

成都高新投资集团有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

成都高新投资集团有限公司

主承销商

兴业证券股份有限公司

二〇二四年六月

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）作为 2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券（以下简称“20 蓉高债 01”）、2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券（以下简称“21 蓉高债 01”）、2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券（以下简称“22 蓉高债 01”）、2022 年第一期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券（以下简称“22 蓉高可续期 01”）、2022 年第二期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券（以下简称“22 蓉高可续期 02”）和 2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券（以下简称“22 蓉高债 02”）的主承销商出具本报告。

本报告的内容及信息源于成都高新投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的成都高新投资集团有限公司 2023 年度审计报告（川华信审（2024）第 0068 号）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兴业证券提供的其他材料。兴业证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对上述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兴业证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：成都高新投资集团有限公司

住所：中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 18 号高新国际广场 A 座 6 楼

法定代表人：任正

注册资本：人民币 20,695,537,697.03 元

联系电话：028-85320312

传真：028-85327888

邮政编码：610041

经营范围：建设、科技、经贸发展投资及符合国家政策的其它投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；投资项目管理及咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；资产管理及咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房地产开发及经营（凭资质许可证经营）；（以上经营范围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、本次债券基本要素

（一）20 蓉高债 01

1. 债券名称：2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券
2. 债券简称：20 蓉高债 01
3. 债券代码：2080324.IB
4. 起息日：2020-10-27
5. 银行间上市日：2020-10-28
6. 债券余额：10.00 亿元
7. 利率：3.25%
8. 债券发行规模：人民币 10.00 亿元
9. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，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，本金自兑付首日起不另计利息。
10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所
11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2022 年 10 月 27 日至

2023年10月26日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

(二) 21 蓉高债 01

1. 债券名称：2021年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券

2. 债券简称：21 蓉高债 01

3. 债券代码：2180167.IB

4. 起息日：2021-04-29

5. 银行间上市日：2021-04-30

6. 债券余额：10.00 亿元

7. 利率：2.70%

8. 债券发行规模：人民币 10.00 亿元

9. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，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，本金自兑付首日起不另计利息。

10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所

11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2023年4月29日至2024年4月28日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

(三) 22 蓉高债 01

1. 债券名称：2022年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券

2. 债券简称：22 蓉高债 01

3. 债券代码：2280001.IB

4. 起息日：2022-01-13

5. 银行间上市日：2022-01-14

6. 债券余额：10.00 亿元

7. 利率：3.47%

8. 债券发行规模：人民币 10.00 亿元

9. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，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，本金自兑付首日起不另计利息。

10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所

11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2023年1月13日至2024年1月12日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

（四）22蓉高可续期 01

1. 债券名称：2022年第一期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券

2. 债券简称：22蓉高可续期 01

3. 债券代码：2280195.IB

4. 起息日：2022-04-25

5. 银行间上市日：2022-04-26

6. 债券余额：10.00 亿元

7. 利率：3.57%

8. 债券发行规模：人民币 10.00 亿元

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。在发行人不行使延期支付利息权的情况下，每年付息一次；若在本期债券的某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，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，本金自兑付首日起不另计利息。

10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所

11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2023年4月25日至2024年4月24日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

（五）22蓉高可续期 02

1. 债券名称：2022年第二期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券

2. 债券简称：22蓉高可续期 02

3. 债券代码：2280322.IB

4. 起息日：2022-07-26

5. 银行间上市日：2022-07-28

6. 债券余额：10.00 亿元

7. 利率：3.20%

8. 债券发行规模：人民币 10.00 亿元

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。在发行人不行使延期支付利息权的情况下，每年付息一次；若在本期债券的某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，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，本金自兑付首日起不另计利息。

10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所

11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2022 年 7 月 26 日至 2023 年 7 月 25 日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

