

证券代码：2280402.IB/184567.SH

证券简称：22交子金控债01/22蓉金02

成都交子金融控股集团有限公司
2023 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

二〇二四年六月

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”或“本公司”）作为 2022 年第一期成都交子金融控股集团有限公司公司债券的主承销商，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“成都金控”或“发行人”）对外公布的《成都交子金融控股集团有限公司 2023 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、 发行人：成都交子金融控股集团有限公司。
- 2、 债券名称：2022 年第一期成都交子金融控股集团有限公司公司债券（简称“22 交子金控债 01”）。
- 3、 发行总额：人民币 13.50 亿元。
- 4、 债券期限：债券期限为 10 年期，附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权：在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择上调或下调债券存续期后 5 年债券票面年利率 0 至 300 个基点（含本数），调整后债券票面年利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后 5 年固定不变；投资者有权在债券存续期的第 5 年末选择是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。
- 5、 债券利率：3.17%。本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间应依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。
- 6、 发行价格：债券面值 100 元，平价发行。
- 7、 债券形式及托管方式：本期债券为实名制记账式。投资者认购的通过承销团公开发行的本期债券，在中央国债登记公司登记托管；投资者认购的通过上证所市场发行的本期债券，在中国证券登记公司上海分公司登记托管。
- 8、 发行方式：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销

团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售。

9、发行范围及对象：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；（国家法律、法规禁止购买者除外）。

10、起息日：2022年9月14日

11、计息期限：自2022年9月14日起至2032年9月13日止。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的计息期限为自2022年9月14日至2027年9月13日。

12、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。若投资者在第5年末行使回售选择权，则回售部分第5年末偿还本金；若投资者在第5年末未行使回售选择权，则第10年末偿还本金，利息随本金的兑付一起支付。

13、付息日：本期债券存续期内每年的9月14日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第1个工作日）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2023年至2027年每年的9月14日。

14、兑付日：2032年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）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2027年9月14日。

15、本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

16、承销方式：承销团余额包销。

17、信用级别：2023年6月28日，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用

等级为 AAA，评级展望稳定。

18、债券担保：本期债券无担保。

二、 发行人履约情况

（一）本期债券利息兑付情况

根据本期债券发行要素，经测算，发行人需在 2024 年 9 月 14 日偿还利息 4,279.50 万元。截至 2023 年末，发行人账面货币资金余额 952.52 亿元、其中非受限货币资金余额 397.63 亿元，可对当年应付本息形成覆盖。

（二）发行人信息披露情况

发行人已披露债券 2023 年半年度报告和债券 2023 年度报告。

三、 发行人偿债能力

（一）发行人财务状况

发行人 2023 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。截至 2023 年末，发行人总资产 11,876.15 亿元，总负债 10,830.08 亿元，所有者权益 1,046.07 亿元，2023 年度实现营业总收入 510.08 亿元，净利润 124.63 亿元。

1、偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年	2022 年
资产总计	11,876.15	10,015.46
负债合计	10,830.08	9,131.43
所有者权益合计	1,046.07	884.03
流动比率（倍）	0.27	0.30
速动比率（倍）	0.27	0.30
资产负债率	91.19%	91.17%

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 2023 年末，发行人资产负债率为 91.19%，流动比率为 0.27，速动比率为 0.27，有一定偿债压力。

2、盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业总收入	510.08	463.91
营业总成本	381.31	340.58
利润总额	150.05	125.65
净利润	124.63	106.18
其中：归属于母公司所有者的净利润	26.24	19.61
经营活动产生的现金流量净额	-237.92	117.47
投资活动产生的现金流量净额	-179.76	-251.89
筹资活动产生的现金流量净额	23.88	451.53

2023 年度，发行人实现营业总收入 510.08 亿元，净利润为 124.63 亿元。2023 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为-237.92 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-179.76 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 23.88 亿元。

综上，平安证券已对 2023 年度发行人履约情况及偿债能力进行了检查，未发现发行人偿付能力异常或违约迹象。平安证券承诺将作为债权代理人、与监管银行持续对发行人偿债资金进行监督，确保发行按时偿付“22 交子金控债 01”债券本息。

四、 担保人财务情况

本次债券无担保。

五、 与发行人相关的风险

1、公司应收账款和其他应收款金额较大，对公司资金形成一定

占用风险。

截至 2023 年末,应收账款及其他应收款账面金额分别为 10.38 亿元和 64.88 亿元,主要系对成都市政府单位、国有企业往来款和应收款,对公司资金形成一定占用。

2、负债规模不断增加及财务费用持续上升的风险

2022-2023 年末,发行人负债分别为 9,131.43 亿元和 10,830.08 亿元,资产负债率分别为 91.17%和 91.19%,负债率较高。2022-2023 年度,发行人当期财务费用分别为 14.98 亿元和 16.15 亿元,财务费用呈增长趋势。发行人负债规模不断上升,财务费用较高,存在一定的偿债压力。

(以下无正文)

（此页无正文，为《成都交子金融控股集团有限公司 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页）

