债券
21 蓉兴债 02、21 兴城 02	指	2021 年第二期成都兴城投资集团有限公司公司债券
债券持有人	指	根据债权登记机构的记录显示在其名下登记拥有成都兴城投资集团有限公司所发行的公司债券的投资者
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
成都市发改委	指	成都市发展和改革委员会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
中信银行成都分行	指	中信银行股份有限公司成都分行
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日(不包含法定节假日或休息日)
交易日	指	上海/深圳证券交易所的营业日

报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	成都兴城投资集团有限公司
中文简称	成都兴城
外文名称（如有）	Chengdu Xingcheng Investment Group Co.Ltd.
外文缩写（如有）	CXIG
法定代表人	任志能
注册地址	四川省成都市高新区濯锦东路 99 号
办公地址	四川省成都市高新区濯锦东路 99 号
办公地址的邮政编码	610041
公司网址	www.cdxtz.com
电子信箱	xctzcwb@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	钟莉
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	四川省成都市高新区濯锦东路 99 号
电话	028-85359705
传真	028-85336169
电子信箱	xctzcwb@126.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn、www.szse.cn
年度报告备置地	四川省成都市高新区濯锦东路 99 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：成都市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：成都市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年2月17日，根据成都市委组织部《关于朱志刚同志职务免职的通知》（成组干【20219】402号），免去朱志刚成都兴城投资集团有限公司党委委员职务；按照《关于朱志刚任职的通知》（成国资人【2020】1号），朱志刚任成都兴城投资集团有限公司专职外部董事。经成都兴城投资集团有限公司党委会议及董事会会议通过，决定免去朱志刚成都兴城投资集团有限公司副总经理职务。

2020年12月2日，根据《中共成都市委组织部关于提名赵卫东等同志职务任免的通知》（成组干【2020】502号），经研究，同意提名赵卫东同志任成都兴城投资集团有限公司董事，免去其成都兴城投资集团有限公司副董事长职务。

2020年12月14日，根据《成都市人民政府关于赵卫东等3人职务任免的通知》（成府人【2020】34号），免去张俊涛的成都兴城投资集团有限公司总经理职务，任命赵卫东为成都兴城投资集团有限公司总经理。

2020年12月14日，根据《成都市国有资产监督管理委员会关于赵卫东职务任免的通知》（成国资人【2020】45号），决定赵卫东任成都兴城投资集团有限公司董事，免去其成都兴城投资集团有限公司副董事长职务。

2020年12月18日，根据《成都市国有资产监督管理委员会关于张俊涛职务任免的通知》（成国资人【2020】48号），决定张俊涛同志任成都兴城投资集团有限公司专职外部董事，免去其成都兴城投资集团有限公司董事职务。

2020年12月22日，经成都兴城投资集团有限公司董事会审议通过，同意任命赵卫东为成都兴城投资集团有限公司总经理。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号2-9层
签字会计师姓名（如有）	黄健、张宁宁

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150608.SH、151673.SH、151826.SH
债券简称	18兴城01、19兴城01、19兴城02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号
联系人	赵业、李振
联系电话	010-85130421、010-86451099

债券代码	114449.SZ、114628.SZ、149226.SZ、
------	--------------------------------

	149227.SZ、149254.SZ、149339.SZ
债券简称	19兴纾01、19兴城03、20兴城Y1、20兴城Y2、20兴城Y3、20兴城Y5
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号
联系人	舒翔、彭洁珊、徐宏源
联系电话	010-60833527

债券代码	152253.SH、1980246.IB、152747.SH、2180038.IB、152825.SH、2180117.IB
债券简称	19蓉兴01、19蓉兴债01、21兴城01、21蓉兴债01、21兴城02、21蓉兴债02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闸路669号博华广场33楼
联系人	李玉贤、杨银松、蔡晓伟
联系电话	021-38676666

债券代码	114610.SZ
债券简称	19兴城Y1
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闸路669号博华广场33楼
联系人	李玉贤、杨银松、蔡晓伟
联系电话	021-38676666

（三）资信评级机构

债券代码	149339.SZ、2180038.IB、152747.SH、152825.SH、2180117.IB
债券简称	20兴城Y5、21蓉兴债01、21兴城01、21兴城02、21蓉兴债02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院中国人保财险大厦17层

债券代码	149226.SZ、149227.SZ、149254.SZ
债券简称	20兴城Y1、20兴城Y2、20兴城Y3
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院PICC大厦10层

债券代码	152253.SH、1980246.IB
债券简称	19蓉兴01、19蓉兴债01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

七、中介机构变更情况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）已出具成都兴城投资集团有限公司 2017 年度至 2019 年度审计报告。因业务需要，公司与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）签订协议，由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行审计，并出具审计报告。本次审计机构变更已经公司内部有权决策机构审议，符合公司章程约定。本次审计机构变更后，中介机构工作已顺利交接，本公司 2020 年度财务决算审计工作正常进行。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	150608.SH
2、债券简称	18 兴城 01
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 8 月 15 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.39
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114449.SZ
2、债券简称	19 兴纾 01
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行纾困专项债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 3 月 25 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年3月25日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151673.SH
2、债券简称	19兴城01
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司2019年非公开发行住房租赁专项公司债券(第一期)
4、发行日	2019年6月12日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年6月12日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151826.SH
2、债券简称	19 兴城 02
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行住房租赁专项公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 7 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 7 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.34
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152253.SH、1980246.IB
2、债券简称	19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01
3、债券名称	2019 年第一期成都兴城投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 20 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.94
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114610.SZ
2、债券简称	19兴城Y1
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司2019年非公开发行永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2019年11月22日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年11月22日
8、债券余额	17
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.98
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114628.SZ
2、债券简称	19兴城03
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019年12月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年12月12日
7、到期日	2024年12月12日
8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.07
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149226.SZ
2、债券简称	20 兴城 Y1
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 9 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025 年 9 月 8 日
8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	149227.SZ
2、债券简称	20 兴城 Y2
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020 年 9 月 8 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	
7、到期日	2025年9月8日
8、债券余额	2
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	149254.SZ
2、债券简称	20兴城Y3
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2020年12月1日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023年12月1日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.8
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发
-----------------------	-----

1、债券代码	149339.SZ
2、债券简称	20 兴城 Y5
3、债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第三期)
4、发行日	2020 年 12 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 12 月 30 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.74
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	2180038.IB、152747.SH
2、债券简称	21 蓉兴债 01、21 兴城 01
3、债券名称	2021 年第一期成都兴城投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 2 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026 年 2 月 9 日
7、到期日	2031 年 2 月 9 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.39
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
12、投资者适当性安排	
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	2180117. IB、152825. SH
2、债券简称	21 蓉兴债 02、21 兴城 02
3、债券名称	2021 年第二期成都兴城投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2021 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026 年 4 月 16 日
7、到期日	2031 年 4 月 16 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
12、投资者适当性安排	
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未达到任何付息或兑付条件，不存在兑息兑付违约情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150608.SH

债券简称	18 兴城 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，18兴城01公司债券募集资金已使用金额为20亿元，全部用于偿还成都兴城投资集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第一期)。公司在中信银行和兴业银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由中信银行和兴业银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114449.SZ

