

关于山西信托·晋信永达 5 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：董欣宜、冀奎宇

日期：2022 年 4 月

公司领导：

我部拟发起设立投资类《山西信托·晋信永达5号集合资金信托计划》，信托资金规模不超过2.345亿元，信托资金用于受让债权人成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司持有的对债务人成都经开产业投资集团有限公司（信用评级AAA，公开发债）共计3.7亿元应收账款债权中的部分债权，信托期限为24个月，我公司作为受托人信托报酬率为不低于信托规模的1.1%/年（含税）。信托计划层面，由成都经开国投集团有限公司（主体信用评级AA+，公开发债）作为担保人为债务人成都经开产业投资集团有限公司到期还本付息提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，并签署相关文件。该笔业务符合公司要求。现汇报如下：

第一部分 项目概要

一、债权人：成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司（以下简称“龙泉工投”或债权人）

二、债务人：成都经开产业投资集团有限公司（以下简称“经开产投”或债务人）

三、信托规模：不超过2.345亿元，可分期发行，以实际募集资金为准。

四、信托期限：24个月

五、资金运作方式：投资（主动）

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：7.6%。

八、信托报酬率：不低于信托规模的 1.1%/年（含税）；

九、资金用途：募集资金用于受让债权人龙泉工投持有的对债务人经开产投的共计 3.7 亿元应收账款债权中的部分债权，该部分债权包括《应收账款转让合同》中约定的应向我司支付的部分标的应收账款全部本金、利息、税费、违约金（如有）及其他费用。

十、退出方式：本信托计划由债务人经开产投按期履行还款义务实现退出，若债务人到期未能按时支付信托本息，则由担保人成都经开国投集团有限公司全额无条件支付信托本息实现信托计划退出。

十一、还款来源：债务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：

信托业保障基金由债权人龙泉工投按信托规模的 1%比例缴纳。

十四、风控措施：

在信托计划层面，由成都经开国投集团有限公司（以下简称“经开国投”或“担保人”）作为担保人为债务人到期还本付息提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，相关合同办理强制执行公证手续。

十五、合规性情况说明：

（一）业务区域范围

债权人、债务人及担保人所属区域均为成都市龙泉驿区。

（二）交易对手所属区域地方财政实力

1.成都市概况

成都市是我国西南地区工业重镇，综合经济实力较强；龙泉驿区是成都汽车产业综合功能区，而经开区位于龙泉驿区境内，两者实行“政区合一”管理，近年来经济稳定增长；作为成都市创建“中国制造 2025”试点示范城市的重点板块，龙泉驿区将持续获得国家政策支持。

2.龙泉驿区概况

龙泉驿区位于成都市东部，总面积 556.24 平方公里，是国务院批准的成都现代化特大中心城市的东部副中心和中心城市向东发展的主体区。2019-2021 年，龙泉驿区分别实现地区生产总值 1318.9 亿元、1,355.2 亿元和 1502.39 亿元，增速较为明显。其中，2020 年全年龙泉驿区 GDP 仅次于高新区，位列成都市第二位。根据赛迪顾问城市经济研究中心公布的《2021 年中国城区经济高质量发展白皮书暨 2021 年

赛迪百强区》位列全国第 39 位。

龙泉驿区作为成都市东部的一个重要行政区，是成都市汽车产业综合功能区，该区以汽车产业作为区域的支柱产业，根据成都市“3+N”园区布局（高新区、天府新区、经开区+其他区市县工业园区），龙泉驿区（经开区）重点发展汽车整车、零部件和工程机械产业。近年来，龙泉驿区汽车产业发展迅速，先后引进一汽大众、一汽丰田、东风神龙、吉利、沃尔沃等 18 个整车（机）制造项目和大众发动机、富维江森等 290 余个零部件项目，聚集了德国博世、美国德尔福等 67 家世界 500 强企业，整车生产能力超过百万辆。

成都经济技术开发区坐落于龙泉驿区境内，是 2000 年 2 月被国务院正式批准为国家级经济技术开发区，是四川省和成都市确定的以汽车（工程机械）整车及关键零部件为主导的现代制造业基地，为了实现高效管理，成都经济技术开发区和龙泉驿区实行“政区合一”的管理办法。成都经济技术开发区管委会作为成都市人民政府的派出机构，行使规划、建设和管理等权限，但其财政由龙泉驿区财政局统筹安排。

根据《关于成都市龙泉驿区 2021 年财政预算执行情况 and 2022 年财政预算草案的报告》，2021 年全区一般公共预算收入完成 78.71 亿元，较上年增长 6.7%，加上级补助收入、上年结余、调入资金、一般债务转贷收入、调入预算稳定调节基金等 61 亿元，收入总计 139.7 亿元。

■ 地区评分 3.48



	指标	权重	指标值	具体得分
经济实力(32%)	行政等级	22%	-	1.00
	GDP(亿元)	47%	-	4.84
	人均GDP(元)	19%	-	4.44
	近三年GDP增速均值(%)	12%	3.95	1.67
财政实力(39%)	一般公共预算收入(亿元)	51%	-	4.75
	近三年一般公共预算收入增速均值(%)	18%	-5.87	0.88
	税收收入/一般公共预算收入(%)	10%	-	4.34
	财政自给率(%)	21%	-	4.38
债务负担(13%)	(地方政府债务余额+发债城投有息债务)/一般公共预算收入(%)	100%	-	0.13
产业情况(8%)	资源枯竭、衰退	100%	-	5.00
舆情(8%)	负面舆情	100%	0.00	5.00
小计			3.48	

(龙泉驿区地区评分情况)

龙泉驿区目前未出现反映其债券偿还困难或对其再融资能力有影响的舆情信息。

(三) 交易对手选择

1. 债务人主体长期信用等级为 AAA，担保人主体长期信用等级为 AA+，且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（具体指标详见债务人及担保人关键经营性指标）。

2. 根据我司基础设施指引意见，债权人相关指标如下：

单位：亿元；%；倍

	2021 年三季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	55.76%	56.28%	52.00%	50.11%
政府补贴收入占比	0%	0%	0%	64.03%
房地产收入占比	0%	22.95%	0%	0%
经营活动净现金流	20.09	0.3	-6.99	3.82
筹资活动净现金流	-18.37	11.83	11.78	2.72

EBITDA 利息倍数	-	0.34	0.22	0.18
净利润	0.26	0.66	0.36	0.14
总资产	170.27	171.58	138.59	125.59

