

关于 XX 信托 •XX 永保 49 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 49 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 1.25 亿元，信托资金用于投资“2022 年第二期四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券”，发行人主体信用级别 AA，信托计划期限为 33 个多月（固定到期日 2025 年 8 月 19 日），信托计划层面由成都天府大港集团有限公司（主体信用级别 AA+，公开发债主体，以下简称“保证人一”）及金堂县国有资产投资经营有限责任公司（主体信用级别 AA，公开发债主体，以下简称“保证人二”）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：成都天府水城城乡水务建设有限公司（以下简称“发行人”）。

二、信托规模：总规模不超过人民币 1.25 亿元（以实际募集资金为准）。

三、信托期限：不超过 34 个月（固定到期日 2025 年 8 月 19 日），可提前结束。

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：7.5%/年-7.7%/年。

八、信托报酬率：信托规模的1.5%/年（含税）。

九、资金用途：信托资金用于在上海交易所受让“2022年第二期四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券”。募集资金拟全部用于补充营运资金，具体投向为金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设。

十、退出方式：本信托计划于标的债券第一个行权日（2025年8月19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：

信托计划层面由成都天府大港集团有限公司及金堂县国有资产投资经营有限责任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

发行人所属区域为成都市金堂县。

（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. 金堂县基本情况

金堂县隶属于成都市，位于成都平原东北部，为成都东北门户。金堂县交通便利，区位优势明显，且境内水资源丰富，是中国西部独特的水上城市，享有“天府花园水城”的美誉。

2021 年全县实现地区生产总值（GDP）524.4 亿元，居全市第 15，郊区（市）县第 2；按可比价计算同比增长 9%，居全市第 5，郊区（市）县第 2。

2021 年，金堂县一般公共预算收入为 41.96 亿元，同口径增长 8.00%。加上级补助收入 260,000 万元，地方政府一般债务转贷收入 27,797 万元，上年结转项目结余 48,358 万元，动用预算稳定调节基金 42,888 万元，收入合计 796,043 万元。全县一般公共预算支出实现 680,000 万元，完成调整预算的 96%，同比增长 5.3%，加上解上级支出 40,000 万元，地方政府一般债务还本支出 27,797 万元，安排预算稳定调节基金 23,246 万元，支出合计 771,043 万元。收支相抵，结转 25,000 万元，按规定结转下年继续使用。

3. 区域排名

成都市辖锦江、青羊、金牛、武侯、成华、龙泉驿、青白江、新都、温江、双流、郫都、新津 12 个区，简阳、都江堰、彭州、邛崃、崇州 5 个县级市，金堂、大邑、蒲江 3 个县。

按照 2021 年成都市各区县一般公共预算收入排名，金堂县排名成都市各区县第 12 位，按照 GDP 排名成都市各区县第 14 位。

排名	下属辖区	GDP(亿)	一般公共预算收入
----	------	--------	----------

		元)	(亿元)
1	武侯区	1358.8	107.9
2	金牛区	1472.9	97.38
3	青羊区	1454.93	93.62
4	双流区	1130.56	91.25
5	锦江区	1260.6	90.05
6	成华区	1273.27	85.4
7	龙泉驿区	1504.39	80.05
8	新都区	1000.11	72.4
9	郫都区	724.19	50.92
10	温江区	688.13	50
11	青白江区	620.16	45.37
12	金堂县	524.38	41.96
13	都江堰市	484.28	40.38
14	彭州市	601.99	40.29
15	简阳市	620.09	40.23
16	新津区	444.41	33.47
17	崇州市	442.59	31.52
18	邛崃市	386.32	31.08
19	大邑县	317.4	20.04
20	蒲江县	203.94	12.48

4. 地区评分情况



(三) 交易对手选择

1. 发行人、保证人一及保证人二均为公开发债主体，发行人及保证人二主体评级 AA，保证人一主体评级 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。

2. 发行人是金堂县区域内重要的基础设施投资建设主体以及资产运营主体之一，公司承担着金堂县水务水利等项目的投融资和县内农田水利、城乡供水、生态节水、防汛保安等重大水务项目建设工作，公司收入主要来自于水利水务基础设施建设形成的工程建设收入。

3. 发行人区域排名情况

金堂县区域内共有城投公司 12 家。发行人按照总资产及净资产排名均为区域内第二。

序号	公司名称	总资产(亿元)	货币资金(亿元)	受限资产(亿元)	应收账款(亿元)	应收类款项政府占比(%)	营业收入(亿元)
1	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	445.83	2.72	59.33	44.42	59.48	19.75
2	成都天府水城城乡水务建设有限公司	386.80	4.07	54.06	8.48	9.76	10.46
3	成都宜屏水城城乡交通建设投资有限公司	260.84	5.58	-	10.87	-	14.24
4	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限...	245.83	10.21	41.40	4.38	14.79	5.50
5	成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	224.34	3.89	60.20	-	46.22	1.74
6	四川成阿发展实业有限公司	212.79	1.06	31.65	6.00	30.66	9.81
7	金堂县兴金开发建设投资有限责任公司	159.46	0.36	36.20	10.93	4.96	13.12
8	成都金堂发展投资有限公司	144.81	0.52	27.83	8.13	11.80	5.29
9	金堂县鑫农建设投资有限公司	131.86	7.08	35.53	0.29	20.13	10.51
10	金堂县鑫农建设投资有限责任公司	125.99	3.81	18.96	18.67	25.41	9.21
11	成都天府水城环境资产管理有限公...	23.13	4.02	-	0.32	2.33	2.28
12	金堂天府水城文化旅游投资开发有限任...	16.29	0.01	-	5.47	-	0.00

4. 发行人相关指标如下：

(1) 主要指标

单位：亿元、倍

指标	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月
总资产	237.46	346.47	386.80	392.44
净资产	140.61	215.22	246.19	246.65
营业总收入	7.60	9.24	10.46	5.34
净利润	0.94	0.72	0.75	0.46
政府补助占比	10.55%	8.77%	8.66%	-
房地产收入占比	0%	0%	0%	-
资产负债率	40.78%	37.88%	36.35%	37.15%

EBITDA 利息保障倍数	0.32	0.39	0.27	-
经营活动现金流净额	-13.21	-18.59	1.35	9.25
筹资活动现金流净额	14.77	22.29	-4.95	-3.72

(2) 发行人近三年年平均现金流入：

单位：万元

指标	金额
近三年年平均政府隐性债务偿还流入资金	0
近三年年平均政府资本金注入资金	0
近三年年平均政府补助	8391.53
近三年年平均政府业务收入	19936.23
近三年年平均非政府业务净流入	12296.14

(3) 发行人近三年利息支出

单位：万元

指标	2019 年	2020 年	2021 年
利息支出	69643.52	73759.20	101638.25

(4) 发行人有效资产余额

单位：万元

指标	余额
土地资产	1,372,699.63
对政府应收账款	8,537.18
受限资产	22,011.83

(5) 发行人有息债务情况

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额为 1,197,440.18 万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息

负债余额为 154,355.34 万元，占有所有有息债务余额比例为 12.88%。

(7) 发行人非政府隐性债务主体，标的债券发行不涉及新增地方政府债务。

(8) 近三年及一期末，发行人营业收入中来自政府工程收入及其他工程收入（该部分项目业主均与政府签订了代建协议）占营业收入的比例超过 90%，属于传统城投平台。

(9) 2019 年末、2020 年末和 2021 年末，发行人有息债务分别为 926,796.58 万元、1,240,752.75 万元和 1,300,785.57 万元，预计发行人未来经营发展依然存在持续的对外融资需求，预计未来三年有息债务规模将增加至 200 亿元。

(四) 政府债务率

根据金堂县财政局公布的《金堂县 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 年末政府债务余额为 173.96 亿元，其中：一般债务 50.11 亿元，专项债务 123.85 亿元。债务余额未超限额，债务风险可控。

(五) 信托规模及集中度要求

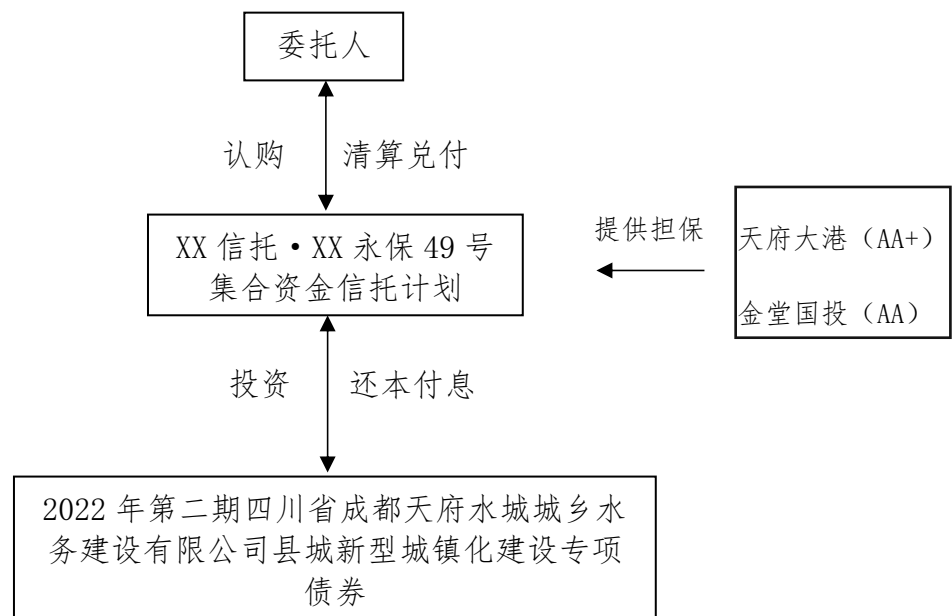
本期债券发行总额为 2.40 亿元，本信托计划规模为 1.6 亿元。

十五、关联交易

该信托项目拟投资债券发行人、保证人一及保证人二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 49 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 1.25 亿元）投资于“2022 年第二期四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券”，信托计划项下由成都天府大港集团有限公司及金堂县国有资产投资经营有限责任公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保。



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

成都天府水城城乡水务建设有限公司、成都天府大港集团有限公司及金堂县国有资产投资经营有限责任公司。

（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

2022-10-14 15:08:53	8.5001%	180.09	97.5020	-4.4835	1500	146.00
2022-10-14 15:08:08	8.5001%	180.09	97.5020	-4.4835	3500	341.00
2022-10-14 15:06:34	7.4777%	77.85	100.0000	-1.9855	5000	500.00
2022-10-14 15:04:52	7.4777%	77.85	100.0000	-1.9855	2000	200.00
2022-10-14 15:03:22	7.4777%	77.85	100.0000	-1.9855	13000	1300.00
2022-09-29 14:57:20	7.4773%	76.32	100.0100	-1.9709	1500	150.00
2022-09-29 14:57:01	7.4773%	76.32	100.0100	-1.9709	3500	350.00
2022-09-29 14:52:26	7.4792%	76.51	100.0050	-1.9759	1500	150.00
2022-09-29 14:51:27	7.4792%	76.51	100.0050	-1.9759	3500	350.00
2022-09-29 14:44:42	7.4773%	76.32	100.0100	-1.9709	1500	150.00
2022-09-29 14:43:56	7.4773%	76.32	100.0100	-1.9709	3500	350.00
2022-09-29 14:39:46	7.4792%	76.51	100.0050	-1.9759	1500	150.00
2022-09-29 14:37:46	7.4792%	76.51	100.0050	-1.9759	3500	350.00

标的债券近三个月成交净价最低 97.5020，最高 100.0100，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

发行人名称：	成都天府水城城乡水务建设有限公司
法定代表人：	何君
成立日期：	2011-09-23
注册资本：	60000 万元人民币
实缴资本：	60000 万元人民币
住所：	四川省成都市金堂县成金大道 2870 号
统一社会信用代码：	915101215826154343
经营范围：	投资与资产管理；农田水利、防汛、供水、排水、污水处理项目基础设施的投资、建设与管理；水环境综合整治；河道及水库水面开发；水务技术的研究、开发合作和咨询；河道河滩地综合开发；给排水管件销售；水利发电；自来水生产和供应；污水、污泥处理及其再生利用；其他水的处理、利用与分配；环境保护专用设备研发、生产、销售；有机肥料及微生物肥料制造；建筑工程机械与设备租赁；其他机械与设备租赁；基础地质勘查；地质勘查技术服务；工程管理服务；工程勘察设计；专业化设计服务；其他人力资源服务；住宅房屋建筑；其他房屋建筑业；公路工程建筑；市政道路工程建筑；其他道路工程建筑；河湖治理及防洪设施工程建筑；架线及设备工程建筑；管道工程建筑；地下综合管廊工程建筑；园林绿化工程施工；其他土木工程建筑施工；房地产业开发与投资；其他房地产业；环保咨询；环境保护监测；节能与环保技术推广服务；防洪除涝设施管理；水资源管理；水文服务；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；危险废物治理；土壤污染治理与修复服务；其他污染治理；土地整理投资与开发。（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）。

发行人平台评分如下：

■ 平台评分 2.31



	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%	237.94	4.34
	(实收资本+资本公积)/总资产(%)	17%	61.51	4.82
	政府补助(亿元)	20%	0.91	2.09
	政府补助/(营业外收入+其他收益)(%)	10%	99.97	4.41
经营实力(22%)	营业收入(亿元)	68%	10.46	2.03
	近三年营业收入增速均值(%)	22%	2.13	2.60
	公益性&准公益性主营业务收入占比(%)	5%	-	0.00
	应收类款项来自政府占比(%)	5%	-	4.29
债务负担(21%)	有息债务/总负债(%)	29%	91.96	0.10
	短期有息/有息债务(%)	29%	32.20	1.71
	非标债务/有息债务(%)	24%	13.26	0.64
	对外担保比例(%)	18%	29.72	2.02
偿债能力(11%)	受限资产/总资产(%)	36%	13.98	1.52
	授信余额/全部债务(%)	36%	0.00	0.00
市场因素(8%)	EBITDA利息保障倍数	28%	0.27	0.06
	中债隐含评级	100%	AA-	1.00
舆情(8%)	负面舆情	100%	-	5.00
小计			2.31	

(二) 历史沿革

发行人系由成都市金堂县国资金融工作办公室于 2011 年 9 月批准成立的国有独资公司。设立之初，发行人名称为成都天府水城城乡水务建设有限公司，注册资本为 3,000.00 万元，控股股东为成都市国资金融工作办公室，实际控制人为成都市国资金融工作办公室。

2014 年 9 月 11 日，根据《金堂县国资办关于增加注册资本金的批复》（金堂国资办发〔2014〕172 号），金堂县国资办向发行人分别以现金及土地资产进行增资。增资部分已由四川金典会计师事务所有限公司审验，并出具了《验资报告》（川金会验报字〔2014〕第 691 号）。本次增资后，发行人注册资本变更为 35,000.00 万元。

2015 年 11 月 18 日，根据金堂县国资办发〔2015〕179 号文，金堂县国资办以货币形式增资 25,000.00 万元。增资部分已由四川亿永正勤会计师事务所有限责任公司审验，并

出具《验资报告》（川亿会验（2015）048号）。本次增资后，发行人注册资本变更为60,000.00万元。

2017年7月10日，根据发行人股东同意，发行人住所由“成都市金堂县赵镇金中路27号”变更为“成都市金堂县成金大道2870号”；发行人经营范围变更为“投资与资产管理；农田水利、防汛、供水、排水、污水处理项目基础设施的投资、建设与管理；水环境综合整治；河道及水库水面开发；水务技术的研究、开发合作和咨询；河道河滩地综合开发；给排水管件销售；水利发电；自来水生产和供应；污水、污泥处理及其再生利用；其他水的处理、利用与分配；环境保护专用设备研发、生产、销售（仅限分支机构在工业园区内经营）；有机肥料及微生物肥料制造（仅限分支机构在工业园区内经营）；建筑工程机械与设备租赁；其他机械与设备租赁；市场调查；社会经济咨询；其他专业咨询；基础地质勘查；地质勘查技术服务；工程管理服务；工程勘察设计；专业化设计服务；其他企业管理服务；其他人力资源服务。（以上经营项目国家法律法规和国务院决定禁止和限制的不得经营，需要资质的凭资质证经营）。（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）。”

2018年1月16日，根据发行人股东同意，发行人经营范围变更为“投资与资产管理；农田水利、防汛、供水、排水、污水处理项目基础设施的投资、建设与管理；水环境综合整治；河道及水库水面开发；水务技术的研究、开发合作和咨询；河道河滩地综合开发；给排水管件销售；水利发电；

自来水生产和供应；污水、污泥处理及其再生利用；其他水的处理、利用与分配；环境保护专用设备研发、生产、销售；有机肥料及微生物肥料制造；建筑工程机械与设备租赁；其他机械与设备租赁；基础地质勘查；地质勘查技术服务；工程管理服务；工程勘察设计；专业化设计服务；其他人力资源服务；住宅房屋建筑；其他房屋建筑业；公路工程建筑；市政道路工程建筑；其他道路工程建筑；河湖治理及防洪设施工程建筑；架线及设备工程建筑；管道工程建筑；地下综合管廊工程建筑；园林绿化工程施工；其他土木工程建筑施工；房地产业开发与投资；其他房地产业；环保咨询；环境保护监测；节能与环保技术推广服务；防洪除涝设施管理；水资源管理；水文服务；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；危险废物治理；土壤污染治理与修复服务；其他污染治理；土地整理投资与开发。（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）”。

2019年，金堂县各国有部门进行机构调整，原金堂县国有资产管理委员会办公室更名为金堂县国有资产监督管理和金融工作局，发行人于2019年8月进行了股东更名的工商变更。

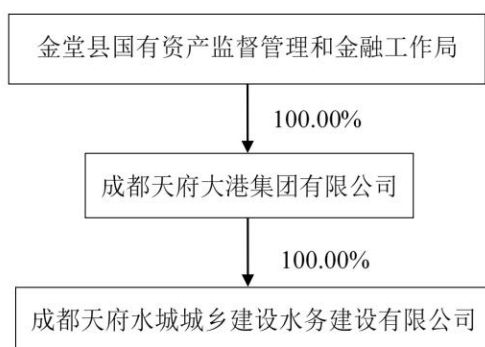
2020年10月10日，金堂县国资金融局出具了《金堂县国资金融局关于股权划转相关事宜的通知》（金国资金融发〔2020〕84号），将发行人100%股权无偿划转至成都天府水城投资集团有限公司。2020年12月23日，经金堂县市场和质量监督管理局核准，公司股东由金堂县国资金融局变更

为成都天府水城投资集团有限公司。

2021年1月13日，经金堂县市场和质量监督管理局核准，发行人股东“成都天府水城投资集团有限公司”更名为“成都天府大港集团有限公司”。

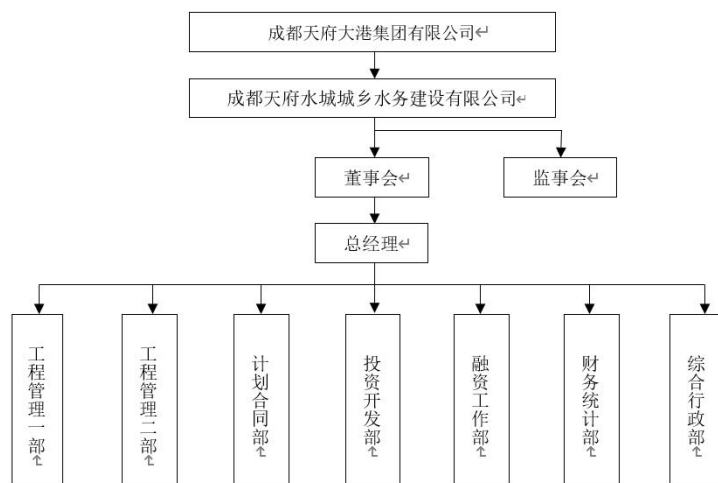
（三）控股股东及实际控制人情况

发行人为国有独资公司，控股股东为成都天府大港集团有限公司，持股比例为100.00%，实际控制人为成都市金堂县国有资产监督管理和金融工作局。成都市金堂县国有资产监督管理和金融工作局是主管全县国有资产管理工作的县政府工作部门。截至本报告出具日，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