债券简称	19兴纾01
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，成都兴城投资集团有限公司2019年非公开发行纾困专项债券(第一期)(品种一)募集资金已使用金额为20亿元，全部用于置换发行人已投入纾困资金。公司在工商银行、兴业银行、光大银行、中信银行、平安银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由工商银行、兴业银行、光大银行、中信银行、平安银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151673.SH、151826.SH

债券简称	19兴城01、19兴城02
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，19兴城01募集资金20亿元，19兴城02募集资金10亿元，两期公司债券募集资金已使用完毕，用于补充营运资金，以及人才公寓住房租赁项目建设和项目前期贷款偿付。公司在中信银行和工商银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152253.SH、1980246.IB

债券简称	19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01 募集资金 15 亿元，募集资金已使用金额为 15.00 亿元，用于补充营运资金，以及绿道公司项目建设。公司在招商银行和中信银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114610.SZ

债券简称	19 兴城 Y1
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，19 兴城 Y1 募集资金 17 亿元，募集资金已使用金额为 17.00 亿元，用于偿还公司有息债务。公司在工商银行、平安银行、兴业银行、交通银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114628.SZ

债券简称	19 兴城 03
------	----------

募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，19兴城03募集资金18亿元，已使用金额为18亿元，扣除发行费用后全部用于偿还有息债务。公司在工商银行、渤海银行和民生银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：149226.SZ、149227.SZ

债券简称	20兴城Y1、20兴城Y2
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，20兴城Y1、20兴城Y2募集资金20亿元，已使用金额为20亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。公司在中国银行、上海银行、平安银行、中国工商银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：149254.SZ

债券简称	20兴城Y3
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，20兴城Y3募集资金15亿元，已使用金额为15亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。公司在交通银行、中国农业银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：149339.SZ

债券简称	20 兴城 Y5
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	15
募集资金期末余额	1.75
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，20 兴城 Y5 募集资金 15 亿元，已使用金额为 13.25 亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。公司在交通银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152747.SH、2180038.IB

债券简称	21 兴城 01、21 蓉兴债 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	25
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，21 兴城 01、21 蓉兴债 01 尚未发行，募集资金 25 亿元，已使用金额为 0.00 亿元，扣除发行费用后全部用于补充营运资金，以及绿道公司项目建设。公司在监管银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152825.SH、2180117.IB

债券简称	21 兴城 02、21 蓉兴债 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定正常运作
募集资金总额	20

募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，21 兴城 02、21 蓉兴债 02 尚未发行，募集资金 20 亿元，已使用金额为 0.00 亿元，扣除发行费用后全部用于补充营运资金，以及绿道公司项目建设。公司在监管银行设立的募集资金及偿债保障金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由监管银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	2180117.IB、152825.SH
债券简称	21 蓉兴债 02、21 兴城 02
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 3 月 15 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

债券代码	152747.SH、2180038.IB
债券简称	21 兴城 01、21 蓉兴债 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

债券代码	149339.SZ
债券简称	20 兴城 Y5
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 23 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

债券代码	149254.SZ
债券简称	20 兴城 Y3
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 10 月 30 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

债券代码	149226.SZ、149227.SZ
债券简称	20 兴城 Y1、20 兴城 Y2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 19 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

债券代码	152253.SH、1980246.IB
债券简称	19 蓉兴 01、19 蓉兴城债 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 17 日
评级结果披露地点	上海证券交易所

评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：150608.SH、151673.SH、151826.SH

债券简称	18 兴城 01、19 兴城 01、19 兴城 02
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、制定债券持有人会议规则、充

	分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债保障金专户、严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114449.SZ、114628.SZ

债券简称	19 兴纾 01、19 兴城 03
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务并设置专项偿债账户
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152253.SH、1980246.IB

债券简称	19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01
其他偿债保障措施概述	制定详细的偿债计划、设置偿债资金专户、专门成立债券偿付工作小组、建立多层次、互为补充的财务安排等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114610.SZ

债券简称	19 兴城 Y1
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债保证金专户、严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

债券代码：149226.SZ、149227.SZ

债券简称	20 兴城 Y1、20 兴城 Y2
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债保证金专户、严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：149254.SZ

债券简称	20 兴城 Y3
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债保证金专户、严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：149339.SZ

债券简称	20 兴城 Y5
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债保证金专户、严格信息披露
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：2180038.IB、152747.SH

债券简称	21 蓉兴债 01、21 兴城 01
其他偿债保障措施概述	制定详细的偿债计划、设置偿债资金专户、专门成立债券偿付工作小组、设置偿债计划的财务安排等
其他偿债保障措施的变化情况	无

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152825.SH、2180117.IB

债券简称	21 兴城 02、21 蓉兴债 02
其他偿债保障措施概述	制定详细的偿债计划、设置偿债资金专户、专门成立债券偿付工作小组、设置偿债计划的财务安排等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：150608.SH

债券简称	18 兴城 01
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 8 月 15 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2021 年间每年的 8 月 15 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期日为 2021 年 8 月 15 日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114449.SZ

债券简称	19 兴纾 01
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，计息起始日为公司债券的发行

	<p>结束日，即2019年3月25日。本期债券每年的付息日为发行结束日起每满一年的当日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。即本期债券的付息日为2020年至2022年间每年的3月25日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息），本期债券到期支付本金及最后一期利息。本期债券的到期日为2022年3月25日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151673.SH

债券简称	19兴城01
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为2019年6月12日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020年至2022年间每年的6月12日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2022年6月12日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151826.SH

债券简称	19兴城02
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为2019年7月15日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020年至2022年间每年的7月15日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2022年7月15日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152253.SH、1980246.IB

债券简称	19蓉兴01、19蓉兴债01
偿债计划概述	<p>本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114610.SZ

债券简称	19 兴城 Y1
偿债计划概述	1、本期债券的起息日为 2019 年 11 月 21 日，若发行人未行使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，存续期内每年的 11 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）为上一计息年度的付息日；2、本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114628.SZ

债券简称	19 兴城 03
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，计息起始日为公司债券的发行结束日，即 2019 年 12 月 12 日。本期债券每年的付息日为发行首日起每满一年的当日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。即 2020 年至 2024 年间每年的 12 月 12 日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。）如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 12 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期支付本金及最后一期利息。本期债券的到期日为 2024 年 12 月 12 日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。）如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2022 年 12 月 12 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：149226.SZ、149227.SZ

债券简称	20 兴城 Y1、20 兴城 Y2
偿债计划概述	本期债券品种一的起息日为 2020 年 9 月 8 日，品种二的起息日为 2020 年 9 月 8 日。若发行人未行使递延支付利息权，本期债券品种一的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 9 月 8 日，品种二的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 9 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。若发行人行

	使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：149254.SZ、

债券简称	20 兴城 Y3
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2020 年 12 月 1 日。 若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 12 月 1 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：149339.SZ

债券简称	20 兴城 Y5
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2020 年 12 月 30 日。若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 12 月 30 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：2180038.IB、152747.SH

债券简称	21 蓉兴债 01、21 兴城 01
偿债计划概述	本期债券自发行终止日开始计息，债券存续期限内每年

	的2月9日为该计息年度的起息日。本期债券计息期限自2021年2月9日至2031年2月8日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的计息期限为自2021年2月9日至2026年2月8日。本期债券的付息日为2022年至2031年每年的2月9日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自2022年至2026年每年的2月9日。（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。本期债券本金兑付日为2031年2月9日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2026年2月9日。（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152825.SH、2180117.IB

