

关于山西信托·晋信永保 29 号集合资金信 托计划尽职调查报告

呈报部门：成都业务部

部门负责人：董欣宜

信托经理：张玺、董欣宜

日期：2022 年 3 月

我部对金堂县国有资产投资经营有限责任公司(以下简称“发行人”)进行了现场调查并对其在银行间市场发行的“金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2021 年度第一期中期票据”(公开债, 以下“标的债券”)进行了调查, 根据相关调查结果, 我部拟发起设立“山西信托·晋信永保 29 号集合资金信托计划”, 用于投资该债券。信托规模不超过 5000 万元, 信托计划分期成立, 各期信托计划到期日均为 2024 年 4 月 28 日, 我司作为受托人年信托报酬率为不低于信托资金规模的 1.5%/年(含税)。由成都天府大港集团有限公司(主体评级 AA+, 以下简称“保证人一”)及成都天府水城城乡水务建设有限公司(主体评级 AA, 以下简称“保证人二”)为本信托计划项下标的债券的兑付提供连带责任保证担保。现将具体情况汇报如下:

第一部分 项目概要

一、发债机构: 金堂县国有资产投资经营有限责任公司(主体评级 AA, 公开发债)

二、信托规模: 总规模不超过人民币 5000 万元(以实际募集资金为准), 可分期发行。

三、信托期限: 23 月, 各期信托计划到期日均为 2024 年 4 月 28 日(即标的债券行权日)

四、资金运作方式: 投资(主动)

五、资金来源：发行集合资金信托计划方式募集资金，合格投资者认购。

六、业绩比较基准：7.6%/年-7.8%/年。

七、信托报酬率：不低于信托规模的1.5%/年（含税）。

八、资金用途：信托资金用于在银行间市场受让“金堂县国有资产投资经营有限责任公司2021年度第一期中期票据”，受让券面总额不超过5000万元（与信托计划规模相匹配）。

九、退出方式：本信托计划于标的债券存续期的第三年末（2024年4月28日）行使投资者回售选择权实现退出。

十、还款来源：发行人公司的经营性收入、再融资等。

十一、信托目的：

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

十二、信托业保障基金：

本信托计划的保障基金由发行人按照实际信托资金规模的1%认购。

十三、风控措施：

由成都天府大港集团有限公司及成都天府水城城乡水务建设有限公司为本信托计划项下标的债券的兑付提供连带责任保证担保，相关合同办理强制执行公证手续。

十四、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

成都市是四川省省会，也是全国 15 个副省级城市之一。截至 2020 年，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。另外，成都市有国家级自主创新示范区——成都高新技术产业开发区、国家级经济技术开发区——成都经济技术开发区、国家级新区——四川天府新区成都直管区（2014 年 10 月 2 日被国务院认定为国家级新区）；2020 年 4 月 28 日，四川省人民政府同意设立成都东部新区。

成都市 2021 年度 GDP 为 19916.98 亿元，增长 8.6%，一般公共预算收入为 1697.90 亿元，增长 11.7%。成都市年末有常住人口 2093.8 万人，比上年末增加 435.7 万人。

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。

2. 地区评分情况



(三) 交易对手选择

1. 发行人属于银保监会有关政府融资平台名单内企业，系发债主体，主体评级 AA，评级展望为稳定。

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

	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月
资产负债率	38.26%	41.91%	43.27%	43.20%

政府补贴收入占比	4.32%	6.7%	5.84%	-
包含房地产收入的其他业务占比	8.73%	10.10%	16.73%	-
经营活动净现金流	21.73	1.61	3.84	-4.38
筹资活动净现金流	-31.34	8.67	-6.85	11.01
EBITDA 利息倍数	0.61	0.58	0.44	-
净利润	1.74	2.29	2.23	0.86
总资产	389.79	428.84	447.85	463.23

发行人近三年 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.61、0.58、0.44，主要是因为发行人本身的城投平台属性决定了其职能以融资为主，营业收入以代建施工、土地整理及政府补助为主，息税前净利润对利息的保障程度偏低。

发行人主体长期信用等级为 AA，且为公开发债主体，保证人一主体长期信用等级为 AA+，保证人二主体长期信用等级为 AA 且均未发生过重大延期或违约行为，再融资能力较强。

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。

（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

发行人本次中期票据注册额度为 5 亿元，本信托计划规模为不超过 5000 万元，占比符合公司要求。发行人剔除债券、银行贷款以外的有息债务占有所有债务的比例为 38.00%，

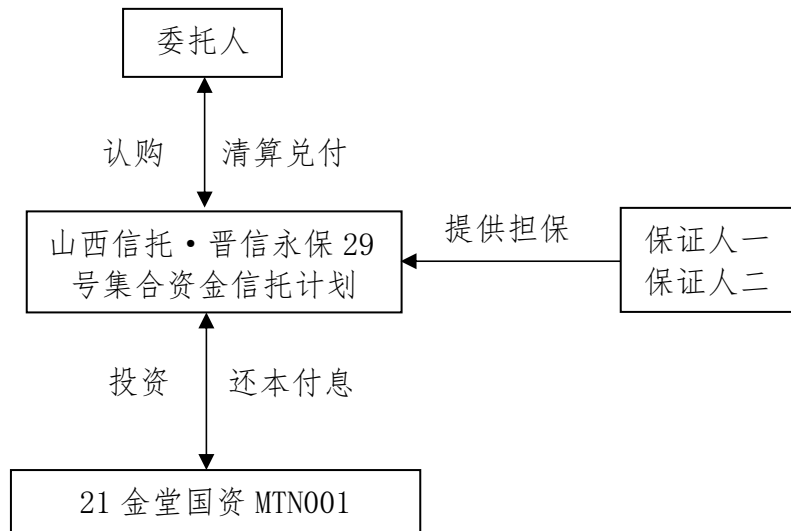
详见本报告有息负债结构情况表。

十五、关联交易

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

十六、交易结构

我司成立《山西信托·晋信永保 29 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 5000 万元）投资于“金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2021 年度第一期中期票据”，本信托计划在 2024 年 4 月 28 日选择行使投资者回售选择权将持有的标的债券全部回售给发行人实现退出，同时由成都天府大港集团有限公司及成都天府水城城乡水务建设有限公司为标的债券的兑付提供连带责任保证担保。



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董欣宜及项目经理张玺进行。

（二）调查时间

2022年2月18日至2022年2月25日。

（三）调查地点

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

（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

经 DM 查债通查询“21 金堂国资 MTN001”历史成交信息，标的债券最近成交日期为 2022 年 1 月 20 日，成交净价为 100.01 元。自上市以来标的债券成交净价最低为 100 元，最高为 100.03 元，偏离度不超过 1%，债券成交价格稳定。

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:	金堂县国有资产投资经营有限责任公司
法定代表人:	钟诗龙
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) 发行人历史沿革情况

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，发行人拟增加注册资本 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），同意发行人增资 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，发行人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发行人，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发行人资本公积，并经金堂县国资办确认。

2017年2月9日,发行人增加注册资本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,发行人增加注册资本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,发行人国有独资性质不变。

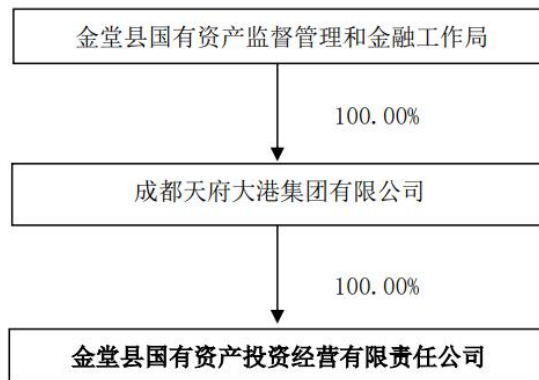
发行人现持有成都市金堂县市场和质量监督管理局于2019年7月5日核发的《企业法人营业执照》,注册号91510121725368363Y,注册资本120,000万元,实缴注册资本120,000万元。金堂县国有资产监督管理和金融工作局为发行人控股股东及实际控制人,持有发行人100%的股权。

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。

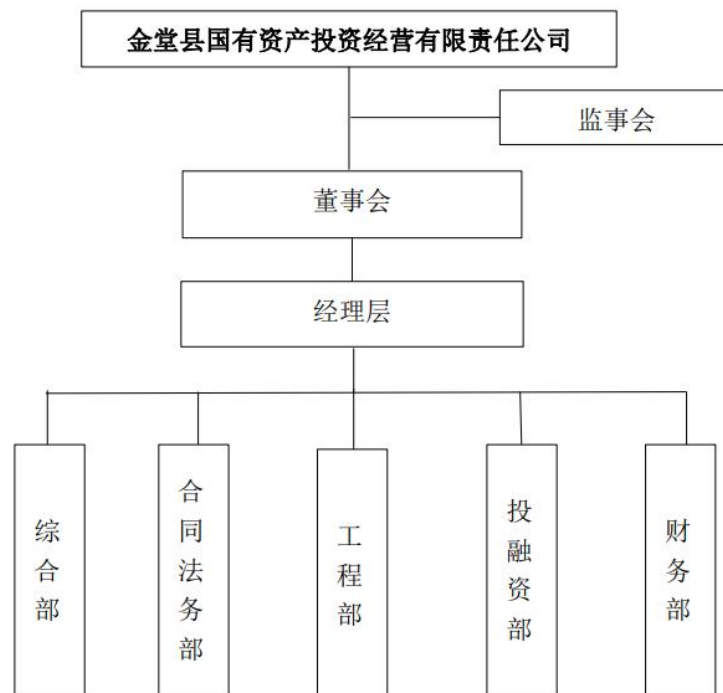
（三）股权结构

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）组织架构



(五) 发行人重要权益投资情况

1. 发行人全资及控股子公司

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

序号	公司名称	注册资本	参股比例 (%)
		(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

近三年及发行人业务结构

单位：万元、%

项目/时间		2020年		2019年		2018年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	代建业务	146,691.88	76.05	143,416.63	82.85	146,996.80	90.24
	土地整理	13,923.61	7.22	12,197.06	7.05	1,673.73	1.03
	其他业务	32,278.84	16.73	17,484.17	10.1	14,221.12	8.73
	合计	192,894.33	100	173,097.87	100	162,891.65	100

六、主营业务收入

近三年，发行人主营业务收入分别为 162,891.65 万元、173,097.87 万元、192,894.33 万元，呈现逐年小幅增长的

态势。发行人营业收入主要来自其代建业务收入，近三年发行人来自代建业务的收入分别为 146,996.80 万元、143,416.63 万元、146,691.88 万元，占营业收入比例分别为 90.24%、82.85%、76.05%，最近三年，受代建项目结算进度影响，发行人代建业务收入小幅波动。最近三年，发行人土地整理业务收入分别为 1,673.73 万元、12,197.06 万元、13,923.61 万元，占营业收入的比例分别为 1.03%、7.05%、7.22%，金额变化幅度较大。2018 年度，由于园区建设住建完善，待整理的土地面积随着土地整理业务的开展有所下降，新入驻的企业出让土地面积需要根据政府土地出让计划匹配实施，因此，发行人获得的土地整理收入较上年大幅下降。

2019 年度，发行人土地开发整理业务收入大幅增加，当年主要系发行人土地整理的区域扩大至淮州新城湾片区地块，同时由于成都东进战略，淮州形成不断发展，使得土地整理业务收入较上年增幅较大。

发行人代建业务收入占主营业务收入比重较高，2015 年以来，发行人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。

发行人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，发行人其他业务收入分别为 14,221.12 万元、17,484.17 万元、32,278.84 万元，占营业收入的比重分别为 8.37%、10.10%、

16.73%，最近三年，发行人其他业务收入金额和占比均逐年增加。2018年度，发行人其他业务板块收入较上年激增，主要系当期新增安置房车库销售所致。2018年度，发行人共销售位于金堂县白果、高板片区三期安置房的1,367个地下停车位（车位已销售完毕），并实现9,632.00万元收入，使得当期其他业务收入较上年增幅较大。此外，发行人还新增了物业服务单位，物业收入也随之增加。

2019年度，发行人其他业务板块收入较上年大幅增加，主要构成为安置房销售收入及物业管理收入，分别为1.17亿元和0.32亿元；其中，安置房收入为2019年新增收入。

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。

发行人主要从事金堂县内的基础设施及安置房代建业务。根据发行人与金堂县人民政府指定单位签订的《委托代建协议》，发行人受托对合同约定的基础设施及安置房项目进行建设。项目建设资金由发行人筹集，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发行人结算，发行人据此确认收入，项目完工后发行人将其移交至政府。就发行人上、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发行人自筹，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。施工单位一般要求发行人预付部分工程款项，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，发行人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。目前发行人均采用第一种模式。

发行人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；发行人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；发行人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，发行人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署结算协议。

（2）保障性住房业务

发行人与政府签订《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：发行人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

发行人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。

二、本期债券发行的基本情况

(一) 公司债券发行批准情况

中国银行间市场交易商协会文件

中市协注〔2020〕MTN1310号

接受注册通知书

金堂县国有资产投资经营有限责任公司：
你公司《金堂县国有资产投资经营有限责任公司关于发行中期票据的注册报告》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自律规则，2020年11月18日，交易商协会召开了2020年第130次注册会议，决定接受你公司中期票据注册。现就有关事项通知如下：
一、你公司中期票据注册金额为5亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，由浙商银行股份有限公司主承销。
二、你公司在注册有效期内可分期发行中期票据，接受注册后如需备案发行，应事先向交易商协会备案。发行完成后，应通过交易商协会认可的途径披露发行结果。
三、你公司应严格按照《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、你公司应严格按照《中国银行间市场交易商协会会员管理规则》等相关自律管理规定，接受协会自律管理，履行相关义务，享受相关权利。

五、你公司应严格按照《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公开发行注册工作规程》《非金融企业债务融资工具信息披露规则》及有关规则指引规定，履行信息披露义务。

六、你公司应严格按照募集说明书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，切实保护投资人的合法权益。

九、你公司应严格按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具主承销商后续管理工作指引》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具突发事件应急管理指引》及有关规则指引规定，建立健全后续管理相关工作制度，并积极配合主承销商后续管理工作的开展。

十、你公司在中期票据发行、兑付过程中和中期票据存续期内如遇重大问题，应及时向交易商协会报告。



2020年11月23日，发行人获得银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注〔2020〕MTN1310号），发行人获准人民币5亿元中期票据发行。