发行人纳入合并范围的子公司共 2 家，具体情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	取得方式
1	成都鑫永晟建设工程有限公司	60000	100	划拨
2	成都金宏宇建设项目管理有限公司	5000	100	划拨

（六）主营业务情况

发行人主营业务为金堂县水利、水务基础设施项目的投资与建设，主要包括管网建设、污水治理、污水净化及防洪改造。项目工程建设收入是发行人的主要收入来源。2020 年、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人分别实现营业收入 92,402.27 万元、104,614.65 万元和 53,447.89 万元。

发行人近三年营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府工程收入	-	-	15,474.99	14.79	25,448.29	27.54
其他工程收入	48,476.25	90.7	78,867.93	75.39	57,805.66	62.56
其他收入	180.95	0.3	10,270.50	9.82	7,581.85	8.21
主营业务收入小计	48,657.20	91.04	104,613.43	100	90,835.81	98.3
其他业务收入	4,790.70	8.96	1.22	0	1,566.47	1.7
营业收入合计	53,447.89	100	104,614.65	100	92,402.27	100

1. 政府工程收入

政府工程收入主要为发行人来源于政府工程项目的代建收入，该部分项目业主为政府单位。该部分项目立项文件、可行性研究报告、相关政府部门的批复文件等主要批复至政府单位，因政府单位本身不具备施工建设资质或职能，该部分政府工程项目由政府单位与发行人签订《项目建设协议书》，由发行人进行代建，并支付发行人相应项目投资回报。

2. 其他工程收入

其他工程收入主要为发行人来源于非政府工程项目的代建收入，该部分项目业主均为市场化运营公司制法人企业。报告期内，发行人其他工程收入的主要项目委托方为成金资产、五凤古镇及山水生态。发行人与项目发包方签订了《项目建设协议书》，项目发包方将工程建设项目发包给发行人投资建设，建设完工后由项目发包方负责结算，发行人收取项目建设收入。金堂县政府于 2016 年初将成都鑫永晟建设工程有限公司（原金堂县给排水建筑安装工程有限责任公司）以及成都金宏宇建设项目管理有限公司（原成都宏宇工程建设监理有限公司）划拨至发行人作为其全资子公司后，发行人的部分项目业务由成都鑫永晟建设工程有限公司进行施工建设。

发行人政府工程收入来自于项目发包方为政府的工程项目，由金堂县政府或三溪镇政府支付工程款。发行人其他工程收入来自于项目发包方为非地方融资平台公司的工程项目。

3. 其他收入

发行人其他收入主要包括监理收入、资产管理服务收入以及沼气服务收入等，发行人其他收入占营业收入的比重较小。

（七）与发行人相关的重大事项

2022 年 7 月 26 日，发行人出具了《成都天府水城城乡水务建设有限公司董事、监事发生变动、经营范围调整的公

告》（以下简称“《公告》”），《公告》显示，根据《成都天府水城城乡水务建设有限公司股东决定》，成都天府大港集团有限公司同意祝年俊、曹晓辉、罗和良辞去公司董事并免去其职务，重新委派陈文平、熊方文、雷莉为公司董事，任期三年。公司新一届董事会由何君（董事长）、陈文平、熊方文、雷莉、江英（职工董事）组成；同意肖陶、王芳霞辞去公司监事并免去其职务，重新委派周芄宇、陈琴为公司监事，任期三年。公司新一届监事会由蔡兴江（监事会主席）、付文翰（职工监事）、周鹏（职工监事）、陈琴、周芄宇组成。根据《成都天府水城城乡水务建设有限公司职工代表大会》会议决定，同意免去邓昭颖职工监事职务，选举周鹏为新的职工监事，任期三年。

上述人员变动的工商备案手续已经办理完成。同时，因政府注入砂石资源，公司结合发展战略对相关经营范围进行拓展，增加河道采砂等业务。截至公告出具日，公司已完成工商变更登记，公司章程已根据经营范围的变化完成修订。此外，《公告》称：“本次公司董事、监事变动系公司正常人事变动，经营范围变更是公司正常经营需要，预计不会对公司经营产生不良影响，不会对公司整体偿债能力产生不良影响，公司各项业务经营情况和整体盈利能力良好。”

二、本期债券发行的基本情况

（一）债券发行批准情况

**国家发展改革委关于成都天府水城城乡水务建设
有限公司发行县城新型城镇化建设专项
企业债券注册的通知**

发改企业债券〔2021〕93号

成都天府水城城乡水务建设有限公司：

你公司《2020年四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券注册发行申请》（金堂水投公司报〔2020〕120号）及相关材料收悉。根据《证券法》《公司法》《企业债券管理条例》《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》以及我委有关规范性文件要求，现就有关事项通知如下：

一、同意你公司发行县城新型城镇化建设专项企业债券8.4亿元，所筹资金6亿元用于金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设项目，2.4亿元用于补充营运资金。本次债券注册有效期为24个月，首期发行应在12个月内完成。

二、本次债券发行应严格按照向我委指定的审核机构报送的募集说明书中相关内容实施。

三、本次债券在银行间市场以及上海证券交易所向机构投资者发行。本次债券上市后，仅限机构投资者参与交易。

四、你公司及相关中介机构应当及时依法履行信息披露义务，相关披露信息应当真实、准确、完整，并接受审核机构的督促检查。

五、本次债券发行后，你公司应做好债券资金管理，认真落实偿债保障措施，积极配合省级发展改革委做好存续期管理工作。如发生对债券持有人权益有重大影响的事项，应按照法律法规和我委有关规定，履行相应程序并及时公告，保障债券持有人的合法权益。

国家发展改革委
2021年4月13日

（二）主要发行条款

1. 发行人：成都天府水城城乡水务建设有限公司。

2. 债券名称：2022年第二期四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券（简称“22天府专项债02”）。

3. 发行总额：人民币2.40亿元。

4. 债券期限：7年期。

5. 票面利率：7.5%。

6. 发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调0-300个基点（含本数）。

7. 发行人调整票面利率公告日期：发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个工作日刊登关于是否调整本期债券的票面利率以及调整幅度的公告。

8. 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登

记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；或选择继续持有本期债券。

9.投资者回售登记期：投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人刊登调整本期债券的票面利率公告日期起5个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为接受上述调整。

10.发行价格：本期债券的债券面值为100元，平价发行，以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

11.债券形式：实名制记账式债券。

12.发行方式：本期债券采取簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行人。

13.发行范围及对象：承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

14.托管方式：本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

15.簿记建档日：本期债券簿记建档日为2022年8月18日。

16.发行首日：发行首日为本期债券的发行期限的第1日，即2022年8月19日。

17.发行期限：本期债券的发行期限为2个工作日，自发行首日起至2022年8月19日止。

18.起息日：本期债券自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的8月19日为该计息年度的起息日。

19.计息期限：本期债券的计息期限自2022年8月19日起至2029年8月18日止。

20.还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

在本期债券存续期内第3个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日兑付；未回售部分债券在本期债券存续期的第3至第7个计息年度，分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还。

21.付息日：2023年至2029年每年的8月19日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

22.兑付日：本期债券的兑付日为2025年至2029年每年的8月19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）。

23.本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

24.承销方式：承销团余额包销。

25.承销团成员：本期债券主承销商为天风证券股份有限公司，分销商为申港证券股份有限公司。

26.信用安排：本期债券无担保。

27.信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AA，发行人主体长期信用等级为AA。

28.上市或交易流通安排：本期债券发行结束后1个月内，发行人将向有关交易场所或有关主管部门提出上市或交易流通申请。

29.税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

(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，发行人主体信用评级为AA；本期债券评级AA。

三、发行人的资信情况

(一) 征信情况

1. 根据企业提供的2022年10月9日版企业信用报告显示，发行人未结清借贷交易余额368,782.07万元，担保交易余额0亿元，已结清及未结清信贷均无关注及不良类余额。

身份信息			
企业名称	威远天野机械城乡水务管理股份有限公司		
中征码	510111600096371		
统一社会信用代码	915101115826154343		
组织机构代码	382615434		
工商注册号	915101115826154343		
纳税人识别号(国税)	915101115826154343		
纳税人识别号(地税)	915101115826154343		

信息概要			
首次有信贷交易的年份	最近有信贷交易的年份	最近有未结清信贷交易的年份	最近有关注类信贷交易的年份
2014	2017	2017	2017

未结清借贷及授信信息概要			
余额	368782.07	余额	0
其中：抵押贷款	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		

未结清担保及授信信息概要			
正常类	关注类	不良类	合计
账户数	余额	账户数	余额
29	360582.07	0	0
中长期贷款	0	0	0
短期借款	0	0	0
合计	360582.07	0	0

非信贷类授信			
总额	已用额度	剩余额度	总额
79160	59132	14348	16400
			6400
			10000

说明：由于存在授信限额的控制，剩余额度无法准确计算，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	被担保业务
	其他借贷交易

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
42	0	0	42
中长期贷款	0	0	0
短期借款	0	0	0
合计	0	0	0

其他担保交易			
正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
0	0	0	1
合计	0	0	1

基本信息			
最终类型	其他	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
组织机构代码	企业	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
企业类型	中小企业	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
所属行业	水利管理业	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
成立年份	2011	信息采集机构	绵阳市商业银行股份有限公司成都分行支行
登记证书有效截止日期	长期	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
登记地址	四川省成都市金堂县金堂大道2870号	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
办公经营地址	四川省成都市金堂县金堂大道2870号	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行
存续状态	正常营业	信息采集机构	重庆银行股份有限公司成都分行支行

注册资本及主要出资人信息	
注册资本	人民币6000万元

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。

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 成都天府水城城乡水务建设有限公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院) x

验证码: k8vx  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 成都天府水城城乡水务建设有限公司 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。

成都天府水城城乡水务建设有限公司 存续

统一社会信用代码: 915101215826154343

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100条信息。

[提请异议申诉](#) [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	何君	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2011-09-23	住所	四川省成都市金堂县金大道2870号

9 行政许可
0 行政处罚
0 守信激励
0 失信惩戒
0 重点关注
0 资质/资格
0 风险提示
0 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。

成都天府水城城乡水务建设有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 915101215826154343

注册号: 510121000025240

法定代表人: 何君

登记机关: 金堂县市场监督管理局

成立日期: 2011年09月23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. 根据大公国际出具的信用等级公告，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

单位：万元

序号	授信银行	授信总额	已使用额度	未使用额度
1	成都银行金堂支行	139,700.00	139,700.00	0
2	工商银行金堂支行	27,400.00	27,400.00	0
3	光大银行新都支行	18,900.00	18,900.00	0
4	哈尔滨银行金堂支行	30,000.00	30,000.00	0
5	华夏银行	9,900.00	9,900.00	0
6	徽商银行成都分行	50,000.00	50,000.00	0
7	绵阳商业银行	9,500.00	9,500.00	0
8	绵阳商业银行武侯支行	950.00	950.00	0
9	农发行金堂支行	11,212.00	11,212.00	0
10	农商银行金堂支行	21,000.00	21,000.00	0
11	农业银行金堂支行	5,000.00	5,000.00	0
12	四川简阳农村商业银行股份有限公司	1,000.00	1,000.00	0
13	四川天府银行股份有限公司	3,800.00	3,800.00	0
14	四川银行成都东门支行	2,000.00	2,000.00	0
15	兴业银行金堂支行	6,400.00	6,400.00	0
16	浙江民泰银行	4,000.00	4,000.00	0
17	浙商银行成都分行	8,200.00	8,200.00	0
18	中国农业银行股份有限	30,000.00	30,000.00	0

	公司金堂县支行			
19	重庆银行	28,000.00	28,000.00	0
		406,962.00	406,962.00	0

发行人根据项目工程用款计划或有息负债偿还计划直接向银行等金融机构申请具体数额的借款，发行人与银行签署的借款合同为固定资产借款合同或项目融资借款合同。鉴于发行人未主动申请授信，因此发行人目前尚无银行授信额度。发行人与各主要银行长期保持良好的合作关系，能够有效利用银行融资渠道进行融资。

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 72.05 亿元，债券 16 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 246.65 亿元，债券余额所占发行人净资产比例为 29.21%。

（五）发行人已发行债务融资工具偿还情况

截止到 2022 年 6 月末，发行人目前存续债券如下：

单位：亿元

序号	债券代码	债券简称	债券余	票面利	起息日期	到期日期	上清所估值
----	------	------	-----	-----	------	------	-------

			额	率 (%)			(净价)
1	2280375	22 天府专项债 02	2.40	7.50	2022-08-19	2029-08-19	101.8333
2	2280022	22 天府专项债 01	6.00	7.00	2022-01-21	2029-01-21	98.5141
3	197893	21 天府 02	2.00	7.50	2021-12-31	2026-12-31	100.8501
4	178171	21 天府 01	10.00	7.50	2021-03-24	2026-03-24	99.0418
5	102002295	20 天府水城 MTN002	2.50	6.00	2020-12-14	2025-12-14	100.5608
6	167941	20 天府 02	3.00	7.70	2020-10-22	2025-10-22	100.0047
7	167051	20 天府 01	5.00	7.50	2020-06-18	2025-06-18	100.0086
8	194639	22 天府 F1	4.00	7.30	2022-06-02	2025-06-02	100.751
9	102000701	20 天府水城 MTN001	5.00	6.50	2020-04-17	2025-04-17	100.6330
10	162722	19 天府 03	1.00	7.50	2019-12-12	2024-12-12	100.6148
11	162222	19 天府 02	4.00	7.80	2019-09-30	2024-09-30	101.1716
12	162125	G19 天府 1	9.30	7.50	2019-09-24	2024-09-24	100.5982
13	151451	19 天府 01	1.45	7.50	2019-04-17	2024-04-17	100.7445
14	031800665	18 天府水城 PPNO02	8.00	7.50	2018-11-20	2023-11-20	101.4028
15	031800554	18 天府水城 PPNO01	2.00	7.80	2018-09-19	2023-09-19	101.1489
16	150407	18 天府 01	6.40	7.50	2018-05-18	2023-05-18	101.1716
			72.05				

其中 2025 年到期的债券 4 只，规模共计 19.5 亿元，占债券余额的 27.06%。2026 年及之后到期的债券 4 只，规模共计 20.4 亿元，占债券总额的 28.31%。

(六) 有息债务明细

单位：万元

序号	单位名称	贷款单位	开始时间	结束时间	贷款金额	余额
1	水投公司	工商银行金堂支行	2015/12/18	2025/12/18	24,400.00	9,100.00
2	水投公司	哈尔滨银行金堂支行	2016/7/6	2024/6/26	30,000.00	12,250.00

3	水投公司	成都银行金堂支行	2019/6/25	2027/6/24	100,000.00	100,000.00
4	水投公司	农业银行金堂支行	2016/12/20	2031/12/19	30,000.00	27,890.00
6	水投公司	粤科租赁	2018/3/14	2023/3/14	5,000.00	2,875.00
7	水投公司	重庆银行	2018/3/29	2022/9/27	27,000.00	26,000.00
8	水投公司	太平洋证券&联储证 券	2018/5/18	2023/5/18	64,000.00	21,997.87
9	水投公司	中煤科工租赁	2018/7/20	2022/7/30	25,000.00	2,433.44
10	水投公司	邦银金租	2018/9/14	2023/9/14	30,000.00	9,000.00
11	水投公司	恒丰银行成都分行	2018/9/19	2023/9/19	20,000.00	20,000.00
12	水投公司	邦银金租	2018/9/29	2023/9/29	10,000.00	3,000.00
13	水投公司	恒丰银行成都分行	2018/11/20	2023/11/19	80,000.00	80,000.00
14	水投公司	耀达租赁	2019/5/9	2022/5/9	5,000.00	0.00
15	水投公司	国金证券	2019/4/17	2022/4/17	50,000.00	14,500.00
16	水投公司	立根租赁	2019/8/23	2022/8/23	10,000.00	490.80
17	水投公司	中山证券	2019/9/24	2022/9/24	93,000.00	93,000.00
18	水投公司	国金证券	2019/9/30	2022/9/30	40,000.00	40,000.00
19	水投公司	农发行金堂支行	2019/11/28	2028/11/20	11,212.00	9,244.00
20	水投公司	国金证券	2019/12/12	2022/12/12	10,000.00	10,000.00
21	水投公司	江苏金租	2020/2/11	2024/2/6	5,000.00	2,706.11
22	水投公司	浙商银行/光大证券	2020/4/17	2025/4/16	50,000.00	50,000.00
23	水投公司	绵阳商业银行	2020/5/26	2023/5/26	9,500.00	9,500.00
25	水投公司	国金证券	2020/6/18	2025/6/18	50,000.00	50,000.00
26	水投公司	太平洋证券&联储证 券	2020/7/27	2022/7/7	50,000.00	50,000.00
27	水投公司	国金证券股份有限公 司	2020/10/22	2022/10/22	30,000.00	30,000.00
28	水投公司	浙商银行/光大证券	2020/12/14	2023/12/14	25,000.00	25,000.00
30	水投公司	徽商银行成都分行	2021/1/29	2025/1/28	50,000.00	50,000.00

31	水投公司	国金证券股份有限公司	2021/3/24	2026/3/24	100,000.00	100,000.00
32	水投公司	四川天府银行股份有限公司	2021/4/27	2022/4/27	1,500.00	0.00
33	水投公司	农商银行金堂支行	2021/5/28	2023/5/27	20,000.00	19,800.00
34	水投公司	武兴小贷	2021/8/18	2022/8/18	1,500.00	1,500.00
35	水投公司	光大银行新都支行	2021/8/24	2022/8/23	9,000.00	9,000.00
36	水投公司	浙商银行成都分行	2021/8/24	2022/8/23	8,200.00	8,200.00
37	水投公司	华创证券	2021/8/23	2023/8/24	15,000.00	15,000.00
38	水投公司	中建投信托股份有限公司	2021/8/31	2023/8/31	14,650.00	14,650.00
39	水投公司	成都银行金堂支行	2021/10/27	2024/10/27	9,700.00	9,700.00
40	水投公司	四川天府银行股份有限公司	2021/8/30	2022/8/30	2,300.00	575.00
41	水投公司	国惠小贷	2022/3/10	2023/3/10	1,000.00	1,000.00
42	水投公司	浙江民泰银行-临港 新城孵化园委贷1	2021/11/4	2022/11/3	1,000.00	400.00
43	水投公司	浙江民泰银行-临港 新城孵化园委贷2	2021/11/18	2022/11/17	1,000.00	400.00
44	水投公司	浙江民泰银行-临港 新城孵化园委贷3	2021/11/25	2022/11/25	1,000.00	400.00
45	水投公司	浙江民泰银行-临港 新城孵化园委贷4	2022/1/25	2023/1/25	1,000.00	600.00
46	水投公司	天风证券股份有限公司	2022/1/21	2029/1/21	40,237.00	40,237.00
47	水投公司	21天府02	2021/12/31	2023/12/31	20,000.00	20,000.00
48	水投公司	又晟(海南)投资有限公司	2021/12/8	2022/12/8	5,000.00	5,000.00