债券简称	21兴城02、21蓉兴债02
偿债计划概述	本期债券自发行首日开始计息，债券存续期限内每年的4月16日为该计息年度的起息日。本期债券计息期限自2021年4月16日至2031年4月15日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的计息期限为自2021年4月16日至2026年4月15日。本期债券的付息日为2022年至2031年每年的4月16日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自2022年至2026年每年的4月16日。（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。本期债券本金兑付日为2031年4月16日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2026年4月16日。（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：150608.SH

债券简称	18兴城01
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致
-----------------	--------------

债券代码：114449.SZ

债券简称	19 兴纾 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：151673.SH

债券简称	19 兴城 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：151826.SH

债券简称	19 兴城 02
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：152253.SH、1980246.IB

债券简称	19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：114610.SZ

债券简称	19 兴城 Y1
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致
-----------------	--------------

债券代码：114628.SZ

债券简称	19 兴城 03
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：149226.SZ、149227.SZ

债券简称	20 兴城 Y1、20 兴城 Y2
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：149254.SZ

债券简称	20 兴城 Y3
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：149339.SZ

债券简称	20 兴城 Y5
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：2180038.IB、152747.SH

债券简称	21 蓉兴债 01、21 兴城 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致
-----------------	--------------

债券代码：152825.SH、2180117.IB

债券简称	21 兴城 02、21 蓉兴债 02
账户资金的提取情况	按照募集说明书约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

1、18 兴城 01、19 兴城 01、19 兴城 02

发行人聘请中信建投证券股份有限公司担任 18 兴城 01、19 兴城 01、19 兴城 02 债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本次债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，中信建投证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

2、19 兴纾 01、19 兴城 03、20 兴城 Y1、20 兴城 Y2、20 兴城 Y3、20 兴城 Y5

公司引入了债券受托管理人制度，聘任中信证券股份有限公司为 19 兴纾 01、19 兴城 03、20 兴城 Y1、20 兴城 Y2、20 兴城 Y3、20 兴城 Y5 的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

报告期内，中信证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

3、19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01、21 蓉兴 01、21 蓉兴债 01、21 蓉兴 02、21 蓉兴债 02

公司聘请国泰君安证券股份有限公司为 19 蓉兴 01、19 蓉兴债 01、21 蓉兴 01、21 蓉兴债 01、21 蓉兴 02、21 蓉兴债 02 的债权代理人，签订了《债权代理协议》，并制订了《债券持有人会议规则》。国泰君安证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人，督促发行人按本期债券募集说明书约定履行信息披露义务；持续关注发行人的资信状况，在出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，及时召集债券持有人会议；在本期债券未能按期还本付息时，代理本期债券的债券持有人行使债务追偿权等。

报告期内，国泰君安证券股份有限公司在履行债权代理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

4、19 兴城 Y1

公司引入了债券受托管理人制度，聘任国泰君安证券股份有限公司为19兴城Y1的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

国泰君安证券股份有限公司于2020年4月15日、2020年4月23日、2020年7月15日披露《关于成都兴城投资集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》；于2020年6月30日出具成都兴城投资集团有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告。

报告期内，国泰君安证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1、公司从事的主要业务

（1）建筑施工

公司建筑施工业务主要由下属全资子公司成都建工集团有限公司（以下简称“成都建工集团”）及其子公司负责实施。成都建工集团为四川省内承建资质最高、企业规模最大的建筑施工企业之一，建筑项目主要由房建工程、市政路桥、设备安装和装饰装修工程组成。

成都建工集团作为成都市属国有建筑企业，在对成都市范围内的市场采取市场渗透战略的前提下，积极发挥国有企业整体优势，抢占成都市以外市场，在充分调研的基础上，采取与央企合作或自营方式有选择性地进入部分二线城市，尤其是成都周边基础设施建设需求较大以及房地产市场较为活跃的二线城市；对已拓展业务的二线城市，例如重庆、贵州、厦门、西藏、青海等继续实施渗透开发和积极扩张战略。现在形成了以成都市为主，以四川地区为依托，面向全国的经营状况。

近年来，在建筑施工领域，公司坚持以房屋建设和市政路桥为主业，结合企业自身优势，不断开拓各专业工程领域，依靠成都建工的牌优势，分别在装饰及设计、设备安装等专业工程领域取得突破。形成了以房建工程和市政路桥工程为主，以专业工程为辅的多元化经营结构。

公司建筑施工业务经营模式以施工总承包为主，同时也有专业工程承包。施工总承包，是指建筑工程发包方将施工任务（通常是指整个建筑物或构筑物的所有或主要组成部分）发包给具有相应资质条件的施工总承包单位。根据《建筑法》规定：大型建筑工程或者结构复杂的建筑工程，可以由两个以上的承包单位联合共同承包。发行人目前拥有施工总承包特级资质，能够对建设项目施工全过程负责。专业承包指项目工程的发包人将工程中的专业工程发包给具有相应资质的企业完成的活动。公司参加工程竞标时，通常会针对发包人提供的工程图纸和计价清单，再依据计价规范进行工程价格测算，综合工程具体情况、企业管理水平和能力得出工程报价。

（2）房地产开发经营

发行人的房地产开发经营业务主要由下属子公司成都兴城人居地产投资集团股份有限公司（以下简称“人居地产”）负责运营，人居地产具有国家一级房地产开发资质。

公司当前商品房项目均位于成都市，市场定位为中高档住宅（除保障性住房外），在成都市颇具实力和影响力，树立了良好的品牌形象。

商品房开发经营业务按照市场化运作模式，通过招拍挂方式取得土地进行投资开发建设，项目完成后进行出售，通过销售收入实现资金一次性回流。其成本确定为公司在前期开发时所投入的实际开发成本，其定价方式主要为市场定价。经过多年发展，房地产销售收入

成为公司经营收入的重要来源。

（3）银行业

发行人的银行业务主要由下属子公司成都农村商业银行股份有限公司（以下简称“成都农商银行”）负责运营。成都农商银行是在原成都市农村信用社基础上改制成立的股份制商业银行，于2010年1月15日挂牌开业，2011年完成增资扩股，注册资本达到100亿元。全行设有各层级机构649家，其中总行营业部1家，分行8家，支行174家，分理处466家。在山东、江苏、福建、河北、四川、云南、新疆等地发起设立的39家中成村镇银行全部开业。多年来，成都农商银行坚持以服务“三农”、中小企业和地方经济建设为使命，不断开拓创新，深化改革，经营实力逐步增强，发展步伐不断加快。

（4）其他业务

公司其他业务主要包括基础设施建设、医疗健康、文体旅游、代建项目管理、装饰装修、酒店旅游、建材物流、设备安装等，部分业务尚在培育期，规模较小。

2、所属行业的发展阶段及周期性特点

（1）建筑行业

建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，其发展与社会固定资产投资规模保持着密切的关系。2019年全年全社会建筑业增加值70,904亿元，比上年增长5.6%。全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润8,381亿元，比上年增长5.1%，其中国有控股企业2,585亿元，增长14.5%。在宏观经济下行压力持续加大的背景下，建筑行业整体发展速度将趋势性放缓。从中长期来看，建筑施工行业仍存在发展空间，建筑行业增长结构开始切换，房屋建筑工程下行压力持续较大，而基础设施建设产值占比不断提升，基建作为政府刺激经济增长的重要手段仍将发挥作用。