债权人连续三年 EBITDA 利息倍数低于 1，系企业近年来利息支出较大导致，符合债权人所属行业特征。

根据我司基础设施指引意见，债务人相关指标如下：

单位：亿元；%；倍

	2021 年三季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	69.85	68.99	66.41	63.74
政府补贴收入占比	-	3.23%	23.76%	28.51%
房地产收入占比	0	0	0	0
经营活动净现金流	19.78	19.41	2.06	-9.22
筹资活动净现金流	6.47	48.44	34.72	48.08
EBITDA 利息倍数	0.23	2.32	2.06	2.38
净利润	358.61	359.12	365.82	205.4
总资产	1189.42	1157.96	1089.09	566.52

2021 年 1-9 月，债务人营业利润、利润总额和净利润均为负，主要原因是债务人多项业务收入于年底结算，前期费用较高，预计 2021 年全年营业利润、利润总额和净利润转正。

债务人政府补助主要包括基础设施建设补贴、工作经费补贴及政府补助款，2018-2020 年分别为 3.73 亿、4.04 亿和 1.09 亿，2020 年政府补助减少主要由于基础设施建设补贴减少。

根据我司基础设施指引意见，担保人相关指标如下：

单位：亿元；%；倍

	2021 年 3 季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	63.85%	63.24%	60.75%	57.50%

政府补贴收入占比	-	0	0.05	0
房地产收入占比	0	0	0	0
经营活动净现金流	-14.75	-19.85	-8.44	-11.86
筹资活动净现金流	40.86	5.29	36.41	6.43
EBITDA 利息倍数	3.07	3.96	4.38	4.03
净利润	0.37	1.99	2.18	2
总资产	979.75	887.92	665.35	588.69

担保人在 2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要是公司支付的其他与经营活动有关的现金中往来款支付较大所致。

报告期内公司筹资活动产生的现金流净流量较大，主要是公司随着业务规模的扩大以及建设项目的增加，相应扩大了债务规模。目前，公司已与国家开发银行、中国银行、光大银行以及成都农商行等建立了良好的合作关系，融资渠道的通畅为公司未来的快速发展起到较好的支撑作用，公司未来还将通过发行债券等直接融资方式拓宽融资渠道。

（四）政府债务

根据龙泉驿区财政局公布的《关于成都市龙泉驿区 2021 年财政预算执行情况和 2022 年财政预算草案的报告》披露的地方政府债务限额及余额情况，截至 2021 年 11 月，龙泉驿区政府债务余额为 256.38 亿元，其中：一般债务余额 83.76 亿元、专项债务余额 172.62 亿元，严格控制在政府债务限额以内。2021 年偿还政府债务到期本息共计 20.51 亿元，其中：通过再融资债券偿还到期本金 11.83 亿元，通过预算安排偿还到期本金 0.9 亿元，通过预算安排支付到期政府债务利息及手续费 7.78 亿元。经查询“企业预警通”平台，龙泉驿区 2021 年地区债务率为 724.06%(宽口径,数据供参考)。

本信托计划符合公司《基础设施类信托计划业务指导意见》的相关规定，其他经营性指标详见各公司主要财务指标分析。

（五）信托规模及集中度要求

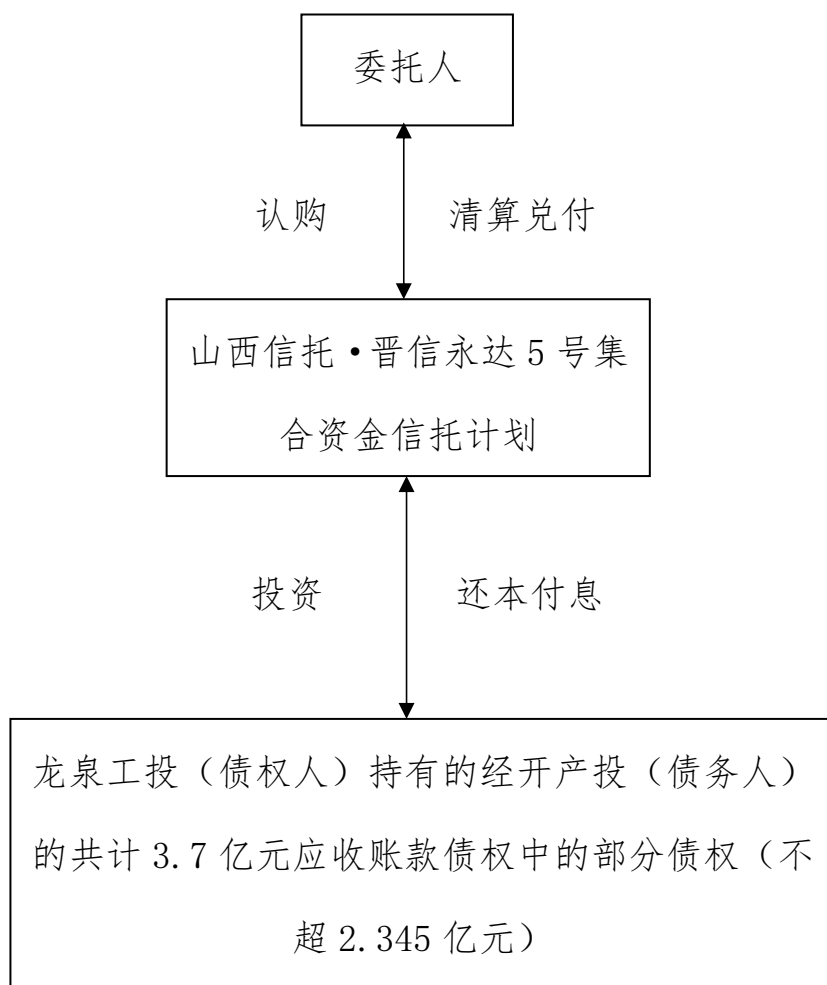
本应收账款债权共计 3.7 亿元，本信托资金用于受让其中不超过 2.345 亿元的债券规模，信托期限为不超过 24+6 个月（后六个月为或有风险处置期），占比符合公司要求。截至 2021 年 12 月 31 日，债务人有息债务余额为 764.79 亿元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 240.14 亿元，占有息债务余额比例为 31.39%，低于我司指引要求 40% 的标准，负债结构良好，详见本报告有息债务结构情况表。

十六、关联交易

债权人、债务人及担保人与我公司均不存在关联关系，不存在关联交易。

十七、交易结构

我司成立《山西信托·晋信永达 5 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 2.345 亿元）用于投资债权人龙泉工投持有的对债务人经开产投的共计 3.7 亿元应收账款债权中的部分债权，我司作为受托人信托报酬率为不低于信托资金规模的 1.1%/年（含税），信托计划分期设立，同时由担保人经开国投为债务人经开产投到期还本付息提供全额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董欣宜及项目经理张玺进行。