（六）22 蓉高债 02

1. 债券名称：2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券

2. 债券简称：22 蓉高债 02

3. 债券代码：2280354.IB

4. 起息日：2022-08-09

5. 银行间上市日：2022-08-10

6. 债券余额：25.00 亿元

7. 利率：3.17%

8. 债券发行规模：人民币 25.00 亿元

9. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，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，本金自兑付首日起不另计利息。

10. 上市或转让场所：全国银行间债券市场和上海证券交易所

11. 报告期内兑息兑付情况：截至本公告出具之日，2022 年 8 月 9 日至 2023 年 8 月 8 日的利息已足额支付，未发生本金兑付事宜。

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

三、2022 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 20 蓉高债 01、21 蓉高债 01、22 蓉高债 01、22 蓉高可续期 01、22 蓉高可续期 02 和 22 蓉高债 02 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债券上市或交易流通。

2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券于 2020 年 10 月 28 日在银行间债券市场上市流通，简称“20 蓉高债 01”，债券代码为 2080324.IB；2020 年 11 月 3 日在上海证券交易所上市流通，简称“20 蓉高 G1”，证券代码为 152618.SH。

2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券于 2021 年 4 月 30 日在银行间债券市场上市流通，简称“21 蓉高债 01”，债券代码为 2180167.IB；2021 年 5 月 11 日在上海证券交易所上市流通，简称“21 蓉高 G1”，证券代码为 152851.SH。

2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券于 2022 年 1 月 14 日在银行间债券市场上市流通，简称“22 蓉高债 01”，债券代码为 2280001.IB；2022 年 1 月 17 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 蓉高 G1”，证券代码为 184193.SH。

2022 年第一期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券于 2022 年 4 月 26 日在银行间债券市场上市流通，简称“22 蓉高可续期 01”，债券代码为 2280195.IB；2022 年 5 月 6 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 蓉高 Y1”，证券代码为 139481.SH。

2022 年第二期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券于 2022 年 7 月 28 日在银行间债券市场上市流通，简称“22 蓉高可续期 02”，债券代码为 2280322.IB；2022 年 8 月 2 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 蓉高 Y2”，证券代码为 184500.SH。

2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券于 2022 年 8 月 10 日在银行间债券市场上市流通，简称“22 蓉高债 02”，债券代码为 2280354.IB；2022 年 8 月 12 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 蓉高 G2”，证券代码为 184522.SH。

（二）募集资金使用情况

截至 2023 年末，募集资金使用情况如下：

1、20 蓉高债 01

债券简称	20 蓉高债 01
募集资金总额	10.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年末，已使用 10 亿元，全部用于补充流动资金
募集资金余额	无余额
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	无

2、21 蓉高债 01

债券简称	21 蓉高债 01
募集资金总额	10.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年末，已使用 10 亿元，全部用于项目建设
募集资金余额	无余额
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	无

3、22 蓉高债 01

债券简称	22 蓉高债 01
募集资金总额	10.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年末，已使用 10.00 亿元，其中 5.00 亿元用于新川人工智能创新中心二期项目、智慧医疗医学中心二期产业园区项目、生物医药创新孵化园项目，5 亿元用于补充公司流动资金。
募集资金余额	无余额
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	2023 年 3 月 8 日披露《关于召开 2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知》，2023 年 4 月 3 日召开债券持有人会议审议通过 22 蓉高债 01 募集资金调整议案，2023

	年4月6日披露《关于召开2022年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券2023年第一次债券持有人会议结果的公告》及本次持有人会议的法律意见书，完成了募集资金使用调整的全部事项。
--	---

4、22蓉高可续期01

债券简称	22蓉高可续期01
募集资金总额	10.00亿元
募集资金使用情况	截至2023年末，使用募集资金10亿元，其中5.00亿元用于高新区IC设计大楼，高新新川5G科创中心和新川人工智能创新中心二期建设，剩余资金用于补充公司流动资金。
募集资金余额	无余额
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	无

