

成都产业投资集团有限公司公司债券
2024 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人

成都产业投资集团有限公司

主承销商

方正证券承销保荐有限责任公司

二〇二五年六月

重要声明

方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称“方正承销保荐”）作为2019、2020、2021年成都产业投资集团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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息来自于成都产业投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《成都产业投资集团有限公司2024 年公司债券年度报告》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及发行人向方正承销保荐提供的其他材料。方正承销保荐对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本次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方正承销保荐所作的承诺或声明。

一、本次债券基本情况

（一）2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（品种一）

- 1、发行人：成都产业投资集团有限公司
- 2、债券名称：2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（品种一）
- 3、债券简称：19 蓉产 01（上交所）、19 成产业债 01（银行间）
- 4、债券代码：152322.SH（上交所）、1980341.IB（银行间）
- 5、上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场
- 6、发行总额：人民币 10.00 亿元整，当前余额 9.99 亿元
- 7、债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券。在债券存续期的第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
- 8、债券利率：本期债券当前票面利率为 2.14%
- 9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
- 10、担保方式：本期债券无担保
- 11、募集资金用途：本期债券发行总额为 10.00 亿元人民币，其中 9.25 亿元用于“成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）”的出资，0.75 亿元用于“成都市菁蓉创富投资有限公司”的增资

12、信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

（二）2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券

- 1、发行人：成都产业投资集团有限公司
- 2、债券名称：2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券
- 3、债券简称：20 蓉产 01（上交所）、20 成产业债 01（银行间）
- 4、债券代码：152471.SH（上交所）、2080117.IB（银行间）
- 5、上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场
- 6、发行总额：人民币 12.00 亿元整
- 7、债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
- 8、债券利率：本期债券当前票面利率为 2.12%
- 9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
- 10、担保方式：本期债券无担保
- 11、募集资金用途：本期债券发行总额为 12.00 亿元人民币，其中 10 亿元用于“成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）”的出资，2 亿元用于“成都市菁蓉创富投资有限公司”的增资
- 12、信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

（三）2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券

- 1、发行人：成都产业投资集团有限公司
- 2、债券名称：2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券
- 3、债券简称：21 蓉产 01（上交所）、21 成产业债 01（银行间）
- 4、债券代码：152766.SH（上交所）、2180060.IB（银行间）
- 5、上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场
- 6、发行总额：人民币 12.00 亿元整，当前余额 11.70 亿元
- 7、债券期限：本期债券为 5 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
- 8、债券利率：本期债券当前票面利率为 3.20%。
- 9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
- 10、担保方式：本期债券无担保
- 11、募集资金用途：本期债券拟募集资金 12 亿元，其中 4.0 亿元用于成都崇州大数据国家新型工业示范园区建设项目，3.5 亿元用于成都医学城国际科创社区一期，1.0 亿元用于广西川桂国际产能合作产业园项目，3.5 亿元用于补充营运资金
- 12、信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

（四）2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券

- 1、发行人：成都产业投资集团有限公司
- 2、债券名称：2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券
- 3、债券简称：21 蓉产 02（上交所）、21 成产业债 02（银行间）
- 4、债券代码：184054.SH（上交所）、2180374.IB（银行间）
- 5、上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场
- 6、发行总额：人民币 15.00 亿元整，当前余额 13.90 亿元
- 7、债券期限：本期债券为 5 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
- 8、债券利率：本期债券当前票面利率为 2.33%
- 9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
- 10、担保方式：本期债券无担保
- 11、募集资金用途：本期债券拟募集资金 15 亿元，拟将其中 4.0 亿元用于成都国盾融合创新中心项目，3.5 亿元用于成都崇州大数据国家新型工业示范园区项目，7.5 亿元用于补充营运资金
- 12、信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

二、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 2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券品种一已于 2019 年 11 月 21 日分别在银行间债券市场、上海证券交易所上市流通。

发行人已按照 2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券已于 2020 年 5 月 6 日在银行间债券市场上市流通，于 2020 年 5 月 11 日在上海证券交易所上市流通。

发行人已按照 2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券已于 2021 年 3 月 9 日在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

发行人已按照 2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券已于 2021 年 9 月 16 日在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）募集资金使用情况

2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（品种一）

（简称“19 成产业债 01”）募集资金 10 亿元，截至 2024 年末，本期债券募集资金已使用完毕，其中 9.25 亿元用于“成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）”的出资，0.75 亿元用于“成都市菁蓉创富投资有限公司”的增资。上述募集资金使用符合《2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（简称“20 成产业债 01”）募集资金 12 亿元，截至 2024 年末，本期债券募集资金已使用完毕，其中 10 亿元用于“成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）”的出资，2 亿元用于“成都市菁蓉创富投资有限公司”的增资；上述募集资金使用符合《2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（简称“21 成产业债 01”）募集资金 12 亿元，截至 2024 年末，本期债券募集资金已使用完毕，其中 4.0 亿元用于成都崇州大数据国家新型工业示范园区建设项目，3.5 亿元用于成都医学城国际科创社区一期，1.0 亿元用于广西川桂国际产能合作产业园项目，3.5 亿元用于补充营运资金；上述募集资金使用符合《2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券（简称“21 成产业债 02”）募集资金 15 亿元，截至 2024 年末，本期债券募集资金已使用完毕，其中 4 亿元用于成都国盾融合创新中心项目，3.5