(二) 调查时间

2022年1月9日至2022年1月11日。

(三) 调查地点

成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司、成都经开产业投资集团有限公司及成都经开国投集团有限公司。

（四）调查方法

本次尽职调查的方法：

- （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债权人、债务人及担保人的财务状况、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，我部负责人与债权人、债务人相关负责人进行了充分沟通，实地查看了企业的相关状况；我部通过对各企业提供的营业执照、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）发行人及保证人舆情调查

我部通过实地走访、网络查询、咨询相关业内人士等方式，对本信托计划有关的债权人、债务人及担保人的重大舆情信息进行了调查，截至本尽调报告出具之日，发行人及保证人无重大负面舆情，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。

第二部分 项目基本要素

一、债权人简要情况

(一) 基本情况

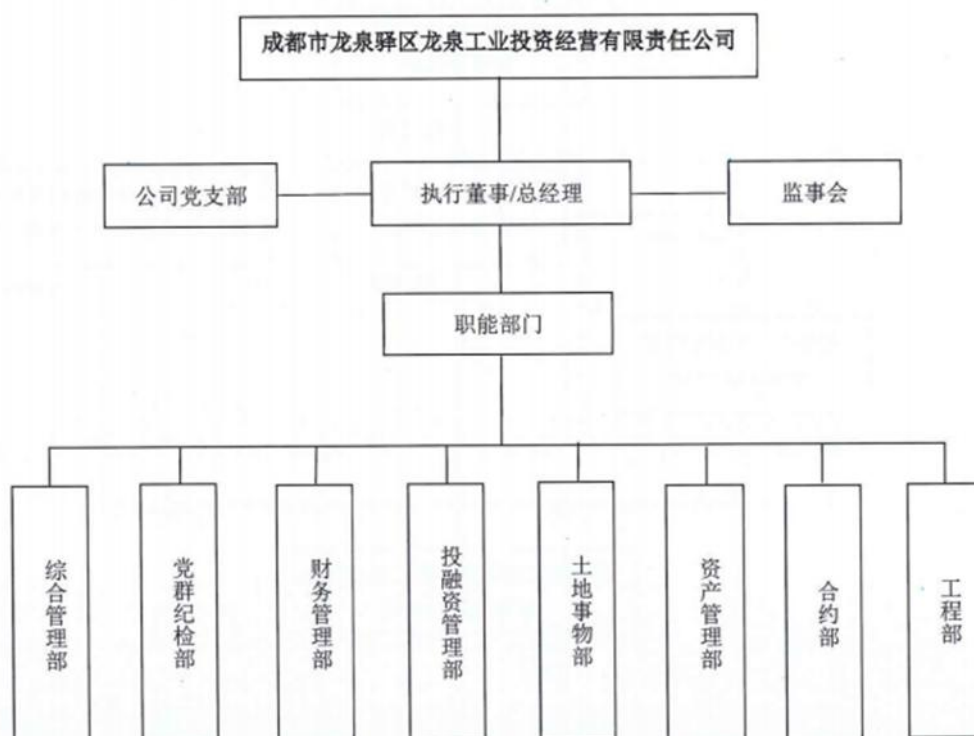
债权人名称：	成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司
法定代表人：	李晓龙
成立日期：	2008年2月4日
注册资本：	266,507.14万元
实缴资本：	262,686.05万元
注册地址：	四川省成都市龙泉驿区龙泉街道(怡和新城E2区)双龙路488号9栋18-22楼
统一社会信用代码：	91510112672151434G
经营范围：	项目投资；工业房地产开发、创建科技孵化园；项目策划、商务信息咨询；基础设施建设；批发、零售建材[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动]。

(二) 股权结构

债权人控股股东和实际控制人为成都经济技术开发区管理委员会。股权结构如下：

序号	股东
1	成都经开产业投资集团有限公司（45.66%）
2	成都中法生态园投资发展有限公司（40%）
3	成都产投先进制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（14.34%）

（三）组织架构



（四）治理结构

1. 股东会

债权人设股东会，股东会为公司的最高权力机构，公司股东会由股东组成。股东会会议，由股东按照出资比例行使表决权。首次股东会由出资最多的股东召集，以后股东会由董事会召集。股东会作出普通决议，应当由全体股东（包括

股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过。股东会作出特别决议,应当由全体股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。股东作出重大事项,须经全体股东决议通过。

2. 董事会

债权人设董事会,对股东会负责。董事会由 5 名董事组成,由股东会委派。其中 1 人为职工代表。董事任期为三年,可以连选连任。董事在任期届满前,股东会不得无故解除其职务。董事长为公司的法定代表人,任期三年,由董事会选举产生,任期届满,可连选连任。董事会对股东负责。

3. 监事会

发行人设监事会,由 3 名成员组成,股东会委派产生,其中 1 名为职工代表。公司的董事、总经理、财务负责人不得兼任监事。监事会对股东会负责,监事任期为每届三年,届满经委派可连任。

4. 总经理

发行人设总经理一名,由董事会聘任产生。总经理每届任期 3 年,总经理连聘可以连任。总经理对董事会负责。

(五) 全资及控股子公司

截止 2021 年 9 月,债权人的控股子公司共计 5 家,具体情况如下:

序号	企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
1	成都天府新区国泉投资管理有限公司	境内非金融子企业	成都市	成都市	商务服务业
2	成都龙泉人家发展有限公司	境内非金融子企业	成都市	成都市	商务服务业
3	成都智能网联汽车科技发展有限公司	境内非金融子企业	成都市	成都市	工程技术和研究

4	成都智能网联产业园管理有限公司	境内非金融子企业	成都市	成都市	商务服务业
5	成都经济技术开发区中小企业融资担保有限公司	境内非金融子企业	成都市	成都市	商务服务业

成都天府新区国泉投资管理有限公司成立于 2013 年 1 月 8 日，注册资本 50000 万元；成都龙泉人家发展有限公司成立于 2018 年 10 月 19 日，注册资本 500 万元；成都智能网联汽车科技发展有限公司成立于 2018 年 5 月 9 日，注册资本 1500 万元；成都智能网联产业园管理有限公司成立于 2018 年 11 月 13 日，500 万元；成都经济技术开发区中小企业融资担保有限公司成立于 2008 年 9 月 28 日，注册资本 30000 万元。