（二）主要发行条款

本期中期票据名称	金堂县国有资产投资经营有限责任公司2021年度第一期中期票据
发行人全称	金堂县国有资产投资经营有限责任公司
主承销商	浙商银行股份有限公司
注册通知书文号	中市协注〔2020〕MTN1310号
注册额度	人民币5亿元
本期发行金额	人民币2.5亿元
期限	3+2年（在第三年末附加发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）
发行人调整票面利率选择权	发行人有权决定在本期中期票据存续期的第3年末调整本期中期票据后2年的票面利率。发行人将于本期中期票据第3个计息年度付息日前的第10个工作日刊登关于是否调整本期中期票据票面利率以及调整幅度的公告。
投资者回售选择权	发行人作出关于调整本期中期票据票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期中期票据按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期中期票据。
计息年度天数	闰年为366天，非闰年为365天
面值	人民币壹佰元（即100.00元）
发行价格	按面值平价发行，发行价格为100元
票面利率	6.5%
发行方式	采用集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。
托管方式	采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据。
上市日	2021/04/29
付息日	每年4月28日付息，节假日顺延
行权日	2024/04/28
到期日	2026/04/28
付息方式	按年付息。
兑付价格	到期日按面值兑付

（三）发行人主体信用及债项信用评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期中期票据的债项评级为 AA；发行人主体信用级别为 AA。

三、发行人的资信情况

（一）征信情况

1. 根据发行人提供的 2022 年 2 月 18 日版企业信用报告显示，发行人未结清信贷余额 79050 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
2005	13	5	2018

借贷交易		担保交易	
余额	79050	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	79050	0	0	0	0	4	79050
合计	4	79050	0	0	0	0	4	79050

	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

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	24	0	0	24
短期借款	19	0	0	19
合计	43	0	0	43

2. 通过在“信用中国”网站查询，未显示发行人存在失信记录。

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	钟诗龙	企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2000-12-31	住所	四川省成都市金堂县赵镇成金大道2888号

13 行政许可
0 行政处罚
2 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

3. 通过在中国执行信息公开网查询，未显示发行人存在被执行记录。

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 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，发行人暂无行政处罚信息、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。

金堂县国有资产投资经营有限责任公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121725368363Y
 注册号: 510121000008739
 法定代表人: 钟诗龙
 登记机关: 金堂县市场监督管理局
 成立日期: 2000年12月31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. 发行人不存在洗钱、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。

(二) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

根据发行人提供的银行授信信息，截至本报告出具之日，发行人已无可使用的银行授信。

(三) 发行人是否有严重违约现象

截止 2022 年 3 月 29 日，发行人无已到期但尚未偿还的短期借款和长期借款，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 3 月 29 日，发行人债券存量规模 15.7 亿元，债券 6 只。发行人最近一期财务报表（2021 年 9 月 30 日，合并口径）净资产为 263.11 亿元，债券余额所占发行人净资产比例为 5.97%。

(五) 发行人已发行债务融资工具偿还情况

1. 截至 2022 年 3 月 29 日，发行人目前存续债券如下：

单位：亿元、%、年

债券代码	债券简称	发行规模	发行日期	票面利率	债项评级	债券期限	到期日期	募集方式	剩余期限	债券余额
102102133	21 金堂国资 MTN002	2.50	2021-10-22	7.30		3+2	2026-10-26	公募	4.58	2.50
102100874	21 金堂国资 MTN001	2.50	2021-04-26	6.50	AA	3+2	2026-04-28	公募	4.09	2.50
031900801	19 金堂国资 PPN002	3.70	2019-10-28	6.95	AAA	3+2	2024-10-29	私募	2.59	3.70
031900676	19 金堂国资 PPN001	4.30	2019-08-29	7.00	AAA	3+2	2024-09-02	私募	2.44	4.30
101800575	18 金堂国资 MTN001	2.90	2018-05-02	7.38	AAA	3+2	2023-05-04	公募	1.10	0.80
101776011	17 金堂国资 MTN001	2.10	2017-12-29	6.70	AAA	3+2	2022-12-29	公募	0.76	1.90

截至 2022 年 3 月 29 日，以上债券不存在违约或延迟支付本息的情况。

其中 2024 年到期的债券 2 只，规模共计 8 亿元，占债券余额的 50.96%。2024 年以前到期的债券 2 只，规模共计 2.7 亿元，占债券总额的 17.20%。

2. 已到期债务融资工具偿还情况：

发行人暂无到期债券信息。

（六）有息债务明细

截至 2021 年 12 月末公司有息负债明细

单位：万元

序号	主体	债权人	债务余额	借款开始日	借款到期日
1	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	农发行西郊支行	6,500.00	2014/9/30	2024/9/26
2	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	国开（北京）新型城镇化发展基金三期	56,550.00	2016/9/20	2024/3/19
3	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	广州越秀金融租赁	1,000.00	2017/6/2	2022/6/1
4	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	2017 中信建投证券/浙商银行	19,000.00	2017/12/29	2022/12/28
5	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	2018 中信建投证券/浙商银行	8,000.00	2018/5/6	2023/5/6
6	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	上海契石投资咨询有限公司（3 号）	9,974.00	2020/1/3	2023/3/18
7	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	天津金融资产交易所（2 号）	600	2020/11/20	2022/1/14

8	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	天津金融资产交易所（3号）	9,985.00	2021/1/15	2022/3/25
9	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（1期1号）	9,988.00	2021/3/25	2022/5/6
10	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（1期2号）	4,993.00	2021/3/19	2023/6/4
11	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（2期3号）	9,993.00	2021/5/7	2022/6/24
12	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（2期1号）	2,041.00	2021/6/11	2023/6/25
13	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	雪松信托一期	25,000.00	2020/4/30	2022/5/14
14	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	成都益航资产管理有限公司	24,000.00	2020/12/18	2022/2/17
15	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	雪松信托（二期）	39,980.00	2020/10/28	2023/6/4
16	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	农商行	950	2020/10/28	2022/10/27
17	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	农业银行	4,500.00	2021/1/1	2023/12/29
18	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	四川银行	1,000.00	2021/3/26	2022/3/26
19	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	遂宁银行	5,000.00	2021/5/28	2023/5/25
20	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	成都银行	1,000.00	2021/6/14	2022/6/14
21	金堂县欣盛市场经营管理有限责任公司	兴业银行金堂支行	5,000.00	2021/4/25	2022/4/24
22	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（3期1号）	5,770.00	2021/6/11	2023/6/24
23	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	浙商银行（PPN一期）	43,000.00	2019/9/2	2022/9/2
24	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	浙商银行（PPN二期）	37,000.00	2019/10/28	2022/10/28
25	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	2021年浙商银行（中票）	25,000.00	2021/4/28	2024/4/28
26	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（4期1号）	2,000.00	2021/7/7	2022/7/21
27	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（4期4号）	5,000.00	2021/7/30	2022/8/27
28	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（4期2号）	2,500.00	2021/7/9	2023/8/27

29	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（4期3号）	1,500.00	2021/7/13	2024/8/20
30	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（5期1号）	710	2021/9/18	2022/10/21
31	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（5期2号）	160	2021/9/18	2023/10/14
32	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所六期	4,992.00	2021/9/16	2022/10/22
33	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（二期4号）	8,233.00	2021/9/2	2022/9/10
34	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	益金所（二期2号）	4,412.00	2021/8/13	2022/9/2
35	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	西藏交易所1期	11,940.00	2021/11/26	2022/12/3
36	成都蓉绘勘测设计有限责任公司	恒丰银行	1,000.00	2021/12/17	2022/12/16
37	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	四川致远信诚	15,000.00	2021/12/31	2023/6/30
38	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	2021年浙商银行（中票二期）	25,000.00	2021/10/26	2024/10/25
39	金堂天府水城文化旅游投资开发有限责任公司	华西证券	15,000.00	2021/10/8	2028/10/7
40	四川成阿发展实业有限公司	县农发行	5,700.00	2014.8.27	2023.7.6
41	四川成阿发展实业有限公司	农商银行	51,800.00	2017.2.22	2027.2.21
42	四川成阿发展实业有限公司	工商银行	26,440.00	2019.9.9	2028.9.3
43	四川成阿发展实业有限公司	雅安商业银行	14,000.00	2019.11.29	2022.11.28
44	四川成阿发展实业有限公司	山西信托	4,670.00	2020.2.14	2023.7.20
45	四川成阿发展实业有限公司	五矿信托	15,000.00	2020.5.15	2022.5.15
46	四川成阿发展实业有限公司	中建投信托	19,930.00	2020.6.5	2022.6.5
47	四川成阿发展实业有限公司	国开行	18,200.00	2020.9.17	2032.9.17
48	四川成阿发展实业有限公司	北京信托	29,980.00	2020.11.25	2023.11.18
49	四川成阿发展实业有限公司	万向信托	17,040.00	2021.2.25	2023.2.25

50	四川成阿发展实业有限公司	兴业银行	9,000.00	2021.4.26	2022.4.25
51	四川成阿发展实业有限公司	长城华西	5,000.00	2021.5.10	2023.5.9
52	四川成阿发展实业有限公司	北京国资租赁	8,000.00	2021.7.30	2024.8.19
53	四川成阿发展实业有限公司	华融资产	6,000.00	2019.9.24	2022.9.23
54	四川成阿发展实业有限公司	国民信托	7,920.00	2021.9.29	2022.3.13
55	四川成阿发展实业有限公司	光大兴陇信托	40,000.00	2020.5.15	2022.7.9
56	四川成阿发展实业有限公司	广州高新租赁	6,054.92	2020.7.30	2023.7.16
57	四川成阿发展实业有限公司	中交租赁（上海）	14,265.75	2021.3.09	2024.3.09
58	四川成阿发展实业有限公司	中交租赁（广州）	4,627.20	2021.7.29	2024.7.29
59	四川成阿发展实业有限公司	工投租赁	1,999.59	2020.12.28	2023.12.27
60	四川成阿发展实业有限公司	中交租赁（广州）	5,000.00	2021.11.26	2024.11.25
61	成都元成建筑安装工程有限公司	农商银行	25,000.00	2017.12.13	2022.12.20
62	成都元成建筑安装工程有限公司	成都金控租赁	19,000.00	2019.6.13	2024.6.14
63	成都元成建筑安装工程有限公司	汇金村镇银行	480.00	2021.5.27	2024.5.26
64	成都元成建筑安装工程有限公司	绵阳商行	950.00	2021.7.29	2023.7.29
65	成都元成建筑安装工程有限公司	金都村镇银行	499.00	2021.10.28	2122.10.27
66	成都元成建筑安装工程有限公司	华夏银行	2,950.00	2021.12.20	2022.12.19
67	四川成阿物业管理有限公司	中国银行	950.00	2021.1.18	2022.1.18
68	四川成阿物业管理有限公司	华夏银行	935.00	2020/9/30	2023/9/29
69	四川成阿物业管理有限公司	四川银行	1,000.00	2021.6.25	2022.6.22
70	四川成阿物业管理有限公司	成都银行	950.00	2021.09.10	2022.09.06

71	四川成阿物业管理有限公司	光大银行	1,000.00	2021.12.06	2022.12.05
72	四川成阿金淮资产管理有限公司	华夏银行	940.00	2021.1.20	2024.1.19
73	四川成阿发展实业有限公司	21 成阿债	80000.00	2021.4.13	2026.4.13
74	四川成阿发展实业有限公司	2021 非公开发行可转债公司债	15000.00	2021.5.19	2023.5.19
75	四川成阿发展实业有限公司	17 成阿安置房项目债	70200.00	2017.11.10	2024.11.30
76	四川成阿发展实业有限公司	18 成阿标准厂房项目债	67000.00	2019.01.30	2024.1.29
	合计		1,050,752.46		

根据以上统计，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人有息债务余额为 1,050,752.46 万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 399,258.46 万元，占有息债务余额比例为 38.00%，具体如下表所示：

单位：万元、%

项目	余额	占比
银行贷款	247,294.00	23.53%
债券	404,200.00	38.47%
融资租赁	59,947.46	5.71%
信托	223,520.00	21.27%
定融	94,791.00	9.02%
其他	21,000.00	2.00%
合计	1,050,752.46	100.00%

（七）有息债务期限结构

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	370,002.00	35.21%
2023年到期债务	185247.51	17.63%

2024年到期债务	304062.95	28.94%
2025年及以后到期债务	191,440.00	18.22%
合计	1,050,752.46	100.00%

发行人在本信托计划到期日 2024 年到期的有息债务占比为 28.94%，在 2023 年及之前到期的有息债务合计占比为 52.84%。

截至 2022 年 3 月 29 日，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）对外担保明细

截至 2021 年 12 末，发行人合并口径对外担保余额 425,022.71 万元，占净资产的比重为 16.15%，具体情况如下：

单位：万元

被担保方	项目名称	担保金额	担保余额	担保性质	起始时间	到期日
四川凯金交通建设投资有限公司	中融信托	55000.00	48190.00	保证担保	2021.1.8	2022.1.20
四川凯金交通建设投资有限公司	五矿信托	15000.00	15000.00	保证担保	2021.1.29	2022.5.22
四川成阿发展实业有限公司	五矿信托	15000.00	15000.00	保证担保	2020.5.15	2022.5.15
四川田岭润生物科技发展有限公司	国通信托	20000.00	20000.00	保证担保	2019.9.11	2022.9.11
四川成阿发展实业有限公司	国开行	18200.00	18200.00	保证担保	2020.9.17	2032.9.17
四川凯金交通建设投资有限公司	昆仑信托	20000.00	20000.00	保证担保	2019.11.13	2022.11.13
四川天府水城城乡水务建设有限公司	光大银行	9000.00	9000.00	保证担保	2021.8.24	2022.8.23
金堂实验中学	远东租赁	4700.00	2228.89	保证担保	2018.7.19	2023.7.19
金堂高板中学		3000.00	1422.70	保证担保	2018.7.18	2023.7.18
金堂淮口中学校		1600.00	758.77	保证担保	2018.7.18	2023.7.18
四川省金堂中学		1500.00	711.35	保证担保	2018.7.19	2023.7.19
四川成阿发展实业有限公司	中建投信托	19930.00	19930.00	保证担保	2020.6.5	2022.6.5

