

关于 XX 信托 •XX 永保 46 号集合资金信托计划 尽职调查报告

第一部分 项目概要

一、发债机构：重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司。

二、信托规模：总规模不超过人民币 2 亿元（以实际募集资金为准）。

三、信托期限：不超过 24 个月。

四、资金运作方式：投资（主动）

五、资金来源：发行集合资金信托计划方式募集资金，合格投资者认购。

六、业绩比较基准：7.1%/年-7.3%/年。

七、信托报酬率：信托规模的 0.9%/年（含税）。

八、资金用途：信托资金用于在银行间市场受让“重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司 2022 年度定向债务融资工具（PPN）”。募集资金将全部用于偿还本公司的有息债务本金和利息。

九、退出方式：本信托计划于标的债券第一个行权日行使投资者回售选择权实现退出（当债券含权时）或到期兑付标的债券实现退出（当债券期限为不超过 2 年且不含权时）。

十、还款来源：发行人公司的经营性收入、再融资等。

十一、信托目的：

本信托计划成立后，受托人按照信托文件的规定，以受益人利益最大化为宗旨，对信托财产进行专业化的管理、运用，谋求信托财产的保值增值。

十二、信托业保障基金：

本信托计划的保障基金由发行人按照实际信托资金规模的 1% 认购。

十三、风控措施：

标的债券由重庆大足实业发展集团有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十四、合规性情况说明

（一）业务区域范围

发行人所属区域为重庆市双桥经开区。

（二）交易对手所属区域地方财政实力

1. 重庆市基本情况

重庆市自 1997 年成为直辖市以来，地区经济和城市基础设施建设均得到了良好快速的发展。尤其是最近几年，重庆市经济运行稳中有进、经济结构逐步优化。根据 wind 资讯统计，2021 年重庆市实现地区生产总值 27,894.02 亿元，同比增长 8.3%。第一产业增加值 1,922.03 亿元，增长 7.8%；第二产业增加值 11,184.94 亿元，增长 7.3%；第三产业增加值 14,787.05 亿元，增长 9.0%。重庆市经济和地方财政实力的平稳增长对城市基础设施建设形成了良好支撑。

政策方面，2007 年 6 月，国家发改委下发《关于批准重庆市和成都市设立全国统筹城乡综合配套改革试验区的通知》（发改经体〔2007〕1248 号），重庆市和成都市被确定为继上海浦东新区、天津滨海新区之后的中国第三个“国家综合配套改革试验区”，这为重庆市的快速发展带来了新契机。2009 年 2 月，国务院下发《关于推进重庆市统筹城乡改

革和发展的若干意见》（国发〔2009〕3号），不仅进一步明确了重庆市在促进区域协调发展和推进改革开放大局中的重要战略地位，还具体提出了从加强水利设施建设、加快综合交通运输枢纽建设、加强能源开发建设、提高基础设施规划、建设和管理水平等方面加快重庆基础设施建设，增强城乡发展能力。

2021年，重庆市GDP为27,894亿元，位列全国城市第五，GDP增速为8.3%。2021年重庆市一般公共预算收入2285.4亿元，比2020年同期增长9.48%。

2. 大足区基本情况

近年来，大足区经济不断发展，2021年实现地区生产总值（GDP）800.30亿元，同比增长10.3%，高于重庆市平均增速。分产业看，大足区2021年第一、第二和第三产业分别增长14.5%、9.8%和10.1%，产业结构比为8.5:50.3:41.1，第二产业仍占主导地位。工业增长强劲，全区2021年实现工业增加值295.23亿元，同比增长11%，其中规模工业增加值比上年增长13%。投资持续发挥拉动作用，全区固定资产投资同比增长12.3%。

2021年，大足区一般公共预算收入45.96亿元，增速为8.5%，主要系非税收入增加所致。同期，税收收入为17.34亿元，税收收入占比较上年下降2.8个百分点至7.73%，区域财政收入质量一般，结构有待优化。2021年，大足区财政平衡率为45.22%，较上年有所提升，但收支平衡对上级补助的依赖程度仍较大。受益于土地市场表现活跃，2021年

大足区政府性基金收入为 51.09 亿元,同比大幅增长 29.3%。截至 2021 年末,大足区政府性债务余额 137.01 亿元,较上年增加 21.5 亿元。

2012 年,原双桥区与原大足县合并设立大足区,同时设立双桥经开区,于 2011 年 12 月 25 日挂牌成立,开发范围辖龙滩子街道、双路街道、通桥街道、邮亭镇三街一镇,规划面积 133 平方公里。双桥经开区与市辖区同等级行政单位,并享有两江新区、重庆经开区国家级经开区优惠政策。双桥经开区位于成渝经济区腹心,可同时受到“重庆一小时经济圈”和“成都一小时经济圈”辐射效应,是成渝地区双城经济圈发展主轴上的重要节点,是川渝合作的前沿地带。

双桥经开区是中国重型汽车工业的“摇篮”,工业基础较好,现已成为重庆专用车特色产业基地、笔电配套生产基地和西南地区重要的静脉产业基地,并于近年来新兴崛起智能网联、光电摄像头等产业。2021 年实现规上工业总产值 406.6 亿元,增长 19.37%,完成工业投资 58.54 亿元,增长 14.1%;规上工业企业达 102 家,其中产值超 10 亿元企业 9 家,税收过千万元的企业 20 家。

(三) 交易对手选择

1. 发行人系公开发债主体,主体评级 AA,评级展望为稳定。保证人主体长期信用等级为 AA+,且均未发生过重大延期或违约行为,再融资能力较强。

2. 发行人相关指标如下:

单位:亿元、%、倍

指标	2022 年 6 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
----	------------	---------	---------	---------

总资产	485.31	478.48	477.54	408.13
总负债	224.64	219.53	200.10	145.62
营业总收入	11.66	64.29	44.46	22.93
净利润	1.72	5.36	3.38	4.77
政府补助		7.99	2.85	2.17
政府补助占比		12.43	6.41	9.46
房地产收入占比		0	0	0
资产负债率	46.29	45.88	41.90	35.68
EBITDA 利息保障倍数		1.11	0.70	1.08
经营活动现金流净额	17.55	-7.76	15.41	7.44
筹资活动现金流净额	-4.76	20.08	-17.19	-9.19

保证人相关指标如下：

单位：亿元、%

指标	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
总资产	982.90	954.62	777.96	572.60
总负债	502.95	480.93	424.24	297.95
营业总收入	18.59	37.42	29.43	20.60
净利润	2.59	6.13	0.52	0.93
政府补助占比	-	14.41	14.13	13.82
房地产收入占比	-	0	0	0
资产负债率	51.57	50.38	54.53	52.03
EBITDA 利息保障倍数	-	1.29	2.30	1.37
经营活动现金流净额	3.18	4.35	-9.21	13.24
筹资活动现金流净额	18.13	21.31	21.16	11.18

（四）政府债务率

根据《重庆市大足区 2021 年财政收支预算执行情况和 2022 年财政收支预算（草案）的报告》披露的地方政府债务情况。2021 年全区地方政府债券转贷收入 41.84 亿元，其中：新增 地方政府债券 22 亿元、再融资债券 19.84 亿元。2021 年全区政府债务限额为 137.6 亿元，政府债务余额为 137.01 亿元，政府债务余额低于市财政下达的政府债务限额，政府债务风险总体可控。

（五）信托规模及集中度要求

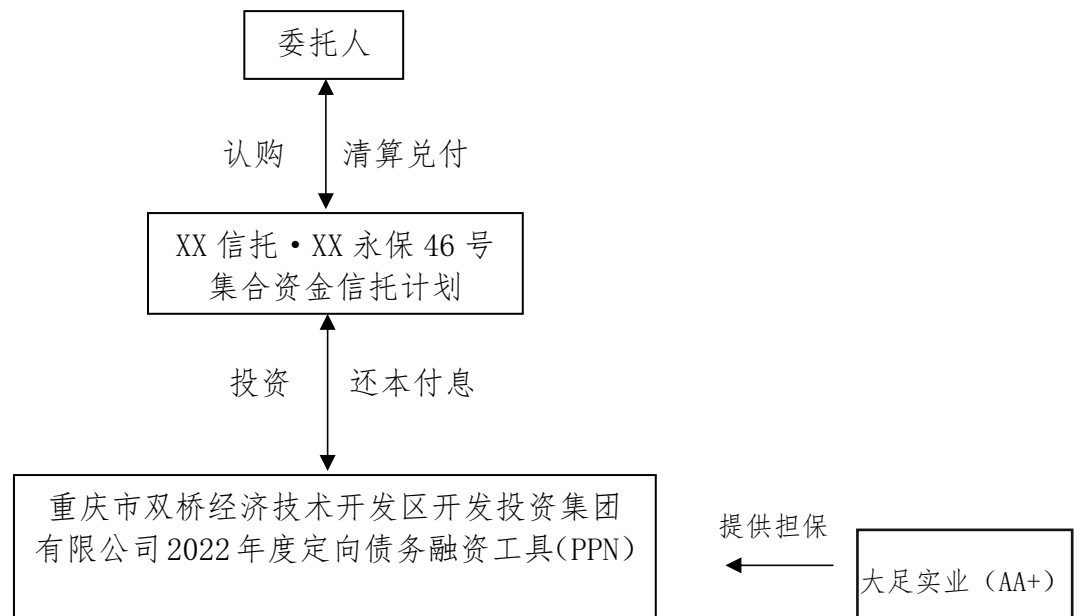
本次债券发行总额不超过 10 亿元，拟分期发行。公司将根据实际资金需求情况和业务发展需要调整发行规模，最终以监管机构核定及发行场所备案为准。

十五、关联交易

该信托项目拟投资债券发行人及保证人与我公司均不存在关联关系，不存在关联交易。

十六、交易结构

我司成立《XX 信托·XX 永保 46 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 2 亿元）投资于“重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司 2022 年度定向债务融资工具（PPN）”，债券项下由重庆大足实业发展集团有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。



十七、尽职调查工作简要介绍

(一) 调查人员

本次尽职调查工作由我部负责人及项目经理进行。

(二) 调查时间

2022年8月23日。

（三）调查地点

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司及重庆大足实业发展集团有限公司。

（四）调查方法

本次尽职调查方式包括：

1. 向目标公司收集资料并加以验证；
2. 访谈目标公司的有关人员；
3. 向有关部门询证；
4. 通过网络等公开渠道了解目标公司的信息；
5. 现场调查。

（五）调查范围

本次尽职调查范围包括发行人及保证人的财务状况、经营情况、征信情况、行业情况及所属地区经济发展及财政情况等。

（六）原始材料的取得

在目标企业的配合下，我部负责人与发行人及保证人的相关负责人进行了充分沟通，实地查看了企业的相关状况；通过对发行人及保证人提供的营业执照、财务审计资料、人行征信报告、评级报告等各项企业资料的审阅，了解其基本情况、经营和财务状况，并通过网络、行业杂志、业内人士等信息渠道，了解了目标企业及其所处行业和地区的情况，最终我部根据尽职调查结果形成书面尽职调查报告。

（七）发行人舆情信息及标的债券历史成交信息调查

1. 发行人舆情信息调查

我部通过实地走访、网络查询及咨询相关业内人士等方式，对标的债券发行人可能涉及的相关舆情信息进行了调查，截至本报告出具之日，发行人无重大负面舆情，无已到期未偿还或逾期偿还的债务，无重大违约事项、无逃废债或欠息行为。

2. 标的债券历史成交信息

标的债券尚未发行，无历史成交信息。

第二部分 债券要素

一、发行人简要情况

(一) 基本信息

企业名称	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司
法定代表人:	杨度彬
成立日期:	2004-03-17
注册资本:	200000 万元人民币
实缴资本:	200000 万元人民币
住所:	重庆市双桥经济技术开发区双北中路 109 号 1 楼
统一社会信用代码:	9150011175926372XN
经营范围:	一般项目:对经开区范围内的基础设施建设、区域土地开发、房地产开发(凭资质证书执业)、现代产业体系构建和高新科技成果转化等进行投资、建设、管理和资本运作,在授权范围内开展国有资产多种形式经营(以上经营范围法律法规禁止经营的不得经营;法律法规规定应取得行政许可的,在取得行政许可后方可经营)***,水资源管理,电子元器件零售,电子元器件与机电组件设备销售,电子产品销售,建筑用钢筋产品销售,金属材料销售,住房租赁,土地使用权租赁,非居住房地产租赁(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)

(二) 历史沿革

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司(以下简称“公司”)原名为重庆市双财国有资产经营有限责任公司,于2004年3月1日取得重庆市工商行政管理局核发的渝名称预核准字渝双第2004-200442号《企业(字号)名称预先核准通知书》,设立时注册资金5,000.00万元。

2004年11月,双财公司根据注册资本实收情况将注册资本变更登记为人民币1,000万元。2004年11月8日,原

重庆市双桥区财政局下发《关于无偿调拨国有土地的通知》（双桥财政[2004]124号）决定将原重庆市双桥区土地整治储备中心的渝双国用[2003]第0282号、0283号、0284号国有土地共计60,000平方米作价人民币1,000万元作为注册资本投入双财公司。2004年11月9日，重庆君恩会计师事务所有限公司出具《验资报告》（重君会所验[2004]第0109号）进行了审验确认。

2006年5月28日，发行人股东作出决定，决定增加注册资本19,000万元，由股东重庆市双桥区财政局认缴，并与2009年3月22日之前缴足。

2006年6月2日，重庆市双桥区财政局出具编号为“双桥财政[2006]88”号的《关于重庆市双财国有资产经营有限责任公司资本公积转增资本的批复》，同意发行人将资本公积19,000万元转增注册资本，将公司注册资本增至20,000万元。

2009年3月23日，重庆华信会计师事务所有限公司出具编号为“重华信会验（2009）第121”号的《验资报告》，经审验，截至2009年3月22日，发行人已收到股东缴纳的注册资本合计人民币19,000万元，出资方式为土地使用权及地上建（构）筑物。发行人在重庆市工商行政管理局双桥区分局已完成上述变更。

2009年4月3日，发行人股东重庆市双桥财政局出具《重庆市双财国有资产经营有限责任公司第二届第五次股东会决定》，决定发行人注册资本由原来的20,000万元增加到

30,000 万元。2009 年 4 月 8 日，重庆市双桥财政局发出编号为“双桥财政[2009]27”号的《关于双财公司增加资本金的批复》，同意以货币 10,000 万元增资发行人，注册资本增至 30,000 万元。

2013 年 4 月 16 日，经本公司修改后的章程及股东会决议，公司收到重庆市双桥经济技术开发区管理委员会第二、三期出资额为 130,000.00 万元，其中货币 30,000.00 万元，由资本公积转增实收资本 100,000.00 万元，公司实收资本变更为 200,000.00 万元，于 2013 年 4 月 16 日经重庆索原会计师事务所有限公司出具《验资报告》（索原验发（2013）373 号）审验确认。至此，经开区管委会累计实缴注册资本 200,000.00 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

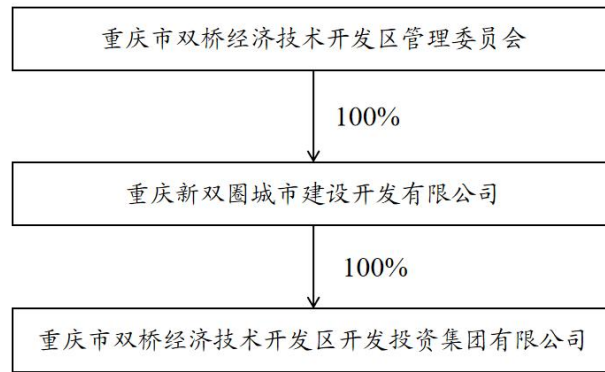
2014 年 3 月 20 日，发行人将法定代表人从王守华变更为席捲澜，将住所地由重庆市双桥经济技术开发区财务局（西湖大道 1 号）变更为重庆市双桥经济技术开发区双北中路 109 号 1 楼。发行人在重庆市双桥经济技术开发区工商行政管理局已完成上述变更。2016 年 7 月 4 日，发行人将法定代表人从席捲澜变更为程飞龙。

2021 年 10 月 31 日，根据重庆市双桥经济技术开发区管理委员会《关于无偿划转重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司股权的通知》（双桥经开[2021]14 号），重庆市双桥经济技术开发区管理委员会同意将持有发行人的 100.00% 股权无偿划转给重庆新双圈城市建设开发有限公司。此次股权转让完成后，发行人控股股东变更为重庆新双圈城

市建设开发有限公司,持有发行人 100.00%股权。公司于 2022 年 1 月 19 日完成工商变更登记。

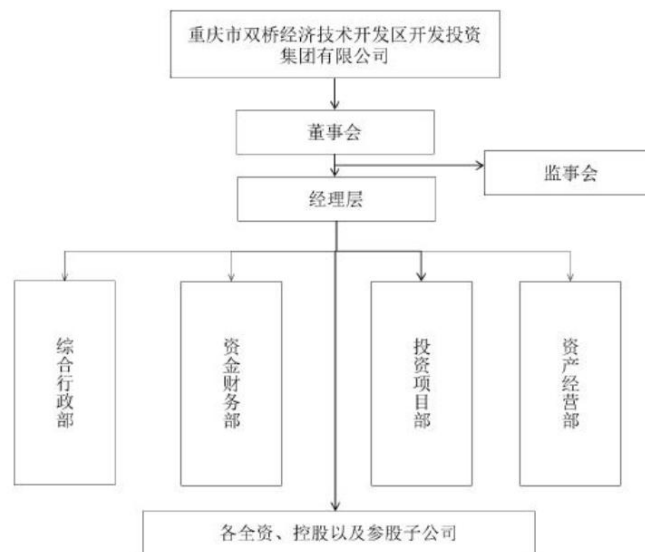
(三) 控股股东及实际控制人情况

截至本本报告出具之日,重庆新双圈城市建设开发有限公司持有发行人 100%股权,为公司控股股东。重庆新双圈城市建设开发有限公司由重庆市双桥经济技术开发区管理委员会 100%持股,发行人实际控制人为重庆市双桥经济技术开发区管理委员会。公司的股权结构图如下:



(四) 公司治理和组织架构

组织架构图如下:



（五）重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人主要参股子公司为 7 家。具体情况如下：

单位：万元、%

序号	公司名称	注册资本	持股比例	级次	纳入合并范围
1	重庆大友体育文化发展有限责任公司	14,413.77	35	1	否
2	重庆市大族盛世供应链管理有限责任公司	10,000.00	20	1	否
3	重庆市双桥经济技术开发区北展土地整治开发有限公司	202,000.00	0.5	1	否
4	重庆市双发地产股权投资基金有限公司	10,000.00	50	1	否
5	重庆长足飞越科技有限公司	1,800.00	25	1	否
6	重庆沔达通供应链管理有限公司	10,000.00	20	2	否
7	重庆立坤供应链管理有限责任公司	10,000.00	15	2	否

（六）主营业务情况

发行人主要对经开区范围内的基础设施建设、区域土地开发、房地产开发（凭资质证书执业）、现代产业体系构建和高新科技成果转化等进行投资、建设、管理和资本运作，在授权范围内开展国有资产多种形式经营。（以上经营范围法律法规禁止经营的不得经营；法律法规规定应取得行政许可的，在取得行政许可后方可经营）***，水资源管理（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）

动)。

(二) 发行人主营业务分析

1. 主营业务收入分析

发行人主营业务收入来源于双桥经开区开发建设运营，主要为基础设施建设收入、贸易收入及部分安保和租金收入。2020-2021 年度，发行人营业收入分别为 444,578.60 万元和 642,900.74 万元。2021 年公司营业收入较 2020 年增加 198,322.14 万元，增幅 44.61%，主要系公司贸易业务收入增长所致。

发行人营业收入结构

单位：万元、%

板块	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	-	-	151,387.46	24.44	147,783.74	34.87
保安、租金等	2,910.60	2.5	1,891.49	0.31	1,316.65	0.31
贸易	112,083.77	96.1	457,297.05	73.82	267,541.44	63.12
其他	1,638.35	1.4	8,934.67	1.44	7,215.92	1.7
合计	116,632.72	100	619,510.67	100	423,857.75	100

2020-2021 年，发行人基础设施建设业务分别实现营业收入 169,194.97 万元和 173,573.91 万元，占同期营业收入的比例分别为 38.06%和 27.00%。总体来看，作为公司的核心业务板块，基础设施建设业务是发行人营业收入的主要来源之一。2020-2021 年，发行人保安、租金等业务分别为 1,753.05 万元和 2,546.22 万元，占同期营业收入的比例分别为 0.39%和 0.40%，占比较小。2020-2021 年，发行人贸易业务收入分别为 270,671.94 万元和 464,127.90 万元，占同期营业收入的比例分别为 60.88%和 72.19%，为发行人营业