（六）主营业务情况

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人分别实现营业总收入 6,406.07 万元、12,298.10 万元、66,353.15 万元和 28,385.18 万元，实现净利润 1,379.29 万元、3,680.64 万元、6,609.62 万元和 2,643.86 万元。债权人营业收入具体情况如下：

单位：万元

指标	2021 年 3 季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
营业总收入	28,385.18	66,353.15	12,298.10	6,406.07
政府补助	0	6	56	4102
房地产收入	-	15,229.76	-	-
净利润	2,643.86	6,609.62	3,680.64	1,379.29

（七）债权人近三年财务报表及分析

成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司提供

了 2018 年经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、2019 年、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报告，以及 2021 年 3 季度未经审计的财务报表。

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	61,244.20	103,903.99	93,628.71	100,775.81
应收票据及 应收账款	72,784.01	47,602.74	1,640.42	685.36
预付款项	233.32	189.83	1,640.42	
其他应收款	580,828.35	616,536.58	115,059.04	59,869.13
存货	87,339.27	103,701.87	545,839.22	585,580.35
一年内到期 非流动资产			4.01	5.59
其他流动资产	4,149.70	6,796.72	10,591.32	6,555.23
流动资产合计	806,578.84	878,731.72	766,762.73	753,471.46
非流动资产				
可供出售金 融资产		10,370.00	8,480.00	8,480.00
长期应收款	327,431.96	293,366.63	143,042.33	143,042.33
长期股权投资	17,500.23	17,500.23	5,480.00	2,380.00
其他权益工 具投资	15,808.02		189,017.55	115,987.63
投资性房地 产	213,581.06	213,581.06	265.24	158.5
固定资产	126.82	193		158.5
在建工程	124,781.65	105,479.94	61,251.60	33,795.54
无形资产	1.37	4.31	208,491.73	198,051.50

长期待摊费用	992.86	708.25	2,160.77	424.16
递延所得税资产	16.13	16.13	93.7	94.33
其他非流动资产	195,896.05	195,896.05	846.69	
非流动资产合计	896,136.14	837,115.60	619,129.61	502,413.98
资产总计	1,702,714.99	1,715,847.32	1,385,892.34	1,255,885.45
流动负债				
短期借款	1,000.00			
应付票据及应付账款	105,485.26	104,407.89	178.38	289.8
预收款项	2,912.18	1,001.74	17,643.94	12,791.58
应付职工薪酬	127.18	960.1	532.95	363.97
应交税费	375.71	2,786.30	829.97	350.73
其他应付款	55,639.48	60,319.41	13,709.67	89,380.37
保险合同准备金			3,993.50	3,786.79
一年内到期非流动负债	232,156.40	208,678.13	252,917.40	-
流动负债合计	397,696.21	378,153.58	289,805.81	106,963.25
非流动负债				
长期借款	233,864.20	567,430.54	429,393.25	520,813.20
应付债券	51,900.00			
长期应付款	251,416.43	9,010.92		
递延所得税负债	11,146.95	11,146.95	1,497.18	1,497.18
其他非流动负债	3,368.00			
非流动负债合计	551,695.59	587,588.41	430,890.43	522,310.38
负债合计	949,391.80	965,741.98	720,696.24	629,273.63
所有者权益				
股本	262,686.05	268,286.05	233,896.22	235,396.22

资本公积	446,629.88	441,029.88	385,419.71	385,496.03
其他综合收益	32,604.12	32,604.12		
盈余公积	995.63	995.63	4,516.12	403.68
未分配利润	10,407.50	7,189.65	40,824.68	5,315.88
归属于母公司股东的权益合计	753,323.19	750,105.34	664,656.74	626,611.81
少数股东权益			539.37	
所有者权益合计	753,323.19	750,105.34	665,196.10	626,611.81
负债及所有者权益合计	1,702,714.99	1,715,847.32	1,385,892.34	1,255,885.45

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	28,385.18	66,353.15	12,298.10	6,406.07
营业收入	28,385.18	66,353.15	12,298.10	6,406.07
其他业务收入（金融类）	0	0		1,931.30
其他业务收入	0	0		1,931.30
二、营业总成本	25,050.64	5.73	9,268.67	10,532.00
营业成本	22,216.20	51,851.01	4,815.22	1,484.79
营业税金及附加	1,385.45	2,291.03	1,916.07	1,324.14
销售费用	0	0	197.8	241.36
管理费用	1,008.33	2,341.61	1,886.18	2,440.54
财务费用	440.65	892.22	496.29	5,083.31
资产减值损失	0	-33.27		0
其他业务成本（金融类）	0	0	-42.9	-42.15
提取保险合同准备金净额	0	0	-42.9	-42.15
投资收益	60.02	0.03	16.99	0

资产减值损失	0	-33.27		0
其他收益	5.56	13.44	2,002.46	4,084.21
三、营业利润	0.34	6.63	5,048.89	-41.72
加：营业外收入	111.55	7.27	53.15	2,018.22
减：营业外支出	22.33	36.55	158.4	23.72
四、利润总额	3,489.34	9,127.87	4,943.64	1,952.78
减：所得税费用	845.48	2,518.25	1,262.99	573.49
五、净利润	2,643.86	6,609.62	3,680.64	1,379.29
持续经营净利润	0	6,609.62		0
归属于母公司所有者的净利润	0	6,609.62	3,680.55	1,379.29
少数股东损益	0	0	0.09	0
六、其他综合收益的税后净额	0	982.05		0
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0	982.05		0
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0	0		0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	0	982.05		0
七、综合收益总额	0	7,591.67	3,680.64	1,379.29
归属母公司所有者的综合收益总额	0	7,591.67	3,680.55	1,379.29
归属少数股东的其他综合收益	0	0	0.09	0