（2）房地产行业

2019年中央再次重申“房住不炒”的基调，各地因城施策取得积极效果，行业运营制度更趋完善，一定程度上保障了市场的整体稳定。据国家统计局数据显示，2019年房地产开发企业房屋施工面积893,821万平方米，比上年增长8.7%，其中，住宅施工面积627,673万平方米，增长10.1%。房屋新开工面积227,154万平方米，增长8.5%，其中，住宅新开工面积167,463万平方米，增长9.2%。房屋竣工面积95,942万平方米，增长2.6%，其中，住宅竣工面积68,011万平方米，增长3.0%。据国家统计局数据显示，2019年，商品房销售面积171,558万平方米，比上年下降0.1%，其中，住宅销售面积增长1.5%，办公楼销售面积下降14.7%，商业营业用房销售面积下降15.0%。商品房销售额159,725亿元，增长6.5%，其中，住宅销售额增长10.3%，办公楼销售额下降15.1%，商业营业用房销售额下降16.5%。

（3）银行业

银行业是国民经济的核心产业之一。中国经济持续稳步增长，国民收入水平大幅度提高，推动了中国银行业的高速发展。得益于改革开放以来的财富创造积累和近年来宏观经济、资本市场等的快速发展，中国银行业获得了较快发展。银行业作为中国经济体系的重要组成部分，对促进经济发展、完善投融资体系的作用显著。

截止2020年末，我国银行业金融机构总资产319.7万亿元，同比增长10.1%。2020年商业银行共实现净利润约2万亿元，同比下降1.8%。面对新冠肺炎疫情冲击，各家银行在加大服务实体经济的同时，也通过多渠道增强风险抵御能力。

3、行业格局和趋势

（1）建筑行业

我国建筑市场存在五类参与者：“五大”央企、地方性国企、大型民营企业、外资巨头以及众多中小建筑公司。由于建筑企业承接项目后往往需要投入大量的流动资金，加之EPC、BT、BOT和PPP等已成为建筑业企业主流的承包模式和获利模式，承包商融资能力及技术能力已经成为决定其承揽项目的核心因素。央企在经过大规模的整合之后进入资本市场，具有显著的规模优势，并具有自身侧重的专业建筑领域；地方性国企大多得到当地政府扶持，利用地方优势占据了一定的市场份额，并逐渐从技术要求水平较低的普通建筑市场转向技术要求高、专业性强的高端市场；外资企业及大型民营企业在工程管控及成本控制方面具有较为突出的优势。由此可见，短期内中国建筑市场企业竞争格局很难打破。

（2）房地产行业

我国房地产行业经过多年的高速发展后，目前正处于结构性转变的时期，行业内并购重组正在宏观调控下加速，未来的行业格局可能在竞争态势、商业模式等方面出现转变。房地产行业曾经高度分散，但随着消费者选择能力的显现及调控政策的推动，房地产企业竞争越发激烈，行业的集中度将不断上升，重点市场将出现品牌主导下的精细化竞争态势。同时随着行业对效率和专业能力的要求不断上升，未来将从“全面化”转向精细分工，不同层次的房地产企业很可能将分化发展。随着市场化程度的加深，资本实力强大并具有品牌优势的房地产企业将逐步获得更大的竞争优势，并在行业收购兼并的过程中获得更高的市场地位和更大的份额，行业的集中度也将逐步提高。

（3）银行业

近年来，金融监管部门对银行业保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》、《商业银行大额风险暴露管理办法》、《商业银行流动性风险管理办法》等监管文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行业回归“存贷款”业务本源。

2020年，银保监会将过渡期延长至2021年底，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力，但是，LPR调整的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。受到金融去杠杆等因素影响，预计商业银行资产规模增速将放缓，贷款投放将成为资产增长的主要因素，不同银行的发展分化将日趋显著。

4、公司行业地位及竞争优势

发行人是成都市市属大型国有企业，是成都市重要城市开发建设主体、重大项目建设主体，以及资产运营主体，公司得到了成都市政府及成都市国资委的大力支持和持续关注，是成都市资产规模和经营实力最强的国有企业之一。

公司主要竞争优势如下：

（1）建筑施工

公司具备建筑工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包一级、机电工程施工总承包一级、钢结构工程专业承包一级、公路工程施工总承包二级、地基基础工程专业承包一级、消防设施工程专业承包一级、建筑装修装饰工程专业承包一级、起重设备安装工程专业承包二级、模板脚手架专业承包资质、建筑行业（建筑工程）工程设计甲级等。公司建立了技术中心并获得了四川省“省级企业技术中心认定”。近年来，公司已取得大量技术成果，具有较强的研发技术优势。

（2）房地产开发

1) 产品结构优势

由于房地产市场受到政策及经济周期影响较大，单一住宅开发存在一定周期性。公司先后开发若干大型商品住宅项目、保障性住房项目，并承担成都市多个公建项目，致力于普通住宅、保障性住房、公建项目、人才租赁住房等领域的多元发展，能够有效应对房地产行业的周期。

2) 地域优势

公司立足四川省成都市，2011年迈入成都市房地产企业销售收入及综合实力前十强行列，已经发展成为成都市综合实力最强的国有房地产开发企业，具备很强的区域品牌知名度和客户满意度。2013年成都跻身“新一线”城市首位，公司以发展的眼光，选址以成都主城区核心地段为主。随着成都天府新区、东进区域开发的进一步推进，城市居民的置业需求将逐渐扩大，为持续盈利能力提供了保障，也将为公司偿债能力提供有效保障。

3) 土地储备优势

公司土地储备较为充分，土地成本相对较低，丰富的土地储备可满足公司近年来的开发需求，为公司持续快速发展提供了保障。项目大多处于西部中心城市——成都，2019年成都市GDP位居全国前十，房价较其它一线城市相对温和，市场空间较大，为公司持续健康发展提供了良好的发展空间。

4) 管理优势和人才优势

房地产项目的运作很大程度上是运用管理去整合各种资源。由于涉及上下游活动较多，项目管理难度大，房地产行业专业性及综合管理性较强，需要大量专业技术人才。公司在“企

业为人、企业靠人、人企成长”的人才理念指导下，历经多年发展，形成了一支稳定的、富有较强战斗力和专业化的管理团队，具有较强的行业管理能力和丰富的项目操作经验。

（3）银行业

1) 属地化布局优势

成都农商银行经营区域主要集中在成都本地，并在达州、遂宁、资阳等 8 个四川省其他地级市设立了分支机构，在全国多个省份设立了共计 39 家村镇银行。作为地方性商业银行，成都农商银行在当地营业网点分布广泛且下沉程度高，具备经营历史长、决策链条较短、本土化程度高等优势，使得其在地建立起来良好的品牌知名度和社会关系网络，为业务的发展提供了良好的先决条件。

2) 业务板块多元化优势

成都农商银行主营业务由公司银行业务、零售银行业务、资金运营业务、互联网金融业务和国际业务构成。近年来，成都农商银行业务专业化经营程度不断提升，经营效益稳步提升，业务结构进一步优化。

3) 资产质量优势

成都农商银行核心负债稳定性较好，储蓄存款增长态势良好，且存款结构中储蓄存款和定期存款占比较高；信贷资产质量处于行业较好水平，拨备和资本充足率等方面在同行业存在业务优势。

