

2020年成都铸康实业有限公司公司债券募集说明书摘要

声明及提示

发行人的负责人和主管会计工作的负责人、会计部门负责人保证本期债券募集说明书及其擴要中财务报告真实、准确、完整

募集说明书及其籀思不致因上述内容出现虚假记载。误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性,准确性和宗整性承担

五、投資銀票。 ,投放、购本期間使勢的投資者,請认真阅读本期债券募集信明书及其有关的信息披露文件,并进行該立投資判断,主管部门对本期债券 所作出的任何浏定。均不表明其对债券风险市出资政性判断。 、从场,受让计特全机制度的投投资。为规则自服经支票销债券募集设明书对本期债券各项权利义务的约定。债券依法发行员,发行

人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。 投资者在评价本期债券时,应认真考虑在本期债券募集说明书中列明的各种风险。

司债券偿债资金专户监管协议)中的安排。 为维护本期债券投资者的权益,发行人及本期债券债权代理人已订立了《2019年成都铸康实业有限公

投资者若对本期债券募集说明书存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问.

、集團維身基本要素 一步實行人。這個時報企业有限公司、 二)維身各称。2020年成都時確定业有限公司公司維身(簡称"20時康德")。 三)接行总额:不超过人長四5 亿元(6 5 亿元)。 (2) 供身期限:本期他身份制限不超过 7 年期,附本金提前偿还条款、在债券存該期的第 3 年末起,逐年分别按照本期债券发行 (2) 供身期限:本期债券的制限不超过 7 年期,附本金提前偿还条款、在债券存該期的第 3 年末起,逐年分别按照本期债券发行

Salae 基准利率为发行公告目前五个工作日全国银行间间业务供中心在上海银行间间业务放射率网(wex-alake-org)上公布的一年期上海银行间间业务投资率等(wex-alake-org)上公布的一年期上海银行间间业务投资率等(wex-alake-org)上公布的一年期上海银行间间金额支援率(1992年)。 发布子探测剂设施各基人利差实面面单一等等特别排泄,但是自然未完成,并不是有关于全部的一种。 以下去对电力式。从即使为每个对电一次,每时引出按照旁路已日日终在原身是上沿线和排泄的上坡上的各级的特别,所持他的面面的定数将电压扩大设计,和跨接分级企业。 20%的比例偿还债券本金,当期利息赔本金一起支付,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。 (七)发行价格:本期债券面值100元人民币,平价发行,以1,000元为一个认购单位,认购金额必须是人民币1,000元的整数倍且不少于

(国家法库、决规量上每次高等外)。
(十)上市安排、本期债券分析法库,个月内,发行人将就有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易疾通申请。
(十)上债券租赁。本制债券非人所信用增进股份有限公司提供全额汇条件不可撤销基市责任标证租赁。
(十二)值用级别:您经合资证评估有报公司总合评定,没行人的主体信用等级为AA、本期债券的信用等级为AA(十二)从每十份未分期债券的运用等公司还是不公司使用。

记公司登记托管;通过上海证券交易所发行部分,在中国证券登记公司上海分公司登记托管

在本募集说明书摘要中,除非文中另有规定,下列简称具有如下含义: 发行儿/公司特廉公司·指成都解康实业有限公司。 本期债券·指发行人发行的总额不超过人民币5亿元的"2020年成都铸康实业有限公司公司债券"。

本次及行;指於中天主管部」止て抵應。本期應房在平岛場內附於大投行。 募集說判計,接投行人縣曆有关法律,是以为投行本服務等而制作的(2020年或都蔣康实业有限公司公司债券募集说明书)。 主来海商师记管型人开展证券,指开源证券股份有限公司。 分销商;指导开证券股份有限公司。 来销商;指导所以各股份公司。

承相由,指主来前南方本期债券发行包买的。由主来前南和分前商租成房来前周, 来销的这,指数尺人与主称商金器的关于分尺分尺向微步之生特别改为。 承销由协议。指主集销商与其他未尝制成成落署的公2010年成務的确定单处有限公司公司债券之来销团协议)。 余额也纳土斯索利加成民还来到前股份开放资格后转纳本赔债券的份额,系担债券发行的风险。在发行期站束后,将各自未每出的债 券全部百行期人,并按时,足额划肢本期债券各自来销分额本利益的取引。 新让提告,指由发行人与哪之管理人确定。本期债券给基本利益区间,投资各直接向得之管理人发出申助订单,得已管理人负责记录申 新订用,最终和发行人与海巴管理人被申请的成品还未到债务给发发行和常均近据。

投资者/债券持有人:指根据债券登记结算机构的记录,显示在其名下登记拥有本期债券的投资者。

... ______《偿债资金专户监管协议》:指发行人与中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行签订的《2019年成都铸康实业有限公司

子公司/恒信人力公司:指成都恒信人力资源管理有限责任公司

成都與有效公司:指成都與無線的政策以上任何保公 成都科勢公司:指成都科勢城市投資有限公司。 温江公共交通公司:指成都等越域市交通建设投资有 成都智慧交投公司:指成都智慧城市交通建设投资有 天府增信/天府增进:指天府信用增进股份有限公司。

中国证券登记公司: 指中国证券登记结算有限责任公司。 托管机构: 指中央国债登记结算有限责任公司和成中国证券登记结算有限责任公司。 联合资值: 指联合资值评估有限公司。