收入重要来源。

科目	2022年 1-6月	2021年 1-6月	变动比例	变动原因
营业收入	116,632.72	212,399.66	-45.09%	主要系上半年未结转基础设施建设业务收入，同时贸易业务收入有所下降所致

2. 发行人主营业务板块经营情况

发行人主要从事基础设施建设（基础设施建设板块主要包括园区项目建设、保障房项目建设）、贸易业务等业务。

• 土地整理开发板块

（1）发行人土地开发资质及授权情况

发行人系于2012年根据重庆市人民政府《重庆市人民政府关于成立重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司的批复》（渝府[2012]17号文件）和经开区管委会以《重庆市双桥区经开区管委会关于做好土地储备和整治及土地出让收益分配工作的通知》（双桥经开[2012]4号文件）批准的从事土地整理开发业务的主体，具备了对重庆市双桥经开区范围内土地的整治开发职能。

重庆双桥经开区土地储备整治中心2012年成立之后，对发行人经营范围做出了适当调整，发行人不再负责土地储备业务。为加快双桥经开区土地整理开发业务的顺利进行，重庆双桥经开区土地储备中心委托发行人开展土地整理开发业务。

（2）发行人获取土地收益方式

发行人在开展经开区开发建设运营业务过程中，主要通过开展土地整理开发取得收入来源。财综[2016]4号文下发

后，发行人暂未新增土地整理项目，2020-2021年，发行人未发生土地整理开发业务收入。

后期，发行人将根据经开区统筹安排参与土地整治业务，并确认土地整理开发业务收入。发行人整理开发的国有土地按规定进行出让后，根据财综[2016]4号文规定，项目完工后对土地收购整理成本进行返还，并还按照土地整理成本的一定比例支付公司土地整理管理费，并在结算上不与土地出让金挂钩，将严格执行《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综[2016]4号文）的规范要求。

（3）发行人土地一级开发业务模式

土地整理开发业务主要分为土地储备、征地拆迁整治、土地出让三个环节。目前发行人并无土地储备职能，由双桥经开区土地储备中心承担，发行人主要接受其委托进行征地拆迁整治。具体业务流程和模式为：（1）经开区管委会根据当年招商引资落地项目状况，结合经开区总体规划，制定土地整理开发拆迁计划；（2）重庆双桥经开区土地储备中心根据具体计划与发行人签订投资建设协议，委托发行人进行融资、征地、拆迁、整治等工作；（3）项目建设完工后，重庆市大足区国土资源和房屋管理局双桥经开区分局委托具有合法资质的地价评估部门对拟出让地块进行地价评估，将符合条件的土地进行招标、拍卖、挂牌出让；（4）重庆市大足区国土资源和房屋管理局与受让方签订国有土地使用权出让合同；（5）对发行人土地整理成本进行返还，并

还按照土地整理成本的一定比例支付发行人土地整理管理费。

(4) 发行人近两年土地开发业务情况

近两年，发行人土地整理开发业务未实现收入。截至2021年12月末，发行人无在建的土地整理项目和拟建的土地整理项目。未来随着双桥经开区的招商引资以及双桥经开区的建设规划，发行人仍将继续承担双桥经开区的土地整理开发工作。

• 园区项目建设板块

发行人主要职能包括：按照双桥经开区经济和社会发展规划，对双桥经开区范围内的基础设施建设、土地整治、区域土地开发、房地产开发、现代产业体系构建和高科技成果转化等进行投资、建设、管理和资本运作，在授权范围内开展资产多种形式经营。园区项目建设业务是发行人最重要的业务之一，是发行人近年主要营业收入和实现利润的重要来源。

为了加快双桥经开区内基础设施建设，改善投资环境，提升城市形象，夯实发展基础，明确重庆市经开区财务局和重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司（前身“重庆市双财国有资产经营有限责任公司”）各自在项目投融资建设、转让和回购活动中的权利义务，根据《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国建筑法》、《建设工程质量管理条例》、建设部《关于加快市政公用行业市场化进

程的意见》等相关规定，经双方充分协商一致，针对各项目订立市政基础设施工程投资建设、回购合同。经开区财务局为项目业主，重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司为项目的投资建设主体，采用代建模式按照双方约定对项目进行投融资和建设管理，项目竣工后由经开区审计局进行决算审计工作，明确工程建设成本，然后由经开区财务局按照投资资金成本、税费的基础上浮动 5%-15%进行回购。公司的代建协议均在财预〔2012〕463 号文颁发之前签订，不违反财预〔2012〕463 号文，后续开展此类业务将严格按照财预〔2012〕463 号文执行。

（3）已完工项目的收益情况及已回款情况

截至 2021 年末，发行人主要已完工项目总投资额为 1,492,861.38 万元，计入“存货”科目，经开区财务局拟回购金额为 1,662,876.52 万元。截至 2021 年末，经开区财务局已经回购 813,790.29 万元。根据与发行人签订的回购合同或协议，经开区财务局将会根据当年经开区的财政情况在未来 5 年内对发行人已完工项目进行回购。

• 保障房项目情况

为进一步完善经开区住房保障体系，改善园区投资环境，完善招商引资配套，经重庆市双桥经开区经济发展局批准，同意发行人开展实施经开区经济适用房、公租房等保障房项目建设。

（1）运作模式

在保障性住房建设方面，发行人主要通过代建、自建等模式参与建设。代建为与政府达成投资建设协议，由发行人自行筹措资金，项目完工后由经开区财务局进行回购。自建为发行人自己开发项目，资金自筹，自建自卖。销售模式分为两种：项目完工后销售、建设与销售并举。未来收入主要包括住宅房收入、商业建筑出售收入、停车库出售及租金收入、物业管理收入，作为项目融资的还款来源。

（2）盈利模式

代建模式下，发行人与双桥经开区管委会签署项目建设协议，双桥经开区管委会委托发行人进行投资建设，发行人可获得的代建项目服务费按投资成本加成方式确定，加成比例为 5%-15%，项目完工后由双桥经开区财务局负责结算，财务局向发行人支付的结算款包括代建项目成本和代建项目服务费之和。

自建模式下，发行人委托承包商进行相关工程设计与建设，项目竣工后进行市场化销售以形成盈利。

• 安保收入板块

2020-2021 年度，发行人安保收入主要系子公司重庆巴岳保安服务有限公司的安保经营收入，但是金额较少，占发行人整体营业收入比重不大。保安公司提供安保、物管服务，取得安保收入。

发行人从事安保板块业务，获得重庆市公安局双桥经开区分局批准，相关主管部门同意发行人开展实施安保板块业务。截至本募集说明书签署日，发行人安保板块业务合法合

规，不存在违反国发〔2010〕19号文、国发〔2014〕43号文、国办发〔2015〕40号文、财综〔2016〕4号文、财预〔2017〕50号、财预〔2017〕87号等文件和法律法规的情形，符合国家有关政策。

- 租金收入板块

2020-2021年度，发行人租金板块收入主要系发行人即重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司取得的租金营业收入，收入来源方面，租金收入主要是标准厂房和门面的出租的收入，但是金额较少，占发行人整体营业收入比重不大。

发行人租金收入主要为自有房产的对外出租，相关业务模式合法合规，不存在违反国发〔2010〕19号文、国发〔2014〕43号文、国办发〔2015〕40号文、财综〔2016〕4号文、财预〔2017〕50号、财预〔2017〕87号等文件和法律法规的情形，符合国家有关政策。

- 贸易板块

- (1) 业务模式

根据经开区招商引资及发行人自身业务拓展的需要，2019年度开始，发行人新增贸易业务，运营主体主要包括集团本部、子公司卓捷公司、惠双公司和邮发公司。

惠双公司主要从事废旧钢材的采购及销售，邮发公司主要从事钢坯的采购及销售。业务流程方面：惠双公司主要从重庆佳航废旧金属回收有限公司（以下简称“佳航公司”）采购废旧钢材，再按照订单需求统一出售给重庆足航钢铁有

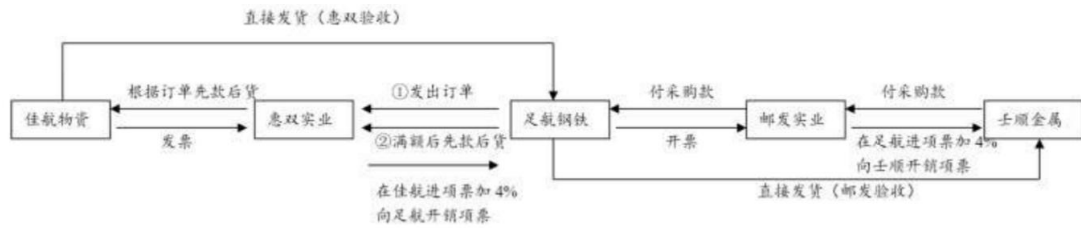
限公司（以下简称“足航公司”）。邮发公司主要从足航公司采购钢坯、钢材，再按照订单需求统一出售给重庆壬顺金属加工有限公司（以下简称“壬顺公司”）等钢材加工企业。价格随市场行情上下浮动按质论价，贸易资金前期一次性投入，回款周期一般为3个月。

集团本部主要代盛泰光电科技股份有限公司（以下简称“盛泰光电”）从事部分设备及材料的代采代购。

卓捷公司主要从事钢材及材料贸易，钢材贸易主要从足航公司采购钢坯、钢材，再按照订单需求统一出售给壬顺公司等钢材加工企业。

以惠双-足航-邮发三家公司涉及的贸易交易结构为例，中游加工商足航钢铁将发行人的贸易业务分为上下游两段：在贸易业务上游段中，惠双实业承担中间贸易商角色，足航钢铁先向惠双实业发出订单，惠双实业再向佳航物资发出废旧金属物料订单，佳航物资向足航钢铁发货并由惠双实业进行验收；在贸易业务下游段中，邮发实业承担中间贸易商角色，下游终端客户壬顺金属向邮发实业发出订单，邮发实业再向足航钢铁发出废料加工成品订单，足航钢铁向壬顺金属发货并由邮发实业验收。两段贸易均为根据客户需求及采购要求向其合作供应商采购废旧金属、原材料或设备，采购完成后再交付客户完成整个业务流程。

发行人贸易结构举例——惠双-足航-邮发交易结构



（2）会计处理方式

发行人确认实际投入成本时，借记“存货”，贷记“货币资金、应付账款、应付票据”等相关科目，确认主营业务收入时，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入”；计提缴纳各项税金，借记“营业税金及附加”，贷记“应交税费”；结转主营业务成本时，借记“主营业务成本”，贷记“存货”。收到回购款时，借记“货币资金”，贷记“应收账款”。

现金流量表项目会计处理：发行人在支付采购款项时，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，归入“购买商品、接收劳务支付的现金”项目；在收到销售回购款项时，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

（3）盈利模式

发行人贸易业务采用随行就市的定价模式。发行人贸易业务主要通过商品购销差价获利，通过为客户提供货物，从中赚取货物的进销差价。

（4）贸易业务经营情况

发行人贸易品种以废钢、钢坯为主，另外还有部分设备

及材料。2020-2021 年度，发行人贸易业务收入分别为 270,671.94 万元和 464,127.90 万元，占营业收入的比重分别为 60.88%与 72.19%。2021 年，公司贸易业务收入增幅较大，主要由于发行人贸易业务相较于 2020 年更为成熟，与壬顺金属的钢材贸易业务体量增长较快。

发行人贸易业务收入情况

单位：亿元

贸易主体	2021 年	2020 年
惠双公司	7.97	5.84
邮发公司	13.62	17.67
卓捷公司	14.70	2.25
集团本部	10.12	1.30
合计	46.41	27.07

(5) 上下游情况

发行人贸易业务上游供应商主要包括足航公司、佳航公司，下游客户主要包括足航公司、壬顺公司和盛泰光电，上下游客户主要为民营企业。其中，佳航公司是经开区重点循环经济企业，主要从事废旧金属回收销售；足航公司系重庆少数拥有钢材指标的企业，为双桥经开区成立十余年的老牌企业，主要从事钢材等的生产销售；壬顺公司主要从事金属加工、铸造；盛泰光电是双桥经开区重点招商引资的高新技术企业，发行人主要供应商和客户经营情况和内控体系整体

较为稳健。

发行人贸易业务 2021 年度前五大客户情况

单位：亿元、%

序号	前五大客户名称	销售金额	占比	是否为发行人关联方
11	重庆壬顺金属加工有限公司	29.17	62.86	否
22	盛泰光电科技股份有限公司	12.72	27.42	否
33	重庆足航钢铁有限公司	3.23	6.95	否
44	重庆德能再生资源股份有限公司	0.27	0.58	否
55	重庆市鑫朗瑞精密机械制造有限公司	0.10	0.21	否
	合计	45.49	98.01	

发行人贸易业务 2021 年度前五大供应商情况

单位：亿元、%

序号	前五大供应商名称	采购金额	占比	是否为发行人关联方
1	重庆足航钢铁有限公司	29.12	63.68	否
2	重庆立坤供应链管理有限责任公司	7.41	16.21	是 ¹
3	重庆福全通贸易有限公司	3.51	7.67	否
4	重庆佳航废旧金属回收有限公司	3.22	7.03	否
5	重庆津达通供应链管理有限	1.06	2.31	是 ²

	公司			
	合计	44.32	96.91	

注 1：重庆立坤供应链管理有限责任公司系发行人参股公司，截至 2021 年末，发行人持股比例为 15%。

注 2：重庆津达通供应链管理有限公司系发行人参股公司，截至 2021 年末，发行人持股比例为 20%。

（6）采购与销售所在区域

发行人贸易业务上下游均为国内企业，不涉及进出口贸易业务。发行人上游供应商主要位于双桥经开区，部分设备类供应商分布于深圳等地。发行人下游客户均为双桥经开区内企业，均位于双桥经开区。

（7）行业地位

发行人贸易业务的开展充分发挥了发行人作为双桥经开区重要国有的地方使命。发行人从事贸易业务具有政府相关批复支持，在国企市场化改革的同时，通过与佳航公司、足航公司、壬顺金属等经开区内优质企业的合作，优化相关企业在生产经营中的原料保障能力，促进相关企业将税收缴纳在经开区，加快经开区循环经济产业等重点产业的快速发展。

二、本期债务融资工具发行的基本情况

（一）债务融资工具发行批准情况

中国银行间市场交易商协会文件

中市协注〔2022〕PPN287号

接受注册通知书

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司：

你公司《重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司关于定向发行2022-2024年度债务融资工具的注册报告》及相关材料收悉。依据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）和中国银行间市场交易商协会相关自律规则，决定接受你公司定向债务融资工具注册。现就有关事项明确如下：

一、你公司定向债务融资工具注册金额为10亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，招商证券股份有限公司、中信银行股份有限公司联席主承销，每期发行前确定当期主承销商。

3

二、你公司在注册有效期内可分期发行定向债务融资工具。发行完成后，应通过交易商协会认可的渠道定向披露发行结果。

三、你公司应按照《非金融企业债务融资工具发行规范指引》和《非金融企业债务融资工具簿记建档发行工作规程》开展发行工作。

四、你公司应按照交易商协会相关自律规则，接受交易商协会自律管理，履行相关义务，享受相关权利。

五、你公司应按照《非金融企业债务融资工具注册发行规则》《非金融企业债务融资工具定向发行注册工作规程》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关自律规则规定，履行定向信息披露义务。

六、你公司应严格按照定向募集说明书或定向发行协议披露的资金用途使用募集资金，如存续期内需要变更募集资金用途应提前披露。变更后的募集资金用途应符合相关法律法规及政策要求。

七、你公司应严格按照国家有关产业政策规定，依法合规开展生产经营活动，确保有关业务规范健康发展。

八、你公司如发生可能对偿债能力产生重大影响的事件，应严格按照投资人保护机制的要求，落实相关承诺，切实保护定向投资人的合法权益。

九、你公司应按照协会存续期管理有关自律规则规定，积极配合主承销商存续期管理工作的开展。

十、你公司在定向债务融资工具发行、兑付过程中和存续期内如遇重大问题，应及时向交易商协会报告。

2

附件：定向投资人名单



2022年7月1日，根据“中市注协[2022]PPN287号”文对本次实名记账式债券的接受注册通知书，本次定向债务融资工具（PPN）发行总额不超过10亿元（含10亿元），拟分期发行。公司将根据实际资金需求情况和业务发展需要调整发行规模，最终以监管机构核定及发行场所备案为准。

（二）主要发行条款

1. **发行人全称：**重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司

2. **债务融资工具全称：**重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司2022年度第一期定向债务融资工具(PPN)

3. **发行金额：**本次债券发行规模不超过10亿元人民币（含10亿元），拟分期发行。

4. **债务融资工具期限（暂定）：**品种一期限为3+2年（附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权），品种二期限为2+2+1年（附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）

5. 票面金额及发行价格：本次定向债务融资工具（PPN）面值为 100 元，按面值平价发行。

6. 债务融资工具利率及其确定方式：

品种一：本期定向债务融资工具（PPN）采用固定利率计息；前 3 年票面利率通过簿记建档方式确定，在存续期前 3 年固定不变。在本期定向债务融资工具（PPN）存续期内的第 3 年末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率为本期定向债务融资工具（PPN）存续期前 3 年票面利率加上或者减去调整基点，在存续期后 2 年固定不变

品种二：本期定向债务融资工具（PPN）采用固定利率计息；前 2 年票面利率通过簿记建档方式确定，在存续期前 2 年固定不变。在本期定向债务融资工具（PPN）存续期内的第 2 年末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率为本期定向债务融资工具（PPN）存续期第 2 年末票面利率加上或者减去调整基点。在本期定向债务融资工具（PPN）存续期内的第 4 年末，发行人可选择调整票面利率，调整后的票面利率为本期定向债务融资工具（PPN）存续期第 4 年末票面利率加上或者减去调整基点

7. 发行对象：全国银行间债券市场专项机构投资者（国家法律、法规禁止的投资者除外）和经遴选的特定机构投资人（如有）。

8. 发行方式：通过集中簿记建档、集中配售方式发行

9. 承销方式：余额包销

10. 付息、兑付方式：

每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日期起不另计利息。本次定向债务融资工具（PPN）的本息兑付将通过托管人办理

本期定向债务融资工具（PPN）存续期限内兑付日前5个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本期定向债务融资工具（PPN）的兑付，按照上海清算所的规定，本期定向债务融资工具（PPN）的兑付由上海清算所代理完成兑付资金的支付工作。相关事宜将在“兑付公告”中详细披露

11. 偿付顺序：本期定向工具的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具。

12. 信用评级机构及信用评级结果：本期定向债务融资工具（PPN）无信用评级。

14. 募集资金用途：募集资金将全部用于偿还公司的有息债务本金和利息。

14. 起息日期：【】年【】月【】日。

15. 兑付及付息的债权登记日：【】年【】月【】日。

16. 付息日：在存续期内，2023年至20【】年每年的【】月【】日（如遇法定节假日，则顺延至下一工作日）

17. 兑付日：品种一：20【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日，顺延期间不另计息）。若投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分本期定向债务融资工具（PPN）的兑付日为20【】年

【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日，顺延期间不另计息）。

品种二：20【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日，顺延期间不另计息）。若投资者在第2年末行使回售选择权，则其回售部分本期定向债务融资工具（PPN）的兑付日为20【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日，顺延期间不另计息）。若投资者在第4年末行使回售选择权，则其回售部分本期定向债务融资工具（PPN）的兑付日为20【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日，顺延期间不另计息）

18. 交易市场：全国银行间债券市场。

（三）发行人主体信用及债项信用评级情况

经中城信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA；本期债券无评级。

三、发行人的资信情况

（一）征信情况

1. 根据企业提供的2022年7月6日版企业信用报告显示，发行人未结清借贷交易余额444937.26万元，担保交易余额51434.32万元，已结清及未结清信贷中关注及不良类账户数均为0。

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2004	27	14	2015

借贷交易		担保交易	
余额	444937.26	余额	51434.32
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

非信贷交易账户数	欠税记录条数	民事判决记录条数	强制执行记录条数	行政处罚记录条数
0	0	0	0	0

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	36	438437.26	0	0	0	0	36	438437.26
短期借款	1	6500	0	0	0	0	1	6500
合计	37	444937.26	0	0	0	0	37	444937.26

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
银行承兑汇票	14	17934.32	0	0	0	0	14	17934.32
信用证	3	23500	0	0	0	0	3	23500
合计	17	41434.32	0	0	0	0	17	41434.32