5.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房地产销售、租赁物业及资产管理	54.98	27.20	50.52%	7.53%	47.02	24.98	46.87%	7.43%
建安工程类	602.34	562.82	6.56%	82.51%	541.45	508.60	6.07%	85.57%
医药制造及销售	64.63	28.05	56.60%	8.85%	39.43	15.28	61.24%	6.23%
其他主营业务	0.50	0.01	98.15%	0.07%	0.56	0.01	98.31%	0.09%
酒店旅游	1.63	0.32	80.16%	0.22%	1.76	0.23	86.69%	0.28%
其他	5.90	2.33	60.48%	0.81%	2.58	2.34	9.28%	0.41%
合计	729.98	620.73	14.97%	-	632.79	551.44	12.86%	-

6.公司业务展望

按照兴城集团未来三至五年发展规划，兴城集团未来三年将加大业务转型力度，以“提供城市开发运营整体解决方案、打造国际化城市开发运营平台”为发展目标，稳步推进银行金融、地产开发、医疗康养、文化旅游等业务板块市场化发展，提升企业综合竞争力。

一方面，兴城集团将全面推进建筑施工板块专业化、集约化管理力度，整合上下游产业链，拓展大西南市场，提升建筑施工板块利润水平；加大人才租赁住房 and 高品质商品房开发力度；积极推进新型社区医院、特色专科医院建设运营；逐步启动三国蜀汉城等文旅项目建设。力争在未来三至五年壮大企业主业板块，提升公司整体市场竞争力，保障公司投资与发展需求。

另一方面，兴城集团将加大融资工作推进力度，依托现有境内外融资渠道开拓成果，坚持

传统融资渠道与直接融资渠道并举，盘活存量经营性资产开展多渠道融资，有效保障兴城集团投资、经营及还本付息资金需求。

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主营业务不适用于按照主要产品及服务进行的分析描述。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

注 1：“医药制造及销售”营业收入、营业成本较上年增加较大，主要原因是下属子公司红日药业医药销售、医疗器械销售等金额增加所致。

注 2：“酒店旅游”营业成本较上年增加较大，主要原因是疫情影响下成本持续发生所致。

注 3：“其他业务”营业收入、毛利率较上年增加较大，主要原因是零散收入重新分类所致。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

发行人于 2020 年 7 月完成重大资产重组，受让成都农商银行股份有限公司 35%股权，成为其第一大股东，但不纳入发行人合并范围。本次重大资产重组系按照成都市市委市政府关于加快建设国家西部金融中心等政策文件指导，为进一步优化公司产业结构而实施。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司建立了完善的内部管理制度和公司治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1. 会计政策变更

（1）新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质量保证、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、预收款项、无需退回的初始费的处理等。

本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（2）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属天津红日药业股份有限公司及其子公司（以下简称红日药业）、中化岩土集团股份有限公司及其子公司（以下简称中化岩土）、成都兴城人居地产投资集团股份有限公司及其子公司（以下简称人居地产）经各自董事会决议通过，于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。变更后的会计政策参见本附注四“重要会计政策和会计估计”相关部分。上述公司以下分别统称“自 2020 年度起执行新收入准则的公司”。

为执行新收入准则，自 2020 年度起执行新收入准则的公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，这些公司选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初（即 2019 年 1 月 1 日）之前或 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间的财务报表未予重述。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

将与销售商品相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；

将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；

将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工相关的预收款项重分类至合同负债。

①对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
存货	68,260,590.63	21.43	66,258,359.19	21.43
合同资产			1,944,797.60	
递延所得税资产	1,436,854.69	842.63	1,452,195.25	842.63
预收款项	7,974,981.68	8,341.94	2,716,435.71	8,341.94
合同负债			4,835,542.68	
其他流动负债	665,488.69		1,133,415.90	
预计负债	2,846.70		2,390.80	
盈余公积	485,175.30	477,421.65	485,175.30	477,421.65
未分配利润	7,413,075.89	2,520,799.05	7,327,266.41	2,520,799.05
少数股东权益	19,898,845.62		19,898,093.80	

②对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

A、对2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额		2020年12月31日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
合同资产	2,040,583.93			
存货	77,665,414.71	13.22	79,813,397.80	13.22
预收账款	4,820,466.40	9,982.11	14,872,685.64	9,982.11
合同负债	9,162,550.33			
其他流动负债	1,730,673.08		841,004.17	
预计负债	17,685.85		18,059.82	

B、对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
管理费用	2,293,589.14	70,506.46	2,293,215.17	70,506.46
资产减值损失	-103,139.36	-113.73	4,259.79	-113.73
所得税费用	816,638.79	93,770.35	832,832.04	93,770.35

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
净利润	2,913,880.96	1,586,607.51	3,005,460.83	1,586,607.51
其中：归属于母公司净利润	2,069,140.29	1,586,607.51	2,158,592.76	1,586,607.51
少数股东损益	844,740.67		846,868.07	

2、前期差错更正

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
建工集团	追溯调整	货币资金	211.27
		应收票据	-145,388.81
		应收款项融资	145,388.81
		预付款项	-62,914.31
		其他应收款	14,460.05
		存货	-1,948,551.18
		合同资产	1,944,797.60
		一年内到期的非流动资产	146,530.91
		其他流动资产	-127,014.53
		可供出售金融资产	-406,734.94
		长期应收款	-141,268.74
		长期股权投资	-4,527.18
		其他权益工具投资	401,434.94
		长期待摊费用	4,531.60
		递延所得税资产	18,270.78
		其他非流动资产	127,374.13
		短期借款	-340,000.00
		应付账款	1,574.27
		预收款项	-5,258,545.97
		合同负债	4,835,542.68
	应付职工薪酬	-5,747.17	
	应交税费	33,463.92	
	其他应付款	8,350.66	
	一年内到期的非流动负债	951,926.48	

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
		其他流动负债	467,927.22
		长期借款	-624,216.75
		长期应付款	17,552.44
		长期应付职工薪酬	12,801.30
		预计负债	-11,628.06
		其他权益工具	-2,473,500.00
		资本公积	1,505.71
		专项储备	-8,053.71
		盈余公积	-158.50
		未分配利润	-105,412.61
		少数所有者权益	2,463,218.51
		税金及附加	19.27
		管理费用	-4,322.61
		财务费用	132.55
		其他收益	267.60
		投资收益	-9,827.18
		信用减值损失	-185,848.09
		资产减值损失	185,848.09
		营业外收入	-267.60
		营业外支出	3.00
		所得税费用	30,532.36
		净利润	-36,191.75
		归属于母公司股东的净利润	-16,406.71
		少数股东损益	-19,785.04

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	7,791.00	2,135.83	264.78	注一
2	总负债	6,693.16	1,464.05	357.17	注二
3	净资产	1,097.83	671.78	63.42	注三