49	水投公司	光大银行新都支行	2022/1/27	2028/7/8	9,900.00	9,900.00
50	水投公司	兴业银行金堂支行	2022/3/3	2023/3/2	6,400.00	6,400.00
51	水投公司	国惠小贷	2022/3/25	2023/3/29	1,700.00	1,700.00
52	水投公司	22天府F1	2022/6/2	2025/6/2	40,000.00	40,000.00
53	水投公司	四川发展引领资本管 理有限公司	2022/6/14	2024/6/14	95,000.00	95,000.00
54	永晟公司	农商行金堂支行	2020/10/28	2022/10/27	1,000.00	950.00
55	永晟公司	中国农业银行股份有 限公司金堂县支行	2021/3/29	2024/3/28	30,000.00	27,600.00
56	永晟公司	绵阳商业银行武侯支 行	2021/7/28	2023/7/28	950.00	940.00
57	永晟公司	农业银行金堂支行	2021/6/23	2022/9/8	5,000.00	2,600.97
58	永晟公司	重庆银行	2021/12/30	2023/12/29	1,000.00	1,000.00
59	永晟公司	四川简阳农村商业银 行股份有限公司	2022/3/31	2025/3/28	1,000.00	1,000.00
60	永晟公司	工商银行金堂支行	2021/10/26	2022/10/26	3,000.00	3,000.00
61	永晟公司	华夏银行	2022/6/29	2023/6/29	9,900.00	9,900.00
62	金宏宇公司	四川银行成都东门支 行	2022/6/24	2023/6/16	1,000.00	1,000.00
63	勤业公司	四川银行成都东门支 行	2022/6/24	2023/6/22	1,000.00	1,000.00
合计					1,393,049.00	1,197,440.18

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额为 1,197,440.18 万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 154,355.34 万元，占有息债务余额比例为 12.88%，具体如下表所示：

单位：万元，%

项目	余额	占比
银行贷款	358,349.97	29.93
债券	684,734.87	57.18
信托	14,650.00	1.22
租赁	20,505.34	1.71
其他	119,200.00	9.95
合计	1,197,440.18	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：万元，%

项目	金额	占比
2022 年到期债务	298,450.21	24.92
2023 年到期债务	264,362.87	22.08
2024 年到期债务	147,256.10	12.30
2025 年到期债务	200,100	16.71
2026 年及之后到期债务	287,271	23.99
合计	1,197,440.18	100.00

发行人 2025 年到期的有息债务占比为 16.71%，在 2024 年及之前到期的有息债务合计占比为 59.30%。

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。

（七）与其他信托公司的合作情况

本报告期内，发行人及其全资或控股子公司已发行兑付的信托计划具体明细如下：

序号	债务名称	债务类别	债务余额 (万元)	债务期限	到期日
1	中航信托	信托	110,000.00	5 年	2022/6/6
2	长安信托	信托	20,384.35	2 年	2022/6/12
合计	-	-	130,384.35	-	-

已发行尚未兑付的信托计划具体明细如下：

序号	债务名称	债务类别	债务余额 (万元)	起始日	到期日
1	中建投信托股份有限公司	信托	14,650.00	2021/8/31	2023/8/31
合计	-	-	14,650.00	-	-

（八）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，发行人对外担保余额为 251,687.17 万元，占公司 2022 年 6 月末合并报表口径净资产的 10.20%。被担保企业经营活动正常，未对发行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	担保对象	担保起止日期	担保金额	剩余金额
1	四川凯金交通建设投资有 限责任公司	2017.3.8-2031.12.31	60,000.00	27,552.50
2	金堂县兴金工业投资有限 责任公司	2017.8.15-2029.8.17	100,000.00	59,825.00
3	金堂县净源排水有限责任 公司	2017.8.18-2029.8.17	78,000.00	10,500.00
4	金堂县国有资产投资经营 管理有限责任公司	2017.12.30-2022.12.30	200,000.00	21,000.00
5		2018.5.6-2023.5.6		29,000.00
6	四川凯金交通建设投资有 限责任公司	2019.12.24-2022.12.24	36,000.00	32,000.00
7	成都花园水城城乡建设投 资有限责任公司	2020.6.19-2022.6.22	19,800.00	1,000.00
8	金堂县净源排水有限责任 公司	2020.10.10-2021.10.09	3,400.00	3,400.00
9	金堂县第一人民医院	2020.12.22-2022.12.21	10,000.00	9,850.00
10	金堂县第一人民医院	2021.02.03-2023.02.02	10,000.00	9,900.00
11	金堂县净源排水有限责任 公司	2021.4.30-2024.4.30	15,000.00	13,630.83
12	成金物业	2022.01.11-2024.01.10	1,000.00	1,000.00
13	四川花园水城城乡产业发	2021.6.25-2031.6.20	10,000.00	6,000.00

	展投资开发有限责任公司			
14	旅投公司	2021.11.2-2022.11.1	1,000.00	1,000.00
15	旅投公司	2021.4.30-2022.6.19	1,000.00	950.00
16	成都天府水城城市运营管	2021.6.25-2035.11.19	2,928.39	2,928.39
	理有限公司	2021.6.25-2033.11.19	1,354.63	1,354.63
18	成都金堂发展投资有限公 司	2022.04.28-2037.04.23	55,000.00	8,295.82
19	成都金堂发展投资有限公 司	2022.04.28-2024.04.27	1,000.00	1,000.00
20	金堂县净源排水有限责任 公司	2022.06.17-2023.06.16	11,500.00	11,500.00
			616,983.02	251,687.17

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，发行人受限的货币资金和存货合计为 540,638.78 万元，受限原因主要为用于担保的定期存款或通知存款、贷款抵押，占 2021 年末总资产合计的比例为 13.98%。具体情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	期末账面价值	占比当期末总资产比例	受限原因
货币资金	22,011.83	0.57	用于担保的定期存款或通知存款
存货	518,626.94	13.41	贷款抵押
合计	540,638.78	13.98	-

截至 2021 年末，发行人抵押土地使用权共 63 宗，具体明细如下：

单位：平方米，万元

序号	土地地块	产权证编号	面积	用途	账面价值
1	三星天灯村	三星国用(2016)第664号	102,166.45	二类居住用地	21,193.61
2	三星天灯村	三星国用(2016)第666号	66,395.57	二类居住用地	13,773.23
3	三星天灯村	三星国用(2016)第665号	79,043.35	二类居住用地	16,046.83
4	金堂县赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第0208号	39,320.72	二类居住用地	6,176.30
5	金堂县赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第0213号	42,765.73	二类居住用地	6,770.29
6	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第137号	113,000.51	二类居住用地	19,390.66
7	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第140号	26,267.69	商业/住宅	4,824.03
8	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第472号	47,098.10	二类居住用地	3,289.05
9	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第475号	65,641.20	二类居住用地	4,583.99
10	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第476号	39,320.72	二类居住用地	3,515.43
11	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第471号	43,741.53	二类居住用地	3,054.65
12	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第477号	48,819.24	二类居住用地	3,409.24
13	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第478号	42,765.73	二类居住用地	2,986.50
14	三星镇川福号村	三星国用(2016)第652号	25,140.21	二类居住用地	2,058.61
15	三星镇川福号村	三星国用(2016)第655号	49,068.75	二类居住用地	4,017.99
16	三星镇川福号村	三星国用(2016)第656号	62,799.91	二类居住用地	8,247.21
17	三星镇川福号村	三星国用(2016)第657号	70,076.64	二类居住用地	9,202.81
18	三星镇川福号村	三星国用(2016)第658号	84,503.57	二类居住用地	11,097.43
19	金堂县三星镇	川(2019)金堂县不动产权第0010987号	19,501.23	绿地与广场用地	11,229.00
20	三星镇川福号村	三星国用(2016)795号	20,480.17	二类居住用地	1,719.21
21	三星镇川福号村	三星国用(2015)493号	57,844.53	二类居住用地	7,876.46
22	三星镇川福号村	三星国用(2016)第791号	19,827.25	二类居住用地	1,664.40
23	三星镇川福号村	三星国用(2016)第802号	55,146.83	二类居住用地	6,259.50
24	三星镇川福号村	三星国用(2016)第800号	56,374.29	二类居住用地	6,398.82
25	三星镇川福号村	三星国用(2016)第798号	59,372.80	二类居住用地	4,984.05
26	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第0210号	43,311.37	二类居住用地	6,388.25
27	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第0211号	65,642.05	二类居住用地	9,695.46
28	赵镇家珍村	赵镇国用(2015)第0212号	43,741.53	二类居住用地	6,803.12
29	赵镇家珍村	赵镇国用(2014)第0129号	47,344.78	商业/住宅	3,891.46
30	三星天灯村	三星国用(2015)第(484)号	125,951.15	二类居住用地	17,331.89
31	淮州新城同兴片区 洲城大道以东、规划 东二横道以北	川(2020)金堂县不动产权第0010218号	10,892.74	商业用地	1,459.66
32	金堂县淮州新城同 兴片区规划支路一 以西、规划东二横道 以北	川(2020)金堂县不动产权第0010259号	15,684.31	商业服务用地	2,101.74
33	淮州新城同兴片区 现代大道以西、规划 东二横道以北	川(2020)金堂县不动产权第0010217号	27,095.39	商业用地	3,630.86
34	淮州新城同兴片区	川(2020)金堂县不动产权第0010216号	51,380.51	商业服务用地	11,817.91

	洲城大道以东、九龙大道以北				
35	赵镇家珍村	赵镇国用（2014）第 132 号	43,741.53	商业/住宅	3,689.90
36	赵镇家珍村	赵镇国用（2014）第（487）号	38,009.47	二类居住用地	7,798.63
37	赵镇家珍村	赵镇国用（2015）第（136）号	60,993.81	二类居住用地	10,466.42
38	赵镇家珍村	赵镇国用（2015）第（139）号	82,252.13	二类居住用地	13,495.85
39	赵镇家珍村	赵镇国用（2015）第（0209）号	39,891.31	二类居住用地	6,265.93
40	三星天灯村	三星国用（2015）第（481）号	72,203.91	二类居住用地	10,865.46
41	三星天灯村	三星国用（2015）第（482）号	84,932.50	二类居住用地	12,483.46
42	三星镇川福号村	三星国用（2016）第（649）号	45,332.16	二类居住用地	3,436.54
43	三星兰家店村	三星国用（2016）第（788）号	44,809.24	二类居住用地	9,207.63
44	三星镇川福号村	三星国用（2016）第（796）号	22,858.88	二类居住用地	1,918.89
45	三星镇川福号村	三星国用（2016）第（650）号	60,370.01	二类居住用地	4,943.40
46	三星天灯村	三星国用（2016）第 0775 号	70,517.31	二类居住用地	8,033.19
47	三星天灯村	三星国用（2016）第（777）号	103,998.11	二类居住用地	12,040.07
48	赵镇家珍村	赵镇国用（2014）第 130 号	65,641.20	商业/住宅	5,266.85
49	三星镇川福号村	三星国用（2016）第（653）号	53,793.91	二类居住用地	6,133.64
50	金堂县赵镇杨柳路东侧，规划一路北侧	川（2020）金堂县不动产权第 0041172 号	27,546.90	住宅/商业/服务业	9,166.86
51	赵镇家珍村	赵镇国用（2014）第 0480 号	35,340.89	二类居住用地	5,835.10
52	三星镇川福号村	三星国用（2014）第 0481 号	33,398.26	二类居住用地	7,261.42
53	赵镇家珍村	赵镇国用（2015）第（135）号	69,247.50	二类居住用地	11,882.73
54	三星天灯村	三星国用（2016）第 674 号	57,999.11	二类居住用地	12,031.45
55	三星天灯村	三星国用（2016）第 672 号	74,036.83	二类居住用地	14,992.31
56	三星天灯村	三星国用（2016）第（780）号	77,556.37	二类居住用地	8,835.07
57	三星兰家店村	三星国用（2015）第（479）号	79,382.00	二类居住用地	7,571.30
58	金堂县淮州新城	川（2019）金堂县不动产权第 0011022	85,241.54	绿地与广场用地	32,713.04
59	三星兰家店村	三星国用（2016）第（786）号	78,412.60	二类居住用地	16,112.61
60	金堂县赵镇支路七北侧，次干路一东侧	川（2021）金堂县不动产权第 0027728 号	11,124.58	住宅/商业/服务业	3,701.99
61	赵镇家珍村	赵镇国用（2015）第（138）号	64,438.02	二类居住用地	10,572.93
62	淮口镇赵淮路	淮口国用（2015）第 0214 号	28,692.70	二类居住用地	3,150.40
63	三星天灯村	三星国用（2015）第 483 号	80,606.64	二类居住用地	11,864.25
合计			3,459,895.97		518,626.97

（十）发行人近三年财务报表及分析

发行人提供了 2019-2021 年经亚太（集团）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年6月	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产				
货币资金	75,438.40	40,669.06	102,533.58	78,274.07
应收票据及应收账款	111,157.16	84,754.39	89,550.93	66,716.91
应收票据	-	-	650	-
应收账款	111,157.16	84,754.39	88,900.93	66,716.91
预付款项	7,460.54	9,870.15	4,527.90	39,154.48
其他应收款项	502,400.89	511,729.53	429,557.65	267,064.77
其他应收款	-	-	-	267,064.77
存货	1,518,258.37	1,529,269.96	1,475,677.76	1,389,885.81
其他流动资产	8.42	8.55	110.42	10.11
流动资产合计	2,214,723.78	2,176,301.63	2,101,958.25	1,841,106.15
非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	27,478.66	10,276.23
长期股权投资	1,898.80	1,898.80	1,794.02	1,723.62
其他非流动金融资产	33,208.69	34,478.66	-	-
固定资产及清理合计	727,328.03	736,552.31	432,407.44	386,907.06
固定资产	-	-	-	386,907.06
在建工程合计	156,373.13	127,917.76	107,566.18	101,951.47
在建工程	-	-	-	101,951.47
无形资产	677,344.03	677,346.04	679,483.96	15.1

长期待摊费用	270.59	335.47	877.67	135.3
递延所得税资产	165.35	165.35	135.65	78.82
其他非流动资产	113,039.77	113,039.77	113,039.77	32,366.70
非流动资产合计	1,709,628.37	1,691,734.15	1,362,783.35	533,454.29
资产总计	3,924,352.16	3,868,035.78	3,464,741.59	2,374,560.44
流动负债				
短期借款	59,975.10	150,044.13	209,480.00	29,305.00
应付票据及应付 账款	4,812.95	2,698.58	1,896.37	2,253.11
应付票据	1,790.00	-	-	-
应付账款	3,022.95	2,698.58	1,896.37	2,253.11
预收账款	-	-	10,953.76	5,853.30
合同负债	20,207.49	16,737.01	-	-
应付职工薪酬	292.48	279.02	247.49	424.51
应交税费	34,662.34	31,458.45	21,343.02	17,890.47
其他应付款项	60,722.38	32,979.05	37,363.15	15,625.62
应付利息	-	-	15,625.97	11,001.39
其他应付款	-	-	-	4,624.23
一年内到期非流 动负债	339,415.07	266,358.65	154,099.55	65,723.60
流动负债合计	520,087.80	500,554.88	435,383.34	137,075.60
非流动负债				
长期借款	276,746.99	264,058.00	172,702.00	257,354.00
应付债券	545,089.67	612,580.99	545,688.59	407,150.07

长期应付款合计	115,956.09	28,934.76	158,782.61	166,863.92
长期应付款	-	-	-	166,863.92
非流动负债合计	937,792.76	905,573.76	877,173.19	831,367.99
负债合计	1,457,880.56	1,406,128.63	1,312,556.54	968,443.59
股东权益				
股本	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
资本公积	2,319,360.52	2,319,360.52	2,017,161.31	1,278,316.85
盈余公积	7,186.37	7,186.37	6,521.22	6,036.77
未分配利润	79,924.70	75,360.25	68,502.52	61,763.24
归属于母公司股东的权益合计	2,466,471.60	2,461,907.15	2,152,185.06	1,406,116.85
所有者权益合计	2,466,471.60	2,461,907.15	2,152,185.06	1,406,116.85

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
营业总收入	53,447.89	104,614.65	92,402.27	75,973.84
营业收入	53,447.89	104,614.65	92,402.27	75,973.84
营业总成本	51,702.90	103,939.65	89,294.23	71,646.62
营业成本	44,244.40	88,955.17	73,739.08	60,451.67
营业税金及附加	524.28	5,407.19	5,403.57	5,071.26
销售费用	0.03	0.03	-	-
管理费用	3,020.46	6,218.45	5,875.33	5,315.31
财务费用	3,913.73	3,358.81	4,276.25	808.38
其他损益项目				

投资收益	297.06	734.88	526.8	217.22
信用减值损失	-	-118.78	-	-
资产减值损失	-	-	-234.99	-66.18
资产处置收益	-1.16	-1.06	-1.66	-0.34
其他收益	4,002.95	9,056.15	8,104.00	8,014.51
营业利润	6,043.85	10,346.19	11,502.20	12,492.42
加：营业外收入	3.87	2.84	0.02	0.83
减：营业外支出	41.05	722.08	1,528.08	25.82
利润总额	6,006.67	9,626.95	9,974.13	12,467.43
减：所得税费用	1,442.22	2,104.07	2,750.39	3,101.72
净利润	4,564.45	7,522.88	7,223.74	9,365.71
持续经营净利润	4,564.45	7,522.88	7,223.74	9,365.71
归属于母公司所有者的净利润	4,564.45	7,522.88	7,223.74	9,365.71
综合收益总额	4,564.45	7,522.88	7,223.74	9,365.71
归属母公司股东的综合收益总额	4,564.45	7,522.88	7,223.74	9,365.71

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	37,455.02	118,564.35	80,460.78	51,034.11
收到的其他与经营活动有关的现金	101,797.99	81,537.94	11,334.53	30,720.26
经营活动现金流入小计	139,253.01	200,102.29	91,795.31	81,754.37
购买商品、接受劳务支付的现金	34,211.19	115,189.41	146,123.32	197,678.35
支付给职工以及为职工支付的现金	741.16	1,295.29	1,300.55	1,317.14

支付的各项税费	1,343.59	2,753.33	6,247.28	80.87
支付的其他与经营活动有关的现金	10,482.46	67,371.40	123,994.32	14,820.62
经营活动现金流出小计	46,778.40	186,609.43	277,665.48	213,896.99
经营活动产生的现金流量净额	92,474.61	13,492.86	-185,870.17	-132,142.62
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	1,269.97	-	697.57	-
取得投资收益所收到的现金	297.06	630.1	215.22	144.38
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	170.3	0.48	0.3	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	10.51
投资活动现金流入小计	1,737.34	630.58	913.09	154.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,227.43	20,379.43	5,708.24	111.17
投资所支付的现金	-	8,095.28	17,900.00	5,537.89
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	59.14	-
投资活动现金流出小计	21,227.43	28,474.72	23,667.38	5,649.07
投资活动产生的现金流量净额	-19,490.09	-27,844.14	-22,754.29	-5,494.18
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	137,589.00
取得借款收到的现金	183,087.07	198,619.13	225,668.00	-
发行债券收到的现金	130,254.00	115,000.00	140,060.56	193,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	16,265.70	24,800.00	67,000.00
筹资活动现金流入小计	319,341.07	329,884.83	390,528.56	397,589.00
偿还债务支付的现金	166,295.73	241,861.00	38,155.00	85,260.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	48,449.87	96,073.25	73,759.20	60,432.13
支付其他与筹资活动有关的现金	141,810.64	41,475.66	55,730.38	104,158.96

筹资活动现金流出小计	356,556.25	379,409.91	167,644.58	249,851.09
筹资活动产生的现金流量净额	-37,215.18	-49,525.08	222,883.98	147,737.91
现金及现金等价物净增加额	35,769.34	-63,876.36	14,259.52	10,101.11
加：期初现金及现金等价物余额	18,657.23	82,533.58	68,274.07	58,172.96