5、22蓉高可续期02

债券简称	22蓉高可续期02
募集资金总额	10.00亿元
募集资金使用情况	截至2023年末，使用募集资金9.14亿元，其中4.14亿元用于高新区IC设计大楼、5G科创中心和新川网易成都研究院项目，5亿元用于补充公司流动资金。
募集资金余额	0.86亿元
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	无

6、22蓉高债02

债券简称	22蓉高债02
募集资金总额	25.00亿元
募集资金使用情况	截至2023年末，扣除承销费后使用11.5亿元用于向国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司出资，4.11亿元用于向成都高新策源启航股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资。

募集资金余额	9.36 亿元
履行的程序	已按募集说明书约定履行相关使用程序
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是
其他	2023 年 1 月 3 日披露《关于召开 2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知》，2023 年 2 月 3 日召开债券持有人会议审议通过 22 蓉高债 02 募集资金调整议案，2023 年 2 月 7 日披露《关于召开 2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议结果的公告》及本次持有人会议的法律意见书，完成了募集资金使用调整的全部事项。

（三）还本付息情况

“20 蓉高债 01”的付息日为 2021 至 2025 年每年的 10 月 27 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）。截至本公告出具之日，“20 蓉高债 01”已于 2023 年 10 月 27 日按期足额付息。

“21 蓉高债 01”的付息日为 2022 至 2026 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）。截至本公告出具之日，“21 蓉高债 01”已于 2024 年 4 月 29 日按期足额付息。

“22 蓉高债 01”的付息日为 2023 至 2027 年每年的 1 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）。截至本公告出具之日，“22 蓉高债 01”已于 2024 年 1 月 15 日按期足额付息。

“22 蓉高永续期 01”首个周期的付息日为 2023 至 2025 年每年的 4 月 25 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）。截至本公告出具之日，“22 蓉高永续期 01”已于 2024 年 4 月 25 日按期足额付息。

“22 蓉高永续期 02”首个周期的付息日为 2023 至 2025 年每年的 7 月 26 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）。截至本公告出具之日，“22 蓉高永续期 01”已于 2023 年 7 月 26 日按期足额付息。

“22 蓉高债 02”的付息日为 2023 至 2032 年每年的 8 月 9 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）。截至本公告出具之日，“22 蓉高

债 02”已于 2023 年 8 月 9 日按期足额付息。

（四）发行人信息披露情况

截至本报告出具之日，发行人与上述债券相关的信息均在相关网站披露。本报告期已披露的相关文件及时间如下：

（1）关于召开 2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知（2023-01-03）

（2）2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-01-03）

（3）成都高新投资集团有限公司关于公司 2023 年全年累计新增借款情况的公告（2023-1-9）

（4）关于召开 2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议结果的公告（2023-02-07）

（5）关于召开 2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议的通知（2023-03-08）

（6）四川君合律师事务所关于 2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议之法律意见书及关于召开 2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年第一次债券持有人会议结果的公告（2023-04-06）

（7）2022 年第一期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券 2023 年付息公告（2023-04-13）

（8）2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-04-19）

（9）成都高新投资集团有限公司公司债券年度报告(2022 年)及成都高新投资集团有限公司公司债券 2022 年度审计报告（2023-04-27）

（10）2022 年度北京市君泽君（成都）律师事务所关于成都高新投资集团有限公司优质企业债券募集资金使用情况报告之法律意见书（2023-5-31）

（11）成都高新投资集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告（2023-6-27）

（12）成都高新投资集团有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿

债能力分析报告（2023-6-30）

（13）2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-07-17）

（14）成都高新投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）更正公告、成都高新投资集团有限公司 2022 年度审计报告及成都高新投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）（更正）（2023-7-18）

（15）2022 年第二期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-7-28）

（16）成都高新投资集团有限公司公司债券中期报告(2023 年)及成都高新投资集团有限公司 2023 年半年度报告及附注（2023-08-30）

（17）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年债券回售实施公告及 2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年票面利率调整公告（2023-9-18）