成都宜居水城城乡交通建设投资有限公司	湖南信托	19900.00	19900.00	保证担保	2020.5.12	2022.6.4
金堂县欣盛市场管理有限公司	兴业银行	5000.00	5000.00	保证担保	2021.4.25	2022.4.24
成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	浙商银行	12000.00	12000.00	保证担保	2020.3.11	2022.3.8
四川天府水城旅游景区管理有限公司	乐山市商业银行	1000.00	1000.00	抵押担保	2020.9.29	2022.9.30
成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	乐山市商业银行	1000.00	1000.00	抵押担保	2021.9.29	2022.9.30
成都景创环保工程有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.3.26	2022.3.24
金堂县欣盛市场管理有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.3.26	2022.3.24
金堂县欣盛市场管理有限公司	遂宁银行	5000.00	5000.00	保证担保以及抵押担保	2021.6.30	2022.6.28
四川天府水城旅游景区管理有限公司	成都银行	1000.00	1000.00	抵押担保	2021.6.15	2022.6.14
成都天府水城环境资产管理有限公司	成都银行	22000.00	22000.00	保证担保	2020.9.24	2026.9.22
成都天府水城城乡水务建设有限公司	中建投信托	14650.00	14650.00	保证担保	2021.8.31	2023.8.31
四川成阿发展实业有限公司	兴业银行	9000.00	9000.00	保证担保	2021.4.26	2022.4.25
金堂县兴金开发建设投资有限责任公司	平安信托	49420.00	49415.00	保证担保	2021.9.24	2023.9.24
成都金控融资租赁有限公司	华夏银行	8100.00	6750.00	保证担保	2021.6.28	2024.6.28
成都金控融资租赁有限公司	华夏银行	9000.00	6000.00	保证担保	2020.12.22	2023.12.22
金堂县人民医院	恒丰银行	6900.00	6900.00	保证担保	2021.6.25	2022.6.24
四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	平安信托	15010.00	15010.00	保证担保	2021.9.17	2023.9.17
成都鑫美旅游投资开发有限公司	遂宁银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.6.30	2022.6.28
四川天府水城旅游景区管理有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.6.25	2022.6.22
成都成金物业服务有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.19	2022.11.18
成都成金水务有限公司	兴业银行	3840.00	3840.00	保证担保	2021.10.19	2022.10.18
成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.16	2022.11.25

成都北部湾文化传播有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.12.17	2022.12.15
成都镜湖宫酒店投资管理有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.26	2022.11.25
成都源上绿商贸有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.19	2022.11.18
成都成金水务有限公司	四川银行	1000.00	1000.00	保证担保	2021.12.17	2022.12.15
四川成阿发展实业有限公司	国民信托	30000.00	30000.00	保证担保	2021.12.10	2023.12.10
四川大润环境科技集团有限公司	四川国开银行	9616.00	9616.00	保证担保	2021.12.15	2051.12.15
成都天府水城城乡水务建设有限公司	重庆银行	30000.00	26500.00	保证担保	2018.3.29	2022.9.27

截至 2022 年 3 月 29 日，发行人到期对外担保均已正常结束，不存在对发行人造成实质性重大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（九）发行人近三年和最近一期财务报表及分析

发行人提供了经亚太（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 2018-2020 年三年审计报告及未经审计的 2021 年三季度末财务报表。

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
流动资产				
货币资金	90,015.14	24,405.19	57,974.15	7,757.56
应收账款	510,121.85	436,836.25	388,984.14	394,925.77
预付款项	1,359.75	1,193.03	19,942.48	42,994.54
其他应收款	767,005.06	783,837.74	662,773.15	642,286.03
存货	2,838,166.93	2,822,296.69	2,780,313.88	2,525,644.97
其他流动资产	9,424.16	5,712.02	1,539.98	632.13
流动资产合计	4,216,092.90	4,074,280.94	3,911,527.78	3,614,241.00
非流动资产				
可供出售金融资产	42,530.04	41,911.04	41,811.04	41,811.04
长期应收款				518.00

长期股权投资	168,670.12	183,221.51	183,863.00	165,362.82
投资性房地产	72,665.48	72,655.66	43,546.54	
固定资产	128,475.02	102,716.73	105,341.22	73,748.44
无形资产	3,286.08	3,340.63	1,952.36	1,988.80
长期待摊费用		5.21	15.66	67.69
递延所得税资产	583.41	370.69	324.43	155.41
非流动资产合计	416,210.15	404,221.47	376,854.24	283,652.21
资产总计	4,632,303.05	4,478,502.41	4,288,382.02	3,897,893.21
流动负债				
短期借款	26,918.00	39,950.00	12,693.00	65.00
应付票据	2,828.57	6,613.35		
应付账款	5,257.05	5,508.93	4,978.80	4,425.09
预收账款	223.81	120.78	110.56	81.63
应付职工薪酬	93.27	130.07	163.44	137.62
应交税费	50,196.52	45,547.96	36,549.59	28,305.75
其他应付款	816,426.37	870,374.41	776,402.96	639,803.71
一年内到期非流动负债	360,318.36	259,539.80	254,175.32	217,791.48
其他流动负债	58,683.00	34,745.00	19,625.00	8,778.00
流动负债合计	1,320,944.96	1,262,530.30	1,104,698.67	899,388.27
非流动负债				
长期借款	213,274.00	258,186.00	199,596.00	274,772.62
应付债券	359,148.22	261,444.13	364,931.75	258,058.81
长期应付款	81,181.10	147,219.50	126,616.49	58,033.46
预计非流动负债		1,200.00		
递延所得税负债	282.92	282.92	190.24	
其他非流动负债	26,405.00	6,991.00	1,359.00	940.00
非流动负债合计	680,291.23	675,323.55	692,693.48	591,804.88
负债合计	2,001,236.19	1,937,853.85	1,797,392.15	1,491,193.15
股东权益				
股本	68,000.00	68,000.00	68,000.00	68,000.00
资本公积	1,975,721.82	1,896,832.37	1,875,383.95	1,819,581.22
其他综合收益	184.77	184.77		
盈余公积	8,180.05	8,180.05	7,363.36	4,774.87
未分配利润	174,467.55	165,829.84	144,353.92	124,003.98
归属于母公司股东的权益合计	2,226,554.19	2,139,027.03	2,095,101.22	2,016,360.07
少数股东权益	404,512.67	401,621.53	395,888.65	390,339.99
所有者权益合计	2,631,066.86	2,540,648.56	2,490,989.87	2,406,700.06

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
营业总收入	105,440.79	192,894.33	173,097.87	162,891.65
营业收入	105,440.79	192,894.33	173,097.87	162,891.65
营业总成本	99,004.63	171,870.58	154,153.31	145,852.49
营业成本	92,529.98	162,233.33	145,680.35	139,174.40
营业税金及附加	833.49	1,197.83	706.72	803.05
销售费用	47.92	30.03	134.71	145.92
管理费用	3,756.65	5,382.86	5,260.27	3,624.33
财务费用	1,836.59	3,026.54	2,371.26	1,750.83
资产减值损失				353.96
其他损益项目				
公允价值变动收益		370.69	760.97	
投资收益	12.30	-307.40	-370.43	-290.97
其中:对联营企业与合营企业的投资收益		-370.43	-370.43	-340.86
资产减值损失	-850.88	-911.63	-586.99	
资产处置收益	-37.19			1,334.60
其他收益	3,400.00	7,600.00		
营业利润	8,960.39	27,775.41	18,748.11	18,082.79
加: 营业外收入	3,259.31	4,076.23	11,602.19	7,300.54
减: 营业外支出	547.13	2,339.71	32.02	17.78
其中: 非流动资产处置损失				
利润总额	11,672.57	29,511.94	30,318.28	25,365.55
减: 所得税费用	143.72	1,486.44	1,831.19	3,353.85
未确认投资损失				
净利润	11,528.85	28,025.49	28,487.09	22,011.70
持续经营净利润	11,528.85	28,025.49	28,487.09	22,011.70
终止经营净利润				
归属于母公司所有者的净利润	8,637.71	22,292.61	22,938.42	17,367.82
少数股东损益	2,891.14	5,732.88	5,548.66	4,643.88
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	11,528.85	28,210.26	28,487.09	22,011.70
归属母公司股东的综合收益总额	8,637.71	22,477.38	22,938.42	17,367.82

归属少数股东的其他综合收益	2,891.14	5,732.88	5,548.66	4,643.88
---------------	----------	----------	----------	----------

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	29,330.77	136,650.65	116,066.85	68,265.89
收到的其他与经营活动有关的现金	876,492.04	745,495.66	921,967.29	698,349.56
经营活动现金流入小计	905,822.81	882,146.31	1,038,034.14	766,615.45
购买商品、接受劳务支付的现金	51,959.63	91,205.72	132,817.48	79,437.94
支付给职工以及为职工支付的现金	1,003.47	1,657.64	1,476.54	1,618.84
支付的各项税费	313.85	13,014.25	18,915.44	500.51
支付的其他与经营活动有关的现金	896,372.93	737,907.05	868,744.33	467,767.48
经营活动现金流出小计	949,649.88	843,784.66	1,021,953.79	549,324.77
经营活动产生的现金流量净额	-43,827.06	38,361.66	16,080.35	217,290.69
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金	36.94	334.10	234.10	215.88
收到的其他与投资活动有关的现金			533.30	1,194.64
投资活动现金流入小计	36.94	334.10	767.40	1,410.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	124.42	3,724.33	34,180.98	2,046.71
投资所支付的现金	619.00	100.00	19,120.00	6,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-68.65		14.71
投资活动现金流出小计	743.42	3,755.67	53,300.98	8,061.42
投资活动产生的现金流量净额	-706.48	-3,421.57	-52,533.59	-6,650.90
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	52,000.00	2.60		99,624.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	214,678.00	283,824.80	402,308.75	115,174.00
发行债券收到的现金	24,850.00			49,625.00
收到其他与筹资活动有关的现金	67,179.00			0.10
筹资活动现金流入小计	358,707.00	283,827.40	402,308.75	264,423.10
偿还债务支付的现金	161,561.85	255,550.36	240,226.79	496,986.26
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	57,182.16	96,766.08	67,519.32	79,635.79
支付其他与筹资活动有关的现金	29,819.50	20.00	7,892.81	1,189.33
筹资活动现金流出小计	248,563.50	352,336.44	315,638.92	577,811.39
筹资活动产生的现金流量净额	110,143.50	-68,509.04	86,669.83	-313,388.29
汇率变动对现金及现金等价物的影响				
现金及现金等价物净增加额	65,609.95	-33,568.96	50,216.59	-102,748.50

加：期初现金及现金等价物余额	24,405.19	57,974.15	7,757.56	110,506.06
期末现金及现金等价物余额	90,015.14	24,405.19	57,974.15	7,757.56

4. 资产结构分析

单位：万元

项目	2021年9月	占比	2020年	占比	2019年	占比	2018年	占比
流动资产								
货币资金	90,015.14	1.94%	24,405.19	0.54%	57,974.15	1.35%	7,757.56	0.20%
应收账款	510,121.85	11.01%	436,836.25	9.75%	388,984.14	9.07%	394,925.77	10.13%
预付款项	1,359.75	0.03%	1,193.03	0.03%	19,942.48	0.47%	42,994.54	1.10%
其他应收款	767,005.06	16.56%	783,837.74	17.50%	662,773.15	15.46%	642,286.03	16.48%
存货	2,838,166.93	61.27%	2,822,296.69	63.02%	2,780,313.88	64.83%	2,525,644.97	64.80%
其他流动资产	9,424.16	0.20%	5,712.02	0.13%	1,539.98	0.04%	632.13	0.02%
流动资产合计	4,216,092.90	91.02%	4,074,280.94	90.97%	3,911,527.78	91.21%	3,614,241.00	92.72%
非流动资产								
可供出售金融资产	42,530.04	0.92%	41,911.04	0.94%	41,811.04	0.97%	41,811.04	1.07%
长期应收款							518.00	0.01%
长期股权投资	168,670.12	3.64%	183,221.51	4.09%	183,863.00	4.29%	165,362.82	4.24%
投资性房地产	72,665.48	1.57%	72,655.66	1.62%	43,546.54	1.02%		
固定资产	128,475.02	2.77%	102,716.73	2.29%	105,341.22	2.46%	73,748.44	1.89%
无形资产	3,286.08	0.07%	3,340.63	0.07%	1,952.36	0.05%	1,988.80	0.05%
长期待摊费用			5.21	0.00%	15.66	0.00%	67.69	0.00%
递延所得税资产	583.41	0.01%	370.69	0.01%	324.43	0.01%	155.41	0.00%
非流动资产合计	416,210.15	8.98%	404,221.47	9.03%	376,854.24	8.79%	283,652.21	7.28%
资产总计	4,632,303.05	100.00%	4,478,502.41	100.00%	4,288,382.02	100.00%	3,897,893.21	100.00%

近三年及一期末，公司资产总计分别为 3,897,893.21 万元、4,288,382.02 万元、4,478,502.41 万元和 4,632,303.05 万元，整体增长趋势。

近三年及一期末，公司流动资产分别为 3,614,241.00 万元、3,911,527.78 万元、4,074,280.94 万元和 4,216,092.90 万元，流动资产在资产总额中占比分别为 92.72%、91.21%、90.97%和 91.02%；非流动资产分别为 283,652.21 万元、376,854.24 万元、404,221.47 万元和 416,210.15 万元，占总资产的比重分别为 7.28%、8.79%、

