

2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 2021 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“广发证券”或“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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司公司债券年度报告（2021 年）》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广发证券提供的其他材料。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

公司名称：成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司

住所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 966 号 3 号楼 11 层

法定代表人：张海彤

注册资本：1,000,000.00 万人民币

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：公司股东系成都交子金融控股集团有限公司、成都高新投资集团有限公司、成都兴锦建设发展投资集团有限公司、建信金投（成都）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、成都兴锦生态建设投资集团有限公司、成都高新集萃科技有限公司、成都轨道产业投资有限公司、成都智媒体城文化产业发展有限公司，分别持有公司27.00%、21.53%、13.42%、12.55%、8.94%、8.28%、4.14%和4.14%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、 债券基本情况

1、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。

2、债券代码：127881（上海证券交易所）/1880209（银行间债券市场）；简称：PR成金01/18成都金融城专项债。

3、发行规模：人民币7.00亿元。

4、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。

5、债券利率：本期债券采用固定利率形式，票面年利率为 5.99%。

6、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）。

7、起息日：2018 年 10 月 23 日。

8、付息日：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）。

9、兑付日：2021 年至 2025 年每年的 10 月 23 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）。

10、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，发行人的主体信用等级为 AA。

11、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）。

12、债券上市地点：上海证券交易所和银行间债券市场。

13、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。

14、跟踪评级：2021年6月及2022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。

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日在银行间债券市场上市流通，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“PR成金01”（原简称“18成金01”），证券代码为“127881”。

（二）债券付息及兑付情况

2019年至2025年每年的10月23日为本期债券上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）。发行人已于2021年10月25日（2021年10月23日为休息日，顺延至其后的第1个工作日）支付本期债券第3个计息年度的利息。

在本期债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，发行人分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人已于2021年10月25日（2021年10月23日为休息日，顺延至其后的第

1个工作日)兑付本期债券20%的本金，目前债券余额为5.60亿元。

截至本报告出具日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

(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7.00亿元，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。截至2020年末，公司已按约定用途将募集资金使用完毕。

本报告期内，发行人未使用本期债券募集资金。

(四) 账户及资金监管情况

本期债券设立募集资金账户与偿债资金账户。本报告期内，募集资金账户与偿债资金账户运作规范。

(五) 发行人2021年度信息披露情况

1、发行人于2021年03月02日披露《关于成都金融城投资发展有限责任公司更名为成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司及债务承继的公告》

2、发行人于2021年03月10日披露《中诚信国际关于确认成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》

3、发行人于2021年04月30日披露《成都交子公园金融商务区

投资开发有限责任公司公司债券 2020 年年度报告》

4、发行人于 2021 年 04 月 30 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司公司债券 2020 年年度报告摘要》

5、发行人于 2021 年 04 月 30 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司 2020 年年度财务报告及附注（含担保人）》

6、发行人于 2021 年 06 月 28 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司关于董事长、董事发生变动的公告》

7、发行人于 2021 年 06 月 29 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司 2021 年度跟踪评级报告》

8、发行人于 2021 年 06 月 30 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》

9、发行人于 2021 年 08 月 09 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司关于公司注册资本及股权结构发生变更的公告》

10、发行人于 2021 年 08 月 31 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司公司债券半年度报告（2021 年）》

11、发行人于 2021 年 08 月 31 日披露《成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司 2021 年半年度财务报告》

12、发行人于 2021 年 10 月 15 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 2021 年分期偿还本金公告》

13、发行人于 2021 年 10 月 15 日披露《2018 年成都金融城投资

发展有限责任公司专项债券 2021 年付息公告》

14、发行人于 2021 年 10 月 15 日披露《2018 年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 2021 年付息及提前还本部分兑付公告》

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 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（众环审字[2022]2810005 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 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|----------|--------------|--------------|
| 资产总计 | 2,008,004.50 | 1,615,079.74 |
| 负债总计 | 1,077,507.77 | 839,542.78 |
| 所有者权益合计 | 930,496.73 | 775,536.96 |
| 资产负债率（%） | 53.66 | 51.98 |
| 流动比率（倍） | 2.33 | 1.00 |
| 速动比率（倍） | 1.75 | 0.31 |

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 2021 年 12 月 31 日，发行人资产总额 2,008,004.50 万元，较上期增加了 24.33%，主要系本期收到增资款导致银行存款增加所致；负债总计 1,077,507.77 万元，较上期增加 28.34%，主要系报告期

地方债和财政划拨款项增加所致；所有者权益合计 930,496.73 万元，较上期增加 19.98%，主要系股东增资所致。资产负债结构无重大不利变化。

1、短期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人流动比率为 2.33 倍，较 2020 年末增加 133.00%；速动比率为 1.75 倍，较 2020 年末增加 464.52%。短期偿债能力有所增强。

