

债券代码：

2180211.IB;152000.SH

债券简称：

21 成交投债;21 成交 01

# 2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公 司债券债权代理事务报告 (2021 年度)

发行人：成都交通投资集团有限公司

住所：四川省成都市武侯区洗面桥街 30 号高速大厦



债券受托管理人/债权代理人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

【2021】年【6】月

## 声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《成都交通投资集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的相关材料。

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国开证券所作的承诺或声明。

## 目录

<b>第一章</b>	<b>本期债券概况</b>	<b>3</b>
一、	债券名称	3
二、	债券简称及代码	3
三、	核准文件及核准规模	3
四、	本期债券的主要条款【包括但不限于以下条款】	3
<b>第二章</b>	<b>受托管理人/债权人履职情况</b>	<b>5</b>
一、	发行人资信情况	5
二、	担保物资信情况	5
	本期债券不设担保。	5
三、	募集资金使用情况	5
<b>第三章</b>	<b>发行人 2021 年度经营及财务状况</b>	<b>6</b>
一、	发行人基本情况	6
二、	发行人 2021 年度经营情况	6
三、	发行人 2021 年度财务情况	7
四、	发行人偿债意愿和能力分析	10
	（1）发行人偿债能力	10
	（2）发行人偿债意愿	10
<b>第四章</b>	<b>发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况</b>	<b>11</b>
一、	本期债券募集资金情况	11
二、	本期债券募集资金实际使用情况	11
三、	专项账户开立及运作情况	11
<b>第五章</b>	<b>内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果</b>	<b>12</b>
<b>第六章</b>	<b>债券持有人会议召开情况</b>	<b>13</b>
<b>第七章</b>	<b>募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）</b>	<b>14</b>
<b>第八章</b>	<b>发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况</b>	<b>15</b>
<b>第九章</b>	<b>本期债券跟踪评级情况</b>	<b>16</b>
<b>第十章</b>	<b>其他事项</b>	<b>17</b>
一、	发行人的对外担保情况	17
二、	发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项	17
三、	相关当事人	17
四、	其他重大事项	17

## 第一章 本期债券概况

### 一、债券名称

2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券

### 二、债券简称及代码

债券简称	代码
21 成交投债; 21 成交 01	2180211. IB; 152000. SH

### 三、核准文件及核准规模

本期债券经发改企业债券〔2020〕145 号核准，核准规模不超过 60 亿元。

### 四、本期债券的主要条款【包括但不限于以下条款】

- 1、发行规模：人民币 25 亿元。
- 2、票面金额：人民币 100 元。
- 3、发行价格：人民币 100 元。
- 4、债券期限：3 年期。
- 5、上市场所：银行间市场；上海证券交易所。
- 6、债券形式：实名制记账式债券。
- 7、票面利率：3.57%。
- 8、起息日：本期债券存续期内每年的 6 月 9 日为该计息年度的起息日。
- 9、付息日：本期债券存续期内每年的 6 月 9 日为上一个计息年度的

付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

10、兑付日：2024 年 6 月 9 日。

11、计息期间：2021 年 6 月 9 日至 2024 年 6 月 9 日。

12、还本付息方式：本债券采用单利按年计息，不计复利。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。

13、担保情况：本期债券无担保。

14、信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA，发行人主体长期信用等级为 AAA。

15、募集资金用途：本期债券募集资金 25 亿元，全部用于补充营运资金。

16、债权代理人：国开证券股份有限公司。

## 第二章 受托管理人/债权人履职情况

### 一、发行人资信情况

联合资信评估有限公司于 2022 年 6 月 20 日出具了跟踪评级报告，确定成都交通投资集团有限公司主体长期信用评级为 AAA，“21 成交投债 01/21 成交 01”评级为 AAA，评级展望稳定。

### 二、担保物资信情况

本期债券不设担保。

### 三、募集资金使用情况

截至 2021 年末，2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券募集资金 25 亿元，已使用 25 亿元，全部用于补充营运资金，符合《2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

