

2020 年成都铸康实业有限公司公司债券 2022 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：

开源证券股份有限公司

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2020 年成都铸康实业有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照发改办财金[2011]1765 号文件的有关规定对成都铸康实业有限公司在 2022 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成都铸康实业有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《成都铸康实业有限公司 2022 年审计报告》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 年 8 月 12 日

注册资本：3.00 亿元

法定代表人：吴依林

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：四川省成都市温江区光华大道三段 1868 号德昆新天地二号楼 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)

主体评级：AA

## 二、本期债券基本情况

2020年成都铸康实业有限公司公司债券；

- 1、债券简称：2020年成都铸康实业有限公司公司债券；
- 2、债券代码：2080347.IB、152639.SH；
- 3、发行首日：2020年11月13日；
- 4、到期日：2027年11月13日；
- 5、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；
- 6、主承销商：开源证券股份有限公司；
- 7、债券发行规模：5.00亿元；
- 8、债券期限和利率：7年，5.60%；
- 9、还本付息方式及支付金额：本期债券每年付息一次。每年付息时按债券登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获得利息进行支付。本期债券设置本金提

前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，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。发行人已于 2022 年 11 月 15 日完成第二次付息，付息金额 2,800 万元，尚未到兑付日，发行人不存在延迟或尚未偿付本金及利息情况；

10、债券评级：AAA。

### 三、发行人履约情况

#### 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《2020 年成都铸康实业有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请该期债券上市或交易流通。本期债券于 2020 年 11 月 23 日在银行间债券市场上市，简称“20 铸康债”证券代码为“2080347”，于 2020 年 11 月 19 日在上海证券交易所上市，简称“20 铸康债”，证券代码为“152639”。

##### （二）付息兑付情况

本期债券的付息日为 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）。兑付日为 2023 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）。

截至本报告出具日，发行人已于 2022 年 11 月 15 日完成第二次

付息，付息金额 2,800 万元，尚未到兑付日，发行人不存在延迟或尚未偿付本金及利息情况。

### （三）募集资金使用情况

根据募集说明书，本期债券募集资金 5.00 亿元人民币，其中 3.00 亿元人民币将用于新庄一期新居工程，2.00 亿元人民币将用于补充营运资金，目前募集资金已按约定逐步落实使用。

## 四、发行人信息披露情况

2022 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](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。已披露的相关文件及时间如下：

- 1、成都铸康实业有限公司公司债券 2022 年公司债券中期报告（2022 年 8 月 31 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）
- 2、成都铸康实业有限公司公司债券 2022 年半年度财务报告及附注（2022 年 8 月 31 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）
- 3、成都铸康实业有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 4 月 28 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）
- 4、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 年 4 月 28 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）
- 5、成都铸康实业有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注（2023 年 4 月 28 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）
- 6、成都铸康实业有限公司董事长、总经理、董事、财务总监发生变动的公告（2022 年 8 月 11 日，中国债券信息网、上海证券交易所网站）

所网站)

7、成都铸康实业有限公司信息披露负责人发生变动的公告(2022年8月29日,中国债券信息网、上海证券交易所网站)

8、成都铸康实业有限公司董事长、总经理、信息披露负责人发生变动的公告(2022年9月1日,中国债券信息网、上海证券交易所网站)

9、成都铸康实业有限公司公司债券2022年付息公告(2022年11月01日,中国债券信息网、上海证券交易所网站)

## 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2022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(2023)01590064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。

### (一) 发行人偿债能力财务指标分析

单位:亿元, %

项目	2022年末	2021年末
资产总计	181.23	188.55
流动资产	151.82	155.04
负债总计	56.78	65.24
流动负债	31.46	28.52
所有者权益	124.45	123.31
资产负债率	31.33	34.60
流动比率(倍)	4.83	5.44
速动比率(倍)	2.04	2.34