已结清信贷信息概要

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
中长期借款	42	3	0	45
短期借款	26	1	0	27
贴现	1	0	0	1
合计	69	4	0	73

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
银行承兑汇票	131	0	0	131
信用证	2	0	0	2
合计	133	0	0	133

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
其他担保交易	0	0	0	4
合计	0	0	0	4

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统查询未显示发行人存在被执行记录及失信记录。



中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

[首页](#)
[执行公开服务](#)

被执行人信息查询

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 
验证码正确!
查询

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 75926372-X 重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司相关的结果。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示发行人存在失信记录。

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司
存续
公共资源交易情况

统一社会信用代码: 9150011175926372XN

重要提示:

- 如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的，可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉；如需对相关行政处罚信息进行信用修复，可按照行政处罚信用信息修复流程指引提出信用修复申请。
- 本查询结果仅依现有数据展示相关信息，供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 因篇幅有限，单类数据仅按更新程度展示前10000条信息。

异议申诉
下载信用信息报告

基础信息

法定代表人/负责人/ 执行事务合伙人	杨度彬	企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2004-03-17	住所	重庆市双桥经济技术开发区双北中路109号1楼

 36	 0	 0	 0	 3	 0	 0	 0
行政管理	诚实守信	严重失信主体名单	经营异常	信用承诺	信用评价	司法判决	其他

4. 通过在“国家企业信用信息公示系统”查询，未显示发行人存在行政处罚信息，无列入经营异常名录信息及列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息。

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 9150011175926372XN
 注册号: 500111000002208
 法定代表人: 杨度彬
 登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局
 成立日期: 2004年03月17日

发送报告
 信息分享
 信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | **行政处罚信息** | 列入经营异常名录信息 | 列入严重违法失信名单(黑名单)信息 | 公告信息

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 | 上一页 | 下一页 | 末页

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 9150011175926372XN
 注册号: 500111000002208
 法定代表人: 杨度彬
 登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局
 成立日期: 2004年03月17日

发送报告
 信息分享
 信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | **列入经营异常名录信息** | 列入严重违法失信名单(黑名单)信息 | 公告信息

列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 | 上一页 | 下一页 | 末页

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 9150011175926372XN
 注册号: 500111000002208
 法定代表人: 杨度彬
 登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局
 成立日期: 2004年03月17日

发送报告
 信息分享
 信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | 列入经营异常名录信息 | **列入严重违法失信名单(黑名单)信息** | 公告信息

列入严重违法失信名单(黑名单)信息

序号	类别	列入严重违法失信名单(黑名单)原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出严重违法失信名单(黑名单)原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入严重违法失信名单(黑名单)信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 | 上一页 | 下一页 | 末页

5. 根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告显示,发行人主体信用等级为 AA,评级展望为稳定。

6. 发行人不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉

恶、偷税漏税的等违法违规或不良行为记录。

（二）发行人获得主要贷款银行的授信情况

根据发行人提供的信息，发行人获得银行授信总额度153.70亿元，已使用额度123.93亿元，目前可用银行授信额度为29.77亿元。

公司自成立以来经营稳健，信用状况良好。与银行等各大金融机构建立了良好合作关系。发行人在中国人民银行征信系统中的不良和违约贷款余额为零，发行人均能按时或提前归还各项债务本金并足额支付利息，无不良信用记录。

（三）发行人是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，发行人无已到期但尚未偿还的借款，无重大违约事项，无逃废债信息，无欠息信息。

（四）公司债券余额占发行人最近一期净资产比例情况

截止2022年6月末，发行人债券存量规模66.90亿元，债券10只，发行人最近一期财务报表（2022年6月30日，合并口径）净资产为260.67亿元，债券余额所占发行人净资产比例为25.66%。

（五）发行人已发行债务融资工具偿还情况

截止2022年6月末，发行人目前存续债券如下：

单位：亿元，%，年

序号	证券简称/代码	发行日期	到期日期	债券余额	票面利率%	募集方式
1	21 渝双桥债 01 (2180426)	2021/10/26	2028/10/27	8.9	7.1	公募
2	21 渝双 02 (133164)	2021/12/23	2026/12/23	7	7.5	私募
3	21 双桥经开 MTN002A(102101143)	2021/6/16	2026/6/17	3	7.2	公募

4	21 双桥经开 MTN002B(102101144)	2021/6/16	2026/6/17	2.5	7	公募
5	21 双桥经开 MTN001(102100461)	2021/3/15	2026/3/17	10	7.5	公募
6	21 双桥经开 PPN001 (032100814)	2021/7/30	2023/8/2	10	7.5	私募
7	17 双桥经开 MTN001(101774007)	2017/11/13	2022/11/15	8	6.8	公募
合计				49.4		

其中 2025 年到期的债券 0 只，2026 年及之后到期的债券 5 只，到期规模 31.4 亿元，占债券总额的 63.56%。

(六) 有息债务明细

主要传统融资明细：

单位：万元

债务人	债权人	期限		初始金额	余额
		起始日	到期日		
短期借款				132,895.00	132,895.00
邮发	重庆三峡银行	2021/10/12	2022/10/12	950	950
邮发	大连银行	2021/11/23	2022/11/22	10,000.00	10,000.00
邮发	大连银行	2021/12/1	2022/11/30	5,000.00	5,000.00
邮发	中信银行	2021/12/20	2022/12/19	15,000.00	15,000.00
邮发	华夏银行	2021/12/10	2022/12/9	12,500.00	12,500.00
邮发	大连银行	2021/12/16	2022/12/16	19,305.00	19,305.00
开投	华鑫国际信托	2021/8/4	2022/12/19	5,460.00	5,460.00
惠双	富滇银行	2022/3/23	2023/3/22	4,850.00	4,850.00
卓捷	成都银行	2021/9/24	2022/9/23	3,000.00	3,000.00
卓捷	重庆三峡银行	2021/10/9	2022/10/9	980	980
卓捷	中国光大银行	2022/6/27	2023/6/27	1,000.00	1,000.00
邮发	富滇银行	2022/4/18	2023/4/17	19,000.00	19,000.00
惠双	富滇银行	2022/6/16	2023/6/15	4,850.00	4,850.00
惠双	中信银行	2022/4/28	2023/4/27	12,500.00	12,500.00
惠双	国家开发银行	2022/6/29	2023/6/28	12,000.00	12,000.00
开投	交通银行	2022/4/19	2023/4/18	6,500.00	6,500.00
长期借款（含一年内到期）				681,217.69	591,195.57
邮发	广发银行	2020/12/31	2023/12/29	8,000.00	7,400.00
邮发	国家开发银行	2021/9/27	2024/9/27	22,551.90	22,314.95
邮发	广发银行	2020/5/29	2023/5/19	4,000.00	3,200.00
邮发	哈尔滨银行	2021/10/28	2023/10/27	17,280.00	16,864.93

邮发	重庆银行	2022/2/10	2025/2/9	14,700.00	14,700.00
邮发	中国进出口银行	2021/12/16	2023/12/16	18,000.00	18,000.00
惠双	广发银行	2021/1/1	2023/12/29	3,500.00	3,237.50
惠双	广发银行	2021/2/24	2024/2/23	4,700.00	4,465.00
惠双	广发银行	2021/3/17	2024/3/15	6,800.00	6,460.00
惠双	广发银行	2021/5/24	2024/5/23	5,000.00	4,750.00
惠双	华夏银行	2019/9/25	2022/9/24	7,000.00	6,500.00
惠双	华夏银行	2019/12/17	2022/12/9	3,000.00	2,750.00
惠双	中国农业发展银行	2022/1/4	2037/1/3	21,700.00	21,700.00
惠双	中国农业发展银行	2021/1/6	2035/1/5	50,000.00	36,841.80
惠双	中国进出口银行	2021/10/25	2023/10/25	12,000.00	12,000.00
宜居	重庆银行	2022/3/28	2025/3/27	700	700
卓捷	重庆银行	2022/6/17	2025/6/16	800	800
开投	中国农业银行	2017/4/25	2027/4/24	41,000.00	7,900.00
开投	中国农业银行	2017/5/18	2027/4/24		4,000.00
开投	中国农业银行	2017/5/19	2027/4/24		11,000.00
开投	中国农业银行	2017/6/12	2027/4/24		3,000.00
开投	中国农业银行	2017/6/19	2027/4/24		13,000.00
开投	中国农业银行	2022/1/1	2033/12/26	13,000.00	13,000.00
开投	中国民生银行	2016/12/9	2024/12/8	6,985.79	5,785.79
开投	中国农业银行	2015/9/28	2025/9/27	45,000.00	10,000.00
开投	中国农业银行	2016/1/7	2025/9/27		4,000.00
开投	中国农业银行	2016/2/5	2025/9/27		17,197.00
开投	中国农业银行	2016/3/24	2025/9/27		5,000.00
开投	中国进出口银行	2017/8/8	2022/12/20	38,000.00	26,500.00
开投	中国进出口银行	2018/7/27	2028/7/27		1,870.00
开投	交通银行	2019/8/16	2030/8/12	20,000.00	2,511.00
开投	交通银行	2019/9/11	2030/8/12		3,348.00
开投	交通银行	2019/11/8	2030/8/12		3,720.00
开投	交通银行	2019/12/25	2030/8/12		1,860.00
开投	交通银行	2020/3/11	2030/8/12		2,901.60
开投	华夏银行	2019/11/4	2022/10/30	7,900.00	7,400.00
开投	华夏银行	2019/12/16	2022/12/9	11,100.00	10,600.00
开投	交通银行	2019/11/12	2027/11/8	32,000.00	3,175.00
开投	交通银行	2020/4/28	2027/11/8		22,225.00
开投	中国工商银行	2019/12/2	2027/12/31	39,500.00	3,100.00
开投	中国民生银行	2020/4/17	2022/12/14	10,000.00	6,000.00
开投	中国光大银行	2020/4/20	2024/4/20	10,000.00	7,750.00
开投	交通银行	2020/6/29	2023/6/28	12,000.00	6,000.00
开投	国家开发银行	2021/5/28	2024/5/28	20,000.00	20,000.00

开投	广发银行	2021/1/1	2023/12/29	16,000.00	14,800.00
开投	重庆农商行	2019/1/9	2028/12/31	91,000.00	17,125.00
开投	重庆农商行	2019/6/17	2028/12/16		17,125.00
开投	重庆农商行	2019/6/17	2025/12/16		51,500.00
开投	重庆农商行	2020/10/29	2028/10/28		17,118.00
开投	进出口银行	2022/3/24	2024/3/24		28,000.00
开投	国家开发银行	2022/6/29	2040/6/29	40,000.00	40,000.00
合计		-	-	814,112.69	724,090.57

直接融资明细：

单位：亿元

债务人	债券名称	期限		发行金额	债券余额
		起始日	到期日		
开投	17 双桥经开 MTN001	2017/11/15	2022/11/15	8	8
开投	21 双桥经开 MTN001	2021/3/17	2026/3/17	10	10
开投	21 双桥经开 MTN002A	2021/6/17	2026/6/17	3	3
开投	21 双桥经开 MTN002B	2021/6/17	2026/6/17	2.5	2.5
开投	21 双桥经开 PPN001	2021/8/2	2023/8/2	10	10
开投	21 渝双 02	2021/12/23	2026/12/23	7	7
开投	21 渝双桥债 01	2021/10/27	2028/10/27	8.9	8.9
合计	-	-	-	49.40	49.40

非传统融资明细：

单位：万元

债务人	债权人	期限		初始金额	余额
		起始日	到期日		
开投	19 渝双桥经开投 ZR001 持有人（农商行、富滇银行）	2019.4.24	2022.4.23	50,000.00	45,000.00
		2019.9.19	2022.9.18	50,000.00	49,943.04
开投	19 渝双桥经开投 ZR003 持有人（浙商银行）	2019.11.26	2022.11.25	50,000.00	19,990.86
		2020.1.17	2023.1.16		29,962.20
开投	渝农商金融租赁	2020.8.28	2026.8.28	30,000.00	21,937.60
开投	贵阳贵银金融租赁	2021/3/26	2026/3/26	9,000.00	7,425.87
惠双	邦银金租	2019/5/8	2024/5/8	30,000.00	11,968.25
惠双	徽银金融租赁	2020/6/15	2025/6/15	10,000.00	6,290.94
惠双	湖北金租	2019/12/6	2024/12/6	18,500.00	9,727.18
惠双	远东宏信	2020/11/24	2024/11/24	8,000.00	5,000.00
邮发	徽银租赁	2021/2/5	2026/2/5	4,561.75	3,645.36
邮发	远东国际租赁	2022/1/19	2026/1/19	9,358.74	9,358.74
邮发	远东宏信	2022/2/23	2026/2/23	4,565.26	4,565.26

邮发	远东国际租赁	2022/3/22	2026/3/22	4,565.24	4,565.24
邮发	华融资产	2021/7/12	2023/7/12	24,500.00	24,500.00
合计		-	-	303,050.99	253,880.54

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额为 147.2 亿元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 25.39 亿元，占有息债务余额比例为 17.25%，具体如下表所示：

单位：亿元，%

项目	余额	占比
银行贷款	72.41	49.19
债券	49.40	33.56
融资租赁	8.45	5.74
其他	16.94	11.51
合计	147.2	100.00

根据上文发行人有息债务明细表，经统计，发行人有息债务期限结构如下表所示：

单位：亿元，%

项目	金额	占比
2022 年到期债务	32.68	22.20
2023 年到期债务	29.68	20.16
2024 年到期债务	12.62	8.57
2025 年到期债务	11.02	7.49
2026 年及以后到期债务	61.2	41.58
合计	147.2	100.00

发行人 2025 年到期的有息债务占比为 7.49%，在 2025 年及之前到期的有息债务合计占比为 50.94%。

截至 2022 年 6 月末，发行人所有到期债务均正常还款，未发生信贷违约事件，不存在影响发行人还款能力的舆情。

（八）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，发行人对外担保余额为 104,887.66

万元，占公司2022年6月末合并报表口径净资产的4.02%。
被担保企业经营活动正常，未对保证人生产经营造成重大影响，担保事项无重大变化。详细情况见下表：

所属单位	授信机构/债权机构	开立/接收日期	到期日	被担保单位	披露担保金额
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司重庆江北支行	2021/12/6	2024/1/29	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	8,775.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	华夏银行股份有限公司重庆分行	2019/8/30	2022/8/29	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	5,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	华夏银行股份有限公司重庆分行	2019/9/11	2022/9/10	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	5,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	重庆机电控股集团财务有限公司	2021/10/29	2022/10/29	重庆重型汽车集团专用汽车有限责任公司	1,463.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	重庆机电控股集团财务有限公司	2021/8/18	2022/8/18	重庆重型汽车集团专用汽车有限责任公司	1,451.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司重庆江北支行	2021/12/23	2022/2/22	重庆立坤供应链管理有限公司	300.00
重庆卓捷投资管理有限公司	中信银行股份有限公司重庆高新支行	2022/1/11	2023/2/28	重庆重型汽车集团专用汽车有限责任公司	367.60
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司重庆江北支行	2022/2/15	2022/8/15	重庆立坤供应链管理有限公司	3,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司重庆江北支行	2022/2/21	2022/8/21	重庆立坤供应链管理有限公司	2,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司重庆江北支行	2022/2/14	2022/8/14	重庆立坤供应链管理有限公司	799.97
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司重庆江北支行	2022/3/23	2023/3/22	重庆沅达通供应链管理有限公司	280.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2022/3/28	2022/9/23	重庆立坤供应链管理有限公司	109.49

团有限公司	重庆茶园支行				
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 重庆茶园支行	2022/ 4/11	2022/9 /30	重庆立坤供应链管理有限公司	100.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	华夏银行股份有限公司	2021/ 12/23	2022/1 2/23	重庆沔达通供应链管理有限公司	2,300.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 7/9	2022/7 /9	重庆沔达通供应链管理有限公司	770.16
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 7/27	2022/7 /27	重庆沔达通供应链管理有限公司	2,910.72
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 8/16	2022/8 /16	重庆沔达通供应链管理有限公司	1,800.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 8/18	2022/8 /18	重庆沔达通供应链管理有限公司	2,558.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 8/22	2022/8 /22	重庆沔达通供应链管理有限公司	2,160.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2021/ 10/11	2022/7 .28	重庆立坤供应链管理有限公司	2,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2021/ 10/11	2022/7 .28	重庆立坤供应链管理有限公司	2,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 12/16	2024/1 2/16	重庆立坤供应链管理有限公司	7,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 12/16	2024/1 2/16	重庆立坤供应链管理有限公司	9,000.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2021/ 12/16	2024/1 2/16	重庆立坤供应链管理有限公司	5,800.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2021/ 12/23	2022/1 1/7	重庆沔达通供应链管理有限公司	1,055.21
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2021/ 12/23	2022/1 1/7	重庆沔达通供应链管理有限公司	500.00

重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司	2021/4/23	2022/12/31	重庆立坤供应链管理有限公司	4,000.00
重庆邮发实业发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆两江支行		2024/4/22	重庆大足永晟实业发展有限公司	4,875.00
重庆邮发实业发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆两江支行		2024/4/22	重庆大足永晟实业发展有限公司	8,525.00
重庆双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	大连银行股份有限公司重庆分行	2021/12/31	2024/12/30	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	14,750.00

截至 2022 年 6 月末，发行人对外担保企业到期债务还款情况均正常，不存在影响发行人担保能力的情形。

（九）受限资产情况

截至 2021 年末，发行人所有权或使用权受限制的资产账面价值合计 1,276,353.42 万元，占净资产比例为 49.29%。发行人资产所有权受到限制的原因是由于公司的相关资产抵押或质押给银行用于筹集贷款。截至 2021 年末发行人资产受限情况

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
货币资金	230,985.63	应付票据和融资借款质押
应收账款	134,658.00	质押融资借款
存货	843,478.96	抵押融资借款
投资性房地产	67,230.83	抵押融资借款
合计	1,276,353.42	

（十）发行人近三年及一期财务报表及分析

发行人提供了 2019 年经天健会计师事务所，2020-2021

年经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计财务报表及 2022 年 6 月未经审计的财务报表情况如下：

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产				
货币资金	402,363.53	292,800.99	168,512.52	71,002.67
应收票据	3,231.62	-	5,198.51	-
应收账款	408,133.44	448,582.52	362,289.07	162,065.04
预付款项	30,403.55	29,094.02	96,970.39	47,548.74
其他应收款项	188,814.39	310,472.27	471,732.20	449,608.34
其他应收款	-	-	-	449,608.34
存货	3,416,885.07	3,336,607.12	3,326,697.65	3,140,804.44
其他流动资产	0.22	0.22	0.3	105.71
流动资产合计	4,449,831.82	4,417,557.14	4,431,400.63	3,871,134.94
非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	69,280.00	69,280.00
长期股权投资	17,421.66	17,379.98	51,133.10	34,589.00
其他权益工具投资	20,700.00	20,700.00	-	-
其他非流动金融资产	152,000.00	152,000.00	-	-
投资性房地产	171,712.23	174,570.49	217,998.63	100,671.86
固定资产及清理合计	378.56	213.84	134.49	67.26
固定资产	-	-	-	67.26
使用权资产	8.89	9.42	-	-
无形资产	40,513.00	-	660	720
递延所得税资产	509.58	2,336.15	4,823.56	4,853.42
非流动资产合计	403,243.92	367,209.88	344,029.77	210,181.54
资产总计	4,853,075.74	4,784,767.02	4,775,430.41	4,081,316.48
流动负债				
短期借款	133,320.95	128,481.29	62,464.70	44,860.00
应付票据	192,274.79	192,074.17	113,708.12	25,229.12
应付账款	14,465.82	20,783.56	76,677.56	49,085.78
预收账款	-	-	38,420.52	42.38
合同负债	18,391.48	1,159.47	-	-
应付职工薪酬	355.45	472.04	34.84	72.96
应交税费	143,988.19	143,872.49	129,115.72	110,028.80
其他应付款项	377,685.94	347,422.91	445,498.12	269,946.09
应付利息	-	-	-	7,817.35
其他应付款	-	-	-	262,128.74

