

2018年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券 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（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控投资控股有限公司、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、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、成都智媒体城文化产业发展有限公司、成都轨道产业投资集团有限公司，分别持有公司 27.00%、26.00%、16.20%、10.80%、10.00%、5.00%和 5.00% 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：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2022年10月24日（2022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4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2022年10月24日（2022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4.20亿元。

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 2022 年度信息披露情况

1、成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司关于监事发生变动的公告（2022 年 4 月 13 日）

2、成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司 2021 年年度财务报告及附注（2022 年 4 月 29 日）

3、成都交子金融控股集团有限公司 2021 年度审计报告（担保人）（2022 年 4 月 29 日）

4、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）（2022年4月30日）

5、成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司2022年度跟踪评级报告（2022年6月27日）

6、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（2022年6月30日）

7、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控股股东发生变更的公告（2022年8月16日）

8、中诚信国际关于关注成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司控股股东发生变更的公告（2022年8月26日）

9、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2022年中期报告（2022年8月31日）

10、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2022年中期财务报告及附注（2022年8月31日）

11、成都交子金融控股集团有限公司2022年半年度财务报表及附注（2022年8月31日）

12、成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司关于重大资产抵质押的公告（2022年10月14日）

13、2018年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券2022年付息公告（2022年10月17日）

14、2018年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券2022年分期偿还本金公告（2022年10月17日）

15、2018年成都金融城投资发展有限责任公司专项债券2022年付息及提前还本部分兑付公告（2022年10月17日）

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2022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[2023]2800011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	2022年末	2021年末
资产总计	2,252,359.39	2,008,004.50
负债总计	1,328,739.39	1,077,507.77
所有者权益合计	923,619.99	930,496.73
资产负债率（%）	58.99	53.66
流动比率（倍）	1.77	2.33
速动比率（倍）	1.02	1.75

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2,252,359.39万元，较上期增加了12.17%，主要系本期保证金及押金大幅增长导致其他

应收款增加以及开发成本大幅增长导致存货增加所致；负债总计 1,328,739.39 万元，较上期增加 23.32%，主要系发行“22 交子公园 MTN001”和“22 交子债”导致应付债券大幅增长所致；所有者权益合计 923,619.99 万元，较上期减少 0.74%。资产负债结构无重大不利变化。

1、短期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人流动比率为 1.77 倍，较 2021 年末减少 24.03%；速动比率为 1.02 倍，较 2021 年末减少 41.71%，主要系发行人货币资金减少较多所致。截至 2022 年末，发行人流动比率和速动比率仍大于 1，流动资产能够覆盖流动负债。

2、长期偿债能力分析

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人资产负债率为 58.99%，较 2021 年末上升了 9.93%，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	2022 年	2021 年
营业总收入	33,850.39	13,277.12
营业总成本	31,192.58	12,893.96
利润总额	8,636.48	5,595.70
净利润	7,499.26	5,507.36

归属于母公司所有者的净利润	7,499.26	5,507.36
经营活动产生的现金流量净额	123,404.77	46,243.87
投资活动产生的现金流量净额	-296,709.21	-110,861.15
筹资活动产生的现金流量净额	57,062.15	318,748.69
现金及现金等价物净增加额	-116,242.29	254,131.41

2022年，发行人实现营业总收入33,850.39万元，较2021年增加154.95%，主要系新增产业载体项目销售导致园区房屋销售业务营业收入较上年增长以及供应链板块业务增长导致产品销售业务营业收入较上年增长所致；营业总成本为31,192.58万元，较2021年增加141.92%，主要系新增产业载体项目以及供应链板块业务增长所对应的成本增加所致。净利润和归属于母公司所有者的净利润均为7,499.26万元，较2021年增加36.17%。2022年发行人盈利能力无重大不利变化。

2022年，发行人经营活动产生的现金流量净额123,404.77万元，较2021年增加166.86%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加较多所致；投资活动产生的现金流量净额-296,709.21万元，较2021年减少167.64%，主要系项目建设投入增加较多所致；筹资活动产生的现金流量净额57,062.15万元，较2021年减少82.10%，主要系筹资活动现金流入减少较多所致。发行人2022年现金及现金等价物净增加额为-116,242.29万元，较2021年下降145.74%，主要系投资活动及筹资活动现金流量净额均下降较多，该情况为发行人正常经营活动

动所致。

公司融资渠道畅通，主要包括银行借款和债券融资等方式。银行借款方面公司已获得多家金融机构授信，债券方面公司自成立以来已成功发行多期协会产品、企业债券和公司债券。综上，报告期内发行人现金流情况对其偿债能力无重大不利影响。

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)	7.00	3.60	2027-04-13
中期票据	21 交子公园 MTN001	2021-11-01	5(3+2)	5.00	3.95	2026-11-01
私募债	23 交子 01	2023-04-19	3	10.00	3.80	2026-04-19
企业债	PR 成金 01/18 成都金融城专项债	2018-10-23	7	4.20	5.99	2025-10-23
私募债	22 交子债	2022-08-10	3	5.00	3.25	2025-08-10

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：王永强

注册资本：人民币 100.00 亿元整

企业类型：有限责任公司

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 2022 年末，担保人资产总计为 10,015.46 亿元，负债总计为 9,131.43 亿元，所有者权益合计 884.03 亿元，资产负债率为 91.17%。2022 年度，担保人实现营业总收入 463.91 亿元，实现净利润 106.18 亿元。2022 年度，担保人经营活动产生的现金流量净额为 117.47 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-251.89 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 451.53 亿元。

（三）担保人评级情况

2022 年 8 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 2022 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京东方显示科技有限公司（曾用名：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，截至 2022 年 12 月 31 日，担保余额为 3.90 亿元人民币。

截至 2022 年末，成都金控子公司成都金控融资担保有限公司因开展担保业务，融资担保在保余额 24.61 亿元，其中担保责任余额为 20.06 亿元，已计提或存入的未到期责任准备金及担保责任准备金 5.00 亿元。

（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2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



广发证券股份有限公司

2023年6月26日