

2012 年成都投资控股集团有限公司公司债券  
2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

成都交子金融控股集团有限公司

主承销商



**平安证券**  
PING AN SECURITIES

二〇一九年六月

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”或“本公司”）作为 2012 年成都投资控股集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展和改革委员会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[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于成都交子金融控股集团有限公司（以下简称“成都交子”或“发行人”）对外公布的《成都交子金融控股集团有限公司 2018 年年度财务报告及附注》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平安证券提供的其他材料。平安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平安证券的承诺或声明。

## 一、 本期债券基本情况

1、 债券名称： 2012 年成都投资控股集团有限公司公司债券

2、 发行规模： 16 亿元

3、 债券期限： 本期债券为 7 年期固定利率债券， 在第 5 年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

4、 债券利率： 本期债券票面利率 6.3%。

5、 还本付息方式： 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。 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。

6、 发行首日： 本期债券发行期限的第 1 日， 即 2012 年 9 月 4 日。

7、 起息日： 自发行首日开始计息， 本期债券存续期限内每年的 9 月 4 日为该计息年度的起息日。

8、 付息日： 本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 9 月 4 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); 如投资者行使回售选择权， 则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 9 月 4 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 2019 年 9 月 4 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); 如投资者行使回售选择权， 则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 9 月 4 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)。

## 二、 发行人履约情况



### （一）、本期债券利息兑付情况

2013 年至今，发行人按期兑付本期债券的本息，无延期支付的情况。根据本期债券发行要素，经测算，发行人需在 2019 年 9 月 4 日偿还利息 10,080 万元。截至 2018 年末，发行人账面货币资金余额 125.88 亿元，足以支付 2019 年需偿还的债券利息。

### （二）发行人信息披露情况

自 2018 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人已按规定披露 2017 年和 2018 年年度报告、2018 年中期报告、2018 年付息公告等。

### （三）、其他债务融资情况

除本期债券外，发行人于 2016 年发行了 15 亿的成都金融控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期），于 2018 年发行了 15 亿的成都金融控股集团有限公司 2018 年非公开发行纾困专项公司债券(第一期)。

## 三、发行人偿债能力

### （一）、发行人基本情况

中文名称：成都交子金融控股集团有限公司

注册资本：500,000.00 万元

法定代表人：方兆

注册地址：成都市高新区天府大道北段 1480 号高新孵化园

办公地址：四川省成都市高新区天府大道北段 966 号 3 号楼

成都交子金融控股集团有限公司成立于 2008 年 9 月 3 日，是经成都市人民政府批准设立的有限责任公司，是成都市重要的综合性

投资主体和国有资产经营实体。公司作为成都市金融领域国有资本的重要运营主体，按照成都市政府确定的经济发展战略、产业政策和区域规划的要求，以市场化方式进行资本运作，促进成都市金融产业的有序发展、推动成都市国企改革重组并倾力打造成都市金融后台服务中心。

## （二）、发行人财务状况

发行人2018年财务报告经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了无保留意见的审计报告（审字（2019）280008号）。截至2018年末，发行人总资产506.65亿元，总负债310.14亿元，所有者权益196.51亿元，2018年度实现营业收入33.63亿元，净利润10.36亿元。

### 1、偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2018 年末	2017 年末
资产总计	506.65	413.28
其中：流动资产	257.27	202.69
非流动资产	249.38	210.59
负债合计	310.14	255.29
其中：流动负债	97.18	96.27
非流动负债	212.96	159.02
所有者权益合计	196.51	157.99
流动比率（倍）	2.65	2.11
速动比率（倍）	2.29	1.78
资产负债率	61.21%	61.77%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

截至2018年末，发行人资产负债率为61.21%，流动比率为2.65，

速动比率为 2.29。

## 2、盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	33.63	30.98
营业成本	24.36	20.88
利润总额	11.05	9.45
净利润	10.36	8.83
其中：归属于母公司所有者的净利润	8.95	8.50
经营活动产生的现金流量净额	30.13	27.69
投资活动产生的现金流量净额	-40.49	19.99
筹资活动产生的现金流量净额	42.56	5.32

2018 年度，发行人实现营业收入 33.63 亿元，净利润为 10.36 亿元，盈利能力较 2017 年无明显差别。2018 年度发行人经营活动产生的现金流量净额 30.13 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-40.49 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 42.56 亿元。

(以下无正文)



(此页无正文,为《2012 年成都投资控股集团有限公司公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页)

平安证券股份有限公司



2019年6月28日