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
4	归属母公司股东的净资产	567.07	473.40	19.79	
5	资产负债率 (%)	85.91	68.55	25.33	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	86.58	69.98	23.72	
7	流动比率	0.43	1.52	-71.75	注四
8	速动比率	0.28	0.73	-61.05	注五
9	期末现金及现金等价物余 额	540.36	232.02	132.89	注六
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	729.98	632.79	15.36	
2	营业成本	620.73	551.44	12.57	
3	利润总额	38.58	15.95	141.88	注七
4	净利润	30.41	10.32	194.67	注八
5	扣除非经常性损益后净利 润	27.26	9.55	185.45%	注九
6	归属母公司股东的净利润	21.96	4.75	362.32	注十
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	62.56	37.679	66.05	注十一
8	经营活动产生的现金流净 额	-95.98	-84.89	-13.06	
9	投资活动产生的现金流净 额	-5.92	-50.79	88.34	注十二
10	筹资活动产生的现金流净 额	410.50	237.33	72.97	注十三
11	应收账款周转率	2.99	3.21	-6.85	
12	存货周转率	0.86	0.93	-7.53	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.05	20.00	
14	利息保障倍数	0.21	0.72	-70.84%	注十四
15	现金利息保障倍数	-0.39	-2.41	83.93%	注十五
16	EBITDA 利息倍数	0.98	0.78	25.70%	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

说明 3: EBITDA 全部债务比=EBITDA/ (短期借款+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券)

说明 4: 利息保障倍数=息税前利润 (EBIT) /利息支出

说明 5：现金利息保障倍数=（经营活动现金流量净额+分配股利、利润或偿付利息支付的现金）/利息支出

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注一：2020 年总资产同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注二：2020 年总负债同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注三：2020 年净资产同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注四：2020 年流动比率同比减少幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注五：2020 年速动比率同比减少幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注六：2020 年期末现金及现金等价物余额同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注七：2020 年利润总额同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注八：2020 年净利润同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注九：2020 年扣除非经常性损益后净利润同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注十：2020 年归属母公司股东的净利润同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注十一：2020 年息税折旧摊销前利润（EBITDA）同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注十二：2020 年投资活动产生的现金流净额同比增加幅度较大，主要原因是收到其他与投资活动有关的现金增加所致

注十三：2020 年筹资活动产生的现金流净额同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本和成都建工集团银行借款、直融产品发行等融资增加

注十四：2020 年利息保障倍数同比减少幅度较大，主要原因是发行人资本化利息支出增加所致

注十五：2020 年现金利息保障倍数同比增长幅度较大，主要原因是现金利息保障倍数增加

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	635.03	235.04	170.18	注 1
结算备付金	222.70	0.00	100.00	注 2
应收票据	11.53	5.22	120.69	注 3
应收账款	259.19	228.60	13.38	
预付款项	27.69	10.09	174.50	注 4
其他应收款	138.09	85.22	62.05	注 5
存货	776.65	682.61	13.78	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
持有待售资产	0.09	0.09		
一年内到期的非流动资产	9.78	9.13	7.10	
其他流动资产	24.08	13.36	80.23	注6
发放贷款和垫款	2,549.16	0.00	100.00	注7
可供出售金融资产	555.98	11.00	4,954.76	注8
持有至到期投资	1,060.59	25.65	4,035.30	注9
长期应收款	59.79	63.59	-5.97	
长期股权投资	20.87	18.92	10.27	
投资性房地产	207.16	187.51	10.48	
固定资产	73.75	56.16	31.33	注10
在建工程	560.46	408.88	37.07	注11
无形资产	26.33	26.58	-0.93	
开发支出	4.11	4.00	2.62	
商誉	33.84	17.16	97.21	注12
长期待摊费用	3.85	3.48	10.56	
递延所得税资产	59.32	14.37	312.86	注13
其他非流动资产	291.59	24.12	1,108.91	注14

2.主要资产变动的的原因

注 1：2020 年货币资金同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 2：2020 年结算备付金同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 3：2020 年应收票据同比增长幅度较大，主要原因是成都建工集团业务量规模扩大，应收票据增加

注 4：2020 年预付款项同比增长幅度较大，主要原因是成都建工集团业务规模扩大，预付款项增加；成立兴城供应链集团，业务开展致使预付款项增加

注 5：2020 年其他应收款同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 6：2020 年其他流动资产同比增长幅度较大，主要原因是待抵扣进项税、预缴税金增加所致

注 7：2020 年发放贷款和垫款同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 8：2020 年可供出售金融资产同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 9：2020 年持有至到期投资同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 10：2020 年固定资产同比增长幅度较大，主要原因是房屋及建筑物增加所致

注 11：2020 年在建工程同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本部、绿道建设公司、成都中心公司建设项目增加所致

注 12：2020 年商誉同比增加幅度较大，主要原因是成都兴城集团投资并表成都农商行

注 13：2020 年递延所得税资产同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并

注 14：2020 年其他非流动资产同比增长幅度较大，主要原因是新增成都农商行应收款项类投资所致

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：520.59 亿元

所有权或使用权受到限制的资产明细如下：

项目	期末账面价值（千元）	受限原因
货币资金	30,336,198.03	保证金、冻结款、存放中央银行法定存款准备金
存货	9,312,433.08	抵押贷款
固定资产	330,318.88	抵押贷款
无形资产	255,144.22	抵押贷款
投资性房地产	11,825,003.98	抵押贷款
合计	52,059,098.19	—

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	87.35	98.10	-10.95	
应付票据	19.50	13.31	46.54	注 1
应付账款	448.48	402.44	11.44	
预收款项	48.20	79.75	-39.56	注 2
吸收存款及同业存放	3,927.06	0.00	10,000.00	注 3
应付职工薪酬	19.70	2.78	607.86	注 4
应交税费	39.75	18.65	113.16	注 5
其他应付款	214.43	81.29	163.77	注 6
一年内到期的非流动负债	194.43	130.26	49.26	注 7
其他流动负债	17.31	6.65	160.06	注 8
长期借款	593.20	304.68	94.70	注 9
应付债券	146.95	222.17	-33.86	注 10
长期应付款	124.34	65.49	89.85	注 11
长期应付职工薪酬	0.12	0.18	-32.09	注 12
预计负债	0.18	0.03	521.28	注 13
递延收益	1.50	1.04	43.61	注 14
递延所得税负债	37.59	36.58	2.77	
其他非流动负债	489.05	0.20	244,425.00	注 15

2.主要负债变动的原因

注 1：2020 年应付票据同比增长幅度较大，主要原因是成都建工集团业务扩张所致

注 2：2020 年预收款项同比减少幅度较大，主要原因是人居地产集团预收款结转所致

注 3：2020 年吸收存款及同业存放同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 4：2020 年应付职工薪酬同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 5：2020 年应交税费同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 6：2020 年其他应付款同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 7：2020 年一年内到期的非流动负债同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本部境外债等到期

注 8：2020 年其他流动负债同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本部及子公司税费变动所致

注 9：2020 年长期借款同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本部和人居地产集团新增长期借款增加

注 10：2020 年应付债券同比下降幅度较大，主要原因是部分债券按照一年内到期要求重分类至一年内到期债券所致所致

注 11：2020 年长期应付款同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团本部项目增加所致

注 12：2020 年长期应付职工薪酬同比减少幅度较大，主要原因是成都建工集团

注 13：2020 年预计负债同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并所致

注 14：2020 年递延收益同比增长幅度较大，主要原因是润景城公司和红日药业股份公司递延收益增加所致

注 15：2020 年其他非流动负债同比增长幅度较大，主要原因是成都兴城集团对成都农商行进行财务报表合并，合并农商行已发行同业存单金额所致

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（六）所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司共获得各银行综合授信额度约 1971.37 亿元，其中未使用额度约 1215.40 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：3.15 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：13.3 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.08 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