円经国家发展和改革委员会(国家发展改革委羊干四川省或都铸廉宏业有限公司发行公司债券核准的批复)(发改企业债券

第二条 本期债券发行的有关机构 一、发行人:成都铸康实业有限公司

住所:成都市温江区永宁芙蓉古城川西区11号	法定代表人:徐晓蓉	联系人:林宏伟
联系地址:成都市温江区光华大道三段1868号德昆新天地2		
联系电话:028-82601305	传真:028-82601123	邮编:611130
二、承销团		
(一)主承銷商、簿记管理人:开源证券股份有限公司		
住所:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层	法定代表人:李刚	联系人:荣登镇、赵健超
联系地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系电话:029-87303003	传真:029-87303006	邮编:710000
(二)分销商:粤开证券股份有限公司		
住所:北京市西城区阜成门内大街410号13层	法定代表人:严亦斌	联系人:邓雪娇、刘杰
联系地址:北京市西城区阜成门内大街410号13层		
联系电话:010-66235735	传真:010-66235782	邮编:100034
三、审计机构:立信会计师事务所(特殊普通合伙)		
住所:成都市高新区府城大道西段399号天府新谷8号楼18样	18	
执行事务合伙人:朱建弟	联系人:张宇、鄭梅	
联系地址:成都市高新区府城大道西段399号天府新谷8号相	\$ 18.4\$	
联系电话:028-85231702	传事:028-85231702	邮编:610041
四、信用评级机构:联合资信评估有限公司	14.54.102	
住所:北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	法定代表人: 干少波	联系人:薛琳震、李文强
联系地址:北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	WEIGHN:TAM	BCSC/C: HFMNRC X-2H
联系电话:010-85679696	传真:010-85679228	邮编:100022
五、律师事务所:四川恒和信律师事务所	1号3吨:010-83679228	mpsel: 100022
立、神神争方所: 四川県和信神神争方所 住所: 成都市高新区天府四街158号 OCG 国际中心 A座 31 层	Asia i skaren	经办律师:张永、达珍
证所:成都市局新区大府四面 138 亏 0.06 国际中心 A 座 31 层 联系地址:成都市高新区天府四街 158 号 0.06 国际中心 A 座 3		公外年期: 宋水、沧沙
	少事:028-87534101	邮编:610041
联系电话:028-87534001 六、募集资金账户监管人/债权代理人:中国邮政储蓄银行股付		田時間:610041
		metant to be to con-
住所:成都市高新区永丰路32号	负责人:陈捷	联系人:卢加兴
联系地址:成都市温江区柳城大道西段53号		
联系电话:028-82731917	传真:028-82731917	邮编:611130
七、托管人		
(一)中央国债登记结算有限责任公司		
住所:北京市西城区金融大街10号	法定代表人:水汝庆	联系人:李皓、毕远哲
联系地址:北京市西城区金融大街10号		
联系电话:010-88170731、010-88170745		
传真: 010-88170752,010-66061875		邮编:100033
(二)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司		
住所:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼	负责人: 聂燕	联系人:王博
联系地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦:	3楼	
联系电话:021-38874800	传真:021-58754185	邮编:200120
八、担保方:天府信用增进股份有限公司		
住所:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道177	号1栋2单元9层911号	
法定代表人: 蒋刚	联系人: 谭海涛	
办公地址:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道		
联系电话:028-86057723	传真:028-86057726	

传事:021-68804868 第三条 发行概要

一及17.1/18.00的原业生19.02/01。 ...债券全称。20.9年高龄确定进有限公司公司债券(简称"20.6届债")。 三、发行遗漏、不超过人民币 2亿元。 风度劳脚队。海彻使劳脚队不超过了年期,附本金融前偿还条款,在债券存法期的第3.4.5.6.7年未逐年分别按照债券发行总额20% 2.0%。20%。20%。20%的比例偿还债券本金 五、债券海库、海损债券为固定排毒债券。采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。存续期限内票面利率为balue 基本利率加上 ム、ログアイマニ・ログロログファロニ人が平成ア・ベルド・ビスティリ & グル、風がアンリ がある。ける時間が異常り入間的を連修用等地位 基本制度。Alba 建設制率の支持で会自由 五个工作日全国银行同回址を併中かた上海銀行回地と数単等ので、washbacerg L とから 年期上海銀行同回並拆放利率(Shanghui Interhank Officed Rate, 前等Shabor) 的資本平均数(基本利率保留所位小数、第三位小数四合五人)、本開発券級を基本利度和服务を運輸する機能が正確的。 人)、本開発券級を基本利を発電機を実施である。

管部 18条。在本期债券在每期限付限它不变 六、发行价格:本期债券面值 100元,平价发行,以1,000元为一个认购单位,认购金额必须是 1,000元的整数信且不少于1,000元 七、发行方式。本院债券以邻定进售,集中配值的方式,通过来附加及负贷盈值为发行观点向中华人民共和国银利机构投资者。信 法规分有规定的能分分开发行和通过上海证券交易所向电构设资 信(国家法律、边界另有规定的能分)公开发行。 八、发行对象。在美国相成及设置数字何或及好了成为中中共国现代之必开于均中与国域内排放股资者 [国家法律、法规另 除分),在上海证券交易所往施的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立分合格基金证券帐户或 A 股证券帐户的机构投资 特定 注明期上间或了整价。

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,在债券存线期的第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。当期利息施本金一起支付,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

六、发行開限: 本期债券发行期限为2个工作日, 自2020年11月12日起至2020年11月13日止 七、发行首日: 本期债券发行期限的第1日, 即2020年11月12日。

「1.0.公司日本時間的2次公司9903931.1303003年77712日、 十八、起目1.3時候身子核期限内每年第11月13日52022年11月12日。 十九、計場開张自2020年11月13日至2022年11月12日。 七十、付息日本期機旁的任息月为2021年至2027年每年的11月13日(如過法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。 二十、完付日本期機旁的先付日为2023年至2027年每年的11月13日(如過法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