一年内到期非流动负债	307,684.10	351,129.54	234,639.80	90,328.53
其他流动负债	2,389.85	52,620.49	111,948.88	50,510.50
流动负债合计	1,190,556.56	1,238,015.97	1,212,508.25	640,104.16
非流动负债				
长期借款	519,259.99	442,628.67	383,104.79	429,080.79
应付债券	454,609.61	438,805.08	149,146.41	261,072.60
租赁负债	10.01	9.68	-	-
长期应付款合计	81,949.22	75,845.58	234,503.55	104,213.88
长期应付款	-	-	-	88,125.81
专项应付款	-	-	-	16,088.07
长期递延收益	-	-	21,693.00	21,693.00
非流动负债合计	1,055,828.82	957,289.01	788,447.75	816,060.26
负债合计	2,246,385.39	2,195,304.98	2,000,956.00	1,456,164.42
股东权益				
股本	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
资本公积	2,093,693.31	2,093,693.31	2,332,393.32	2,209,673.79
盈余公积	27,222.13	27,222.13	24,296.50	22,375.54
未分配利润	285,735.89	268,506.93	217,784.58	193,102.72
归属于母公司股东的权益合计	2,606,651.33	2,589,422.37	2,774,474.40	2,625,152.06
少数股东权益	39.02	39.67	-	-
所有者权益合计	2,606,690.35	2,589,462.04	2,774,474.40	2,625,152.06

2. 合并利润表

单位：万元

截止日期	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
营业总收入	116,632.72	642,900.74	444,578.60	229,252.29
营业收入	116,632.72	642,900.74	444,578.60	229,252.29
营业总成本	149,745.59	678,960.40	441,159.81	221,921.57
营业成本	114,862.62	619,510.67	423,857.75	211,106.29
营业税金及附加	4,590.89	9,218.87	6,748.10	5,435.35
销售费用	20.13	17.61	59.41	-
管理费用	1,970.17	3,387.53	1,728.72	1,782.97
财务费用	28,301.78	46,825.72	8,765.83	3,596.96
其他损益项目				
投资收益	71.67	-27.71	1,052.20	900.49
其中:对联营企业与合营企业的投资收益	115.57	-450.82	-	527.13
信用减值损失	8,123.20	12,850.55	-	-
资产减值损失	-	-	-349.03	261.26

资产处置收益	-	-0.09	-	-
其他收益	44,005.25	79,934.96	32,864.31	44,435.84
营业利润	19,087.26	56,698.05	36,986.27	52,928.31
加：营业外收入	7.77	23.59	16.95	173.88
减：营业外支出	2.04	79.58	1,522.73	391.69
利润总额	19,093.00	56,642.06	35,480.49	52,710.49
减：所得税费用	1,864.69	2,994.07	1,722.68	5,058.40
净利润	17,228.31	53,648.00	33,757.81	47,652.09
持续经营净利润	17,228.31	53,648.00	33,757.81	47,652.09
归属于母公司所有者的净利润	17,228.96	53,647.98	33,757.81	47,652.09
少数股东损益	-0.65	0.01	-	-
综合收益总额	17,228.31	53,648.00	33,757.81	47,652.09
归属母公司股东的综合收益总额	17,228.96	53,647.98	33,757.81	47,652.09
归属少数股东的其他综合收益	-0.65	0.01	-	-

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	185,418.55	596,473.96	431,670.75	258,185.37
收到的税费返还	-	-	2,935.10	-
收到的其他与经营活动有关的现金	256,384.96	584,042.27	697,881.00	428,345.38
经营活动现金流入小计	441,803.51	1,180,516.23	1,132,486.85	686,530.74
购买商品、接受劳务支付的现金	188,810.37	825,277.60	586,088.91	113,183.65
支付给职工以及为职工支付的现金	1,969.09	3,359.59	1,989.62	1,942.63
支付的各项税费	4,707.16	7,234.13	15,860.55	5,810.40
支付的其他与经营活动有关的现金	70,798.54	422,226.15	374,412.26	491,169.80
经营活动现金流出小计	266,285.17	1,258,097.46	978,351.33	612,106.48
经营活动产生的现金流量净额	175,518.35	-77,581.24	154,135.51	74,424.27
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	2,500.00	-	31,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	663.11	927.2	494.02
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	146,728.90	-
投资活动现金流入小计	-	3,163.11	147,656.11	31,494.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	40,714.35	4,994.78	41.27	12.75
投资所支付的现金	-	91,033.03	16,544.09	25,174.92
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	126,047.68	-
投资活动现金流出小计	40,714.35	96,027.80	142,633.04	25,187.67
投资活动产生的现金流量净额	-40,714.35	-92,864.69	5,023.07	6,306.35

筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	214,850.00	329,332.20	-40,096.00	325,403.75
发行债券收到的现金	-	-	-	49,350.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	474,000.00	211,025.88	93,973.67
筹资活动现金流入小计	214,850.00	803,332.20	170,929.88	468,727.42
偿还债务支付的现金	143,822.01	158,055.50	119,127.60	270,457.57
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	53,614.20	91,445.61	67,886.36	54,701.14
支付其他与筹资活动有关的现金	65,041.62	353,039.30	155,839.04	235,423.26
筹资活动现金流出小计	262,477.82	602,540.41	342,853.00	560,581.98
筹资活动产生的现金流量净额	-47,627.82	200,791.79	-171,923.12	-91,854.55
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-179.58	-	-
现金及现金等价物净增加额	87,176.18	30,166.28	-12,764.54	-11,123.93
加：期初现金及现金等价物余额	61,145.31	30,979.03	43,743.57	54,867.48
期末现金及现金等价物余额	148,321.48	61,145.31	30,979.03	43,743.55

4. 资产结构分析

发行人近三年及一期末的资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022/6/30	占比	2021/12/31	占比	2020/12/31	占比	2019/12/31	占比
流动资产								
货币资金	402,363.53	8.29%	292,800.99	6.12%	168,512.52	3.53%	71,002.67	1.74%
应收票据	3,231.62	0.07%	-	-	5,198.51	0.11%	-	-
应收账款	408,133.44	8.41%	448,582.52	9.38%	362,289.07	7.59%	162,065.04	3.97%
预付款项	30,403.55	0.63%	29,094.02	0.61%	96,970.39	2.03%	47,548.74	1.17%
其他应收款	188,814.39	3.89%	310,472.27	6.49%	471,732.20	9.88%	449,608.34	11.02%
其他应收款	-	-	-	-	-	-	449,608.34	11.02%
存货	3,416,885.07	70.41%	3,336,607.12	69.73%	3,326,697.65	69.66%	3,140,804.44	76.96%
其他流动资产	0.22	0.00%	0.22	0.00%	0.3	0.00%	105.71	0.00%
流动资产合计	4,449,831.82	91.69%	4,417,557.14	92.33%	4,431,400.63	92.80%	3,871,134.94	94.85%
非流动资产		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
可供出售金融资产	-	-	-	-	69,280.00	1.45%	69,280.00	1.70%
长期股权投资	17,421.66	0.36%	17,379.98	0.36%	51,133.10	1.07%	34,589.00	0.85%
其他权益	20,700.00	0.43%	20,700.00	0.43%	-	-	-	-

工具投资								
其他非流动金融资产	152,000.00	3.13%	152,000.00	3.18%	-	-	-	-
投资性房地产	171,712.23	3.54%	174,570.49	3.65%	217,998.63	4.57%	100,671.86	2.47%
固定资产	378.56	0.01%	213.84	0.00%	134.49	0.00%	67.26	0.00%
使用权资产	8.89	0.00%	9.42	0.00%	-	-	-	-
无形资产	40,513.00	0.83%	-	-	660	0.01%	720	0.02%
递延所得税资产	509.58	0.01%	2,336.15	0.05%	4,823.56	0.10%	4,853.42	0.12%
非流动资产合计	403,243.92	8.31%	367,209.88	7.67%	344,029.77	7.20%	210,181.54	5.15%
资产总计	4,853,075.74	100.00%	4,784,767.02	100.00%	4,775,430.41	100.00%	4,081,316.48	100.00%

近三年及一期末，发行人总资产分别为 4,081,316.48 万元、4,775,430.41 万元、4,784,767.02 万元和 4,853,075.74 万元。报告期内发行人总资产规模大幅增加，主要系受益于重庆市双桥经开区政府的资产注入，同时随着发行人对双桥经开区开发建设运营业务的快速开展，公司资产总额大幅增长。

从资产结构来看，近三年及一期末，流动资产分别为 3,871,134.94 万元、4,431,400.63 万元、4,417,557.14 万元和 4,449,831.82 万元，占总资产的比重分别为 94.85%、92.80%、92.33%和 91.69%；非流动资产分别为 210,181.54 万元、344,029.77 万元、367,209.88 万元和 403,243.92 万元，占总资产的比重分别为 5.15%、7.20%、7.67%和 8.31%。

存货情况分析

发行人近两年存货情况分析如下：

单位：万元、%

科目	2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比
合同履约成本	3,336,607.12	100.00	3,326,645.64	100.00
库存商品	-	-	52.01	0.00
合计	3,336,607.12	100.00	3,326,697.65	100.00

发行人的存货主要由合同履约成本构成。近两年末，发行人存货账面价值分别为 3,326,697.65 万元和 3,336,607.12 万元，占流动资产的比例分别为 75.07%和 75.53%，整体占比较高。发行人 2021 年末存货较 2020 年末增长 9,909.47 万元，同比增长 0.30%。

截至 2021 年末，发行人合同履约成本构成中开发产品与开发成本（不含土地使用权）924,822.81 万元，土地使用权 2,275,120.03 万元，待摊费用 136,664.27 万元。

发行人 2021 年末存货-开发产品与开发成本（不含土地使用权）情况

单位：万元

项目	金额
统筹城乡基础设施建设	147,374.30
汽车产业园 A 区	84,286.00
交通道路枢纽工程	88,110.90
双桥经开区市政基础设施建设	56,473.83
龙水湖片区全域旅游暨乡村振兴项目工程	52,860.00
经济适用房项目	53,109.81

太平河综合整治工程	52,419.99
北部片区新型城镇化建设项目	46,714.30
轨道交通产业园一期基础设施建设项目	42,924.19
双桥经开区核心区域城市道路及广场	35,272.54
重庆市双桥经开区再生铅产业园工程	27,379.22
循环经济产业园一期工程	25,000.00
出口基地项目	21,704.15
橡胶产业园	21,234.60
黄桷家园片区基础设施建设	20,778.94
经开大道建设工程	16,657.56
集成电路产业园配套用地土地整治	16,558.53
通乡油路	15,340.08
天星片区项目	8,614.12
智享托盘厂房	7,300.00
中汽大足试验基地配套公寓	7,225.00
双桥实验幼儿园扩建工程	5,600.00
双桥区工业园区二期基础设施建设	4,596.78
重汽博览馆项目	4,300.00
双桥经开区人才公寓改建	3,000.00
双桥经开区城区排水管网修建及分流改造工程	2,308.46
其他零星项目	57,679.51
合计	924,822.81

5. 负债结构分析

发行人近三年及一期末的主要负债情况如下：

单位：万元

流动负债	2022 年中报	占比	2021 年年报	占比	2020 年年报	占比	2019 年年报	占比
短期借款	133,320.95	5.93%	128,481.29	5.85%	37,224.70	1.96%	44,860.00	3.08%
应付票据 及应付账款	206,740.61	9.20%	212,857.73	9.70%	108,435.20	5.71%	74,314.90	5.10%
预收款项					38,401.41	2.02%	42.38	0.00%
应付职工 薪酬	355.45	0.02%	472.04	0.02%	0.46		72.96	0.01%
合同负债	143,988.19	6.41%	1,159.47	0.05%	33,982.83	1.79%		0.00%
应交税费	143,988.19	6.41%	143,872.49	6.55%	79,969.41	4.21%	110,028.80	7.56%
其他应付 款项	377,685.94	16.81%	347,422.91	15.83%	671,305.37	35.37%	269,946.09	18.54%
应付利息								0.00%
一年内到 期非流动 负债	307,684.10	13.70%	351,129.54	15.99%	170,237.64	8.97%	90,328.53	6.20%
其他流动 负债	2,389.85	0.11%	52,620.49	2.40%	99,948.88	5.27%	50,510.50	3.47%
流动负债 合计	1,190,556.56	53.00%	1,238,015.97	56.39%	1,205,523.07	63.52%	640,104.16	43.96%
非流动负 债								
长期借款	519,259.99	23.12%	442,628.67	20.16%	349,804.79	18.43%	429,080.79	29.47%
应付债券	454,609.61	20.24%	438,805.08	19.99%	149,146.41	7.86%	261,072.60	17.93%
租赁负债	10.01	0.00%	9.68					0.00%
长期应付 款合计	81,949.22	3.65%	75,845.58	3.45%	176,843.08	9.32%	101,213.88	6.95%
非流动负 债合计	1,055,828.82	47.00%	957,289.01	43.61%	692,344.28	36.48%	816,060.26	56.04%
负债合计	2,246,385.39	100.00%	2,195,304.98	100.00%	1,897,867.34	100.00%	1,456,164.42	100.00%

从负债构成来看，近三年及一期末，发行人的负债总额分别为 1,456,164.42 万元、1,897,867.34 万元、2,195,304.98 万元和 2,246,385.39 万元。其中，流动负债占总负债的比重分别为 43.96%、63.52%、56.39%和 53%，发

行人流动负债主要由短期借款、应付账款、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债等构成；非流动负债占总负债的比重分别为 56.04%、36.48%、43.61%和 47%。发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券、专项应付款和递延收益等组成。

近两年，发行人非流动负债分别为 788,447.75 万元和 957,289.01 万元，占负债总额的比重分别为 39.40%和 43.61%。发行人 2021 年末非流动负债金额较 2020 年末增加 168,841.26 万元，增幅 21.41 %，主要系当年度应付债券余额增加较多所致。

6. 现金流量分析

最近三年及一期末，发行人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022 年 6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	441,803.51	1,180,516.23	1,132,486.85	686,530.74
经营活动现金流出小计	266,285.17	1,258,097.46	978,351.33	612,106.48
经营活动产生的现金流量净额	175,518.35	-77,581.24	154,135.51	74,424.27
投资活动现金流入小计		3,163.11	147,656.11	31,494.02
投资活动现金流出小计	40,714.35	96,027.80	142,633.04	25,187.67
投资活动产生的现金流量净额	-40,714.35	-92,864.69	5,023.07	6,306.35
筹资活动现金流入小计	214,850.00	803,332.20	170,929.88	468,727.42
筹资活动现金流出小计	262,477.82	602,540.41	342,853.00	560,581.98

筹资活动产生的现金流量净额	-47,627.82	200,791.79	-171,923.12	-91,854.55
---------------	------------	------------	-------------	------------

近三年及一期末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 74,424.27 万元、154,135.51 万元、-77,581.24 万元和 175,518.35 万元。近两年，发行人经营性现金净流量分别为 154,135.51 万元和-77,581.24 万元，其中经营性现金流入分别为 1,132,486.85 万元和 1,180,516.23 万元，经营性现金流出分别为 978,351.33 万元和 1,258,097.46 万元。

2020 年，发行人经营性净现金流整体上处于流入状态，主要系随着公司业务不断发展，发行人收到的代建款项以及贸易款项资金流入不断增长，同时当年度收到往来资金较以往年度有所增长所致。

2021 年，发行人经营性净现金流整体上处于流出状态，主要系由于当年度项目投入有所增长带动发行人为购买商品、接受劳务支付的现金增长，同时当年度收到的往来资金有所减少、支付的往来资金有所增长所致。

报告期内，发行人支付其他与经营活动有关的现金主要是与和亚建筑公司、双兴租赁公司、足兴置业公司、新车城公司、双桥经开区国土分局、大足区财务局等产生的往来款项。报告期内发行人与双桥经开区国土分局、大足区财务局的往来款项均具有经营业务背景，不存在代政府融资的情况，符合财综[2016]4 号文、财预[2017]50 号文、财预[2017]87 号文、财金[2018]23 号文等相关国家规定。

近三年及一期末，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 6,306.35 万元、5,023.07 万元、-92,864.69 万元和 -40,714.35 万元。近两年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 5,023.07 万元和 -92,864.69 万元，呈波动趋势。其中投资活动产生的现金流入为 147,656.11 万元和 3,163.11 万元，投资活动产生的现金流出分别为 142,633.04 万元和 96,027.80 万元。发行人的投资活动现金主要用于购建无形资产、固定资产和其他长期资产所支付的现金。

近三年及一期末，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 -91,854.55 万元、-171,923.12 万元、200,791.79 万元和 -47,627.82 万元。近两年由于发行人随着资产和经营规模的不断壮大借入了大量营运资金。发行人近两年筹资活动产生的现金流入分别为 170,929.88 万元和 803,332.20 万元，主要为发行人新增银行贷款、发行债券以及新增非银行机构借款所致。近两年发行人筹资活动产生现金流出分别为 342,853.00 万元和 602,540.41 万元，主要系偿还银行借款和利息、应付债券利息所致。

四、债券资金用途

（一）本期债务融资工具募集资金用途

本次注册发行 10 亿元定向债务融资工具（PPN），募集资金将全部用于偿还本公司的有息债务本金和利息。

（二）前次募集资金的使用情况

前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体使用情况：

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司于2022年8月30日发行2022年度第二期中期票据。发行人依照募集说明书的约定，将募集资金全部用于偿还本公司的债务融资工具本金。

（三）发行人关于本次债务融资工具募集资金的承诺

发行人承诺发行债务融资工具所募集的资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。发行人将进一步健全信息披露机制，公司不承担政府融资职能，自2015年1月1日起新增债务

依法不属于地方政府债务。地方政府作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。

发行人承诺在债务融资工具存续期间变更资金用途前及时在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（简称综合服务平台）向投资人定向披露有关信息。

第三部分 信托项目增信措施

一、保证人简介

(一) 基本信息

企业名称	重庆大足实业发展集团有限公司
法定代表人	覃邦斌
注册资本	12,000.00 万元人民币
成立日期	2019 年 03 月 29 日
统一社会信用代码	91500225MA60ATNQ0X
住所	重庆市大足区柴香街道办事处五星大道 266 号(广电大厦综合楼 21 楼)
经营范围	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（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：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务；农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划，食用农产品零售，农副产品销售，日用口罩（非医用）销售，建筑材料销售，轻质建筑材料销售，花卉种植，礼品花卉销售，非主要农作物种子生产，第二类医疗器械销售，医用口罩零售，企业总部管理，土地使用权租赁，住房租赁，园区管理服务（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）

(二) 历史沿革

1. 设立情况

重庆大足实业发展集团有限公司前身为重庆市大足区篆石实业发展有限公司，是重庆市大足区鑫发建设集团有限公司于 2019 年 3 月 29 日以货币出资设立的国有独资公司，初始注册资本为 20,000 万元，实收资本为 5,000 万元。

2. 历次变更情况

2020 年 3 月 11 日，保证人股东由重庆市大足区鑫发建设集团有限公司变更为重庆市大足区国有资产监督管理委

员会。营业范围变更为：许可项目：食品经营

（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：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务；农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）***，园区管理服务，食用农产品零售，农副产品批发（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）。

2020年3月25日，保证人经营范围增加第二类医疗器械销售，医用口罩零售，日用口罩（非医用）销售。

2020年11月11日，保证人新增营业范围房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包及销售，建筑材料销售，轻质建筑材料。经营范围变更为许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（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：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务； 农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划，食用农产品零售，农副产品销售，日用口罩（非医用）销售，建筑材料销售，

轻质建筑材料销售，花卉种植，礼品花卉销售，非主要农作物种子生产，第二类医疗器械销售，医用口罩零售，企业总部管理，土地使用权租赁，住房租赁，园区管理服务（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）。

2021年8月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于划转股权的通知》（大足国资委发【2021】178号），将重庆市大足区鑫发建设集团有限公司持有的重庆市大足区篆石实业发展有限公司100%股权无偿划转给大足区国资委，保证人的股东由重庆市大足区鑫发建设集团有限公司变更为大足区国资委。

2021年8月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于覃邦斌等13名同志职务任免的通知》（大足国资委发【2021】180号），保证人法定代表人由杨高明变更为覃邦斌。

2021年9月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于篆石公司名称变更等相关事宜的批复》（大足国资委发【2021】194号）、

《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于重庆大足实业发展有限公司名称变更的批复》（大足国资委发【2021】198号），保证人的名称变更为“重庆大足实业发展集团有限公司”。

