

2018 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券  
(第二期) 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析  
报告

发行人

都江堰新城建设投资有限责任公司

主承销商

 **万联证券股份有限公司**  
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇二三年六月



## 重要声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”）作为 2018 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照相关文件有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于都江堰新城建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券 2022 年年度报告》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以及发行人向万联证券提供的其他材料。万联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万联证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本情况

公司名称：都江堰新城建设投资有限责任公司

注册地址：四川省成都市都江堰市奎光塔街道奎光塔社区奎光路 231 号

法定代表人：冯现勇

注册资本：100,000 万元人民币

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；土地整治服务；房屋拆迁服务；对外承包工程；工程管理服务；园林绿化工程施工；市政设施管理；承接档案服务外包；数据处理和存储支持服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；建设工程设计。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

## 二、本期债券基本情况

1、债券名称：2018 年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：18 都新城 02(银行间代码：1880202.IB)；18 都新城（上交所代码：127875.SH）。

3、发行首日：2018 年 10 月 11 日。

4、发行总额：人民币 3 亿元。

5、债券期限：7 年。

6、债券利率：本期债券采用固定利率形式，票面利率为7.80%。

7、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3至第7个计息年度末，分别按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金，当期应付利息随兑付的本金部分一起支付。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。

8、担保方式：本期债券无担保

9、信用级别：经中证鹏元资信评估有限公司（原名鹏元资信评估有限公司，2018年11月更名）综合评定，本期债券的信用等级为AA级，发行人的长期主体信用等级为AA级。

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）募集说明书》的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请。本期债券于2018年10月16日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“18都新城02”，债券代码“1880202.IB”；于2018年10月19日在上海证券交易所交易流通，债券简称“18都新城”，债券代码“127875.SH”。

#### （二）募集资金使用情况

本期债券募集资金3亿元，由都江堰金都村镇银行有限责任公司担任监管银行和债权代理人。结合成都审计局的审计意见，

本期债券募集资金未按约定用于募集说明书约定的募投项目。发行人仍在沟通相关部门制定整改计划，万联证券将持续关注该事项，并督促发行人会同相关部门解决此问题并严格履行信息披露义务。

### （三）付息情况

本期债券的付息日为 2018 年至 2025 每年的 10 月 11 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）。2021 年至 2025 年每年的 10 月 11 日，分别按照债券发行总额 20% 的比例等额兑付本金。本期债券已按期偿还 2022 年度利息及 20% 债券本金。

### （四）信息披露情况

报告期内，发行人审计报告、付息兑付报告、跟踪评级报告等相关信息已在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露。

信息披露情况一览表

发行人	债券简称	时间	披露场所	披露内容
都江堰新城建设投资有限公司	PR 都新城/18 都新城 02	2022.02	上交所网站	都江堰新城建设投资有限公司控股股东发生变更和公司增加注册资本的公告
		2022.02	上交所网站	都江堰新城建设投资有限公司董事长、董事和高级管理人员变动的公告
		2022.02	上交所网站	都江堰新城建设投资有限公司信息披露负责人变动的公告
		2022.04	上交所网站	都江堰新城建设投资有限公司公司债券 2021 年年度报告 都江堰新城建设投资有限公司公司债券 2021 年审计报告
		2022.06	上交所网站	2018 年都江堰新城建设投资有限

发行人	债券简称	时间	披露场所	披露内容
				责任公司公司债券（第二期）2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
		2022.06	上交所网站	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）债权人代理事务报告（2021年度）
		2022.06	上交所网站	2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第一期），2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第一期，第二期）2022年跟踪评级报告
		2022.08	上交所网站	都江堰新城建设投资有限责任公司控股股东变更及划转子公司的公告
		2022.08	上交所网站	都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2022年中期报告 都江堰新城建设投资有限责任公司2022年半年度财务报表及附注
		2022.09	上交所网站	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2022年分期偿还本金提示性公告
		2022.09	上交所网站	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2022年付息公告
		2022.09	上交所网站	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2022年分期偿还本金公告
		2022.02	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司控股股东发生变更和公司增加注册资本的公告
		2022.02	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司董事长、董事和高级管理人员变动的公告
		2022.02	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司信息披露负责人变动的公告
		2022.04	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2021年年度报告 都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2021年审计报告
		2022.06	中国债券信息网	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
		2022.06	中国债券信	2018年都江堰新城建设投资有限

发行人	债券简称	时间	披露场所	披露内容
			息网	责任公司公司债券（第二期）债权人代理事务报告（2021年度）
		2022.06	中国债券信息网	2017年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期),2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券(第一期,第二期)2022年跟踪评级报告
		2022.08	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司控股股东变更及划转子公司的公告
		2022.08	中国债券信息网	都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券2022年中期报告 都江堰新城建设投资有限责任公司2022年半年度财务报表及附注
		2022.09	中国债券信息网	2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2022年付息及分期偿还本金公告

#### 四、2022年度发行人偿债能力分析

发行人2022年的合并财务报表由天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告【天衡审字（2023）第01570号】。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

##### （一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	变动比例	变动比例超过30%的说原因
资产总额	2,632,444.89	2,673,044.31	-1.52%	-
其中：流动资产	2,351,374.58	2,372,754.53	-0.90%	-
负债总额	1,546,338.78	1,531,721.39	0.95%	-

其中：流动负债	1,152,193.06	972,586.49	18.47%	-
净资产	1,086,106.12	1,141,322.92	-4.84%	-
归属母公司股东的净资产	758,721.68	794,909.38	-4.55%	-
资产负债率(%)	58.74	57.30	2.51%	-
流动比率(倍)	2.04	2.44	-16.35%	-
速动比率(倍)	0.56	0.75	-26.12%	-

## (二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例	变动比例超过 30% 的说原因
营业收入	98,573.96	109,542.18	-10.01%	-
营业成本	82,495.59	89,430.67	-7.75%	-
利润总额	25,899.78	27,892.15	-7.14%	-
净利润	20,344.21	18,906.99	7.60%	-
其中：归属于母公司股东的净利润	15,685.70	15,653.58	0.21%	-
经营活动产生的现金流量净额	363,088.89	112,731.74	222.08%	主要系 2022 年度收到其他与经营活动有关的现金减幅小于支付其他与经营活动有关的现金减幅所致。
投资活动产生的现金流量净额	-8,728.24	-21,450.80	-59.31%	主要系 2022 年度收回投资收到的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-360,120.71	-95,062.89	278.82%	主要系 2022 年度取得借款收到的现金大幅减少和偿还债务支付的现金增加所致。

## (三) 发行人已发行尚未兑付债券情况

截至 2022 年末，发行人已发行尚未兑付的债券情况如下表所示：



序号	债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	债券余额 (亿元)	发行 期限	票面 利率
1	17 都新城 01、 PR 都江堰	2017 年 10 月 19 日	6.00	2.40	7 年	6.90%
2	18 都新城 01、 PR 都堰 01	2018 年 5 月 2 日	3.00	1.80	7 年	7.80%
3	18 都新城 02、 PR 都新城	2018 年 10 月 11 日	3.00	1.80	7 年	7.80%

“PR 都江堰”、“PR 都堰 01”和“PR 都新城”2022 年度均已按期付息和偿还 20%债券本金。

2022 年度发行人未发生影响其偿债能力的其他重大事项。

特此公告。

(以下无正文)



（本页无正文，为《2018年都江堰新城建设投资有限责任公司公司债券（第二期）2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页）



万联证券股份有限公司  
2023年6月29日