一一。2011日:A-新院劳动公时日夕2024年至2027年9年4月11月1日(3006年)即日1037年5日,即则应定具有1951日 十一、本总是行为:通过本确则有关的机构。 十一、上市支持:本确则有关打结束1个月内。2017人将与有关证产支持和成功。有关主整和"担由上市或支贴流通申请。 十一、投票是:"我服国有关关税应该非,选择的规定。"以资 吉克克本用债券所应缴纳的股油和投资自行评定。

账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理,该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.en)查阅或在本期债券承销团成员设置的

分金化。 李某朝而成及设置的发行网点策取。 凡参与认则在上海证券交易所发行的本期债券的机构投资者、认购时必须持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或 A E 证 参联于,成参与主、通证券交易所发行的本期债券认购的机构投资者在发行期间与本期债券主采销商联系,凭加盖其公案的营业块照《副 本)或其他法人资格证明文件复印件、经办人身份证复印件、证券账户卡复印件认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定,按照相关

第五条 债券发行网点 本期债券通过承销团成员设置的发行网点公开发行的部分,面向境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外),具体发行网点见

。 。本期债券通过上海证券交易所公开发行的部分,面向在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的境 内机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外),具体发行网点见附表一中标注"▲"的发行网点

第六条 认购人承诺

本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人、二级市场的购买人以及通过其他合法方式取得本期债券的投资者,下同)被视为作出

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

(本公告请见中国经济导报网http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

.接受本期债券募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束; .本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更, 在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时, 投资者

"接支支那更进。 、投资者问题中国邮政结套银行股份有限公司成都市分行作为本期债势的债权代理人和监管银行,接受本期债券(债权代理协议)。 等有人会议规则)、《募政资金专户监管协议》、《偿债资金专产监管协议》对本期债券各级区利义务的约定。 1、基则债务的债权代理人,监管银行依据有关法律,法规的规定发生合伙变更,在悠有关主管机关批准后并依法就该变更进行信息被 设备前回来接受益种变更 五、本期债券为行结束后、为行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通、并由主承销商代为办理相关手续、投资表

即應并接受途神使排。 六、对于機等持有人会议依据信债等持有人会议限则,期定作出的有效决议,所有投资者(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或 放弃投票权、以及在相关决议通过后受让本期债券的投资者)均接受债决议。 七、在本期债券的存填制的,查验行人依据有关法律、法规排其在本期债券项下的债券转让给新债务人承继,则在下列各项条件全部满 起的绑卸下,投资者也不可缴纳地平均原则非接受这种债务设计。 (一)本期债券发行与上市交易(如上上市交易)的批准循环]对本期债券可下的债券可收。

四) 原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。 第七条 债券本息兑付办法

根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所获利息收入应缴纳的所得税由投资者自行承担

2023年86年9月20日27日29年25日1月7日2日2日至日本年至8月1年旬中时1月1日日以助唐北宁市假口政体包日,则顺便至其前的第1个工作日)。 (二)末上市债券本仓的党付金进仓的产价金进仓计额人专用。在大型交易被通债券本金的党付金过金券登记用构和其他有关机构办理。本金党 的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在相关媒体上发布的党付公告中加以说明。

第八条 发行人基本情况

发行人历史沿革详见本期债券募集说明书。

二、发行人既年間的 发行人系非自然人投资或控股的法人独资公司,截至本募集说明书摘要签署之日,成都越江兴鹤西城市运营集团有限公司是发行人等 床,持有投行人100%投权,发行人股权不存在被货押取荡结及其他权利受限的情况。 或都市温江区国有资产监管管理局

| 100% |成都温江兴蓉西城市运营集团有限公司 | 100% 成都铸康实业有限公司

董事会 监事会 总经理

財务部 投融资部 总工办 合约造价部 综合管理部

截至2019年末,发行人无联营或合营公司。

第九条 发行人业务情况

表9-1 2019年度发行人主营业务收入、成本和利润情况

	项目	宫业收入		宫业成本		毛利润	毛利率
坝日		金额	占比	金額	占比	七利利	七利等
	项目代建业务	6,694.56	9.17%	5,843.55	10.33%	851.01	12.71%
	资产管理业务	54,161.90	74.17%	40,405.47	71.44%	13,756.43	25.40%
	安置房销售业务	11,371.50	15.57%	10,002.61	17.69%	1,368.89	12.04%
	劳务派遣业务	798.23	1.09%	306.93	0.54%	491.30	61.55%
	合计	73,026.19	100%	56,558.56	100%	16,467.63	22.55%
			表 9-2 2018 年度	发行人主营业务收入	、,成本和利润情况		
							单位:人民币万户

1.27 33.75		整額 140.71	占比 37.21%	毛利润 2,918.56	毛利率 12.71%
	% 20,	40.71	37.21%	2,918.56	12.71%
.43 65.39	% 33,	51.80	62.48%	10,839.63	24.36%
55 0.869	6 1	1.82	0.32%	414.73	70.71%
7.25 1009	6 53,8	64.33	100%	14,172.92	20.83%
	55 0.869 7.25 1009	55 0.86% 17 7.25 100% 53,8	55 0.86% 171.82 7.25 100% 53,864.33	55 0.86% 171.82 0.32% 7.25 100% 53,864.33 100%	55 0.86% 171.82 0.32% 414.73 7.25 100% 53,864.33 100% 14,172.92

