

# 关于 XX 信托 •XX 永保 48 号集合资金信托计 划尽职调查报告

公司领导：

我部拟设立《XX 信托 XX 永保 48 号集合资金信托计划》，该信托计划为投资类标品信托，信托资金规模不超过 1.8 亿元，信托资金用于投资“简阳市现代工业投资发展有限公司 2022 年度第一期债务融资工具”，发行人主体信用级别 AA，信托计划期限为不超过 32 个月（固定到期日 2025 年 6 月 1 日），报酬率为信托资金规模的 1.2%-1.3%/年（含税），信托计划层面由四川龙阳天府新区建设投资有限公司（主体信用级别 AA，以下简称“保证人”）单独为本信托计划项下标的债券的兑付提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。现汇报如下：

## 第一部分 项目概要

**一、发债机构：**简阳市现代工业投资发展有限公司（以下简称“发行人”）。

**二、信托规模：**总规模不超过人民币 1.8 亿元（以实际募集资金为准）。

**三、信托期限：**固定到期日 2025 年 6 月 1 日（预计不超过 32 个月），受托人可依据信托产品的实际管理情况、信托计划财产变现情况或根据监管要求提前结束信托计划。

**四、资金运作方式：**投资（主动）。

**五、信托业务类型：**资产管理信托-固定收益类。

**六、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。

**七、业绩比较基准：**7.0%/年-8.0%/年。

**八、信托报酬率：**信托规模的1.2%-1.3%/年（含税）。

**九、资金用途：**信托资金用于在银行间市场受让“简阳市现代工业投资发展有限公司2022年度第一期定向债务融资工具”。募集资金将全部用于偿还金融机构借款。

**十、退出方式：**本信托计划于标的债券第一个行权日（2025年6月1日）行使投资者回售选择权实现退出。

**十一、还款来源：**发行人公司的经营性收入、再融资等。

**十二、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。

**十三、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。

**十四、风控措施：**

信托计划层面由四川龙阳天府新区建设投资有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

**十五、合规性情况说明**

（一）业务区域范围

发行人所属区域为四川省成都市简阳市。

（二）交易对手所属区域地方财政实力

## 1. 成都市基本情况

根据成都市统计局公开数据，2021年，成都市实现地区生产总值19,916.98亿元，按可比价格计算，同比增长8.6%，第一、二、三产业增加值分别同比增长4.8%、8.2%和9.0%，产业结构继续优化；规模以上工业增加值同比增长11.4%，增加值前十大行业呈“9升1降”态势，其中计算机通信和其他电子设备制造业、石油和天然气开采业、烟草制品业增加值分别同比增长21.8%、21.2%和8.3%；固定资产投资同比增长10.0%，固定资产投资结构持续优化；实现社会消费品零售总额9,251.8亿元，同比增长14.0%，消费品市场加快恢复；进出口总额为8,222.0亿元，同比增长14.8%；一般公共预算收入为1,697.9亿元，同比增长11.7%，其中税收收入1,272.9亿元，同比增长12.6%。

2022年1~4月，成都市规模以上工业增加值累计同比增长7.7%，社会消费品零售总额为2,952.1亿元，累计同比增长0.2%；固定资产投资额累计同比增长4.8%，其中第一产业同比增长14.3%，第二产业同比增长9.0%，第三产业同比增长3.4%；外贸进出口总额（海关数）2,743.5亿元，累计同比增长16.8%；一般公共预算收入为543.6亿元，累计同比下降5.1%。

## 2. 简阳市基本情况

2021年，简阳市常住人口113.69万人，经济实力继续保持增长，实现地区生产总值620.09亿元，同比增长8.0%，三次产业占比调整为13.6:24.3:62.1，第三产业占

比有所提升。简阳市作为四川省首批工业强县示范县，工业基础较好，2021年全市规模以上工业增加值同比增长8.1%，增速保持稳定。同期，简阳市全年固定资产投资同比增长24.6%，其中，工业投资同比增长11.1%，制造业投资同比增长14.1%，技改投资同比增长22.0%。对外经济方面，2021年，全市共有获权外贸进出口企业135户，其中开展业务的29户，外贸进出口总额15.06亿元，同比增长7.6%，其中，自营出口14.42亿元，增长49.2%；进口0.65亿元，下降49.6%。

根据《2021年简阳市国民经济和社会发展统计公报》，财政税收全年完成一般公共预算收入40.23亿元，比上年增长19.1%。其中，税收收入26.33亿元，增长11.4%，占一般公共预算收入比重为65.4%；地方一般公共预算支出97.4亿元，增长23.7%。

### 3. 地区评分情况

地区评分 3.39



指标	权重	指标值	具体得分	
经济实力(32%)	行政等级	22%	-	1.00
	GDP(亿元)	47%	620.09	4.27
	人均GDP(元)	19%	54,542.00	3.30
财政实力(39%)	近三年GDP增速均值(%)	12%	6.10	2.68
	一般公共预算收入(亿元)	51%	40.23	4.38
	近三年一般公共预算收入增速均值(%)	18%	19.62	4.67
	税收收入—一般公共预算收入(%)	10%	65.45	2.24
债务负担(13%)	财政自给率(%)	21%	41.30	3.27
	(地方政府债务余额+发债城投有息债务)/一般公共预算收入(%)	100%	1,768.73	0.14
	产业情况(8%)	资源枯竭、衰退	100%	-
舆情(8%)	负面舆情	100%	0.00	5.00
小计		3.39		

#### (三) 交易对手选择

1. 发行人及保证人均均为公开发债主体，主体评级AA，评级展望为稳定。且均未发生过重大延期或违约行为，再融资能力较强。关键经营性指标符合公司《基础设施类信托计划

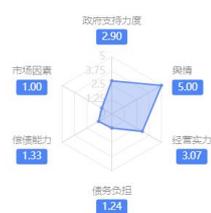
业务指导意见》的相关规定。

2. 根据我司基础设施指引意见，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	175.48	163.43	146.75	130.24
总负债	108.12	96.47	85.75	70.44
营业总收入	14.71	16.52	6.93	5.86
净利润	0.41	1.81	1.20	1.04
政府补助	0.45	2.35	2.57	1.10
政府补助占比	3.06%	14.23%	37.09%	18.77%
房地产收入占比	0	0	0	0
资产负债率	61.62	59.03	58.43	54.08
EBITDA利息保障倍数	-	3.25	2.57	4.08
经营活动现金流净额	-5.14	-2.83	-8.61	-7.88
筹资活动现金流净额	4.27	6.09	11.15	8.19

■ 平台评分 2.43



指标	权重	指标值	具体得分
政府支持力度(30%)	平台地位	30%	3.00
	实收资本&资本公积(亿元)	23%	1.55
	(实收资本+资本公积)/总资产(%)	17%	2.65
	政府补助(亿元)	20%	3.62
	政府补助(营业外收入+其他收益)(%)	10%	4.73
经营实力(22%)	营业收入(亿元)	68%	2.90
	近三年营业收入增速均值(%)	22%	4.79
	公益性&准公益性主营业务收入占比(%)	5%	0.92
	应收类款项来自政府占比(%)	5%	0.00
债务负担(21%)	有息债务/总负债(%)	29%	2.35
	短期有息/有息债务(%)	29%	1.21
	非标债务/有息债务(%)	24%	0.30
	对外担保比例(%)	18%	0.72
偿债能力(11%)	受限资产/总资产(%)	36%	1.51
	授信余额/全部债务(%)	36%	0.56
	EBITDA利息保障倍数	28%	2.10
市场因素(8%)	中债隐含评级	100%	1.00
舆情(8%)	负面舆情	100%	5.00
小计		2.43	

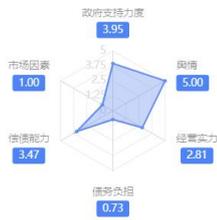
保证人相关指标如下：

单位：亿元、倍

指标	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
总资产	319.44	322.86	326.01	284.87
总负债	153.36	158.95	166.22	139.45
营业总收入	15.07	28.30	29.77	26.88
净利润	1.15	2.60	2.74	3.62
政府补助	1.18	1.18	0.6	0.53
政府补助占比	7.83%	4.17%	2.02%	1.97%
房地产收入占比	0	0	0	0
资产负债率	48.01	49.23	50.99	48.95

EBITDA 利息保障倍数	-	0.84	0.65	0.64
经营活动现金流净额	15.00	-6.79	-2.18	3.41
筹资活动现金流净额	-6.09	4.99	8.35	4.39

■ 平台评分 2.82



指标	权重	指标值	具体得分
平台地位	30%	-	5.00
政府支持力度(30%)			
实收资本&资本公积(亿元)	23%	137.95	3.56
(实收资本+资本公积)/总资产(%)	17%	42.73	3.79
政府补助(亿元)	20%	1.18	2.50
政府补助/(营业外收入+其他收益)(%)	10%	100.00	4.82
经营实力(22%)			
营业收入(亿元)	68%	28.30	3.65
近三年营业收入增速均值(%)	22%	1.95	1.00
公益性&准公益性主营业务收入占比(%)	5%	99.29	0.21
应收类款项来自政府占比(%)	5%	-	2.02
债务负担(21%)			
有息债务/总负债(%)	29%	84.10	0.44
短期有息/有息债务(%)	29%	43.55	0.68
非标债务/有息债务(%)	24%	7.38	0.93
对外担保比例(%)	18%	52.73	0.96
偿债能力(11%)			
受限资产/总资产(%)	36%	8.24	2.52
授信余额/全部债务(%)	36%	49.44	4.02
EBITDA利息保障倍数	28%	10.39	3.97
市场因素(8%)			
中债隐含评级	100%	AA-	1.00
舆情(8%)			
负面舆情	100%	-	5.00
小计			2.82

#### (四) 政府债务率

根据《简阳市 2021 年财政预算执行情况和 2022 年财政预算草案的报告》披露的地方政府债务情况。2021 年末简阳市政府债务余额的 119.77 亿元，其中，一般债务余额 38.40 亿元，专项债务余额 81.37 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

本次定向债务融资工具注册金额为 4 亿元，本信托计划规模为 1.8 亿元。

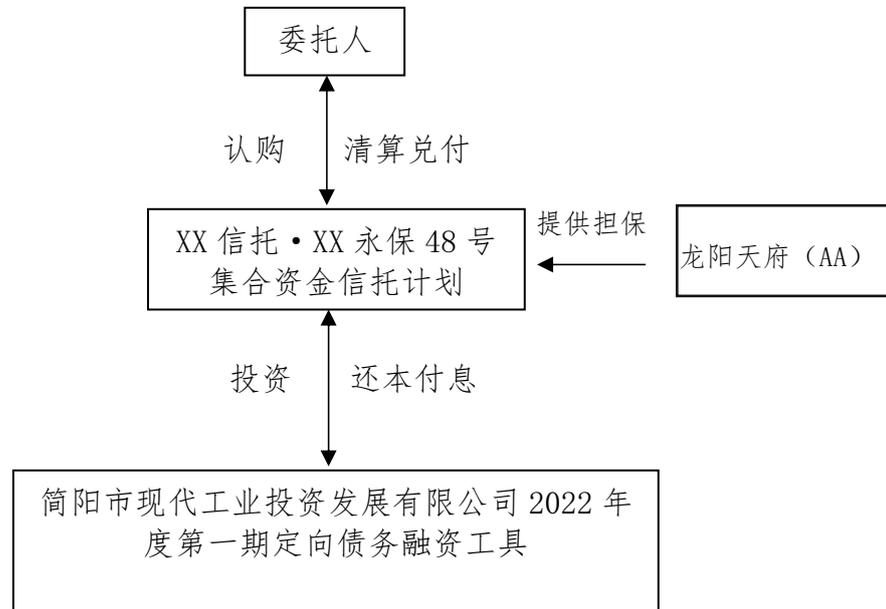
#### 十六、关联交易

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。

#### 十七、交易结构

我司成立《XX 信托·XX 永保 48 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 1.8 亿元）投资于“简阳市现代工

业投资发展有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具”，信托计划项下由四川龙阳天府新区建设投资有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。



## 十八、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

简阳市现代工业投资发展有限公司及四川龙阳天府新区建设投资有限公司。

### (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

日期	成交收益率	成交 - 中债(BP)	成交净价	成交 - 中债(元)	成交量(手)	成交金额(万)	中
2022-09-16 15:10:09	7.3716%	16.18	100.2500	-0.3884	30000	3007.50	
2022-08-29 14:34:07	7.3557%	14.05	100.3000	-0.3446	60000	6018.00	
2022-08-19 14:36:07	7.4812%	31.31	100.0000	-0.7689	30000	3000.00	
2022-07-29 15:26:12	7.5016%	19.44	99.9600	-0.4849	30000	2998.80	
2022-06-29 14:18:15	7.4925%	-2.87	100.0000	0.0724	60000	6000.00	
2022-06-16 15:41:32	7.4959%	-7.58	100.0000	0.1941	30000	3000.00	

标的债券近三个月成交净价最低 99.9600，最高 100.3000，成交净价较为稳定。

## 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	简阳市现代工业投资发展有限公司
法定代表人:	汪辉义
成立日期:	2008-08-12
注册资本:	10.00 亿元
实缴资本:	10.00 亿元
住所:	简阳市工业园区
统一社会信用代码:	91512081678371470K
经营范围:	许可项目: 建设工程施工; 农产品质量安全检测; 酒类经营; 新化学物质进口; 有毒化学品进出口; 建设工程设计(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: 土地整治服务; 房屋拆迁服务; 城市绿化管理; 建筑用钢筋产品销售; 水泥制品销售; 农产品智能物流装备销售; 食用农产品零售; 农副产品销售; 塑料制品销售; 玻璃纤维及制品销售; 纸浆销售; 纸制品销售; 煤炭及制品销售; 食品互联网销售(仅销售预包装食品); 食品销售(仅销售预包装食品); 保健食品(预包装)销售; 家用电器销售; 家用电器零配件销售; 互联网销售(除销售需要许可的商品); 机械设备租赁; 机械设备销售; 木材销售; 工业工程设计服务; 针纺织品销售; 针纺织品及原料销售; 服装辅料销售; 计算机软硬件及辅助设备零售; 通讯设备销售; 电子产品销售; 办公用品销售; 橡胶制品销售; 饲料原料销售(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