3. 现金流量表

单位：万元

指标名称	2021年三季度	2020年年报	2019年年报	2018年年报
一、经营活动产生的现金流量				

销售商品、提供劳务收到的现金	4,399.56	8,964.20	17,653.46	4,178.80
收到的税费返还	0.03	0.05		
收到的其他与经营活动有关的现金	393,001.89	544,974.00	350,858.05	347,502.55
经营活动现金流入小计	39.74	553,938.25	368,511.51	351,681.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,316.81	1,436.58	2,745.11	1,477.41
支付给职工以及为职工支付的现金	1,565.18	1,629.90	2,262.22	1,985.22
支付的各项税费	5,015.47	4,474.27	3,044.87	2,632.10
支付的其他与经营活动有关的现金	188,601.78	543,387.89	430,411.92	307,399.35
经营活动现金流出小计	196,499.24	550,928.64	438,464.13	313,494.08
经营活动产生的现金流量净额	200,902.24	3,009.61	-69,952.62	38,187.27
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,645.55			
投资活动现金流入小计	1,645.55	0	0	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	56,020.58	82,261.26	52,181.91	16,313.06
投资所支付的现金	5,438.02	14,000.00	4,656.49	3,280.00
支付的其他与投资活动有关的现金		12,832.89		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			756.3	
投资活动现金流出小计	61,458.60	109,094.16	57,594.70	19,593.06
投资活动产生的现金流量净额	-59,813.05	-109,094.16	-57,594.70	-19,593.06
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	0	90,000.00		390
取得借款收到的现金	261,210.00	358,576.30	306,454.40	92,705.00
筹资活动现金流入小计	261,210.00	448,576.30	306,454.40	93,095.00
偿还债务支付的现金	265,408.76	264,778.29	145,424.95	36,984.80
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	43,954.89	65,533.48	43,242.01	28,943.08

支付其他与筹资活动有关的现金	135,512.00			
筹资活动现金流出小计	444,875.65	330,311.76	188,666.96	65,927.88
筹资活动产生的现金流量净额	-183,665.65	118,264.54	117,787.44	27,167.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0		
五、现金及现金等价物净增加额	-42,576.46	12,179.99	-9,759.87	45,761.33
加：期初现金及现金等价物余额	103,820.65	91,723.99	101,483.87	55,014.48
六、期末现金及现金等价物余额	61,244.20	103,903.99	91,723.99	

（八）债权人关键性经营指标分析

单位：万元，%，倍

	2021 年三季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	55.76%	56.28%	52.00%	50.11%
政府补贴收入占比	0%	0%	0%	64.03%
房地产收入占比	0%	22.95%	0%	0%
经营活动净现金流	20.09	0.3	-6.99	3.82
筹资活动净现金流	-18.37	11.83	11.78	2.72
EBITDA 利息倍数	-	0.34	0.22	0.18
净利润	0.26	0.66	0.36	0.14
总资产	170.27	171.58	138.59	125.59

二、债权人资信情况

（一）征信情况

1. 根据债权人提供的 2022 年 2 月 21 日的企业信用报告显示，债权人于 2009 年首次有信贷交易，共与 34 家金融机构办理过信贷业务，截止目前为止 24 家金融机构业务仍未

结清，当前借贷交易余额 491,543.6 万元，担保交易余额 10,000 万元，无不良和关注类负债余额。

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
2009	34	24	2015

借贷交易		担保交易	
余额	491543.60	余额	10000
其中：被追债余额	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

相关还款责任信息概要

责任类型	被迫偿业务			其他借贷交易				
	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	795120	12	220087.50	0	0
合计	0	0	0	795120	12	220087.50	0	0

已结清信贷信息概要

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
中长期借款	57	0	0	57
短期借款	14	3	0	17
合计	71	3	0	74

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
银行承兑汇票	9	0	0	9
合计	9	0	0	9

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
银行保函	1	0	0	1
合计	1	0	0	1

	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	10000	0	0	0	0	1	10000
合计	1	10000	0	0	0	0	1	10000

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
195100	171360	23740	10000	10000	0

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统、失信被执行人名单信息系统核实该公司无被执行记录及失信记录。

 **中国执行信息公开网**
——司法为民 司法便民——

首页 执行公开服务

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 91510112672151434G 成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司相关的结果。

3. 经全国企业信用信息公示系统查询，该企业有 1 条行政处罚信息，未被列入经营异常名录及严重违法失信企业名单信息。

作出行政处罚机关名称为成都市龙泉驿区人民防空办公室，罚款金额为 10 万元。作出处罚原因为建筑标准不合格，目前已经整改。



成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司

统一社会信用代码: 91510112672151434G
注册号: 510112000016239
法定代表人: 李晓龙
登记机关: 成都市龙泉驿区市场监督管理局
成立日期: 2008年02月04日

存续 (在营、开业、在册)

发送报告
信息分享
信息打印

基础信息
行政处罚信息
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
1	龙人防罚字〔2021〕001号	行政处罚	罚款	成都市龙泉驿区人民防空办公室	2021年2月19日	2021年3月16日	查看

共查询到 1 条记录 共 1 页

首页
← 上一页
1
下一页 →
末页

行政处罚当事人信息

· 名称: 成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司
· 法定代表人(负责人)姓名:

· 统一社会信用代码/注册号: 91510112672151434G

行政处罚信息

· 行政处罚决定书文号: 龙人防罚字〔2021〕001号
· 处罚依据:
· 处罚种类: 罚款
· 罚款金额: 10万元
· 作出行政处罚机关名称: 成都市龙泉驿区人民防空办公室
· 作出行政处罚决定日期: 2021年02月19日
· 公示日期: 2021年03月16日
· 备注:

· 违法行为类型: 行政处罚
· 主要违法事实:
· 行政处罚内容: 罚款
· 没收金额:
· 暂扣或吊销证照名称及编号:
· 处罚有效期:
· 公示截止期:

4. 通过在“信用中国”网站查询, 未显示该公司存在失信记录。

成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司 存续 守信激励对象 公共资源交易情况

统一社会信用代码: 91510112672151434G

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。

[申请异议申诉](#) [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	李晓龙	企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2008-02-04	住所	四川省成都市龙泉驿区龙泉街道(怡和新城E2区)双龙路488号9栋18-22楼

行政许可 53 | 行政处罚 0 | 守信激励 1 | 失信惩戒 0 | 重点关注 0 | 资质/资格 0 | 风险提示 0 | 其他 0

5. 经调查未发现该公司存在洗钱、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) 债权人是否有严重违约现象