公司于2020年4月7日出具了《成都兴城投资集团有限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》、于2020年4月20日出具了《成都兴城投资集团有限公司重大资产重组的公告》、于2020年7月9日出具了《成都兴城投资集团有限公司重大资产重组完成的公告》、于2020年7月13日出具了《成都兴城投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》就涉及的事项进行披露、于2021年1月6日出具了《成都兴城投资集团有限公司关于董事及总经理发生变动的公告》就涉及的事项进行披露。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	114610.SZ、149226.SZ、149227.SZ、149254.SZ、149339.SZ
债券简称	19兴城Y1、20兴城Y1、20兴城Y2、20兴城Y3、20兴城Y5
债券余额	67
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相	计入权益，在“其他权益工具”中列示

关会计处理	
-------	--

五、其他特定品种债券事项

债券名称	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行住房租赁专项公司债券(第一期)	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行住房租赁专项公司债券(第二期)	成都兴城投资集团有限公司 2019 年非公开发行纾困专项债券(第一期)(品种一)
债券简称	19 兴城 01	19 兴城 02	19 兴纾 01
债券代码	151673.SH	151826.SH	114449.SZ
起息日	2019/6/12	2019/7/15	2019/3/25
到期日	2022/6/12	2022/7/15	2022/3/25
债券余额（亿元）	20	10	20
利率（%）	4.45	4.34	4.5

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为成都兴城投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位:成都兴城投资集团有限公司

单位:千元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	63,503,059.91	23,503,898.25
结算备付金		
拆出资金	22,270,321.00	
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,508,652.00	
衍生金融资产		
应收票据	1,152,623.30	522,273.05
应收账款	25,918,955.33	22,860,045.83
应收款项融资	191,090.78	145,388.81
预付款项	2,768,548.78	1,008,565.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,808,864.95	8,521,575.51
其中: 应收利息	3,007,591.97	10,233.20
应收股利	914.18	
买入返售金融资产	13,921,107.00	
存货	77,665,414.71	66,258,359.19
合同资产	2,040,583.93	1,944,797.60
持有待售资产	9,499.36	9,499.36
一年内到期的非流动资产	978,086.32	913,239.83
其他流动资产	2,407,662.75	1,335,901.31
流动资产合计	228,144,470.12	127,023,544.18
非流动资产:		
发放贷款和垫款	254,916,129.00	
债权投资		
可供出售金融资产	55,598,443.59	1,099,922.19
其他债权投资		
持有至到期投资	106,059,035.35	2,564,726.03
长期应收款	5,979,115.14	6,358,928.77
长期股权投资	2,086,832.13	1,892,422.67

其他权益工具投资	275,684.90	401,434.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产	20,715,626.87	18,751,335.09
固定资产	7,375,499.98	5,616,089.39
在建工程	56,045,550.25	40,888,336.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,633,074.43	2,657,917.19
开发支出	410,560.30	400,075.98
商誉	3,383,557.56	1,715,672.78
长期待摊费用	385,002.13	348,239.45
递延所得税资产	5,932,157.12	1,452,195.25
其他非流动资产	29,158,864.97	2,411,986.60
非流动资产合计	550,955,133.72	86,559,283.05
资产总计	779,099,603.84	213,582,827.23
流动负债：		
短期借款	8,735,267.57	9,809,933.23
向中央银行借款	9,399,609.00	
拆入资金	400,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	648.00	
衍生金融负债		
应付票据	1,949,961.06	1,330,646.32
应付账款	44,847,868.02	40,243,941.99
预收款项	4,820,466.40	2,716,435.71
合同负债	9,162,550.33	4,835,542.68
卖出回购金融资产款	9,437,977.00	
吸收存款及同业存放	392,706,204.00	
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,969,854.77	278,283.40
应交税费	3,974,767.44	1,864,676.95
其他应付款	21,443,151.44	8,129,390.34
其中：应付利息	12,296,236.59	833,721.82
应付股利	90,564.37	52,617.32
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,443,359.80	13,026,133.85
其他流动负债	1,730,673.08	1,133,415.90

流动负债合计	530,022,357.91	83,368,400.37
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	59,320,327.45	30,467,722.95
应付债券	14,695,008.02	22,216,664.07
其中：优先股		
永续债	1,500,000.00	1,495,094.53
租赁负债		
长期应付款	12,433,966.37	6,549,337.48
长期应付职工薪酬	12,404.90	18,267.07
预计负债	17,685.85	2,390.80
递延收益	150,028.71	104,468.61
递延所得税负债	3,759,159.12	3,657,803.54
其他非流动负债	48,905,226.60	20,000.00
非流动负债合计	139,293,807.02	63,036,654.52
负债合计	669,316,164.93	146,405,054.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,525,400.00	5,525,400.00
其他权益工具	12,550,000.00	8,698,000.00
其中：优先股		
永续债	12,550,000.00	8,698,000.00
资本公积	26,827,430.73	23,003,809.58
减：库存股		
其他综合收益	2,388,914.18	2,205,401.08
专项储备	54,633.66	34,626.17
盈余公积	563,415.99	485,175.30
一般风险准备		
未分配利润	8,797,081.09	7,387,997.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	56,706,875.65	47,340,409.41
少数股东权益	53,076,563.26	19,837,362.93
所有者权益（或股东权益）合计	109,783,438.91	67,177,772.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	779,099,603.84	213,582,827.23

法定代表人：任志能 主管会计工作负责人：钟莉 会计机构负责人：王薇

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：成都兴城投资集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

流动资产：		
货币资金	6,921,816.59	6,106,309.38
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	105,269.54	75,597.97
应收款项融资		
预付款项	1,280,302.74	1,675,909.55
其他应收款	7,466,364.74	4,939,946.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13.22	21.43
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	720,642.79	720,642.79
其他流动资产	130,896.27	137,351.98
流动资产合计	16,625,305.89	13,655,779.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	192,000.00	155,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	6,573,171.77	8,460,671.77
长期股权投资	44,504,341.63	23,935,299.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,167,031.96	9,860,076.51
固定资产	22,489.25	3,785.43
在建工程	40,581,375.70	33,309,856.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	128,603.52	153,569.50
递延所得税资产	871.06	842.63
其他非流动资产	58,871.88	60,478.51
非流动资产合计	102,228,756.77	75,939,580.62
资产总计	118,854,062.66	89,595,360.49

流动负债：		
短期借款	1,000,000.00	100,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,509,524.93	1,369,530.52
预收款项	9,982.11	8,341.94
合同负债		
应付职工薪酬	1,524.99	750.07
应交税费	29,964.02	32,278.63
其他应付款	1,930,468.95	1,839,765.38
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,380,040.66	3,312,148.51
其他流动负债		
流动负债合计	17,861,505.66	6,662,815.05
非流动负债：		
长期借款	36,222,430.00	16,249,700.00
应付债券	10,862,055.07	20,228,929.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,306,223.20	3,977,020.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,488,064.18	1,420,388.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	53,878,772.45	41,876,037.76
负债合计	71,740,278.11	48,538,852.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,525,400.00	5,525,400.00
其他权益工具	12,550,000.00	8,698,000.00
其中：优先股		
永续债	12,550,000.00	8,698,000.00
资本公积	24,178,113.16	22,244,112.66
减：库存股		
其他综合收益	1,610,952.52	1,590,774.32
专项储备		