简阳市现代工业投资发展有限公司成立于 2008 年 8 月 12 日, 系经《关于同意成立简阳市现代工业投资发展有限公司的批复》(简府函[2008]93 号) 批准, 由简阳市经济局以

货币 600 万元和土地使用权 1,400 万元共计出资 2,000 万元成立的国有独资公司。以上出资经过四川万众会计师事务所验资，并出具了万众会验（2008）第 A-78 号验资报告。

2009 年 5 月 6 日，简阳市人民政府下发《关于同意简阳市现代工业投资发展有限公司增加注册资本金的批复》（简府函[2009]61 号），同意发行人的注册资本金由 2,000 万元增至 20,000 万元，具体步骤为：2009 年 5 月 8 日，根据《简阳市人民政府关于同意划拨国有土地增加简阳市现代工业投资发展有限公司注册资本金的批复》（简府函[2009]62 号），发行人注册资本增加 5,000 万元，其中简阳市经济局以货币出资 1,530 万元，以土地使用权出资 3,470 万元。本次增资后发行人注册资本变更为 7,000 万元。以上出资经四川东升会计师事务所有限公司验资，并出具了川东会验（2009）B-32 号验资报告。

2009 年 12 月 22 日，根据《简阳市人民政府关于同意划拨国有土地增加简阳市现代工业投资发展有限公司注册资本金的批复》（简府函[2009]187 号），发行人注册资本增加 13,000 万元，简阳市经济局以货币出资 3,900 万元，以土地使用权出资 9,100 万元。本次增资后发行人注册资本变更为 20,000 万元。以上出资经四川东升会计师事务所有限公司验资，并出具了川东会验（2009）B-145 号验资报告。

2010 年 8 月 26 日，简阳市人民政府下发《关于调整我市国有企业国有资产出资人的通知》（简府发[2010]54 号），简阳市国有资产管理委员会（以下简称“简阳市国资委”）

代表简阳市人民政府履行出资人职责。

2012年12月27日，简阳市国资委核发《关于简阳市现代工业投资发展有限公司增资的决定》（简国资委[2012]65号），决定增加注册资本金13,000万元。2012年12月，根据《关于将国有土地注入简阳市现代工业投资发展有限公司的通知》（简府函[2012]137号），发行人注册资本增加13,000万元，简阳市国资委以货币出资4,000万元，以土地使用权出资9,000万元。本次增资后发行人注册资本变更为33,000万元。以上出资经四川雄州会计师事务所有限公司验资，并出具了川雄会师验（2012）字第074号验资报告。

2017年9月20日，简阳市国资委核发《关于同意中国农发重点建设基金有限公司投资入股简阳市现代工业投资发展有限公司的批复》（简国资委[2017]35号），同意中国农发重点建设基金有限公司增资19,000万元，本次增资后发行人注册资本变更为52,000万元。其中，简阳市国资委出资33,000万元，持股比例为63.46%；中国农发重点建设基金有限公司出资19,000万元，持股比例为36.54%。

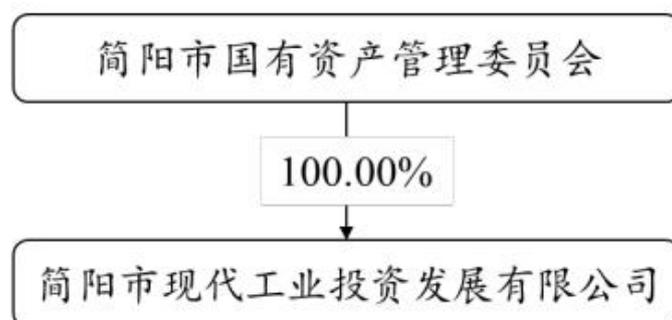
根据简阳市国资委于2019年1月23日出具的《简阳市国有资产管理委员会关于同意简阳市现代工业投资发展有限公司增加注册资本金的批复》，简阳市国资委同意以货币方式对发行人增资67,000万元，增资后发行人的注册资本为119,000万元。其中，简阳市国资委出资100,000万元，持股比例为84%；中国农发重点建设基金有限公司出资19,000万元，持股比例为16%。

2019年3月13日，根据《简阳市现代工业投资发展有限公司关于退还中国农发重点建设基金有限公司1.9亿元股本金的请示》（简工投司[2018]231号）和《简阳市国有资产管理委员会关于同意简阳市现代工业投资发展有限公司减少注册资本金的批复》（简国资委[2019]2号），简阳市国资委同意发行人减少注册资本金19,000万元。减资完成后，发行人的注册资本金减少为100,000万元（实缴资本为52,000万元），简阳市国资委直接持有发行人100%股权。发行人已于2019年3月26日履行了工商变更手续并领取了营业执照。

2021年4月，公司收到股东简阳市国有资产管理委员会缴纳的注册资本金14,000万元，变更后公司注册资本100,000万元，实收资本66,000万元。

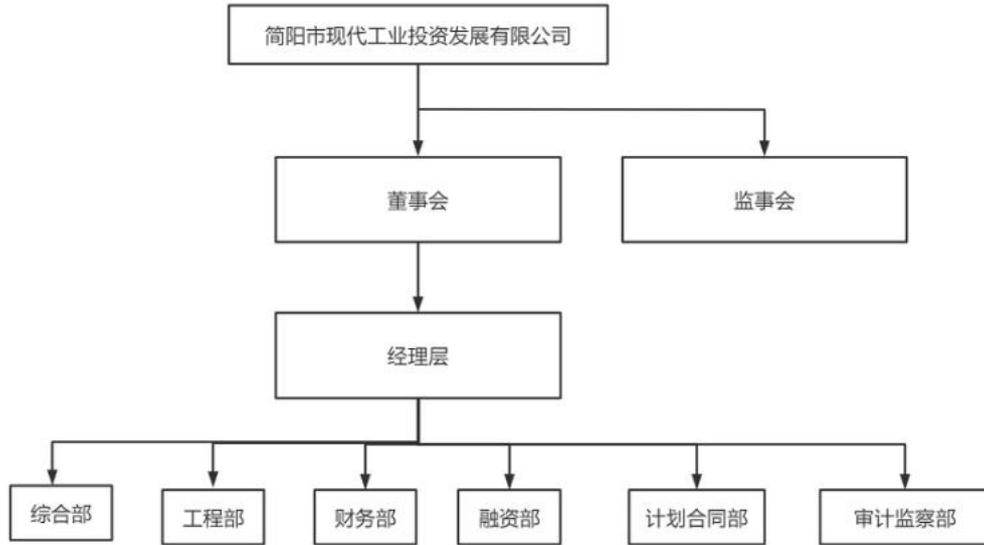
### （三）控股股东及实际控制人情况

截至本报告出具之日，简阳市国有资产管理委员会持有发行人100%股权，为公司控股股东及实际控制人。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

### 1. 主要子公司情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人存在控制关系的子公司情况如下：

单位：万元、%

序号	公司名称	注册资本	参股比例	级次
1	简阳市新天地建筑工程有限公司	6200	100	1
2	简阳市空天产业投资发展有限公司	5000	100	1

### 2. 合营及联营企业

单位：万元、%

序号	公司名称	注册资本	注册地
1	简阳市中小企业非融资性担保有限公司	5000	简阳市
2	成都东进产业发展投资中心	-	简阳市
3	四川星空年代网络通信有限公司	25000	简阳市

4	简阳中冶天顺建设有限公司	23000	简阳市
---	--------------	-------	-----

## （六）主营业务情况

发行人作为简阳市辖区范围内工业园区城乡基础设施建设与经营的主体，承担重大项目的投融资及建设、管理工作。

### 1. 主营业务收入分析

#### 发行人营业收入情况

单位：万元、%

板块	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	155185.09	93.92	67395.08	97.26	56769.86	96.82
管网租赁	1809.52	1.10	1809.52	2.61	1809.52	3.09
门市租金	180.37	0.11	88.02	0.13	54.58	0.09
贸易收入	8062.59	4.88	-	-	-	-
合计	<b>165237.94</b>	<b>100.00</b>	<b>69292.62</b>	<b>100.00</b>	<b>58633.96</b>	<b>100.00</b>

从营业收入来看，发行人近三年分别为 58,633.96 万元、69,292.62 万元及 165,237.94 万元。2020 年，发行人营业收入较 2019 年增加 10,658.66 万元，增幅为 18.18%。2021 年，发行人营业收入较 2020 年增加 95,945.32 万元，增幅为 138.46%，主要系发行人 2021 年新增四川航天高新技术产业园（军民融合）等项目产生收入规模较大所致。发行人主营业务收入主要由基础设施建设工程业务收入组成，近三年该板块实现收入 56,769.86 万元、67,395.08 万元及 155,185.09 万元，占主营业务收入比例分别为 96.82%、97.26%及 93.92%。发行人近三年基础设施建设工程业务收入呈增长趋势，使得主营业务收入同步增加。

### 2. 发行人主营业务板块经营情况

## 1. 基础设施建设

根据简阳市人民政府《关于支持简阳市现代工业投资发展有限公司业务发展的通知》（简府函[2013]209号），发行人负责简阳市工业园区城市基础设施项目建设任务。发行人作为简阳市辖区范围内重要的市政项目建设与国有资产经营管理实体，主要承担重大项目的投融资及建设、管理工作。经过多年发展，发行人已成为推进简阳市及简阳市工业园区城乡基础设施建设、提升城市公共服务职能、推动城市经济社会持续发展的重要力量。

2. 公司的其他业务收入主要为管网租赁收入、门市租金收入和贸易收入。公司和简阳市水务投资发展有限公司签订有《供水管网租赁协议书》，约定以1,900万元/年（含税）向后者出租管道使用权。近三年，发行人管网租赁业务收入分别为1,809.52万元、1,809.52万元及1,809.52万元。门市租金收入分别为54.58万元、88.02万元及396.13万元。贸易收入来自公司2021年新增业务，收入金额为8,062.95万元，主要系农副产品贸易。发行人该项业务开展均根据协议约定开展，业务合法合规。

## 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〕PPN135号

## 接受注册通知书

简阳市现代工业投资发展有限公司：

你公司《简阳市现代工业投资发展有限公司关于定向发行2021-2023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4亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，由光大证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司联席主承销，每期发行前确定当期主承销商。

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。

1

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也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。

附件：定向投资人名单



2022年4月13日，根据“中市注协[2022]PPN135号”的接受注册通知书，本次定向债务融资工具发行总额不超过4亿元（含4亿元）。由光大证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司联席主承销，每期发行前确定当期主承销商。

## （二）主要发行条款

1. 发行人全称：简阳市现代工业投资发展有限公司。

2. **债务融资工具全称：**简阳市现代工业投资发展有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具。

3. **牵头主承销商：**光大证券股份有限公司

4. **联席主承销商：**中泰证券股份有限公司

5. **簿记管理人：**光大证券股份有限公司

6. **发行金额：**人民币 4 亿元。

7. **债务融资工具期限：**3+2 年。

8. **发行利率：**7.5%。

9. **发行人调整票面利率选择权：**发行人有权决定在本期定向债务融资工具存续期内的第 3 年末是否调整本期定向债务融资工具后 2 年的票面利率。

10. **投资者回售选择权：**发行人作出关于是否调整本期定向债务融资工具票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期定向债务融资工具按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有。具体事宜以发行人在主管部门指定媒体上发布的具体回售登记办法为准。

11. **簿记建档日：**2022 年 5 月 30 日至 2022 年 5 月 31 日。

12. **发行日：**2022 年 5 月 30 日至 2022 年 5 月 31 日。

13. **起息日：**2022 年 6 月 1 日。

14. **付息日：**自发行日起，存续期内每年的 6 月 1 日，如投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 6 月 1 日。（如遇法

定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

**15. 行权日：**若投资者于第3年末行使回售权，则其行权日为2025年6月1日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

**16. 担保情况及其他增信措施：**本期定向债务融资工具无担保。

### （三）发行人主体信用及债项信用评级情况

经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用级别为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8月24日版企业信用报告显示，发行人未结清借贷交易余额126060.91万元，担保交易余额102200万元，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
2008	19	9	2017

借贷交易		担保交易	
余额	126060.91	余额	102200
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	4	64060.91	0	0	0	0	4	64060.91
短期借款	3	62000	0	0	0	0	3	62000
合计	7	126060.91	0	0	0	0	7	126060.91

	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	40	20000	0	0	0	0	40	20000
合计	40	20000	0	0	0	0	40	20000

	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
其他担保交易	0	0	0	0	0	0	2	82200

相关还款责任信息概要

责任类型	被追偿业务			其他借贷交易				
	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	565081.89	64	391077.27	0	0
合计	0	0	0	565081.89	64	391077.27	0	0

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	17	0	0	18
短期借款	12	0	0	12
合计	29	0	0	30

	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	107	0	0	107
信用证	1	0	0	1
合计	108	0	0	108

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统查询,显示发行人存在2条被执行记录,合计执行标的25033880,发行人已出具相关说明。

### 综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:	<input type="text" value="简阳市现代工业投资发展有限公司"/>
身份证号码/组织机构代码:	<input type="text" value="需完整填写"/>
执行法院范围:	<input type="text" value="全国法院 (包含地方各级法院)"/>
验证码:	<input type="text" value="qwgy"/>  <input type="button" value="验证码正确!"/> <input type="button" value="查询"/>

### 查询结果

序号	姓名	立案时间	案号	查看
1	简阳市现代工业投资发展有限公司	2021年7月12日	(2021)川0193执5604号	<a href="#">查看</a>
2	简阳市现代工业投资发展有限公司	2022年3月18日	(2022)川0108执恢438号	<a href="#">查看</a>

### 被执行人

被执行人姓名/名称:	简阳市现代工业投资发展有限公司
身份证号码/组织机构代码:	9151208167****470K
性别:	
执行法院:	四川自由贸易试验区人民法院
立案时间:	2021年07月12日
案号:	(2021)川0193执5604号
执行标的:	24906726