2、长期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人资产负债率为 53.66%，较 2020 年末上升了 3.23%，变动幅度不大。长期偿债能力无重大不利变化。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2020 年 |
|---------------|-------------|------------|
| 营业总收入 | 13,277.12 | 10,803.09 |
| 营业总成本 | 12,893.96 | 8,725.37 |
| 利润总额 | 5,595.70 | 8,456.38 |
| 净利润 | 5,507.36 | 5,833.05 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 5,507.36 | 5,833.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 46,243.87 | 2,795.49 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -110,861.15 | -90,439.95 |

| | | |
|---------------|------------|-------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 318,748.69 | -207,499.89 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 254,131.41 | -295,144.36 |

2021年，发行人实现营业总收入13,277.12万元，较2020年增加22.90%，主要系新增供应链金融业务板块所致；营业总成本为12,893.96万元，较2020年增加47.78%，主要系新增供应链金融业务板块所致。净利润和归属于母公司所有者的净利润均为5,507.36万元，较2020年减少5.58%。2021年发行人盈利能力无重大不利变化。

2021年，发行人经营活动产生的现金流量净流入46,243.87万元，较2020年增加1,554.23%，主要系支付其他与经营活动有关的现金大幅减少所致；投资活动产生的现金流量净流出110,861.15万元，较2020年增加了22.58%；筹资活动产生的现金流量净流入318,748.69万元，同比变动253.61%，主要系吸收投资收到的现金及收到其他与筹资活动有关的现金增加。发行人2021年现金及现金等价物净增额为254,131.41万元，较2020年上升186.10%，主要系经营活动、筹资活动现金净流入增加所致。报告期，公司现金流情况无重大不利变化。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

| 债券品种 | 债券简称 | 起息日期 | 债券期限 | 债券余额 (亿元) | 票面利率 | 到期兑付日 |
|------|--------------|------------|--------|--------------|------|------------|
| 中期票据 | 22交子公园MTN001 | 2022-04-13 | 5(3+2) | 7.0 | 3.60 | 2027-04-13 |

| | | | | | | |
|------|----------------------|------------|--------|-----|------|------------|
| 中期票据 | 21 交子公园 MTN001 | 2021-11-01 | 5(3+2) | 5.0 | 3.95 | 2026-11-01 |
| 企业债 | PR 成金 01/18 成都金融城专项债 | 2018-10-23 | 7 | 5.6 | 5.99 | 2025-10-23 |

综上所述，报告期内，发行人资产规模较大，资产负债结构相对合理，财务指标相对正常。发行人主营业务相对稳定，历史债券履约情况良好。

六、担保人情况

（一）担保人基本情况

公司名称：成都交子金融控股集团有限公司（以下简称“成都金控”、“担保人”）

住所：成都高新区天府大道北段 1480 号高新孵化园

法定代表人：方兆

注册资本：人民币 100 亿元整

企业类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：投资金融机构和非金融机构，资本经营，风险投资，资产经营管理，投资及社会经济咨询，金融研究及创新。（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）担保人财务情况

截至 2021 年末，担保人资产总计为 8,436.97 亿元，负债总计为 7,631.82 亿元，所有者权益合计 805.15 亿元，资产负债率为 90.46%。2021 年担保人资产总计、负债总计、所有者权益及资产负债率同比大

幅上升，主要系 2021 年担保人成为成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）的控股股东，将其纳入合并范围。

2021 年度，担保人实现营业总收入 263.97 亿元，实现净利润 60.17 亿元。2021 年度，担保人经营活动产生的现金流量净额为-165.46 亿元，投资活动产生的现金流量净额为 520.05 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 164.58 亿元。

（三）担保人评级情况

2021 年 6 月及 2022 年 6 月，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，维持成都金控主体评级为 AAA 级，评级展望为稳定。

（四）担保人累计对外担保的情况

截至 2021 年末，担保人成都金控 2019 年与成都产业投资集团有限公司、成都交通投资集团有限公司、成都环境投资集团有限公司、成都兴城投资集团有限公司、成都文化旅游集团有限责任公司、南京中电熊猫信息产业集团有限公司共同为成都中电熊猫显示科技有限公司贷款提供担保，共同担保金额为 5.00 亿美元和 70.00 亿元人民币，贷款期间为 10 年，担保期间为债务期限履行届满之日起 3 年，成都金控担保份额为 10.00 亿元人民币，保证责任为连带保证责任担保。

（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2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



2022年6月30日