表 9~3 2017 年度及行入主旨业劳収入、成争相利刑捐成								
						单位:人民币万元		
项目	营业	收入 营业成本			毛利润	毛利率		
坝日	金额	占比	金额	占比	七利用	-64Jm		
项目代建业务	27,966.03	38.44%	24,411.02	41.93%	3,555.01	12.71%		
资产管理业务	44,360.00	60.98%	33,673.41	57.83%	10,686.59	24.09%		
劳务派遣业务	420.33	0.58%	138.84	0.24%	281.49	66.97%		
合计	72,746.35	100%	58,223.27	100%	14,523.09	19.96%		
and the state of the state of the College of the Co								

2011年度、2018年度和2019年度、2017人7斯美观项目下8里学校人之1996年度7年、22992121万元在059325万元。在2017在总型7万亿营业项目投入1016年度7个1017年度,2017年度

2017年度、2018年度和2019年度、沒行人分別定期許會理查人44,560.00万元,44,491.43万元和34,161.90万元,占货万人营业业收入 的比绝为用为60%。63,396和741万元,出投水。2017年度到2018年度,设行人营产管理业务收入基本保持协定。2019年度、没行人营产管理业务收入基金保持的2019年度、没行人营产管理业务收入基金保持的2019年度、没行人营产管理业务收入处约18年度增加9.60%。17年度,17年217年。17年度,2019年度,2019年度,没行人实现交置房销售业务收入11,371.50万元,均较行人企业企业人的批划为25%。发行人工管理、经营局销售业务收入11,371.50万元,北投行人企业企业人的批划为25%。发行人工管理、2019年度,2

第十条 发行人财务情况

本部分割务数据来超于投行人经审计的 2016-2018 年度财务报告和 2019 年度财务报告。立信会计师事务所(特殊普通合代)对发行人 2016-2018 联济报告和 2019年度财务报告进行了审计、并出出了标准主保管规定的审计报告(信会师报学(2019)第 2020249 号。信念师报 字(2020)第 202021号。 在阅读下文的相关财务报表中的信息时,应当参照发行人经审计的财务报表。注释以及本期债券募集使明中中其他部分对发行人的历史财务报的资金。

表10-1 发行人最近三年资产负债表主要数据

项目	2019年末	2018年末	2017年末				
资产总计	1,835,054.25	1,296,365.09	1,260,306.79				
其中:流动资产	1,417,727.70	922,655.90	852,318.92				
负债合计	623,905.89	572,386.51	547,819.19				
其中:流动负债	189,430.12	155,298.01	133,762.63				
所有者权益合计	所有者权益合计 1,211,148.37		712,487.60				
归属于母公司所有者权益	1,211,148.37	723,978.58	712,487.60				
	表10-2 发行人最近	三年利润表主要数据					
	单位:人民币万元						
项目	2019年度	2018年度	2017年度				
营业总收入	73,026.19	68,037.25	72,746.35				

呂里以本	30,338.30	33,804.33	38,223.27			
利润总额	16,674.23	15,324.12	8,876.99			
净利润	12,486.83	11,490.98	6,652.18			
归属于母公司所有者的净利润	12,486.83	11,490.98	6,652.18			
表10-3 发行人最近三年现金流量表主要数据						
			单位:人民币万元			
项目	2019年度	2018年度	2017年度			
经营活动产生的现金流量净额	-22,890.72	10,719.11	-23,697.26			
投资活动产生的现金流量净额	26,479.06	-24.88	-6.44			
筹资活动产生的现金流量净额	-9,876.46	-7,138.87	-21,234.77			
现金及现金等价物净增加额	-6,288.11	3,555.37	-44,938.46			
期末现金及现金等价物余额	17,331.21	23,619.32	20,063.95			

22,890.72 26,479.06 -9,876.46 -6,288.11	10,719.11 -24.88 -7,138.87	-23,697.26 -6.44 -21,234.77
-9,876.46		
.,	-7,138.87	-21 234 77
6 200 11		
-0,200.11	3,555.37	-44,938.46
17,331.21	23,619.32	20,063.95
表10-4 发行人	最近三年主要财务指标	
19年度/末	2018年度/末	2017年度/末
7.48	5.94	6.37
3.08	3.61	3.84
34.00	44.15	43.47
0.33	0.39	0.56
0.09	0.15	0.17
0.05	0.05	0.06
1.29	1.60	0.94
	7.48 3.08 3.4.00 0.33 0.09 0.05	表10-4 发行人最近三年主要财务指标 19年度末 2018年度末 7.48 5.94 3.08 3.61 3.00 44.15 0.33 0.39 0.09 0.15

2018年末

2019年度/末 2018年度/末 2017年度/末

59日,2014年10月 11. 國政策原財學主营盟多稅人因政策款平均余額 ,存與財學主营盟必務成本存貨平均余額 。 1017年度、2018年度和2019年度,发行人应政策款開幹率分別为0.56次/年、0.39次/年和0.33次/年,存货周转率分別为0.17次/年、0.15

年和0.09次/年,总资产周转率分别为0.06次/年、0.05次/年和0.05次/年。 报告期内,发行人的各项周转率偏低,业务投资规模大,回收期长。未来,随着发行人业务的发展,营业收入的增长,资产周转速度将得 表10-7 发行人强利能力指标