截至本尽调报告出具之日, 债权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。

三、债务人简要情况

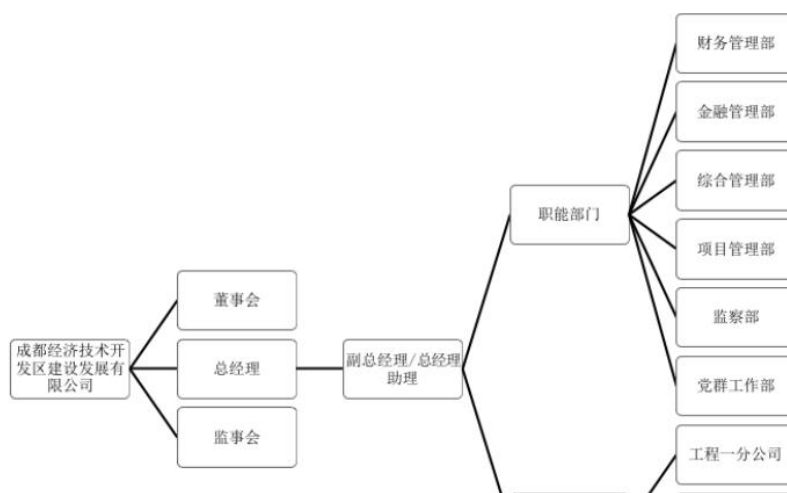
(一) 基本信息

公司名称	成都经开产业投资集团有限公司
成立日期	2000年6月12日
住所	四川省成都市龙泉驿区大面街道成龙大道二段888号52栋1-5层2号
法定代表人	周仁全
类型	其他有限责任公司
注册资本	1000000 万元人民币
实缴资本	205741 万元人民币
统一信用代码	91510112720397421A
经营范围	工业、农业、科技及现代物流贸易、供应链、检验检测等相关生产服务业的投资、运营、服务、管理和咨询，产业功能区建设及房地产开发，资本及资产运营管理；基础设施、市政设施、公共服务设施投资、建设和管理；标准厂房建设与经营；农村土地整理；旅游项目开发、酒店管理；项目策划、商务信息咨询；高新技术产品的研制和生产、新能源项目开发。（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）

（二）股权结构



（三）组织架构



（四）控股子公司及联营情况

1. 截至 2021 年 9 月 30 日，截至报告期末，债务人纳入合并财务报表范围的子公司共计 13 家。

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例（%）		是否合并
			直接	间接	
成都经开建发贸易有限公司	成都龙泉	投资与资产管理	100		是
成都经开资产运营有限公司(原成都车城置业有限公司)	成都龙泉	物业管理	100		是
成都经济技术开发区新城投资开发有限公司	成都龙泉	项目开发及投资	35		是
成都经开兴东建设开发有限公司	成都龙泉	项目开发	100		是
成都市龙泉现代农业投资有限公司	成都龙泉	房地产建筑工程	100		是
成都市龙泉现代农业投资有限公司	成都龙泉	项目开发	100		是
成都市东森宏盛投资有限公司	成都龙泉	项目服务		100	是
成都智创物业服务集团有限公司	成都龙泉	项目服务		50	是

成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	成都龙泉	项目开发	45.66	40	是
成都天府新区国泉投资管理有限公司	成都龙泉	项目投资，投资管理，资产管理等		100	是
成都龙泉人家发展有限公司	成都龙泉	企业咨询，商业运营管理等		100	是
成都智能网联汽车科技发展有限公司	成都龙泉	批发和零售业		100	是
成都市龙泉驿区粮油实业有限公司	成都龙泉	粮食储备		100	是
成都经开绿道公园运营管理有限公司	成都龙泉	绿道公园管理及运营		100	是

2. 在联营企业中的权益

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
成都大兰银河富民投资有限公司	龙泉驿	龙泉驿	房地产开发与经营	40		权益法
成都汽车产业研究院	龙泉驿	龙泉驿	开展汽车领域重大关键技术及新产品研发		30	权益法
成都市简州新城投资集团有限公司	龙泉驿	龙泉驿	项目投资、建设和管理	20.74		权益法
成都智慧车城发展有限公司	龙泉驿	龙泉驿	房地产开发		35	权益法
四川西部陆海新通道供应链管理有限	龙泉驿	龙泉驿	租赁和商务服务	40		权益法

公司						
成都农交所龙泉驿农村产权交易有限公司	龙泉驿	龙泉驿	各类农村产权的交易	49		权益法

（五）主营业务情况

1. 营业收入结构分析

近三年及一期，债务人营业收入分别为 13.08 亿元、17.00 亿元、33.70 亿元和 26.70 亿元。

单位：万元

业务板块	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 9 月	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
基建建设	9,064.73	7.27%	6,592.53	3.99%	122,820.75	38.22%	-	-
代建管理费	12,865.90	10.31%	20,416.73	12.35%	12,465.30	3.88%	-	-
政府购买项目	102,824.39	82.42%	125,913.20	76.15%	123,234.30	38.34%	97,507.83	38.64%
购销业务	-	-	12,415.78	7.51%	62,864.58	19.56%	150,080.04	59.47%
其他业务							4,782.51	1.90%
合计	124,755.02	100.00%	165,338.24	100.00%	321,384.94	100.00%	252,370.38	100.00%

债务人是经开区的基础设施建设和投融资主体。根据《关于设立开发区建设发展有限公司的通知》（龙府发[2000]45号文），公司受经开区管委会和龙泉驿区人民政府委托，代表经开区管委会和龙泉驿区人民政府对经开区内基础设施项目进行开发建设，履行开发、建设、经营管理的职能。公司承建的基础设施建设项目主要采用基建建设模式和代建模式。

近三年及一期，债务人主营业务收入分别为 12.48 亿元、

16.53 亿元、32.14 亿元和 25.24 亿元。2019 年和 2020 年主营业务收入增长较多主要系基建建设及购销业务增加所致。

从业务板块来看，基建建设收入、代建管理费收入、政府购买项目业务和购销业务是债务人主营业务的最主要来源。2018-2020 年及 2021 年 1-9 月，债务人基建建设收入分别占主营业务收入的 7.27%、3.99%、38.22%和 0.00%；代建管理费收入分别占主营业务收入的 10.31%、12.35%、3.88%和 0.00%；政府购买项目收入分别占主营业务收入的 82.42%、76.15%、38.34%和 38.64%；购销业务分别占主营业务收入的 0.00%、7.51%、19.56%和 59.47%。

（1）基建建设项目

对于采用基建建设模式建设的基础设施建设项目，该公司均与龙泉驿区财政局签订项目投资建设与收购协议书。建设初期公司通过自有资金、金融机构借款等方式筹措资金，龙泉驿区财政局根据回购协议约定每年安排一定资金对项目进行回购，未回购部分计入长期应收款。回购资金分为项目投资资本金和专项补贴资金两部分。其中公司收到的项目投资资本金直接冲减开发成本，不计入利润表科目。在建设期间，补贴资金按年计算，每年末按照未回购项目累计投资额的 15.00%计算资金占用补贴、按当年新增投资额的 10.00%计算管理费及经营收益补贴，以上两项之和作为基建建设收入计入公司营业收入；在回购期间，资金占用费按年计算，每年末按照项目当年未回购投资额的 6.00%计算资金占用费，资金占用费作为基建建设项目收入计入公司营业收入。