亿元用于成都崇州大数据国家新型工业示范园区项目，7.5 亿元用于补充营运资金；上述募集资金使用符合《2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定。

本报告期内，上述债券不存在募集资金用途变更的情形。

（三）本息兑付情况

19 成产业债 01 付息日为 2020 年至 2026 年每年的 11 月 14 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券付息日为 2020 年至 2024 年每年的 11 月 14 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）。截至目前，19 成产业债 01 已完成 2024 年度付息工作及回售工作。

20 成产业债 01 付息日为 2021 年至 2027 年每年的 4 月 29 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 29 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）。20 成产业债 01 已完成 2024 年度付息工作。

21 成产业债 01 付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 5 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 5 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）。21 成产业债 01 已完成 2024 年度和 2025 年度付息工作。

21 成产业债 02 付息日为 2022 年至 2026 年每年的 9 月 14 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券付息日为 2022 年至 2024 年每年的 9 月 14 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）。21 成产业债 02 已完成 2024 年度付息工作。

（四）信息披露情况

发行人 2019 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券（品种一）、2020 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券、2021 年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券及 2021 年第二期成都产业投资集团有限公司公司债券相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）及上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体披露。自 2024 年 1 月 1 日至本报告出具日，已披露的相关文件及时间如下：

关于成都产业投资集团有限公司公司董事发生变动的临时债权代理事务报告	2025-05-12	中国债券信息网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司关于公司董事发生变动的公告	2025-05-07	中国债券信息网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司公司债券年度报告(2024 年)	2025-04-30	中国债券信息网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司 2024 年度审计报告	2025-04-30	中国债券信息网、上海证券交易所
关于成都产业投资集团有限公司公司董事发生变动的临时债权代理事务报告	2025-04-17	中国债券信息网、上海证券交易所
关于成都产业投资集团有限公司信息披露事务负责人发生变动的临时债权代理事务报告	2025-02-26	中国债券信息网、上海证券交易所

成都产业投资集团有限公司关于信息披露 事务负责人发生变动的公告	2025-02-21	中国债券信息 网、上海证券 交易所
关于成都产业投资集团有限公司公司董事 发生变动的临时债权代理事务报告	2025-01-06	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司关于公司董事 发生变动的公告	2024-12-31	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券转售实施结 果公告	2024-12-10	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年付息公告	2024-11-07	中国债券信息 网、上海证券 交易所
关于 2019 年第一期成都产业投资集团有 限公司公司债券(品种一)拟转售事项的临 时债权代理事务报告	2024-10-08	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券回售实施结 果公告	2024-10-08	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券回售实施第 三次提示性公告	2024-09-26	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券回售实施第 二次提示性公告	2024-09-24	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年票面利率调整公	2024-09-20	中国债券信息 网、上海证券

告		交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券回售实施第 一次提示性公告	2024-09-20	中国债券信息 网、上海证券 交易所
2019 年第一期成都产业投资集团有限公司 公司债券(品种一)2024 年债券回售实施公 告	2024-09-18	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司 2024 年公司债 券中期报告	2024-08-30	中国债券信息 网、上海证券 交易所
关于成都产业投资集团有限公司公司董事, 高管发生变动的临时债权代理事务报告	2024-08-01	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司关于公司董事, 高管发生变动的公告	2024-07-26	中国债券信息 网、上海证券 交易所
关于成都产业投资集团有限公司信息披露 事务负责人发生变动的临时债权代理事务 报告	2024-07-01	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司公司债券年度 债权代理事务报告(2023 年度)	2024-06-28	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司主体及相关债 项 2024 年度跟踪评级报告	2024-06-27	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司关于信息披露 事务负责人发生变动的公告	2024-06-24	中国债券信息 网、上海证券 交易所
成都产业投资集团有限公司公司债券 2023	2024-06-12	中国债券信息

年度履约情况及偿债能力分析报告		网、上海证券交易所
关于成都产业投资集团有限公司总经理发生变动的临时债权代理事务报告	2024-05-27	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司关于公司总经理发生变动的公告	2024-05-22	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司 2023 年审计报告	2024-04-29	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司 2023 年年度报告	2024-04-29	中国债券信息 网、上海证券交易所
关于成都产业投资集团有限公司会计师事务所发生变更的临时债权代理事务报告	2024-04-11	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告	2024-04-08	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告	2024-04-08	中国债券信息 网、上海证券交易所
关于成都产业投资集团有限公司法定代表人、董事、监事发生变动的临时债权代理事务报告	2024-03-29	中国债券信息 网、上海证券交易所
成都产业投资集团有限公司关于公司法定代表人、董事、监事发生变动的公告	2024-03-26	中国债券信息 网、上海证券交易所