（18）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年投资人回售选择权行使公告（2023-09-20）

（19）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年债券回售实施第一次提示性公告（2023-9-20）

（20）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年债券回售实施第二次提示性公告（2023-9-21）

（21）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年债券回售实施第三次提示性公告（2023-9-22）

（22）兴业证券股份有限公司关于“20 蓉高 G1”拟转售事项的临时受托管理事务报告及 2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年债券回售实施结果公告（2023-10-13）

（23）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年付息公告（2023-10-17）

（24）2020 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券转售实施结果公告（2023-11-7）

（25）2022 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年付息公告

(2024-1-3)

(26) 成都高新投资集团有限公司关于公司 2023 年全年累计新增借款情况的公告 (2024-1-9)

(27) 东方金诚国际信用评估有限公司关于成都高新投资集团有限公司 2023 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的关注公告 (2024-1-26)

(28) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券回售实施第三次提示性公告 (2024-3-22)

(29) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年投资人回售选择权行使公告 (2024-03-25)

(30) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券回售实施第一次提示性公告 (2024-3-27)

(31) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年票面利率调整公告、2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券回售实施第二次提示性公告及 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券回售实施公告 (2024-3-28)

(32) 兴业证券股份有限公司关于“21 蓉高 G1”拟转售事项的临时受托管理事务报告及 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券回售实施结果公告 (2024-4-12)

(33) 2022 年第一期成都高新投资集团有限公司可续期公司债券 2024 年付息公告 (2024-4-16)

(34) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年付息公告 (2024-4-17)

(35) 成都高新投资集团有限公司关于董事变更的公告 (2024-4-29)

(36) 成都高新投资集团有限公司公司债券年度报告 (2023 年) 及成都高新投资集团有限公司 2023 年度审计报告 (2024-4-30)

(37) 2021 年第一期成都高新投资集团有限公司公司债券 2024 年债券转售实施结果公告 (2024-5-6)

(38) 兴业证券股份有限公司关于成都高新投资集团有限公司董事变更的临时债权代理事务报告 (2024-5-8)

四、发行人偿债能力分析

发行人 2023 年的合并财务报表由四川华信（集团）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（川华信审（2024）第 0068 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）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
资产总额	18,708,581.18	16,147,779.92
其中：流动资产	8,561,251.14	8,137,675.42
非流动资产	10,147,330.03	8,010,104.51
负债总额	12,901,499.90	10,933,901.57
其中：流动负债	3,876,163.66	4,584,561.89
非流动负债	9,025,336.25	6,349,339.68
所有者权益	5,807,081.27	5,213,878.36
其中：归属于母公司的所有者权益	5,485,349.86	5,016,592.85
流动比率（倍）	2.21	1.78
速动比率（倍）	0.99	0.87
资产负债率	68.96%	67.71%

注 1：流动比率=流动资产/流动负债；

注 2：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

注 3：资产负债率=负债总额/资产总额。

截至 2023 年末，成都高新投资集团有限公司资产总额为 18,708,581.18 万元，较 2022 年末增加了 2,560,801.26 万元，增幅为 15.85%。其中，流动资产为 8,561,251.14 万元，较 2022 年末增加了 423,575.72 万元，增幅为 5.21%。非流动资产为 10,147,330.03 万元，较 2022 年末增加了 2,137,225.52 万元，增幅为 26.68%。