入。

（2）代建项目

对于代建基础设施项目，该公司与龙泉驿区政府签订委托代建协议，对于代建基础设施项目，该公司通过自有资金、银行及其他金融机构借款方式筹集资金进行建设，并按照当年投资额的一定比例收取代建管理费。2010年以前，根据《关于成都经济技术开发区建设发展有限公司代建项目管理费用结算方式的通知》，公司按照当年项目投资额的5.00%收取代建管理费。2011年，根据《成都市龙泉驿区人民政府关于规范和完善成都经济技术开发区建设发展有限公司管理体制和经营体制的批复》（龙府函[2010]144号文），公司代建管理费改为按照当年投资额的8.00%收取。

（3）城区改造项目

根据债务人与成都市龙泉驿区城乡房产管理局（以下简称房管局）签订的《项目建设协议》，房管局委托本公司实施8个城区改造项目，总投资额预计166,646万元。

（4）政府购买项目

2017年及2018年，债务人本部及子公司与成都市龙泉驿区城乡建设局（以下简称为“龙泉驿城乡建设局”）签订《政府购买服务合同》。债务人本部及子公司按照龙泉驿区政府的委托，代其进行政府购买服务项目的建设，每年按照新增投资额确定当年收入和成本。截至2021年9月末，债务人的政府购买服务业务均与政府签订了《政府购买服务合同》。债务人在建的政府购买服务项目为2个，分别为马坝

天灯城中村改造项目和公园路项目。最近三年及一期，债务人实现的政府购买服务业务收入分别为 10.28 亿元、12.95 亿元、12.32 亿元和 9.75 亿元。

（5）购销业务

2019 年，债务人新增购销业务收入，由子公司成都经开建发贸易有限公司实现，该公司主要从事汽车产业领域内的项目研发、项目孵化、项目投资及咨询服务；汽车产业公共技术服务平台建设及专业技术服务；汽车高端技术、产品的展示及销售；汽车领域的专业技术人员培训等。主要业务为从事汽车、工程机械整车及核心零部件的招智引技、创新孵化、咨询服务、开放交流等工作。债务人直接将销售收入计入主营业务收入，相应应收款项计入应收账款。2019 年，债务人实现的购销业务收入为 12,415.78 万元；2020 年债务人实现的购销业务收入为 62,864.58 万元。2021 年 1-9 月债务人实现的购销业务收入为 150,080.04 万元。

从板块构成角度来看，债务人主营业务收入的不同板块间存在一定的波动性。2019 年度代建业务收入同比增加，主要系公司代建项目增加所致；同时 2019 年度新增购销业务收入，主要是因为债务人子公司成都经开建发贸易有限公司于 2019 年开始实际业务运营产生的收入。2020 年，债务人基建建设业务收入同比增加 116,228.22 万元，大幅增加，主要系 2020 年债务人将通过资产重组并入的子公司纳入合并报表范围内，基建建设项目增加，故确认的基建建设业务收入增加。2020 年度基建业务收入同比增加；2020 年度代

建业务收入同比降低，主要系 2020 年债务人完工代建项目减少，故确认的代建业务收入减少。

截至 2021 年 9 月，债务人实现的购销业务收入为 150,080.04 万元，占债务人主营业务收入比例为 59.47%，主要系债务人子公司成都经开建发贸易有限公司自 2019 年开展业务以来，公司发展迅速，该子公司主要从事汽车、工程机械整车及核心零部件的招智引技、创新孵化、咨询服务、开放交流等工作，这与龙泉驿当地的产业相匹配，同时由于债务人基建建设项目与代建项目需于年底确认收入，故使得债务人购销业务业务收入在主营业务收入中的占比逐年升高，政府购买业务收入在主营业务收入中的占比逐年降低。

2. 营业成本分析

近三年及一期，债务人营业成本分别为 10.20 亿元、13.62 亿元、26.74 亿元和 25.02 亿元。

单位：万元

业务板块	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-9 月	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
基建建设	-	-	-	-	98,870.71	38.00%	-	-
代建管理费	2,168.91	2.28%	3,301.44	2.52%	3,738.80	1.44%	-	-
政府购买项目	92,852.83	97.72%	115,269.65	88.03%	94,725.16	36.41%	84,717.88	35.42%
购销项目			12,377.28	9.45%	62,824.22	24.15%	149,602.00	62.55%
其他业务							4,865.37	2.03%
合计	95,021.74	100%	130,948.37	100%	124,755.02	100%	239,185.25	100.00%

近三年及一期，债务人主营业务成本分别为 9.50 亿元、13.01 亿元、26.02 亿元和 23.92 亿元。其中，2019 年营业

成本较 2018 年增加较多，原因是当年债务人新增购销业务，并且代建管理费和政府购买项目业务量增加。

从业务板块来看，2018-2020 年及 2021 年 1-9 月，基建建设项目成本分别占主营业务成本的 0%、0%、38.00%和 0.00%；代建项目成本分别占主营业务成本的 2.28%、2.52%、1.44%和 0.00%；政府购买项目业务成本分别占主营业务成本 97.72%、88.03%、36.41%和 35.42%；购销业务成本占比分别为 0%、9.45%、24.15%和 62.55%。2018-2019 年基建建设成本为 0，主要原因是在基建建设模式下，公司将基建项目在建设期内支付给施工单位的工程进度款以及发生的银行借款的利息等成本计入长期应收款，待项目完工后，政府逐年回购项目投资成本，并按照回购余额支付资金占用费。公司收到的项目回购款直接冲减相应的长期应收款，因此不结转相应成本。

3. 主营业务毛利润分析

主营业务毛利润情况

单位：万元

业务板块	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-9 月	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
基建建设	9,064.73	30.49%	6,592.53	19.17%	23,950.05	39.12%		
代建管理费	10,696.90	35.98%	17,115.29	49.77%	8727	14.25%	12,789.95	97.00%
政府购买项目	9,971.56	33.54%	10,643.54	30.95%	28,509.14	46.56%	478.04	3.63%
购销业务	-	-	38.5	0.11%	40.36	0.07%	-82.87	-0.63%
合计	29,733.28	100	165,338.24	100	61,226.55	100%	13,185.12	100.00%

主营业务毛利率

业务板块	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-9 月
基建建设	100%	100%	19.50%	-
代建管理费	83.14%	83.83%	70.01%	-

政府购买项目	9.70%	8.45%	23.13%	15.10%
购销业务	-	0.31%	0.06%	0.32%
其他业务				-1.70%
合计	23.83%	20.80%	19.05%	5.51%