9.03%和 8.98%，发行人资产以流动资产为主。

5. 负债结构分析

单位：万元，%

项目	2021年9月	占比	2020年	占比	2019年	占比	2018年	占比
流动负债								
短期借款	26,918.00	1.35%	39,950.00	2.06%	12,693.00	0.71%	65.00	0.00%
应付票据	2,828.57	0.14%	6,613.35	0.34%				
应付账款	5,257.05	0.26%	5,508.93	0.28%	4,978.80	0.28%	4,425.09	0.30%
预收账款	223.81	0.01%	120.78	0.01%	110.56	0.01%	81.63	0.01%
应付职工薪酬	93.27	0.00%	130.07	0.01%	163.44	0.01%	137.62	0.01%
应交税费	50,196.52	2.51%	45,547.96	2.35%	36,549.59	2.03%	28,305.75	1.90%
其他应付款	816,426.37	40.80%	870,374.41	44.91%	776,402.96	43.20%	639,803.71	42.91%
一年内到期非流动负债	360,318.36	18.00%	259,539.80	13.39%	254,175.32	14.14%	217,791.48	14.61%
其他流动负债	58,683.00	2.93%	34,745.00	1.79%	19,625.00	1.09%	8,778.00	0.59%
流动负债合计	1,320,944.96	66.01%	1,262,530.30	65.15%	1,104,698.67	61.46%	899,388.27	60.31%
非流动负债								
长期借款	213,274.00	10.66%	258,186.00	13.32%	199,596.00	11.10%	274,772.62	18.43%
应付债券	359,148.22	17.95%	261,444.13	13.49%	364,931.75	20.30%	258,058.81	17.31%
长期应付款	81,181.10	4.06%	147,219.50	7.60%	126,616.49	7.04%	58,033.46	3.89%
预计非流动负债			1,200.00	0.06%				
递延所得税负债	282.92	0.01%	282.92	0.01%	190.24	0.01%		
其他非流动负债	26,405.00	1.32%	6,991.00	0.36%	1,359.00	0.08%	940.00	0.06%
非流动负债合计	680,291.23	33.99%	675,323.55	34.85%	692,693.48	38.54%	591,804.88	39.69%
负债合计	2,001,236.19	100.00%	1,937,853.85	100.00%	1,797,392.15	100.00%	1,491,193.15	100.00%

近三年及一期末，公司负债总额分别 1,491,193.15 万元、1,797,392.15 万元、1,937,853.85 万元和 2,001,236.19 万元，近几年随着公司发展，公司负债总额随之增加。近三年及一期末，公司流动负债分别为 899,388.27 万元、1,104,698.67 万元、1,262,530.30 万元和 1,320,944.96 万元，占公司负债总额的比重分别为 60.31%、61.46%、65.15% 和 66.01%；非流动负债分别为 591,804.88 万元、692,693.48 万元、675,323.55 万元和 680,291.23 万元，占公司负债总额的比重分别为 39.69%、45.55%、45.80%和 34.61%，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9月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	105,440.79	192,894.33	173,097.87	162,891.65
营业成本	92,529.98	162,233.33	145,680.35	139,174.40
销售费用	47.92	30.03	134.71	145.92
管理费用	3,756.65	5,382.86	5,260.27	3,624.33
财务费用	1,836.59	3,026.54	2,371.26	1,750.83
营业利润	8,960.39	27,775.41	18,748.11	18,082.79
其他收益	3,400.00	7,600.00		
利润总额	11,672.57	29,511.94	30,318.28	25,365.55
净利润	11,528.85	28,025.49	28,487.09	22,011.70

发行人主营业务相对单一，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。近三年及一期，发行人营业收入分别为162,891.65万元、173,097.87万元、192,894.33万元和105,440.79万元，营业成本分别为139,174.40万元、145,680.35万元、162,233.33万元和92,529.98万元，发行人营业成本与营业收入总体呈平稳上升趋势，与发行人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9月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	905,822.81	882,146.31	1,038,034.14	766,615.45
经营活动现金流出小计	949,649.88	843,784.66	1,021,953.79	549,324.77
经营活动产生的现金流量净额	-43,827.06	38,361.66	16,080.35	217,290.69
投资活动现金流入小计	36.94	334.10	767.40	1,410.52
投资活动现金流出小计	743.42	3,755.67	53,300.98	8,061.42
投资活动产生的现金流量净额	-706.48	-3,421.57	-52,533.59	-6,650.90
筹资活动现金流入小计	358,707.00	283,827.40	402,308.75	264,423.10
筹资活动现金流出小计	248,563.50	352,336.44	315,638.92	577,811.39
筹资活动产生的现金流量净额	110,143.50	-68,509.04	86,669.83	-313,388.29

现金及现金等价物净增加额	65,609.95	-33,568.96	50,216.59	-102,748.50
--------------	-----------	------------	-----------	-------------

近三年及一期，发行人经营活动现金流入分别为117,708.46万元、134,368.80万元、166,649.10万元和127,051.16万元，经营活动现金流出分别为263,573.82万元、130,025.37万元、226,907.45万元和202,844.53万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-145,865.36万元、4,343.43万元、-60,258.36万元和-75,793.36万元。2018年与2020年，发行人经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为公司用于代建项目的资金支出及往来款项支出较多。

近三年及一期，发行人经营活动现金流量净额分别为217,290.69万元、16,080.35万元、38,361.66万元和-43,827.06万元。其中，经营活动产生的现金流入分别为766,615.45万元、1,038,034.14万元、882,146.31万元和905,822.81万元。经营活动产生的现金流出分别为549,324.77万元、1,021,953.79万元、843,784.66万元和949,649.88万元。

近三年及一期，发行人投资活动现金流量净额分别为-6,650.90万元、-52,533.59万元、-3,421.57万元和-706.48万元，呈净流出状态。其中，投资活动产生的现金流入分别为1,410.52万元、767.40万元、334.10万元和36.94万元，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8,061.42万元、53,300.98万元、3,755.67万元和743.42万元。2018年，公司投资活动现金流量净额较2017年有所回升，主要系公司拆借资金和项目投资产生的现金流

出减少；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，发行人投资活动现金流量净额持续为负，主要系随着发行人生产经营规模扩大，项目建设投资支出较多及对参股公司投资增加。

近三年及一期，发行人筹资活动现金流量净额分别为-313,388.29万元、86,669.83万元、-68,509.04万元和110,143.50万元，发行人各年间筹资活动产生的现金净流量差异较大。2018年发行人筹资性现金流净流出，主要系偿还债务支付的现金较多所致。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年发行人筹资性现金净流出，主要系偿还债务支付现金较多所致。

四、债券资金用途

（一）本期中期票据募集资金用途

本期中期注册金额5亿元，用于偿还发行人部分到期（回售）债券本息及偿还发行人及其并表子公司的有息债务本息，情况如下：

借款主体	债券简称/金融机构	借款总额	借款余额	起息日	到期日	拟使用募集资金时间	借款用途	拟使用募集资金额度		是否政府一类债务情况
								本金	利息	
金堂县国有资产投资经营有限责任公司	广州越秀融资租赁有限公司	10,000.00	3,000.00	2017.06.02	2022.06.01	2021.06.01 拟付本息 1,100.00 万元、2021.12.01 拟付本息 1,066.00 万元	补充金堂国投流动资金	2,000.00	166.00	否
	18 金堂国资 MTN001	29,000.00	29,000.00	2018.05.04	2023.05.04	2021.05.04	归还有息负债	29,000.00	2,140.20	否
	19 金堂国资 PPN001	43,000.00	43,000.00	2019.09.02	2024.09.02	2021.09.02 拟付利息 3,010.00 万元、2022.09.02 拟付利息 3,010.00 万元。	归还有息负债	0.00	6,020.00	否
	19 金堂国资 PPN002	37,000.00	37,000.00	2019.10.29	2024.10.29	2021.10.29 拟付利息 2,571.50 万元、2022.10.29 拟付利息 2,102.30 万元。	归还有息负债	0.00	4,673.80	否
金堂县欣盛市场经营管理有限公司	兴业银行股份有限公司	5,000.00	5,000.00	2020.05.14	2021.05.13	2021.04.20	购买防疫物资	5000	0.00	否
	兴业银行股份有限公司	1,000.00	1,000.00	2020.06.09	2021.06.09	2021.04.20	购买防疫物资	1000	0.00	否
合计		125,000.00	118,000.00					37,000.00	13,000.00	

发行人于 2021 年 11 月 24 日发布《金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2021 年度第一期中期票据募集资金用途变更公告》，将原本用于偿还“19 金堂国资 PPN001”的部分募集资金共计 759.80 万元用于归还以下融资利息：

单位：万元

借款单位	金融机构	贷款金额	贷款余额	起止日	抵质押情况	借款用途	拟使用募集资金额度	是否属于政府一类债务
金堂县欣盛市场经营管理有限公司	湖南信托	26,101.00	26,101.00	2019.11.1-2021.11.20	无	用于金堂县市场建设项目	759.80	否
合计		26,101.00	26,101.00					

（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：

2019 年 9 月 3 日，发行人于银行间市场发行了规模为 4.3 亿元的“19 金堂国资 PPN001”定向债务融资工具。发行人依照募集说明书的约定，将募集资金用于归还有息负债。

2019年10月30号，发行人于银行间市场发行了规模为3.7亿元的“19金堂国资PPN002”定向债务融资工具。发行人依照募集说明书的约定，将募集资金用于归还有息负债。

（三）发行人关于本次债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期中期票据募集资金运用符合国家相关产业政策及法律法规，不存在违规使用的情况，相关债权债务关系成立后，发行人原则上不变更该期债务融资工具募集资金用途。

本期中期票据募集资金不用于房地产相关业务及偿还与房地产业务相关的贷款，不用于对外委托贷款等资金拆借业务。发行人举借债务符合国发[2010]19号文、国发[2014]43号文、国办发[2015]40号文、国办发[2015]42号文、财预[2010]412号文、财综[2016]4号文、审计署2013年第24号和32号公告、“六真”原则等国家相关法律法规及相关行业政策文件要求。

发行人拟发行的本次中期票据所募集的资金将用于符合国家法律法规及政策要求的生产经营活动，募集资金不用于拿地、炒地等不符合政策规定的用途。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。

金堂县国有资产监督管理局和金融工作局作为出资人和

实际控制人，仅以出资额为限承担有限责任，相关举债债务由发行人作为独立法人负责偿还。本期募集资金所归还银行借款等有息负债，不涉及政府一类债务。

发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

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:	蒋巍
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; 电池销售;

	<p>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。

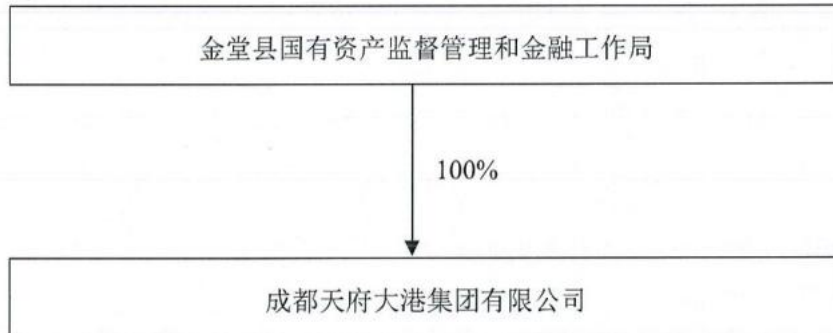
2020 年 4 月 8 日，经成都市工商行政管理局核准，公司名称变更为“成都天府水城投资集团有限公司”，并变更了工商登记。

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

大港集团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、%

	2018 年度		2019 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入						
代建业务	279,688.25	84.49	295,261.18	83.39	350,744.54	87.45
土地整理	1673.73	0.51	12197.06	3.44	13,923.61	3.47
商品房销售	10250.01	3.10	3,366.36	0.95	-	-
担保费收入	616.47	0.19	973.94	0.27	1,181.77	0.29
项目管理	14,165.32	4.28	14,823.43	4.19	6,825.30	1.70
污水处理	8,189.86	2.47	8,223.48	2.32	8,634.66	2.15
其他业务	16,444.68	4.97	19,214.27	5.43	19,783.30	4.93
合计	331,028.31	100	354,058.83	100	401,093.18	100

(七) 征信情况

1. 根据企业提供的 2022 年 2 月 17 日版企业信用报告显示，保证人一未结清借贷交易余额 20.1 亿元，担保交易余额 0 亿元，未结清信贷中无关注及不良类余额。无已结清信贷余额。

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
2021	4	4	2020

借贷交易		担保交易	
余额	201000	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	2	76000	0	0	0	0	2	76000
短期借款	6	125000	0	0	0	0	6	125000
合计	8	201000	0	0	0	0	8	201000

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
50000	50000	0	118080	0	118080

说明：由于存在授信额度的控制，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。

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:  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:

- 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。
- 本查询结果仅依现有数据展示相关信息，供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 因篇幅有限，单类数据仅按更新程度展示前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

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



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）有息负债明细

截至 2022 年 2 月 28 日，保证人一需偿还的有息负债余额共计 20.1 亿元（非合并口径），明细如下：

单位名称	贷款开始时间	合同到期日	贷款类型	授信金额	贷款余额	抵押情况
四川银行（高新支行）	2021/4/2	2022/4/1	流贷	3.00 亿	3.00 亿	土地抵押
四川银行（高新支行）	2021/6/18	2022/6/17	流贷	2.00 亿	2.00 亿	土地抵押
四川银行（高新支行）	2021/7/30	2022/6/17	流贷	0.50 亿	0.50 亿	土地抵押
成都农商银行金泉支行	2021/9/16	2024/9/15	委贷	2.60 亿	2.60 亿	否
四川银行（成都分行）	2021/12/23	2022/12/23	流贷	1.91 亿	1.91 亿	土地抵押
四川银行（成都分行）	2022/1/5	2022/12/23	流贷	2.09 亿	2.09 亿	土地抵押
乐山商行成都分行	2022/1/26	2025/1/25	流贷	3.00 亿	3.00 亿	土地抵押/保证
国银租赁	2022/1/27	2027/1/27	租赁	5.00 亿	5.00 亿	土地抵押、农投担保
合计				20.10 亿	20.10 亿	

其中，银行借款占比 75.12%，融资租赁占比为 24.88%，

高息负债占比较低，还款压力尚可。

（九）有息债务期限构成

单位：万元

项目	金额	占比
2022年到期债务	95000	47.26%
2023年到期债务	0	0%
2024年到期债务	26000	12.84%
2025年及以后到期债务	80000	39.80%
合计	201000	100.00%

保证人在本信托计划到期的 2024 年需偿还的有息债务占比为 12.84%，在 2023 年及之前到期的有息债务占比为 47.26%。

截至 2022 年 3 月 29 日，保证人一无到期未偿还的有息债务。

（十）对外担保情况

截至 2021 年 12 月末，保证人一对外担保余额为 177,500 万元，占同期净资产的 2.22%，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：

被担保人	债权人	担保期间	担保形式	担保金额 (万元)	余额 (万元)	担保人
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	2020/11/2-2 022/9/3	保证	57800	50510	成都天府大港集 团有限公司
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	保证	25000	25000	成都天府大港集 团有限公司
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	2021/9/28-2 022/9/28	保证	3000	3000	成都天府大港集 团有限公司
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	2021/8/24-2 022/8/23	保证	9000	9000	成都天府大港集 团有限公司