2019年度

2017年度

表10-8 发行人报告期内营业收入构成情况

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入合计	73,026.19	68,037.25	72,746.35
主营业务收入小计	73,026.19	68,037.25	72,746.35
项目代建业务	6,694.56	22,959.27	27,966.03
资产管理业务	54,161.90	44,491.43	44,360.00
安置房销售业务	11,371.50	-	-
劳务派遣业务	798.23	586.55	420.33
营业成本合计	56,558.56	53,864.33	58,223.27
主营业务成本小计	56,558.56	53,864.33	58,223.27
项目代建业务	5,843.55	20,040.71	24,411.02
资产管理业务	40,405.47	33,651.80	33,673.41
安置房销售业务	10,002.61	-	-
劳务派遣业务	306.93	171.82	138.84

2017年度、2018年度和2019年度,发行人主营业务的毛利率分别为19.96%、20.83%和22.55%。盈利能力不断增强;净资产收益率分别为 94%、1.60%和1.29%,净资产收益率较低,主要系发行人近年来新注人土地资产、存货及固定资产较多导致净资产大幅增长,而发行人将

综上,公司营业收入和净利润呈增长态势,公司整体盈利能力较强

表 10-9 发行人现金流量情况表				
			单位:人民币万元	
项目	2019年度	2018年度	2017年度	
经营活动现金流人	18,391.28	78,911.85	70,387.36	
经营活动现金流出	41,282.00	68,192.74	94,084.62	
经营活动产生的现金流量净额	-22,890.72	10,719.11	-23,697.26	
投资活动现金流人	30,090.12	-	-	
投资活动现金流出	3,611.05	24.88	6.44	
投资活动产生的现金流量净额	26,479.06	-24.88	-6.44	
筹资活动现金流人	220,309.01	81,000.00	98,599.50	
筹资活动现金流出	230,185.47	88,138.87	119,834.27	
筹资活动产生的现金流量净额	-9,876.46	-7,138.87	-21,234.77	
现金及现金等价物净增加额	-6,288.11	3,555.37	-44,938.46	

键的财务政策,发行人筹资活动现金流出增加所致。 综上所述,发行人目前资产负债率较低,运营状况较好,盈利能力和偿债能力较强。同时,随着公司在建项目投资的逐步收回,发行人经

动产生的现金流量预计将得到改善,这将提升公司的偿债能力,也为本期债券的本息偿付提供更为可靠的保障 三、发行人2017年至2019年建制计约合并资产负债表(见购表二.则表三) 四、发升人2017年至2019年经举时分分并到超末(见明表) 五、发行人2017年至2019年经举时分合并现金流量表(见附表五)

第十一条 已发行尚未兑付的债券 截至2019年末,发行人及其控股子公司共有6笔信托融资,余额10.48亿元。具体明细如 表11-1 2019年末发行人信托融资情况

				单位:人民币亿元、%
债权人	截至2019年末余额	利率	借款日期	还款日期
渤海国际信托	4.50	6.50	2017.08.11	2022.08.10
西部信托	1.00	10.875	2018.11.02	2020.11.02
国元信托	0.32	11.98	2019.07.09	2021.07.08
中粮信托	0.16	11.60	2019.09.06	2021.09.05
华宝信托	2.80	10.50	2018.10.26	2023.10.26
中铁信托	1.70	7.00	2019.11.20	2021.11.19
合计	10.48	-	-	-

二、侧旁侧锁 截至2019年末,发行人及其控股子公司共有1.只存竣公司债券,余额5.20亿元。具体明细如下: 表11-2 2019年末发行人已发行尚未兑付的公司债券情况

债券简称	发行规模	利率	借款日期	还款日期			
19 铸康债 5.20 6.50 2019.10.24 2024.10.24							
合计 5.20							
除上述融资之外,发行人及下属于公司无其他已发行尚未兑付或逾期未兑付的信托计划,中期票据。短期融资券、资产证券化产品、保权计划、理财产品以及其它各类私募债权品种,亦未通过代建回购、其他融资租赁、售后回租等方式融资。							
第十二条 募集资金用途							

募集资金使用額度 募集资金使用规模 占本次募集 占项目总投资比例 资金比重 项目名称 项目投资主体 新庄一期新居工程 54,062.65

、一/9/日建设75年及26000 本项目拟新建12株高层住宅楼(9株14层、3株13层,包括962套居住用房、架空部分、部分物管用房、智慧小区用房)、1株2层商业用房

套型建筑面积(㎡) 阳台水平投影面积(㎡) 套数(套)

			æ 12−3	初注—册制店工住建功	tin <i>o</i> t		
栋号	建筑性质	层数	户型	地上建筑面积(㎡)	地下建筑面积(㎡)	计容面积(㎡)	总建筑面积(㎡
	居住	1_14F		5,728.30	-	5,728.30	
1#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
	居住	1_14F		5,728.30	-	5,728.30	5,822.40
2#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	
	居住	1_14F		5,728.30	-	5,728.30	
3#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
	居住	1_13F	La Da D	6,427.53	-	6,427.53	
4#	架空	1F	A2,B2,D	94.10	-	-	6,521.64
	居住	1_14F	11010	5,728.30	-	5,728.30	5 000 10
5#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
	居住	1_14F		5,728.30	-	5,728.30	
6#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
	居住	1_14F	14.04.0	5,728.30	-	5,728.30	
7#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
0.0	居住	1_14F	11010	5,728.30	-	5,728.30	E 000 10
8#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
9#	居住	1_13F	A2.B2.D	6,427.53	-	6,427.53	
9#	架空	1F	A2,B2,D	94.10	-	-	6,521.64
	居住	1_13F		6,055.37	-	6,055.37	
10#	物管用房	1F	1	187.81	-	187.81	1
10#	智慧小区用房	1F	A2,B2,D	106.68	-	106.68	6,517.63
	架空	1F	1	167.76	-	-	1
	居住	1_14F	11010	5,728.30	-	5,728.30	
11#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
12#	居住	1_14F	A1.B1.C	5,728.30	-	5,728.30	5.822.40
12#	架空	1F	A1,B1,C	94.10	-	-	5,822.40
13#	社区配套公共用房	1_2F	-	598.30	-	598.30	598.30
14#	商业	1_2F	-	1,803.20	-	1,803.20	1,803.20
29#	门卫房1	1F	-	11.90	-	11.90	11.90
30#	门卫房2	1F	-	11.90	-	11.90	11.90
32#	楼梯间	1F	-	14.85	-	-	14.85
33#	楼梯间	1F	-	14.85	-	-	14.85
34#	楼梯间	1F	-	14.85	-	-	14.85
	物管用房	-1F		-	146.66	-	
	住宅设备用房	-1F	1	-	1,591.41	-	1
	地下消防控制室	-1F	1	-	95.36	-	30,477.34 共中
36#	地下垃圾用房	-1F	-	-	68.90	-	(蓄水池体积)