关闭

### 被执行人

被执行人姓名/名称:	简阳市现代工业投资发展有限公司
身份证号码/组织机构代码:	9151208167****470K
性别:	
执行法院:	成都市成华区人民法院
立案时间:	2022年03月18日
案号:	(2022)川0108执恢438号
执行标的:	127154

关闭

## 关于与信达资产四川省分行案件的情况说明

### 一、基本情况

为支持简阳市园区内民营企业发展，2012年6月，工投公司与中信银行成都分行签订《最高额抵押合同》，约定为中信银行成都分行在2012年6月28日至2015年6月28日期间向杨森乳业提供的贷款提供最高不超过2400万元的担保。2014年7月29日杨森乳业向中信银行成都分行申请1500万元贷款，贷款期限1年。2015年9月，中信银行成都分行与信达资产四川省分公司签订《债权转让协议》，将债权转让给信达资产四川省分公司。2020年，信达资产四川省分公司将杨森乳业及我公司等诉至四川自由贸易试验区法院。法院于2021年12月5日作出一审判决，要求杨森乳业于判决生效之日起15日内向信达资产四川省分行偿还借款本金1500万元并支付利息、罚息、复利；如杨森乳业无法履行给付义务，则杨森乳业、工投公司等应在相应责任范围内承担责任，并有权在各自承担责任范围内向杨森乳业追偿。该案于2021年进入执行阶段，目前该案尚在执行中。

自案件进入执行阶段以来，工投公司委托律师与信达资产四川省分行一直保持密切沟通，磋商解决方案。初步方案为我公司以资金代替抵押物的方式在我公司承担保证责任的范围内向信达资产四川省分行分期还款后，由我公司向杨森乳业追偿，协商还款金额为1500万元。根据我公司与信

达资产四川省分公司协商初步方案，我公司代偿金额不包含利息、罚息和复利，目前该方案已得到双方初步认可。待最终方案确定后，信达资产四川省分公司与工投公司将按程序上报主管部门后分期还款并启动追偿程序。

## 二、相关法律文书

一审判决：(2020)川0193民初4284号

执行文书：(2021)川0193执5604号。

简阳市现代工业投资发展有限公司



2022年7月13日

简阳市现代工业投资发展有限公司  
关于与上海浦发银行成都分行案件的情况说明

一、基本情况

为支持简阳市园区内民营企业发展，2011年12月，工投公司与浦发银行成都分行签订《最高额抵押合同》，约定为浦发银行成都分行在2011年12月14日至2016年12月14日期间向杨森乳业提供的贷款提供最高不超过4600万元的担保。2014年12月19日杨森乳业向浦发银行申请2600万元贷款，贷款期限1年。后因贷款期限已过，原告多次催收未果，浦发银行成都分行将杨森乳业及我公司等诉至成都市成华区人民法院。法院于2016年12月5日作出一审判决，要求杨森乳业于判决生效之日起10日内向浦发银行成都分行偿还借款本金2600万元并支付2015年3月21日至12月18日利息1337879.26元，罚息（以2600万元为基数，自2015年12月19日起按年利率10.2%标准计算至实际清偿之日止），截至目前；如杨森乳业无法履行给付义务，则杨森乳业、工投公司、杨森乳业股份公司等在相应责任范围内承担责任，并有权在各自承担责任范围内向杨森乳业追偿。该案于2017年进入执行阶段，后应无财产可供执行，法院裁定终结本次执行。2022年3月18日，浦发银行成都分行向成华区人民法院申请恢复执行，目前工投公司尚未收到相关法律文书。

自案件进入执行阶段以来，工投公司委托律师与浦发银行成都分行一直保持密切沟通，磋商解决方案。初步方案为我

公司以资金代替抵押物的方式在我公司承担保证责任的范围内向浦发银行成都分行分期还款后，由我公司向杨森乳业追偿，协商还款金额为27337879.26元（本金2600万元加利息1337879.26元）。根据我公司与浦发银行成都分行协商初步方案，我公司代偿金额不包含罚息金额，该方案目前已得到双方初步认可，待最终方案确定后，浦发银行成都分行与工投公司将按程序上报主管部门后分期还款并启动追偿程序。

二、相关法律文书

一审判决：（2016）川0108民初4617号

执行文书：（2017）川0108执2821号；（2022）川0108执恢438号（尚未收到法律文书）。

简阳市现代工业投资发展有限公司

2022年7月13日



3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示发行人存在

## 失信记录。

简阳市现代工业投资发展有限公司 存续 守信激励对象

统一社会信用代码: 91512081678371470K

**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	汪辉义	企业类型	有限责任公司(国有控股)
成立日期	2008-08-12	住所	简阳市工业园区

行政管理 10 | 诚实守信 1 | 严重违法失信主体名单 0 | 经营异常 0 | 信用承诺 1 | 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。

简阳市现代工业投资发展有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91512081678371470K

注册号: 512081000008904

法定代表人: 汪辉义

登记机关: 简阳市市场监督管理局

成立日期: 2008年08月12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](#)


**简阳市现代工业投资发展有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

[发送报告](#)  
[信息分享](#)  
[信息打印](#)

统一社会信用代码: 91512081678371470K  
 注册号: 512081000008904  
 法定代表人: 汪辉义  
 登记机关: 简阳市市场监督管理局  
 成立日期: 2008年08月12日

[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](#)


**简阳市现代工业投资发展有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

[发送报告](#)  
[信息分享](#)  
[信息打印](#)

统一社会信用代码: 91512081678371470K  
 注册号: 512081000008904  
 法定代表人: 汪辉义  
 登记机关: 简阳市市场监督管理局  
 成立日期: 2008年08月12日

[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. 根据大公国际资信评估有限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, 发行人已获得银行授信额度 470,280.00 万元, 已使用额度 422,680.00 万元, 未使用额度 47,600.00 万元。

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
成都银行简阳支行(四川信托通道)	45,000.00	45,000.00	-
乐山市商业银行	50,000.00	50,000.00	-
哈尔滨银行	30,000.00	30,000.00	-
渤海银行	40,000.00	40,000.00	-
长城华西银行成都分行	30,000.00	30,000.00	-
兴业银行成都分行	10,000.00	10,000.00	-
天津银行青羊支行	14,000.00	14,000.00	-
泸州银行成都分行	47,000.00	39,000.00	8,000.00
四川银行	90,000.00	56,000.00	34,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
成都银行简阳支行	12,000.00	12,000.00	-
成都农商行简阳支行	22,300.00	22,300.00	-
哈尔滨银行	20,300.00	20,300.00	-
简阳农商行	21,000.00	16,900.00	4,100.00
浙江民泰商业银行股份有限公司成都龙泉支行	2,000.00	2,000.00	-
雅安商业银行	21,000.00	19,500.00	1,500.00
华夏银行股份有限公司成都金府支行	3,100.00	3,100.00	-
华夏银行股份有限公司成都天府新区支行	10,600.00	10,600.00	-
遂宁银行成都简阳支行	980.00	980.00	-
成都农商行总行营业部	1,000.00	1,000.00	-
<b>合计</b>	<b>470,280.00</b>	<b>422,680.00</b>	<b>47,600.00</b>

### (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，债券存量规模 26.98 亿元，债券 5 只。其中，私募债 17.50 亿元，占比 64.86%。

### (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：

序号	债券简称(代码)	债券类型	债项评级	债券余额(亿)	发行规模(亿)	发行日期	募集方式	债券期限	票面利率(%)	到期日期
1	22_简阳工投 PPN001(032280515)	定向工具 PPN	-	4	4	2022/5/30	私募	3+2Y	7.5	2027/6/1
2	21_简工 01(178597)	私募债	AAA	6.5	6.5	2021/11/4	私募	3+2Y	6.5	2026/11/5
3	20_简工 01(166726)	私募债	AAA	7	7	2020/5/6	私募	3+2Y	6	2025/5/7
4	19_简阳现代 MTN001(101901611)	中期票据	AAA	4	4	2019/11/26	公募	3+2Y	5.5	2024/11/28
5	17_简阳工投债	普通企	AA+	5.48	13.7	2017/4/24	公募	7.00Y	6	2024/4/24

	(1780067)	业债								
6	20简工 02(177384)	私募债	-	-	-	-	私募		-	-

其中 2025 年到期的债券 1 只，规模 7 亿元，2026 年及之后到期的债券 2 只，到期规模 10.5 亿元，占债券总额的 38.92%。

### （六）有息债务明细

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额为 71.24 亿元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 20.46 亿元，占有息债务余额比例为 28.72%，具体如下表所示：

单位：万元

序号	授信主体	金融机构名称	贷款方式	借款余额	借款到期
1	简阳工投	东兴证券	企业债券	54,800.00	2024.04.24
2	简阳工投	东航租赁等公司	融资租赁	760.91	2023.01.15
3	简阳工投	东兴证券（乐山市商业银行）	债权融资计划	50,000.00	2023.7.30
4	简阳工投	四川信托（成都银行）	信托	36,000.00	2026.06.30
5	简阳工投	哈尔滨银行	债权融资计划	30,000.00	2024.06.26
6	简阳工投	渤海银行	中期票据	40,000.00	2024.11.28
7	简阳工投	华西证券	非公开项目收益公司债券	70,000.00	2025.5.6
8	简阳工投	成都鼎立资产经营管理有限公司	资管计划	9,800.00	2022.12.9
9	简阳工投	成都银行简阳支行	流动资金贷款	9,000.00	2024.1.26
10	简阳工投	成都农商行简阳支行	流动资金贷款	18,780.00	2023.1.14
11	简阳工投	华西证券	非公开项目收益公司债券	65,000.00	2026.11.4
12	简阳工投	中国农业银行股份有限公司简阳支行	流动资金贷款	18,000.00	2023.1.1
13	简阳工投	光大证券、中泰证券	PPN	40,000.00	2025.6.1
14	简阳工投	四川银行简阳支行	流动资金贷款	20,000.00	2023.6.15
15	简阳工投	长安信托	信托	19,000.00	2024.6.16
16	简阳工投	泸州银行成都分行	流动资金贷款	24,000.00	2023.6.19
17	简阳工投	四川银行简阳支行	贸易贷款	5,000.00	2023.6.22
18	新天地建筑公司	简阳农商行	流动资金贷款	16,000.00	2023.2.25
19	新天地建筑公司	成都金控融资租赁有限公司	融资租赁	9,000.00	2023.4.2

20	新天地建筑 公司	浙江民泰商业银行股份有限 公司成都龙泉支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.4.4
21	新天地建筑 公司	雅安商业银行	流动资金贷款	18,500.00	2023.9.29
22	新天地建筑 公司	海通恒信国际租赁股份有限 公司	融资租赁	7,507.22	2024.12.20
23	新天地建筑 公司	四川产业振兴发展投资基金 有限公司	股权投资	10,000.00	2023.12.28
24	新天地建筑 公司	中久租赁有限公司、华夏银 行股份有限公司成都金府支 行	融资租赁	3,109.46	2023.1.4
25	新天地建筑 公司	哈尔滨银行成都分行	流动资金贷款	800.00	2023.1.12
26	新天地建筑 公司	成都交子保理	保理融资	8,500.00	2023.1.18
27	新天地建筑 公司	金控小贷	流动资金贷款	2,500.00	2023.1.28
28	新天地建筑 公司	成都农商行简阳支行	流动资金贷款	1,500.00	2023.2.16
29	新天地建筑 公司	四川银行简阳支行	流动资金贷款	15,000.00	2023.2.27
30	新天地建筑 公司	成都市现代农业融资担保有 限公司、成都银行简阳支行	委托贷款	2,000.00	2023.3.21
31	新天地建筑 公司	成都农村商业银行股份有限 公司简阳支行	流动资金贷款	800.00	2023.4.28
32	新天地建筑 公司	浙江民泰龙泉支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.4.1
33	新天地建筑 公司	华夏银行股份有限公司成都 天府新区支行	流动资金贷款	10,600.00	2023.4.8
34	新天地建筑 公司	重庆银行锦江支行	流动资金贷款	3,000.00	2024.6.15
35	新天地建筑 公司	绵阳商业银行简阳支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.28
36	融城国投	远东国际融资租赁有限公司	融资租赁	2,399.19	2022.8.1
37	融城国投	四川简阳农村商业银行	流动资金贷款	900.00	2024.2.25
38	融城国投	广发银行成都分行	流动资金贷款	9,600.00	2023.4.11
39	融城国投	浙江民泰商业银行简阳支行	流动资金贷款	2,000.00	2024.4.8
40	融城国投 (承贷主体 工投)	上海多森商务咨询中心(中 信银行)	商票贴现	2,397.08	2022.10
41	融城国投	四川简阳农村商业银行	流动资金贷款	3,800.00	2024.11.17
42	融城国投	长城华西银行广元分行	流动资金贷款	2,375.00	2022.12.28
43	融城国投	光大银行天府支行	流动资金贷款	3,000.00	2023.2.16

44	融城国投	兴业银行成都分行	流动资金贷款	10,000.00	2023.3.17
45	融城国投	恒丰银行经济技术开发区支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.3.27
46	融城国投	哈尔滨银行成都分行	存单质押	2,970.00	2023.5.18
47	融城国投	华夏银行成都天府新区支行	流动资金贷款	4,000.00	2023.5.30
48	融城国投	哈尔滨银行成都分行	存单质押	3,168.00	2023.6.1
49	融城国投	金控小贷	流动资金贷款	2,500.00	2023.6.6
50	融城国投	遂宁银行简阳支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.19
51	融城国投	成都锦城融资租赁、光大银行光华支行	融资租赁	10,000.00	2025.6.27
52	融城国投	四川银行	流动资金贷款	20,000.00	2023.6.28
53	简阳市空天产业投资发展有限公司	四川简阳农村商业银行	流动资金贷款	900.00	2023.2.25
54	简阳市空天产业投资发展有限公司	遂宁银行成都简阳支行	流动资金贷款	980.00	2022.9.28
55	简阳市空天产业投资发展有限公司	成都农商行总行营业部	流动资金贷款	1,000.00	2022.10.20
56	简阳市空天产业投资发展有限公司	中国银行四川省分行	流动资金贷款	1,000.00	2023.5.17
57	简阳市空天产业投资发展有限公司	成都银行简阳支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.5.23
58	简阳市空天产业投资发展有限公司	重庆银行锦江支行	流动资金贷款	500.00	2024.6.15
59	简阳市空天产业投资发展有限公司	四川银行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.19
60	简阳市空天产业投资发展有限公司	恒丰银行经开支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.23
61	简阳市空天产业投资发展有限公司	绵阳商业银行简阳支行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.28

