

债券简称：20 铸康债

债券代码：2080347.IB/152639.SH

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券 2023 年度履 约情况及偿债能力分析报告

发行人：成都铸康实业有限公司

主承销商：

 **开源证券**
开源证券股份有限公司

二〇二四年六月

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为成都铸康实业有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）2020年成都铸康实业有限公司公司债券的主承销商，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）文件的有关规定对发行人在2023年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息来自于发行人对外公布的《成都铸康实业有限公司公司债券年度报告（2023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及发行人向开源证券提供的其他材料。开源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者保证。

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开源证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：成都铸康实业有限公司

成立日期：2012-08-22

注册资本：30,000.00 万元

法定代表人：吴依林

统一社会信用代码：91510115052514310G

注册地址：成都市温江区光华大道三段1868号德昆新天地二楼20楼

经营范围：许可项目：建设工程施工。（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）一般项目：工程管理服务；物业管理；房地产经纪；市场营销策划；农副产品销售；建筑材料销售；砼结构构件销售；建筑用钢筋产品销售；木材销售；国际货物运输代理；货物进出口；技术进出口；软件开发。（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）

控股股东：成都温江区国投兴城投资有限公司

实际控制人：成都市温江区国有资产监督管理局

主体评级：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。

二、本期债券基本情况

债券一：2020 年成都铸康实业有限公司公司债券；

1、债券简称：20 铸康债；

2、债券代码：2080347.IB/152639.SH；

3、发行规模：人民币 5 亿元；

4、债券余额：人民币 4 亿元；

5、起息日期：2020-11-13；

6、债券期限：7 年；

7、担保情况：本期债券由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；

8、还本付息方式：每年付息一次；本期债券设置本金提前偿还

条款，债券存续期内第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行规模 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，即在 2023 年、2024 年、2025 年、2026 年和 2027 年 11 月分别偿付债券本金 1 亿元、1 亿元、1 亿元、1 亿元和 1 亿元。当期利息随本金一起支付，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；

9、债券评级：2019 年 12 月 31 日，经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA；根据联合资信于 2024 年 2 月 7 日出具的《联合资信评估股份有限公司关于成都铸康实业有限公司控股股东发生变更的关注公告》(联合【2024】873 号)，发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”；

10、主承销商：开源证券股份有限公司；

11、债权代理人：中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行。

三、2023 年度发行人履约情况

债券一、2020 年成都铸康实业有限公司公司债券

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券于 2020-11-23 在银行间市场上市流通，简称“20 铸康债”，债券代码为 2080347.IB，于 2020-11-19 在上海证券交易所上市交易，简称“20 铸康债”，债券代码为 152639.SH。

(二) 2023 年度付息兑付情况

“20 铸康债”的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 11 月 13 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）。每年付息一次；本期债券设置本金提前偿还条款，债券存续期内第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行规模 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，即在 2023 年、2024 年、2025 年、2026 年和 2027 年 11 月 13 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）分别偿付债券本金 1 亿元、1 亿元、1 亿元、1 亿元和 1 亿元。当期利息随本金一起支付，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。

截至 2023 年末，“20 铸康债”已按时于 2023 年 11 月 13 日足额支付了 2023 年度应付本金及利息。

（三）2023 年度募集资金使用情况

“20 铸康债”共募集资金 5 亿元人民币，其中 3 亿元用于新庄一期新居工程，2 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年 12 月末，募集资金已使用完毕。2023 年度不涉及募集资金使用。

（四）持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

等披露。已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告名称	公告日期	公告类型
1	成都铸康实业有限公司公司债券年度报告(2022 年)	2023-04-28	定期报告
2	成都铸康实业有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注	2023-04-28	定期报告
3	成都铸康实业有限公司公司债券中期报告(2023 年)	2023-08-31	定期报告
4	成都铸康实业有限公司 2023 年半年度财务报表及附注	2023-08-31	定期报告
5	2020 年成都铸康实业有限公司公司债券 2023 年付息及分期偿还本金公告	2023-11-01	兑付兑息相关公告

五、发行人偿债能力分析

亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 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(亚会审字(2024)第 01590057 号)。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	187.60	181.23
其中：流动资产	162.16	151.82
负债总计	62.32	56.78
其中：流动负债	48.20	31.46
所有者权益	125.28	124.45
资产负债率	33.22%	31.33%
流动比率(倍)	3.36	4.83
速动比率(倍)	1.55	2.04

注：资产负债率(%)=负债总额/资产总额*100%

流动比率(倍)=流动资产/流动负债

速动比率（倍）=（流动资产-存货）/流动负债

从短期偿债指标来看，最近两年末，公司流动比率分别为 4.83 和 3.36，速动比率分别为 2.04 和 1.55，流动比率和速动比率均处于合理水平。

从长期偿债指标来看，最近两年末，公司资产负债率分别为 31.33%和 33.22%，资产负债率呈略微上升趋势，总体处于同行业正常水平。

总体来看，发行人偿债能力财务指标处于合理水平。

（二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	10.38	10.33
营业利润	1.09	1.51
利润总额	1.09	1.51
归属于母公司股东的净利润	0.83	1.13

2023 年度，发行人实现营业收入 10.38 亿元，实现营业利润 1.09 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润为 0.83 亿元，发行人利润水平较 2022 年有所下降，主要系发行人 2023 年计提信用减值损失较 2022 年所有增加所致。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	13.70	13.43
投资活动产生的现金流量净额	-0.02	-
筹资活动产生的现金流量净额	-13.60	-15.49
期末现金及现金等价物余额	0.24	0.16

2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分

别为 13.43 亿元和 13.70 亿元，变化不大。

2022 年度和 2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 0.00 亿元和-0.02 亿元，金额较小。

2022 年度和 2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流净额分别为-15.49 亿元和-13.60 亿元，变化不大。

总体来看，发行人现金流情况平稳，不会对偿债能力产生实质性不利影响。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付的债券（合并范围）信息如下表所示：

单位：亿元、年

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限
公司债	19 铸康债	2019-10-24	5.20	3.70	5
企业债	20 铸康债	2020-11-13	5.00	4.00	7
公司债	23 铸康 01	2023-01-19	1.50	1.50	3

（五）发行人银行授信情况

截至 2024 年 3 月末，发行人获得银行的授信额度为 53.01 亿元，已用授信额度为 23.37 亿元，剩余授信额度为 29.64 亿元。

（六）担保人情况（评级、担保效力）

“20 铸康债”由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经东方金诚国际信用评估有限公司评定，天府信用增进股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

（以下无正文）

（此页无正文，为《2020 年成都铸康实业有限公司公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

主承销商：开源证券股份有限公司



2024 年 6 月 8 日