74,667.57 30,477.34 73,184.90 105,144.92 就、核用和图象目100 获得有关部门的批准,不存在强拆、强建的情况,具体情况如下:

表12-4 项目已获批文情况					
序号	名称	文号	发文机关	印发时间	主要内容
1	成都市温江区发展和改革局关于成 都铸康实业有限公司申请建设"新 庄一期新居工程"项目可行性研究 报告的批复	温发改投资 (2017)191号	成都市温江区发展和改革局	2017年12月29日	同意该项目可行性研 究报告的建设内容
2	成都市温江区发展和改革局关于成 都铸康实业有限公司申请变更"新 庄一期新居工程"建设内容及规模 的批复	温发改投资 (2019)2号	成都市温江区发展和改革局	2019年1月8日	
3	新庄一期新居工程固定资产投资项 目能耗统计表	-	-	2019年1月11日	原则同意项目节能评 估报告
4	成都市温江区国土资源局关于新庄 一期新居工程项目用地预审意见函	温国土资函 (2017)132号	成都市温江区国土资源局	2017年8月14日	项目符合现行的产业 政策和土地供应政策, 原则同意项目用地预 审
5	建设项目环境影响登记表	备案号: 201851011500000394	成都市温江区环境保护 局	2019年1月11日	项目环境影响登记表 已经完成备案
6	建设用地规划许可证	地字第 510115201820016号	成都市温江区规划管理 局	2018年3月21日	建设用地符合规划条 件
7	关于《关于新庄一期新居工程的社 会稳定风险评估报告》的审查意见	温稳办(2018)17号	成都市温江区维护稳定 工作领导小组办公室	2018年8月13日	项目社会稳定风险很 小,项目可以顺利实施

(1473年1日投資物的及20年末) 本項目在發展的另分400<u>2</u>63 7元。其中建筑安装工程费33,300.73 7元,工程建设其他费用4,763.11 7元,基本预备费1,900.19 7元。 玻费用 21,45.62 7元,建设期间81,950.00 7元。 项目音金素原型产生信等和债券资金 发行债券和银行贷款,项目资本金 16,262.65 7元,债务资金 37,800.00 7元,截至本募集识明书

(1.174月17上15时改建设)第一个企业。 本项国认前即的第名项目完全投入使用共历时30个月,项目前期等各时间为2018年1月至2018年6月,项目已于2018年7月开工建 时计划于2000年6月底设工协议投入使用,受控制率,预计项目将于2020年12月底设工协议投入使用。 自前项目12指成代生和商业生物的主张组上体地工品基本形成。使2020年8月来,项目某计设计全额为23.57781万元,进度

(一)募集资金的存放 分方使募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督。发行人与中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行签订了《募集资金专户监 协议》,并在中国地政营营财下的分析服公司或都市分行役设立了募集资金使用专项账户。监管银行将对募集资金的使用进行监督管理。 未按照募集记明书约定使用募集资金的情况。监管银行有权拒绝发行人的划款指令。 发行人将严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金,实行专款专用。发行人在使用募集资金时,将严格履行申请 1审批手续,按照募集资金使用计划使用募集资金,禁止对发行人拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联方占用募集资金。同

时,投行人等设立偿债率口专项用于本期债券本息的短付 投价,投资各位,但多部的企业,不是不是一个企业,对多,是一个企业,对多,是一个企业,对于企业,对于企业,对于企业,对于企业,对于企业,对于企业,可以不同时,但是一个企业,可以不同时,但是一个企业,但是是一个企业,但是一个

第十三条 偿债保障措施

~1.7~2.7~6. 人承诺本期债券募集资金全部用于本期债券募集说明书约定的用途,募投项目建成后实现的收入优先用于偿还本期债券本息。发

表 13-1 主要偿债指标 2019年度/末 2018年度/末 2017年度/末 1,260,306.79

3、連別比率-連动资产成功负债。违动资产-流动资产-存货) 从周期偿债标标看。2017年末、2018年末和2019年末,发行、资动比率分别为6.37、5.94和7.48、速动比率分别为3.84、3.61和3.08、流动 定和运动比率较多点,进现经行人周期偿债值方较强。 从长期偿债标标看。2017年末、2018年末和2019年末,发行人资产负债率分别为43.47年、44.15年和34.00年。发行人资产负债率保持在较

(一)担保人基本情况 名称: 天府信用增进股份有限公司 住所: 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道 177 号 1 栋 2 单元 9 层 9 11 号