金堂县鑫垚建设投资有限责任公司	华宝信托	2021/12/21-2025/12/21	保证	40000	34810	成都天府大港集团有限公司
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	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
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	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
四川天府水城旅游景区管理有限公司	中国光大银行新都支行	2021/11/2-2022/11/1	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
成都景创环保工程有限公司	四川简阳农商行	2021/12/6-2024/12/5	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
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	保证	4500	4500	成都天府大港集团有限公司
成都东进职教城投资有限公司	国家开发银行四川分行	2021/12/30-2022/12/24	保证	34000	34000	成都天府大港集团有限公司
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	保证	15900	9900	成都天府大港集团有限公司
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	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
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	保证	1000	1000	成都天府大港集团有限公司
成都镜湖宫酒店投资管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/29-2024/12/22	保证	780	780	成都天府大港集团有限公司
合计				195980	177500	

截至 2022 年 3 月 29 日，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。

（十一）财务报表

保证人提供了 2018-2020 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 2021 年 9 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	2021 年 3 季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
非流动资产				
货币资金	277,550.02	295,334.95	231,955.90	251,928.00
交易性金融资产	7,000.00			
应收票据	400.00	650.00		

应收账款	829,126.47	681,796.45	645,268.90	639,065.73
预付款项	85,067.15	8,700.65	29,798.96	45,730.32
其他应收款	1,261,140.48	1,107,273.95	740,250.10	782,757.75
存货	7,589,044.70	7,408,871.29	7,031,252.38	6,297,502.74
其他流动资产	16,736.19	6,292.99	1,550.09	704.45
流动资产合计	10,066,065.01	9,508,920.27	8,680,076.33	8,017,688.99
非流动资产				
可供出售金融资产	126,726.84	119,462.54	107,730.11	59,265.22
持有至到期投资	2,200.00	2,290.00	28,210.00	25,000.00
长期股权投资	177,188.03	194,085.30	194,717.10	518.00
投资性房地产	97,079.60	97,069.77	43,546.54	194,480.14
固定资产	971,827.95	943,484.23	852,031.13	722,106.14
在建工程	120,187.02	107,566.18	101,951.47	76,847.91
无形资产	1,284,431.45	1,284,593.27	604,033.14	9,339.81
长期待摊费用	775.22	882.89	150.96	67.69
递延所得税资产	793.38	585.48	474.97	238.72
其他非流动资产	203,487.49	203,487.49	148,174.18	207,344.00
非流动资产合计	2,984,696.97	2,953,507.16	2,081,019.60	1,295,207.63
资产合计	13,050,761.99	12,462,427.44	10,761,095.93	9,312,896.62
流动负债				
短期借款	371,152.13	381,643.00	97,131.39	15,465.00
应付票据	15,228.57	18,503.35	0.00	0.00
应付账款	66,627.87	89,303.49	88,439.65	111,846.36
预收款项	43,337.08	26,705.85	6,832.48	6,710.74
应付职工薪酬	525.12	601.96	736.10	519.92
应交税费	87,361.87	77,428.78	64,366.17	49,513.85
其他应付款	636,954.07	473,462.13	434,104.10	254,838.16
一年内到期的非流动负债	877,095.15	769,201.65	549,383.93	592,304.63
其他流动负债	62,231.87	37,829.88	21,839.34	10,286.79
流动负债合计	2,160,513.73	1,874,680.09	1,262,833.16	1,041,485.45
非流动负债				
长期借款	1,144,451.33	1,057,256.27	1,057,497.92	1,066,866.15
应付债券	1,371,579.19	1,123,136.22	921,651.85	621,811.71
长期应付款	338,408.28	502,391.76	587,418.07	479,203.98
预计负债	0.00	1,200.00		
递延收益	42.50	50.00	63.33	79.03
递延所得税负债	333.25	333.25	190.24	
其他非流动负债	26,405.00	6,991.00	1,359.00	940.00
非流动负债合计	2,881,219.56	2,691,358.50	2,568,180.41	2,168,900.87
负债合计	5,041,733.29	4,566,038.59	3,831,013.57	3,210,386.32
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	7,336,918.13	7,250,865.80	6,377,008.28	5,618,166.28
其他综合收益	335.79	335.79		
未分配利润	233,768.61	212,994.23	144,527.48	81,188.55
归属于母公司所有者权益合计	7,581,722.52	7,474,895.82	6,532,235.77	5,710,054.83
少数股东权益	427,306.17	421,493.03	397,846.59	392,455.47
所有者权益合计	8,009,028.70	7,896,388.85	6,930,082.36	6,102,510.30
负债和所有者权益合计	13,050,761.99	12,462,427.44	10,761,095.93	9,312,896.62

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
一、营业总收入	264,038.08	401,093.18	354,058.83	331,028.31
营业收入	264,038.08	401,093.18	354,058.83	331,028.31
二、营业总成本	258,461.17	373,861.05	317,952.70	294,686.93
营业成本	218,796.48	325,263.62	279,319.74	262,491.21
营业税金及附加	2,200.22	7,624.34	6,467.97	8,572.24
销售费用	628.22	712.20	425.11	445.95
管理费用	22,220.61	26,611.73	21,592.82	18,343.75
财务费用	14,615.64	13,649.16	10,147.06	4,833.78
加：其他收益	19,564.62	53,582.11	49,630.21	47,780.08
投资收益	2,940.19	5,893.33	368.99	413.79
公允价值变动收益	160.72	370.69	760.97	0.00
资产减值损失	-4,438.34	-1,427.98	-967.98	729.69
资产处置收益	-37.19	85.46	3,477.89	6,040.96
三、营业利润	23,766.90	85,735.75	89,376.20	91,305.90
加：营业外收入	4,429.57	149.09	11.15	155.52
减：营业外支出	1,803.91	4,365.84	247.00	394.72
四、利润总额	26,392.56	81,519.00	89,140.35	91,066.69
减：所得税费用	2,741.60	7,283.40	10,029.30	5,271.21
五、净利润	23,650.96	74,235.59	79,111.05	85,795.48
持续经营净利润	23,650.96	74,235.59	79,111.05	85,795.48
归属于母公司所有者的净利润	20,774.38	68,466.75	73,719.93	81,188.55
少数股东损益	2,876.58	5,768.85	5,391.12	4,606.93
六、其他综合收益税后净额				
七、综合收益总额	23,650.96	74,235.59	79,111.05	85,795.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,774.38	68,802.53	73,719.93	81,188.55
归属于少数股东的综合收益总额	2,876.58	5,768.85	5,391.12	4,606.93

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年3季度	2020年年报	2019年年报	2018年年报
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	142,202.30	392,310.60	286,832.96	225,091.15
收到的税费返还	0.01	0.01		
收到的其他与经营活动有关的现金	48,648.88	60,847.55	219,617.02	118,277.25
经营活动现金流入小计	190,851.19	453,158.16	506,449.98	343,368.49
购买商品、接受劳务支付的现金	322,677.87	496,686.00	634,117.47	445,735.17
支付给职工以及为职工支付的现金	4,476.59	6,176.26	4,508.76	4,707.91
支付的各项税费	3,343.81	20,514.03	27,392.13	9,277.12
支付的其他与经营活动有关的现金	13,529.76	137,470.70	9,946.98	9,175.92
经营活动现金流出小计	344,028.02	660,846.99	675,965.33	468,896.12
经营活动产生的现金流量净额	-153,176.82	-207,688.83	-169,515.36	-125,527.63
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	14,797.00	62,847.57		300.00
取得投资收益所收到的现金	2,964.83	5,883.94	1,046.40	428.11
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	0.00	0.30	0.01	8.63
收到其他与投资活动有关的现金			533.30	1,194.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			7,728.98	30,958.74
投资活动现金流入小计	17,761.83	68,731.81	9,308.68	32,890.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	449.89	10,031.87	40,341.06	34,807.31
投资所支付的现金	29,782.42	48,630.00	70,754.89	46,445.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-176.19	-10.51	14.71
支付的其他与投资活动有关的现金	0.00	12,059.14	1.18	9.70
投资活动现金流出小计	30,232.31	70,544.82	111,086.62	81,277.52
投资活动产生的现金流量净额	-12,470.49	-1,813.01	-101,777.94	-48,387.39
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	54,449.04	5,192.60	1,280.00	261,833.00
取得借款收到的现金	666,317.73	707,610.00	424,809.39	519,047.00
发行债券收到的现金	268,250.00	411,180.06	340,165.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	178,568.00	208,114.80	329,920.80	512,879.35
筹资活动现金流入小计	1,167,584.77	1,332,097.46	1,096,175.19	1,293,759.35
偿还债务支付的现金	565,388.54	601,323.29	370,767.11	743,602.15
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	221,986.05	273,053.63	224,986.44	199,515.89
支付其他与筹资活动有关的现金	239,020.35	202,614.78	251,035.10	377,904.62

筹资活动现金流出小计	1,026,394.94	1,076,991.70	846,788.65	1,321,022.66
筹资活动产生的现金流量净额	141,189.83	255,105.75	249,386.54	-27,263.30
汇率变动对现金及现金等价物的影响				
现金及现金等价物净增加额	-24,457.48	45,603.92	-21,906.76	-201,178.33
加：期初现金及现金等价物余额	235,325.27	189,721.35	211,628.11	412,806.43
期末现金及现金等价物余额	210,867.80	235,325.27	189,721.35	211,628.11

（十一）财务分析

1. 关键经营性指标

单位：亿元

指标	2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
总资产	1,305.08	1246.24	1076.11	931.29
净资产	800.90	789.64	693.01	610.20
营业总收入	26.40	40.11	35.41	33.10
净利润	2.37	7.42	7.91	8.58
政府补助占比	-	13.36%	14.01%	14.44%
房地产收入占比	-	0	0.95%	3.1%
资产负债率	38.03%	36.64%	35.60%	34.47%
EBITDA 利息保障倍数	-	0.45	0.53	0.56
经营活动现金流净额	-15.32	-20.77	-16.95	-12.55
筹资活动现金流净额	14.11	25.51	24.94	-2.73

保证人一近三年 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.56、0.53、0.45，主要是其本身的城投平台属性决定了其职能以融资为主，营业收入以代建施工、土地整理及政府补助为主，息税前净利润对利息的保障程度偏低。

保证人一经营活动现金净流量为负的主要原因为其主营业务为城市基础设施建设，承担了金堂县大量的城市基础设施建设项目，工程周期较长，前期开发投入较多，收益尚未大规模产生所致。

2. 资产及负债结构分析

保证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	2021年3季度	占比	2020年末	占比	2019年末	占比	2018年末	占比
----	----------	----	--------	----	--------	----	--------	----

货币资金	277,550.02	2.13%	295,334.95	2.37%	231,955.90	2.16%	251,928.00	2.71%
交易性金融资产	7,000.00	0.05%						
应收票据	400.00	0.00%	650.00	0.01%				
应收账款	829,126.47	6.35%	681,796.45	5.47%	645,268.90	6.00%	639,065.73	6.86%
预付款项	85,067.15	0.65%	8,700.65	0.07%	29,798.96	0.28%	45,730.32	0.49%
其他应收款	1,261,140.48	9.66%	1,107,273.95	8.88%	740,250.10	6.88%	782,757.75	8.41%
存货	7,589,044.70	58.15%	7,408,871.29	59.45%	7,031,252.38	65.34%	6,297,502.74	67.62%
其他流动资产	16,736.19	0.13%	6,292.99	0.05%	1,550.09	0.01%	704.45	0.01%
流动资产合计	10,066,065.01	77.13%	9,508,920.27	76.30%	8,680,076.33	80.66%	8,017,688.99	86.09%
可供出售金融资产	126,726.84	0.97%	119,462.54	0.96%	107,730.11	1.00%	59,265.22	0.64%
持有至到期投资	2,200.00	0.02%	2,290.00	0.02%	28,210.00	0.26%	25,000.00	0.27%
长期股权投资	177,188.03	1.36%	194,085.30	1.56%	194,717.10	1.81%	518.00	0.01%
投资性房地产	97,079.60	0.74%	97,069.77	0.78%	43,546.54	0.40%	194,480.14	2.09%
固定资产	971,827.95	7.45%	943,484.23	7.57%	852,031.13	7.92%	722,106.14	7.75%
在建工程	120,187.02	0.92%	107,566.18	0.86%	101,951.47	0.95%	76,847.91	0.83%
无形资产	1,284,431.45	9.84%	1,284,593.27	10.31%	604,033.14	5.61%	9,339.81	0.10%
长期待摊费用	775.22	0.01%	882.89	0.01%	150.96	0.00%	67.69	0.00%
递延所得税资产	793.38	0.01%	585.48	0.00%	474.97	0.00%	238.72	0.00%
其他非流动资产	203,487.49	1.56%	203,487.49	1.63%	148,174.18	1.38%	207,344.00	2.23%
非流动资产合计	2,984,696.97	22.87%	2,953,507.16	23.70%	2,081,019.60	19.34%	1,295,207.63	13.91%
资产合计	13,050,761.99	100.00%	12,462,427.44	100.00%	10,761,095.93	100.00%	9,312,896.62	1.00

近三年及一期，保证人一资产总额分别为 9,312,896.62 万元、10,761,095.93 万元、12,462,427.44 万元和 13,050,761.99 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 8,017,688.99 万元、8,680,076.33 万元、9,508,920.27 万元和 10,066,065.01 万元，占各期末资产总额的比例分别为 86.09%、80.66%、76.30%和 77.13%；保证人一非流动资产分别为 1,295,207.63 万元、2,081,019.60 万元、2,953,507.16 万元、2,984,696.97 万元，占各期末资产总额的比例分别为 13.91%、19.34%、23.70%、22.87%。