成都产业投资集团有限公司关于公司董事长、高级管理人员发生变动的公告	2024-03-6	中国债券信息 网、上海证券 交易所
-----------------------------------	-----------	-------------------------

三、发行人偿债能力

（一）发行人基本情况

公司名称：成都产业投资集团有限公司

公司类型：有限责任公司（国有独资）

住所：中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区吉庆一路 178 号绿地之窗 2 号楼 18 至 20 层

法定代表人：苗伟

注册资本：人民币 1,000,000.00 万元

成立日期：2001 年 08 月 07 日

统一社会信用代码：91510100730213243F

经营范围：工业、农业、科技及现代物流贸易、供应链、大数据、检验检测等相关生产性服务业的投资、运营、服务、管理和咨询，产业功能区建设及房地产开发，金融机构投资、创业投资，资本及资产管理。(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）发行人财务状况

1、发行人主要财务数据及指标

发行人 2024 年度财务报告经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者在阅读以

下财务信息时，应当参照发行人 2024 年度经审计的财务报告及其附注。

发行人主要财务数据

单位：亿元

项目	2024 年末/度	2023 年末/度
资产总额	1,942.07	1,872.41
流动资产	741.83	867.15
非流动资产	1,200.25	1,005.26
流动负债	402.62	345.63
非流动负债	734.22	784.75
负债总额	1,136.85	1,130.38
所有者权益	805.23	742.03
营业收入	51.17	106.73
营业成本	34.21	89.63
营业利润	53.43	49.11
净利润	37.11	35.90
经营活动产生的现金流量净额	38.05	26.11
投资活动产生的现金流量净额	-97.82	-120.45
筹资活动产生的现金流量净额	-12.55	114.74
期末现金及现金等价物余额	283.08	355.38

2、资产负债结构分析

截至 2024 年末，发行人资产总计 1,942.07 亿元，同比增加 3.72%。负债总额 1,136.85 亿元，同比增加 0.57%，其中流动负债为 345.63 亿元，同比增加 7.25%，非流动负债为 734.22 亿元，同比减少 6.44%。2024 年末发行人资产负债率为 58.54%，总体而言发行人资产负债率处于一个合理水平，偿付风险较低。

3、盈利能力分析

2024 年发行人实现营业收入 51.17 亿元，同比减少 52.06%，营

业成本 34.21 亿元，同比减少 61.83%。实现净利润 37.11 亿元，同比增加 3.37%。发行人营业收入和营业成本大幅减少主要系报告期进行业务转型，现代物流与贸易业务板块业务缩减所致。

4、现金流量分析

2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 38.05 亿元，较 2023 年度大幅增加；发行人投资活动产生的现金流量净额为-97.82 亿元，较 2023 年度净流出有所减少；发行人筹资活动产生的现金流量净额为-12.55 亿元，同比减少 110.94%；发行人 2024 年末现金及现金等价物余额为 283.08 亿元，现金储备充足，具有较强的风险抵御能力。

5、对外担保情况

截至 2024 年末，发行人对外担保余额为 13.76 亿元。发行人对外担保公司主要为当地国有企业，信誉较好，发行人未来的代偿风险较小，对发行人债务偿付能力影响较小。

6、资产受限情况

截至 2024 年末，发行人受限资产金额为 118.57 亿元，为货币资金、应收票据、存货、固定资产、投资性房地产、其他、发放贷款及垫款和长期应收款。发行人目前业务开展情况良好，资信状况较好，上述受限资产对发行人未来债务偿付能力影响较小。

综上所述，发行人短期偿债能力较强、负债水平较低、负债结构合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了很好的保障。总体上发行人对本次债

券本息具有较好的偿付能力。

四、发行人企业债券发行情况

截至本报告出具日，除上述债券外，发行人发行的其他尚在存续期内的企业债券如下：

证券代码	证券简称	证券类别	起息日期	到期日期	发行期限	票面利率(%)	当前余额(亿元)	担保人
2480027.IB/271127.SH	24 成产业债 01/24 蓉产 01	一般企业债	2024-02-01	2031-02-01	7 年 (5+2)	2.83	7.80	无
2480070.IB/271172.SH	24 成产业债 02/24 蓉产 02	一般企业债	2024-07-05	2035-07-05	7 年 (5+2)	2.30	9.45	无
2380309.IB/271002.SH	23 成产业债 01/23 蓉产 01	一般企业债	2023-10-26	2028-10-26	5 年 (3+2)	3.18	1.00	无

五、担保物/担保人最新情况

本次债券无担保。

六、本次债券跟踪评级报告

东方金诚国际信用评估有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具了“成都产业投资集团有限公司主体及相关债项 2024 年度跟踪评级报告”（东方金诚债跟踪评字【2024】0593 号），公司主体长期信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA，评级展望稳定。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《成都产业投资集团有限公司公司债券 2024 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

方正证券承销保荐有限责任公司



2025 年 6 月 13 日