

2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券
(第一期)2020年度发行人履约情况及偿债能力分析
报告

发行人

都江堰新城建设投资有限责任公司

主承销商

 **万联证券股份有限公司**
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇二一年六月



重要声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”）作为 2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照国家发展改革委有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于都江堰新城建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2020 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万联证券提供的其他材料。万联证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，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万联证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：都江堰新城建设投资有限责任公司

住 所：四川省成都市都江堰市灌口镇观景路宝瓶花园内

法定代表人：张强

注册资本：16,100.00 万元

经营范围：建设项目的投资及投资管理；资本运作及资产管理；项目招标；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）；市政基础设施建设；土地整治和拆迁改造；房地产项目和配套设施建设的投资；文化、体育等项目的投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动。（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）。

二、本期债券基本情况

1、债券名称：2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：17 都新城 01（银行间代码：1780332.IB）；PR 都江堰（上交所代码：127677.SH）。

3、发行首日：2017 年 10 月 19 日。

4、发行总额：人民币 6 亿元。

5、债券期限：7 年。

6、债券利率：本期债券采用固定利率形式，票面利率为 6.90%。

7、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。在债券存续

期的第3至第7个计息年度末，分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金，当期应付利息随兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

8、担保方式：本期债券无担保。

9、信用级别：经中证鹏元资信评估有限公司（原名鹏元资信评估有限公司，2018年11月更名）综合评定，本期债券的信用等级为AA级，发行人的长期主体信用等级为AA级。

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《2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第一期）募集说明书》的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请。本期债券于2017年10月24日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“17都新城01”，债券代码“1780332.IB”；于2017年11月2日在上海证券交易所交易流通，债券简称“17都江堰”，债券代码“127677.SH”。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金6亿元，由都江堰金都村镇银行有限责任公司担任监管银行和债权代理人。结合成都审计局的审计意见，本期债券募集资金未按约定全部用于募集说明书约定的募投项目。发行人正沟通相关部门制定整改计划，万联证券将持续关注该事项，并督促发行人会同相关部门解决此问题。

（三）付息情况

本期债券的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 10 月 19 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)。2020 年至 2024 年每年的 10 月 19 日，分别按照债券发行总额 20%的比例等额兑付本金。本期债券已按期偿还 2020 年度利息及 20% 债券本金。

（四）信息披露情况

报告期内，发行人审计报告、付息兑付报告、跟踪评级报告等相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

1、中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn)

(1) 都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2019 年年度报告及摘要、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2019 年财务报告及附注 (2020 年 4 月 30 日);

(2) 2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期) 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告 (2020 年 6 月 29 日);

(3) 2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期) 债权代理人代理事务报告(2019 年度) (2020 年 6 月 30 日);

(4) 2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期) 债权代理人代理事务报告(2019 年度) (以此为准)、关于 2017 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 (第一期) 债权代理人代理事务报告(2019 年度)更正的公告 (2020 年 7 月 2

日);

(5)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期)、2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期、第二期)2020年跟踪信用评级报告(三期一起)(2020年6月30日);

(6)都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年半年度报告及摘要、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年半年度财务报表及附注(2020年8月31日);

(7)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券公司债券(第一期)2020年付息及分期偿还本金公告(2020年9月28日);

(8)都江堰新城建设投资有限责任公司监事发生变动的公告(2021年4月21日);

(9)都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年年度报告、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年财务报告及附注(2021年5月6日)。

2、上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)

(1)都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2019年年度报告及摘要、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2019年财务报告及附注(2020年4月30日);

(2)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期)2019年度发行人履约情况及偿债能力分析报告(2020年

6月29日);

(3)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期) 债权人代理事务报告(2019年度) (2020年6月29日);

(4)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期) 债权人代理事务报告(2019年度) (以此为准)(2020年6月30日);

(5)2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期)、2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期、第二期) 2020年跟踪信用评级报告(三期一起) (2020年6月29日);

(6)都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年半年度报告及摘要、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2020年半年度财务报表及附注(2020年8月28日);

(7) 2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券公司债券(第一期) 2020年付息公告、2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券公司债券(第一期) 2020年分期偿还本金公告、2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券公司债券(第一期) 2020年分期偿还本金提示性公告(2020年9月28日);

(8) 都江堰新城建设投资有限责任公司监事发生变动的公告(以此为准)(2021年4月15日);

(9) 都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2020 年年度报告、都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2020 年财务报告及附注 (2021 年 4 月 30 日)。

四、2020 年度发行人偿债能力分析

发行人 2020 年的合并财务报表由亚太 (集团) 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【亚会审字 (2021) 第 01110059 号】。以下所引用的财务数据, 非经特别说明, 均引自经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时, 应当参照发行人 2020 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	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的说原因
资产总额	2,693,134.71	2,665,042.20	1.05	-
其中: 流动资产	2,417,352.64	2,389,425.04	1.17	-
负债总额	1,585,316.16	1,566,087.45	1.23	-
其中: 流动负债	819,926.95	836,204.58	-1.95	-
净资产	1,107,818.54	1,098,954.75	0.81	-
归属母公司股东的净资产	737,413.49	732,231.58	0.71	-
流动比率 (倍)	2.95	2.86	3.15	-
速动比率 (倍)	1.01	1.01	0.00	-
资产负债率 (%)	58.87	58.76	0.19	-

备注: 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

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的说原因
营业收入	97,234.16	87,040.28	11.71	-
营业成本	83,390.33	75,508.06	10.44	-
利润总额	26,134.62	27,535.51	-5.09	-
净利润	19,264.20	19,726.14	-2.34	-
其中：归属于母公司 股东的净利润	16,491.25	16,936.76	-2.63	
经营活动产生的现 金流量净额	-13,655.91	97,187.08	-114.05	主要系2020年度支 付其他与经营活动 有关的现金增幅大 于收到其他与经营 活动有关的现金增 幅所致。
投资活动产生的现 金流量净额	4,329.55	1,081.97	300.15	主要系2020年度收 到其他与投资活动 有关的现金增多所 致。
筹资活动产生的现 金流量净额	11,302.31	-116,693.54	109.69	主要系2020年度吸 收投资收到现金、 取得借款收到的现 金和发行债券收到 的现金增多所致。

(三) 发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券情况如下

表所示：

序 号	债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	债券余额 (亿元)	发行 期限	票面 利率
1	17 都新城 01、 PR 都江堰	2017 年 10 月 19 日	6.00	4.80	7 年	6.90%
2	18 都新城 01、 PR 都堰 01	2018 年 5 月 2 日	3.00	2.40	7 年	7.80%

3	18 都新城 02、 18 都新城	2018 年 10 月 11 日	3.00	3.00	7 年	7.80%
---	----------------------	------------------	------	------	-----	-------

“PR 都江堰”、“PR 都堰 01”和“18 都新城”2020 年度均已按期付息，“PR 都江堰”和“PR 都堰 01”已按期偿还 20%债券本金。

除以上披露的事项外，2020 年度发行人未发生影响其偿债能力的其他重大事项。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2017年都江堰新城建设投资有限责任公司
公司债券（第一期）2020年度发行人履约情况及偿债能力分析
报告》签章页）

万联证券股份有限公司
2021年6月28日