从短期偿债能力指标来看，截至 2023 年末流动比率和速动比例分别为 2.21、0.99，较 2022 年末有所提升，表明发行人的短期偿债能力有所改善。

从长期偿债能力指标来看，2023 年末成都高新投资集团有限公司的资产负

债率为 68.96%，较 2022 年末略有上升，整体处于较为合理水平，总体来看发行人的资产负债率仍处于行业平均水平并保持稳定，长期偿债能力较强。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	1,841,201.41	1,743,118.32
营业利润	186,802.64	188,025.68
利润总额	185,180.10	183,557.45
净利润	91,904.63	125,405.40
归属于母公司所有者的净利润	71,666.02	130,407.41
综合毛利率	19.11	17.42
期间费用率	20.23	16.06
总资产回报率	2.60	2.43
经营活动产生的现金流量净额	-680,435.62	-190,492.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,157,199.62	-1,474,520.53
筹资活动产生的现金流量净额	1,987,168.05	1,417,117.26

注 1：综合毛利率=（营业收入 - 营业成本）/营业收入×100%；

注 2：总资产回报率=（利润总额 + 计入财务费用的利息支出）/（（本年资产总额 + 上年资产总额）/2）×100%；

注 3：期间费用率=（销售费用+管理费用+财务费用）/营业收入×100%。

2023 年度，发行人实现营业收入为 1,841,201.4 万元，较 2022 年度增加了 98,083.09 万元，增长率为 5.62%。公司营业收入的主要来源于园区板块业务、建筑施工、商品销售、商业地产及住宅等业务。2023 年综合毛利率为 19.11%，较 2022 年有所上升。

2022 年度至 2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -190,492.36 万元和 -680,435.62 万元，呈下降趋势，主要系 2023 年度较 2022 年度购买商品、接受劳务支付和支付其他与经营活动有关的现金规模增幅较大所致。

2022 年度至 2023 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,474,520.53 万元和 -1,157,199.62 万元，呈上升趋势，主要是由于投资活动现金流出显著减少，尤其是在购建固定资产、无形资产和其他长期资产以及投资支付的现金方面的减少。同时，尽管投资活动现金流入总体略有减少，但收回投资收

到的现金和取得投资收益收到的现金显著增加，缓解了净现金流出的压力。

2022 年度至 2023 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,417,117.26 万元和 1,987,168.05 万元，呈增加趋势，主要系发行人取得借款收到的现金增加所致。

五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人及其下属子公司已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据（MTN）、非公开定向债务融资工具（PPN）等境内债券以及美元债等具体情况如下：

（一）发行已发行尚未兑付的境内债券情况

单位：亿元、%

债券类型	序号	债券简称	发行金额	存续余额	起息日	发行期限	发行利率	发行方式
公司债	1	23 蓉高 Y2	10.00	10.00	2023/5/26	3+N	3.37	公募
	2	23 蓉高 01	10.00	10.00	2023/3/22	3+3	3.2	公募
	3	22 蓉高 04	20.00	20.00	2022/8/26	5+5	3.18	公募
	4	22 蓉高 03	15.00	15.00	2022/5/9	5+5	3.58	公募
	5	22 蓉高 02	10.00	10.00	2022/4/11	5+5	3.59	公募
	6	22 蓉高 01	10.00	10.00	2022/1/25	5+5	3.38	公募
	7	21 蓉高 Y2	10.00	10.00	2021/12/28	3+N	3.42	公募
	8	21 蓉高 Y1	10.00	10.00	2021/11/5	3+N	3.6	公募
	9	21 蓉高 03	10.00	10.00	2021/8/16	5+5	3.55	公募
	10	21 蓉高 02	10.00	10.00	2021/4/16	5+5	4.17	公募
	11	21 蓉高 K1	5.00	5.00	2021/3/10	5	4.29	公募
	12	21 蓉高 01	10.00	10.00	2021/1/20	5+5	4.2	公募
	13	20 蓉高 03	10.00	10.00	2020/12/3	5+5	4.4	公募
公司债小计			140.00	140.00				
私募债	14	23 蓉高 04	10.00	10.00	2023/9/22	5+5	3.5	私募
	15	23 蓉高 03	10.00	10.00	2023/7/17	5+5	3.45	私募
	16	23 蓉高 02	10.00	10.00	2023/6/14	5+5	3.45	私募
私募债小计			30.00	30.00				
企业债	17	23 蓉高债 01	6.00	6.00	2023/4/26	5+5	3.38	公募