### 第三章 发行人 2021 年度经营及财务状况

#### 一、 发行人基本情况

2020-2021 年末，发行人总资产为 1,621.57 亿元、1,397.61 亿元，负债总额分别为 874.57 亿元、1050.87 亿元；其中流动资产为 764.51 亿元、691.65 亿元，流动负债分别为 207.01 亿元、161.51 亿元。2020-2021 年的营业收入分别为 78.04 亿元、129.79 亿元，净利润分别为 5.07 亿元和 8.27 亿元。发行人 2020-2021 年经营活动产生的现金流量净额分别为亿元 7.48 亿元、-45.34 亿元，2020-2021 年投资活动产生的现金流量净额分别为-59.51 亿元、-86.07 亿元，2020-2021 年筹资活动产生的现金流量净额分别为-21.77 亿元、115.07 亿元。从近两年平均水平来看，筹资活动产生的现金流基本能够满足经营活动和投资活动的需要。

#### 二、 发行人 2021 年度经营情况

##### 各业务板块收入成本情况

单位：人民币亿元

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
车辆通行	14.04	6.58	53.13	10.82	10.26	5.03	50.97	13.15
管养维护	1.95	1.89	3.08	1.50	1.75	1.74	0.57	2.24
停车服务	3.00	1.75	41.67	2.31	2.22	1.33	40.09	2.84
建材贸易	72.32	70.43	2.61	55.72	45.85	44.49	2.97	58.75
燃油销售	11.84	10.18	14.02	9.12	9.03	7.21	20.16	11.57
建筑施工	17.32	15.61	9.87	13.35	4.86	4.17	14.20	6.23
其他	9.32	6.18	33.69	7.18	4.07	2.68	33.98	5.22
合计	129.79	112.62	13.23	100.00	78.04	66.65	14.59	100.00

指标变动超 30%的原因：

（1）车辆通行板块：受新冠疫情影响，2020 年 2 月 17 日零时至 2020 年 5 月 6 日零时全国高速公路免收通行费，2021 年高速公路恢复正常收费，且随着新冠疫情影响逐步减弱，公众出行意愿强烈，公司通行费

收入实现了较大增长。

（2）停车服务板块：2021 年疫情影响逐步减弱，民众出行停车需求增加，促进停车收入上升，同时公司加大监督、考核管理力度，提升智能管理手段，并对存量停车场项目开展了“一车多位”、“泊位共享”等特色化服务业务，泊位产值得到进一步提高。

（3）建材贸易板块：2021 年钢材单价上涨且公司通过增加建材品类、拓宽贸易方式等手段，奠定了坚实的客户基础，收入进一步得到提升。

（4）燃油销售板块：2021 年国际油价上涨导致销售单价同比增加，且成品油销量较上年有所增加，双重因素共同导致该板块收入增加。

（5）建筑施工板块：该板块系公司 2020 年新增业务，2021 年公司中标建筑施工项目规模和数量较 2020 年均有增加，且 2021 年受疫情影响降低，施工进度明显加快，因此导致收入上升。

### 三、发行人 2021 年度财务情况

#### 合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例超过 30% 的原因
资产总计	162,157,364,138.19	139,761,405,625.81	
流动资产合计	76,451,425,377.14	69,164,905,673.89	
负债合计	105,087,356,121.07	87,457,495,973.71	
流动负债合计	16,151,436,293.04	20,701,352,526.45	
所有者权益合计	57,070,008,017.12	52,303,909,652.10	

#### 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例超过 30% 的原因
营业收入	12,979,424,324.39	7,804,331,523.91	2021 年，公司各版块业务收入较 2020 年均有上升，主要原因如下：车辆通行板块：受新冠疫情影响，2020 年 2 月 17 日零时至 2020 年 5 月 6 日零时全国高速公路免收通行费，



			<p>2021 年高速公路恢复正常收费，且随着新冠疫情影响逐步减弱，公众出行意愿强烈，公司通行费收入实现了较大增长。</p> <p>（2）停车服务板块：2021 年疫情影响逐步减弱，民众出行停车需求增加，促进停车收入上升，同时公司加大监督、考核管理力度，提升智能管理手段，并对存量停车场项目开展了“一车多位”、“泊位共享”等特色化服务业务，泊位产值得到进一步提高。</p> <p>（3）建材贸易板块：2021 年钢材单价上涨且公司通过增加建材品类、拓宽贸易方式等手段，奠定了坚实的客户基础，收入进一步得到提升。</p> <p>（4）燃油销售板块：2021 年国际油价上涨导致销售单价同比增加，且成品油销量较上年有所增加，双重因素共同导致该板块收入增加。</p> <p>（5）建筑施工板块：该板块系公司 2020 年新增业务，2021 年公司中标建筑施工项目规模和数量较 2020 年均有增加，且 2021 年受疫情影响降低，施工进度明显加快，因此导致收入上升。</p>
营业成本	12,008,999,686.77	7,094,900,504.72	营业收入上升导致成本相应上升
营业利润	1,074,222,105.49	692,767,821.75	营业收入上升导致营业利润相应上升
利润总额	1,065,221,425.65	693,691,660.17	营业收入上升导致利润总额相应上升
净利润	827,463,933.56	507,767,825.49	营业收入上升导致净利润相应上升