4. 资产结构分析

发行人最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年6月		2021年年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	75,438.40	1.92%	40,669.06	1.05%	102,533.58	2.96%	78,274.07	3.3%
应收票据	-	-	-	-	650	0.02%	-	-
应收账款	111,157.16	2.83%	84,754.39	2.19%	88,900.93	2.57%	66,716.91	2.81%
预付款项	7,460.54	0.19%	9,870.15	0.26%	4,527.90	0.13%	39,154.48	1.65%
其他应收款	502,400.89	12.8%	511,729.53	13.23%	429,557.65	12.4%	267,064.77	11.25%
存货	1,518,258.37	38.69%	1,529,269.96	39.54%	1,475,677.76	42.59%	1,389,885.81	58.53%
其他流动资产	8.42	0.00%	8.55	0.00%	110.42	0.00%	10.11	0.00%
流动资产合计	2,214,723.78	56.44%	2,176,301.63	56.26%	2,101,958.25	60.67%	1,841,106.15	77.53%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	27,478.66	0.79%	10,276.23	0.43%
长期股权投资	1,898.80	0.05%	1,898.80	0.05%	1,794.02	0.05%	1,723.62	0.07%
其他非流动金融资产	33,208.69	0.85%	34,478.66	0.89%				
固定资产	727,328.03	18.53%	736,552.31	19.04%	432,407.44	12.48%	386,907.06	16.29%
在建工程	156,373.13	3.98%	127,917.76	3.31%	107,566.18	3.1%	101,951.47	4.29%
无形资产	677,344.03	17.26%	677,346.04	17.51%	679,483.96	19.61%	15.1	0.00%
长期待摊费用	270.59	0.01%	335.47	0.01%	877.67	0.03%	135.3	0.01%
递延所得税资产	165.35	0.00%	165.35	0.00%	135.65	0.00%	78.82	0.00%
其他非流动	113,039.77	2.88%	113,039.77	2.92%	113,039.77	3.26%	32,366.70	1.36%

资产								
非流动资产合计	1,709,628.37	43.56%	1,691,734.15	43.74%	1,362,783.35	39.33%	533,454.29	22.47%
资产总计	3,924,352.16	100.00%	3,868,035.78	100.00%	3,464,741.59	100%	2,374,560.44	100%

报告期内，发行人总资产规模比较稳定。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人资产总额分别 2,374,560.44 万元、3,464,741.59 万元、3,868,035.78 万元和 3,924,352.16 万元。2020 年末发行人总资产较 2019 年末增加 1,090,181.15 万元，增幅为 45.91%，主要系县政府向公司注入砂石经营权所致。

从资产构成情况看，近三年及一期，发行人流动资产占当期末资产总额的比例分别为 77.53%、60.67%、56.26%和 56.44%；非流动资产占当期末资产总额的比例分别为 22.47%、39.33%、43.74%和 43.56%。公司流动资产主要由存货、其他应收款和货币资金等构成；非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产等构成。

5. 负债结构分析

发行人近三年及一期的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月		2021 年年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	59,975.10	4.11%	150,044.13	10.67%	209,480.00	15.96%	29,305.00	3.03%
应付账款	4,812.95	0.33%	2,698.58	0.19%	1,896.37	0.14%	2,253.11	0.23%
预收款项	-	-	-	-	10,953.76	0.83%	5,853.30	0.60%
合同负债	20,207.49	1.39%	16,737.01	1.19%				

应付职工薪酬	292.48	0.02%	279.02	0.02%	247.49	0.02%	424.51	0.04%
应交税费	34,662.34	2.38%	31,458.45	2.24%	21,343.02	1.63%	17,890.47	1.85%
其他应付款	60,722.38	4.17%	32,979.05	2.35%	37,363.15	2.85%	15,625.62	1.61%
一年内到期的非流动负债	339,415.07	23.28%	266,358.65	18.94%	154,099.55	11.74%	65,723.60	6.79%
流动负债合计	520,087.80	35.67%	500,554.88	35.60%	435,383.34	33.17%	137,075.60	14.15%
非流动负债：								
长期借款	276,746.99	18.98%	264,058.00	18.78%	172,702.00	13.16%	257,354.00	26.57%
应付债券	545,089.67	37.39%	612,580.99	43.57%	545,688.59	41.75%	407,150.07	42.04%
长期应付款	115,956.09	7.95%	28,934.76	2.06%	158,782.61	12.10%	166,863.92	17.23%
非流动负债合计	937,792.76	64.33%	905,573.76	64.40%	877,173.19	66.83%	831,367.99	85.85%
负债合计	1,457,880.56	100%	1,406,128.63	100%	1,312,556.54	100%	968,443.59	100%

从负债构成来看，近三年及一期，发行人的负债总额分别为 968,443.59 万元、1,312,556.54 万元、1,406,128.63 万元和 1,457,880.56 万元。其中，流动负债分别为 137,075.60 万元、435,383.34 万元、500,554.88 万元和 520,087.80 万元，占总负债的比重分别为 14.15%、33.17%、35.60%和 35.67%；非流动负债分别为 831,367.99 万元、877,173.19 万元、905,573.76 万元和 937,792.76 万元，占总负债的比重分别为 85.85%、66.83%和 64.40%和 64.33%。发行人负债主要由短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券、长期借款和长期应付款组成。

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年6月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动现金流入小计	139,253.01	200,102.29	91,795.31	81,754.37
经营活动现金流出小计	46,778.40	186,609.43	277,665.48	213,896.99
经营活动产生的现金流量净额	92,474.61	13,492.86	-185,870.17	-132,142.62
投资活动现金流入小计	1,737.34	630.58	913.09	154.89
投资活动现金流出小计	21,227.43	28,474.72	23,667.38	5,649.07
投资活动产生的现金流量净额	-19,490.09	-27,844.14	-22,754.29	-5,494.18
筹资活动现金流入小计	319,341.07	329,884.83	390,528.56	397,589.00
筹资活动现金流出小计	356,556.25	379,409.91	167,644.58	249,851.09
筹资活动产生的现金流量净额	-37,215.18	-49,525.08	222,883.98	147,737.91
现金及现金等价物净增加额	35,769.34	-63,876.36	14,259.52	10,101.11

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-132,142.62万元、-185,870.17万元、13,492.86万元和92,474.61万元。

发行人近三年经营活动流量净额逐年减少，并在2019年与2020年持续为负，2020年较2019年公司经营活动现金流减少较多主要系支付较多往来款所致。

近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-5,494.18万元、-22,754.29万元、-27,844.14万元和-19,490.09万元。发行人近三年投资活动现金流量净额均为负。2018年发行人投资活动现金流量净额为负，主要系土地整理等项目的现金支出较大所致。2019年公司投资活动现金流量净额相较于2018年变化不大。2020年发行人投资活动现金流量净额较2019年大幅减少，主要系发行人投资可供

出售金融资产所支付的现金较多所致。

近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 147,737.91 万元、222,883.98 万元和-49,525.08 万元和-37,215.18 万元。近三年筹资活动现金流量净额波动较大。2019 年度，发行人筹资活动现金流量净额增加，系偿还债务支付的现金与支付其他与筹资活动有关的现金较 2018 年度减少所致。2020 年度，发行人筹资活动现金流量净额增加较多主要系新增较多短期借款并发行较多债券所致。总体而言，公司具有良好的融资能力。

四、债券资金用途

(一) 本期债券募集资金用途

本期债券发行总额为 2.40 亿元，拟全部用于补充营运资金，满足公司在实际营运过程中对流动资金的需求，降低融资成本。公司补充营运资金后，将有效缓解公司流动资金压力，保证经营活动的平稳进行，为公司后续发展提供有力保障，综合效益显著。

(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“22 天府 02”。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

公司将严格按照国家发展和改革委员会批准的本期债

券募集资金的用途对资金进行支配，实行专款专用。本期债券募集资金投资项目将根据工程进度情况和项目资金预算情况，统一纳入公司的年度投资计划进行管理。

经核查，发行人已发行尚未兑付的债券募集资金用途符合前次发行披露的募集说明书规定的募集资金用途，符合有关法律、法规和国家产业政策的规定，不存在改变募集资金用途等违规使用情形。

第三部分 信托项目增信措施

一、保证人一简介

(一) 基本信息

保证人名称:	成都天府大港集团有限公司
法定代表人:	杜军
成立日期:	2018-01-30
注册资本:	200000 万元人民币
实缴资本:	10700 万元人民币
住所:	四川省成都市金堂县成金大道 2870 号
统一社会信用代码:	91510121MA6CA0UT1P
经营范围:	一般项目: 以自有资金从事投资活动; 水环境污染防治服务; 水污染治理; 生态恢复及生态保护服务; 防洪除涝设施管理; 水资源管理; 工程管理服务; 市政设施管理; 规划设计管理; 园林绿化工程施工; 城乡市容管理; 机械设备租赁; 人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务); 水利相关咨询服务; 环境保护监测; 固体废物治理; 土壤污染治理与修复服务; 土地整治服务; 广告设计、代理; 广告制作; 会议及展览服务; 物业管理; 游览景区管理; 园区管理服务; 城市公园管理; 集贸市场管理服务; 停车场服务; 酒店管理; 森林经营和管护; 休闲观光活动; 大数据服务; 智能农业管理; 企业管理; 供应链管理服务; 销售代理; 国内货物运输代理; 特种设备销售; 普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目); 互联网销售(除销售需要许可的商品); 环境保护专用设备销售; 机械电气设备销售; 管道运输设备销售; 耐火材料销售; 矿山机械销售; 再生资源销售; 生活垃圾处理装备销售; 橡胶制品销售; 建筑工程用机械销售; 建筑材料销售; 轻质建筑材料销售; 化工产品销售(不含许可类化工产品); 消防器材销售; 水泥制品销售; 金属制品销售; 有色金属合金销售; 机械设备销售; 门窗销售; 制冷、空调设备销售; 仪器仪表销售; 金属结构销售; 计算机软硬件及辅助设备零售; 第一类医疗器械销售; 砼结构构件销售; 肥料销售; 畜牧渔业饲料销售; 技术玻璃制品销售;

	<p>电池销售；光伏设备及元器件销售；电线、电缆经营；货物进出口；技术进出口；进出口代理（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）。许可项目：各类工程建设活动；建设工程设计；施工专业作业；公路管理与养护；危险废物经营；城市生活垃圾经营性服务；旅游业务；林木种子生产经营；食品销售（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）。</p>
--	---

（二）历史沿革

成都天府大港集团有限公司 2018 年 1 月 30 日经成都市金堂县市场和监督管理局注册成立的有限责任公司（国有独资）。

公司曾用名“成都天府水城投资集团有限公司”、“成都天府水城环保投资集团有限公司”、“成都天府水城环保投资有限公司”。2018 年 2 月 2 日，根据金堂国资办发【2018】21 号文件，同意“成都天府水城环保投资有限公司”变更为“成都天府水城环保投资集团有限公司”，并变更了工商登记。

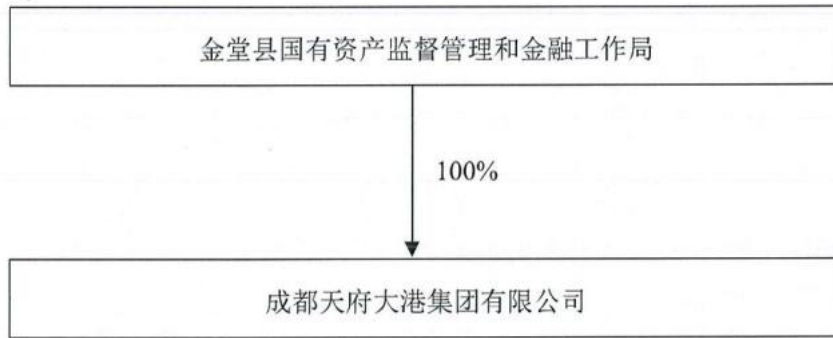
2020 年 4 月 8 日，经成都市工商行政管理局核准，公司名称变更为“成都天府水城投资集团有限公司”，并变更了工商登记。

2021 年 1 月 13 日，经成都市工商行政管理局核准，公司名称变更为“成都天府大港集团有限公司”，并变更了工商登记。

2021 年 4 月 1 日，公司注册资本由 30000 万元人民币变更为 200000 万元人民币。

（三）控股股东及实际控制人情况

保证人一控股股东、实际控制人为金堂县国有资产监督管理和金融工作局，持股比例为 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

保证人一纳入合并范围的子公司共 6 家，具体情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	取得方式
1	成都天府水城城乡水务建设有限公司	60000	100	划拨
2	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	120000	100	划拨
3	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	140080	100	划拨
4	成都金堂发展投资有限公司	61600	100	划拨
5	金堂县净源排水有限责任公司	45000	100	划拨
6	金堂中小企业融资担保有限责任公司	30000	93.3333	划拨

（六）主营业务情况

保证人一系金堂县最重要的城市基础投资建设和国有资产运营主体，承担了金堂县区域内基础设施工程建设任务，同时，还从事商品房开发、污水处理及项目管理等业务，主营业务有一定的区域专营优势。

保证人一近三年营业收入构成情况

单位：万元

	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入						
代建业务	374,809.54	83.27%	350,744.54	88.16%	295,261.18	83.39%
土地整理	12,859.84	2.86%	13,923.61	3.50%	12197.06	3.44%
商品房销售	12,301.04	2.73%	-	-	3,366.36	0.95%
担保费收入	1,432.27	0.32%	1,181.77	0.30%	973.94	0.27%
项目管理	4,424.78	0.98%	6,825.30	1.72%	14,823.43	4.19%
污水处理	9,740.89	2.16%	8,634.66	2.17%	8,223.48	2.32%
城市服务收入	7,169.44	1.59%	-	-	-	-
其他业务	27,397.35	6.09%	16,545.52	4.16%	19,214.27	5.43%
合计	450,135.14	100.00%	397,855.40	100.00%	354,058.83	100.00%

(1) 基础设施代建

作为金堂县最重要的基础设施建设主体，保证人一承担了金堂县内道路、桥梁、管网、水利等基础设施建设业务。大港集团基础设施代建业务运营主体主要为全资子公司城乡水务、成金发展、四川花园产投和金堂国投，均通过委托代建方式承担相应的代建业务。从具体业务模式看，大港集团旗下各运营主体分别与委托方签订委托代建协议，约定具体的建设内容、投资规模、结算方式等，各运营主体根据委托代建协议开展项目招投标、建设、竣工、验收交付等工作，项目完工并办理竣工验收后向委托方交付。各运营主体每年根据项目建设进度与委托方结算代建项目成本，并按照结算

金额加成一定比例(4%~20%不等)确认当年代建业务收入,并按照实际结算成本结转营业成本。

(2) 土地整理业务

保证人一土地整理业务运营主体为金堂国投下属控股子公司四川成阿发展实业有限公司(以下简称"成阿发展")。根据金堂县国土资源局于2009年5月与成阿发展签订的《委托经营合同》,成阿发展受托负责成阿工业园区10平方公里范围内的土地整理工作,受托经营期限为10年。该委托经营合同于2019年6月到期后,由金堂县规划和自然资源局与成阿发展重新签订了《委托经营合同》,委托期限为2019年7月1日至2024年6月30日。委托经营范围除了原本的成阿工业园区10平方公里外,新增了淮州新城区域。受托经营期间,成阿发展负责实施土地储备、前期开发等相关业务,并承担相应的成本和费用;待各项工程完工后成阿发展将验收合格后的土地交由金堂县规划和自然资源局招标、拍卖和挂牌出让;土地实现出让后,土地出让收入的69%归成阿发展所有,作为土地整理业务收入。

(3) 污水处理业务

保证人一污水处理业务由全资子公司净源排水负责运营。2017年9月,金堂县水务局将金堂县污水处理特许经营权授予净源排水,特许期至2025年12月30日。大港集团污水处理业务范围包括金堂县全境(含金堂县城区、21个主要乡镇、成阿工业园和淮口工业园),系金堂县唯一的污水处理运营企业,负责污水设施的建设、经营、维护和更新。

截至 2021 年 6 月末,大港集团在金堂县营运 25 座污水处理厂,承担了金堂县城区大部分居民生活污水、商业污水及成阿工业园工业废水的收集和处理。

大港集团污水处理业务收入主要来自收取居民及工商业用户的污水处理费,金堂县污水处理收费标准由金堂县政府部门制定,根据《金堂县发展和改革局关于调整金堂县中心城区及重点建制镇污水处理收费标准的通知》,自 2017 年 1 月 1 日起,金堂县中心城区居民生活用水污水处理收费标准上调至 0.85 元/立方米,机关社会团体等事业单位污水处理收费标准上调至 1.3 元/立方米,非居民生活污水处理收费标准保持不变,为 1.3 元/立方米,特种行业污水处理收费标准保持不变,为 1.5 元/立方米。金堂县污水处理收费上调后有利于提高大港集团污水处理业务的盈利能力。

(4) 商品房开发业务

保证人一商品房开发业务运营主体为成金发展,成金发展具备二级房地产开发资质和二级物业管理资质,主要在金堂县范围内从事以住宅项目为主的商品房开发业务。

(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,保证人一未结清借贷交易余额 271,000 万元,担保交易余额 105,729.87 万元,未结清信贷中无关注及不良类余额。无已结清信贷余额。

身份标识

企业名称	成都天府大港集团有限公司
中税码	510120001176273
统一社会信用代码	91510121MA6CABUT1P
组织机构代码	MA6CABUT1
工商注册号	91510121MA6CABUT1P
纳税人识别号(增值税)	91510121MA6CABUT1P
纳税人识别号(地税)	91510121MA6CABUT1P

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	首次有相关记录责任的年份
2021	7	7	2020

信贷交易		担保交易	
余额	271000	余额	105729.87
其中: 关注类余额	0	其中: 关注类余额	0
不良类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

非信贷交易账户数	少报记录条数	贷前调查记录条数	强制执行记录条数	行内处罚记录条数
0	0	0	0	0

④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	3	101000	0	0	0	0	3	101000
短期借款	6	170000	0	0	0	0	6	170000
合计	9	271000	0	0	0	0	9	271000

	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
信用证	1	20629.19	0	0	0	0	1	20629.19
合计	1	20629.19	0	0	0	0	1	20629.19

	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
银行保函	2	85100.67	0	0	0	0	2	85100.67

第3页/共15页

合计	2	85100.67	0	0	0	0	2	85100.67
----	---	----------	---	---	---	---	---	----------

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余额度	总额	已用额度	剩余额度
50000	50000	0	168880	0	168880

说明: 由于存在授信限额的控制, 剩余额度按制度标准计算, 需结合授信到期信息进行估算。

⑤相关还款责任信息概要

责任类型	被追偿业务			其他信贷交易				
	还款责任余额	账户数	余额	还款责任余额	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	487830	41	383871.09	0	0
合计	0	0	0	487830	41	383871.09	0	0

⑥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	4	0	0	4
合计	4	0	0	4

基本信息

⑦基本情况信息

经济类型	其他	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
组织机构代码	企业	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
企业规模	中型企业	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
所属行业	其他水利管理业	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
成立年份	2018	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
登记证书有效截止日期	长期	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
登记地址	四川成都高新区金茂大厦2870号	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部
办公经营地址	四川成都高新区金茂大厦2870号	信息来源机构	泸州银行股份有限公司
存续状态	正常营业	信息来源机构	中国农业银行股份有限公司四川省分行营业部

⑧注册资本及主要出资人信息

类型	出资方	身份标识类型	身份标识号码	出资比例
----	-----	--------	--------	------

第4页/共15页

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一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

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 成都天府大港集团有限公司 相关的结果。

3. 通过在“信用中国”网站查询, 未显示保证人一承存在失信记录。

成都天府大港集团有限公司 存续

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

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100条信息。

[提请异议申诉](#) [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	蒋巍	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2018-01-30	住所	四川省成都市金堂县金大道2870号

行政许可 1
行政处罚 0
守信激励 0
失信惩戒 0
重点关注 0
资质/资格 0
风险提示 0
其他 0

4. 通过在“国家企业信用信息公示系统”查询,未显示保证人一存在行政处罚信息,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。

