

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券 2021 年 度履约情况及偿债能力分析报告

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2020 年成都铸康实业有限公司公司债券（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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于成都铸康实业有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《成都铸康实业有限公司 2021 年审计报告》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及发行人向开源证券提供的其他材料。开源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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为开源证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：成都铸康实业有限公司

成立日期：2012 年 8 月 22 日

注册资本：3.00 亿元

法定代表人：徐晓蓉



企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：四川省成都市温江区永宁芙蓉古城川西区 11 号

经营范围：项目投资与资产管理；物业管理；房屋经纪服务；招商引资；企业营销策划；现代农业产业化项目开发；花卉苗木种植、销售；货运代理；货物及技术进出口；计算机软件开发及其他无需许可或审批的合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。

主体评级：AA

二、本期债券基本情况

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券

1、债券简称：20 铸康债；

2、债券代码：152639.SH、2080347.IB；

3、发行首日：2020 年 11 月 11 日；

4、到期日：2027 年 11 月 13 日；

5、担保情况：本期债券由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；

6、主承销商：开源证券股份有限公司；

7、债券发行规模：5.00 亿元；

8、债券期限和利率：7 年、5.60%；

9、还本付息方式及支付金额：本期债券每年付息一次。每年付息时按债券登记日日终在债券登记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得利息进行支付。本期债券设置本金提

前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，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。发行人已于 2021 年 11 月 15 日完成第一次付息，付息金额 2,800 万元，尚未到兑付日，发行人不存在延迟或尚未偿付本金及利息情况

10、债券评级：AAA。

三、发行人履约情况

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2020 年成都铸康实业有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请该期债券上市或交易流通。本期债券于 2020 年 11 月 23 日在银行间债券市场上市，简称“20 铸康债”证券代码为“2080347”，于 2020 年 11 月 19 日在上海证券交易所上市，简称“20 铸康债”，证券代码为“152639”。

（二）付息情况

本期债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 11 月 13 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）。兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 11 月 13 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，发行人已于 2021 年 11 月 15 日完成第一次

付息，付息金额 2,800 万元，尚未到兑付日，发行人不存在延迟或尚未偿付本金及利息情况。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书，本期债券募集资金 5.00 亿元人民币，其中 3.00 亿元人民币将用于新庄一期新居工程，2.00 亿元人民币将用于补充营运资金，目前募集资金已按约定逐步落实使用。

四、发行人信息披露情况

2021 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、成都铸康实业有限公司公司债券 2021 年年度报告（2022 年 4 月 29 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

2、成都铸康实业有限公司公司债券 2021 年年度财务报告及附注（2022 年 4 月 29 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

3、成都铸康实业有限公司公司债券 2021 年年度担保人财务报告及附注（2022 年 4 月 29 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

4、成都铸康实业有限公司 2021 年公司债券半年报（2021 年 8 月 31 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

5、成都铸康实业有限公司公司债券 2021 年半年度财务报告及附注（2021 年 8 月 31 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

6、成都铸康实业公司重大资产抵质押的公告（2021 年 6 月 4 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

7、成都铸康实业有限公司关于会计师事务所发生变更的公告
(2021年4月26日，中国债券信息网、上海证券交易所网站)

五、发行人偿债能力分析

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021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[亚会审字（2022）01590061号]。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	188.55	192.21
流动资产	155.04	154.59
负债总计	65.24	69.95
流动负债	28.52	22.26
所有者权益	123.31	122.25
资产负债率（%）	34.60	36.39
流动比率（倍）	5.44	6.94
速动比率（倍）	2.34	3.14

注：资产负债率（%）=负债总额/资产总额*100%

流动比率（倍）=流动资产合计/流动负债合计

速动比率（倍）=（流动资产合计-存货净额）/流动负债合计

从短期偿债指标来看，2021年末和2020年末，公司流动比率分别为5.44和6.94，速动比率分别为2.34和3.14，流动比率和速动比率均处于较高水平。

从长期偿债指标来看，2021年末和2020年末，公司资产负债率分别为34.60%和36.39%，资产负债率呈下降趋势，总体处于同行业较低水平，近几年公司负债规模减小。

总体来看，发行人流动比率较高，企业资产的流动性较大，流动资产对流动负债能够形成良好覆盖，企业资产的变现能力较强，能够较好地应对短期债务风险。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	10.00	9.25
营业利润	1.41	1.52
利润总额	1.41	1.52
归属于母公司股东的净利润	1.06	1.14

2021 年度，发行人实现营业收入 10.00 亿元，较去年同比上升 0.75 亿元，实现净利润 1.06 亿元，较去年同比下降 0.08 亿元。在发行人主营业务收入中，资产管理业务和安置房销售业务占主导地位，发行人作为温江区内交通类项目及其他基础设施建设的重要实施主体，其未来收入具有一定稳定保障。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	9.84	-0.84
投资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-11.23	2.71
期末现金及现金等价物余额	2.22	3.61

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流净额为 9.84 亿元，较 2020 年增加了 10.68 亿元，主要是发行人 2021 年经营性现金流入增加所致；投资活动产生的现金流净额为 0.00 亿元，与 2020 年度保持不变；筹资活动产生的现金流净额为-11.23 亿元，较 2020 年度减少了 13.94 亿元，主要是由于发行人偿还债务支付的现金较上年末增加

较多所致。

(四) 发行人已发行尚未兑付债券

单位：亿元

证券名称	发行日	起息日	到期日期	当前余额
19 铸康债	2019-10-22	2019-10-24	2024-10-24	5.20
20 铸康债	2020-11-11	2020-11-13	2027-11-13	5.00

六、公司债券持有人会议召开情况

无。

(以下无正文)

(此页无正文，为《2020 年成都铸康实业有限公司公司债券
2021 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

主承销商：开源证券股份有限公司