3. 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	2021年3季度	占比	2020年末	占比	2019年末	占比	2018年末	占比
短期借款	371,152.13	7.36%	381,643.00	8.36%	97,131.39	2.54%	15,465.00	0.48%
应付票据	15,228.57	0.30%	18,503.35	0.41%				
应付账款	66,627.87	1.32%	89,303.49	1.96%	88,439.65	2.31%	111,846.36	3.48%
预收款项	43,337.08	0.86%	26,705.85	0.58%	683248.01%	0.18%	6,710.74	0.21%
应付职工薪酬	525.12	0.01%	601.96	0.01%	736.10	0.02%	519.92	0.02%
应交税费	87,361.87	1.73%	77,428.78	1.70%	64,366.17	1.68%	49,513.85	1.54%
其他应付款	636,954.07	12.63%	473,462.13	10.37%	434,104.10	11.33%	254,838.16	7.94%
一年内到期的非流动负债	877,095.15	17.40%	769,201.65	16.85%	549,383.93	14.34%	592,304.63	18.45%
其他流动负债	62,231.87	1.23%	37,829.88	0.83%	21,839.34	0.57%	10,286.79	0.32%
流动负债合计	2,160,513.73	42.85%	1,874,680.09	41.06%	1,262,833.16	32.96%	1,041,485.45	32.44%
长期借款	1,144,451.33	22.70%	1,057,256.27	23.15%	1,057,497.92	27.60%	1,066,866.15	33.23%
应付债券	1,371,579.19	27.20%	1,123,136.22	24.60%	921,651.85	24.06%	621,811.71	19.37%
长期应付款	338,408.28	6.71%	502,391.76	11.00%	587,418.07	15.33%	479,203.98	14.93%
预计负债			1,200.00	0.03%				
递延收益	42.50	0.00%	50.00	0.00%	63.33	0.00%	79.03	0.00%
递延所得税负债	333.25	0.01%	333.25	0.01%	190.24	0.00%		0.00%
其他非流动负债	26,405.00	0.52%	6,991.00	0.15%	1,359.00	0.04%	940.00	0.03%
非流动负债合计	2,881,219.56	57.15%	2,691,358.50	58.94%	2,568,180.41	67.04%	2,168,900.87	67.56%
负债合计	5,041,733.29	100.00%	4,566,038.59	100.00%	3,831,013.57	100.00%	3,210,386.32	100.00%

近三年及一期末，保证人一 的负债总额分别为 3,210,386.32 万元、3,831,013.57 万元、4,566,038.59 万元和 5,041,733.29 万元。从构成来看，保证人负债以非流动负债为主，占各期末负债总额的比例分别为 67.56%、67.04%、58.94%和 57.15%。主要包括长期借款、应付债券、长期应付款。

4. 现金流量分析

最近三年及一期末，保证人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2021年3季度	2020年	2019年	2018年
----	----------	-------	-------	-------

经营活动现金流入小计	190,851.19	453,158.16	506,449.98	343,368.49
经营活动现金流出小计	344,028.02	660,846.99	675,965.33	468,896.12
经营活动产生的现金流量净额	-153,176.82	-207,688.83	-169,515.36	-125,527.63
投资活动现金流入小计	17,761.83	68,731.81	9,308.68	32,890.13
投资活动现金流出小计	30,232.31	70,544.82	111,086.62	81,277.52
投资活动产生的现金流量净额	-12,470.49	-1,813.01	-101,777.94	-48,387.39
筹资活动现金流入小计	1,167,584.77	1,332,097.46	1,096,175.19	1,293,759.35
筹资活动现金流出小计	1,026,394.94	1,076,991.70	846,788.65	1,321,022.66
筹资活动产生的现金流量净额	141,189.83	255,105.75	249,386.54	-27,263.30
现金及现金等价物净增加额	-24,457.48	45,603.92	-21,906.76	-201,178.33
加：期初现金及现金等价物余额	235,325.27	189,721.35	211,628.11	412,806.43
期末现金及现金等价物余额	210,867.80	235,325.27	189,721.35	211,628.11

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流入分别为-125,527.63万元、-169,515.36万元、-207,688.83万元和-153,176.82万元，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。同期现金收入比分别为68.00%、81.01%和97.81%，获现能力今年有所提高

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-27,263.30万元、-101,777.94万元、-1,813.01万元和-12,470.49万元，保证人一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-29,150.05万元、249,386.54万元、255,105.75万元和141,189.83万元。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：	<p>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）。</p>

(二) 历史沿革

保证人二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，保证人二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），金堂县国资办向保证人二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，保证人二注册资本变更为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，保证人二注册资本变更为60,000.00万元。

2017年7月10日，根据保证人二股东同意，保证人二住所由“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”；保证人二经营范围变更为“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，根据保证人二股东同意，保证人二经营范围变更为“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）”。

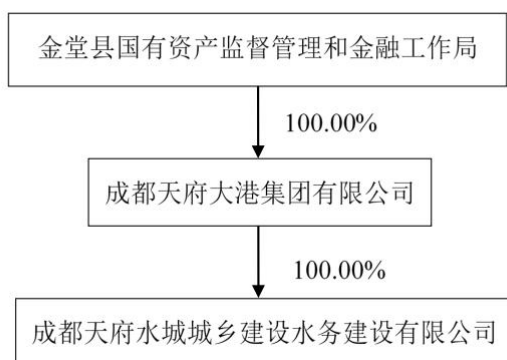
2019 年，金堂县各国有部门进行机构调整，原金堂县国有资产管理委员会办公室更名为金堂县国有资产监督管理和金融工作局，保证人二于 2019 年 8 月进行了股东更名的工商变更。

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），将保证人二 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，经金堂县市场和监督管理局核准，保证人二股东“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”。

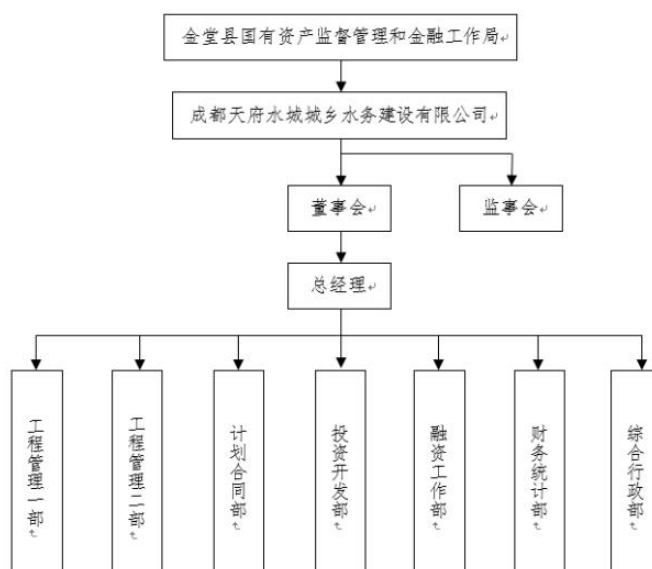
（三）控股股东及实际控制人情况

保证人二为国有独资公司，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主管县政府工作部门。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

保证人二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

保证人二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。2018年、2019年、2020年，保证人二分别实现主营业务收入67,887.07万元、75,973.84万元和90,835.81万元。公司报告期内主营业务情况具体见下表。

保证人二近三年营业收入构成情况

单位：万元、%

项目		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务 收入	政府工程收入	25,448.29	28.02	18,885.41	24.86	14,615.16	21.53
	其他工程收入	57,805.66	63.64	55,796.29	73.44	52,723.55	77.66
	其他收入	7,581.85	8.35	1,292.14	1.70	548.35	0.81
	合计	90,835.81	100.00	75,973.84	100.00	67,887.07	100.00
主营业务 成本	政府工程成本	20,477.92	27.77	15,190.66	25.13	12,330.19	22.52
	其他工程成本	46,816.17	63.49	44,748.06	74.02	42,351.01	77.34
	其他成本	6,444.98	8.74	512.95	0.85	78.26	0.14
	合计	73,739.08	100.00	60,451.67	100.00	54,759.46	100.00

(七) 征信情况

1. 根据企业提供的2022年2月8日版企业信用报告显示，保证人二未结清借贷交易余额46.85亿元，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。

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	37	19	2017

借贷交易		担保交易	
余额	468469.73	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	31	440669.73	0	0	0	0	31	440669.73
短期借款	6	27800	0	0	0	0	6	27800
合计	37	468469.73	0	0	0	0	37	468469.73

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
180460	169112	14348	10000	9000	1000

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	37	0	0	37
短期借款	29	0	0	29
合计	66	0	0	66

	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	1
合计	0	0	0	1

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二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 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，未显示保证人存在失信记录。



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。



5. 根据大公国际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. 保证人二不存在洗钱、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）有息负债明细

截至 2021 年 12 月 31 日，保证人二需偿还的有息负债

余额共计 129.03 亿元，明细如下：

序号	单位名称	项目名称	债权人	开始时间	结束时间	金额 (万元)	余额
1	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	项目贷款	工商银行金堂支行	2015/12/18	2025/12/18	24,400.00	10,400.00
2	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	项目贷款	哈尔滨银行金堂支行	2016/7/6	2024/6/26	30,000.00	14,500.00
3	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	收购资产性贷 款	成都银行金堂支行	2019/6/25	2027/6/24	100,000.00	100,000.00
4	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	拨改租	农业银行金堂支行	2016/12/20	2031/12/19	30,000.00	27,990.00
5	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	信托（银登中 心）	中航信托	2017/6/6	2022/6/6	110,000.00	110,000.00
6	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	融资租赁	粤科租赁	2018/3/14	2023/3/14	5,000.00	3,125.00
7	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流动资金贷款	重庆银行	2018/3/29	2022/9/27	27,000.00	26,500.00
8	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	非公开公司债	太平洋证券&联储证 券	2018/5/18	2023/5/18	64,000.00	21,997.87
9	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	融资租赁	中煤科工租赁	2018/7/20	2022/7/30	25,000.00	5,865.74
10	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	融资租赁	邦银金租	2018/9/14	2023/9/14	30,000.00	12,000.00
11	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	PPN	恒丰银行成都分行	2018/9/19	2023/9/19	20,000.00	20,000.00
12	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	融资租赁	邦银金租	2018/9/29	2023/9/29	10,000.00	4,000.00
14	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	PPN	恒丰银行成都分行	2018/11/20	2023/11/19	80,000.00	80,000.00
15	成都天府水城	融资租赁	耀达租赁	2019/5/9	2022/5/9	5,000.00	1,937.50

	城乡水务建设 有限公司						
16	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	非公开公司债	国金证券	2019/4/17	2022/4/17	50,000.00	50,000.00
17	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	融资租赁	立根租赁	2019/8/23	2022/8/23	10,000.00	2,367.33
18	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	绿色公司债券	中山证券	2019/9/24	2022/9/24	93,000.00	93,000.00
19	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	公司债	国金证券	2019/9/30	2022/9/30	40,000.00	40,000.00
20	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	项目贷款	农发行金堂支行	2019/11/28	2028/11/20	11,212.00	9,900.00
21	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	公司债	国金证券	2019/12/12	2022/12/12	10,000.00	10,000.00
22	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	江苏金租	江苏金租	2020/2/11	2024/2/6	5,000.00	3,014.00
23	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	中票	浙商银行/光大证券	2020/4/17	2025/4/16	50,000.00	50,000.00
24	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	存单质押	绵阳商业银行	2020/5/26	2023/5/26	9,500.00	9,500.00
25	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	信托	长安信托	2020/6/12	2022/6/19	20,000.00	20,000.00
26	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	非公开公司债	国金证券	2020/6/18	2025/6/18	50,000.00	50,000.00
27	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	非公开公司债	太平洋证券&联储证 券	2020/7/27	2022/7/7	50,000.00	50,000.00
31	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	公司债	国金证券股份有限公 司	2020/10/22	2022/10/22	30,000.00	30,000.00
32	成都天府水城 城乡水务建设	中票	浙商银行/光大证券	2020/12/14	2023/12/14	25,000.00	25,000.00

	有限公司						
33	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	四川发展城市建设投 资有限公司	2020/12/16	2022/6/18	95,000.00	95,000.00
35	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	项目贷	徽商银行成都分行	2021/1/29	2025/1/28	50,000.00	50,000.00
36	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	兴业银行成都分行	2021/2/25	2022/2/24	8,000.00	8,000.00
37	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	公司债	国金证券股份有限公 司	2021/3/24	2026/3/24	100,000.00	100,000.00
38	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	委贷	四川天府银行股份有 限公司	2021/4/27	2022/4/27	1,500.00	750.00
39	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	农商银行金堂支行	2021/5/28	2023/5/27	20,000.00	19,900.00
40	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	武兴小贷	2021/8/18	2022/8/18	1,500.00	1,500.00
41	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	光大银行新都支行	2021/8/24	2022/8/23	9,000.00	9,000.00
42	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	流贷	浙商银行成都分行	2021/8/24	2022/8/23	8,200.00	8,200.00
43	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	可转债	华创证券	2021/8/23	2023/8/24	15,000.00	15,000.00
44	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	信托	中建投信托股份有限 公司	2021/8/31	2023/8/31	14,650.00	14,650.00
45	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	存单质押	成都银行金堂支行	2021/10/27	2024/10/27	9,700.00	9,700.00
46	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	委贷	四川天府银行股份有 限公司	2021/8/30	2022/8/30	2,300.00	2,300.00
47	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	周转贷	国惠小贷	2021/12/13	2022/3/10	2,500.00	2,500.00

48	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	委贷	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	1,000.00
49	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	委贷	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	1,000.00
50	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	委贷	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	1,000.00
51	成都天府水城 城乡水务建设 有限公司	公司债	21 天府 02	2021/12/31	2023/12/31	20,000.00	20,000.00
52	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	流贷	农商行金堂支行	2020/10/28	2022/10/27	1,000.00	950.00
53	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	流贷	华夏银行	2021/6/29	2022/6/29	10,000.00	10,000.00
54	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	流贷	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	29,800.00
55	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	存单质押	绵阳商业银行武侯支 行	2021/7/28	2023/7/28	950.00	950.00
56	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	链接贷	农业银行金堂支行	2021/6/23	2022/9/8	5,000.00	5,000.00
57	成都鑫永晟 建设工程有 限公司	流贷	工商银行金堂支行	2021/10/26	2022/10/26	3,000.00	3,000.00
合计						1,424,412.00	1,290,297.43

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	428140.00	33.18%
债券	654997.87	50.76%
融资租赁	32309.56	2.50%
信托	144650.00	11.21%
其他	30200.00	2.34%
合计	1290297.43	100.00%

其中，银行借款占比 33.18%，债券占比为 50.76%，其他

非标类融资占比 16.06%，高息债务占比较低。

（九）有息债务期限构成

单位：万元

项目	金额	占比
2022年到期债务	588870.56	45.64%
2023年到期债务	246122.87	19.07%
2024年到期债务	57014.00	4.42%
2025年及以后到期债务	398290.00	39.80%
合计	1290297.43	100.00%