成都天府大港集团有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

注册号:

法定代表人: 蒋巍

登记机关: 金堂县市场监督管理局

成立日期: 2018年01月30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](#)

5. 根据远东资信评估有限公司出具的信用等级公告,保证人主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

6. 保证人一不存在洗钱、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) 保证人一获得主要贷款银行的授信情况

单位: 万元

序号	授信银行	授信总额	已使用额度	未使用额度
1	四川银行高新支行	55,000.00	55,000.00	0.00
2	成都农商银行金泉支行	26,000.00	26,000.00	0.00
3	四川银行成都分行	40,000.00	40,000.00	0.00
4	乐山商行成都分行	30,000.00	30,000.00	0.00
5	重庆银行锦江支行	25,000.00	25,000.00	0.00
6	泸州银行成都分行	45,000.00	45,000.00	0.00
7	徽商银行股份有限公司	85100.67	85100.67	0.00
8	成都农商银行股份有限公司	20629.19	20629.19	0.00
		326,729.86	326,729.86	0.00

根据保证人一提供的银行授信信息，截至本报告出具之日，保证人一已无可使用的银行授信。

（九）保证人是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，保证人一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
截止 2022 年 6 月末，保证人一债券存量规模 0 亿元。

（十一）有息负债明细

截至 2022 年 6 月末，保证人一需偿还的有息负债余额共计 37.17 亿元，明细如下：

单位：万元

序号	融资机构	授信金额	融资余额	期限
1	四川银行高新支行	55,000.00	30,000.00	2022/4/8-2023/4/7

			25,000.00	2022/6/17-2023/6/16
2	成都农商银行金泉支行	26,000.00	26,000.00	2021/9/16-2024/9/15
3	四川银行成都分行	40,000.00	19,116.00	2021/12/23-2022/12/23
			20,884.00	2022/1/5-2022/12/23
4	乐山商行成都分行	30,000.00	30,000.00	2022/1/26-2025/1/25
5	国银租赁	50,000.00	45,000.00	2022/1/27-2027/1/27
6	重庆银行锦江支行	25,000.00	25,000.00	2022/6/10-2025/6/9
7	泸州银行成都分行	45,000.00	45,000.00	2022/8/1-2022/8/24
8	徽商银行股份有限公司	85,100.67	85,100.67	2022/6/30-2025/6/30
9	成都农商银行股份有限 公司	20,629.19	20,629.19	2022/6/30-2025/6/30
		376,729.86	371,729.86	

根据以上统计，截至 2022 年 6 月末，保证人一有息债务余额为 37.17 亿元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 4.5 亿元，占有息债务余额比例为 12.11%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	326,729.86	87.89%
融资租赁	45,000	12.11%
合计	371,729.86	100.00%

(十二) 有息债务期限构成

单位：万元

项目	金额	占比
2022年到期债务	85,000	22.86%
2023年到期债务	55,000	14.80%
2024年到期债务	26,000	6.99%
2025年后到期债务	160,729.86	43.24%
2026年及之后到期债务	45,000	12.11%
合计	371,729.86	100.00%

保证人一在本信托计划到期的 2025 年需偿还的有息债务占比为 43.24%，在 2024 年及之前到期的有息债务占比为 44.65%。

截至 2022 年 6 月末，保证人一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，保证人一对外担保余额为 443,821.09 万元，占同期净资产的 5.07%，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	被担保人	债权人	担保期间	担保金额(万元)	余额
1	成都东进职教城投资有限公司	国家开发银行四川分行	2022/06/30-2042/6/30	68000	68000
2	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	中融国际信托有限公司	2020/11/2-2022/11/13	57800	35630
			2022-11-02-2022-9-03		14880
3	金堂县鑫垚建设投资有限责任公司	华宝信托	2022/2/11-2026/2/11	40000	33810
			2022/5/13-2026/5-13		3700
			2022/5/20-2026/5/20		1490

			2021/12/21-2025/12/21		1000
4	成都东进职教城投资有限公司	国家开发银行四川分行	2022/6/30-2042/6/30	67000	33500
			2022/7/1-2042/6/30		16000
5	成都东进职教城投资有限公司	国家开发银行四川分行	2022/6/30-2042/6/30	50000	25000
6	金堂县净源排水有限公司	四川银行股份有限公司成都分行	2022/6/30-2023/6/30	19000	19000
7	成都成金物业服务有限公司	泸州银行	2022/5/6-2022/8/5	20000	18000
8	成都天府水城城市运营管理有限公司	四川银行股份有限公司成都分行	2022/6/29-2023/6/29	10000	10000
9	金堂县现代农业投资有限公司	国家开发银行四川分行	2022/4/25-2023/4/25	10000	10000
10	金堂县第一人民医院	绵商行成都分行	2022/6/1-2024/5/26	10000	10000
11	成都天府水城城乡水务建设有限公司	中国光大银行成都新都支行	2022/1/27-2028/7/8	15900	9215.09
12	成都天府水城城乡水务建设有限公司	中国光大银行新都支行	2021/8/24-2022/8/23	9000	9000
13	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	泸州银行	2021/10/26-2022/10/21	25000	9000
			2021/10/29-2022/10/21		11000
14	成都东进淮州新城投资集团有限公司	中国光大银行成都分行	2022/6/1-2023/5/30	8000	8000
15	金控融资租赁有限公司	华夏银行股份有限公司成都分行	2022/6/23-2025/6/23	17950	6655
16	成都源上绿港商贸有限公司	四川简阳农商行	2022/5/27-2025/5/23	4900	4900
17	金堂元通金沙实业有限公司	光大银行成都分行	2022/1/27-2023/1/26	4500	4500
18	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	华夏银行青白江支行	2021/9/28-2022/9/28	30000	3000

19	成都金农兴投资管理 有限公司	重庆银行成都锦江支行	2022/6/24-2025/6/23	3000	2000
			2022/7/6-2025/6/23		1000
20	成都五凤古镇生态 旅游开发有限公司	遂宁银行成都分行	2022/6/30-2023/6/30	1000	1000
21	成都源上绿港商贸 有限公司	遂宁银行成都分行	2022/6/30-2023/6/30	1000	1000
22	成都巍源旅游发展 有限公司	遂宁银行成都分行	2022/6/30-2023/6/30	1000	1000
23	成都成金物业服务 有限公司	重庆银行成都锦江支行	2022/6/20-2023/6/19	1000	1000
24	四川天府水城旅投 景区管理有限公司	中国光大银行新都支行	2021/11/2-2022/11/1	1000	1000
25	成都鑫永晟建设工 程有限公司	四川简阳农商行	2022/3/31-2025/3/29	1000	1000
26	成都鑫美旅游开发 投资有限公司	四川简阳农商行	2022/1/30-2025/1/28	1000	950
27	成都源上绿港商贸 有限公司	四川简阳农商行	2021/12/6-2022/12/5	1000	1000
28	成都天府水城水务 资产管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/1-2024/11/29	1000	950
29	成都天府水城城市 运营管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/30-2024/12/27	1000	950
30	成都景创环保工程 有限公司	四川简阳农商行	2021/12/6-2022/12/01	1000	950
31	成都镜湖官酒店投 资管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/29-2024/12/22	780	741
32	四川天府水城旅投 景区管理有限公司	长城华西银行	2022/3/25-2025/3/24	500	500
33	四川田岭润生物科 技发展有限公司	重庆银行成都锦江支行	2022/7/29-2024/7/28	3000	3000
34	成都魏源旅游投资 发展有限公司	长城华西银行	2022/3/25-2025/3/24	500	500
35	成都金堂发展投资 有限公司	长安信托	2022/8/3-2024/8/3	11500	618
			2022/7/27-2024/7/27		8951

			2022/8/16-2024/8/16		431
36	成都沱源新农业投资发展有限公司	重庆银行成都锦江支行	2022/7/22-2025/7/21	3000	3000
37	成都金堂发展投资有限公司	成都农商银行金堂支行	2015/4/9-2023/4/5	50000	10000
			2014/10/14-2023/4/5		6000
			2014/11/27-2023/4/5		4000
			2014/7/2-2023/4/5		1600
38	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	成都农商银行金堂支行	2017/6/23-2027/5/30	30000	13500
			2017/5/31-2027/5/30		6900
合计				580,330.00	443,821.09

保证人一所有对外担保中对金堂县国有资产投资经营有限责任公司的担保余额为 0 元，保证人一对成都天府水城城乡水务建设有限公司的担保余额为 18,215.09 万元，占保证人所有对外担保的比重为 4.1%。

截至 2022 年 6 月末，保证人一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）财务报表

保证人一提供了 2019-2021 年经亚太（集团）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 年第二季度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年6月	2021年末	2020年末	2019年末
非流动资产				
货币资金	354,651.26	376,904.20	295,334.95	231,955.90
交易性金融资产				
应收票据	3,000.00		650.00	
应收账款	762,943.06	680,777.99	681,796.45	645,268.90
预付款项	104,343.00	79,655.10	8,700.65	29,798.96
其他应收款	1,422,011.22	1,390,390.87	1,107,273.95	740,250.10
存货	7,733,931.95	7,606,897.65	7,408,871.29	7,031,252.38
其他流动资产	22,108.22	19,149.72	6,292.99	1,550.09
流动资产合计	10,403,882.71	10,154,882.15	9,508,920.27	8,680,076.33
非流动资产				
可供出售金融资产			119,462.54	107,730.11
持有至到期投资			2,290.00	28,210.00
长期股权投资	178,658.76	178,780.96	194,085.30	194,717.10
其他非流动性金融资产	124,258.48	172,169.37		
投资性房地产	153,317.88	153,317.88	97,069.77	43,546.54
固定资产	1,235,460.61	1,252,560.06	943,484.23	852,031.13
在建工程	168,856.80	135,164.84	107,566.18	101,951.47
无形资产	1,706,005.63	1,281,322.15	1,284,593.27	604,033.14
长期待摊费用	533.39	542.91	882.89	150.96
递延所得税资产	1,090.03	1,004.29	585.48	474.97
其他非流动资产	257,186.90	189,710.35	203,487.49	148,174.18
非流动资产合计	3,825,368.48	3,364,572.80	2,953,507.16	2,081,019.60
资产合计	14,229,251.19	13,519,454.96	12,462,427.44	10,761,095.93
流动负债				
短期借款	432,405.58	466,188.81	381,643.00	97,131.39
应付票据	31,514.01	16,467.61	18,503.35	0.00
应付账款	98,103.75	76,543.89	89,303.49	88,439.65
预收款项			26,705.85	6,832.48
合同负债	59,348.50	27,129.47		
应付职工薪酬	634.37	615.89	601.96	736.10
应交税费	124,440.03	115,431.28	77,428.78	64,366.17
其他应付款	660,107.54	552,320.17	473,462.13	434,104.10
一年内到期的非流动负债	1,176,868.74	1,085,811.58	769,201.65	549,383.93
其他流动负债	56,678.97	74,718.70	37,829.88	21,839.34
流动负债合计	2,640,101.49	2,415,227.40	1,874,680.09	1,262,833.16

非流动负债				
长期借款	1,081,785.81	1,086,210.00	1,057,256.27	1,057,497.92
应付债券	1,279,343.19	1,310,943.60	1,123,136.22	921,651.85
长期应付款	354,053.98	275,919.17	502,391.76	587,418.07
预计负债			1,200.00	
递延收益	35.00	40.00	50.00	63.33
递延所得税负债	665.57	665.57	333.25	190.24
其他非流动负债	125,271.00	127,038.00	6,991.00	1,359.00
非流动负债合计	2,841,154.54	2,800,816.34	2,691,358.50	2,568,180.41
负债合计	5,481,256.03	5,216,043.74	4,566,038.59	3,831,013.57
所有者权益（或股东权益）				
实收资本	10,700.00	10,700.00	10,700.00	10,700.00
资本公积	8,023,415.87	7,598,579.74	7,250,865.80	6,377,008.28
其他综合收益	570.74	570.74	335.79	
未分配利润	297,333.13	278,404.06	212,994.23	144,527.48
归属于母公司所有者权益合计	8,332,019.74	7,888,254.53	7,474,895.82	6,532,235.77
少数股东权益	415,975.41	415,156.69	421,493.03	397,846.59
所有者权益合计	8,747,995.16	8,303,411.22	7,896,388.85	6,930,082.36
负债和所有者权益合计	14,229,251.19	13,519,454.95	12,462,427.44	10,761,095.93

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、营业总收入	200,418.22	455,046.51	401,093.18	354,058.83
营业收入	200,418.22	455,046.51	401,093.18	354,058.83
二、营业总成本	188,583.61	425,849.14	373,861.05	317,952.70
营业成本	165,561.08	380,750.79	325,263.62	279,319.74
营业税金及附加	2,932.09	10,437.24	7,624.34	6,467.97
销售费用	403.32	586.17	712.20	425.11
管理费用	11,018.73	21,882.65	26,611.73	21,592.82
财务费用	8,668.40	12,192.28	13,649.16	10,147.06
加：其他收益	8,046.44	54,054.26	53,582.11	49,630.21
投资收益	2,153.90	3,142.07	5,893.33	368.99
公允价值变动收益	-	547.38	370.69	760.97
资产减值损失	-	-	-1,427.98	-967.98
资产处置收益	0.76	467.31	85.46	3,477.89
三、营业利润	22,062.80	86,809.65	85,735.75	89,376.20
加：营业外收入	1,218.45	527.02	149.09	11.15
减：营业外支出	790.14	2,476.54	4,365.84	247.00
四、利润总额	22,491.12	84,860.13	81,519.00	89,140.35

减：所得税费用	2,646.21	12,318.61	7,283.40	10,029.30
五、净利润	19,844.91	72,541.52	74,235.59	79,111.05
持续经营净利润	19,844.91	72,541.52	74,235.59	79,111.05
归属于母公司所有者的净利润	19,026.18	66,155.54	68,466.75	73,719.93
少数股东损益	818.72	6,385.98	5,768.85	5,391.12
六、其他综合收益税后净额				
七、综合收益总额	19,844.91	72,776.47	74,235.59	79,111.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,026.18	66,390.49	68,802.53	73,719.93
归属于少数股东的综合收益总额	818.72	6,385.98	5,768.85	5,391.12

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	134,282.11	463,195.07	392,310.60	286,832.96
收到的税费返还	275.46		0.01	
收到的其他与经营活动有关的现金	138,917.54	120,097.39	60,847.55	219,617.02
经营活动现金流入小计	273,475.12	583,292.46	453,158.16	506,449.98
购买商品、接受劳务支付的现金	177,969.47	490,840.17	496,686.00	634,117.47
支付给职工以及为职工支付的现金	4,129.59	7,092.50	6,176.26	4,508.76
支付的各项税费	5,488.73	29,900.99	20,514.03	27,392.13
支付的其他与经营活动有关的现金	16,577.46	14,776.79	137,470.70	9,946.98
经营活动现金流出小计	204,165.26	542,610.45	660,846.99	675,965.33
经营活动产生的现金流量净额	69,309.86	40,682.01	-207,688.83	-169,515.36
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	47,910.89	25,118.10	62,847.57	
取得投资收益所收到的现金	2,303.40	3,919.66	5,883.94	1,046.40
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	358.80	0.80	0.30	0.01
收到其他与投资活动有关的现		747.18		533.30

金				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				7,728.98
投资活动现金流入小计	50,573.07	29,785.76	68,731.81	9,308.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	88,769.89	54,772.05	10,031.87	40,341.06
投资所支付的现金		96,630.21	48,630.00	70,754.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-176.19	-10.51
支付的其他与投资活动有关的现金			12,059.14	1.18
投资活动现金流出小计	88,769.89	151,402.26	70,544.82	111,086.62
投资活动产生的现金流量净额	-38,196.82	-121,161.65	-1,813.01	-101,777.94
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		7,799.90	5,192.60	1,280.00
取得借款收到的现金	590,692.68	701,956.13	707,610.00	424,809.39
发行债券收到的现金	232,419.00	627,178.40	411,180.06	340,165.00
收到其他与筹资活动有关的现金	154,949.00	300,943.70	208,114.80	329,920.80
筹资活动现金流入小计	978,060.68	1,637,878.13	1,332,097.46	1,096,175.19
偿还债务支付的现金	587,190.34	820,741.18	601,323.29	370,767.11
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	165,542.78	323,653.63	273,053.63	224,986.44
支付其他与筹资活动有关的现金	278,835.72	333,494.21	202,614.78	251,035.10
筹资活动现金流出小计	1,031,568.85	1,477,889.64	1,076,991.70	846,788.65
筹资活动产生的现金流量净额	-53,508.16	159,988.48	255,105.75	249,386.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响		2.12		
现金及现金等价物净增加额	-22,395.13	79,056.12	45,603.92	-21,906.76
加：期初现金及现金等价物余额	314,381.39	235,325.27	189,721.35	211,628.11
期末现金及现金等价物余额	291,986.26	314,381.39	235,325.27	189,721.35

(十五) 财务分析

1. 资产结构分析

保证人一最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年6月		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	354,651.26	2.49%	376,904.20	2.79%	295,334.95	2.37%	231,955.90	2.16%

应收票据	3,000.00	0.02%		0.00%	650	0.01%		
应收账款	762,943.06	5.36%	680,777.99	5.04%	681,796.45	5.47%	645,268.90	6.00%
预付款项	104,343.00	0.73%	79,655.10	0.59%	8,700.65	0.07%	29,798.96	0.28%
其他应收款	1,422,011.22	9.99%	1,390,390.87	10.28%	1,107,273.95	8.88%	740,250.10	6.88%
存货	7,733,931.95	54.35%	7,606,897.65	56.27%	7,408,871.29	59.45%	7,031,252.38	65.34%
其他流动资产	22,108.22	0.16%	19,149.72	0.14%	6,292.99	0.05%	1,550.09	0.01%
流动资产合计	10,403,882.71	73.12%	10,154,882.15	75.11%	9,508,920.27	76.30%	8,680,076.33	80.66%
可供出售金融资产					119,462.54	0.96%	107,730.11	1.00%
持有至到期投资					2,290.00	0.02%	28,210.00	0.26%
长期股权投资	178,658.76	1.26%	178,780.96	1.32%	194,085.30	1.56%	194,717.10	1.81%
其他非流动性金融产品	124,258.48	0.87%	172,169.37	1.27%				
投资性房地产	153,317.88	1.08%	153,317.88	1.13%	97,069.77	0.78%	43,546.54	0.40%
固定资产	1,235,460.61	8.68%	1,252,560.06	9.26%	943,484.23	7.57%	852,031.13	7.92%
在建工程	168,856.80	1.19%	135,164.84	1.00%	107,566.18	0.86%	101,951.47	0.95%
无形资产	1,706,005.63	11.99%	1,281,322.15	9.48%	1,284,593.27	10.31%	604,033.14	5.61%
长期待摊费用	533.39	0.00%	542.91	0.00%	882.89	0.01%	150.96	0.00%
递延所得税资产	1,090.03	0.01%	1,004.29	0.01%	585.48	0.00%	474.97	0.00%
其他非流动资产	257,186.90	1.81%	189,710.35	1.40%	203,487.49	1.63%	148,174.18	1.38%
非流动资产合计	3,825,368.48	26.88%	3,364,572.80	24.89%	2,953,507.16	23.70%	2,081,019.60	19.34%
资产合计	14,229,251.19	100.00%	13,519,454.96	100.00%	12,462,427.44	100.00%	10,761,095.93	100.00%

近三年及一期，保证人一资产总额分别为10,761,095.93万元、12,462,427.44万元、13,519,454.96万元和14,229,251.19万元，近年公司资产规模逐步增长。从资产构成来看，保证人一资产中流动资产占比相对较高，流动资产以应收类款项和存货为主。近三年及一期，保证人一流动资产分别为8,680,076.33万元、9,508,920.27万元、10,154,882.15万元和10,403,882.71万元，占各期末资产