2021年9月，经大足区人民政府的批复，保证人的股东变更为大足区国资委。同时，根据大足区国资委出具的《关于向重庆大足实业发展集团有限公司增加注册资本金的批

复》（大足国资委发【2021】201号），大足区国资委以货币形式对其增资 100,000 万元。

上述增资完成后，保证人的注册资本由 20,000 万元增加至 120,000 万元，实缴资本 120,000 万元。

（三）控股股东及实际控制人情况

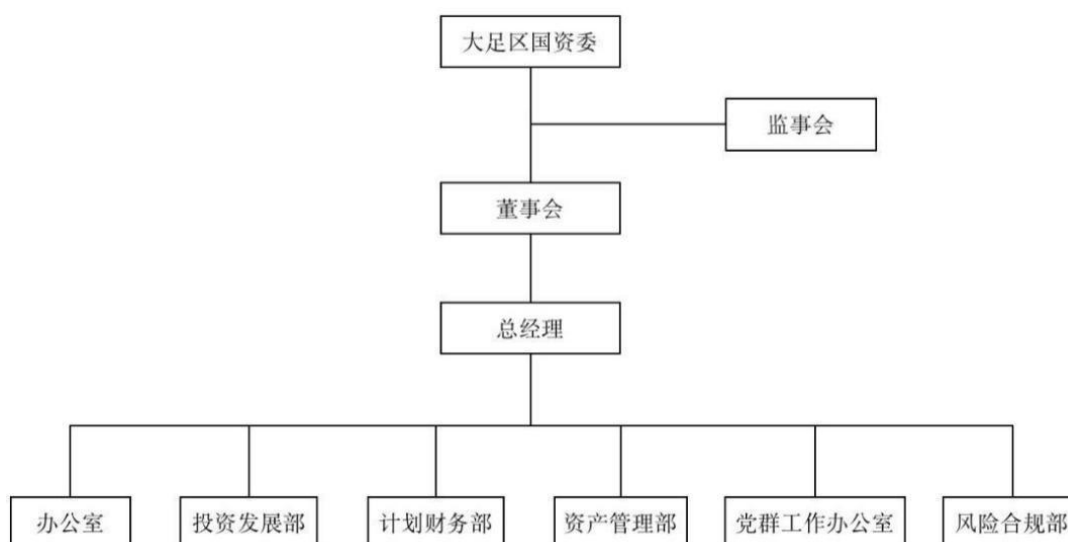
保证人控股股东、实际控制人为重庆市大足区国有资产监督管理委员会，持股比例为 100%。

单位：万元、%

股东名称	认缴金额	实缴金额	持股比例
重庆市大足区国有资产监督管理委员会	120,000.00	120,000.00	100
合计	120,000.00	120,000.00	100

（四）公司治理和组织架构

组织架构图如下：



（五）重要权益投资情况

1. 保证人控股子公司情况

保证人纳入合并报表范围的子公司共计 16 家，其中一级子公司 5 家，二级子公司 11 家。保证人对子公司人员任免、现金收支、业务经营管理均具有绝对掌控。具体情况见下表：

序号	公司	合并主体类型	注册资本(万元)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)
1	重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	一级子公司	305,944.95	100	-
2	重庆大足现代农业发展有限公司	一级子公司	68,857.60	100	-
3	重庆足锶矿业集团有限公司	一级子公司	30,000.00	100	-
4	重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	一级子公司	26,000.00	100	-
5	重庆大足开发建设有限公司	一级子公司	20,000.00	100	-
6	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	二级子公司	72,208.43	-	100
7	重庆大足工业园区建设发展有限公司	二级子公司	20,000.00	-	100
8	重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	二级子公司	25,800.00	-	100
9	重庆大足永晟实业发展有限公司	二级子公司	20,000.00	-	100
10	重庆鑫桥股权投资基金管理有限公司	二级子公司	1,000.00	-	51
11	重庆市大足区足盛投资有限公司	二级子公司	50,000.00	-	97
12	重庆市大足区青石矿业公司	二级子公司	2,150.00	-	100
13	重庆高精矿业有限公司	二级子公司	5,000.00	-	100
14	重庆天兴矿业有限公司	二级子公司	1,000.00	-	100
15	重庆市双桥新车城开发投资集团有限公司	二级子公司	6,001.00	-	100
16	重庆市大足区龙水湖农业发展股份有限公司	二级子公司	5,000.00	-	99

(六) 主营业务情况

保证人作为大足区主要的城市基础设施建设以及国有资本运营平台，负责大足区五大板块的基础设施建设与运营，分别为：城市基础设施建设板块、工业园区板块、锶矿资源开采运营板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块。城市基础设施建设板块指大足区城区范围内的基础设施建设与运营；工业园区板块系包含大足区龙水工业园区、大足区万古高新工业园区、大足区三驱文创工业园区以及部分双桥经济技术开发区；旅游景区板块系大足石刻旅游景区、龙水湖旅游景区基础设施建设。

大足实业集团承担着大足区城市基础设施建设板块、工业园区板块、锇矿资源开采运营板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块等区域的城市基础设施建设、土地整理、门票销售等业务，业务专营度高。

保证人的经营范围包括：许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（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：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务；农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划，食用农产品零售，农副产品销售，日用口罩（非医用）销售，建筑材料销售，轻质建筑材料销售，花卉种植，礼品花卉销售，非主要农作物种子生产，第二类医疗器械销售，医用口罩零售，企业总部管理，土地使用权租赁，住房租赁，园区管理服务（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）。

保证人营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2022年1-3月		2021年度(备考)		2021年度(审计)		2020年度(审计)		2019年度(审计)	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程建设业务	56,455.84	71.54	246,514.47	80.24	246,514.47	80.24	8,350.56	99.79	299.24	100
土地整治业务	20,133.13	25.51	38,806.94	12.63	38,806.94	12.63	-	-	-	-
门票销售业务	1,035.03	1.31	6,887.80	2.24	6,887.80	2.24	-	-	-	-
其他业务	1,285.92	1.63	15,027.19	4.89	15,027.19	4.89	17.59	0.21	-	-
合计	78,909.93	100	307,236.40	100	307,236.40	100	8,368.15	100	299.24	100

(1) 土地整治业务板块

目前，保证人受区政府委托，承担区域内的土地整治业务。保证人的土地整治业务主要由子公司大足国资集团下属的大足永晟公司、大足工业园公司开展，其中大足永晟公司负责大足万古高新工业园区土地一级开发，大足工业园公司主要负责龙水工业园区土地一级开发。

目前，保证人受区政府委托，承担区域内的土地整治业务。保证人的土地整治业务主要由子公司大足国资集团下属的大足永晟公司、大足工业园公司开展，其中大足永晟公司负责大足万古高新工业园区土地一级开发，大足工业园公司主要负责龙水工业园区土地一级开发。

2016年后，基于财综〔2016〕4号文的下发，保证人土地一级开发业务采用由大足区人民政府或项目所在开发区管委会委托保证人或子公司代理整治的业务模式：保证人依据与政府签订的《土地整理工程项目委托代建合同》，负责土地一级开发项目的实施，使得相关土地达到出让条件。大足区人民政府或项目所在开发区管委会将根据委托代建合同，在保证人子公司在完成土地整治并经验收合格后，按照成本加成18%确定土地整治收入，结算周期为1-3年。

根据大足府发〔2014〕1号文意见，重庆市大足区人民政府授权公司全面负责大足高新技术产业开发区（原“大足万古工业园区”）基础设施建设及管理、土地整理等工作。大足永晟公司土地整治项目实行委托代建模式，保证人与大足高新技术产业开发区管委会签订代建协议，约定大足永晟公司作为土地整治实施主体，根据大足区人民政府对大足高

新技术产业开发区土地利用规划进行土地整理开发，按照成本加成 18%确定土地整治收入，每年根据双方确认的完成投资额结算代理土地整治金额。

大足工业园公司土地整治项目实行委托代建模式与有证开发两种模式。委托代建模式：2017 年大足工业园公司与重庆市大足区工业园区管理委员会签订的《土地整治工程项目委托代建合同》，约定大足工业园公司作为龙水园区土地整治实施主体，按照成本加成 18%确定土地整治收入，每年根据双方确认的完成投资额结算代理土地整治金额。有证开发模式：报告期内，保证人根据自身经营需要，制定土地出让计划并委托区规自局代为完成土地“招、拍、挂”流程。保证人仅承担土地一级开发业务，不承担土储中心负责的土地储备、土地出让、管理土地交易场所等其他业务。

(2) 工程建设板块

目前，保证人受区政府委托，承担城市基础设施建设板块、工业园区板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块基础设施、市政公益、综合交通等项目的投资、建设任务。

其中，保证人本级负责实施部分大足区内三驱文创园基础设施建设项目；子公司大足国资集团负责实施城区范围内基础设施项目、大足工业园区及万古高新园区安置房及基础设施项目建设、大足石刻旅游景区基础设施建设；

子公司大足龙水湖实业负责龙水湖旅游景区基础设施建设；子公司大足开建负责双桥经开区标准厂房及配套基础设施建设及三驱文创园基础设施建设项目。保证人在大足区

内开展业务得到了大足区政府的大力支持，具有较强的区域专营性。

（3）门票销售业务

门票销售收入来源于保证人子公司大足石刻国旅集团。根据《重庆市大足区人民政府关于大足石刻景区有关经营权的批复》，大足区人民政府同意大足石刻国旅集团作为大足区石刻景区市场化经营主体，并授权大足石刻国旅集团经营大足石刻景区门票及导游等相关业务。“大足石刻”为国家首批AAAAA级景区，始凿于公元650年唐永徽元年，兴盛于公元9世纪末至13世纪中叶，以五山摩崖

石刻造像为代表的大足石刻，把中国石窟艺术向后延续了400年。大足石刻汇集了中国佛教、道教和儒家“三教”造像艺术之精华，具有鲜明的民族化、世俗化和生活化特色，是中国晚期石窟艺术的典范，与敦煌、云岗、龙门、麦积山石窟一起构成了一部完整的中国石窟艺术史。大足石刻是我国继敦煌莫高窟之后第二个成功申报被列为世界文化遗产名录的石窟艺术，享誉世界，位列世界八大石窟。

2019-2021年度及2022年1-3月，保证人门票销售业务收入分别为0万元、0万元、15,362.30万元和2,586.04万元，在营业收入中的占比分别0%、0%、4.11%和2.82%。保证人门票销售收入规模及利润水平较为稳定，是公司重要的经营性收入来源之一。

（七）征信情况

1. 根据企业提供的2022年7月19日版企业信用报告显

示，保证人未结清借贷交易余额 159871.22 万元，担保交易余额 0 元，未结清及已结清信贷中无关注及不良类余额。

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2019	5	4	2022

借贷交易		担保交易	
余额	159871.22	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

非信贷交易账户数	欠税记录条数	民事判决记录条数	强制执行记录条数	行政处罚记录条数
0	0	0	0	0

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	16	130921.22	0	0	0	0	16	130921.22
短期借款	4	28950	0	0	0	0	4	28950
合计	20	159871.22	0	0	0	0	20	159871.22

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余可用额度	总额	已用额度	剩余可用额度
113000	92090	20910	800	0	800

说明：由于存在授信限额的控制，剩余可用额度无法准确计算，需要结合授信明细信息进行估算。

已结清信贷信息概要

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
短期借款	6	0	0	6
合计	6	0	0	6

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统查询未显示保证人存在被执行记录及失信记录。

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 

查询结果

验证码错误或验证码已过期。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示保证人存在失信记录。

重庆大足实业发展集团有限公司 存续

统一社会信用代码: 91500225MA60ATNQ0X

重要提示:

- 1.如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的,可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉;如需对相关行政处罚信息进行信用修复,可按照行政处罚信用信息修复流程指引提出信用修复申请。
- 2.本查询结果仅依现有数据展示相关信息,供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 3.因篇幅有限,单类数据仅按更新程度展示前10000条信息。

[异议申诉](#) [下载信用信息报告](#)

基础信息

法定代表人/负责人/执行事务合伙人	覃邦斌	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2019-03-29	住所	重庆市大足区棠香街道办事处五星大道266号(广电大厦综合楼21楼)(自主承诺)

行政管理 3
诚实守信 0
严重失信主体名单 0
经营异常 0
信用承诺 8
信用评价 0
司法判决 0
其他 0

4. 通过在“国家企业信用信息公示系统”查询，未显示保证人存在行政处罚信息，无列入经营异常名录信息及列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息。

重庆大足实业发展集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91500225MA60ATNQ0X

注册号:

法定代表人: 覃邦斌

登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月29日

[发送报告](#)

[信息分享](#)

[信息打印](#)

基础信息 | 行政许可信息 | **行政处罚信息** | 列入经营异常名录信息 | 列入严重违法失信名单(黑名单)信息 | 公告信息

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#)
[上一页](#)
[下一页](#)
[末页](#)

重庆大足实业发展集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91500225MA60ATNQ0X

注册号:

法定代表人: 覃邦斌

登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月29日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | **列入经营异常名录信息** | 列入严重违法失信名单(黑名单)信息 | 公告信息

■ 列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 * 上一页 下一页 * 末页

重庆大足实业发展集团有限公司 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91500225MA60ATNQ0X

注册号:

法定代表人: 覃邦斌

登记机关: 重庆市大足区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月29日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | 列入经营异常名录信息 | **列入严重违法失信名单(黑名单)信息** | 公告信息

■ 列入严重违法失信名单(黑名单)信息

序号	类别	列入严重违法失信名单(黑名单)原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出严重违法失信名单(黑名单)原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入严重违法失信名单(黑名单)信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 * 上一页 下一页 * 末页

5. 根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的信用等级报告, 保证人主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

6. 保证人不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉恶、偷税漏税的等违法违规或不良行为记录。

(八) 保证人获得主要贷款银行的授信情况

保证人财务状况和资信情况良好, 与商业银行、政策性银行等金融机构保持长期合作关系, 授信额度充足, 融资能力较强。截至2022年3月31日, 公司及其子公司在国内主要合作银行获得的银行授信总额人民币为2,487,170.00万元, 已使用授信总额人民币为2,139,123.48万元, 未用额度为

348,046.52万元，主要银行授信明细如表所示：

序号	银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
1	重庆三峡银行	79,490.00	79,490.00	-
2	中信银行	40,000.00	40,000.00	-
3	中国农业发展银行	353,515.00	263,815.00	89,700.00
4	交通银行	87,700.00	73,100.00	14,600.00
5	光大银行	74,150.00	69,150.00	5,000.00
6	农业银行	286,000.00	210,053.48	75,946.52
7	华夏银行	12,300.00	12,300.00	-
8	厦门国际银行	6,800.00	6,800.00	-
9	哈尔滨银行	20,846.00	7,346.00	13,500.00
10	重庆农商行	385,500.00	383,700.00	1,800.00
11	富滇银行	28,500.00	28,500.00	-
12	渤海银行	7,500.00	7,500.00	-
13	工商银行	234,810.00	223,810.00	11,000.00
14	广发银行	32,000.00	32,000.00	-
15	邮储银行	17,000.00	10,000.00	7,000.00
16	中国进出口银行	47,000.00	47,000.00	-
17	建设银行	136,409.00	90,909.00	45,500.00
18	厦门银行	41,500.00	20,000.00	21,500.00
19	重庆银行	450,000.00	387,500.00	62,500.00
20	汉口银行	4,850.00	4,850.00	-
21	恒丰银行	12,000.00	12,000.00	-
22	民生银行	10,000.00	10,000.00	-
23	成都银行	80,000.00	80,000.00	-
24	大连银行	19,300.00	19,300.00	-
25	浙商银行	20,000.00	20,000.00	-
	总计	2,487,170.00	2,139,123.48	348,046.52

（九）保证人是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，保证人无已到期但尚未偿还的借款，无重大违约事项，无逃废债信息，无欠息信息。

（十）公司债券余额占保证人最近一期净资产比例情况

保证人本部尚未发行过债券，保证人应付债券主要为下属子公司发行的公司债、非金融企业债务融资工具。截至2022年3月末，保证人子公司共发行债券158.1亿元，占保

证人同期净资产的比例为 33.48%。

单位：亿元、年、%

借款单位	证券名称	起息日	到期日期	发行规模	当前余额	债项/主体评级	票面利率	发行期限
大足国资集团	18 大足国资 MTN001	2018/9/20	2023/9/20	14	2.07	AA/AA	0.07	5
大足国资集团	债权融资计划	2019/4/25	2024/4/24	3	2.99	-	0.07	5
大足国资集团	19 大足 01	2019/12/27	2024/12/27	6.34	6.32	--/AA	0.08	5
大足国资集团	20 大足国资 MTN002	2020/8/28	2025/8/28	10	9.97	AA/AA	0.06	5
大足国资集团	21 大足国资 MTN001	2021/1/18	2026/1/18	10	9.91	AA/AA	0.06	5
大足国资集团	21 大足 01	2021/6/18	2024/6/18	10	9.89	--/AA	0.07	3
大足国资集团	21 大足 02	2021/9/2	2023/9/2	5	4.98	--/AA	0.06	2
大足国资集团	22 大足国资 MTN001	2022/1/25	2027/1/25	6	6	--/AA	0.07	5
大足国资集团	22 大足国资 PPN001	2022/3/14	2025/3/14	10	7.33	--/AA	0.07	3
大足城乡建设	18 大足国资 PPN001	2018/6/12	2023/6/12	3	2.98	--/AA	0.07	5
大足城乡建设	20 大足城乡 MTN001	2020/12/7	2025/12/7	10	9.93	AA/AA	0.07	5
大足城乡建设	21 大足城乡 MTN001	2021/9/28	2026/9/28	5	4.96	--/AA	0.07	5
大足城乡建设	21 足投 02	2021/7/6	2024/7/6	8	7.97	--/AA	0.07	3
大足永晟公司	17 永晟债	2017/7/24	2024/7/24	3.75	2.23	AA/AA	0.06	7
大足永晟公司	19 大足永晟 MTN001	2019/4/29	2024/4/29	8	7.94	AAA/AA	0.08	5
大足永晟公司	20 大足永晟 MTN001	2020/6/24	2025/6/24	2	1.98	AA/AA	0.07	5
大足永晟公司	21 大足永晟 MTN001	2021/8/27	2026/8/27	7	6.98	--/AA	0.06	5
大足永晟公司	21 永晟 01	2021/9/24	2024/9/24	10	9.91	--/AA	0.07	3
大足石刻国	19 石刻 01	2019/12/23	2024/12/23	4	3.99	AAA/AA	0.07	5

旅集团								
大足石刻国旅集团	20 石刻 01	2020/5/29	2025/5/29	1	1	AAA/AA	0.06	5
大足石刻国旅集团	20 石刻 02	2020/7/14	2025/7/14	3.07	3.06	AA/AA	0.08	5
大足石刻国旅集团	21 大足石刻 MTN001	2021/7/30	2024/7/30	3	3	AAA/AA	0.06	3
大足石刻国旅集团	21 大足石刻 MTN002	2021/12/17	2024/12/17	2	2	--/AA	0.07	3
大足工业园建公司	19 大足工业 MTN001	2019/1/28	2024/1/28	10	5.77	AAA/AA	0.07	5
大足工业园建公司	20 大足工业 PPN001	2020/4/28	2025/4/28	5	4.99	--/AA	0.07	5
大足工业园建公司	20 大足工业 PPN002	2020/8/13	2025/8/13	5	4.98	--/AA	0.07	5
大足工业园建公司	2020 年度第一期债权融资计划	2020/8/13	2023/8/12	2	1.99	--/AA	0.07	3
大足工业园建公司	21 大足工业 MTN001	2021/6/29	2026/6/29	4	3.99	AAA/AA	0.06	5
大足工业园建公司	21 大足工业 MTN002	2021/8/31	2026/8/31	4	3.99	--/AA	0.06	5
大足工业园建公司	22 大足工业 SCP001	2022/1/13	2022/10/10	5	5	--/AA	0.07	1
	合计			179.16	158.1			

(十一) 有息负债明细

截至 2022 年 3 月末，保证人需偿还的有息负债余额共计 458.07 亿元，明细如下：

分类	债权人	借款主体	融资项目	期限	起始日	到期日	余额
银行贷款	中国邮政储蓄银行永川支行	国资本部	银行贷款	364 天	2022/3/25	2023/3/24	10,000.00
银行贷款	汉口银行	城乡建设	银行贷款	364 天	2022/1/11	2023/1/10	4,850.00
银行贷款	华夏银行重庆巴南支行	城乡建设	银行贷款	180 天	2021/12/23	2022/6/21	5,000.00
银行贷款	中国光大银行重庆分行	城乡建设	银行贷款	364 天	2021/9/17	2022/9/16	4,500.00
银行贷款	重庆银行	城乡建设	银行贷款	180 天	2022/1/19	2022/7/18	1,500.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	城乡建设	银行贷款	350 天	2022/3/18	2023/3/3	950.00