天府增信为经四川省政府国有资产监督管理委员会(川国资改革(2017)39 号)文件批准,以发起设立方式组建的股份有限公司。截至

2018年末,天得僧信公司注册景本为40亿元人民币,聚尽以四川省国有企业为主,包括四川发展(投股)有限对任公司,四川省铁路产业投 废据所有规则任公司,四川金融控股集和有限公司,四川交投产船控股有限公司,中程投资资产管理有限公司。成高高新政党集团有限公司 成据双源分级建设资有限公司。成金融金融管股银和研究公司。成在1200年之党营省保约公司。或定规则为四川省人民政党, 天将增信成立瓦。立足基础类信用增进,直接投资,集优信用增进、可选择信用增进合约和加强型增信等业务形式在四川省内开展业务。

截至2019年12月末,天府增信增信余额295.42亿元,责任余额为242.96亿元(根据融担条例,对于AA及以上债券计算按80%计算),融

保的债券为粜年期企业债券,发行面额不超过人民币伍亿元。

2、60年11月11日 担保人承担保证责任的期间为债券存综期及债券到期之日起二年。债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的,担保人免除

债券认购人或持有人依法将债权转让或由质给第三人的。担保人在担保承第五条规定的范围内继续承担保证责任。

以内提供新的保证。 (债券投行人不提供新的保证时、债券持有人有权要求债券及行人,担保人基础的债债券总会。 (六)担保人与投行人、债权代惠人和债券持有人的权利以多关系 在租赁高项下本次债券存钱期间周到期时,如发行人不能允付本次债券利息和成本金,担保人应主动承担租保责任,将允付资金划人 债券登品指募前利指证的统付付金帐户,债券持有人可分加或拾合要求指除人承偿保证报任,采销商有义务代惠债券持有人要求担保 本次债券持有人依本担保函规定的条款要求担保人承担保证责任时,应向担保人提供证明其持有本次债券和到期未获清偿债权的充

责任的承担刑债品,在1978年1月31年1月32年2月,4日共20周用增进的PR全国。且保健费种类。国额,担保方式,担保范围,担保原规及保证 责任的承担刑债法、存合(中华人民共和国民经验》的协定,其相当的证明是违合合法的交。 综上所述,投行人制定了具体的,切实可行的偿债计划,采取了多项有效的偿债保障措施,可以充分保证本次债券本息的按时足 额偿还。 四、其他偿债保障措施

(一)一般假计划 (一)一般假计划 (一)一般假计划 (一)一般情计划 (本)所读为例图定利率品种,明确了偿付本金和本息时间为每年付息一次,从第二年起,每年除按时付息外,还兑付部分本金。为充分,有本所读多为图定利率品种,明确了偿付第分。 (新述管理报 效地維护债券持有人的利益。发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划,包括确定专向专人安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等、以形成确赔债券本息偿付安全的内部机制。 1、偿债计划的人员安排 自本期债券投行之日起,发行人将成立专门工作小组负责管理本期债券还本付息工作。小组成员均由相关职能部门专业人员组成,所

2、但他对这间的发现增加。 之,但他对这间的发现增加。 发行人将于德券存获期内每年的付息日通过德券托管机构的投资者变付本期债券利息。并于总付日通过债券托管机构的投资者偿还 取用债券本金、规划、标准管管帐行业位德的金仓户,通过对海胀中的专购管理、提前准备债券利息和企金、以保证还本付息。偿债等金 等来展于公司稳健处营所产生的现金收入,并以公司的日常营运资金为保제、偿债资金一旦别人偿债资金令户,仅可用于按期支付本期债

券利昆那则限划才本金。 此外,舆场形积缺党化或其他不可观见因素导致无法依靠自身经营产生的现金流偿付本期债券时,发行人将通过充分调动自有资金、 变现各宽产、银行借款等规道等集还本付息资金。 3、偿债资金专户 发行人得询中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行担任本期债券的监管银行,并与其签署了(偿债资金专户监管协议),约定发行

发行人期前中国部成值额附于股份有限公司或都的分积公司或都的分行担任实期偿券的监管银行、并与其签署了信他资金 中户监管的议》,约定发行 从于监管银行开设使偿债金仓中,或明于本省规格的检查。会的国籍、政策使免的公公员,中国组织储蓄银行股份有限公司或都市分行向发 分行对海峡下增金的印建和和银田银行监查,在当期债券付息日或总付日16个工作日之前,中国组织储蓄银行股份有限公司或都市分行向发 行人发出书面对款。进行人应在本期债券付息日或总付日16个工作日之前,中国组织储蓄银行股份有限公司或都市分行向发 行人发出书面对款,发行人应在本期债券付款公司。 为维护全体债券持有人为会会投资。保险本金的货田财起额总付,同时由于债券持有人的不确定性,发行人在本期债券发行前的为全体 债券持有人调查时间或成储蓄银行股份有限公司或市分行担任本制债券的债权代理人,并制定了债券持有人会议制度。签订了2019年 成都附属实业有限公司公司债券银代理股以及2019年或市场保证金利股公司公司债券持有人会议规则,作为本期债券的债权代理 从中国级价值的保护股份有限公司或市份有保存股份。 使券持有人等业业的保护股份有股份可以在2019年或市场保证金利公的股份收入,需要企业的股份股份股份股份股份 债券持有人会议的电权代理人工作的股份,该以及2019年或市场保护的股份,有股份股份股份,以最大限股份的大部债券投资者的利益。 维持持有人会议的银份保证。