保证人在本信托计划到期的 2024 年需偿还的有息债务占比为 4.42%，在 2023 年及之前到期的有息债务占比为 64.71%。

截至 2022 年 3 月 29 日，保证人二无到期未偿还的有息债务。

（十）对外担保情况

截至 2021 年 12 月末，保证人一对外担保余额为 21.43 亿元，占净资产的 9.93%，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：

编号	业务类型	担保对象	企业性质	担保起止日期	合同乙方	金额	21.12.31 剩余本金
1	政府购买服务	四川凯金交通建设投资有限责任公司	国有独资	2016.6.12—2031.6.30	农行金堂支行	45,000.00	40,140.00
2	拨改租	四川凯金交通建设投资有限责任公司	国有独资	2017.3.8-2031.12.31	工行金堂支行	60,000.00	10,125.00
3	拨改租	金堂县兴金工业投资有限责任公司	国有独资	2017.8.15-2029.8.17	工行金堂支行	100,000.00	4,700.00
4	拨改租	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2017.8.18-2029.8.17	工行金堂支行	78,000.00	8,000.00
5	项目贷款	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	国有独资	2018.11.21-2035.11.21	工行金堂支行	100,000.00	4,700.00

6	中票	金堂县国有资产投资经营管理有限责任公司	国有独资	2017.12.30-2022.12.30	重庆兴农融资担保集团有限公司	200,000.00	21,000.00
7				2018.5.6-2023.5.6			29,000.00
8	信托	四川凯金交通建设投资有限责任公司	国有独资	2019.12.24-2022.12.24	渤海国际信托有限公司	36,000.00	32,000.00
9	信托	金堂县兴金开发建设投资有限公司	国有独资	2020.6.24-2022.6.19	上海爱建信托有限责任公司	9,000.00	3,900.00
10	信托	成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	国有独资	2020.6.19-2022.6.22	湖南省财信信托有限责任公司	19,800.00	4,050.00
11	流贷	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2020.10.10-2021.10.09	光大银行成都神仙树支行	3,500.00	3,500.00
12	流贷	金堂县第一人民医院	国有独资	2020.12.22-2022.12.21	成都农村商业银行股份有限公司金堂支行	10,000.00	9,900.00
13	流贷	金堂县第一人民医院	国有独资	2021.02.03-2023.02.02	成都农村商业银行股份有限公司金堂支行	10,000.00	9,950.00
14	融资租赁	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2021.4.30-2024.4.30	渝农商金融租赁有限责任公司	15,000.00	4,201.53
15	流贷	成金物业	国有独资	2021.4.30-2023.4.29	重庆银行股份有限公司两江分行	1,000.00	1,000.00
16	项目贷款	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	国有独资	2021.6.25-2031.6.20	中国农业发展银行金堂县支行	10,000.00	1,900.00
17	融资租赁	四川成阿发展实业有限公司	国有独资	2021.7.30-2024.8.19	北京国资融资租赁股份有限公司	8,897.42	8,000.00
18	流贷	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2021.9.8-2022.9.7	广发银行股份有限公司成都分行	12,000.00	12,000.00
19	流贷	旅投公司	国有独资	2021.11.2-2022.11.1	中国光大银行股份有限公司成都新都支行	1,000.00	980.00
20	流贷	旅投公司	国有独资	2021.4.30-2022.6.19	重庆银行股份有限公司成都新都支行	1,000.00	1,000.00
21	项目贷款	成都天府水城城市运营管理有限公司	国有独资	2021.6.25-2035.11.19	中国农业发展银行金堂县支行	2,928.39	2,928.39
				2021.6.25-2033.11.19		1,354.63	1,354.63
		合计					214,329.55

截至 2022 年 3 月 29 日，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。

（十一）财务报表

保证人提供了 2018-2020 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 2021 年 9 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	2021 年三季度	2020 年年报合	2019 年年报	2018 年年报
流动资产				
货币资金	42,100.80	102,533.58	78,274.07	68,172.96
交易性金融资产	7,000.00			
应收票据	400.00	650.00		
应收账款	115,081.18	88,900.93	66,716.91	40,053.34
预付款项	7,066.88	4,527.90	39,154.48	22,948.34
其他应收款	512,227.46	429,557.65	267,064.77	269,922.38
存货	1,544,488.54	1,475,677.76	1,389,885.81	1,233,132.03
其他流动资产	10.11	110.42	10.11	72.32
流动资产合计	2,228,374.97	2,101,958.25	1,841,106.15	1,634,301.36
非流动资产				
可供出售金融资产		27,478.66	10,276.23	4,738.34
长期股权投资		1,794.02	1,723.62	1,650.78
其他非流动金融资产	27,478.66			
固定资产	432,282.28	432,407.44	386,907.06	389,513.72
在建工程	120,187.02	107,566.18	101,951.47	76,847.91
无形资产	679,483.21	679,483.96	15.10	19.12
长期待摊费用	762.77	877.67	135.30	
递延所得税资产	135.65	135.65	78.82	62.27
其他非流动资产	113,039.77	113,039.77	32,366.70	74,822.83
非流动资产合计	1,373,369.36	1,362,783.35	533,454.29	547,654.98
资产总计	3,601,744.33	3,464,741.59	2,374,560.44	2,181,956.34
流动负债				
短期借款	152,394.13	209,480.00	29,305.00	
应付账款	1,755.12	1,896.37	2,253.11	4,662.86

预收账款	19,287.41	10,953.76	5,853.30	4,987.89
应付职工薪酬	248.25	247.49	424.51	246.99
应交税费	23,975.87	21,343.02	17,890.47	9,087.93
其他应付款	90,146.56	37,363.15	15,625.62	6,249.82
一年内到期非流动负债	248,949.39	154,099.55	65,723.60	188,352.54
流动负债合计	536,756.73	435,383.34	137,075.60	213,588.03
非流动负债				
长期借款	265,384.00	172,702.00	257,354.00	165,940.00
应付债券	612,518.83	545,688.59	407,150.07	215,915.37
长期应付款	29,375.29	158,782.61	166,863.92	189,876.46
非流动负债合计	907,278.12	877,173.19	831,367.99	571,731.83
负债合计	1,444,034.85	1,312,556.54	968,443.59	785,319.86
股东权益				
股本	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
资本公积	2,014,157.30	2,017,161.31	1,278,316.85	1,278,202.18
盈余公积	6,521.22	6,521.22	6,036.77	5,303.95
未分配利润	77,030.96	68,502.52	61,763.24	53,130.34
归属于母公司股东的权益合计	2,157,709.47	2,152,185.06	1,406,116.85	1,396,636.48
所有者权益合计	2,157,709.47	2,152,185.06	1,406,116.85	1,396,636.48

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
营业总收入	70,474.17	92,402.27	75,973.84	67,887.07
营业收入	70,474.17	92,402.27	75,973.84	67,887.07
营业总成本	68,374.30	89,294.23	71,646.62	66,613.38
营业成本	56,443.79	73,739.08	60,451.67	54,759.46
营业税金及附加	223.64	5,403.57	5,071.26	7,135.59
销售费用	0.03			
管理费用	5,375.35	5,875.33	5,315.31	4,949.99
财务费用	6,331.48	4,276.25	808.38	-290.31
资产减值损失				58.65
其他损益项目				
公允价值变动收益	160.72			
投资收益	323.10	526.80	217.22	708.09
资产减值损失		-234.99	-66.18	

资产处置收益		-1.66	-0.34	2.11
其他收益	8,000.03	8,104.00	8,014.51	
营业利润	10,583.72	11,502.20	12,492.42	1,983.88
加：营业外收入	1,058.36	0.02	0.83	8,199.05
减：营业外支出	541.71	1,528.08	25.82	66.37
利润总额	11,100.37	9,974.13	12,467.43	10,116.56
减：所得税费用	2,571.94	2,750.39	3,101.72	643.84
净利润	8,528.43	7,223.74	9,365.71	9,472.72
持续经营净利润	8,528.43	7,223.74	9,365.71	9,472.72
归属于母公司所有者的净利润	8,528.43	7,223.74	9,365.71	9,472.72
综合收益总额	8,528.43	7,223.74	9,365.71	9,472.72
归属母公司股东的综合收益总额	8,528.43	7,223.74	9,365.71	9,472.72
归属少数股东的其他综合收益				
每股收益				
基本每股收益				
稀释每股收益				

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	60,089.26	80,460.78	51,034.11	83,247.22
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	80,777.75	11,334.53	30,720.26	34,470.48
经营活动现金流入小计	140,867.01	91,795.31	81,754.37	117,717.70
购买商品、接受劳务支付的现金	99,947.38	146,123.32	197,678.35	59,526.93
支付给职工以及为职工支付的现金	1,246.91	1,300.55	1,317.14	1,273.51
支付的各项税费	975.04	6,247.28	80.87	7,250.30
支付的其他与经营活动有关的现金	79,582.95	123,994.32	14,820.62	26,943.93
经营活动现金流出小计	181,752.28	277,665.48	213,896.99	94,994.68
经营活动产生的现金流量净额	-40,885.27	-185,870.17	-132,142.62	22,723.02
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		697.57		
取得投资收益所收到的现金	323.10	215.22	144.38	205.90
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		0.30		2.51
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	323.10	913.09	154.89	30,720.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	27.85	5,708.24	111.17	32,611.32
投资所支付的现金	8,095.28	17,900.00	5,537.89	3,395.81
支付的其他与投资活动有关的现金		59.14		9.70
投资活动现金流出小计	8,123.13	23,667.38	5,649.07	36,016.82
投资活动产生的现金流量净额	-7,800.03	-22,754.29	-5,494.18	-5,296.55
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	175,594.73	225,668.00		48,700.00
发行债券收到的现金	104,500.00	140,060.56	193,000.00	160,363.50
收到其他与筹资活动有关的现金	29,300.00	24,800.00	67,000.00	109,210.00
筹资活动现金流入小计	309,394.73	390,528.56	397,589.00	318,273.50
偿还债务支付的现金	212,705.00	38,155.00	85,260.00	146,593.84
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	73,518.23	73,759.20	60,432.13	43,979.58
支付其他与筹资活动有关的现金	36,918.99	55,730.38	104,158.96	161,903.00
筹资活动现金流出小计	323,142.22	167,644.58	249,851.09	352,476.42
筹资活动产生的现金流量净额	-13,747.49	222,883.98	147,737.91	-34,202.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响				
现金及现金等价物净增加额	-62,432.79	14,259.52	10,101.11	-16,776.46
加：期初现金及现金等价物余额	82,533.58	68,274.07	58,172.96	74,949.41
期末现金及现金等价物余额	20,100.80	82,533.58	68,274.07	58,172.96

（十一）财务分析

1. 关键经营性指标

单位：亿元，%

指标	2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
总资产	360.17	346.47	237.46	218.20
净资产	215.77	215.22	140.61	139.66
营业总收入	7.05	9.24	7.60	6.79
净利润	0.85	0.72	0.94	0.95
政府补助占比	-	11.63%	8.67%	12.07%
房地产收入占比		0%	0%	0%
资产负债率	40.09	37.88	40.78	35.99
EBITDA 利息保障倍数	0.66	0.39	0.32	0.42
经营活动现金流净额	-4.09	-18.59	-13.21	2.27
筹资活动现金流净额	-1.37	22.29	14.77	-3.42

保证人二近三年及一期 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.42、0.32、0.329 及 0.66，主要是其本身的城投平台属性决定了其职能以融资为主，营业收入以代建施工、土地整理及政府补助为主，息税前净利润对利息的保障程度偏低。

保证人二经营活动现金净流量为负的主要原因是其主营业务为城市基础设施建设，承担了金堂县大量的城市基础设施建设项目，工程周期较长，前期开发投入较多，收益尚未大规模产生所致。

2. 资产结构分析

保证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	2021 年 9 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	42,100.80	1.17	102,533.58	2.96	78,274.07	3.30	68,172.96	3.12
应收票据	400.00	0.01	650.00	0.02	-	-	-	-
应收账款	115,081.18	3.20	88,900.93	2.57	66,716.91	2.81	40,053.34	1.84
预付款项	7,066.88	0.20	4,527.90	0.13	39,154.48	1.65	22,948.34	1.05
其他应收款	512,227.46	14.22	429,557.65	12.40	267,064.77	11.25	269,922.38	12.37
存货	1,544,488.54	42.88	1,475,677.76	42.59	1,389,885.81	58.53	1,233,132.03	56.51
其他流动资产	10.12	0.00	110.42	0.00	10.11	0.00	72.32	0.00
流动资产合计	2,228,374.97	61.87	2,101,958.25	60.67	1,841,106.15	77.53	1,634,301.36	74.90
非流动资产：								
可供出售金融资产	27,478.66	0.76	27,478.66	0.79	10,276.23	0.43	4,738.34	0.22
长期股权投资	-	-	1,794.02	0.05	1,723.62	0.07	1,650.78	0.08
固定资产	432,282.28	12.00	432,407.44	12.48	386,907.06	16.29	389,513.72	17.85
在建工程	120,187.02	3.34	107,566.18	3.10	101,951.47	4.29	76,847.91	3.52
无形资产	679,483.21	18.87	679,483.96	19.61	15.10	0.00	19.12	0.00
长期待摊费用	762.77	0.02	877.67	0.03	135.30	0.01	-	-
递延所得税资产	135.65	0.00	135.65	0.00	78.82	0.00	62.27	0.00
其他非流动资产	113,039.77	3.14	113,039.77	3.26	32,366.70	1.36	74,822.83	3.43
非流动资产合计	1,373,369.36	38.13	1,362,783.35	39.33	533,454.29	22.47	547,654.98	25.10
资产总计	3,601,744.33	100.00	3,464,741.59	100.00	2,374,560.44	100.00	2,181,956.34	100.00

报告期内，保证人二总资产规模比较稳定。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，保证人二资产总额分别 2,181,956.34 万元、2,374,560.44 万元、

3,464,741.59 万元和 3,601,744.33 万元。2020 年末保证人二总资产较 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，保证人二流动资产占当期末资产总额的比例分别为 74.90%、77.53%、60.67% 和 61.87%；非流动资产占当期末资产总额的比例分别为 25.10%、22.47%、39.33%和 38.13%。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 and 无形资产等构成。

