

# 2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司 公司债券 2022 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 2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券（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源于成都城建投资管理集团有限责任公司（以下简称“发行人”）对外公布的《成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券年度报告（2022 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：成都城建投资管理集团有限责任公司

住所：四川省成都市金牛区金周路 589 号

法定代表人：郑尚钦

注册资本：402,740.00 万人民币

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：成都市城市基础设施、公共设施的建设、投融资及相关资产经营管理；项目招标，项目投资咨询、其他基础设施项目的投资（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）

股权结构：截至 2022 年末，成都城建投资管理集团有限责任公司控股股东系成都市国有资产监督管理委员会，持有发行人 90%的股权，四川省财政厅持有发行人 10%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：2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券。

2、债券代码：2280209（银行间债券市场）/184387（上海证券交易所），简称：22 蓉城投债/22 蓉投 01。

3、发行规模：人民币 22.50 亿元

4、债券期限：本期债券期限为 3+2 年期，在存续期第三个计息年度附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、债券利率：3.15%。

6、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。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分第 3 年末偿还本金；若投资人在第 3 年末未行使回售选择权，则第 5 年末偿还本金，利息随

本金的兑付一起支付。每年付息时按债权登记日日终在证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利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

7、起息日：本期债券存续期内每年的4月28日为该计息年度的起息日。

8、付息日：本期债券存续期内每年的4月28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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2023年至2025年每年的4月28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：本期债券的兑付日为2027年4月28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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2025年4月28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，发行人长期主体信用等级为AAA。

11、债券上市时间：2022年5月5日（银行间债券市场）；2022年5月10日（上海证券交易所）。

12、债券上市地点：银行间债券市场和上海证券交易所。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、跟踪评级：2022年6月23日，联合资信评估股份有限公司

通过对成都城建投资管理集团有限责任公司及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持本期债券的信用等级为 AAA。

### 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《2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后 1 个月内，向有关证券交易场所或其他主管部门提出债券上市或交易流通申请。本期债券于 2022 年 5 月 5 日在银行间市场上市流通，简称“22 蓉城投债”，证券代码为“2280209”；并于 2022 年 5 月 10 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 蓉投 01”，证券代码为“184387”。

#### （二）债券付息及兑付情况

2023 年-2027 年每年的 4 月 28 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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 28 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 2023 年 4 月 28 日支付本期债券第 1 个计息年度的利息。

本期债券的兑付日为 2027 年 4 月 28 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）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 4 月 28 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，本期债券未出现延迟兑付利息的情况。

### **（三）募集资金使用情况**

本期债券募集资金 22.50 亿元，截至 2022 年末已使用 21.45 亿元。发行人已按照《2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，将募集资金用于补充营运资金，暂未发现募集资金使用与约定不符的情形。

### **（四）账户及资金监管情况**

发行人设立募集资金使用专户方便募集资金的管理、使用并对使用情况进行监督。此外，发行人设立偿债专户，在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。报告期募集资金使用专户及偿债专户运作规范。

### **（五）发行人 2022 年度信息披露情况**

发行人全套发行文件、定期报告、跟踪评级报告、重大事项公告等相关信息已在中国债券信息网、上海证券交易所等媒体披露。2022 年度，相关信息披露情况如下：

1、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券募集说明书（2022 年 4 月 22 日）

2、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券募集说明书摘要（2022 年 4 月 22 日）

- 3、发行人关于近三年重大诉讼及仲裁事项的说明（2022年4月22日）
- 4、发行人关于近三年重大违法和重大违规行为的说明（2022年4月22日）
- 5、国浩关于2022年城投集团公司债券之法律意见书（2022年4月22日）
- 6、国家发展改革委关于成都城建投资管理集团有限责任公司发行公司债券注册的通知（2022年4月22日）
- 7、关于成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券分期发行及调整债券名称的说明（2022年4月22日）
- 8、成都城建投资管理集团有限责任公司2018年度审计报告（2022年4月22日）
- 9、成都城建投资管理集团有限责任公司2019年度审计报告（2022年4月22日）
- 10、成都城建投资管理集团有限责任公司2020年度审计报告（2022年4月22日）
- 11、成都城建投资管理集团有限责任公司2021年三季度财务报表（2022年4月22日）
- 12、2022年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券信用评级报告（2022年4月22日）
- 13、2022年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券簿记建档发行应急申购书（2022年4月24日）

14、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券交易场所选择应急申请书（2022 年 4 月 24 日）

15、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券其他投资人申购意向函（2022 年 4 月 24 日）

16、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券申购和配售办法说明（2022 年 4 月 24 日）

17、2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司簿记建档发行结果（2022 年 4 月 26 日）

18、债券交易流通要素公告(22 蓉城投债)（2022 年 4 月 29 日）

19、关于 2022 年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券上市的公告（2022 年 5 月 9 日）

20、成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券 2021 年年度报告（2022 年 4 月 30 日/2022 年 5 月 10 日）