总额的比例分别为 80.66%、76.30%、75.11%和 73.12%；保证人非流动资产分别为 2,081,019.60 万元、2,953,507.16 万元、3,364,572.80 万元和 3,825,368.48 万元，占各期末资产总额的比例分别为 19.34%、23.70%、24.89%和 26.88%。

2. 负债结构分析

保证人一近三年及一期的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	432,405.58	7.89%	466,188.81	8.94%	381,643.00	8.36%	97,131.39	2.54%
应付票据	31,514.01	0.57%	16,467.61	0.32%	18,503.35	0.41%		
应付账款	98,103.75	1.79%	76,543.89	1.47%	89,303.49	1.96%	88,439.65	2.31%
预收款项					26,705.85	0.58%	683248.01%	0.18%
合同负债	59,348.50	1.08%	27,129.47	0.52%				
应付职工薪酬	634.37	0.01%	615.89	0.01%	601.96	0.01%	736.1	0.02%
应交税费	124,440.03	2.27%	115,431.28	2.21%	77,428.78	1.70%	64,366.17	1.68%
其他应付款	660,107.54	12.04%	552,320.17	10.59%	473,462.13	10.37%	434,104.10	11.33%
一年内到期的非流动负债	1,176,868.74	21.47%	1,085,811.58	20.82%	769,201.65	16.85%	549,383.93	14.34%
其他流动负债	56,678.97	1.03%	74,718.70	1.43%	37,829.88	0.83%	21,839.34	0.57%
流动负债合计	2,640,101.49	48.17%	2,415,227.40	46.30%	1,874,680.09	41.06%	1,262,833.16	32.96%
长期借款	1,081,785.81	19.74%	1,086,210.00	20.82%	1,057,256.27	23.15%	1,057,497.92	27.60%
应付债券	1,279,343.19	23.34%	1,310,943.60	25.13%	1,123,136.22	24.60%	921,651.85	24.06%
长期应付款	354,053.98	6.46%	275,919.17	5.29%	502,391.76	11.00%	587,418.07	15.33%
预计负债					1,200.00	0.03%		
递延收益	35.00	0.00%	40.00	0.00%	50	0.00%	63.33	0.00%
递延所得税负债	665.57	0.01%	665.57	0.01%	333.25	0.01%	190.24	0.00%
其他非流动负债	125,271.00	2.29%	127,038.00	2.44%	6,991.00	0.15%	1,359.00	0.04%
非流动负债合计	2,841,154.54	51.83%	2,800,816.34	53.70%	2,691,358.50	58.94%	2,568,180.41	67.04%
负债合计	5,481,256.03	100.00%	5,216,043.74	100.00%	4,566,038.59	100.00%	3,831,013.57	100.00%

近三年及一期末，保证人一负债总额分别为 3,831,013.57 万元、4,566,038.59 万元、5,216,043.74 万元和 5,481,256.03 万元。从构成来看，保证人一负债以非流动负债为主，占各期末负债总额的比例分别为 67.04%、

58.94%、53.70%和 51.83%。主要包括长期借款、应付债券、长期应付款。

3. 现金流量分析

最近三年及一期，保证人一现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动现金流入小计	273,475.12	583,292.46	453,158.16	506,449.98
经营活动现金流出小计	204,165.26	542,610.45	660,846.99	675,965.33
经营活动产生的现金流量净额	69,309.86	40,682.01	-207,688.83	-169,515.36
投资活动现金流入小计	50,573.07	29,785.76	68,731.81	9,308.68
投资活动现金流出小计	88,769.89	151,402.26	70,544.82	111,086.62
投资活动产生的现金流量净额	-38,196.82	-121,161.65	-1,813.01	-101,777.94
筹资活动现金流入小计	978,060.68	1,637,878.13	1,332,097.46	1,096,175.19
筹资活动现金流出小计	1,031,568.85	1,477,889.64	1,076,991.70	846,788.65
筹资活动产生的现金流量净额	-53,508.16	159,988.48	255,105.75	249,386.54
现金及现金等价物净增加额	-22,395.13	79,056.12	45,603.92	-21,906.76
加：期初现金及现金等价物余额	314,381.39	235,325.27	189,721.35	211,628.11
期末现金及现金等价物余额	291,986.26	314,381.39	235,325.27	189,721.35

1. 经营活动现金流量分析

近三年及一期末，保证人一经营活动现金流量净额分别为-169,515.36万元、-207,688.83万元、40,682.01万元和69,309.86万元，近年来均为净流出，主要系工程建设运营支出及往来款支出较大所致。

2. 投资活动现金流量分析

近三年及一期末，保证人一投资活动产生的现金流量净额分别为-101,777.94万元、-1,813.01万元、-121,161.65万元和-38,196.82万元，保证人的投资活动净现金流均体现为现金的净流出。其中2019年投资活动现金流净流出主要系对可供出售金融资产及联营企业追加投资所致。

3. 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期末，保证人一筹资活动现金流入产生的净额分别为249,386.54万元、255,105.75万元和159,988.48万元和-53,508.16万元。公司主要通过筹资活动来满足日常经营及项目投资需求，近年来筹资活动净现金流保持流入状态，能够平衡投资活动的现金流净流出问题。

二、保证人二简介

（一）基本信息

保证人二名称：	金堂县国有资产投资经营有限责任公司
法定代表人：	蒋世明
成立日期：	2003年11月7日
注册资本：	120000万元人民币
住所：	四川省成都市金堂县赵镇成金大道2888号
统一社会信用代码：	91510121725368363Y
经营范围：	接受托管和经营存量国有资产；管理和经营国有无形资产；收取和运作国有资产转让收入；对外投资、参股、控股；县城中河、毗河水域旅客运输业务。（依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）历史沿革

2000年12月31日，经《成都市人民政府关于同意成立

金堂县国有资产投资经营有限责任公司的批复》（成府函【2000】137号）批准，由金堂县国有资产管理委员会办公室（现已更名为“金堂县国有资产监督管理和金融工作局”）投资组建金堂县国有资产投资经营有限责任公司，在成都市金堂县工商行政管理局登记成立，企业性质为市政府批准授权经营的有限责任公司（国有独资）。

企业成立之初主要致力于服务成都市金堂县城市基础设施建设与国有资产管理的大局。设立时注册资本为3,000.00万元，其中金堂县国资办以其持有的成都九龙电业股份有限公司股权出资3,000.00万元，占注册资本的100.00%。根据成都金立会计师事务所出具的金立【2000】验字第35号验资报告，截至2000年12月11日，金堂国资收到股东注入资本4,246.00万元，其中实收资本3,000.00万元，资本公积1,246.00万元。

2005年8月23日，保证人二拟增加注册资本5,000.00万元，其中金堂县国资办以房屋建筑物增资2,280.00万元，以土地使用权增资2,720.00万元，出资比例为100.00%，公司注册资本增加至8,000.00万元。2005年8月25日，金堂县国资办出具《关于同意县国投公司增加注册资本的批复》（金国资办发【2005】40号），同意保证人二增资5,000万元。

2005年9月9日，四川蜀华会计师事务所有限公司（以下简称“蜀华会所”）出具《验资报告》（川蜀华【2005】验字第18号）认为：（1）经审验，截至2005年8月31日，

保证人二已收到股东金堂县国资办缴纳的新增注册资本合计人民币 5,000 万元，其中房屋建筑物出资 2,280 万元，无形资产土地使用权出资 2,720 万元；（2）上述房屋建筑物和土地使用权已由股东金堂县国资办于验资日全部移交过户到保证人二，且金堂县国资办出资的房屋建筑物、无形资产土地使用权已经蜀华会所进行评估，以川蜀华金评报字（2005）第 21 号文出具了资产评估报告，评估价值为 50,134,698.33 元（5,000 万元作为注册资本），其中房屋建筑物 22,825,097.75 元（2,280 万元作为注册资本），无形资产土地使用权 27,309,600.58 元（2,720 万元作为注册资本），股东实际投入资产超过注册资本部分作为保证人二资本公积，并经金堂县国资办确认。

2017 年 2 月 9 日，保证人二增加注册资本 52,000.00 万元，其中金堂县国资办共出资 52,000.00 万元，出资比例为 100.00%，公司注册资本增加至 60,000.00 万元。根据金堂国资办发【2017】7 号文，同意金堂国资由资本公积-拨款转入，转增注册资本 52,000.00 万元，出资时间为 2024 年 12 月 31 日。

2017 年 12 月 4 日，保证人二增加注册资本 60,000.00 万元，其中金堂县国资办出资 60,000.00 万元，全部为货币出资，出资比例为 100.00%，公司注册资本增加至 120,000.00 万元。

2019 年 7 月 5 日，因金堂县政府机构改革，出资人金堂县国资办更名为金堂县国有资产监督管理和金融工作局，保

证人二国有独资性质不变。

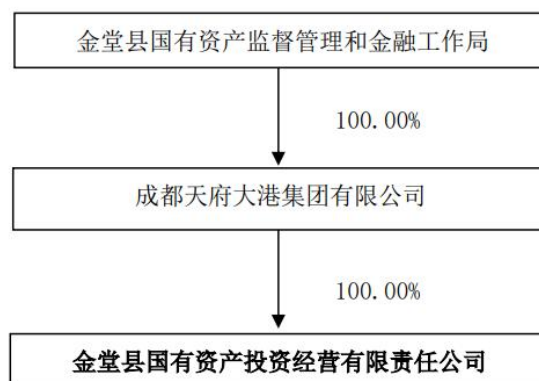
保证人二现持有成都市金堂县市场和质量监督管理局于2019年7月5日核发的《企业法人营业执照》，注册号91510121725368363Y，注册资本120,000万元，实缴注册资本120,000万元。金堂县国有资产监督管理和金融工作局为保证人二控股股东及实际控制人，持有保证人二100%的股权。

2020年12月30日，根据金堂县国资金融局于2020年10月10日出具的《金堂县国资金融局关于股权划转相关事宜的通知》(金国资金融发【2020】84号)将金堂县国资金融局持有的金堂县国有资产投资经营有限责任公司100%股权无偿划转至成都天府大港集团有限公司。

(三) 控股股东及实际控制人情况

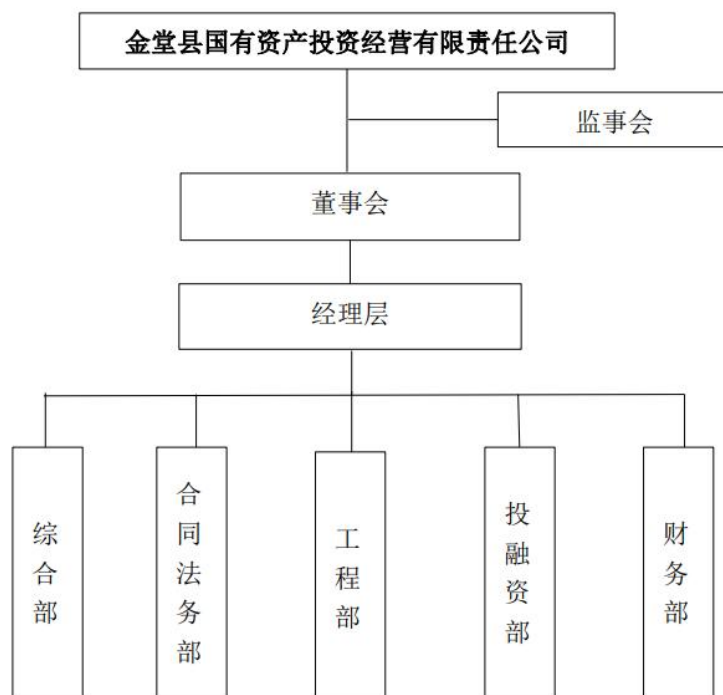
金堂县国有资产投资经营有限责任公司是成都天府大港集团有限公司的全资控股公司，出资比例占公司注册资本的100.00%。

成都天府大港集团有限公司是金堂县国有资产监督管理和金融工作局的全资控股公司，其出资比例占公司注册资本的100.00%。



(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. 保证人二全资及控股子公司

序号	子公司名称	全资或控股	注册资本	持股比例	是否并表	子公司层级
			(万元)	(%)		
1	四川成阿发展实业有限公司	控股	40,000.00	60	是	一级
2	金堂县欣盛市场经营管理有限公司	全资	2,000.00	100	是	一级
3	金堂县金裕土地勘测工程队	全资	50	100	是	一级
4	金堂天府水城文化旅游投资开发有限责任公司	控股	3,050.00	98.36	是	一级
5	成都鑫鼎盛资产运营管理有限公司	全资	60,000.00	100	是	一级

2. 主要参股公司及其他重要权益投资情况

序	公司名称	注册资本	参股比例 (%)
---	------	------	----------

号		(万元)	
1	四川成德产城实业有限公司	20,000.00	40
2	成都文旅五凤溪投资经营管理有限公司	32,000.00	49
3	四川金堂石化燃气有限公司	3,175.00	20
4	四川成阿金旺投资有限公司	4,000.00	24
5	金堂元通金沙实业有限公司	20,000.00	57.72
6	成都文华同捷汽车有限公司	330,000.00	29.1

(六) 主营业务情况

近三年保证人二业务结构

单位：万元

项目/时间		2021 年		2020 年		2019 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	代建业务	179,931.08	91.11%	146,691.88	76.05%	143,416.63	82.85%
	土地整理	12,859.84	6.51%	13,923.61	7.22%	12,197.06	7.05%
	其他业务	4,686.79	2.37%	32,278.84	16.73%	17,484.17	10.10%
	合计	197,477.71	100%	192,894.33	100%	173,097.87	100%

1. 主营业务收入

近三年，保证人二主营业务收入分别为 173,097.87 万元、192,894.33 万元和 197,477.71 万元，呈现逐年增长的态势。保证人二营业收入主要来自其代建业务收入，近三年保证人二来自代建业务的收入分别 143,416.63 万元、146,691.88 万元和 179,931.08，占营业收入比例分别为 82.85%、76.05%和 91.11%，最近三年，保证人二代建业务收入呈现增长趋势。保证人二土地整理业务收入分别为 12,197.06 万元、13,923.61 万元和 12,859.84 万元，占营业收入的比例分别为 7.05%、7.22%、6.51%。

保证人二代建业务收入占主营业务收入比重较高，2015 年以来，保证人二积极拓展包括金堂县范围内的旅游景区建设、政府工程等基础设施建设职能业务，未来随着城镇化建

设的推进及成都市建设“国家级中心城市”的推进，预计该部分市政建设项目将成为公司未来发展的主要方向。

保证人二其他业务板块主要包括安置房车位销售收入、安置房销售、酒店经营和物业管理收入。最近三年，保证人二其他业务收入分别为 17,484.17 万元、32,278.84 万元和 4,686.79 万元，占营业收入的比重分别为 10.10%、16.73% 和 2.37%。

2. 主营业务分析

(1) 基础设施建设业务

基础设施建设项目是政府（项目业主单位）依法通过招投标的方式，选择社会专业化项目管理单位（代建单位），负责项目投资管理与建设施工组织工作，项目建成后交付给使用单位，政府支付给代建单位一定管理费用标准的制度。国内引入“代建制”是为了解决建设单位工程建设项目专业管理人员和单位工程管理经验不足的问题。通过投标等方式，选择专业化的项目管理单位负责建设项目的实施，严格控制项目投资、质量和工期，将项目建设与项目使用人（单位）分离，最终达到政府投资项目的建设管理模式，由“投、建、管、用”多位一体逐渐向“投、建、管、用”职能分离的转化。可见，代建制的实行是深化政府投资体制改革，充分利用社会专业化组织的技术和管理经验，提高政府投资项目管理水平、投资效益和工程质量，促进廉政建设的需要。

保证人二主要从事金堂县内的基础设施及安置房代建业务。根据保证人二与金堂县人民政府指定单位签订的《委

托代建协议》，保证人二受托对合同约定的基础设施及安置房项目进行建设。项目建设资金由保证人二筹集，政府每年末按照工程完工进度以审核后工程投资额加成 15%左右的代建管理费与保证人二结算，保证人二据此确认收入，项目完工后保证人二将其移交至政府。就保证人二上、下游而言，通常上游为各建筑工程公司，前期项目施工工程款项均需由保证人二自筹，下游为政府财政，施工交付后政府按合同约定按年按比例通常在 3-5 年内进行回购。施工单位一般要求保证人二预付部分工程款项，预收款使用完毕后垫资修建，并每月或每季按工程进度节点进行结算。

近年来，保证人二代建了五凤镇新型城镇化建设项目、金堂县毗河宜居水岸工程、金堂山城市公园建设项目、成都-阿坝工业集中发展区标准化厂房建设项目、成阿大道东侧高庙子路北侧配套项目等项目，工程内容涵盖了学校迁建、防洪整治、旅游设施开发及安置房建设等。

目前，我国各地政府采用代建管理模式主要有两种：一是代建管理部门承担政府使用单位的建设管理职责；二是政府成立行政职能相对独立的代建机构仅作为政府出资代理人，通过招标选择代建机构代行使原使用单位的建设管理职能。目前保证人二均采用第一种模式。

保证人二与金堂县人民政府指定单位确定委托代建项目，并签署委托代建框架协议；保证人二按照项目建设内容完成项目可研报告以及规划、用地、环评、备案（核准、审批）等手续、初步设计、施工图设计、招投标、资金筹集等

项目前期工作，明确设计方、施工方、监理方的责任义务；保证人二按照批复的项目建设内容以及投资计划文件委托施工企业进行施工并加强建设质量管理和资金使用管理，完成各项建设内容和投资；项目完工并具备竣工验收条件后，保证人二向委托方提出竣工验收申请，完成专项验收、综合验收并移交运营维护机构投入运行；代建费用计算标准为按工程投资的相应比例计提一并纳入工程决算，代建费用支付按照代建项目进度情况，委托方在每年度末对代建方根据完成的工程签属结算协议。

（2）保障性住房业务

保证人二与政府签订《委托建设协议》，金堂县内的具体工程项目进行代建。政府按具体工程投资情况的一定比例（一般为 15%-20%）计提一并纳入工程决算，具体比例由具体项目代建协议约定。项目前期投资所需资金主要来自于自有资金和外部借款，外部借款将采取银行借款等多种融资方式。

具体业务流程为：保证人二根据政府固定资产投资计划、委托代建协议进行施工建设，工程建设过程中负责全程监理、跟踪审计、竣工决算审计等措施进行质量、工期、造价的监督和管控，并根据工程进度按照规定进行工程项目的决算审计工作。一般是按具体投入成本情况的一定比例计提一并纳入工程决算，具体比例根据实际情况另行约定。确认收入后，一般 3-5 年内回款。

（3）土地整理业务

保证人二的土地取得方式主要为划拨和出让。受托经营期间，成阿实业将验收合格后土地交由金堂县规划和自然资源局招标、拍卖和挂牌出让。委托经营期间成阿实业承担为实施土地收购、前期开发等工作发生的全部成本和费用，资金来源主要为自有资金和银行等金融机构借款等负债资金。成阿实业根据委托完成任务并完成三通一平后按照 69% 确认收入。

(七) 征信情况

1. 根据保证人二提供的 2022 年 10 月 9 日版企业信用报告显示，保证人二未结清信贷余额 77,850 万元，已结清信贷及未结清信贷中均不存在关注及不良类余额。

信息概要

首次有信贷记录的年份	发生信贷交易的机构数	有未结清信贷交易的机构数	有未结清信贷责任的年份
2005	13	5	2018

借贷交易		担保交易	
余额	77850	余额	50000
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	77850	0	0	0	0	4	77850
合计	4	77850	0	0	0	0	4	77850

	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	50000
合计	0	0	0	0	0	0	1	50000