3. 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

流动负债：								
短期借款	152,394.13	10.55	209,480.00	15.96	29,305.00	3.03	-	-
应付账款	1,755.12	0.12	1,896.37	0.14	2,253.11	0.23	4,662.86	0.59
预收款项	19,287.41	1.34	10,953.76	0.83	5,853.30	0.60	4,987.89	0.64
应付职工薪酬	248.25	0.00	247.49	0.02	424.51	0.04	246.99	0.03
应交税费	23,975.87	1.66	21,343.02	1.63	17,890.47	1.85	9,087.93	1.16
其他应付款	90,146.56	6.24	37,363.15	2.85	15,625.62	1.61	6,249.82	0.80
一年内到期的非流动负债	248,949.39	17.24	154,099.55	11.74	65,723.60	6.79	188,352.54	23.98
流动负债合计	536,756.73	37.17	435,383.34	33.17	137,075.60	14.15	213,588.03	27.20
非流动负债：								
长期借款	265,384.00	18.38	172,702.00	13.16	257,354.00	26.57	165,940.00	21.13
应付债券	612,518.83	42.42	545,688.59	41.75	407,150.07	42.04	215,915.37	27.49
长期应付款	29,375.29	2.03	158,782.61	12.10	166,863.92	17.23	189,876.46	24.18
非流动负债合计	907,278.12	62.83	877,173.19	66.83	831,367.99	85.85	571,731.83	72.80
负债合计	1,444,034.85	100.00	1,312,556.54	100.00	968,443.59	100.00	785,319.86	100.00

从负债构成来看，近三年及一期，发行人的负债总额分别为 785,319.86 万元、968,443.59 万元、1,312,556.54 万元和 1,444,034.85 万元。其中，流动负债分别为 213,588.03 万元、137,075.60 万元、435,383.34 万元和 536,756.73 万元，占总负债的比重分别为 27.20%、14.15%、33.17%和 37.17%；

非流动负债分别为 571,731.83 万元、831,367.99 万元、877,173.19 万元和 907,278.12 万元，占总负债的比重分别为 72.80%、85.85%、66.83%和 62.83%。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。

4. 现金流量分析

最近三年及一期末，保证人二的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2021年1-9月	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流入小计	140,867.01	91,795.31	81,754.37	117,717.70
经营活动现金流出小计	181,752.28	277,665.48	213,896.99	94,994.68
经营活动产生的现金流量净额	-40,885.27	-185,870.17	-132,142.62	22,723.02
投资活动现金流入小计	323.10	913.09	154.89	30,720.27
投资活动现金流出小计	8,123.13	23,667.38	5,649.07	36,016.82
投资活动产生的现金流量净额	-7,800.03	-22,754.29	-5,494.18	-5,296.55
筹资活动现金流入小计	309,394.73	390,528.56	397,589.00	318,273.50
筹资活动现金流出小计	323,142.22	167,644.58	249,851.09	352,476.42
筹资活动产生的现金流量净额	-13,747.49	222,883.98	147,737.91	-34,202.92
现金及现金等价物净增加额	-62,432.79	14,259.52	10,101.11	-16,776.46

近三年及一期，保证人二经营活动产生的现金流量净额分别为 22,723.02 万元、-132,142.62 万元、-185,870.17 万元和-40,885.27 万元。

保证人二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，其中 2019 年较 2018 年公司经营活动现金流减少较多主要系购买土地使用权所致；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，保证人二投资活动产生的现金流量净额分别为-5,296.55 万元、-5,494.18 万元、-22,754.29 万元和-7,800.03 万元。保证人二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 年保证人二投资活动现金流量净额较 2019 年大幅减少，主要系保证人二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，保证人二筹资活动产生的现金流量净额分别为-34,202.92 万元、147,737.91 万元、222,883.98 万元和-13,747.49 万元。近三年筹资活动现金流量净额波动较大。2018 年度，保证人二筹资活动现金流量净额为负，主要系发行人业务规模不断扩大，需要从各类融资渠道进行融资，从而偿付利息支付的现金以及支付其他与筹资活动有关的现金大幅增加所致。2019 年度，保证人二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，保证人二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。

第四部分 偿债情况分析

一、本期中期票据债资金来源

发行人将按照中期票据发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时也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。公司在充分评估业务增长潜力和外部资金支持的基础上，制定了严密的偿债计划和切实可行的偿债保障措施。

作为本期中期票据发行人，金堂县国有资产投资经营有限责任公司为本期中期票据的法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司的营业收入、净利润、经营活动产生的现金流、其他融资渠道以及政府的保障支持等。

（一）充足的货币资金

发行人持有的货币资金是按时还本付息的主要还款来源。近三年，发行人货币资金充裕，逐年增加。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，公司货币资金分别为 7,757.56 万元、57,974.15 万元、24,405.19 万元和 90,015.14 万元，占总资产的比例分别为 0.20%、1.35%、0.54%和 1.94%，发行人货币资金较为充足，具有较强的现金偿债能力。

（二）稳定的经营状况

目前，发行人主营业务涵盖代建业务及土地整理等业务，具有较强的区域专营优势。发行人近年来盈利水平不断提高，现金获取能力较强，良好的经营业绩为本次中期票据的到期偿还提供了主要资金来源。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月发行人营业收入分别为 162,891.65 万元、173,097.87 万元、192,894.33 万元和 105,440.79 万元，实现净利润分别为 22,011.70 万元、28,487.09 万元、28,025.49 万元和 11,528.85 万元。

（三）顺畅的外部融资渠道

多年来发行人与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，有着优良的信用记录，获得了较高的金融机构综合授信额度，间接融资渠道畅通。此外，发行人本部分别发行了 7.5 亿元中期票据和 8 亿元定向债务融资工具，发行人子公司共发行企业债 26.4 亿元和公司债 16 亿元，为发行人积累了较为丰富的直接融资经验，进一步拓宽了融资渠道。

总体来看，发行人发展稳健，经营管理水平不断提高，稳定的经营状况、充裕的现金储备及多种融资渠道可为本次中期票据本息偿付提供较强的保障。

（四）其他措施

发行人将加强对本期中期票据募集资金使用的监控，提高资金使用效率，确保经营活动现金流对本期中期票据还本付息能力的支撑。公司将通过发挥自身优势，抓住我国经济快速发展的有利时机，增加收入，控制运营成本，提高管理效率，确保公司的可持续发展，为本期中期票据的本息兑付提供可靠保障。

二、偿债保障措施

发行人将加强对本期中期票据募集资金使用的监控，提

高资金使用效率，确保经营活动现金流对本期中期票据还本付息能力的支撑。公司将通过发挥自身优势，抓住我国经济快速发展的有利时机，增加收入，控制运营成本，提高管理效率，确保公司的可持续发展，为本期中期票据的本息兑付提供可靠保障。

三、发行人应急预案

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

（一）设立专门的偿付工作小组

在债券存续期间，发行人指定公司财务部门牵头负责协调本次债券的偿付工作，并在每年的财务预算中落实安排本次债券的兑付资金，按时偿付本次债券，保证债券持有人的利益。

（二）制定债券持有人会议规则

发行人按照《办法》的规定为本次债券制定《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定本次债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（三）严格履行信息披露义务

发行人将按有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大

变化；主要资产被查封、扣押、冻结；出售、转让主要资产或发生重大资产重组；放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；未能清偿到期债务的违约情况；涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；减资、合并、分立、解散、提出债务重组方案、申请破产或依法进入破产程序；发行人及其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；发行人发生可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的，或可能导致不符合债券上市条件的重大变化；发行人主体或债券信用评级发生变化；保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项（如拟变更募集说明书的约定等），以及法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、主承销商和股东的监督，防范偿债风险。

（四）风险应急保障措施

如果公司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情况，公司将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证

本期公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。

四、违约责任及解决措施

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

（二）针对发行人违约行为的处置措施

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：

1. 重组并变更登记要素

发行人与持有人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。

2. 重组并以其他方式偿付

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

（1）发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后生效；

（2）注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

（3）发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

（4）发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

（5）发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

（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，由发行人住所地法院管辖。

其他关于本期中期票据的违约、风险情形及处置信息详见《金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2021 年度第一期中期票据募集说明书》。

第五部分 风险揭示和处置预案

一、风险揭示

(一) 与本期中期票据相关的风险

1. 利率风险

在本期中期票据存续期内，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水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期中期票据的收益造成一定程度的影响。

2. 流动性风险

本期中期票据发行之后在银行间债券市场交易流通，公司虽具有良好资质及信誉，但公司无法保证本期中期票据在债券市场具有活跃的交易，从而可能影响其流动性。

3. 偿付风险

本期中期票据不设担保，按期足额兑付完全取决于公司的信用。在本期中期票据的存续期内，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，现金流与预期发生偏差等情形，从而影响本期中期票据的按期足额兑付。

(二) 发行人的相关风险

1. 财务风险

发行人目前财务状况和资产质量良好，不排除面临有息负债较高、到期时间集中的风险、其他应收款无法正常回收的风险、所有权受限的资产规模较大的风险、对外担保较大风险、资本支出较大的风险、政府性资金流入占比较大的风险、流动性风险、授信额度不足风险、应收类账款回收风险、

短期偿债压力较大风险、政府补贴收入不确定风险、投资活动产生净现金流持续为负的风险、EBITDA 利息保障倍数较低的风险、政府性往来款占比较高风险、盈利能力波动风险、经营性现金流波动风险、经营性现金流对债务的保障能力较弱风险、存货跌价风险、政府性往来款较大风险、资产变现能力和流动性较弱风险、经营活动现金流净额逐步减弱风险、投资活动现金流规模较小风险、未来资金需求需依靠外部筹资风险。

2. 经营风险

发行人从事的业务较易受国民经济运行周期影响。若未来国家减少固定资产的投入、宏观经济增长放缓或衰退，可能对发行人的盈利能力产生不利影响，导致发行人的经营利润下降、现金流减少。发行人的基础设施委托代建业务在区域内具有明显的竞争优势，随着国家对相关行业准入条件的放宽，发行人现存业务将面临一定的竞争和挑战，激烈的市场竞争可能对发行人的经营造成不利影响。此外，发行人还面临着行业政策和经营环境变动的风险、盈利能力波动风险、在建及拟建项目可能存在的风险、工程施工与管理风险、优质资产划转的风险、土地价格波动风险、未来出让计划不确定风险、合同定价风险、履约风险、未来业务不确定风险、保障性安居工程建设的特有风险、房地产市场去库存风险、项目完工风险、业务结构单一风险、代建项目成本加成回购比例不确定的风险、突发事件引起的经营风险、经济周期风险等。

3. 管理风险

高管调动缺位风险发行人为成都天府大港集团有限公司全额出资的企业，董事长为法定代表人，其任免均由成都天府大港集团有限公司批准。如企业依照出资人人事调动安排，出现高级管理人员缺位时，企业的生产经营可能会受到一定影响。

公司合并范围内多家子公司，对内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不力引发的风险，将对公司的业务发展带来影响。

4. 政策风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期短期融资券在存续期限内，不排除市场利率波动的可能，利率的波动将给投资者投资本期短期融资券的收平带来一定的不确定性。

（三）操作风险

在信托资金的管理运用过程中，可能发生受托人因其知识、管理水平系缺陷，获取的信息不完全或存在误差，以及对经济形势、政策走势等判断失误，从而影响信托资金运作的收益水平和收益兑付。

（四）委托人本金和收益损失的风险

本信托可能在运行期间面临提前终止或延期的风险。由于证券市场出现的极端情况或者发行人自身出现经营困难或重大不利变化，可能使信托财产无法及时变现（需要延期），导致受托人无法及时兑付受益人信托利益，甚至委托人交付

的认购资金可能受到损失。

（五）信托提前终止及延期风险

本信托可能在运行期间面临提前终止或延期的风险。由于证券市场出现的极端情况或者发行人自身出现经营困难或重大不利变化，可能使信托财产无法及时变现（需要延期），导致受托人无法及时兑付受益人信托利益，甚至委托人交付的认购资金可能受到损失。

（六）担保风险

在本信托计划存续期内，若担保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。

（七）不可抗力等其他风险

直接或间接因受托人所不能控制的情况、环境导致受托人延迟或未能履行义务，或因前述情况、环境直接或间接导致信托财产损失的风险。该等情况、环境包括但不限于政府限制、电子或机械设备或通讯线路失灵、电话或其它接收系统出现问题、盗窃、战争、罢工、社会骚乱、恐怖活动、自然灾害等。

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《金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2021 年度第一期中期票据募集说明书》。

第六部分 结论

一、信托计划的优势

（一）区位优势

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，距成都市中心 28 公里，是成都市的东北门户，区位条件良好。沱江、沙河、毗河、金河流经金堂县境内，金堂县固有“天府花园水城”之誉。

金堂县交通较为便利。公路方面，京昆、沪蓉、成渝、成德南等高速公路贯穿金堂境内，成都第二绕城高速、成都经济圈环线在金堂县均设有出口；铁路方面，达成、成渝铁路途经金堂，金堂距蓉欧快铁始发站——亚洲最大的铁路集装箱编组站 3 公里；航空方面，金堂县距全国第四大航空枢纽——成都双流国际机场 45 分钟车程，距成都第二机场——成都天府国际机场 28 公里。

（二）交易对手优势

发行人、保证人一及保证人二均属于成都市金堂县基础设施等重点项目的投资建设单位，发行人及保证人二主体长期信用等级 AA，保证人一主体信用等级 AA+。

（三）本信托计划投向银行间市场公开发行的中期票据，企业优先兑付级别较高，逾期风险较低。

二、信托计划的劣势

（一）国家对地方政治经济的调控，对交易对手的功能定位、以及所属区域的经济环境可能产生不利影响。

（二）发行人、保证人资产流动性受经营性质影响，具

有一定的不确定性。

（三）发行人、保证人承担大量基础设施建设等业务，面临一定的资本支出压力。

三、结论

发行人、保证人一及保证人二均属于成都市金堂县基础设施等重点项目的投资建设单位，发行人及保证人二主体长期信用等级 AA，保证人一主体信用等级 AA+。且发行人于公开市场发行过多只公募债券，再融资渠道通畅。

本信托计划投向银行间市场公开发行的中期票据，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。

以上业务妥否，请批示。

成都业务部

2022年3月29日