21、成都城建投资管理集团有限责任公司 2021 年度审计报告（2022 年 4 月 30 日/2022 年 5 月 10 日）

22、成都城建投资管理集团有限责任公司 2022 年度跟踪评级报告（2022 年 6 月 24 日/2022 年 6 月 27 日）

23、成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券中期报告（2022 年）（2022 年 8 月 31 日）

24、成都城建投资管理集团有限责任公司 2022 中期财务报告及附注（2022 年 8 月 31 日）

25、成都城建投资管理集团有限责任公司关于公司三分之一以上

董事发生变动的公告（2022年8月31日）

26、联合资信评估股份有限公司关于成都城建投资管理集团有限责任公司三分之一以上董事发生变动的关注公告(2022年9月6日)

27、成都城建投资管理集团有限责任公司高级管理人员被调查、采取强制措施的公告（2022年11月15日/2022年11月16日）

注：本期债券在上海证券交易所与银行间市场上市，部分文件各市场披露时间存在差异。

#### 四、发行人偿债能力

##### （一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2022年末	2021年末
资产总计	16,434,627.27	15,763,903.95
负债总计	12,192,151.25	11,457,738.39
所有者权益合计	4,242,476.02	4,306,165.56
资产负债率	74.19%	72.68%
流动比率（倍）	2.53	2.19
速动比率（倍）	0.56	0.52

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2022年12月31日，发行人资产总额为16,434,627.27万元，较2021年末增加4.25%。报告期内，发行人总资产无重大不利变化。

##### 1、短期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 2.53 倍和 0.56 倍，较 2021 年末增加 15.84%和 8.42%。

## 2、长期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 74.19%，较 2021 年末增加 1.50 个百分点，整体较为稳定。

报告期内，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

### (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
营业总收入	3,270,361.45	2,093,175.77
营业总成本	3,224,210.37	1,988,422.38
利润总额	172,668.31	133,361.80
净利润	126,636.21	101,004.88
归属于母公司所有者的净利润	78,334.05	68,674.69
经营活动产生的现金流量净额	-263,742.61	-539,675.03
投资活动产生的现金流量净额	-5,858.62	-320,166.56
筹资活动产生的现金流量净额	-236,346.74	1,049,370.24
现金及现金等价物净增加额	-505,947.97	189,528.65

2022 年，发行人实现营业总收入为 3,270,361.45 万元，较 2021 年增加 56.24%，主要系下属子公司成都城投置地（集团）有限公司房地产收入较上年大幅增加；归属于母公司所有者的净利润 78,334.05 万元，较 2021 年增加 14.07%；利润总额 172,668.31 万元，较 2021 年增加 29.47%；净利润为 126,636.21 万元，较 2021 年增加 25.38%，公

司经营及盈利指标稳步增长。

2022年，发行人经营活动产生的现金流量净额为-263,742.61万元，较2021年增加51.13%，主要系本期收到政府拨付的专项工程款及土地返还款较上期增加所致。2022年，发行人投资活动产生的现金流量净额为-5,858.62万元，较2021年增加98.17%，主要系集团本年将外部单位借款现金流调整到投资活动列报，本期新增收回投资主要系本集团向外部单位借款后收回本金。2022年，发行人筹资活动产生的现金流量净额为-236,346.74万元，较2021年减少122.52%，主要系2022年偿还到期债务较上年增加所致。

## 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包括：

债券种类	债券简称	起息日期	债券期限 (年)	债券余额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
公司债	23蓉投01	2023-03-13	5(3+2)	7.00	3.10	2028-03-13
公司债	22蓉投04	2022-12-07	5(3+2)	15.00	3.39	2027-12-07
公司债	22蓉投03	2022-11-01	5	15.00	3.18	2027-11-01
公司债	22蓉投02	2022-11-01	5(3+2)	5.00	2.67	2027-11-01
企业债	22蓉城投债	2022-04-28	5(3+2)	22.50	3.15	2027-04-28
ABN	21光穗成都 ABN001次	2021-12-03	3	0.01	0.00	2024-12-03
ABN	21光穗成都 ABN001优先	2021-12-03	3	26.99	4.17	2024-12-03
中期票据	23成都城投 MTN002	2023-06-13	2(2+N)	10.00	3.13	2025-06-13
中期票据	23成都城投 MTN001	2023-03-02	2(2+N)	5.00	3.57	2025-03-02

债券种类	债券简称	起息日期	债券期限 (年)	债券余额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
中期票据	21 成都城投 MTN002B	2021-09-06	5 (5+N)	5.00	4.19	2026-09-06
中期票据	21 成都城投 MTN002A	2021-09-06	3 (3+N)	5.00	3.56	2024-09-06
中期票据	21 成都城投 MTN001B	2021-04-26	5 (5+N)	5.00	4.35	2026-04-26
中期票据	21 成都城投 MTN001A	2021-04-26	3 (3+N)	5.00	3.90	2024-04-26
中期票据	20 成都城投 MTN001	2020-06-16	3 (3+N)	10.00	3.66	2023-06-16

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2022年第一期成都城建投资管理集团有限责任公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



2023年6月15日