2. 通过在“信用中国”网站查询，未显示保证人二存在失信记录。

金堂县国有资产投资经营有限责任公司 存续 守信激励对象

统一社会信用代码: 91510121725368363Y

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	蒋世明	企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2000-12-31	住所	四川省成都市金堂县赵镇街道成金大道2888号1楼101号

行政管理 12 | 诚实守信 2 | 严重失信主体名单 0 | 经营异常 0 | 信用承诺 2 | 信用评价 0 | 司法判决 0 | 其他 0

3. 通过在中国执行信息公开网查询,未显示保证人二存在被执行记录。

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

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 金堂县国有资产投资经营有限责任公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: vxdm 验证正确! 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 金堂县国有资产投资经营有限责任公司 相关的结果。

4. 经查询国家企业信用信息公示系统,保证人二暂无行政处罚信息、暂无列入经营异常名录信息、暂无列入严重违法失信名单(黑名单)信息。



5. 保证人二不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉恶、偷税漏税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

根据保证人二提供的银行授信信息，截至本报告出具之日，保证人二已无可使用的银行授信。

(九) 保证人是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，保证人二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

截止 2022 年 6 月末，保证人二债券存量规模 15.7 亿元，债券 6 只。保证人二最近一期财务报表（2022 年 6 月 30 日，合并口径）净资产为 264.34 亿元，债券余额所占保证人二净资产比例为 5.94%。

(十一) 有息负债明细

单位：万元

序号	主体	债务主体公司名称	债权人	债务类型（核算科	贷款金额	债务余额	借款开始日	借款到期日

				目)				
1	国投	国投	农发行 西郊支 行	银行	19,000.00	5,300.00	2014/9/30	2024/9/26
2	国投	国投	国开 (北 京)新 型城镇 化发展 基金三 期	信托	145,000.00	56,550.00	2016/9/20	2024/3/19
3	国投	国投	广州越 秀金融 租赁	租赁	10,000.00	1,000.00	2017/6/2	2022/6/1
4	国投	国投	2017 中 信建投 证券/ 浙商银 行	债券	21,000.00	19,000.00	2017/12/29	2022/12/28
5	国投	国投	2018 中 信建投 证券/ 浙商银 行	债券	29,000.00	8,000.00	2018/5/6	2023/5/6
6	国投	国投	上海契 石投资 咨询有 限公司 (3号)	定融	9,974.00	9,974.00	2020/1/3	2023/3/18
7	国投	国投	益金所 (1期1 号)	定融	9,988.00	8,190.00	2021/3/25	2022/5/6
8	国投	国投	益金所 (1期2 号)	定融	4,993.00	4,993.00	2021/3/19	2023/6/4
9	国投	国投	益金所 (2期3 号)	定融	9,993.00	9,993.00	2021/5/7	2022/6/24
10	国投	国投	益金所 (2期1 号)	定融	2,041.00	2,041.00	2021/6/11	2023/6/25
11	国投	国投	雪松信	信托	25,000.00	25,000.00	2020/4/30	2022/5/14

			托一期					
12	国投	国投	雪松信托（二期）	信托	49,500.00	49,950.00	2020/10/28	2023/6/4
13	欣盛	欣盛	农商行	银行	1,000.00	950.00	2020/10/28	2022/10/27
14	欣盛	欣盛	农业银行	银行	5,000.00	4,500.00	2021/1/1	2023/12/29
15	欣盛	欣盛	四川银行	银行	1,000.00	1,000.00	2022/3/29	2023/3/28
16	蓉绘	蓉绘	四川银行	银行	1,000.00	1,000.00	2022/3/29	2023/3/28
17	欣盛	欣盛	遂宁银行	银行	5,000.00	5,000.00	2021/5/28	2023/5/25
18	欣盛	欣盛	成都银行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/6/14	2022/6/14
19	欣盛	欣盛	兴业银行金堂支行	银行	5,000.00	5,000.00	2021/4/25	2022/4/24
20	国投	国投	益金所（3期1号）	定融	5,770.00	5,770.00	2021/6/11	2023/6/24
21	国投	国投	浙商银行（PPN一期）	债券	43,000.00	43,000.00	2019/9/2	2022/9/2
22	国投	国投	浙商银行（PPN二期）	债券	37,000.00	37,000.00	2019/10/28	2022/10/28
23	国投	国投	2021年浙商银行（中票）	债券	25,000.00	25,000.00	2021/4/28	2024/4/28
24	国投	国投	益金所（4期1号）	定融	2,000.00	2,000.00	2021/7/7	2022/7/21
25	国投	国投	益金所（4期4号）	定融	5,000.00	5,000.00	2021/7/30	2022/8/27
26	国投	国投	益金所（4期2号）	定融	2,500.00	2,500.00	2021/7/9	2023/8/27
27	国投	国投	益金所（4期3号）	定融	1,500.00	1,500.00	2021/7/13	2024/8/20

28	国投	国投	益金所 (5期1号)	定融	710.00	710.00	2021/9/18	2022/10/21
29	国投	国投	益金所 (5期2号)	定融	160.00	160.00	2021/9/18	2023/10/14
30	国投	国投	益金所 六期	定融	4,992.00	4,992.00	2021/9/16	2022/10/22
31	国投	国投	益金所 (二期4号)	定融	8,233.00	8,233.00	2021/9/2	2022/9/10
32	国投	国投	益金所 (二期2号)	定融	4,412.00	4,412.00	2021/8/13	2022/9/2
33	国投	国投	西藏交易所1期	定融	15,025.00	11,940.00	2021/11/26	2022/12/3
34	蓉绘	蓉绘	恒丰银行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/12/17	2022/12/16
35	国投	国投	四川致远信诚	委贷	15,000.00	15,000.00	2021/12/31	2023/6/30
36	国投	国投	2021年浙商银行(中票二期)	债券	25,000.00	25,000.00	2021/10/26	2024/10/25
37	文旅	文旅	华西证券	债券	15,000.00	15,000.00	2021/10/8	2028/10/7
38	蓉绘	蓉绘	自贡银行	银行	490.00	490.00	2022/3/25	2023/3/24
39	欣盛	欣盛	交投小贷	委贷	3,000.00	3,000.00	2022/1/27	2023/1/26
40	成阿公司	成阿公司	县农发行	银行	13,700.00	5,700.00	2014/8/27	2023/7/6
41	成阿公司	成阿公司	农商银行	银行	70,000.00	51,800.00	2017/2/22	2027/2/21
42	成阿公司	成阿公司	国融证券	债券	117,000.00	70,200.00	2017/11/10	2024/11/30
43	成阿公司	成阿公司	恒泰长财证券	债券	67,000.00	46,900.00	2019/01/30	2024/1/29
44	成阿公司	成阿公司	工商银行	银行	32,000.00	24,550.00	2019/9/9	2028/9/3
45	成阿	成阿公	雅安商	银行	16,000.00	14,000.00	2019/11/29	2022/11/28

	公司	司	业银行					
46	成阿公司	成阿公司	XX 信托	信托	30,000.00	630.00	2020/2/14	2023/7/20
47	成阿公司	成阿公司	五矿信托	信托	30,000.00	15,000.00	2020/5/15	2022/5/15
48	成阿公司	成阿公司	中建投信托	信托	20,000.00	19,930.00	2020/6/5	2022/6/5
49	成阿公司	成阿公司	国开行	银行	20,200.00	20,200.00	2020/9/17	2032/9/17
50	成阿公司	成阿公司	北京信托	信托	30,000.00	9,980.00	2020/11/25	2023/11/18
51	成阿公司	成阿公司	万向信托	信托	17,040.00	17,040.00	2021/2/25	2023/2/25
52	成阿公司	成阿公司	兴业银行	银行	9,000.00	9,000.00	2021/4/26	2022/4/25
53	成阿公司	成阿公司	长城华西	银行	5,000.00	5,000.00	2021/5/10	2023/5/9
54	成阿公司	成阿公司	北京国融资租赁	租赁	8,000.00	6,767.10	2021/7/30	2024/8/19
55	成阿公司	成阿公司	华融资产	非金债	10,000.00	6,000.00	2019/9/24	2022/9/23
56	成阿公司	成阿公司	光大兴陇信托	信托	40,000.00	40,000.00	2020/5/15	2022/7/9
57	成阿公司	成阿公司	广州高新租赁	租赁	10,000.00	5,229.08	2020/7/30	2023/7/16
58	成阿公司	成阿公司	中交租赁（上海）	租赁	16,800.00	11,630.70	2021/3/09	2024/3/09
59	成阿公司	成阿公司	中交租赁（广州）01	租赁	5,000.00	4,246.95	2021/7/29	2024/7/29
60	成阿公司	成阿公司	工投租赁	租赁	2,900.00	1,764.55	2020/12/28	2023/12/27
61	成阿公司	成阿公司	国金证券	债券	80,000.00	80,000.00	2021/4/13	2026/4/13
62	成阿公司	成阿公司	华创证券	债券	15,000.00	15,000.00	2021/5/19	2023/5/19
63	成阿公司	成阿公司	中交租赁（广州）02	租赁	5,000.00	4,627.20	2021/11/26	2024/11/25
64	成阿公司	成阿公司	雄安租赁	租赁	4,500.00	4,500.00	2022/1/14	2025/1/13
65	元成	元成公	农商银	银行	65,000.00	25,000.00	2017/12/13	2022/12/20

	公司	司	行					
66	元成公司	元成公司	成都金控租赁	租赁	38,000.00	19,000.00	2019/6/13	2024/6/14
67	元成公司	元成公司	汇金村镇银行	银行	490.00	480.00	2021/5/27	2024/5/26
68	元成公司	元成公司	绵阳商行	银行	950.00	940.00	2021/7/29	2023/7/29
69	元成公司	元成公司	金都村镇银行	银行	499.00	499.00	2021/10/28	2122/10/27
70	元成公司	元成公司	华夏银行	银行	2,950.00	2,950.00	2021/12/20	2022/12/19
71	物管公司	物管公司	中国银行	银行	900.00	900.00	2022/1/18	2023/1/18
72	物管公司	物管公司	华夏银行	银行	950.00	935.00	2020/9/30	2023/9/29
73	物管公司	物管公司	四川银行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/6/25	2022/6/22
74	物管公司	物管公司	成都银行	银行	950.00	950.00	2021/09/10	2022/09/06
75	物管公司	物管公司	光大银行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/12/06	2022/12/05
76	金淮资产	金淮资产	华夏银行	银行	950.00	940.00	2021/1/20	2024/1/19
					1,357,060.00	974,437.58		

根据以上统计，截至2022年6月末，保证人二有息债务余额为974,437.58万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为399,253.58万元，占有息债务余额比例为40.97%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	191,084	19.61%
债券	384,100	39.42%
融资租赁	58,765.58	6.03%
信托	234,080	24.02%
其他	106,408	10.92%
合计	974,437.58	100.00%

(十二) 有息债务期限构成

根据上文保证人二有息债务明细表，经统计，保证人二有息债务期限结构如下表所示：

单位：万元

项目	金额	占比
2022 年到期债务	323,749.00	33.22%
2023 年到期债务	176,496.63	18.11%
2024 年到期债务	278,141.95	28.54%
2025 年及以后到期债务	196,050.00	20.12%
合计	974,437.58	100.00%

保证人二在本信托计划到期的 2024 年到期的有息债务占比为 28.54%，在 2023 年及之前到期的有息债务合计占比为 51.33%。

截至 2022 年 6 月末，保证人二所有到期债务均正常还款，未发生信贷违约事件，不存在影响保证人二还款能力的舆情。

（十三）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，保证人二合并口径对外担保余额 417,348.97 万元，占净资产的比重为 15.79%，具体情况如下：

单位：万元

担保方 (公司 全称)	被担保方(公司全 称)	担保金额(万元)	担保余额(万元)	担保性质
金堂国 投公司	四川凯金交通建 设投资有限责任 公司	15000.00	15000.00	保证担保
金堂国 投公司	四川成阿发展实 业有限公司	15000.00	15000.00	保证担保

金堂国投公司	四川田岭润生物科技发展有限公司	20000.00	20000.00	保证担保
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	18200.00	18200.00	保证担保
金堂国投公司	四川凯金交通建设投资有限责任公司	20000.00	20000.00	保证担保
金堂国投公司	四川天府水城城乡水务建设有限公司	9000.00	9000.00	保证担保
金堂国投公司	金堂实验中学	4700.00	1635.41	保证担保
金堂国投公司	金堂高板中学	3000.00	1043.88	保证担保
金堂国投公司	金堂淮口中学	1600.00	556.74	保证担保
金堂国投公司	四川省金堂中学	1500.00	521.94	保证担保
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	12040.00	12040.00	保证担保
金堂国投公司	成都宜居水城城乡交通建设投资有限公司	17870.00	17870.00	保证担保
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	5000.00	5000.00	保证担保
金堂国投公司	成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	13000.00	13000.00	保证担保
金堂国投公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	抵押担保
金堂国投公司	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	1000.00	1000.00	抵押担保
金堂国投公司	成都景创环保工程有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	5000.00	5000.00	保证担保以及抵押担保

金堂县欣盛市场公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	抵押担保
金堂国投公司	成都天府水城环境资产管理有限公司	22000.00	21400.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	14650.00	14650.00	保证担保
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	9000.00	9000.00	保证担保
金堂国投公司	金堂县兴金开发建设投资有限责任公司	49420.00	49415.00	保证担保
金堂国投公司	成都金控融资租赁有限公司	8100.00	6750.00	保证担保
金堂国投公司	成都金控融资租赁有限公司	9000.00	6000.00	保证担保
金堂国投公司	金堂县人民医院	6900.00	6900.00	保证担保
金堂国投公司	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司	15010.00	15010.00	保证担保
金堂国投公司	成都鑫美旅游投资开发有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都成金物业服务服务有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都成金水务有限公司	3840.00	3840.00	保证担保
金堂国投公司	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都北部湾文化传播有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都镜湖官酒店投资管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都源上绿商贸有限公司	1000.00	1000.00	保证担保

金堂国投公司	成都成金水务有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	30000.00	30000.00	保证担保
金堂国投公司	成都鑫美旅游投资开发有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都巍源旅游投资发展有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府水城城市运营管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府水城水务资产管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府大港集团	30000.00	30000.00	保证担保
金堂国投公司	成都成金水务有限公司	7000.00	7000.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	9900.00	9900.00	保证担保
金堂国投公司	成都蓉绘勘测设计有限责任公司	1000.00	1000.00	保证担保
金堂国投公司	四川大润环境科技集团有限公司	9616.00	9616.00	保证担保
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	30000.00	26000.00	保证担保
		433,346.00	417,348.97	

保证人二所提供的对外担保中对于成都天府大港集团有限公司的担保余额为 30,000 万元，占保证人二所有对外担保的比重为 7.19%；对于成都天府水城城乡水务建设有限公司的担保余额为 50,550 万元，占保证人二所有对外担保的比重为 12.11%；

截至 2022 年 6 月末，保证人二到期对外担保均已正常结束，不存在对保证人二造成实质性重大影响的重大诉讼、

仲裁及行政处罚案件。

(十四) 财务报表

保证人二提供了经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的 2019-2021 年三年审计报告及未经审计的 2022 年 6 月末的财务报表。

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产				
货币资金	8,163.74	27,197.72	24,405.19	57,974.15
应收票据及应收账款	469,404.86	444,223.51	436,836.25	388,984.14
应收票据	3,000.00	-	-	-
应收账款	466,404.86	444,223.51	436,836.25	388,984.14
预付款项	509.68	345.23	1,193.03	19,942.48
其他应收款	634,366.58	640,872.01	783,837.74	662,773.15
存货	2,858,264.26	2,834,838.71	2,822,296.69	2,780,313.88
其他流动资产	2,931.20	3,042.05	5,712.02	1,539.98
流动资产合计	3,973,640.32	3,950,519.23	4,074,280.94	3,911,527.78
非流动资产				
可供出售金融资产		-	41,911.04	41,811.04
长期股权投资	167,768.65	167,890.85	183,221.51	183,863.00
其他权益工具投资	81,911.04	81,911.04	-	-
投资性房地产	110,578.05	110,578.05	72,655.66	43,546.54
固定资产	125,156.20	127,100.42	102,716.73	105,341.22
在建工程	1,606.00	1,521.00	-	-
无形资产	3,231.00	3,267.57	3,340.63	1,952.36
长期待摊费用		-	5.21	15.66
递延所得税资产	569.79	739.63	370.69	324.43
其他非流动资产	80,810.86	14,722.86	-	-
非流动资产合计	571,631.59	507,731.41	404,221.47	376,854.24
资产总计	4,545,271.91	4,458,250.64	4,478,502.41	4,288,382.02
流动负债				
短期借款	14,239.80	32,225.00	39,950.00	12,693.00
应付票据及应付账款	19,474.76	13,356.89	12,122.28	4,978.80
应付票据	11,214.01	7,167.61	6,613.35	-

应付账款	8,260.75	6,189.28	5,508.93	4,978.80
预收账款		-	120.78	110.56
合同负债	132.23	95.62	-	-
应付职工薪酬	60.81	40.52	130.07	163.44
应交税费	60,655.82	58,172.82	45,547.96	36,549.59
其他应付款	899,182.11	665,531.24	870,374.41	776,402.96
一年内到期非流动 负债	376,256.55	404,234.75	259,539.80	254,175.32
其他流动负债	48,895.25	67,853.26	34,745.00	19,625.00
流动负债合计	1,418,897.33	1,241,510.09	1,262,530.30	1,104,698.67
非流动负债				
长期借款	165,649.00	179,429.00	258,186.00	199,596.00
应付债券	223,711.89	269,081.14	261,444.13	364,931.75
长期应付款合计	63,513.03	98,908.34	147,219.50	126,616.49
预计非流动负债		-	1,200.00	-
递延所得税负债	536.91	536.91	282.92	190.24
其他非流动负债	25271.00	27,038.00	6,991.00	1,359.00
非流动负债合计	478,681.83	574,993.39	675,323.55	692,693.48
负债合计	1,897,579.15	1,816,503.49	1,937,853.85	1,797,392.15
股东权益				
股本	68,000.00	68,000.00	68,000.00	68,000.00
资本公积	1,970,551.45	1,970,551.45	1,896,832.37	1,875,383.95
其他综合收益	184.77	184.77	184.77	-
盈余公积	9120.56	9,085.94	8,180.05	7,363.36
未分配利润	189,056.05	185,949.07	165,829.84	144,353.92
归属于母公司股东 的权益合计	2,236,912.83	2,233,771.24	2,139,027.03	2,095,101.22
少数股东权益	410,779.93	407,975.91	401,621.53	395,888.65
所有者权益合计	2,647,692.76	2,641,747.15	2,540,648.56	2,490,989.87

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年6月 末	2021年末	2020年末	2019年末
营业总收入	70,253.42	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业收入	70,253.42	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业总成本	65,067.56	180,072.51	171,870.58	154,153.31
营业成本	58,289.23	169,468.66	162,233.33	145,680.35
营业税金及附加	1,735.48	1,698.45	1,197.83	706.72
销售费用	2.78	65.55	30.03	134.71
管理费用	2,785.47	6,028.24	5,382.86	5,260.27