62	简阳市空天产业投资发展有限公司	雅商行	流动资金贷款	1,000.00	2023.6.29
合计				712,446.86	

项目	余额(万元)	占比
银行贷款	238035	33.41%
债券	269800	37.84%
债权融资计划	80000	11.23%
信托	55000	7.72%
融资租赁	32776.78	4.6%
其他	36835.08	5.17%
合计	712446.86	100.00%

发行人有息债务类型中债权融资计划规模 8 亿元，占比为 11.23%，其中 5 亿规模于 2023 年 7 月 30 日到期，3 亿规模于 2024 年 6 月 26 日到期。经调查，发行人自 2020 年起无新增定融及债权融资计划且无后续新增定融计划，将通过银行借款及新发债券、信托贷款等方式补足此部分融资缺口。

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：

项目	金额(万元)	占比
2022 年到期债务	18951.27	2.66%
2023 年到期债务	301988.37	42.39%
2024 年到期债务	170507.22	23.93%
2025 年到期债务	120000	16.84%
2026 年及以后到期债务	101000	14.18%
合计	712446.86	100.00

发行人 2025 年到期的有息债务占比为 16.84%，在 2025

年及之前到期的有息债务合计占比为 68.98%。

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 33.31 亿元，占公司 2022 年 6 月末合并报表口径净资产的 49.45%。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：元

被担保人	受益人	担保余额	保证方式
四川阳安交通投资有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	175,000,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	重庆钡渝金融租赁股份有限公司	15,000,000.00	连带担保责任
简阳市贾家国投资产经营有限公司	远东国际租赁有限公司	23,992,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	徽银金融租赁有限公司	23,109,300.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	中航国际租赁有限公司	17,949,300.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	21,666,700.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	180,000,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	昆仑信托有限责任公司	100,000,000.00	连带担保责任
四川湖辉建筑工程有限公司	四川简阳农村商业银行	30,000,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	长江联合金融租赁有限公司	33,333,300.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	83,333,300.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	泸州银行股份有限公司	250,000,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资	浙江民泰成都分行	20,000,000.00	连带担保责任

有限公司			
四川阳安交通投资有限公司	四川银行成都简阳支行	427,000,000.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁有限公司	53,333,300.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都农商银行青羊支行 (成都交通委贷)	100,000,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	300,000,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	泸州银行股份有限公司	240,000,000.00	连带担保责任
简阳市贾家国投资产经营有限公司	浙江民泰成都分行简阳支行	20,000,000.00	连带担保责任
简阳市贾家国投资产经营有限公司	广发银行成都分行	96,000,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	重庆银行股份有限公司 成都锦江支行	38,000,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中建投信托股份有限公司	300,000,000.00	连带担保责任
汇东文化旅游发展有限公司	四川银行成都简阳支行	10,000,000.00	连带担保责任
成都简裕智慧农业投资发展有限公司	四川银行成都简阳支行	10,000,000.00	连带担保责任
简阳市三新惠农科技有限公司	四川银行成都简阳支行	10,000,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	光大银行神仙树支行	39,000,000.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	光大银行天府支行	30,000,000.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁有限公司	55,428,400.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	兴业银行龙泉驿支行	70,000,000.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	兴业银行龙泉驿支行	30,000,000.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	恒丰银行经济技术开发区支行	10,000,000.00	连带担保责任
简阳市汇众农业投资发展有限公司	兴业银行龙泉驿支行	75,000,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	绵阳市商业银行股份有限公司简阳支行	110,000,000.00	连带担保责任
四川阳安东进建材有限公司	绵阳市商业银行股份有限公司简阳支行	10,000,000.00	连带担保责任

简阳市阳安汽车服务有限公司	绵阳市商业银行股份有限公司简阳支行	10,000,000.00	连带担保责任
简阳市三新惠农科技有限公司分别	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	15,000,000.00	连带担保责任
四川雄州实业有限责任公司	农发行简阳支行	270,090,000.00	连带担保责任
成都简裕智慧农业投资发展有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	11,000,000.00	连带担保责任
简阳市汇协农业服务有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	10,000,000.00	连带担保责任
汇东文化旅游发展有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	7,500,000.00	连带担保责任

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 2022 年 6 月末，发行人所有权或使用权受限制的资产账面价值合计 227,140.02 万元，占净资产比例为 33.74%。发行人受限资产中存货受到限制的原因是由于公司的相关资产抵押给银行用于筹集贷款，货币资金收到限制的原因是由于支付保证金。

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
存货	177,140.02	抵押
货币资金	50,000.00	保证金
合计	227,140.02	/

#### （十）发行人近三年及一期财务报表及分析

发行人提供了 2019-2021 年经永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计报告及 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
<b>流动资产</b>				
货币资金	12,256.59	75,276.55	46,594.67	41,717.22
应收票据	200	-	-	-
应收账款	200,805.06	128,302.59	15,691.79	9,626.23
预付款项	51,002.34	-	-	6,173.61
其他应收款	364,719.43	306,549.26	325,569.49	303,963.94
存货	582,676.88	632,727.99	979,202.84	848,256.94
合同资产	411,230.45	365,063.70	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,622,890.75</b>	<b>1,507,920.08</b>	<b>1,367,058.78</b>	<b>1,209,737.93</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	-	-	23,467.00	12,960.00
其他权益工具投资	56,852.78	49,967.00	-	-
固定资产	70,422.11	71,309.98	73,053.41	74,833.65
无形资产	1.53	1.53	14.18	14.38
长期待摊费用	4,429.68	4,923.96	3,778.57	4,767.14
递延所得税资产	172.39	172.39	170.12	121.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>131,878.48</b>	<b>126,374.85</b>	<b>100,483.28</b>	<b>92,696.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,754,769.23</b>	<b>1,634,294.94</b>	<b>1,467,542.06</b>	<b>1,302,434.47</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	101,854.04	41,962.43	24,500.00	58,400.00
应付票据	15,472.08	32,273.88	30,943.38	-
应付账款	20,897.76	4,532.64	3,777.95	4,909.39
应付职工薪酬	2.4	2.4	2.4	2.4
应交税费	58,611.99	45,373.50	25,248.82	16,418.04
其他应付款项	297,832.57	219,563.57	188,919.04	238,158.71
应付利息	-	-	-	7,920.99
其他应付款	-	-	-	230,237.72
一年内到期非流动负债	124,236.56	188,185.78	72,420.00	49,350.00
其他流动负债	8,500.00	-	3,925.00	8,775.00
<b>流动负债合计</b>	<b>627,407.39</b>	<b>531,894.20</b>	<b>349,736.59</b>	<b>376,013.54</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	57,500.00	91,350.00	112,000.00	53,220.00
应付债券	320,402.88	305,718.27	267,587.96	227,171.08
长期应付款	75,894.50	35,705.04	83,179.94	19,995.57
其他非流动负债	-	-	45,000.00	28,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>453,797.38</b>	<b>432,773.31</b>	<b>507,767.90</b>	<b>328,386.65</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,081,204.77</b>	<b>964,667.51</b>	<b>857,504.49</b>	<b>704,400.19</b>

股东权益				
股本	66,000.00	66,000.00	52,000.00	52,000.00
资本公积	497,736.15	497,736.15	470,166.15	470,101.15
盈余公积	9,853.55	9,853.55	7,786.01	6,885.08
未分配利润	99,974.75	96,037.72	80,085.41	69,048.05
归属于母公司股东的权益合计	<b>673,564.46</b>	<b>669,627.43</b>	<b>610,037.57</b>	<b>598,034.29</b>
所有者权益合计	<b>673,564.46</b>	<b>669,627.43</b>	<b>610,037.57</b>	<b>598,034.29</b>

## 2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
<b>营业总收入</b>	<b>147,079.54</b>	<b>165,237.94</b>	<b>69,292.62</b>	<b>58,633.96</b>
营业收入	147,079.54	165,237.94	69,292.62	58,633.96
<b>营业总成本</b>	<b>144,281.94</b>	<b>163,220.42</b>	<b>78,185.15</b>	<b>58,759.75</b>
营业成本	136,061.79	140,895.29	58,707.30	49,703.56
营业税金及附加	2,480.82	1,744.75	762.44	662.7
管理费用	3,562.66	6,787.87	5,191.48	3,921.98
财务费用	2,176.66	13,792.51	13,523.93	4,376.56
资产减值损失	-	-	195	94.95
<b>其他损益项目</b>				
投资收益	122.29	72.77	-	-
信用减值损失	-	-9.06	-	-
其他收益	4,468.74	23,482.46	25,591.84	10,958.00
<b>营业利润</b>	<b>7,388.63</b>	<b>25,563.69</b>	<b>16,504.30</b>	<b>10,832.21</b>
加：营业外收入	0.2	0.3	78.6	37.32
减：营业外支出	996.42	19.15	10	11.83
<b>利润总额</b>	<b>6,392.41</b>	<b>25,544.84</b>	<b>16,572.90</b>	<b>10,857.71</b>
减：所得税费用	2,308.38	7,422.98	4,541.61	470.55
<b>净利润</b>	<b>4,084.03</b>	<b>18,121.86</b>	<b>12,031.28</b>	<b>10,387.16</b>
持续经营净利润	4,084.03	18,121.86	12,031.28	10,387.16
归属于母公司所有者的净利润	4,084.03	18,121.86	12,031.28	10,387.16
<b>综合收益总额</b>	<b>4,084.03</b>	<b>18,121.86</b>	<b>12,031.28</b>	<b>10,387.16</b>
归属母公司股东的综合收益总额	4,084.03	18,121.86	12,031.28	10,387.16

## 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
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	66,485.91	20,911.16	1,996.04	6,538.02
收到的税费返还	1,521.71	-	-	-

收到的其他与经营活动有关的现金	82,777.73	213,235.04	158,222.07	440,394.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>150,785.35</b>	<b>234,146.21</b>	<b>160,218.11</b>	<b>446,932.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	138,223.87	56,752.19	85,248.02	43,927.32
支付给职工以及为职工支付的现金	698.25	1,280.05	976.3	763.12
支付的各项税费	1,714.27	86.77	173.7	230.33
支付的其他与经营活动有关的现金	61,576.44	204,278.61	159,967.87	480,783.81
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>202,212.83</b>	<b>262,397.63</b>	<b>246,365.89</b>	<b>525,704.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-51,427.48</b>	<b>-28,251.42</b>	<b>-86,147.78</b>	<b>-78,772.53</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
取得投资收益所收到的现金	122.29	72.77	-	-
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	-	-	-	21.07
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>122.29</b>	<b>72.77</b>	<b>-</b>	<b>21.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5.63	12.9	12.93	10.68
投资所支付的现金	6,885.78	26,500.00	10,507.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	3,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,891.41</b>	<b>26,512.90</b>	<b>10,519.92</b>	<b>3,010.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,769.12</b>	<b>-26,440.13</b>	<b>-10,519.92</b>	<b>-2,989.61</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	14,000.00	65	64
取得借款收到的现金	161,553.08	157,873.58	207,007.00	177,823.00
发行债券收到的现金	40,000.00	64,155.00	72,700.00	77,826.00
收到其他与筹资活动有关的现金	47,500.00	90,870.00	28,815.00	30,450.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>249,053.08</b>	<b>326,898.58</b>	<b>308,587.00</b>	<b>286,163.00</b>
偿还债务支付的现金	175,828.64	134,493.18	130,452.19	131,927.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	30,499.80	45,012.57	40,804.07	25,029.14
支付其他与筹资活动有关的现金	48	86,519.40	25,785.59	47,294.94
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>206,376.44</b>	<b>266,025.14</b>	<b>197,041.85</b>	<b>204,251.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,676.64</b>	<b>60,873.43</b>	<b>111,545.15</b>	<b>81,911.92</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-15,519.96</b>	<b>6,181.88</b>	<b>14,877.45</b>	<b>149.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,776.55	16,594.67	1,717.22	1,567.44
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,256.59</b>	<b>22,776.55</b>	<b>16,594.67</b>	<b>1,717.22</b>

#### 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	占比	2020	占比	2019	占比
流动资产								

货币资金	12,256.59	0.70%	75,276.55	4.61%	46,594.67	3.18%	41,717.22	3.20%
应收票据	200	0.01%	-	-	-	-	-	-
应收账款	200,805.06	11.44%	128,302.59	7.85%	15,691.79	1.07%	9,626.23	0.74%
预付款项	51,002.34	2.91%	-	-	-	-	6,173.61	0.47%
其他应收款	364,719.43	20.78%	306,549.26	18.76%	325,569.49	22.18%	303,963.94	23.34%
存货	582,676.88	33.21%	632,727.99	38.72%	979,202.84	66.72%	848,256.94	65.13%
合同资产	411,230.45	23.44%	365,063.70	22.34%	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,622,890.75</b>	<b>92.48%</b>	<b>1,507,920.08</b>	<b>92.27%</b>	<b>1,367,058.78</b>	<b>93.15%</b>	<b>1,209,737.93</b>	<b>92.88%</b>
<b>非流动资产</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	23,467.00	1.60%	12,960.00	1.00%
其他权益工具投资	56,852.78	3.24%	49,967.00	3.06%	-	-	-	-
固定资产	70,422.11	4.01%	71,309.98	4.36%	73,053.41	4.98%	74,833.65	5.75%
无形资产	1.53	0.00%	1.53	0.00%	14.18	0.00%	14.38	0.00%
长期待摊费用	4,429.68	0.25%	4,923.96	0.30%	3,778.57	0.26%	4,767.14	0.37%
递延所得税资产	172.39	0.01%	172.39	0.01%	170.12	0.01%	121.37	0.01%
<b>非流动资产合计</b>	<b>131,878.48</b>	<b>7.52%</b>	<b>126,374.85</b>	<b>7.73%</b>	<b>100,483.28</b>	<b>6.85%</b>	<b>92,696.54</b>	<b>7.12%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,754,769.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,634,294.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,467,542.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,302,434.47</b>	<b>100.00%</b>