(三)本照得你的偿保期摊施 1.发行人具好的整铁风度压炼到债券按照价值的基础 发行人是吃成都的建工区区贸金融工作办公安批准设立的照有物资公司。是最正区重要的基础设施建设投舱资土体和照有资产运营 处于人类的成分更强和调目与比较的对象和调目与比较的排基础的操作化验验分以及资产使用他分。2017年度。2018年度12019年度,发行人分别定规 业收人入2.746.35 万元。68.072.35 万元和73.006.19 万元,主要求据于项目代验验多,资产需要必多,定期资料服务以及劳务高速必多,以 价格应和水平测算。发行人具备合性水理物产业合物的企业合金是 发行人资产保险等价值的人主建设多处人的分别和保险存在处理 平,具有整础的偿债性力,这将分偿还本期债券本包裹定签实的基础。另外,截至2019年末,发行人资产负债率仅为34.00%。低于行业平 业区金融的标记的

参加方提出的议案及享有债券持有人会议规定约定的其他权利。

本企業的商性使用债务金额股仓,债务用电机直接,是前班还各部的设置可领等本制债务的一亿法在57。 3. 场通的外部融资通过为到债务法本付益或供债外保留 投行人信用技术,与多联行证区了有的的合件关系,得到了银行的大力支持,较好地保留了投行人提议周目的资金需求,投行人将根 对价金配价的。对应服务或是一次本部债务本品的付益的特效补充。因好价由用限地面的股效和运程与了人信付本的协定为 在上所之及方式的区子和区下具体的。仅可可价值情况,就在下多有效的价值和最初。

的保障,能够最大限度保护投资者的利益。 第十四条 投资者保护条款 债券持有人会议具指所有/任何债券持有人或其代理人均有权参加的 按照其所持有的债券金额通过投票签方式行使表决权的 代表会

第十五条 风险与对策 与本期债券相关的风险和对策详见本期债券募集说明书。

与行业有关的风险和对策详见本期债券募集说明书 第十六条 信用评级

(一)基本或点 故都時廣安並有限公司(以下簡称"公司")是成都市温江区主要的基础设施建设主体之一。主要从非温江区范围内的交通类基础设施 建设业务。同时也来是部分保障性住房和其他应用指定基建项目,最合资信对公司的评级反映了其在区域空营环境及外面发持等方面具有 的优势。同时,联合资值也关注到公司项目回款质量差且存在一定不确定性、短期支付压力大等因素可能给公司经营及信用水平带来的不 作、长期信用等级为AAA,评级展型为稳定。天师附近的证实力或强,担保可有效提升本期债券偿付的支生生未来,温T区域市基础设施建设投资需求较大,为公司发展提供了良好的外部环境。联合资信对公司的评级展基于对公司生体长期信用以及本期债券检定能力的综合评估。联合资信认为,本期债券到期不能偿还的风险核厂。

 近年来成都市温汀区经济稳步增长。固定资产投资速增较性、公司发展外部环道自好。 公司在资产注入和财政补贴等方面持续获得地方政府支持。
 天府增进为本期债券提供不可撤销连带责任保证担保,显著提升了本期债券的安全性。

大在 江区融资平台数量较多,耶能分工存在一定交叉,公司承接项目主要来自政府分配。 司收入回款质量很差,资产中应收账款和其他应收款规模大,对公司资金形成明显占用。固定资产以道路桥梁等为主,资产 (四)跟踪评级安排 根据相关监管法规和联合签信有关业务规范,联合签信格在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级,跟踪评级包括定期限踪评

成都铸康实业有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完 大变化,或发现存在或出现可能对成都铸康实业有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时,联合资信将就该事项进行必要调

出判断,联合资值可以终止评级。 联合资值将指派专人及时与成都转旗实业有限公司联系,并按照监管要求及时出具照路评级报告和结果。联合资值将按相关规定报送 及按照照踪评级报告和结果。

发行人历史主体信用评级 AA, 评级展望稳定。

近三年来发行人不存在其他尚未了结的实质性影响公司财务、经营及资产状况的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件,不存在重大违法和

第十七条 法律意见 哪四川恒和信律师事务所对本期债券发行出具了法律意见书,发行人律师认为: 立立并有效存续的有限责任公司,具备发行本期债券的主体资格。 验行中经获得现阶段令法:有效的批准与授权。)发行人具备(证券法)、《企业债券管理条例》、《工作通知》及《事项通知》等有关法律、法规及其他规范性文件规定的债券发行的实

(七) 本期债券投行涉及的中介机场的合法设立并有效存除。具备从事公司债券投行相关业务资格。 (七) 本期债券投行涉及的中介机场的合法设立并有效存除。具备从事公司债券投行相关业务资格。 (八发行人为本效债券投行编制价格保证制的发出债券更备有关法律。法规、行政规章、规范性文件要求的内容。且在引用本法律意 让事相关内容方面不存在整定量。误写性能达及组土遗漏。 程上所述。用证的审评机为,发行人具备公公司法,记者步去。(各例)等有关法律。法规及其他规范性文件规定的债券投行的主体资格 [安质条件:本期债券投行已经合法,有效地获得必要的批准与授权。

第十八条 其他应说明的事项 根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税款由投资者自行承担。

二、流动性安排 本期债券发行结束1个月内,发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。 第十九条 备查文件

3、发行人2017年、2018年、2019年经审计的财务报告; 4、联合资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告 5、四川恒和信律师事务所为本期债券出具的法律意见书; 6、(2019年成都铸廉实业有限公司公司债券债权代理协议

法定代表人:徐晓蓉 联系地址:成都市温江区光华大道三段1868号德昆新天地2号楼20层 联系人:荣登镇、赵健超 地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

附表一: 2020 年成都铸康实业有限公司公司债券发行网点表 地点 序号 承销团成员 销售网点