财务费用	2,254.60	2,811.61	3,026.54	2,371.26
其他损益项目				
公允价值变动收益		1,015.97	370.69	760.97
投资收益	-79.57	-166.97	-307.4	-370.43
其中:对联营企业与合营企业的投资收益		-203.91	-370.43	-370.43
信用减值损失	236.46	182.04	-	-
资产减值损失		-	-911.63	-586.99
其他收益	0.23	8,701.23	7,600.00	-
营业利润	5,342.99	27,137.47	27,775.41	18,748.11
加:营业外收入	1,213.83	3,610.59	4,076.23	11,602.19
减:营业外支出	129.48	251.64	2,339.71	32.02
利润总额	6,427.34	30,496.41	29,511.94	30,318.28
减:所得税费用	384.63	2,389.60	1,486.44	1,831.19
净利润	6,042.71	28,106.81	28,025.49	28,487.09
持续经营净利	6,042.71	28,106.81	28,025.49	28,487.09
归属于母公司所有者的净利润	3,238.70	21,752.43	22,292.61	22,938.42
少数股东损益	2,801.01	6,354.38	5,732.88	5,548.66
其他综合收益		-	184.77	-
归属母公司股东的其他综合收益		-	184.77	-
综合收益总额	6,042.71	28,106.81	28,210.26	28,487.09
归属母公司股东的综合收益总额	3,238.70	21,752.43	22,477.38	22,938.42
归属少数股东的其他综合收益	2,804.01	6,354.38	5,732.88	5,548.66

3. 合并现金流量表

单位: 万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	43,245.32	187,188.81	136,650.65	116,066.85
收到的税费返还	274.98			
收到的其他与经营活动有关的现金	436,080.19	754,870.14	745,495.66	921,967.29
经营活动现金流入小计	479,600.48	942,058.95	882,146.31	1,038,034.14

购买商品、接受劳务支付的现金	27,543.26	81,036.85	91,205.72	132,817.48
支付给职工以及为职工支付的现金	1,196.16	1,878.33	1,657.64	1,476.54
支付的各项税费	1,464.40	12,273.49	13,014.25	18,915.44
支付的其他与经营活动有关的现金	241,329.77	758,374.50	737,907.05	868,744.33
经营活动现金流出小计	271,533.59	853,563.17	843,784.66	1,021,953.79
经营活动产生的现金流量净额	208,066.89	88,495.79	38,361.66	16,080.35
投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	42.62	636.94	334.1	234.1
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	0.63			
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	533.3
投资活动现金流入小计	43.25	636.94	334.1	767.4
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	66,091.85	53,931.63	3,724.33	34,180.98
投资所支付的现金		40,000.00	100	19,120.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-68.65	-
投资活动现金流出小计	66,091.85	93,931.63	3,755.67	53,300.98
投资活动产生的现金流量净额	-66048.60	-93,294.69	-3,421.57	-52,533.59
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		52,000.00	2.6	-
取得借款收到的现金	23,030.80	428,913.00	283,824.80	402,308.75
收到其他与筹资活动有关的现金	70,710.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	93,740.80	480,913.00	283,827.40	402,308.75
偿还债务支付的现金	210,612.29	372,502.63	255,550.36	240,226.79
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	44,070.24	100,160.94	96,766.08	67,519.32
支付其他与筹资活动有关的现	110.54	1,658.00	20	7,892.81
筹资活动现金流出小计	254,793.07	474,321.57	352,336.44	315,638.92
筹资活动产生的现金流量净额	-161,052.27	6,591.43	-68,509.04	86,669.83
现金及现金等价物净增加额	-19,033.98	1,792.53	-33,568.96	50,216.59

加：期初现金及现金等价物余额	26,197.72	24,405.19	57,974.15	7,757.56
期末现金及现金等价物余额	7,163.74	26,197.72	24,405.19	57,974.15

4. 资产结构分析

单位：万元

项目	2022 年		2021 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产						
货币资金	27,197.72	0.61%	24,405.19	0.54%	57,974.15	1.35%
应收账款	444,223.51	9.96%	436,836.25	9.75%	388,984.14	9.07%
应收票据		0.00%				
预付款项	345.23	0.01%	1,193.03	0.03%	19,942.48	0.47%
其他应收款	640,872.01	14.37%	783,837.74	17.50%	662,773.15	15.46%
存货	2,834,838.71	63.59%	2,822,296.69	63.02%	2,780,313.88	64.83%
其他流动资产	3,042.05	0.07%	5,712.02	0.13%	1,539.98	0.04%
流动资产合计	3,950,519.23	88.61%	4,074,280.94	90.97%	3,911,527.78	91.21%
非流动资产						
可供出售金融资产	-	-	41,911.04	0.94%	41,811.04	0.97%
长期股权投资	167,890.85	3.77%	183,221.51	4.09%	183,863.00	4.29%
其他权益工具投资	81,911.04	1.84%				
投资性房地产	110,578.05	2.48%	72,655.66	1.62%	43,546.54	1.02%
在建工程	1,521.00	0.03%				
固定资产	127,100.42	2.85%	102,716.73	2.29%	105,341.22	2.46%
无形资产	3,267.57	0.07%	3,340.63	0.07%	1,952.36	0.05%
长期待摊费用	-	-	5.21	0.00%	15.66	0.00%
递延所得税资产	739.63	0.02%	370.69	0.01%	324.43	0.01%
其他非流动资产	14,722.86	0.33%				
非流动资产合计	507,731.41	11.39%	404,221.47	9.03%	376,854.24	8.79%
资产总计	4,458,250.64	100.00%	4,478,502.41	100.00%	4,288,382.02	100.00%

近三年，公司资产总计分别 4,288,382.02 万元、4,478,502.41 万元、4,632,303.05 万元，整体增长趋势。

近三年，公司流动资产分别为 3,911,527.78 万元、4,074,280.94 万元、3,950,519.23 万元，流动资产在资产总额中占比分别为 91.21%、90.97%和 88.61%；非流动资产分别为 376,854.24 万元、404,221.47 万元、507,731.41 万元，占总资产的比重分别为 8.79%、9.03%、11.39%，保证

人二资产以流动资产为主。

5. 负债结构分析

单位：万元，%

项目	2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债						
短期借款	32,225.00	1.77%	39,950.00	2.06%	12,693.00	0.71%
应付票据	7,167.61	0.39%	6,613.35	0.34%		
应付账款	6,189.28	0.34%	5,508.93	0.28%	4,978.80	0.28%
预收账款	-	-	120.78	0.01%	110.56	0.01%
合同负债	95.62	0.01%				
应付职工薪酬	40.52	0.00%	130.07	0.01%	163.44	0.01%
应交税费	58,172.82	3.20%	45,547.96	2.35%	36,549.59	2.03%
其他应付款	665,531.24	36.64%	870,374.41	44.91%	776,402.96	43.20%
一年内到期非流动负债	404,234.75	22.25%	259,539.80	13.39%	254,175.32	14.14%
其他流动负债	67,853.26	3.74%	34,745.00	1.79%	19,625.00	1.09%
流动负债合计	1,241,510.09	68.35%	1,262,530.30	65.15%	1,104,698.67	61.46%
非流动负债		0.00%				
长期借款	179,429.00	9.88%	258,186.00	13.32%	199,596.00	11.10%
应付债券	269,081.14	14.81%	261,444.13	13.49%	364,931.75	20.30%
长期应付款	98,908.34	5.44%	147,219.50	7.60%	126,616.49	7.04%
预计非流动负债	-	-	1,200.00	0.06%		
递延所得税负债	536.91	0.03%	282.92	0.01%	190.24	0.01%
其他非流动负债	27,038.00	1.49%	6,991.00	0.36%	1,359.00	0.08%
非流动负债合计	574,993.39	31.65%	675,323.55	34.85%	692,693.48	38.54%
负债合计	1,816,503.49	100.00%	1,937,853.85	100.00%	1,797,392.15	100.00%

近三年，公司负债总额分别 1,797,392.15 万元、1,937,853.85 万元、1,816,503.49 万元，近几年随着公司发展，公司负债总额随之增加。近三年，公司流动负债分别为 1,104,698.67 万元、1,262,530.30 万元、1,241,510.09 万元，占公司负债总额的比重分别为 61.46%、65.15%、68.35%；非流动负债分别为 692,693.48 万元、675,323.55 万元、

574,993.39 万元，占公司负债总额的比重分别为 38.54%、34.85%、31.65%，公司负债结构较为稳定。

6. 利润情况分析

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业成本	169,468.66	162,233.33	145,680.35
销售费用	65.55	30.03	134.71
管理费用	6,028.24	5,382.86	5,260.27
财务费用	2,811.61	3,026.54	2,371.26
营业利润	27,137.47	27,775.41	18,748.11
其他收益	8,701.23	7,600.00	
利润总额	30,496.41	29,511.94	30,318.28
净利润	28,106.81	28,025.49	28,487.09

保证人二主营业务相对单一，主要分为代建业务和土地整理业务，代建业务又具体分为基础设施建设项目和保障性住房建设项目。近三年，保证人二营业收入分别为 173,097.87 万元、192,894.33 万元、197,477.71 万元，营业成本分别为 145,680.35 万元、162,233.33 万元、169,468.66 万元，保证人二营业成本与营业收入总体呈平稳上升趋势，与保证人二业务规模不断增长相匹配。

7. 现金流量分析

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	942,058.95	882,146.31	1,038,034.14
经营活动现金流出小计	853,563.17	843,784.66	1,021,953.79
经营活动产生的现金流量净额	88,495.79	38,361.66	16,080.35
投资活动现金流入小计	636.94	334.1	767.4
投资活动现金流出小计	93,931.63	3,755.67	53,300.98
投资活动产生的现金流量净额	-93,294.69	-3,421.57	-52,533.59
筹资活动现金流入小计	480,913.00	283,827.40	402,308.75

筹资活动现金流出小计	474,321.57	352,336.44	315,638.92
筹资活动产生的现金流量净额	6,591.43	-68,509.04	86,669.83
现金及现金等价物净增加额	1,792.53	-33,568.96	50,216.59

近三年，保证人二经营活动现金流量净额分别为16,080.35万元、38,361.66万元、88,495.79万元。其中，经营活动产生的现金流入分别为1,038,034.14万元、882,146.31万元、942,058.95万元。经营活动产生的现金流出分别为1,021,953.79万元、843,784.66万元、853,563.17万元。

近三年，保证人二投资活动现金流量净额分别为-52,533.59万元、-3,421.57万元、-93,294.69万元，呈净流出状态。其中，投资活动产生的现金流入分别为767.4万元、334.1万元、636.94万元，投资活动主要表现为现金流出。投资活动产生的现金流出分别为53,300.98万元、3,755.67万元、93,931.63万元。2019年主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，且增加金堂元通金沙实业有限公司的投资所致。报告期内，保证人二投资活动现金流量净额持续为负，主要系随着保证人二生产经营规模扩大，项目建设投资支出较多及对参股公司投资增加。

近三年，保证人二筹资活动现金流量净额分别为86,669.83万元、-68,509.04万元、6,591.43万元，保证人二各年间筹资活动产生的现金净流量差异较大。2019年公司通过银行借款等渠道融资情况较好，筹资活动现金净流入规模较大，筹资活动现金流量净额由负转正。2020年保证人二

筹资性现金净流出，主要系偿还债务支付现金较多所致。

第四部分 偿债情况分析

一、标的债券偿债资金来源

（一）标的债券募投项目收益是标的债券本息偿付重要的资金来源

标的债券的募投项目具有良好的经济效益，金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设项目收入主要来源于租金收入、停车场收入、广告收入、物业收入。债券存续期（2022-2029年）内，可实现营业收入合计101,402.34万元，扣除经营成本10,721.73万元后，预计可实现经营性净收益90,680.61万元。本期债券存续期内募投项目产生的经营性净收益能够充分覆盖本期债券的本金和利息，为本期债券的还本付息提供了有力且稳定的资金保障。

（二）发行人公司较强的整体综合经营实力是债券偿付的有效保证

近年来，发行人资产规模逐年增长，2019年末、2020年末和2021年末，发行人总资产分别为2,374,560.44万元、3,464,741.59万元和3,868,035.78万元。发行人近几年业务发展较好，近年来发行人各项经营活动增长势头较为明显，使得营业收入也得以增长，2019年、2020年和2021年发行人分别实现营业收入75,973.84万元、92,402.27万元和104,614.65万元，分别实现净利润9,365.71万元、7,223.74万元和7,522.88万元，为发行人按时偿还债务提供了有力保障。在资产规模及经营规模提升的过程中保持了较为稳健的财务结构，2019年末、2020年末和2021年末公司的资产

负债率分别为 40.78%、37.88%和 36.35%，低于行业平均水平。总体来看，公司综合实力较强，为本期债券的还本付息提供了有效保证。

二、偿债保障措施

（一）地方经济的良好发展趋势为企业还本付息提供了经济基础

2019-2021 年，金堂县地区生产总值分别实现 440.4 亿元、468.9 亿元和 524.4 元，分别同比增长 8.7%、5.8%和 9.0%。经济的快速发展，为金堂县财政收入的增长提供了较大动力。2019-2021 年，金堂县一般公共预算收入分别实现 35.50 亿元、38.60 亿元和 41.96 亿元，分别较上年度增长 3.4%、8.7%和 8%。随着全县经济总量的不断上升、财政收入的稳定增加以及经济环境的持续向好，为发行人业务经营活动创造了良好的客观经济基础，公司业务经营规模将不断扩大，盈利能力将持续增强。

（二）畅通的融资渠道为债券偿付提供了后备支持

作为金堂县最重要的城市运营主体之一，发行人自成立以来与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，在各贷款银行均拥有优良的信用记录。发行人经营规范，资信状况良好，与多家商业银行建立了稳固的合作关系，形成了多渠道、全方位的融资体系，有效地保证了发行人业务可持续发展的资金需求。在与金融机构的合作中，公司能够按时还本付息，保持着良好的信用记录。其良好的信用水平和较强的融资能力，为本次偿债提供了强有力的支撑。

（三）地方政府的大力支持为公司的发展提供了坚实的基础

发行人作为金堂县主要的城市运营主体之一，在项目投融资方面均得到了金堂县政府的大力支持。为支持公司发展，金堂县政府在资源和政策方面均给予了公司极大的支持。资源方面，金堂县政府通过划转管网资产和砂石资源等方式极大提升了公司的资产实力；政策方面，金堂县政府将区域内砂石资源的开采权以及地下管网的经营权均划转至发行人名下，极大地丰富了公司的经营范围，提升了公司的盈利能力。

政府的大力支持，使发行人在金堂县的地位得到进一步巩固。发行人也将充分利用政府资源、资金和有关政策支持，分享金堂县经济社会发展所带来的一系列经济效益。这为公司的发展提供了坚实的基础，也为本期债券的还本付息提供了有力的支持。

三、标的债券违约责任

（一）标的债券违约情形及认定

1、在标的债券《募集说明书》约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息。

2、因标的债券发行人触发《募集说明书》中条款的约定或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债券提前到期，或发行人与债券持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3、在标的债券获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请。

4、标的债券获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

（二）标的违约责任及其承担方式

1、如果发行人发生违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；标的债券持有人有权按照法律法规及标的债券《募集说明书》约定向发行人追偿本金、利息以及违约金。如果发行人未能按期向中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司所指定的资金账户足额划付资金，发行人将在标的债券本息支付日通过中国债券信息网和上海证券交易所网站及时向投资者公告发行人的违约事实。

2、发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债券持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止。

3、投资人未能按时交纳认购款项的，应按照延期缴款的天数计算向公司支付违约金。公司有权根据情况要求投资人履行协议或不履行协议。

4、发行人发生上述违约事件，应按照约定和承诺落实投资者保护措施、持有人会议决议等；配合债权代理人开展

持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

三、标的债券争议解决方式

任何因标的债券《募集说明书》产生或者与标的债券募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

第五部分 风险揭示和处置预案

一、风险揭示

（一）法律、政策风险

国家及监管部门等相关机构的法律法规，货币政策、财政政策、金融政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化以及经济周期的变化等因素，可能对证券市场产生一定的影响进而导致证券价格波动，或者可能影响发行人的所属行业及发行人的经营从而影响本信托计划的本金及收益。

（二）市场风险

受宏观经济政策、国家政策变化、经济周期、利率变化、通货膨胀的变化以及其他因素影响，可能引起发行人或本信托计划其他相对方履约能力变化，从而可能会影响信托财产的收益。

（三）担保风险

在本信托计划存续期内，若保证人丧失或可能丧失担保能力，或发生承包、租赁、合并、兼并、合资、分立、联营、股份制改造、撤销等行为可能影响其正常履行担保义务。

此外本信托计划项下担保措施可能受债券交易相关规定影响，发生因仅在信托层面设置导致其存在效力瑕疵的情形，影响担保方担保责任的承担，从而发生影响本信托的投资安全及利益的风险。

（四）与标的债券相关的投资风险

1. 利率风险

受国民经济运行状况、国家调控政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本信托计划所投资标的债券期限较长，且采用固定票面利率形式，存续期间内市场利率的波动会相应引起标的债券价值的重估，从而给标的债券的投资收益带来一定的不确定性。

2. 流动性风险

本信托计划所投资标的债券发行后拟在上海证券交易所上市交易。本信托计划无法保证标的债券能够在二级市场有活跃的交易。可能会出现公司债券在二级市场交易不活跃甚至无法持续成交的情况，委托人可能会面临标的债券流动性风险。

3. 兑付风险

标的债券的期限较长，在债券存续期内，发行人所处的宏观经济环境、行业发展状况、国家相关政策、资本市场状况等外部环境以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性。这些因素的变化可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付本期债券本息，可能会使债券持有人面临一定的偿付风险。

4. 与募集资金投资项目相关的风险

标的债券募集资金投资项目为金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设项目，总体投资规模大、建设周期较长，项目建设过程中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现工期延误、施工成本增加、工程质量达不到预定要求等情况，从而影响到项目的按期竣工、交付和运营，进而对相

关收益的实现产生不利影响。

（五）与标的债券发行人相关的风险

1. 产业政策风险

发行人主要从事水利水务基础设施项目的投资与建设业务。现阶段都属于国家支持发展的行业，但是在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响企业的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

2. 经营风险

发行人承担着部分社会职能，政府对发行人的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性。此外，城市基础设施建设项目依赖于政府的政策支持和资金支持，可能对发行人经营活动和发展产生一定程度上的影响。

3. 企业融资风险

发行人所在地区发展速度较快，对基础设施建设需求较大，发行人是经成都市金堂县人民政府批准设立的城市建设投资主体，承担了金堂县大量的基础设施建设工作，是金堂县重要的开发建设主体和城市运营实体。在建项目较多，需要大量资金投入其中，存在较大的融资压力。

（六）投资标的传导性风险

本信托计划的信托资金主要投资于【2022年第二期四川省成都天府水城城乡水务建设有限公司县城新型城镇化建设专项债券】，标的债券《募集说明书》载明的所有风险均

可能传导至本信托计划，导致本信托计划存在投资损失的风险，进而导致受益人信托资金部分损失或全部损失的风险。

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标的债券付息期前督促发行人及时安排资金用于支付本信托计划项下的相关费用及标的债券利息，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。

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，金堂县是成都市下辖县，位于成渝经济区和成德绵经济带主轴线上，预计未来经济发展前景较好。

（二）交易对手优势：

金堂县水利资源丰富，公司系当地最大的水利工程项目建设主体，地位重要，近年来公司持续获得上级股东较大规模的砂石、水务资产的注入，资本实力不断夯实。

保证人一即发行人母公司主体评级 AA+，资产规模超过 1400 亿元，且整体资产负债率较低。

（三）本信托计划投向公开发行的企业债券，跨银行间债券市场及交易所市场，面向相比于一般公司私募债流动性较好。

（四）标的债券募投项目为金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设，具有良好的经济效益，本期债券存续期内募投项目产生的经营性净收益能够充分覆盖本期债券的本金和利息，为本期债券的还本付息提供了有力且稳定的资金保障。

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。

（四）虽成都市现阶段经济发展水平较高，但发行人所在的金堂县目前整体经济发展水平处于成都市中下游。

（五）发行人主营业务收入主要来自于工程收入，同时由于公司的业务主要集中在金堂县境内，公司客户较为集中。

三、结论

发行人及保证人信用等级较高，多次面向公开市场发债，再融资能力较强；本信托计划投向公开发行的企业债，企业兑付级别较高。

总体分析判断该项目风险可控，认定项目可行。