近三年及一期末，发行人总资产分别为 1,302,434.47 万元、1,467,542.06 万元、1,634,294.94 万元和 1,754,769.23 万元。总资产规模呈现出稳定增加的趋势。

从资产结构来看，发行人资产以流动资产为主，近三年及一期末，流动资产分别为 1,209,737.93 万元、1,367,058.78 万元、1,507,920.08 万元和 1,622,890.75 万元，占总资产的比重分别为 92.88%、93.15%、92.27%和 92.48%。

非流动资产分别为 92,696.54 万元、100,483.28 万元、126,374.85 万元和 131,878.48 万元，占总资产的比重分别为 7.12%、6.85%、7.73%和 7.52%。

#### (1) 存货

2022 年 6 月末，存货为 582,676.88 万元，占总资产的

比重为 33.21%，发行人存货主要包括土地使用权和开发成本。

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年
	账面余额	账面余额
土地使用权	480,580.83	488,833.57
开发成本	102,096.05	143,894.42
<b>合计</b>	<b>582,676.88</b>	<b>632,727.99</b>

## (2) 合同资产

2022 年 6 月末，合同资产 411,230.45 万元，占总资产的比重为 23.44%。

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末
基础设施建设工程项目合同资产	411,230.45	365,063.70
<b>合计</b>	<b>411,230.45</b>	<b>365,063.70</b>

## (3) 其他应收款

2022 年 6 月末，其他应收款 364,719.43 万元，占总资产的比重为 20.78%。按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
简阳市财政局	往来款	82,791.24	22.66
成都现代工业投资发展有限公司	往来款	75,029.41	20.53
简阳市国有资产管理委员会	往来款	61,525.00	16.84
简阳融城国投实业有限公司	往来款	52,225.54	14.29
简阳市工业园区管理委员会	往来款	38,580.63	10.56
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>310,151.82</b>	<b>84.88</b>

## 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

项目	2022/6/30	占比	2021/12/31	占比	2020/12/31	占比	2019/12/31	占比
<b>流动负债</b>								
短期借款	101,854.04	9.42%	41,962.43	4.35%	24,500.00	2.86%	58,400.00	8.29%
应付票据	15,472.08	1.43%	32,273.88	3.35%	30,943.38	3.61%	-	-
应付账款	20,897.76	1.93%	4,532.64	0.47%	3,777.95	0.44%	4,909.39	0.70%
应付职工薪酬	2.4	0.00%	2.4	0.00%	2.4	0.00%	2.4	0.00%
应交税费	58,611.99	5.42%	45,373.50	4.70%	25,248.82	2.94%	16,418.04	2.33%
其他应付款项	297,832.57	27.55%	219,563.57	22.76%	188,919.04	22.03%	238,158.71	33.81%
应付利息	-	-	-	-	-	-	7,920.99	1.12%
其他应付款	-	-	-	-	-	-	230,237.72	32.69%
一年内到期非流动负债	124,236.56	11.49%	188,185.78	19.51%	72,420.00	8.45%	49,350.00	7.01%
其他流动负债	8,500.00	0.79%	-	-	3,925.00	0.46%	8,775.00	1.25%
<b>流动负债合计</b>	<b>627,407.39</b>	<b>58.03%</b>	<b>531,894.20</b>	<b>55.14%</b>	<b>349,736.59</b>	<b>40.79%</b>	<b>376,013.54</b>	<b>53.38%</b>
<b>非流动负债</b>								
长期借款	57,500.00	5.32%	91,350.00	9.47%	112,000.00	13.06%	53,220.00	7.56%
应付债券	320,402.88	29.63%	305,718.27	31.69%	267,587.96	31.21%	227,171.08	32.25%
长期应付款	75,894.50	7.02%	35,705.04	3.70%	83,179.94	9.70%	19,995.57	2.84%
其他非流动负债	-	-	-	-	45,000.00	5.25%	28,000.00	3.98%
<b>非流动负债合计</b>	<b>453,797.38</b>	<b>41.97%</b>	<b>432,773.31</b>	<b>44.86%</b>	<b>507,767.90</b>	<b>59.21%</b>	<b>328,386.65</b>	<b>46.62%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,081,204.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>964,667.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>857,504.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>704,400.19</b>	<b>100.00%</b>

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 704,400.19 万元、857,504.49 万元、964,667.51 万元和 1,081,204.77 万元。其中，流动负债占总负债的比重分别为 53.38%、40.79%、55.14%和 58.03%，发行人流动负债主要由其他应付款、一年内到期的非流动负债、短期借款、应交税费等构成；非流动负债占总负债的比重分别为 46.62%、59.21%、44.86%和 41.97%。发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期借款等组成。

## 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	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
经营活动产生的现金流量净额				
经营活动现金流入小计	150,785.35	234,146.21	160,218.11	446,932.05
经营活动现金流出小计	202,212.83	262,397.63	246,365.89	525,704.58
经营活动产生的现金流量净额	<b>-51,427.48</b>	<b>-28,251.42</b>	<b>-86,147.78</b>	<b>-78,772.53</b>
投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	122.29	72.77	-	21.07
投资活动现金流出小计	6,891.41	26,512.90	10,519.92	3,010.68
投资活动产生的现金流量净额	<b>-6,769.12</b>	<b>-26,440.13</b>	<b>-10,519.92</b>	<b>-2,989.61</b>
筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	249,053.08	326,898.58	308,587.00	286,163.00
筹资活动现金流出小计	206,376.44	266,025.14	197,041.85	204,251.08
筹资活动产生的现金流量净额	<b>42,676.64</b>	<b>60,873.43</b>	<b>111,545.15</b>	<b>81,911.92</b>
现金及现金等价物净增加额	<b>-15,519.96</b>	<b>6,181.88</b>	<b>14,877.45</b>	<b>149.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,776.55	16,594.67	1,717.22	1,567.44
期末现金及现金等价物余额	<b>7,256.59</b>	<b>22,776.55</b>	<b>16,594.67</b>	<b>1,717.22</b>

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-78,772.53万元、-86,147.78万元、-28,251.42万元和-51,427.48万元。发行人近三年及一期末经营活动现金流净额为负，主要发行人工程项目建设周期较长，需要在一定时间内持续投入，但决算验收后回款较慢，因此导致发行人近三年经营活动现金流出较多，从而使得经营活动现金流净额为负，未来随着发行人工程项目陆续竣工并进入回款期，发行人经营活动现金流情况将有所好转。

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-2,989.61万元、-10,519.92万元、-26,440.13万元和-6,769.12万元。发行人2020年新增了对四川省川投航信股权投资基金管理有限发行人天祥1号投资基金等投资，当

年投资支付现金流出 10,507.00 万元，导致当年投资活动现金流净额为负。发行人 2021 年增加了对四川省川投航信股权投资基金管理有限公司天祥 1 号投资基金及成都东进产业发展投资中心（有限合伙）投资，导致投资活动现金净流出持续增加。。

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 81,911.92 万元、111,545.15 万元、60,873.43 万元和 42,676.64 万元。发行人于 2020 年发行“简阳市现代工业投资发展有限发行人 2020 年非公开发行项目收益专项发行人债券（第一期）”等债券，发行债券收到的现金 72,700.00 万元。发行人于 2021 年发行“简阳市现代工业投资发展有限发行人 2020 年非公开发行项目收益专项发行人债券（第二期）”等债券，发行债券收到的现金 64,155.00 万元。发行人筹资活动现金流出主要系偿还债务本息。

#### **四、债券资金用途**

##### **（一）本期债务融资工具募集资金用途**

发行人此次注册 4 亿元的债务融资工具，用于偿还金融机构借款，本期发行 4 亿元募集资金具体用途为偿还存量到期债务，优化融资结构，降低企业的加权平均融资成本，提高企业竞争力，改善公司的盈利能力。

单位：万元

序号	借款人	债券简称	合同金额	贷款余额	借款日期	到期日	可否提前偿还/是否提前偿还	担保方式	借款用途	偿还日期	偿还金额	是否属于政府一类债务	备注
1	发行人	19 简阳现代 MTN001	40,000.00	40,000.00	2019.11.29	2024.11.28	是/是	担保	偿还银行借款	2022.11.28	40,000.00	否	无
	合计		40,000.00	40,000.00	-	-		-	-	-	40,000.00	-	-

## （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：

发行人于 2021 年 11 月 11 日发行“21 简工 01”。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有息债务。

## （三）发行人关于本次债务融资工具募集资金的承诺

为了充分、有效地维护和保障定向债务融资工具持有人的利益，发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

发行人承诺，本期债务融资工具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。

发行人承诺, 本期定向债务融资工具将设立募集资金专项使用账户, 由成都农村商业银行股份有限公司简阳支行作为监管银行, 募集资金将按照募集说明书约定的用途使用, 用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动; 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	四川龙阳天府新区建设投资有限公司
法定代表人	杨巾辉
注册资本	180000 万元人民币
成立日期	2012-05-30
统一社会信用代码	91512081597504016G
住所	四川省成都市简阳市广场路 391 号附 401 号
经营范围	一般项目：土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；市政设施管理；物业管理；文化场馆管理服务；建筑材料销售；金属矿石销售；金属材料销售；金属制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金银制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；机械电气设备销售；机械设备销售；电力电子元器件销售；电子产品销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；通讯设备销售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；食用农产品批发；林业产品销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；广告制作；广告设计、代理；广告发布；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；生产性废旧金属回收；树木种植经营；城市绿化管理；园林绿化工程施工；国内贸易代理；供应链管理；咨询策划服务；停车场服务；健身休闲活动；图书管理服务；办公用品销售；采购代理服务；政府采购代理服务；文具用品批发（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）。许可项目：体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；房地产开发经营；游艺娱乐活动；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

#### (二) 历史沿革

保证人系经《简阳市人民政府关于同意组建四川龙阳天府新区建设投资有限公司的批复》（简府函[2012]28号）批

准，由简阳市国有资产管理委员会于2012年5月30日出资组建的国有独资公司。保证人设立时注册资本为80,000.00万元，由简阳市国资委分两次缴足，首次货币出资24,520.00万元已于2012年5月24日之前缴足，此次出资业经四川雄州会计师事务所有限公司审验，并出具了“川雄会师验[2012]字第021号”验资报告。

简阳市国资委第二次出资55,480.00万元已于2013年8月6日之前缴足，此次出资全部以土地使用权形式，业经四川嘉汇会计师事务所有限责任公司审验，并出具了“川嘉会[2013]验字第66号”验资报告。

2018年12月6日，简阳市国有资产管理委员会下发《关于同意四川龙阳天府新区建设投资有限公司增加公司经营范围、调整注册资本金的批复》（简国资委[2018]14号），同意龙阳公司注册资本金由8亿元人民币增加到18亿元人民币，2021年12月31日之前到位。2018年12月12日，上述股权的工商信息已完成变更。

截至2022年6月30日，保证人注册资本为18.00亿元，简阳市国有资产管理委员会认缴出资为18.00亿元，实缴出资为12.00亿元，出资比例为100.00%。

### （三）控股股东及实际控制人情况

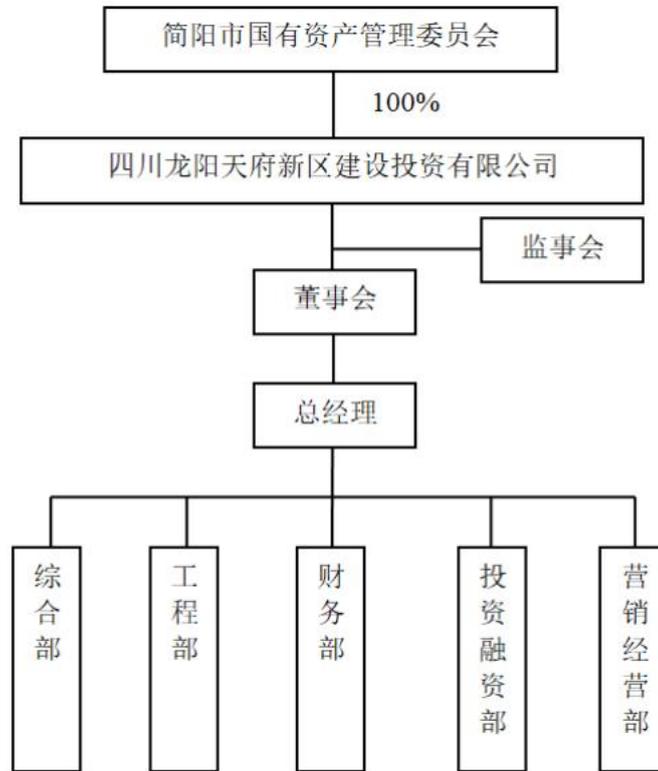
发行人实际控制人为简阳市国有资产管理委员会。

单位：万元、%

股东名称	关联关系	企业类型	出资金额(万元)	出资比例	注册地
简阳市国有资产管理委员会	本公司出资人	国家机关	180,000.00	100.00%	简阳市

#### （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

保证人 2022 年半年度纳入合并范围的二级公司共 4 家：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
简阳绘春园林绿化有限责任公司	简阳市	简阳市	园林规划施工	52.00		投资设立
简阳信源物业管理有限公司	简阳市	简阳市	物业管理	51.00		投资设立
四川湖辉建筑工程有限公司	简阳市	简阳市	施工、零售	80.00		投资设立
简阳晨琿贸易有限公司	简阳市	简阳市	商务服务业	100.00		投资设立

#### （六）主营业务情况

公司是简阳市人民政府（以下简称“简阳市政府”）批准成立的国有独资企业，2017 年及以前承担天府新区简阳片区城市基础设施建设职能。2017 年 11 月，根据中共简

阳市委（以下简称“简阳市委”）《会议纪要》（2017 年第 39 期），简阳市委决定由公司负责民生类基础设施项目建设。

公司与简阳市人民政府签订了委托代建协议，公司负责代建项目的前期融资和建设，每年年底简阳市人民政府根据项目进度依照项目建设成本加成一定比例与公司进行结算，公司以此确认为代建收入，代建管理费按照工程建设成本的 20% 计算（个别年度可能会浮动）。简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）项目（以下简称“教育达标三步走项目”）由公司与两湖一山公司进行结算。