银行贷款	重庆银行大足支行	永晟实业	银行贷款	364天	2021/4/23	2022/4/22	28,500.00
银行贷款	富滇银行重庆分行	永晟实业	银行贷款	362天	2021/4/26	2022/4/23	28,500.00
银行贷款	恒丰银行重庆分行	永晟实业	银行贷款	364天	2021/9/22	2022/9/21	12,000.00
银行贷款	中信银行重庆分行	永晟实业	银行贷款	364天	2021/10/13	2022/10/12	10,000.00
银行贷款	中国光大银行重庆大坪支行	石刻国际	银行贷款	365天	2021/8/27	2022/8/27	9,000.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	石刻国际	银行贷款	333天	2021/12/23	2022/11/21	5,000.00
银行贷款	哈尔滨银行重庆分行	石刻国际	银行贷款	364天	2021/6/30	2022/6/29	7,346.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	石刻旅业	银行贷款	365天	2021/6/28	2022/6/28	900.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	石刻旅业	银行贷款	365天	2021/12/14	2022/12/14	950.00
银行贷款	中国建设银行重庆大足支行	石刻旅业	银行贷款	181天	2022/1/17	2022/7/17	1,400.00
非传统融资	五矿国际信托	工业园区建设	信托贷款	420天	2021/6/26	2022/8/20	9,200.00
非传统融资	五矿国际信托	工业园区建设	信托贷款	381天	2021/12/1	2022/12/17	8,670.00
非传统融资	五矿国际信托	工业园区建设	信托贷款	549天	2022/1/16	2023/7/19	27,130.00
银行贷款	厦门银行大足支行	通畅公路	银行贷款	365天	2021/12/23	2022/12/23	1,000.00
银行贷款	厦门银行大足支行	路桥公司	银行贷款	364天	2021/9/30	2022/9/29	990.00
银行贷款	华夏银行重庆北部新区支行	路桥公司	银行贷款	365天	2021/8/30	2022/8/30	4,000.00
银行贷款	华夏银行重庆北部新区支行	路桥公司	银行贷款	364天	2021/8/18	2022/8/17	3,300.00
银行贷款	中国光大银行重庆分行营业部	路桥公司	银行贷款	365天	2021/8/23	2022/8/23	4,500.00
银行贷款	建行大足支行	路桥公司	银行贷款	364天	2022/3/15	2023/3/14	2,300.00
银行贷款	重庆银行大足支行	通畅公路	银行贷款	180天	2022/1/13	2022/7/12	1,400.00
银行贷款	三峡银行	通畅公路	银行贷款	364天	2022/3/30	2023/3/29	700.00
银行贷款	厦门银行重庆大足支行	大足实业	银行贷款	365天	2021/11/13	2022/11/13	800.00

				天			
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	大足实业	银行贷款	365	2021/10/12	2022/10/12	15,000.00
银行贷款	三峡银行	大足实业	银行贷款	天			10,000.00
银行贷款	厦门银行大足支行	龙水湖	银行贷款	364	2022/3/30	2023/3/30	11,880.00
银行贷款	工商银行	龙水湖	银行贷款	365	2021/5/18	2022/5/18	950.00
银行贷款	重庆市三峡银行大足支行	天青石矿业	银行贷款	365	2021/11/24	2022/11/24	950.00
银行贷款	大连银行重庆分行	足锶矿业	银行贷款	364	2021/12/31	2022/12/30	500.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	天兴矿业	银行贷款	365	2021/5/25	2022/5/25	1,000.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	现代农业	银行贷款	365	2021/5/25	2022/5/25	1,000.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	大足开发	银行贷款	365	2021/5/25	2022/5/25	900.00
银行贷款	中国农业银行	大足开发	银行贷款	91天	2022/3/31	2022/6/30	7,400.00
银行贷款	中国民生银行重庆分行	国资本部	银行贷款	2	2021/5/18	2023/5/6	10,000.00
银行贷款	重庆农村商业银行大足支行	国资本部	银行贷款	8	2019/1/9	2026/12/31	57,960.00
银行贷款	重庆银行大足支行	国资本部	银行贷款	4	2018/11/21	2023/5/13	23,500.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	国资本部	银行贷款	6	2020/12/25	2026/12/20	21,500.00
银行贷款	中信银行重庆分行	国资本部	银行贷款	3	2020/6/24	2023/6/23	5,950.00
银行贷款	中信银行重庆分行	国资本部	银行贷款	3	2020/10/10	2023/10/9	7,200.00
银行贷款	成都银行重庆分行	国资本部	银行贷款	3	2021/2/1	2024/1/31	27,000.00
银行贷款	交通银行重庆爱都会支行	城乡建设	银行贷款	8	2017/9/30	2025/9/25	20,621.00
银行贷款	交通银行重庆爱都会支行	城乡建设	银行贷款	7	2018/6/29	2025/9/25	2,714.00
银行贷款	交通银行重庆爱都会支行	城乡建设	银行贷款	15	2020/5/26	2035/5/18	22,540.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	15	2019/9/26	2034/9/22	3,120.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	8	2015/5/7	2023/3/29	1,584.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	8	2015/5/29	2023/3/29	1,080.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	8	2015/6/25	2023/3/29	1,080.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	15	2016/7/21	2031/6/22	5,354.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	15	2016/7/5	2031/6/22	12,954.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	14	2017/3/15	2031/6/20	30,200.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	3	2021/3/5	2024/3/4	4,900.00
银行贷款	重庆农村商业银行大足支行	城乡建设	银行贷款	18	2018/6/5	2036/6/4	31,475.00
银行贷款	中信银行重庆分行	城乡建设	银行贷款	3	2020/6/29	2023/6/28	4,250.00
非传统融资	华鑫国际信托	城乡建设	信托贷款	2	2021/2/2	2023/2/2	30,000.00
非传统融资	西部信托	城乡建设	信托贷款	2	2021/4/29	2023/6/11	30,000.00
非传统融	中建投信托	城乡建设	信托贷款	2	2021/6/30	2023/6/30	7,080.00

资							
非传统融 资	中建投信托	城乡建设	信托贷款	2	2021/7/8	2023/7/8	2,900.00
非传统融 资	中建投租赁	永晟实业	融资租赁	5年	2022/1/5	2027/1/5	8,000.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	2	2021/7/28	2023/10/15	180.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	0	2022/1/19	2022/7/18	1,500.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	3	2021/7/28	2024/7/27	700.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	16	2020/1/10	2035/12/20	19,440.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	14	2021/12/20	2035/7/12	17,500.00
银行贷款	中国进出口银行重庆分行	永晟实业	银行贷款	2	2021/11/26	2023/11/25	26,811.40
银行贷款	重庆银行大足支行	永晟实业	银行贷款	7	2016/12/19	2023/12/18	26,800.00
银行贷款	厦门银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	3	2020/6/24	2023/6/3	9,800.00
银行贷款	厦门银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	3	2020/7/22	2023/6/3	1,000.00
银行贷款	厦门银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	3	2020/10/27	2023/6/3	2,500.00
银行贷款	厦门银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	2	2021/1/26	2023/6/3	5,500.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	永晟实业	银行贷款	16	2016/11/30	2032/6/13	98,900.00
非传统融 资	中建投信托	永晟实业	信托贷款	2	2021/9/23	2023/11/4	22,000.00
非传统融 资	华宝信托	永晟实业	信托贷款	2	2021/2/4	2023/4/23	30,000.00
非传统融 资	华鑫国际信托	永晟实业	信托贷款	2	2021/2/18	2023/2/9	28,670.00
银行贷款	广发银行重庆江北支行	永晟实业	银行贷款	3	2021/3/16	2024/3/15	18,525.00
银行贷款	广发银行重庆江北支行	永晟实业	银行贷款	3	2021/4/26	2024/4/22	4,875.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	永晟实业	银行贷款	16	2022/1/30	2037/12/30	14,440.00
银行贷款	成都银行	永晟实业	银行贷款	16	2022/1/30	2037/12/30	30,000.00
银行贷款	厦门国际银行龙岩分行	永晟实业	银行贷款	2	2020/8/25	2022/8/19	5,440.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	石刻国际	银行贷款	6	2018/4/26	2024/9/25	1,600.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	石刻国际	银行贷款	7	2017/3/3	2024/3/25	1,600.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	石刻国际	银行贷款	7	2014/12/22	2022/4/25	3,200.00
银行贷款	重庆银行大足支行	石刻国际	银行贷款	3	2019/12/17	2022/12/16	3,000.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	石刻国际	银行贷款	3	2020/6/30	2023/6/27	13,480.00
银行贷款	成都银行重庆分行	石刻国际	银行贷款	3	2021/2/1	2024/1/27	18,000.00
银行贷款	中国进出口银行	石刻国际	银行贷款	2	2021/2/26	2023/2/25	15,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/8/24	2038/8/18	15,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/9/18	2038/8/18	6,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/12/10	2038/8/18	4,700.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/10/14	2038/8/18	2,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/10/13	2038/10/13	2,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/11/5	2038/8/18	1,000.00
银行贷款	中信银行重庆分行	石刻国际	银行贷款	2	2021/3/17	2023/3/16	4,000.00

银行贷款	交通银行双龙湖支行	石刻国际	银行贷款	8	2021/12/21	2029/12/1	6,400.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	石刻国际	银行贷款	17	2021/3/23	2038/8/18	300.00
银行贷款	中国光大银行重庆分行	足盛投资	银行贷款	7	2022/3/25	2029/3/25	12,000.00
银行贷款	农业银行大足支行	龙水五金	银行贷款	16	2019/10/28	2035/10/30	6,846.50
银行贷款	农业银行大足支行	龙水五金	银行贷款	16	2019/11/22	2035/10/30	9,600.00
银行贷款	农业银行大足支行	龙水五金	银行贷款	15	2020/5/22	2035/10/30	4,800.00
银行贷款	重庆银行大足支行	龙水五金	银行贷款	3	2022/3/31	2025/3/30	700.00
银行贷款	中信银行重庆支行	工业园区建设	银行贷款	3	2020/6/29	2023/6/28	4,250.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	工业园区建设	银行贷款	13	2019/6/28	2032/12/20	39,775.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	工业园区建设	银行贷款	15	2022/1/4	2037/1/3	16,800.00
银行贷款	重庆银行大足支行	工业园区建设	银行贷款	5	2019/9/12	2024/9/11	48,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	工业园区建设	银行贷款	10	2021/6/29	2031/6/25	13,400.00
银行贷款	重庆三峡银行大足支行	工业园区建设	银行贷款	5	2019/12/20	2024/12/20	46,000.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	工业园区建设	银行贷款	7	2020/3/23	2026/12/20	25,500.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	工业园区建设	银行贷款	5	2022/2/8	2026/12/20	14,000.00
银行贷款	广发银行重庆分行	工业园区建设	银行贷款	3	2020/8/28	2023/8/25	1,700.00
银行贷款	广发银行重庆分行	工业园区建设	银行贷款	3	2021/3/17	2023/12/16	5,400.00
银行贷款	中国工商银行重庆双桥支行	润泽交通	银行贷款	9	2016/10/24	2025/9/5	32,000.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	润泽交通	银行贷款	7	2020/7/1	2027/12/20	28,500.00
银行贷款	中国光大银行重庆分行营业部	润泽交通	银行贷款	7	2019/12/18	2026/12/18	8,250.00
银行贷款	中国光大银行重庆分行营业部	润泽交通	银行贷款	7	2020/2/21	2027/2/20	19,348.42
银行贷款	中国建设银行大足支行	润泽交通	银行贷款	15	2017/3/16	2032/3/13	3,489.00
银行贷款	中国建设银行大足支行	润泽交通	银行贷款	15	2017/3/16	2032/3/13	7,092.00
银行贷款	重庆银行大足支行	路桥公司	银行贷款	3	2020/6/30	2023/6/29	1,850.00
银行贷款	重庆银行大足支行	通畅公路	银行贷款	3	2021/7/19	2024/7/18	800.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	国资本部	银行贷款	1	2022/3/28	2023/3/27	24,000.00
银行贷款	中国工商银行大足支行	国资本部	银行贷款	3	2019/12/20	2022/6/20	11,000.00
银行贷款	中国工商银行重庆大足支行	国资本部	银行贷款	3	2019/12/20	2022/6/20	2,000.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	大足实业	银行贷款	8	2019/12/19	2027/12/18	37,340.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	大足实业	银行贷款	11	2020/8/5	2031/10/20	24,750.00

银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	大足实业	银行贷款	7	2021/8/27	2029/1/19	20,000.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足三驱支行	大足实业	银行贷款	17	2021/12/1	2038/11/22	5,000.00
银行贷款		大足实业	银行贷款				16,000.00
银行贷款		大足实业	银行贷款				6,000.00
银行贷款		大足实业	银行贷款				8,000.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	龙水湖	银行贷款	14	2019/11/14	2033/10/23	42,300.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	龙水湖	银行贷款	12	2021/8/30	2033/10/20	49,250.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	龙水湖	银行贷款	14	2020/4/3	2034/3/30	38,400.00
银行贷款	中国农业发展银行重庆市大足支行	龙水湖	银行贷款	7	2021/3/25	2028/3/21	10,600.00
银行贷款	工商银行大足龙水支行	龙水湖	银行贷款	8	2020/9/25	2028/9/25	47,800.00
银行贷款	中国光大银行重庆大坪支行	龙水湖	银行贷款	6	2020/12/17	2026/12/17	7,900.00
银行贷款	大连银行重庆分行	足锶矿业	银行贷款	1	2021/12/31	2023/4/28	14,500.00
银行贷款	重庆银行大足支行	足锶矿业	银行贷款	6	2021/12/8	2027/12/31	6,000.00
银行贷款	重庆银行大足支行	足锶矿业	银行贷款	6	2021/12/17	2027/12/31	2,735.00
银行贷款	光大银行重庆永川支行	足锶矿业	银行贷款	3	2021/12/22	2024/12/22	15,000.00
非传统融资	建信信托	永晟实业	信托贷款	2	2020/6/19	2022/9/24	47,902.00
非传统融资	厦门国际信托	永晟实业	信托贷款	1	2021/4/23	2022/4/23	25,890.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	8	2015/4/15	2023/4/1	1,104.00
银行贷款	中国农业银行重庆大足支行	城乡建设	银行贷款	8	2015/9/9	2023/3/29	4,080.00
非传统融资	厦门国际信托	城乡建设	信托贷款	3	2019/8/29	2022/8/29	19,000.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	2	2020/8/20	2022/12/31	23,000.00
非传统融资	五矿国际信托	城乡建设	信托贷款	2	2020/6/16	2022/11/29	47,070.00
非传统融资	陕西省国际信托	城乡建设	信托贷款	2	2020/6/9	2022/6/9	3,000.00
非传统融资	中建投信托	城乡建设	信托贷款	2	2021/6/25	2022/12/25	9,980.00
银行贷款	重庆银行大足支行	城乡建设	银行贷款	2	2020/8/20	2022/12/31	20.00
银行贷款	重庆银行大足支行	石刻国际	银行贷款	3	2019/12/17	2022/12/16	12,000.00
非传统融资	厦门国际信托	石刻国际	信托贷款	4	2018/8/29	2022/8/29	12,000.00
非传统融资	五矿国际信托	石刻国际	信托贷款	2	2020/12/29	2022/12/29	10,000.00
银行贷款	重庆银行大足支行营业部	石刻国际	银行贷款	3	2019/6/4	2022/6/3	750.00
债券融资	18大足国资MTN001	国资本部	中期票据	5	2018/9/20	2023/9/20	60,897.31

非传统融资	债权融资计划	国资本部	债权融资计划	5	2019/4/25	2024/4/25	29,865.13
债券融资	19 大足国资 PPN002	国资本部	定向工具	3	2019/12/18	2022/12/18	49,758.08
债券融资	19 大足 01	国资本部	公司债	5	2019/12/28	2024/12/27	63,192.82
债券融资	20 大足国资 MTN002	国资本部	中期票据	5	2020/8/28	2025/8/28	99,733.01
债券融资	20 大足国资 MTN001	国资本部	中期票据	3	2020/3/18	2023/3/18	59,709.86
债券融资	21 大足国资 MTN001	国资本部	中期票据	5	2021/1/18	2026/1/18	99,135.31
债券融资	21 大足 01	国资本部	公司债	3	2021/6/18	2024/6/18	98,884.56
债券融资	21 大足 02	国资本部	公司债	2	2021/9/1	2023/9/2	49,832.80
债券融资	22 大足国资 MTN001	国资本部	中期票据	5	2022/1/25	2027/1/25	60,000.00
债券融资	22 大足国资 PPN001	国资本部	定向工具	5	2022/3/14	2025/3/14	73,327.80
债券融资	18 大足城乡 PPN001	城乡建设	定向工具	5	2018/6/11	2023/6/12	29,836.91
债券融资	20 大足城乡 MTN001	城乡建设	中期票据	5	2020/12/7	2025/12/7	99,292.84
债券融资	21 大足城乡 MTN001	城乡建设	中期票据	5	2021/9/27	2026/9/28	49,634.67
债券融资	21 足投 02	城乡建设	公司债	3	2021/7/6	2024/7/6	79,714.70
债券融资	16 大足棚改项目债	城乡建设	企业债	6	2016/8/11	2022/8/11	59,901.21
债券融资	19 大足城乡 PPN001	城乡建设	定向工具	5	2020/12/7	2022/9/23	69,921.66
债券融资	17 永晟债	永晟实业	企业债	7	2017/7/24	2024/7/24	22,266.68
债券融资	19 大足永晟 MTN001	永晟实业	中期票据	5	2019/4/29	2024/4/28	79,357.43
债券融资	20 大足永晟 MTN001	永晟实业	中期票据	5	2020/6/24	2025/6/23	19,765.65
债券融资	21 大足永晟 MTN001	永晟实业	中期票据	5	2021/8/27	2026/8/27	69,835.29
债券融资	21 永晟 01	永晟实业	公司债	3	2021/9/24	2024/9/24	99,138.80
债券融资	19 石刻 01	石刻国际	公司债	5	2019/12/23	2024/12/23	39,897.25
债券融资	20 石刻 01	石刻国际	公司债	5	2020/5/29	2025/5/29	9,971.53
债券融资	20 石刻 02	石刻国际	公司债	5	2020/7/15	2025/7/15	30,613.98
债券融资	21 大足石刻 MTN001	石刻国际	中期票据	3	2021/7/29	2024/7/30	30,000.00
债券融资	21 大足石刻 MTN002	石刻国际	中期票据	2	2021/12/16	2023/12/16	20,000.00
债券融资	15 大足园建债	工业园区建设	企业债	7	2015/4/28	2022-04-28	13,983.96
债券融资	19 大足工业 MTN001	工业园区建设	中期票据	5	2019/1/28	2024-01-28	57,716.39
债券融资	20 大足工业 PPN001	工业园区建设	定向工具	5	2020/4/28	2025-04-28	49,894.64
债券融资	20 大足工业 PPN002	工业园区建设	定向工具	5	2020/8/13	2025-08-13	49,831.46
非传统融资	2020 年度第一期债权融资计划	工业园区建设	债权融资计划	3	2020/8/13	2023/8/13	19,890.02
债券融资	21 大足工业 MTN001	工业园区建设	中期票据	5	2021/6/29	2026/6/29	39,868.75
债券融资	21 大足工业 MTN002	工业园区建设	中期票据	5	2021/8/29	2026/8/31	39,864.50
债券融资	22 大足工业 SCP001	工业园区建设	短期融资券	270 天	2022/1/13	2022/10/10	50,000.00

非传统融资	22 通畅公路第一期可转债 01	通畅公路	其他债券	1	2022/1/14	2023/1/14	7,265.00
非传统融资	私募债（重庆股份转让中心）	足盛投资	其他债券	1	2022/2/17	2023/2/17	3,714.75
债券融资	21 大足国资 CP001	国资本部	短期融资券	270 天	2021/12/3	2022/12/3	50,000.00
债券融资	21 大足国资 SCP002	国资本部	短期融资券	270 天	2021/8/30	2022/5/27	50,000.00
债券融资	21 大足永晟 CP001	永晟实业	短期融资券	1	2021/11/3	2022/11/3	15,000.00
债券融资	21 大足永晟 CP002	永晟实业	短期融资券	1	2021/11/25	2022/11/25	15,000.00
非传统融资	渝农商金融租赁	城乡建设	融资租赁	5	2020/6/1	2025/6/1	21,000.00
非传统融资	国药控股（中国）融资租赁	城乡建设	融资租赁	5	2020/10/1	2025/10/1	9,929.59
非传统融资	久实融资租赁（上海）	城乡建设	融资租赁	3	2020/12/1	2023/12/1	8,349.87
非传统融资	平安国际租赁（天津）	城乡建设	融资租赁	3	2019/11/1	2022/11/1	6,200.00
非传统融资	中远海运租赁	城乡建设	融资租赁	4	2021/2/1	2025/1/31	7,661.05
非传统融资	哈银金融租赁	城乡建设	融资租赁	5	2021/2/10	2026/2/10	12,000.00
非传统融资	中交融资租赁	城乡建设	融资租赁	5	2021/6/18	2026/6/18	9,134.10
非传统融资	久实融资租赁（上海）	城乡建设	融资租赁	3	2020/12/1	2023/12/1	12,612.58
非传统融资	广东耀达融资租赁	城乡建设	融资租赁	3	2021/10/13	2024/10/13	5,000.00
非传统融资	远东宏信(天津)融资租赁	城乡建设	融资租赁	3	2020/3/1	2023/3/1	2,674.93
非传统融资	山东汇通金融租赁	城乡建设	融资租赁	3	2021/5/28	2024/5/28	10,991.33
非传统融资	中建投融资租赁(深圳)	城乡建设	融资租赁	3	2021/12/10	2024/12/10	9,236.41
非传统融资	华融金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/7/15	2025/7/15	15,587.56
非传统融资	江苏金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/5/12	2025/5/12	7,365.50
非传统融资	渝农商金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/3/6	2025/3/6	17,500.00
非传统融资	冀银金融租赁	永晟实业	融资租赁	3	2020/8/25	2023/8/25	6,666.67
非传统融资	横琴华通金融租赁	永晟实业	融资租赁	3	2020/12/29	2023/12/28	6,882.03