盈余公积	555,662.34	477,421.65
未分配利润	2,693,656.52	2,520,799.05
所有者权益（或股东权益）合计	47,113,784.54	41,056,507.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	118,854,062.65	89,595,360.49

法定代表人：任志能主管会计工作负责人：钟莉会计机构负责人：王薇

合并利润表
2020年1—12月

单位:千元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	72,998,463.73	63,279,143.15
其中：营业收入	72,998,463.73	63,279,143.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	69,744,850.64	61,241,890.04
其中：营业成本	62,073,454.34	55,143,990.99
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,079,127.02	714,757.63
销售费用	2,411,173.59	1,900,647.24
管理费用	2,218,117.44	1,745,921.24
研发费用	692,833.98	347,014.27
财务费用	1,270,144.27	1,389,558.67
其中：利息费用	1,772,338.92	1,580,788.82
利息收入	585,177.35	211,582.46
加：其他收益	120,327.98	35,521.52
投资收益（损失以“-”号填列）	567,744.55	-63,828.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	494,756.37	-68,671.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	223,956.73	27,410.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-307,238.06	-185,848.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-103,139.36	-288,231.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	80,873.83	14,982.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,836,138.76	1,577,260.11
加：营业外收入	90,876.32	52,477.36
减：营业外支出	69,420.95	34,372.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,857,594.13	1,595,364.65
减：所得税费用	816,638.79	562,883.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,040,955.34	1,032,481.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,040,955.34	1,032,481.52
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,196,214.67	474,786.31
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	844,740.67	557,695.21
六、其他综合收益的税后净额	90,608.48	2,195,974.04
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	184,725.84	2,205,275.25
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-32,259.84	
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-32,259.84	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	216,985.68	2,205,275.25

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	20,178.20	-4,741.93
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-17,684.79	3,874.41
(9) 其他	214,492.27	2,206,142.77
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-94,117.36	-9,301.21
七、综合收益总额	3,131,563.82	3,228,455.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,380,940.51	2,680,061.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	750,623.31	548,394.00
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期未发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

法定代表人:任志能主管会计工作负责人:钟莉会计机构负责人:王薇

母公司利润表
2020年1—12月

单位:千元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	718,950.79	778,816.30
减:营业成本	94,469.03	112,090.22
税金及附加	60,465.88	48,017.50
销售费用		
管理费用	70,506.46	83,949.71
研发费用		
财务费用	508,967.88	195,902.35
其中:利息费用	591,293.80	263,588.45
利息收入	76,743.48	69,836.51
加:其他收益	10,197.85	98.51

投资收益（损失以“－”号填列）	674,739.17	96,398.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	548,167.51	-1,553.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	164,550.96	45,517.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-113.73	-404.68
资产处置收益（损失以“－”号填列）	43,353.79	393.31
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	877,269.58	480,860.03
加：营业外收入	403.46	2,735.39
减：营业外支出	1,495.77	1,667.58
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	876,177.27	481,927.84
减：所得税费用	93,770.35	122,428.33
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	782,406.92	359,499.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	782,406.92	359,499.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	20,178.20	1,590,774.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	20,178.20	1,590,774.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益	20,178.20	

2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		1,590,774.32
六、综合收益总额	802,585.12	1,950,273.83
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：任志能主管会计工作负责人：钟莉会计机构负责人：王薇

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	80,874,085.61	55,895,596.30
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	236,897.24	40,111.53
收到其他与经营活动有关的现金	10,719,267.48	12,699,964.95

经营活动现金流入小计	91,830,250.33	68,635,672.78
购买商品、接受劳务支付的现金	81,566,639.57	57,893,895.11
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,310,082.97	2,540,130.79
支付的各项税费	3,915,836.00	2,815,136.97
支付其他与经营活动有关的现金	12,635,733.69	13,875,487.16
经营活动现金流出小计	101,428,292.23	77,124,650.03
经营活动产生的现金流量净额	-9,598,041.90	-8,488,977.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,829,863.12	487,441.21
取得投资收益收到的现金	164,455.54	9,765.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,326.76	21,975.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	40,018.83	586,127.54
收到其他与投资活动有关的现金	9,197,371.90	17,803.17
投资活动现金流入小计	11,288,036.16	1,123,112.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,206,581.39	1,430,380.23
投资支付的现金	1,311,353.06	1,723,093.77
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	49,636.75	631,582.15
支付其他与投资活动有关的现金	9,312,316.15	2,417,128.21
投资活动现金流出小计	11,879,887.35	6,202,184.36
投资活动产生的现金流量净额	-591,851.19	-5,079,071.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,221,394.70	4,665,378.90

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,952,424.40	116,093.30
取得借款收到的现金	62,664,821.97	48,952,609.59
收到其他与筹资活动有关的现金	21,319,035.50	8,270,307.07
筹资活动现金流入小计	89,205,252.17	61,888,295.56
偿还债务支付的现金	35,608,934.77	29,686,320.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,127,193.62	5,354,438.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,419,037.14	3,114,483.70
筹资活动现金流出小计	48,155,165.53	38,155,242.79
筹资活动产生的现金流量净额	41,050,086.64	23,733,052.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,814.18	1,847.12
五、现金及现金等价物净增加额	30,834,379.37	10,166,850.70
加：期初现金及现金等价物余额	23,201,507.51	13,034,656.81
六、期末现金及现金等价物余额	54,035,886.88	23,201,507.51

法定代表人：任志能主管会计工作负责人：钟莉会计机构负责人：王薇

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：千元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	719,504.01	950,865.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,051,084.91	3,564,933.98
经营活动现金流入小计	9,770,588.92	4,515,799.79
购买商品、接受劳务支付的现金	41,749.47	59,717.60
支付给职工及为职工支付的现金	49,387.69	53,890.95
支付的各项税费	122,463.95	227,507.25
支付其他与经营活动有关的现金	13,961,736.98	5,867,835.31

经营活动现金流出小计	14,175,338.09	6,208,951.11
经营活动产生的现金流量净额	-4,404,749.17	-1,693,151.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	110,000.00	
取得投资收益收到的现金	128,671.67	97,952.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,596.42	3,790.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	241,268.09	101,742.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,860.49	1,526.83
投资支付的现金	18,257,362.27	5,070,205.38
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,148,000.00	4,300,000.00
投资活动现金流出小计	21,425,222.76	9,371,732.21
投资活动产生的现金流量净额	-21,183,954.67	-9,269,989.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,941,600.00	2,150,000.00
取得借款收到的现金	28,648,967.51	20,210,828.77
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	2,700,000.00
筹资活动现金流入小计	37,590,567.51	25,060,828.77
偿还债务支付的现金	7,878,649.47	7,360,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,301,695.52	2,467,716.11
支付其他与筹资活动有关的现金	1,787.48	175,767.35
筹资活动现金流出小计	11,182,132.47	10,003,583.46
筹资活动产生的现金流量净额	26,408,435.04	15,057,245.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,223.99	-5,678.04
五、现金及现金等价物净增加额	815,507.21	4,088,426.06
加：期初现金及现金等价物余额	6,106,309.38	2,017,883.32
六、期末现金及现金等价物余额	6,921,816.59	6,106,309.38

法定代表人：任志能主管会计工作负责人：钟莉会计机构负责人：王薇

担保人财务报表

适用 不适用