2019—2021 年，公司实现代建收入 26.74 亿元、29.59 亿元和 28.10 亿元，主要来自教育达标三步走项目等基础建设项目，分别收到回款 17.41 亿元、10.35 亿元和 3.96 亿元。

### 保证人营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
代建收入	150,211.25	99.69%	280,999.06	99.29%	295,906.29	99.38%	267,365.40	99.48%
其他业务	460.15	0.31%	2,023.47	0.71%	1,834.86	0.62%	1,390.73	0.52%
合计	<b>150,671.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>283,022.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>297,741.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>268,756.13</b>	<b>100.00%</b>

### （七）征信情况

1. 根据企业提供的 2022 年 8 月 31 日版企业信用报告显示，保证人未结清借贷交易余额 525916.06 万元，担保交易余额 41500 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
2014	45	33	2016

借贷交易		担保交易	
余额	525916.06	余额	41500
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	77	489916.06	0	0	0	0	77	489916.06
短期借款	2	36000	0	0	0	0	2	36000
合计	79	525916.06	0	0	0	0	79	525916.06

	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	12	10000	0	0	0	0	12	10000
信用证	2	16500	0	0	0	0	2	16500
合计	14	26500	0	0	0	0	14	26500

	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
其他担保交易	0	0	0	0	0	0	1	15000
合计	0	0	0	0	0	0	1	15000

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
350000	198343.34	151656.66	29500	12500	17000

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。

### 相关还款责任信息概要

责任类型	被迫偿业务			其他借贷交易				
	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	1613184.37	168	1119217.27	0	0
合计	0	0	0	1613184.37	168	1119217.27	0	0

责任类型	担保交易				
	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	87000	204	108100	0	0
合计	87000	204	108100	0	0

### 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	50	0	0	50
短期借款	29	0	0	29
合计	79	0	0	79

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
信用证	8	0	0	8
合计	8	0	0	8

	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	2
合计	0	0	0	2

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:   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 四川龙阳天府新区建设投资有限公司 相关的结果。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示保证人存在

## 失信记录。

四川龙阳天府新区建设投资有限公司
存续
守信激励对象

统一社会信用代码: 91512081597504016G

**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信用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	杨巾辉	企业类型	有限责任公司(国有控股)
成立日期	2012-05-30	住所	四川省成都市简阳市广场路391号附401号

行政管理 46

1  
诚实守信

0  
严重失信主体名单

0  
经营异常

2  
信用承诺

0  
信用评价

0  
司法判决

0  
其他

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。

**四川龙阳天府新区建设投资有限公司**

统一社会信用代码: 91512081597504016G

注册号: 512081000042979

法定代表人: 杨巾辉

登记机关: 简阳市市场监督管理局

成立日期: 2012年05月30日

存续 (在营、开业、在册)

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


**四川龙阳天府新区建设投资有限公司** 存续 (在营、开业、在册)
发送报告  
 统一社会信用代码: 91512081597504016G  
 注册号: 512081000042979 信息分享  
 法定代表人: 杨巾辉 信息打印  
 登记机关: 简阳市市场监督管理局  
 成立日期: 2012年05月30日

[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](#)


**四川龙阳天府新区建设投资有限公司** 存续 (在营、开业、在册)
发送报告  
 统一社会信用代码: 91512081597504016G  
 注册号: 512081000042979 信息分享  
 法定代表人: 杨巾辉 信息打印  
 登记机关: 简阳市市场监督管理局  
 成立日期: 2012年05月30日

[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. 根据联合资信评估股份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8月末, 公司在国内主要合作银行获得的银行授信总额人民币为379500万元, 已使用授信总额人民币为210843.37万元, 未用额度为168656.66万元。

### （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

截至 2022 年 6 月末，保证人共发行债券 9 支，规模 31.89 亿元，占保证人同期净资产（166.08 亿元）的比例为 19.20%。

序号	债券简称	债券余额 (亿)	剩余期限 (年)	发行日期	募集方式	债券期限	票面利率 (%)	到期日期
1	21 龙阳 02	2.14	2.09+2Y	2021/11/8	私募债券	3+2Y	7.5	2026/11/9
2	21 龙阳天府 PPN002	3	1.9+2Y	2021/8/27	私募债券	3+2Y	6.5	2026/8/31
3	21 龙阳天府 PPN001	5	1.56+2Y	2021/4/29	私募债券	3+2Y	7.2	2026/4/30
4	21 龙阳 01	2.85	1.56+2Y	2021/4/28	私募债券	3+2Y	7.5	2026/4/28
5	20 龙阳天府 PPN001	1.9	337D+2Y	2020/9/7	私募债券	3+2Y	6.5	2025/9/9
6	20 龙阳天府 MTN001	2	237D+2Y	2020/5/29	公募债券	3+2Y	7	2025/6/1
7	20 龙阳 01	5	220D+2Y	2020/5/14	私募债券	3+2Y	5.47	2025/5/15
8	19 龙阳天府 PPN001	8.5	1.53	2019/4/18	私募债券	3+2Y	7.5	2024/4/19
9	16 龙建投债	1.5	0.64	2016/5/27	公募债券	7.00Y	5.45	2023/5/27
合计		31.89						

### （十一）有息负债明细

截至 2022 年 6 月末，保证人需偿还的有息负债余额共计 167.49 亿元，明细如下：

序号	贷款单位	融资方式	还款日期	还款金额
1	广州证券股份有限公司	企业债	2023/5/27	15,000.00
2	工商银行简阳支行	银行贷款	2026/6/23	24,000.00
9	重庆鈇渝金融租赁有限公司	融资租赁	2022/7/25	15,000.00
10	邦银金融租赁公司	融资租赁	2022/9/28	10,000.00
			2023/1/12	20,000.00
11	华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司	融资租赁	2022/9/28	22,000.00
12	海通恒信国际租赁有限公司	融资租赁	2022/11/20	23,000.00
13	成都工投融资租赁有限公司	融资租赁	2022/12/3	6,900.00
				3,400.00
				3,400.00
14	山东通达金融租赁公司	融资租赁	2022/12/28	14,600.00
15	平安国际融资租赁（天津）有限公司	融资租赁	2023/3/8	33,200.00
16	国银租赁有限公司	融资租赁	2023/2/9	39,000.00
18	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	融资租赁	2023/12/17	10,000.00
19	工行天津路支行	银行贷款	2033/12/20	42,500.00
23	中医院康复治疗中心项目 自求平衡专项债券	债券	2026/5/5	25,000.00
25	四川信托	信托贷款	2026/8/2	30,000.00
26	成都工投租赁有限公司	融资租赁	2022/8/5	4,429.04
27	成都银行	银行贷款	2025/12/31	20,000.00
28	冀银金融租赁股份有限公司	融资租赁	2023/1/5	7,000.00
			2023/1/5	5,000.00
30	简阳农村商业银行股份有限公司	流贷	2023/1/17	20,000.00
34	昆仑信托有限责任公司	信托贷款	2023/1/21	10,000.00
36	华西证券股份有限公司	公司债	2023/5/15	50,000.00
			2024/4/28	28,500.00
			2024/11/9	21,400.00

39	上海银行	中票	2025/5/30	20,000.00
40	北部湾金融租赁有限公司	融资租赁	2024/6/2	15,000.00
			2025/2/22	5,000.00
43	五矿信托有限公司	信托贷款	2023/6/11	7,050.00
			2023/6/18	5,940.00
			2023/6/23	2,920.00
			2023/7/2	4,210.00
			2023/7/9	2,450.00
			2023/7/16	1,300.00
			2023/7/23	12,630.00
			2023/7/31	6,500.00
44	长安信托有限公司	信托贷款	2022/7/1	9,414.00
			2022/7/7	2,890.00
			2022/7/9	1,048.00
45	光大兴陇信托有限责任公司	信托贷款	2022/7/6	12,000.00
46	渝农商金融租赁有限责任公司	融资租赁	2023/8/14	20,000.00
47	渤海银行（2020年第一期PPN）	PPN	2023/9/8	19,000.00
			2024/8/30	30,000.00
48	广发银行股份有限公司成都分行	流贷	2022/9/20	3,500.00
49	成都农村商业银行简阳支行	流贷	2022/9/24	30,000.00
50	乐山银行	流贷	2023/4/19	5,000.00
52	厦门金圆融资租赁	融资租赁	2023/10/30	7,500.00
53	成都中际租赁	融资租赁	2025/11/3	7,000.00
54	上海国金融资租赁	融资租赁	2023/11/6	15,000.00
55	XX 信托有限公司	信托贷款	2022/11/17	3,670.00
				5,170.00
			2022/11/20	1,300.00
				3,360.00
			2022/11/27	910.00
				1,310.00
			2022/12/4	520.00
				870.00
2022/12/11	960.00			
	1,350.00			
2022/12/18	1,140.00			
56	平安租赁（东来印象应付账款保理）	保理	2023/12/2	49,768.49
57	成都银行锦江支行	流贷	2022/12/3	500.00
			2023/12/3	2,000.00

58	锦融小贷	流贷	2023/12/8	2,300.00
59	泸州银行（流贷）	流贷	2022/12/16	25,000.00
62	工行简阳支行	信托贷款	2027/1/1	30,000.00
63	广西融资租赁有限公司	租赁	2024/1/15	10,000.00
64	成都益航资管有限公司	资管	2023/2/3	16,000.00
66	四川交投产融控股有限公司（委贷成都农商行简阳支行）	流贷	2023/2/8	10,000.00
68	东莞信托	信托贷款	2022/8/8	15,000.00
69	天银租赁	租赁	2024/2/15	20,000.00
70	平安信托	信托贷款	2023/2/9	4,890.00
			2023/3/19	1,900.00
			2023/3/29	4,180.00
			2023/4/12	1,360.00
			2023/4/23	5,710.00
71	浙江民泰简阳支行	流贷	2024/2/2	1,000.00
72	陕西国际信托	信托贷款	2023/3/19	16,790.00
			2023/4/2	3,760.00
			2023/4/9	6,100.00
			2023/4/16	3,350.00
73	2021年第一期债券融资计划-北金债（浙商银行）	债权融资计划	2024/3/26	20,000.00
74	西藏产权定融（北上广、永合）	定融	2023/4/2	3,455.00
			2023/4/8	1,545.00
			2023/4/9	1,025.00
			2023/4/16	1,331.00
			2023/4/16	667.00
			2023/4/30	355.00
			2023/5/14	1,872.00
			2023/5/21	762.00
			2023/5/28	1,013.00
			2023/6/4	597.00
			2023/6/11	2,968.00
			2023/6/18	2,491.00
			2023/6/25	1,919.00
			2022/7/2	3,317.00
			2022/7/9	1,683.00
75	成都金交所定融（青岛国誉）	定融	2022/7/2	781.00
			2022/7/9	353.00
			2022/7/16	311.00
			2022/7/23	75.00

			2022/8/6	115.00
			2022/8/13	335.00
			2022/8/20	30.00
			2022/8/27	20.00
			2022/9/3	233.00
			2022/9/10	166.00
			2022/9/17	50.00
			2022/9/24	165.00
			2022/9/30	265.00
			2022/10/9	10.00
			2022/10/15	70.00
			2022/10/22	265.00
			2022/10/29	92.00
			2022/11/5	211.00
			2022/11/12	122.00
			2022/11/19	340.00
			2022/11/26	10.00
			2022/12/3	50.00
			2022/12/10	55.00
			2022/12/17	130.00
			2022/12/24	525.00
			2022/12/31	733.00
			2023/4/6	807.00
			2023/4/12	258.00
			2023/4/16	190.00
			2023/4/23	535.00
			2023/4/30	377.00
			2023/5/14	245.00
			2023/5/21	130.00
			2023/5/28	326.00
			2023/6/4	372.00
			2023/6/11	540.00
			2023/6/18	240.00
			2023/6/25	289.00
			2023/7/2	278.00
			2023/7/9	93.00
			2023/7/16	30.00
			2023/7/23	110.00
			2023/8/6	95.00
			2023/8/20	430.00
			2023/8/27	20.00
			2023/9/3	200.00

			2023/9/10	187.00
			2023/9/24	110.00
			2023/9/30	110.00
			2023/10/9	20.00
			2023/10/15	270.00
			2023/10/22	85.00
			2023/10/29	350.00
			2023/11/5	20.00
			2023/11/12	78.00
			2023/11/26	65.00
			2023/12/3	50.00
			2023/12/17	40.00
			2023/12/24	30.00
			2023/12/31	313.00
77	大连金交所（青岛中金鑫晟）	定融	2023/4/23	592.00
			2023/4/30	675.00
			2023/5/8	440.00
			2023/5/14	283.00
			2023/5/18	10.00
78	人民医院专项债	专项债	2021/6/10	20,000.00
79	成都金交所（青岛中金鑫晟）	定融	2022/7/2	190.00
			2022/7/16	83.00
			2022/7/23	20.00
			2022/7/30	45.00
			2022/8/6	404.00
			2022/8/13	213.00
			2022/8/20	177.00
			2022/8/27	262.00
			2022/9/3	409.00
			2022/9/10	243.00
			2022/9/18	137.00
			2022/9/24	83.00
			2022/9/30	110.00
			2022/10/15	125.00
			2022/10/22	20.00
			2022/11/5	30.00
			2022/11/12	158.00
			2022/12/3	125.00
			2022/12/10	61.00
			2022/12/17	35.00
			2022/12/24	75.00
			2023/5/21	275.00