债券类型	序号	债券简称	发行金额	存续余额	起息日	发行期限	发行利率	发行方式
	18	23 蓉高可续期 01	4.00	4.00	2023/4/26	3+N	3.65	公募
	19	22 蓉高债 02	25.00	25.00	2022/8/9	5+5	3.17	公募
	20	22 蓉高可续期 02	10.00	10.00	2022/7/26	3+N	3.2	公募
	21	22 蓉高可续期 01	10.00	10.00	2022/4/25	3+N	3.57	公募
	22	22 蓉高债 01	10.00	10.00	2022/1/13	5+5	3.47	公募
	23	21 蓉高债 01	10.00	10.00	2021/4/29	3+2	3.7	公募
	24	20 蓉高债 01	10.00	10.00	2020/10/27	3+2	3.77	公募
企业债小计			85.00	85.00				
MTN	25	24 成都高新 MTN001	10.00	10.00	2024/3/13	10	3.09	公募
	26	24 成都高新 MTN002	10.00	10.00	2024/4/23	5+5	2.48	公募
	27	22 成都高新 MTN004	10.00	10.00	2022/12/9	3+3	3.59	公募
	28	22 成都高新 MTN003	10.00	10.00	2022/11/24	3+3	3.35	公募
	29	22 成都高新 MTN002	10.00	10.00	2022/11/21	3+N	3.9	公募
	30	22 成都高新 MTN001	10.00	10.00	2022/11/4	5+5	3.3	公募
	31	21 成都高新 MTN003	5.00	5.00	2021/10/27	3+2	3.48	公募
	32	21 成都高新 MTN004	5.00	5.00	2021/8/30	5+5	3.72	公募
	33	21 成都高新 MTN002B	5.00	5.00	2021/4/8	5+5	4.26	公募
	34	21 成都高新 MTN002A	5.00	5.00	2021/4/8	5+2	4.25	公募
	35	21 成都高新 MTN001B	4.00	4.00	2021/1/26	5+5	4.28	公募
36	21 成都高新 MTN001A	6.00	6.00	2021/1/26	5+2	4.22	公募	
MTN小计			90.00	90.00				
PPN	37	23 成都高新 PPN001	15.00	15.00	2023/3/10	3+3	3.5	私募
	38	22 成都高新 PPN002	5.00	5.00	2022/8/3	3+3	2.93	私募
	39	22 成都高新 PPN001	5.00	5.00	2022/4/20	3+3	3.35	私募
	40	21 成都高新 PPN001	10.00	10.00	2021/12/3	3+3	3.55	私募
PPN小计			35.00	35.00				

债券类型	序号	债券简称	发行金额	存续余额	起息日	发行期限	发行利率	发行方式
证监会 主管 ABS	41	22 天府优	8.00	7.99	2022/11/29	17.9918	3.85	私募
	42	22 天府次	0.05	0.05	2022/11/29	17.9918	-	私募
ABS 小计			8.05	8.04				
-		合计	388.05	388.04				

(二) 发行人已发行尚未兑付的境外债券情况

债券类型	债券简称	发行金额	存续余额	起息日	发行期限	发行利率	上市地点
海外债券	成都高投 2.7%N20261028	3.00 亿 美元	3.00 亿 美元	2021/10/28	5 年	2.70%	香港联交所

六、权利受限制的情况

截至 2023 年末，发行人受限资产金额合计 171.39 亿元。

总体来看，发行人经营状况良好，债务结构较为合理，偿债能力较强。随着发行人进一步优化债务结构，发行人偿债压力将趋于平稳。同时，发行人盈利水平较为稳定、资信状况良好，为本期债券的偿付提供了较强的保障。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《成都高新投资集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