注:资产负债率(%)=负债总额/资产总额\*100%

流动比率(倍)=流动资产合计/流动负债合计

速动比率(倍)=(流动资产合计-存货净额)/流动负债合计

从短期偿债指标来看，2021年末和2022年末，公司流动比率分别为5.44和4.83，速动比率分别为2.34和2.04，流动比率和速动比率均处于行业平均水平。

从长期偿债指标来看，2021年末和2022年末，公司资产负债率分别为34.60%和31.33%，资产负债率呈下降趋势。

总体来看，发行人流动比率较高，企业资产的流动性良好，流动资产对流动负债能够形成覆盖。

## （二）发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2022年度	2021年度
营业收入	10.33	10.00
营业利润	1.51	1.41
利润总额	1.51	1.41
归属于母公司股东的净利润	1.13	1.06

2022年度，发行人实现营业收入10.33亿元，较去年同比上升0.33亿元，实现净利润1.13亿元，较去年同比上升0.07亿元。在发行人主营业务收入中，资产管理业务和安置房销售业务占主导地位，发行人作为温江区内交通类项目及其他基础设施建设的重要实施主体，其未来收入具有一定保障。

## （三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	13.43	9.84
投资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-15.49	-11.23
期末现金及现金等价物余额	0.16	2.22

2022年度，发行人经营活动产生的现金流净额为13.43亿元，较2021年增加了3.59亿元，主要是发行人2022年收到其他与经营活动有关的现金增长所致；投资活动产生的现金流净额为0.00亿元，与

2021 年度保持不变；筹资活动产生的现金流净额为-15.49 亿元，较 2021 年度减少了 4.26 亿元，主要是由于发行人取得借款收到的现金较上年末减少较多所致。

#### （四）发行人已发行尚未兑付债券

单位：亿元

证券名称	发行日	起息日	到期日期	当前余额
19 铸康债	2019-10-22	2019-10-24	2024-10-24	3.70
20 铸康债	2020-11-11	2020-11-13	2027-11-13	5.00
23 铸康 01	2023-01-17	2023-01-19	2026-01-19	1.50

#### （五）发行人银行授信情况

截至 2022 年末，发行人获得银行授信总计 48.83 亿元，其中已使用授信 27.16 亿元，未使用授信 21.67 亿元，具体情况详见下表：

单位：亿元

授信银行	授信额度	已使用数额	未使用额度
成都银行	8.61	5.56	3.05
工商银行温江支行	14.00	8.00	6.00
恒丰银行成都分行	1.00	0.85	0.15
华夏银行	0.98	0.00	0.98
简阳农商银行	0.49	0.47	0.02
建设银行温江支行	5.25	2.85	2.40
农行温江支行	5.00	2.50	2.50
农商银行温江支行	12.50	6.24	6.27
浙商银行成都分行	1.00	0.70	0.30
合计	48.83	27.16	21.67

#### （六）担保人情况

20 铸康债由天府信用增进股份有限公司（以下简称“天府增信”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

根据永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的 2022 年审计报告（永证审字（2023）第 145029 号）和信永中和会



会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的 2021 年审计报告（XYZH/2022CDAA20021）。天府增信主要财务情况如下：

单位：万元，%

项目	2022 年度	2021 年度
资产总计	931,138.95	855,786.58
负债合计	235,575.66	211,213.82
营业收入	126,905.33	114,564.10
利润总额	93,138.92	80,913.56
净利润	72,223.42	60,795.08
经营活动产生的现金流量净额	37,669.83	45,197.98
资产负债率	25.30	24.68

截至本报告出具日，天府增信资信状况正常，不存在被纳入失信被执行人以及债务逾期未偿还的情况。目前，天府增信已经获得中诚信、联合资信、东方金诚等国内知名评级机构给出的 AAA 评级，信用状况极好，能够对 20 铸康债的偿付提供良好的代偿保障。

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未就本次债券召开持有人会议。

（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2022年度履约情况及偿债能力分析报告并债权代理事务报告》之盖章页)

主承销商：开源证券股份有限公司



2023年6月28日