			2023/5/28	558.00
			2023/6/4	574.00
			2023/6/11	10.00
			2023/6/18	280.00
			2023/6/25	410.00
			2023/7/2	50.00
			2023/7/9	200.00
			2023/7/16	200.00
			2023/7/23	20.00
			2023/7/30	11.00
			2023/8/6	48.00
			2023/8/13	20.00
			2023/8/27	30.00
			2023/9/3	50.00
			2023/9/10	75.00
			2023/9/18	20.00
			2023/9/24	25.00
			2023/10/15	270.00
			2023/10/22	35.00
			2023/11/12	27.00
			2023/12/3	38.00
			2023/12/10	33.00
80	成都金交所定融（加驰资产）	定融	2023/4/30	110.00
			2023/5/6	43.00
			2023/5/10	170.00
			2023/5/24	130.00
			2023/5/31	25.00
			2023/6/7	50.00
81	成都金交所定融	定融	2023/5/21	170.00
			2023/5/28	200.00
			2023/7/30	200.00
			2023/8/20	25.00
			2023/8/27	3,000.00
			2023/12/16	3,001.00
			2023/12/23	3,002.00
82	中建投信托有限责任公司	信托贷款	2023/4/30	16,450.00
			2023/5/31	13,160.00
			2023/6/3	390.00
83	民生银行 PPN	PPN	2024/4/30	50,000.00
84	金谷信托	信托贷款	2023/5/7	6,510.00
			2023/5/14	5,700.00
			2023/5/19	3,090.00

			2023/5/26	2,990.00
			2023/5/28	1,710.00
85	金谷信托	信托贷款	2023/5/14	4,020.00
			2023/5/21	600.00
			2023/5/28	1,350.00
			2023/6/5	1,390.00
			2023/6/11	1,580.00
			2023/6/18	500.00
			2023/6/25	2,510.00
			2023/7/2	3,090.00
			2023/7/9	4,630.00
			2023/7/16	4,660.00
			2023/7/23	3,510.00
			2023/7/30	1,000.00
			2023/8/6	1,020.00
			86	成都金交所
2022/7/8	1,385.00			
2022/7/15	484.00			
2022/7/22	514.00			
2022/7/29	327.00			
2022/8/5	291.00			
2022/8/12	510.00			
2022/8/19	919.00			
2022/8/26	290.00			
2022/9/2	196.00			
2022/9/9	170.00			
2022/9/17	323.00			
2022/9/25	530.00			
2022/9/29	370.00			
2022/10/8	160.00			
2022/10/14	278.00			
2022/10/21	175.00			
2022/10/28	717.00			
2022/11/4	164.00			
2022/11/11	350.00			
2022/11/18	240.00			
2022/11/25	455.00			
2022/12/2	40.00			
2022/12/9	105.00			
2022/12/17	50.00			
2022/12/23	628.00			
2022/12/30	90.00			

			2023/1/6	509.00
			2023/1/13	297.00
			2023/1/20	514.00
			2023/1/28	304.00
			2023/7/2	1,097.00
			2023/7/9	787.00
			2023/7/16	898.00
			2023/7/23	313.00
			2023/7/30	190.00
			2023/8/6	170.00
			2023/8/16	30.00
			2023/8/20	186.00
			2023/8/27	60.00
			2023/9/3	100.00
			2023/9/10	1,169.00
			2023/9/18	30.00
			2023/9/26	347.00
			2023/9/30	632.00
			2023/10/14	76.00
			2023/10/21	161.00
			2023/10/28	51.00
			2023/11/4	62.00
			2023/11/11	300.00
			2023/11/18	200.00
			2023/12/9	214.00
			2023/12/16	80.00
			2023/12/23	80.00
			2023/12/30	110.00
			2023/1/6	185.00
			2023/1/13	193.00
			2023/1/20	337.00
			2024/1/6	588.00
87	光大兴陇信托	信托贷款	2023/6/4	3,500.00
			2023/6/11	800.00
			2023/6/18	1,650.00
			2023/6/25	2,760.00
			2023/7/2	600.00
			2023/7/9	1,230.00
			2023/7/16	840.00
			2023/7/23	1,540.00
89	成都空港保理	保理	2024/6/28	5,000.00
90	平安租赁	保理	2024/8/20	7,000.00

91	成都金交所	定融	2023/8/13	695.00
			2023/9/24	475.00
			2023/9/30	1,272.00
			2023/10/15	1,581.00
			2023/10/22	727.00
			2023/11/5	936.00
			2023/11/19	901.00
			2023/11/26	1,055.00
			2023/12/3	105.00
			2023/12/10	768.00
			2023/12/17	1,019.00
			2023/12/24	729.00
			2023/12/31	1,666.00
			2024/1/7	699.00
			2024/1/14	490.00
			2024/1/21	480.00
			2023/1/7	120.00
92	贵州场外机构(北京浦银)	定融	2022/11/5	50.00
93	四川银行	项目贷	2026/10/29	21,000.00
			2026/10/29	12,000.00
94	农发行简阳支行	项目贷	2026/12/2	24,921.05
			2026/12/17	77.34
			2027/1/20	367.00
			2027/3/25	5368.95
95	西藏产权交易所	定融	2022/12/10	3,380.00
			2022/12/17	3,685.00
			2022/12/24	3,517.00
			2022/12/31	4,818.00
			2023/1/7	4,820.00
			2023/1/14	4,840.00
			2023/1/21	3,650.00
			2023/1/26	1,290.00
96	成都空港保理	保理	2023/6/8	3,000.00
			2023/7/13	2,000.00
			2023/8/8	2,000.00
97	四川银行	流贷	2022/12/24	20,000.00
98	华夏银行成都分行	流贷	2023/1/11	13,000.00
99	成都市新诚教学设备有限公司(保理)	保理	2022/11/25	200.00
100	成都益航资管有限公司	资管	2024/1/28	22,000.00
101	川发展国惠小额贷款	商票贴现	2023/2/15	1,540.00
102	成都金控小额贷款	流贷	2023/3/13	2,500.00

103	光大银行信用证	流贷	2023/4/7	1,991.91
			2023/4/13	1,508.09
104	川发展国惠小贷	流贷	2022/12/18	2,500.00
105	农发行简阳支行	项目贷	2037/4/28	28,570.00
			2037/5/29	24,565.00
106	宜春时海资产服务有限公司（青岛中投国融资产管理有限公司）定融	定融	2023/5/7	787.00
			2023/5/13	1,994.00
			2023/5/20	251.00
			2023/5/25	975.00
			2023/5/27	1,112.00
			2023/5/30	257.00
			2023/6/2	217.00
			2023/6/8	417.00
			2023/6/10	316.00
			2023/6/15	410.00
			2023/6/17	936.00
			2023/6/22	873.00
			2023/6/24	1,114.00
			2024/5/7	904.00
			2024/5/13	2,433.00
			2024/5/20	440.00
			2024/5/25	80.00
			2024/5/27	292.00
			2024/5/30	135.00
			107	华鑫信托
2024/5/19	3,240.00			
2024/5/26	1,910.00			
2024/5/31	2,240.00			
2024/6/9	820.00			
2024/6/16	1,080.00			
2024/6/23	890.00			
108	川发展资管	流贷	2024/5/17	30,000.00
109	开源证券 2019 年第一期 PPN（3+2）	PPN	2024/4/18	85,000.00
110	龙阳绵商行商业汇票（中庆保理贴现）	商票贴现	2023/5/24	100.00

111	龙阳绵商行商业汇票（中庆保理贴现）	商票贴现	2023/6/1	300.00
112	龙阳绵商行商业汇票（维元多贴现）	商票贴现	2023/5/30	10.00
113	龙阳绵商行商业汇票（中庆保理贴现）	商票贴现	2023/6/13	1,600.00
114	远宏商业保理（天津）有限公司	保理	2025/5/29	4,380.00
115	平安国际融资租赁	保理	2024/5/29	8,500.00
116	广发行成都分行	流贷	2024/5/30	9,000.00
117	龙阳绵商行商业汇票（成都汇利贴现）	商票贴现	2023/6/13	500.00
118	龙阳绵商行商业汇票（成都汇利贴现）	商票贴现	2023/6/22	1,000.00
合计				1,674,894.87

其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 92.78 亿元，占有息债务余额比例为 55.40%，具体如下表所示：

项目	余额（亿元）	占比（%）
银行贷款	38.31	22.87
债券	36.39	21.73
融资租赁	31.64	18.89
信托	32.81	19.59
保理	8.18	4.88
定融	13.84	8.26
债权融资计划	2.00	1.19
其他	4.31	2.57
合计	167.49	100

经调查，保证人定融规模自 2021 年底持续下降且 2022 年无新增债权融资计划，目前正逐步通过信托非标、银行借款及新发债券等方式逐步替换定融，补足此部分融资缺口。

## （十二）有息债务期限构成

项目	金额（亿元）	占比（%）
----	--------	-------

2022年到期债务	28.68	17.12
2023年到期债务	65.93	39.36
2024年到期债务	38.41	22.93
2025年到期债务	5.64	3.37
2026年及以后到期债务	28.84	17.22
合计	<b>167.49</b>	<b>100</b>

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 3.37%，在 2025 年及之前到期的有息债务占比为 78.41%。

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 106.79 亿元，占同期净资产（166.08 亿元）的 64.25%，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：

被担保方	累计担保金额	占净资产比
四川雄州实业有限责任公司	399000.00 万元	24.02%
四川阳安交通投资有限公司	220200.00 万元	13.26%
简阳市水务投资发展有限公司	116200.00 万元	7.00%
简阳市人民医院	94600.00 万元	5.70%
简阳市现代工业投资发展有限公司	82000.00 万元	4.94%
简阳两湖一山投资有限公司	41800.00 万元	2.52%
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	35800.00 万元	2.16%
简阳市汇众农业投资发展有限公司	35700.00 万元	2.15%
简阳市中医医院	26800.00 万元	1.61%
简阳市新盛林业投资发展有限公司	12000.00 万元	0.72%
简阳市妇幼保健院	3000.00 万元	0.18%

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 2021 年末，保证人所有权或使用权受到限制的资产账面价值 265974.36 万元。

单位：万元

项目	受限账面价值	受限原因
货币资金	23000	银行定期存单
应收账款	40300	债权抵押
应收账款	89700	债权抵押
其他应收款	79200	债权抵押
存货-土地	20511.69	债券担保方抵押担保
存货-土地	13262.67	用于银行借款担保方抵押担保
<b>合计</b>	<b>265974.36</b>	

## （十五）财务报表

保证人提供了 2019-2020 年经中勤万信会计师事务所审计并出具的标准无保留意见的审计报告、2021 年经亚太(集团)会计师事务所审计并出具的标准无保留意见的审计报告及 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
<b>流动资产</b>				
货币资金	147,770.95	108,482.13	160,051.45	85,757.89
应收票据及应收账款	867,182.94	780,241.17	536,559.30	337,493.03
应收账款	867,182.94	780,241.17	536,559.30	337,493.03
预付款项	4,260.40	867.39	576.79	2,575.60
其他应收款项	470,309.97	585,745.45	806,779.66	797,413.21
其他应收款	-	-	-	797,413.21
存货	1,192,856.88	1,237,181.02	1,245,914.15	1,204,187.62
其他流动资产	3,003.62	3,097.74	846.15	759.98
<b>流动资产合计</b>	<b>2,685,384.75</b>	<b>2,715,614.90</b>	<b>2,750,727.50</b>	<b>2,428,187.33</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	-	-	98	-
长期应收款	-	-	14,920.24	14,040.24
长期股权投资	21,338.94	21,338.94	42,313.07	31,834.95
其他非流动金融资产	20,097.22	20,097.22	-	-
固定资产及清理合计	429,906.52	433,920.27	325,918.53	269,325.38
固定资产	-	-	-	269,325.38
生产性生物资产	1,759.87	1,759.87	1,661.04	1,734.87
无形资产	374.72	380.66	403.61	425

长期待摊费用	21.03	18.53	124,009.07	103,116.05
递延所得税资产	0.03	0.03	18.06	-
其他非流动资产	35,486.66	35,486.66	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>508,984.98</b>	<b>513,002.17</b>	<b>509,341.62</b>	<b>420,476.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,194,369.73</b>	<b>3,228,617.07</b>	<b>3,260,069.12</b>	<b>2,848,663.82</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	75,050.00	78,245.00	60,284.00	12,740.00
应付票据及应付账款	101,326.65	34,720.38	35,704.18	67,792.97
应付票据	79,010.10	-	-	-
应付账款	22,316.55	34,720.38	35,704.18	67,792.97
预收账款	-	1,255.78	1,372.42	1,048.91
合同负债	2,855.57	250.32	-	-
应付职工薪酬	24.92	20.87	-	-
应交税费	16,873.36	11,984.23	80,257.43	63,404.84
其他应付款项	110,182.67	124,949.83	303,965.12	227,036.36
应付利息	-	-	-	1,233.08
其他应付款	-	-	-	225,803.29
一年内到期非流动负债	351,916.04	503,855.65	295,550.00	151,120.00
其他流动负债	-	-	14,562.26	-
<b>流动负债合计</b>	<b>658,229.21</b>	<b>755,282.07</b>	<b>791,695.42</b>	<b>523,143.08</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	476,512.00	416,753.38	464,620.00	457,311.00
应付债券	322,863.47	337,863.47	224,000.00	228,000.00
长期应付款合计	75,979.48	79,553.50	181,850.67	186,015.76
长期应付款	-	-	-	177,762.41
专项应付款	-	-	-	8,253.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>875,354.95</b>	<b>834,170.35</b>	<b>870,470.67</b>	<b>871,326.76</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,533,584.16</b>	<b>1,589,452.41</b>	<b>1,662,166.09</b>	<b>1,394,469.83</b>
<b>股东权益</b>				
股本	120,000.00	100,000.00	100,000.00	80,000.00
资本公积	1,269,482.72	1,279,482.72	1,264,182.72	1,136,723.29
盈余公积	26,743.36	26,743.36	20,057.81	19,840.11
未分配利润	233,764.99	222,546.32	204,471.95	177,526.20
归属于母公司股东的权益合计	1,649,991.07	1,628,772.41	1,588,712.48	1,414,089.60
少数股东权益	10,794.50	10,392.25	9,190.55	40,104.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,660,785.58</b>	<b>1,639,164.66</b>	<b>1,597,903.03</b>	<b>1,454,193.90</b>

