

**2020 年绵阳富诚投资集团有限公司公司债券  
2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人

绵阳富诚投资集团有限公司

主承销商

恒泰长财证券有限责任公司

二〇二一年六月

## 声 明

恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“恒泰长财”）作为“2020年绵阳富诚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源于绵阳富诚投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《绵阳富诚投资集团有限公司公司债券2020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恒泰长财提供的其他材料。恒泰长财对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，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恒泰长财所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本信息

名称：绵阳富诚投资集团有限公司

住所：绵阳市文庙街 13 号

法定代表人：魏良浩

注册资本：人民币贰亿元整

成立日期：2002 年 10 月 30 日

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：房地产开发，基础设施、重点工程建设、高新技术、能源、交通、通讯、房地产、宾馆旅游、物业管理、工程监理项目的投资、管理和服务，建筑材料销售。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、债券基本要素

债券代码	2080301.IB、152591.SH
债券全称	2020 年绵阳富诚投资集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：20 绵阳富诚债 上海证券交易所：20 富诚债
发行人名称	绵阳富诚投资集团有限公司
债券期限	债券为 7 年期固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。
发行规模	7 亿元人民币
担保情况	本期债券由天府（四川）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。
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 评级时间：2020 年 7 月 14 日 评级结果：债项 AAA；主体 AA，评级展望稳定。

## 三、2020 年度发行人履约情况

### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市流通。本期债券已于 2020 年 10 月 13 日在银行间债券市场上市流通，简称“20 绵阳富诚债”，证券代码为“2080301.IB”；2020 年 10 月 23 日在上海证券交易所上市，简称“20 富诚债”，证券代码为“152591.SH”。

## （二）募集资金使用情况

本期债券募集资金为 7.00 亿元人民币，其中 4.20 亿元用于中国（绵阳）科技城高端装备制造产业园标准厂房项目，2.80 亿元用于补充公司营运资金。截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已使用 2.8 亿元，均按照核准用途使用。

## （三）本息兑付情况

20 绵阳富诚债/20 富诚债为 7 年期债券，每年付息一次，自债券发行后第 3 年起，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。付息日为 2021 年至 2027 年每年的 9 月 29 日，兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 9 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)。

截至本报告出具日，发行人尚未到付息日。

## （四）信息披露情况

报告期内，发行人及时履行了本期债券信息披露义务，发行人审计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（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露。具体如下：

1、发行人相关信息在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）披露相关信息，已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告名称	披露日期
1	债券交易流通要素公告(20 绵阳富诚	2020 年 10 月 12 日

	债)	
2	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券簿记建档发行结果	2020年9月27日
3	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券发行文件	2020年9月23日
4	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券择期簿记建档发行的公告	2020年9月16日
5	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券簿记建档发行时间延长的公告	2020年9月16日
6	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券申购文件	2020年9月15日
7	2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司 债券发行文件	2020年9月11日

2、发行人相关信息在上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露相关信息，已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告名称	披露日期
1	关于2020年绵阳富诚投资集团有限公司 公司债券上市的公告	2020年10月22日

截至本报告出具日，发行人已按规定披露2020年年度报告。

#### 四、2020年度发行人偿债能力

发行人2020年的财务报告由中兴财光华会计师事务所（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（中兴财光华审会字（2021）第203005号）。以下所引用的财务数据，

非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应该参照发行人 2020 年度的经审计的财务报告及其附注。

### （一）资产负债指标及偿债能力

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末
资产总计	1,002,288.23	796,935.74
其中：流动资产	551,561.52	429,137.11
其中：存货	242,924.31	217,228.08
非流动资产	450,726.71	367,798.63
负债合计	589,982.24	389,832.81
其中：流动负债	218,267.11	224,229.73
非流动负债	371,715.12	165,603.08
归属于母公司的所有者权益合计	410,920.48	405,713.27
流动比率（倍）	2.53	1.91
速动比率（倍）	1.41	0.95
资产负债率	58.86%	48.92%

2020 年末，发行人资产总计 1,002,288.23 万元，较 2019 年末变动比率为 25.77%。2020 年末，发行人流动资产 551,561.52 万元，占总资产的 55.03%，较 2019 年末变动比率为 28.53%；发行人非流动资产 450,726.71 万元，占总资产的 44.97%，较 2019 年末变动比率为 22.55%。