资							
非传统融资	河南九鼎金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/8/26	2025/8/26	8,000.00
非传统融资	鈇渝金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/1/16	2025/1/16	14,000.00
非传统融资	徽银金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/1/3	2025/1/3	11,064.27
非传统融资	广州越秀融资租赁	永晟实业	融资租赁	5	2020/1/20	2025/1/20	3,686.98
非传统融资	湖北金融租赁	永晟实业	融资租赁	3	2021/1/7	2024/1/6	8,311.01
非传统融资	长江联合金融租赁	永晟实业	融资租赁	5	2021/5/24	2026/5/24	13,732.77
非传统融资	浙江国金融资租赁	永晟实业	融资租赁	3	2020/12/24	2023/12/23	5,493.98
非传统融资	广东耀达融资租赁	永晟实业	融资租赁	3	2021/5/21	2024/5/21	4,237.25
非传统融资	福建海西金融租赁	永晟实业	融资租赁	3	2021/9/23	2024/9/21	10,000.00
非传统融资	福建海西金融租赁	永晟实业	融资租赁	3	2021/5/27	2024/5/20	18,500.00
非传统融资	国泰租赁	永晟实业	融资租赁	2	2021/2/7	2023/2/7	7,671.71
非传统融资	北京国资融资租赁	永晟实业	融资租赁	5	2021/7/30	2026/11/22	9,782.97
非传统融资	微银金融租赁	石刻国际	融资租赁	5	2018/12/21	2023/12/21	8,739.43
非传统融资	工银融资租赁	石刻国际	融资租赁	8	2017/9/19	2025/9/15	20,988.12
非传统融资	贵银金融租赁	石刻国际	融资租赁	5	2019/1/15	2024/1/15	3,656.90
非传统融资	哈银金融租赁	石刻国际	融资租赁	3	2021/2/1	2024/2/25	14,456.05
非传统融资	中交融资租赁(广州)	石刻国际	融资租赁	3	2021/3/5	2024/3/4	5,045.37
非传统融资	中交融资租赁(广州)	石刻国际	融资租赁	3	2021/4/14	2024/4/14	7,272.57
非传统融资	江苏华文融资租赁	石刻国际	融资租赁	4	2019/2/26	2023/2/26	3,106.69
非传统融资	平安国际融资租赁(天津)	石刻国际	融资租赁	3	2020/9/17	2023/9/17	5,123.47
非传统融资	浙江稠州金融租赁	石刻国际	融资租赁	5	2021/7/1	2026/7/1	8,793.15

非传统融资	中远海运租赁 4000 万	石刻国际	融资租赁	5	2020/4/20	2025/4/19	3,440.59
非传统融资	中远海运租赁 6000 万	石刻国际	融资租赁	5	2020/4/20	2025/4/19	5,199.38
非传统融资	中航国际租赁	石刻国际	融资租赁	3	2020/5/13	2023/5/12	9,952.82
非传统融资	江苏金融租赁	石刻国际	融资租赁	5	2019/1/4	2024/1/4	4,882.41
非传统融资	浙江浙银金融租赁	石刻国际	融资租赁	3	2019/7/8	2022/7/8	6,415.58
非传统融资	重庆鈇渝金融租赁	石刻国际	融资租赁	5	2019/4/15	2024/4/15	10,173.63
非传统融资	广州越秀融资租赁	石刻国际	融资租赁	5	2021/2/9	2026/2/9	14,575.72
非传统融资	广州越秀融资租赁	石刻国际	融资租赁	5	2018/12/20	2023/12/20	8,894.14
非传统融资	远东宏信融资租赁	石刻旅业	融资租赁	5	2019/11/27	2024/11/27	7,154.49
非传统融资	久实融资租赁（上海）	石刻国际	融资租赁	3	2019/9/29	2022/9/29	4,970.70
非传统融资	远东宏信融资租赁	龙水五金	融资租赁	3	2020/3/5	2023/3/5	4,165.50
非传统融资	长城国兴金融租赁	润泽交通	融资租赁	3	2020/6/11	2023/6/15	12,168.98
非传统融资	广州高新区融资租赁	润泽交通	融资租赁	5	2020/6/2	2025/6/2	3,898.14
非传统融资	泸州工投租赁	润泽交通	融资租赁	3	2020/7/20	2023/7/20	9,288.05
非传统融资	重庆鈇渝融资租赁	润泽交通	融资租赁	5	2019/3/18	2024/3/17	9,000.00
非传统融资	招商局融资租赁(天津)	石刻国际	融资租赁	3	2019/9/27	2022/9/27	1,181.37
非传统融资	江南金融租赁	大足实业	融资租赁	3	2021/12/1	2024/12/31	24,662.14
非传统融资	山东汇通金融租赁	龙水湖	融资租赁	3	2021/5/28	2024/5/28	16,486.99
非传统融资	哈银金融租赁	龙水湖	融资租赁	2	2021/8/25	2023/8/25	15,000.00
	合计						4,580,741.01

其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 5 亿元，占有息债务余额比例为 32.56%，具体如下表所示：

单位：亿元

项目	余额	占比
银行贷款	165.48	36.13%
债券	195.48	42.67%
融资租赁	53.99	11.79%
信托	37.05	8.09%
其他	6.07	1.33%
合计	458.07	100.00%

（十二）有息债务期限构成

单位：亿元

项目	金额	占比
2022年到期债务	81.52	17.80
2023年到期债务	80.30	17.53
2024年到期债务	95.61	20.87
2025年到期债务	63.78	13.92
2026年及以后到期债务	136.86	29.88
合计	458.07	100.00

保证人在本信托计划到期的 2025 年需偿还的有息债务占比为 13.92%，在 2025 年及之前到期的有息债务占比为 56.20%。

截至 2022 年 6 月末，保证人无到期未偿还的有息债务。

（十三）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，保证人对外担保余额为 104.21 亿元，占同期净资产（474.24 亿元）的 21.97%，被担保企业经营活动正常，未对保证人生产经营造成重大影响，担保事项无重大变化。详细情况见下表：

单位：万元

序号	被担保方	担保余额	担保时间
1	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	58,400.00	2016/12/14-2034/12/13
2	重庆市大足区大双实业发展有限公司	9,600.00	2020/4/16-2023/4/15
3	重庆市大足区大双实业发展有限公司	4,999.99	2020/9/15-2023/9/15
4	重庆市大足区大双实业发展有限公司	14,300.00	2020/10/13-2023/10/13

5	重庆市大足区大双实业发展有限公司	14,142.57	2020/12/2-2024/12/2
6	重庆市大足区大双实业发展有限公司	32,928.45	2021/2/3-2026/2/3
7	重庆市大足区大双实业发展有限公司	9,141.46	2021/5/18-2026/5/18
8	重庆市大足区大双实业发展有限公司	2,232.12	2021/9/28-2026/9/28
9	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	13,500.00	2020/8/28-2023/8/27
10	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	25,800.00	2019/7-2033/7
11	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	4,000.00	2020/1/16-2023/1/16
12	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	16,446.00	2020/12/29-2023/12/28
13	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	12,371.00	2021/2/10-2026/2/9
14	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	12,295.42	2021/4/9-2026/4/19
15	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	11,375.00	2021/5/12-2025/5/12
16	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	18,095.00	2021/8/17-2026/8/17
17	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	8,800.00	2021/12/13-2022/12/31
18	重庆足兴置业股份有限公司	22,480.00	2019/6/13-2022/6/12
19	重庆足兴置业股份有限公司	700	2021/11/16-2024/11/16
20	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	4,000.00	2021/9/30-2022/9/29
21	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	70,000.00	2020/5/28-2022/5/27
22	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,000.00	2021/1/12-2023/12/31
23	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	5,000.00	2021/6/7-2022/6/7
24	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	6,000.00	2021/6/23-2022/6/22
25	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	2021/9/6-2024/9/6
26	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	8,800.00	2021/12/16-2022/12/15
27	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	5,000.00	2021/12/23-2022/11/22
28	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,954.59	2020/5/27-2025/5/26
29	重庆泽足水务投资建设有限公司	9,500.00	2021/2/9-2026/2/9
30	重庆泽足水务投资建设有限公司	7,688.46	2021/6/7-2024/6/7
31	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	2021/12/3-2024/12/10
32	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	8,000.00	2020/8/26-2025/8/26
33	重庆市大足区怀远建设投资有限公司	1,944.00	2018/11/16-2022/11/15
34	重庆市大足区兴农融资担保有限责任公司	6,000.00	2021/7/20-2022/6/30
35	重庆市大足区怀远建设投资有限公司	15,700.00	2020/10/25-2027/10/25
36	重庆市大足区大双实业发展有限公司	25,000.00	2019/9/29-2022/9/28
37	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	24,500.00	2020/4/2-2025/4/10
38	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	14,200.00	2020/02/18-2028/04/20
39	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	7,364.00	2020/08/17-2025/08/17
40	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	4,000.00	2021/3/1-2023/12/20
41	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	19,000.00	2021/6/7-2026/8/10
42	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	15,000.00	2021/12/31-2022/6/30
43	重庆泽足水务投资建设有限公司	8,235.94	2021/2/4-2026/2/3
44	重庆泽足水务投资建设有限公司	8,472.15	2021/6/15-2024/6/15
45	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	2021/12/9-2024/12/9
46	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	5,850.00	2019/9/17-2023/10/20

47	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	8,800.00	2021/12/16-2022/12/15
48	重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	800	2021/3/25-2026/3/24
49	重庆四季香海芳香产业投资有限公司	2,500.00	2018/3/20-2026/3/21
50	重庆泽足水务投资建设有限公司	30,950.00	2016/5/10-2031/5/9
51	重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	800	2020/7/15-2022/7/14
52	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	13,100.00	2019/9/25-2022/9/24
53	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	16,000.00	2021/8/26-2036/7/20
54	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	2021/9/13-2024/9/6
55	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	6,000.00	2022/2/24-2023/2/25
56	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	15,000.00	2021/12/17-2023/5/31
57	重庆邮发实业发展有限公司	15,000.00	2021/10/29-2022/10/25
58	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限公司	15,000.00	2021/12/39-2024/12/28
59	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	50,000.00	2019/11/15-2022/11/14
60	重庆惠双实业有限公司	30,000.00	2019/4/23-2022/4/22
61	重庆惠双实业有限公司	23,900.00	2019/9/23-2022/9/23
62	重庆惠双实业有限公司	19,100.00	2021/4/21-2024/4/20
63	重庆惠双实业有限公司	10,000.00	2019/9/25-2022/9/24
64	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	120,000.00	2019/3/27-2029/3/26
65	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	10,000.00	2020/4/14-2022/4/13
66	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	10,000.00	2020/4/17-2024/4/16
67	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	14,300.00	2019/9/24-2022/9/24
合计		1,042,066.15	

截至 2022 年 6 月末，保证人对外担保企业到期债务还款情况均正常，不存在影响保证人担保能力的情形。

（十四）受限资产情况

截至 2022 年 3 月 31 日，保证人所有权或使用权受到限制的资产账面价值 1,214,321.29 万元，占净资产的比例为 25.61%，主要为保证人在业务发展过程中用于向金融机构申请融资所致。

单位：万元

项目	受限账面价值	占比	受限原因
货币资金	161,500.00	50.02%	用于担保的定期存款或通知存款、银行承兑汇票保证金等

存货	1,003,356.13	17.92%	借款抵押
固定资产	808.55	0.41%	借款抵押
投资性房地 产	2,746.18	0.88%	借款抵押
在建工程	7,488.15	3.24%	借款抵押
无形资产	38,422.28	8.68%	借款抵押
合计	1,214,321.29		

（十五）财务报表

保证人提供了 2019-2021 年经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的备考合并财务报表审计报告及 2022 年 6 月末未审计的财务报表数据，情况如下：

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产				
货币资金	364,217.62	241,043.77	351,733.92	247,811.03
交易性金融资产	340.93	340.93	0.00	0.00
应收票据	20	-	20.00	0.00
应收账款	387,135.68	348,567.36	364,361.61	182,029.63
预付款项	95,767.18	74,733.80	66,891.01	28,808.64
其他应收款	1,640,447.94	1,782,477.74	1,535,827.24	1,175,443.69
存货	5,609,699.56	5,496,401.85	4,049,696.50	2,842,762.48
合同资产	56,662.49	51,832.60	0.00	0.00
一年内到期非流动资产	4,800.00	3,200.00	3,400.00	3,400.00
其他流动资产	20,802.95	20,359.45	7,767.90	2,265.57
流动资产合计	8,179,894.35	8,018,957.50	6,379,698.18	4,482,521.04
非流动资产			0.00	0.00
可供出售金融资产			62,210.70	60,690.55
其他债权投资	34,854.70	38,010.99	0.00	0.00
长期应收款	10,851.37	10,851.37	10,651.37	10,651.37
长期股权投资	39,435.57	38,143.98	18,328.29	11,749.35
其他权益工具投资	64,063.11	56,970.06	0.00	0.00
投资性房地产	311,611.69	287,689.47	307,464.54	252,676.78
固定资产	196,361.62	199,924.33	89,152.54	79,568.85
在建工程	245,903.10	209,577.26	431,668.70	352,521.79

无形资产	442,162.13	442,801.45	177,590.32	175,100.10
长期待摊费用	172.41	240.08	349.34	1,415.88
递延所得税资产	3,695.93	6,165.97	5,367.24	1,985.86
其他非流动资产	300,028.87	236,850.84	297,152.20	297,152.20
非流动资产合计	1,649,140.51	1,527,225.80	1,399,935.24	1,243,512.72
资产总计	9,829,034.86	9,546,183.30	7,779,633.42	5,726,033.76
流动负债			0.00	0.00
短期借款	276,485.00	173,396.00	125,383.00	21,990.00
应付票据	5,000.00	10,000.00	89,000.00	4,577.45
应付账款	61,964.49	61,613.40	77,853.03	67,865.55
预收账款	52.06	83.67	18,542.06	9,409.28
合同负债	24,167.82	41,383.59	0.00	0.00
应付职工薪酬	507.3	887.07	734.66	638.95
应交税费	75,218.77	75,607.05	135,791.31	119,542.79
其他应付款	103,195.37	100,678.93	208,470.91	286,554.72
一年内到期非流动负债	946,586.28	906,751.38	654,071.84	417,827.02
其他流动负债	81,638.77	131,989.14	154,835.39	50,000.00
流动负债合计	1,574,815.86	1,502,390.23	1,464,682.20	978,405.76
非流动负债			0.00	0.00
长期借款	1,323,193.43	1,311,176.00	1,110,232.00	826,743.00
应付债券	1,670,548.17	1,539,703.16	1,251,305.57	900,134.95
长期应付款	448,689.76	434,530.82	393,327.99	264,178.69
预计负债		9,780.73	11,500.00	0.00
递延收益	1,962.68	1,453.23	1,107.92	1,110.14
预计非流动负债	-	9,780.73	0.00	0.00
递延所得税负债	10,113.01	10,113.01	10,022.61	8,718.97
其他非流动负债	198.16	198.16	198.16	198.16
非流动负债合计	3,454,705.21	3,306,955.11	2,777,694.24	2,001,084.22
负债合计	5,029,521.07	4,809,345.34	4,242,376.44	2,979,489.98
股东权益			0.00	0.00
股本	120,000.00	120,000.00	20,000.00	5,000.00
资本公积	4,596,984.37	4,560,168.79	20,000.00	5,000.00
专项储备	69.08	78.71	0.00	0.00
盈余公积	370.48	370.48	257.20	26.07
未分配利润	80,467.45	104,821.50	52,552.60	39,611.94
归属于母公司股东的权益合计	4,797,891.38	4,735,201.66	3,535,837.51	2,745,590.57
少数股东权益	1,622.41	1,636.31	1,419.47	953.22
所有者权益合计	4,799,513.79	4,736,837.97	3,537,256.98	2,746,543.78

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
营业总收入	185,899.27	374,224.34	294,337.57	206,022.95
营业收入	185,899.27	374,224.34	294,337.57	206,022.95
营业总成本	176,501.94	349,283.41	285,067.76	197,353.10
营业成本	156,807.86	307,236.40	242,436.23	164,347.33
营业税金及附加	5,827.98	16,000.76	20,846.18	15,537.97
销售费用	856.38	3,785.61	2,116.41	489.50
管理费用	12,726.17	21,168.25	19,317.44	17,183.62
财务费用	283.55	1,092.39	351.50	-205.32
其中：利息费用		4363.61	3,177.30	1,230.16
利息收入		3336.09	3,088.53	1,932.16
其他损益项目			0.00	0.00
公允价值变动收益	-	361.57	5,212.53	7,634.88
投资收益	1,855.92	2,212.95	295.27	-9.31
其中：对联营企业与合营企业的投资收益	2,668.34	1,946.86	-75.53	-173.11
信用减值损失	-55.91	-3,278.37	0.00	0.00
资产减值损失	-	42.24	0.00	0.00
资产处置收益	2.19	-12.3	0.00	0.00
其他收益	21,151.05	52,351.15	40,444.77	28,442.36
营业利润	32,350.59	76,618.16	54,043.57	45,936.26
加：营业外收入	266.63	439.93	2,289.58	293.49
减：营业外支出	269.83	9,035.85	13,147.95	1,413.89
利润总额	32,347.39	68,022.24	43,185.20	44,815.86
减：所得税费用	6,478.34	6,766.20	5,192.37	9,315.74
净利润	25,869.05	61,256.04	5,192.37	9,315.74
持续经营净利润	25,869.05	61,256.04	37,992.84	35,546.16
归属于母公司所有者的净利润	25,883.77	60,992.19	37,826.58	35,546.16
少数股东损益	-14.72	263.85	466.25	-46.05
综合收益总额	25,869.05	61,256.04	37,992.84	35,500.11
归属母公司股东的综合收益总额	25,883.77	60,992.19	37,526.58	35,546.16
归属少数股东的其他综合收益	-14.72	263.85	466.25	-46.05

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
经营活动产生的现金流量				

销售商品、提供劳务收到的现金	145,634.59	446,210.93	222,265.78	189,436.04
收到的税费返还	617.36	-	0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	97,073.60	175,639.75	106,295.44	691,924.17
经营活动现金流入小计	243,325.55	621,850.69	328,561.22	881,360.55
购买商品、接受劳务支付的现金	191,942.21	520,917.87	317,407.07	235,254.49
支付给职工以及为职工支付的现金	5,453.82	9,742.13	7,945.27	7,569.00
支付的各项税费	7,965.11	19,638.92	21,291.76	15,907.37
支付的其他与经营活动有关的现金	6,126.90	28,017.52	74,041.70	490,234.57
经营活动现金流出小计	211,488.04	578,316.43	420,685.80	748,965.43
经营活动产生的现金流量净额	31,837.51	43,534.25	-92,124.58	132,395.12
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	2,982.67	5,362.04	22,400.01	4,970.39
取得投资收益所收到的现金	649.69	271.78	370.80	236.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	2.24	657.12	42.64	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	23,987.30	42,921.36	284,134.71	348,530.86
投资活动现金流入小计	27,621.91	49,212.29	306,948.16	353,737.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	123,955.97	272,884.54	132,665.27	168,666.11
投资所支付的现金	7,921.60	25,950.43	67,055.72	3,168.10
支付的其他与投资活动有关的现金	18,216.48	78,899.49	240,016.54	401,030.91
投资活动现金流出小计	150,094.04	377,734.46	439,737.54	572,865.13
投资活动产生的现金流量净额	-122,472.14	-328,522.16	-132,789.38	-219,127.22
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	37,000.00	260,101.99	78,717.35	14,000.00
取得借款收到的现金	754,269.78	1,658,471.00	1,390,272.15	966,390.00
收到其他与筹资活动有关的现金	147,735.73	246,098.54	311,844.11	325,001.11
筹资活动现金流入小计	939,005.51	2,164,671.53	1,780,833.61	1,305,391.11
偿还债务支付的现金	530,218.54	1,018,937.44	709,263.13	623,696.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	131,673.24	269,932.74	166,448.64	124,410.97
支付其他与筹资活动有关的现金	95,805.26	662,690.05	693,545.86	445,517.75
筹资活动现金流出小计	757,697.04	1,951,560.23	1,569,257.62	1,193,624.72
筹资活动产生的现金流量净额	181,308.47	213,111.30	211,575.99	111,766.39
现金及现金等价物净增加额	90,673.85	-71,876.61	-13,337.97	25,034.29
加：期初现金及现金等价物余额	94,443.77	166,320.38	179,658.35	154,624.07
期末现金及现金等价物余额	185,117.62	94,443.77	166,320.38	179,658.35