## 2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
<b>营业总收入</b>	<b>150,671.40</b>	<b>283,022.53</b>	<b>297,741.16</b>	<b>268,756.13</b>
营业收入	150,671.40	283,022.53	297,741.16	268,756.13
<b>营业总成本</b>	<b>148,632.67</b>	<b>262,032.68</b>	<b>269,869.59</b>	<b>228,779.05</b>
营业成本	138,701.77	246,760.15	261,002.90	215,885.38
营业税金及附加	687.47	1,343.93	865.79	1,588.80
管理费用	7,915.06	8,723.03	8,591.22	11,641.74
财务费用	1,328.36	5,205.57	-590.32	-336.87
<b>其他损益项目</b>				
投资收益	175.42	25.09	128.12	16.12
信用减值损失	-	28.15	-	-
资产减值损失	-	-	-116.25	-
资产处置收益	-	-0.3	-	-
其他收益	11,824.44	11,797.22	6,005.26	6,000.00
<b>营业利润</b>	<b>14,038.59</b>	<b>32,840.01</b>	<b>33,888.70</b>	<b>45,993.20</b>
加：营业外收入	0.51	-	-	-
减：营业外支出	140.05	0	-	-
<b>利润总额</b>	<b>13,899.05</b>	<b>32,840.01</b>	<b>33,888.70</b>	<b>45,993.20</b>
减：所得税费用	2,376.06	6,878.38	6,485.09	9,774.95
<b>净利润</b>	<b>11,522.98</b>	<b>25,961.63</b>	<b>27,403.61</b>	<b>36,218.25</b>
持续经营净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	11,120.73	24,759.93	27,317.45	36,230.00
少数股东损益	402.25	1,201.70	86.16	-11.75
<b>综合收益总额</b>	<b>11,522.98</b>	<b>25,961.63</b>	<b>27,403.61</b>	<b>36,218.25</b>
归属母公司股东的综合收益总额	11,120.73	24,759.93	27,317.45	36,230.00
归属少数股东的其他综合收益	402.25	1,201.70	86.16	-11.75

### 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
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	95,997.53	39,634.98	103,535.70	174,068.31
收到的其他与经营活动有关的现金	184,919.89	571,255.10	285,353.20	242,308.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>280,917.42</b>	<b>610,890.09</b>	<b>388,888.90</b>	<b>416,377.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	52,487.77	228,747.25	148,833.01	176,862.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,077.87	1,104.91	1,113.83	1,150.11
支付的各项税费	7,729.36	98.11	1,362.44	876.62
支付的其他与经营活动有关的现金	69,614.10	448,830.75	259,346.16	203,418.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>130,909.10</b>	<b>678,781.02</b>	<b>410,655.44</b>	<b>382,307.39</b>

经营活动产生的现金流量净额	150,008.32	-67,890.94	-21,766.54	34,069.88
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	-	-	594.5
取得投资收益所收到的现金	175.42	-	-	53.68
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	-	105.01	-	-
投资活动现金流入小计	175.42	105.01	-	648.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	35,731.46	-	29.77
投资所支付的现金	-	-	10,448.00	25,396.31
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	0.02
投资活动现金流出小计	-	35,731.46	10,448.00	25,426.10
投资活动产生的现金流量净额	175.42	-35,626.45	-10,448.00	-24,777.92
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	10,000.00	-	20,000.00	40,000.00
取得借款收到的现金	231,514.95	515,856.38	566,356.75	280,284.04
收到其他与筹资活动有关的现金	43,001.73	149,900.00	1,557.49	122,490.98
筹资活动现金流入小计	284,516.68	665,756.38	587,914.24	442,775.02
偿还债务支付的现金	283,792.94	533,703.25	375,238.84	311,474.32
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	24,238.49	82,105.07	79,488.99	70,315.15
支付其他与筹资活动有关的现金	37,380.17	-	49,678.31	17,128.86
筹资活动现金流出小计	345,411.60	615,808.32	504,406.14	398,918.34
筹资活动产生的现金流量净额	-60,894.92	49,948.07	83,508.10	43,856.68
现金及现金等价物净增加额	89,288.82	-53,569.32	51,293.56	53,148.64
加：期初现金及现金等价物余额	83,482.13	137,051.45	85,757.89	28,609.25
期末现金及现金等价物余额	172,770.95	83,482.13	137,051.45	81,757.89

## （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	147,770.95	4.63%	108,482.13	3.36%	160,051.45	4.91%	85,757.89	3.01%
应收账款	867,182.94	27.15%	780,241.17	24.17%	536,559.30	16.46%	337,493.03	11.85%
预付款项	4,260.40	0.13%	867.39	0.03%	576.79	0.02%	2,575.60	0.09%
其他应收款	470,309.97	14.72%	585,745.45	18.14%	806,779.66	24.75%	797,413.21	27.99%
存货	1,192,856.88	37.34%	1,237,181.02	38.32%	1,245,914.15	38.22%	1,204,187.62	42.27%
其他流动资产	3,003.62	0.09%	3,097.74	0.10%	846.15	0.03%	759.98	0.03%

流动资产合计	2,685,384.75	84.07%	2,715,614.90	84.11%	2,750,727.50	84.38%	2,428,187.33	85.24%
非流动资产								
可供出售金融资产	-	-	-	-	98	0.00%	-	-
长期应收款	-	-	-	-	14,920.24	0.46%	14,040.24	0.49%
长期股权投资	21,338.94	0.67%	21,338.94	0.66%	42,313.07	1.30%	31,834.95	1.12%
其他非流动金融资产	20,097.22	0.63%	20,097.22	0.62%	-	-	-	-
固定资产	429,906.52	13.46%	433,920.27	13.44%	325,918.53	10.00%	269,325.38	9.45%
生产性生物资产	1,759.87	0.06%	1,759.87	0.05%	1,661.04	0.05%	1,734.87	0.06%
无形资产	374.72	0.01%	380.66	0.01%	403.61	0.01%	425	0.01%
长期待摊费用	21.03	0.00%	18.53	0.00%	124,009.07	3.80%	103,116.05	3.62%
递延所得税资产	0.03	0.00%	0.03	0.00%	18.06	0.00%	-	-
其他非流动资产	35,486.66	1.11%	35,486.66	1.10%	-	-	-	-
非流动资产合计	508,984.98	15.93%	513,002.17	15.89%	509,341.62	15.62%	420,476.49	14.76%
资产总计	3,194,369.73	100.00%	3,228,617.07	100.00%	3,260,069.12	100.00%	2,848,663.82	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 2,848,663.82 万元、3,260,069.12 万元、3,228,617.07 万元和 3,194,369.73 万元。

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 85.24%、84.38%、84.11%及 84.07%，占比均超过 80%，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。报告期内保证人流动资产主要以存货、货币资金、应收账款及其他应收款为主。

## 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	75,050.00	4.89%	78,245.00	4.92%	60,284.00	3.63%	12,740.00	0.91%
应付票据	79,010.10	5.15%	-	-	-	-	-	-
应付账款	22,316.55	1.46%	34,720.38	2.18%	35,704.18	2.15%	67,792.97	4.86%
预收账款	-	-	1,255.78	0.08%	1,372.42	0.08%	1,048.91	0.08%

合同负债	2,855.57	0.19%	250.32	0.02%	-	-	-	-
应付职工薪酬	24.92	0.00%	20.87	0.00%	-	-	-	-
应交税费	16,873.36	1.10%	11,984.23	0.75%	80,257.43	4.83%	63,404.84	4.55%
其他应付款项	110,182.67	7.18%	124,949.83	7.86%	303,965.12	18.29%	227,036.36	16.28%
应付利息	-	-	-	-	-	-	1,233.08	0.09%
其他应付款	-	-	-	-	-	-	225,803.29	16.19%
一年内到期非流动负债	351,916.04	22.95%	503,855.65	31.70%	295,550.00	17.78%	151,120.00	10.84%
其他流动负债	-	-	-	-	14,562.26	0.88%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>658,229.21</b>	<b>42.92%</b>	<b>755,282.07</b>	<b>47.52%</b>	<b>791,695.42</b>	<b>47.63%</b>	<b>523,143.08</b>	<b>37.52%</b>
<b>非流动负债</b>								
长期借款	476,512.00	31.07%	416,753.38	26.22%	464,620.00	27.95%	457,311.00	32.79%
应付债券	322,863.47	21.05%	337,863.47	21.26%	224,000.00	13.48%	228,000.00	16.35%
长期应付款	75,979.48	4.95%	79,553.50	5.01%	181,850.67	10.94%	186,015.76	13.34%
<b>非流动负债合计</b>	<b>875,354.95</b>	<b>57.08%</b>	<b>834,170.35</b>	<b>52.48%</b>	<b>870,470.67</b>	<b>52.37%</b>	<b>871,326.76</b>	<b>62.48%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,533,584.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,589,452.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,662,166.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,394,469.83</b>	<b>100.00%</b>

2019-2021 年末及 2022 年 6 月末，保证人总负债分别为 1,394,469.83 万元、1,662,166.09 万元、1,589,452.41 万元和 1,533,584.16 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 6 月末，保证人非流动负债占总负债的比例分别为 62.48%、52.37%、52.48% 和 57.08%。

### 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
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
经营活动现金流入小计	280,917.42	610,890.09	388,888.90	416,377.27
经营活动现金流出小计	130,909.10	678,781.02	410,655.44	382,307.39
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>150,008.32</b>	<b>-67,890.94</b>	<b>-21,766.54</b>	<b>34,069.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
投资活动现金流入小计	175.42	105.01	-	648.18
投资活动现金流出小计	-	35,731.46	10,448.00	25,426.10

投资活动产生的现金流量净额	175.42	-35,626.45	-10,448.00	-24,777.92
筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	284,516.68	665,756.38	587,914.24	442,775.02
筹资活动现金流出小计	345,411.60	615,808.32	504,406.14	398,918.34
筹资活动产生的现金流量净额	-60,894.92	49,948.07	83,508.10	43,856.68
现金及现金等价物净增加额	89,288.82	-53,569.32	51,293.56	53,148.64
期末现金及现金等价物余额	172,770.95	83,482.13	137,051.45	81,757.89

### 1. 经营活动现金流量分析

经营活动现金流方面，2019—2021年，公司销售商品、提供劳务收到的现金持续下降，年均复合下降52.28%，主要系代建业务回款减少所致；购买商品、接受劳务支付的现金波动增长。年均复合增长13.73%，主要系项目建设推进所致。同期，公司收到/支付其他与经营活动有关的现金均持续增长，分别年均复合增长53.54%和48.54%，主要系往来款增长所致。受上述因素影响，2019—2021年，公司经营活动现金流由净流入转为净流出；现金收入比持续下降，收入实现质量较低。

### 2. 投资活动现金流量分析

投资活动现金流方面，2019—2021年，公司投资活动现金流入很小，投资活动现金流出规模波动增长。2021年，投资活动现金流出较上年增长241.99%，主要系子公司购买成资工业园与四海产业园资产所致。2019—2021年，公司投资活动现金流持续净流出。

### 3. 筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动现金流方面，2019—2021年，公司筹资活动现金流入持续增长，年均复合增长22.62%，主要系取得借款增加及发行债券所致；筹资活动现金流出亦持续增长，年均复

合增长 24.25%，主要系公司偿还债务本息所致。同期，公司筹资活动现金流持续净流入。

## 第四部分 偿债情况分析

### 一、本期债券偿债资金来源

发行人将按照本期定向债务融资工具发行条款的约定，凭借自身的偿债能力，筹措相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务，充分有效地维护本期定向债务融资工具持有人的利益。具体偿债计划如下：

#### （一）货币资金和主营业务产生的现金流

发行人持有的货币资金和主营业务产生的现金流量是本期定向债务融资工具按时还本付息的主要还款来源。近几年发行人货币资金充裕，财务状况表现良好，具有一定的偿债能力。

近三年，公司货币资金余额分别为 41,717.22 万元、46,594.67 万元及 75,276.55 万元；主营业务收入分别为 58,633.96 万元、69,292.62 万元及 165,237.94 万元，对本期定向债务融资工具的按时还本付息具有一定的保证。

近三年，发行人经营活动现金流入分别为 446,932.05 万元、160,218.11 万元及 234,146.21 万元，发行人近年来经营情况良好，现金流量较为稳定。发行人充足的货币资金和未来业务运营中获取的稳定现金流量是按时偿付本期定向债务融资工具的主要还款来源。

#### （二）较强的调配流动性的能力

发行人与简阳市大部分金融机构均保持良好的业务合作关系，间接融资渠道畅通。发行人间接融资能力较强，通

过金融机构授信能有效补充经营过程中产生的营运资金缺口。

### （三）设立专门的偿付工作小组

发行人指定融资部负责协调本期定向债务融资工具偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实定向债务融资工具本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证定向债务融资工具持有人利益。发行人将组成偿付工作小组，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部等相关部门，保证本息偿付。

### （四）加强本次定向债务融资工具募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本次定向债务融资工具的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本次定向债务融资工具各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期定向债务融资工具本息。

## 二、偿债保障措施

如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期定向债务融资工具本息的兑付，保护投资者的利益。

## 三、本期债券的偿债应急保障方案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关

工作。应急预案包括但不限于以下内容：

工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

### 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，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：成都市经济发展水平及增速高于全国平均，近年先进制造业能级持续提升为经济发展提供了良好动能，固定资产投资及对外贸易对经济拉动作用较强，整体经济实力较强。

简阳市 2021 年度一般公共预算收入完成 31.7 亿元，同比增长 11.1%，加上上级补助收入、一般债务转贷收入、动用预算稳定调节基金、调入资金、上年结转等 50.75 亿元，收入总计 82.46 亿元。2018 年、2019 年连续两年被省委省政府表彰为县域经济发展强市，县域综合竞争力跻身全国百强县（市）第 92 位、西部百强县（市）第 13 位，2021 年入围赛迪百强县榜单。

### （二）交易对手优势：

发行人及保证人主体评级均为 AA，信用等级较高，且均为公开发债主体，再融资能力较强；

（三）本信托计划投向银行间发行定向债务融资工具，投资人全部为专业机构投资者，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）发行人及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）发行人及保证人承担大量基础设施建设、土地整

理开发业务，面临一定的资本支出压力。

### 三、结论

发行人、保证人评级均为 AA，信用等级较高，面向公开市场发债，再融资能力较强；

本信托计划投向标准化银行间发行定向债务融资工具，投资人为合格机构投资者，企业兑付级别较高。

总体分析判断该项目风险可控，初步认定项目可行。