## 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例超过 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-4,534,073,765.14	747,553,100.22	2021 年度，发行人将代建项目支出由购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金调整至支付其他与经营活动有关的现金，导致发行人经营活动现金流出增加，经营活动产生的现金净流量下降。
投资活动产生的现金流量净额	-8,607,337,238.33	-5,950,860,469.48	主要由于发行人近年来承担了较多交通基础设施的投资、建设任务，对现金需求较大，因此 21 年投资活动产生现金流出大幅上升
筹资活动产生的现金流量净额	11,506,901,390.08	-2,177,196,763.35	发行人经营性现金流较少，投资所需现金主要通过筹资解决，近年来筹资活动产生的现金流与投资活动所需现金流相一致 2021 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年上升 1,368,409.82 万元，增幅 628.52%，主要系 2021 年度发行人债券融资规模增加。
现金及现金等价物净增加额	-1,635,598,598.24	-7,380,698,250.67	主要系筹资活动现金流大幅上升导致。

## 发行人2020-2021年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2021 年度/ 末	2020 年度/ 末	变动比例超过 30%的原因
流动比率（倍数）	4.73	3.34	主要因为流动资产上升，公司一年内到期非流动负债下降导致。
速动比率（倍数）	4.22 <sub>9</sub>	2.80	主要因为流动资产上升，公司一年内到期非流动负债下降导致。

资产负债率（%）	64.81	62.58	
流动资产周转率（次/年）	0.18	0.11	营业收入大幅上升导致，详情见营业收入分析部分
存货周转率（次/年）	1.16	0.7	营业收入大幅上升导致，详情见营业收入分析部分
总资产周转率（次/年）	0.09	0.06	营业收入大幅上升导致，详情见营业收入分析部分

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=总负债/总资产\*100%

4、流动资产周转率=营业收入/平均流动资产总额

5、存货周转率=营业成本/平均存货余额

6、总资产周转率=营业收入/平均资产总额

#### 四、发行人偿债意愿和能力分析

##### （1）发行人偿债能力

从短期偿债指标看，2021 年末，公司流动比率和速动比率分别为 4.73 和 4.72，公司货币资金充裕，短期偿债能力强。

从长期偿债指标看，2021 年，公司资产负债率为 64.81%，长期偿债能力正常。

考虑到成都市政府对公司的支持力度较大，公司整体偿债风险极小。

##### （2）发行人偿债意愿

2022 年 6 月，公司按约定偿还了“21 成交投债 01/21 成交 01”利息 8925 万元，未出现兑付本息违约的情况，偿债意愿正常。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、本期债券募集资金情况

2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券募集资金 25 亿元，全部用于补充营运资金。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2021 年末，2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券募集资金 25 亿元，已使用 25 亿元，全部用于补充营运资金，符合《2021 年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

### 三、专项账户开立及运作情况

本期债券开立专项账户，账户运作情况正常。

## 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果

本期债券无增信措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）

无

## 第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息 偿付情况

本期债券发行人未设置担保，其余偿债保障措施均正常运行。

本期债券 2021 年度无需付息。



## 第九章 本期债券跟踪评级情况

本期债券 2021 年度无需跟踪评级。

## 第十章 其他事项

### 一、发行人的对外担保情况

2021 年度末发行人对外担保余额 38.61 亿元。

### 二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

无

### 三、相关当事人

无

### 四、其他重大事项

2021 年 9 月末，发行人年度累计新增借款超过上年末净资产 20%。发行人已就该事项发布公告，债券代理人已就该事项发布债权代理事务报告。

（此页无正文，为《2021年第一期成都交通投资集团有限公司公司债券债权代理事务报告（2021年度）》之盖章页）