(十六) 财务分析

1. 资产结构分析

保证人近三年及一期的资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022/6/30	占比	2021/12/31	占比	2020/12/31	占比	2019/12/31	占比
流动资产								
货币资金	364,217.62	3.71%	241,043.77	2.53%	351,733.92	4.52%	247,811.03	4.33%
交易性金融资产	340.93	0.00%	340.93	0.00%				
应收票据	20	0.00%	-	-	20.00	0.00%		
应收账款	387,135.68	3.94%	348,567.36	3.65%	364,361.61	4.68%	182,029.63	3.18%
预付款项	95,767.18	0.97%	74,733.80	0.78%	66,891.01	0.86%	28,808.64	0.50%
其他应收款	1,640,447.94	16.69%	1,782,477.74	18.67%	1,535,827.24	19.74%	1,175,443.69	20.53%
存货	5,609,699.56	57.07%	5,496,401.85	57.58%	4,049,696.50	52.06%	2,842,762.48	49.65%
合同资产	56,662.49	0.58%	51,832.60	0.54%				
一年内到期非流动资产	4,800.00	0.05%	3,200.00	0.03%	3,400.00	0.04%	3,400.00	0.06%
其他流动资产	20,802.95	0.21%	20,359.45	0.21%	7,767.90	0.10%	2,265.57	0.04%
流动资产合计	8,179,894.35	83.22%	8,018,957.50	84.00%	6,379,698.18	82.01%	4,482,521.04	78.28%
非流动资产				0.00%				
可供出售金融资产					62,210.70	0.80%	60,690.55	1.06%
其他债权投资	34,854.70	0.35%	38,010.99	0.40%		0.00%		
长期应收款	10,851.37	0.11%	10,851.37	0.11%	10,651.37	0.14%	10,651.37	0.19%
长期股权投资	39,435.57	0.40%	38,143.98	0.40%	18,328.29	0.24%	11,749.35	0.21%
其他权益工具投资	64,063.11	0.65%	56,970.06	0.60%				
投资性房地产	311,611.69	3.17%	287,689.47	3.01%	307,464.54	3.95%	252,676.78	4.41%
固定资产	196,361.62	2.00%	199,924.33	2.09%	89,152.54	1.15%	79,568.85	1.39%
在建工程	245,903.10	2.50%	209,577.26	2.20%	431,668.70	5.55%	352,521.79	6.16%
无形资产	442,162.13	4.50%	442,801.45	4.64%	177,590.32	2.28%	175,100.10	3.06%
长期待摊费用	172.41	0.00%	240.08	0.00%	349.34	0.00%	1,415.88	0.02%
递延所得税资产	3,695.93	0.04%	6,165.97	0.06%	5,367.24	0.07%	1,985.86	0.03%
其他非流动资产	300,028.87	3.05%	236,850.84	2.48%	297,152.20	3.82%	297,152.20	5.19%
非流动资产合计	1,649,140.51	16.78%	1,527,225.80	16.00%	1,399,935.24	17.99%	1,243,512.72	21.72%
资产总计	9,829,034.86	100.00%	9,546,183.30	100.00%	7,779,633.42	100.00%	5,726,033.76	100.00%

从资产的规模来看，保证人总资产保持增长趋势，2019-2021年末及2022年6月末，保证人总资产分别为

5,726,033.76 万元、7,779,633.42 万元、9,546,183.30 万元和 9,829,034.86 万元。2021 年末保证人总资产规模较 2020 年末增加 1,766,549.88 万元，增幅 22.71%，主要系存货、其他应收款增加所致。报告期内保证人资产保持增长趋势主要系存货、货币资金、其他非流动资产及在建工程增长所致。

从资产的结构来看，保证人以流动资产为主，2019-2021 年末及 2022 年 6 月末，保证人流动资产占总资产比例分别为 78.28%、82.01%、84.00%及 83.22%，占比均超过 75.00%，说明保证人资产流动性较好，并且符合保证人行业性质及业务模式。

2. 负债结构分析

保证人近三年及一期的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	占比	2021/12/31	占比	2020/12/31	占比	2019/12/31	占比
流动负债								
短期借款	276,485.00	5.50%	173,396.00	3.61%	125,383.00	2.96%	21,990.00	0.74%
应付票据	5,000.00	0.10%	10,000.00	0.21%	89,000.00	2.10%	4,577.45	0.15%
应付账款	61,964.49	1.23%	61,613.40	1.28%	77,853.03	1.84%	67,865.55	2.28%
预收账款	52.06	0.00%	83.67	0.00%	18,542.06	0.44%	9,409.28	0.32%
合同负债	24,167.82	0.48%	41,383.59	0.86%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
应付职工薪酬	507.3	0.01%	887.07	0.02%	734.66	0.02%	638.95	0.02%
应交税费	75,218.77	1.50%	75,607.05	1.57%	135,791.31	3.20%	119,542.79	4.01%
其他应付款	103,195.37	2.05%	100,678.93	2.09%	208,470.91	4.91%	286,554.72	9.62%
一年内到期非流动负债	946,586.28	18.82%	906,751.38	18.85%	654,071.84	15.42%	417,827.02	14.02%
其他流动负债	81,638.77	1.62%	131,989.14	2.74%	154,835.39	3.65%	50,000.00	1.68%
流动负债合计	1,574,815.86	31.31%	1,502,390.23	31.24%	1,464,682.20	34.53%	978,405.76	32.84%
非流动负债					0.00			
长期借款	1,323,193.43	26.31%	1,311,176.00	27.26%	1,110,232.00	26.17%	826,743.00	27.75%
应付债券	1,670,548.17	33.21%	1,539,703.16	32.01%	1,251,305.57	29.50%	900,134.95	30.21%
长期应付款	448,689.76	8.92%	434,530.82	9.04%	393,327.99	9.27%	264,178.69	8.87%

预计负债		0.00%	9,780.73	0.20%	11,500.00	0.27%	0.00	0.00%
递延收益	1,962.68	0.04%	1,453.23	0.03%	1,107.92	0.03%	1,110.14	0.04%
预计非流动负债	-	-	9,780.73	0.20%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延所得税负债	10,113.01	0.20%	10,113.01	0.21%	10,022.61	0.24%	8,718.97	0.29%
其他非流动负债	198.16	0.00%	198.16	0.00%	198.16	0.00%	198.16	0.01%
非流动负债合计	3,454,705.21	68.69%	3,306,955.11	68.76%	2,777,694.24	65.47%	2,001,084.22	67.16%
负债合计	5,029,521.07	100.00%	4,809,345.34	100.00%	4,242,376.44	100.00%	2,979,489.98	100.00%

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，保证人总负债分别为 2,979,489.98 万元、4,242,376.44 万元、4,809,345.34 万元和 5,041,697.66 万元，保证人的负债规模持续增长，与资产规模变动趋势基本一致。从负债构成来看，保证人以非流动负债为主。2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，保证人非流动负债占总负债的比例分别为 67.16%、65.47%、68.76% 和 68.32%。

3. 现金流量分析

最近三年及一期，保证人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
经营活动现金流入小计	243,325.55	621,850.69	328,561.22	881,360.55
经营活动现金流出小计	211,488.04	578,316.43	420,685.80	748,965.43
经营活动产生的现金流量净额	31,837.51	43,534.25	-92,124.58	132,395.12
投资活动现金流入小计	27,621.91	49,212.29	306,948.16	353,737.90
投资活动现金流出小计	150,094.04	377,734.46	439,737.54	572,865.13
投资活动产生的现金流量净额	-122,472.14	-328,522.16	-132,789.38	-219,127.22
筹资活动现金流入小计	939,005.51	2,164,671.53	1,780,833.61	1,305,391.11
筹资活动现金流出小计	757,697.04	1,951,560.23	1,569,257.62	1,193,624.72
筹资活动产生的现金流量净额	181,308.47	213,111.30	211,575.99	111,766.39
现金及现金等价物净增加额	90,673.85	-71,876.61	-13,337.97	25,034.29
期末现金及现金等价物余额	185,117.62	94,443.77	166,320.38	179,658.35

1. 经营活动现金流量分析

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，保证人经营活动现金流量净额分别为 7,384.09 万元、-10,579.69 万元、43,534.25 万元和-72,118.87 万元。2021 年度经营活动产生的现金流量净额较 2020 年度增加 54,113.94 万元，主要系重大资产重组并入经营活动有关的现金大幅增加所致。2022 年 1-6 月，保证人经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为支付其他与经营活动有关的现金支出较大所致。

2. 投资活动现金流量分析

2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月，保证人投资活动现金流量净额分别为 -13,204.19 万元、-68,882.99 万元、-169,494.46 万元和-69,127.71 万元，近三年一直为负，主要是因为保证人投资支出较大。

3. 筹资活动产生的现金流量分析

2019-2021 年度及 2022 年 1-6 月，保证人筹资活动现金流量净额分别为 42,000.00 万元、50,575.45 万元、213,111.30 万元和 178,591.33 万元，筹资活动产生的现金流量净额较大，主要是因为保证人在报告期内取得借款的金额较大，通过长期借款及发行债券等方式筹集资金用于保证人的项目建设及经营需要。

第四部分 偿债情况分析

一、本期债券偿债资金来源

发行人将按照定向债务融资工具（PPN）发行条款的约定，根据自身目前经营情况，并结合对未来业务发展情况的预测，拟定定向债务融资工具（PPN）偿债保障措施和计划并履行定向债务融资工具（PPN）到期还本付息义务。

针对本期定向债务融资工具（PPN），公司将开立专项账户专门用于募集资金款项的接收、存储、划转，将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

发行人承诺，已与银行类承销机构签署资金监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立监管专户或监管账户，并在资金监管协议中约定，本期债务融资工具募集资金单独存放，不与其他债务融资工具募集资金及其他资金混同存放。在本期债务融资工具募集资金使用完毕前，监管专户或监管账户不用于接收、存放、划转其他资金。

发行人承诺，存续期将严格按照发行文件约定用途使用本期债务融资工具募集资金，保证募集资金专款专用，存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，并于变更前报备核查结果。

（一）发行人的偿债保障能力

1. 稳定增长的营业收入及良好的盈利能力

公司经营情况良好，近两年，发行人营业收入分别为444,578.60万元和642,900.74万元，实现利润总额分别为

35,480.49 万元和 56,642.06 万元。公司近两年营业收入增长率 44.61%，近两年净利润率分别为 7.59%和 8.34%。随着发行人基础设施建设业务板块较快的发展、在建工程完工并进行回购以及根据公司的发展规划，发行人的营业收入及利润将保持更快增长，对有息债务的偿还起到有力的保障作用。

2、稳定增长的经营活动现金流

近两年，发行人经营性现金流入分别为 1,132,486.85 万元和 1,180,516.23 万元。随着发行人在建项目的逐渐完工以及相应款项的收回，预计未来公司经营活动现金流将得以良性增长，为发行人按时、足额偿付本期定向债务融资工具（PPN）提供了可靠的途径。

3、发行人资产规模较大，负债率较低

发行人近两年末，总资产分别为 4,775,430.41 万元和 4,784,767.02 万元，资产负债率分别为 41.90%和 45.88%。发行人资产规模较大，负债率虽有所上升，但整体仍处于较低水平，较大的资产规模、稳健的债务结构成为本期定向债务融资工具（PPN）按时还本付息的良好基础。

4、较强的偿债能力和融资能力

2021 年末，公司的资产负债率为 45.88%，长期偿债能力较强，整体偿债压力较小。此外，发行人与进出口银行、中国建设银行、中国工商银行、中国农业银行、交通银行、光大银行等国内多家大型金融机构保持良好的合作关系，保持着正常稳健的银行贷款融资能力，外部融资渠道通畅。发行人集团内部有效授信总额度为人民币 1,537,024.79 万元，

已使用额度为 1,239,284.79 万元，尚未使用额度为 297,740.00 万元。公司的未使用授信以及合作金融机构的不断增多为本期定向债务融资工具（PPN）本息的到期偿付也提供了一定的保障。

5、主要资产具备较好的流动性

为增强公司自主经营能力，公司股东经开区管委会自公司成立以来向公司注入了大量土地资产。截至 2021 年末，发行人共拥有存量土地 162 宗，累计面积 16,287.03 亩，账面价值为 2,275,120.03 万元。公司自有出让土地绝大多数为均位于城市核心地段的商住用地，当公司遇到偿债压力时，可通过变现自有土地资产的方式筹集偿债资金。

二、偿债保障措施

1. 设立专门的偿付工作小组

发行人将组成专门的偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。组成人员包括发行人财务管理部、投融资部等相关部门。财务管理部负责协调定向债务融资工具（PPN）的偿付工作，并由发行人的其他相关部门在财务预算中落实定向债务融资工具（PPN）本息偿付资金，确保本息如期偿付，维护定向债务融资工具（PPN）持有人的利益。

2. 严格的信息披露

发行人将遵循真实、合法、准确、清晰的信息披露原则，发行人偿债能力、募集资金使用等情况接受定向债务融资工具（PPN）投资人的监督，防范偿债风险。

3. 加强本次定向债务融资工具（PPN）募集资金使用的

监督和管理

发行人将根据公司内部的财务管理制度，对本次募集资金的使用进行专门管理，以保证募集资金的合理使用，并由公司财务管理部定期审查和监督资金的使用去向及本次定向债务融资工具（PPN）各期还本付息还款来源的落实情况，以保障到期足额偿付本期定向债务融资工具（PPN）本息。

三、本期债券的偿债应急保障方案

如果经济环境发生重大不利变化或其他因素致使公司未来主营业务的经营情况未达到预期水平，或由于不可预见的原因使公司不能按期偿还债券本息时，公司还安排了如下应急保障措施：

- （一）发行人可变现存货规模较大
- （二）较充裕的自有资金
- （三）良好的多元化外部融资渠道保障

三、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照国家法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开、透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

四、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

- （一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合

法授权的受托管理人（如有）协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1. 将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

2. 重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3. 发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

三、争议解决方式

任何因募集说明书产生或者与募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地人民法院管辖。

第五部分 风险揭示和处置预案

一、风险揭示

（一）投资风险

1. 利率风险

在本期定向债务融资工具（PPN）存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率的波动，市场利率的波动将对投资者投资本期定向债务融资工具（PPN）的收益造成一定程度的影响。

2. 流动性风险

本期定向债务融资工具（PPN）将在银行间市场上进行交易，在转让时存在一定的交易流动性风险，发行人无法保证本期定向债务融资工具（PPN）会在银行间债券市场上有活跃的交易。

3. 偿付风险

在本期定向债务融资工具（PPN）的存续期内，如果由于不可控制的市场及环境变化，公司可能出现经营状况不佳或企业的现金流与预期发生一定的偏差，从而影响本期定向债务融资工具（PPN）的按期足额兑付。

（二）发行人的相关风险

1. 财务风险

随着发行人规模的扩大，项目投资引起资金需求量的增加，同时管理项目半径也有所增加，各种资源的配置、协调和管理难度相应增加，导致盈利能力和周转能力有所下降，产生对外部融资的依赖。发行人未来施工项目较多，经营性

现金流覆盖所有项目投资支出需求可能会有困难。依赖外部融资的高速扩张，可能出现资金周转困难的风险。

2. 经营风险

发行人现有重庆市双桥经济技术开发区范围内涉及征地拆迁、道路及配套工程、平场工程、市政管网等多个重大在建基础设施项目正处于推进阶段，由于公司项目数量较多，建设规模较大，施工强度高，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能的要求都比较高，项目建设能否按计划完成、能否如期投入使用、项目管理和技术上能否确保不出现重大问题等存在一定的不确定性，存在一定的完工风险，可能会对发行人的正常业务开展和未来发展产生影响。

3. 管理风险

公司所从事的城市基础设施建设等业务可能会涉及到大量资金的投入、运用及管理，如果未能建立科学合理的内控机制并及时根据经营需要进行不断地调整和完善，确保资金安全，则可能给公司带来一定的资金管理风险。

（三）政策风险

中国政府通过制定有关监管政策对城市基础设施投资业实施监管。随着行业发展和中国体制改革的进行，政府将不断修改现有监管政策或增加新的监管政策，因而不能保证政府在未来做出的监管政策变化不会对公司业务或盈利造成某种程度的不利影响。

国家产业政策、土地政策及税收政策等宏观经济政策方面的调整可能会对发行人的经营活动和经营业绩产生较大

影响。发行人承接的基础设施建设项目，受宏观经济政策调控影响较大。若未来中央及地方政府大幅削减基建项目的投资预算，控制固定资产投资规模和新开工项目，将影响发行人经营业绩。

二、处置预案

（一）受托人将密切关注宏观形势、面对相关法律和政策变化，在发生重大不利于信托计划运行的风险时，将及时向委托人、受益人进行信息披露。并和发行人及保证人及时沟通交涉，采取合理有效的应对措施避免信托计划的正常运行受到影响。

（二）我部将定期了解发行人、保证人的整体经营和财务状况，掌握其还款能力和担保能力，在信托计划每次收取信托报酬和付息期前督促发行人及时安排资金用于偿还本信托计划项下的相关费用，当发行人不能按时还本付息以及支付与之相关的费用时督促保证人履行担保义务。如果出现影响还款能力和担保能力的情况，及时向受益人进行披露。

（三）如发行人未能按约偿付本期债券本金、利息，或发生其他违约情况时，债券持有人可与发行人通过友好协商方式解决，如果协商解决不成，应提交债券受托管理人所在地人民法院进行诉讼裁决。

（四）基于标的债券的流动性特征，可视情况将信托计划持有的标的债券卖出。

（五）其他相关信息详见《标的债券募集说明书》。

第六部分 结论

一、信托计划的优势

（一）区位优势

双桥经开区作为重庆市设立的新型经济开发区，正处于快速发展阶段，为打造城市新的经济增长级，基础设施投资建设步伐正在加快。双桥经开区地处“成渝之心”，在区域内唯一同时进入“重庆1小时经济圈”和“成都1小时经济圈”，可直接承接“双核辐射”，已成为重庆加强“川渝合作”、引领川东渝西地区发展的“桥头堡”。在东与永川、合川形成均衡分布的“铁三角”，在西与内江、遂宁形成“三大中心”，区域优势明显。

（二）交易对手优势

根据重庆市人民政府出具的《重庆市人民政府关于成立重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司的批复》（渝府〔2012〕17号），发行人为重庆市级投资公司，是双桥经开区重要的城市基础设施项目、土地整理开发工程建设的主体，近年来相继完成了多个重大基础设施建设项目，在重庆市双桥经开区基础设施建设中发挥着核心作用。

发行人主体长期信用等级AA，保证人主体信用等级AA+，再融资渠道通畅。

（三）本信托计划属于标品类投资，企业优先兑付级别较高，逾期风险较低。

二、信托计划的劣势

（一）国家对地方政治经济的调控，对交易对手的功能

定位、以及所属区域的经济环境可能产生不利影响。

（二）发行人、保证人资产流动性受经营性质影响，具有一定的不确定性。

（三）发行人、保证人承担大量基础设施建设等业务，面临一定的资本支出压力。

三、结论

发行人、保证人作为自身区域重点项目的投资建设单位，担负着该地区范围内基础设施工程建设和国有资产运营的重要任务。发行人主体长期信用等级 AA，保证人主体信用等级 AA+。且发行人于公开市场发行过公募债券，再融资渠道通畅。

总体分析判断该项目风险可控，认定项目可行。