2020 年末，发行人负债合计 589,982.24 万元，较 2019 年末变动比率为 51.34%。2020 年末，发行人流动负债 218,267.11 万元，占负债的 37.00%，较 2019 年末变动比率为-2.66%；非流动负债 371,715.12 万元，占负债的 63.00%，较 2019 年末变动比率为 124.46%。

2020 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 2.53 和 1.41，与 2019 年相比均有所增长，主要系货币资金大幅增加所致，公司短期偿债能力有所上升。2020 年末，发行人资产负债率为 58.86%，较 2019 年末有所上升。总体来看，公司资产负债率保持正常水平，长期偿债

能力稳定。

## （二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
营业收入	55,238.09	51,082.53
营业成本	29,234.31	40,120.85
利润总额	17,038.96	15,988.27
净利润	12,117.89	12,039.04
其中：归属于母公司所有者的净利润	12,122.02	12,045.93
经营活动产生的现金流量净额	6,634.64	17,369.12
投资活动产生的现金流量净额	-100,489.15	-14,693.34
筹资活动产生的现金流量净额	188,300.20	-1,104.08

发行人主要从事土地开发整理与城镇化基础设施建设业务。2020年，发行人实现营业收入 55,238.09 万元，较 2019 年变动比率为 8.13%。2020 年发行人营业成本 29,234.31 万元，较 2019 年变动比率为 -27.13%。2020 年发行人净利润 12,117.89 万元，较 2019 年变动比例为 0.65%。

2020 年，经营活动产生的现金流量净额为 6,634.64 万元，较 2019 年变动比率为 -61.80%，主要系报告期内购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。2020 年，投资活动产生的现金流量净额为 -100,489.15 万元，变动比率为 583.91%，主要系购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。2020 年，筹资活动产生的现金流量净额为 188,300.20 万元，较上年变动比率为 -17,154.94%，主要系报告期内公司取得借款收到的现金大幅增加所致。

## （三）资产受限情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人受限资产账面价值总额为 900,170,417.64 元

单位：元

受限资产	账面价值	担保类型	其他受限原因
按揭贷款保证金	1,296,768.80	-	按揭贷款存出保证金
定期存单	8,000,000.00	借款质押	-
担保保证金	94,152,148.84	质押	-
投资性房地产	796,721,500.00	抵押	-
<b>合计</b>	<b>900,170,417.64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

（数据来源于《绵阳富诚投资集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》）

#### （四）对外担保情况

截至2020年12月31日，发行人对外担保余额为11.34亿元。

#### 五、发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券情况

截至2021年5月19日，除20绵阳富诚债/20富诚债外，发行人及其子公司不存在其他尚未兑付的债券。

#### 六、担保人相关情况

##### （一）担保人基本情况

公司名称：天府信用增进股份有限公司

法定代表人：蒋刚

注册资本：人民币400,000.00万元

经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资、投资策划、投资咨询；资产管理及资产受托管理；经济信息咨询；会议服务。（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）。

最新资信评级情况：根据联合资信评估股份有限公司于2020年12月25日出具的《天府（四川）信用增进股份有限公司2020年主体



长期信用跟踪评级报告》综合评定，天府（四川）信用增进股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

## （二）担保人财务情况

担保人 2020 年度财务报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2021CDAA20045）。本文中担保人 2020 年的财务数据均来源于经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2020 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

### 担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年末/度	2019 年末/度
资产总计	772,679.66	596,113.63
负债总计	150,659.82	157,880.29
归属于母公司的所有者权益合计	621,690.29	438,233.34
资产负债率	19.50%	26.48%
营业总收入	89,955.01	50,933.35
营业利润	76,820.57	45,383.72
利润总额	76,720.57	45,383.72
净利润	57,659.14	33,790.52
经营活动产生的现金流量净额	35,133.57	16,372.96

综合来看，发行人作为绵阳市重要的城市基础设施建设主体之一，业务仍具有较强的区域专营性，在政府补助等方面将继续得到一定支持，资产负债率较低，债务结构较为合理，偿债能力较稳定。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文,为《2020年绵阳富诚投资集团有限公司公司债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

恒泰长财证券有限责任公司