近三年及一期，债务人主营业务毛利润分别为 2.97 亿元、16.53 亿元、6.12 亿元和 1.32 亿元；主营业务毛利率分别为 23.83%、20.80%、19.05%和 5.51%。

四、本期应收账款的基本情况

（一）支付情况

根据债权人与债务人提供的《借款合同》，借款共计 2 笔，金额合计 3.7 亿元，各笔借款期限均为 3 年，《借款合同》中未约定利息费用有关内容。我司将与债权人及债务人签订《应收账款转让合同》，将债务人的债务履行期限与本信托计划期限调整为一致。

序号	日期	付款人	收款人	金额（元）
借款一	2021/11/19	成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	成都经开产业投资集团有限公司	285,000,000.00
借款二	2022/1/17			85,000,000.00
	合计	-	-	370,000,000.00

借款合同

合同编号：GTCT20220419

甲方：成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司

法定代表人：李晓龙

住所地：四川省成都市龙泉驿区龙泉街道(怡和新城E2区)双龙路488号9栋18-22楼

乙方：成都经开产业投资集团有限公司

法定代表人：周仁全

住所地：四川省成都市龙泉驿区大面街道成龙大道二段888号52栋1-5层1号

乙方向甲方合计借款370,000,000.00元人民币（大写：人民币叁亿柒仟万元整），甲、乙双方在平等协商、友好合作的基础上，就借款的具体事宜签订此合同，以资共同遵守。

第一条 借款金额

借款本金为370,000,000.00元人民币（大写：人民币叁亿柒仟万元整）。（支付凭证见附件）

第二条 借款期限

本合同项下借款期限均为3年，具体的借款日期为自借款实际发放日起算，分笔发放借款的，每笔借款自债权人当期借款资金到达借款人指定账户之日起算。

第三条 借款用途

本合同项下借款由乙方为生产、经营之目的合法使用，不得投资于房地产开发、土地储备、高污染、高耗能、产能过剩等两高一剩行业或国家禁止或限制的领域。

第四条 权利义务的转让

4.1 甲方可将本合同项下的权利、义务转让给第三方。

4.2 乙方明确同意，甲方有权向第三方转让其在本合同项下全部或部分债



权。如发生前述情形，本合同项下债权人的权利义务即相应概括转让给受让人，届时债权人仅需向债务人发送通知即可，无需征得债务人同意或履行其他任何程序或手续。债权人向第三方转让其在本合同项下全部或部分债权，且债权人、受让人、债务人届时另行达成书面协议的，相关权利义务的履行以届时书面约定为准；未达成书面协议的，债权人转让本合同项下全部债权的，债务人届时以该等受让人为债权人继续履行本合同；未达成书面协议的，债权人转让本合同项下部分债权的，债务人届时以甲方和该等受让人为债权人分别继续履行本合同。债务人就前述转让放弃一切抗辩权。

4.3 未经债权人书面同意，债务人不得将本合同项下的任何权利、义务转让给任何第三方。

第五条 其他

5.1 本合同生效后，各方均应履行本合同所约定的义务。任何一方不履行或不完全履行本合同所约定义务的，应当依法承担违约责任。

5.2 乙方涉及或可能涉及重大经济纠纷、诉讼、仲裁，或其资产被查封、扣押或被强制执行等，导致其还款能力下降，甲方认为可能会使其借款本金遭受损失时，可以提前解除合同，收回借款本金。

5.3 除依法另行确定或当事人另有约定外，因本合同订立、履行及争议解决发生的费用（包括但不限于诉讼费、律师费、评估费、鉴定费等）由债务人承担。

5.4 本合同一式贰份，各方各执壹份，由各方法定代表人或授权代表签字或盖章并加盖公司公章后生效。未尽事宜，各方本着友好合作的原则协商解决，如有纠纷，提请甲方住所地有管辖权的人民法院。

甲方：成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司
法定代表人：



乙方：成都经开产业投资集团有限公司
法定代表人：



签约地点：四川省成都市
签约日期：2022年 月 日

附件：

序号	日期	付款人	收款人	金额（元）	电子回单号
借款一	2021-11-19	成都市 龙泉驿 区龙泉 工业投 资经营 有限责 任公司	成都经 开产业 投资集 团有限 公司	285,000,000.00	中国工商银行 0045-4722-8183-1100
借款二	2022-1-17			85,000,000.00	中国光大银行 202201177334440003080000 000002
合计		-	-	370,000,000.00	-



(二) 银行回单

电子回单号码: 0045-4722-8183-1100 第1次补打

付款人	户名	成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	收款人	户名	成都经开产业投资集团有限公司
	账号	123921091379		账号	4402234029025921146 请输入别名
	开户银行	中国银行股份有限公司成都龙泉驿支行		开户银行	成都龙泉支行营业室
金额		¥285,000,000.00元	金额(大写)		人民币 贰亿捌仟伍佰万元整
摘要		集团调度资金	业务(产品)种类		跨行收报
用途					
交易流水号		03804694	时间戳		2021-11-19-11.14.20.605640
		备注: 集团调度资金 附言: 集团调度资金 支付交易序号: 3031103 报文种类: 大额客户发起 汇兑业务 委托日期: 2021-11-19 业务类型(种类): 普通汇兑			
		验证码: 5Q8arE+MAk/9I8WRz3Gom2bVj8c=			
记账网点		02340	记账柜员	00023	记账日期 2021年11月19日
打印日期: 2021年11月19日					

重要提示:

- 如果您是收款方, 请到工行网站www.icbc.com.cn电子回单验证处进行回单验证。
- 本回单不作为收款方发货依据, 请勿重复记账。
- 您可以选择发送邮件, 将此电子回单发送给指定的接收人。



中国光大银行贷记通知

电子回单号: 202201177334440003080000000002 记账日期: 20220117

付款人	户名	成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	收款人	户名	成都经开产业投资集团有限公司
	账号	39880188000003737		账号	39880188000002090
	行名	成都龙泉驿支行		行名	成都龙泉驿支行
金额		¥85,000,000.00			
金额大写		人民币捌仟伍佰万元整			
用途		集团调度资金			
		流水号	733444000308		

备注: 本回单不作为收款方发货依据, 请勿重复记账。 经办柜员: 733444 打印次数: 1

20220117733444000308000000000239880188000002090-1-1

(三) 应收账款的确权情况

1. 为确认标的应收账款存在的真实性及其完整性，第三方专业审计机构将对标的应收账款进行专项审计，并出具专项审计报告。

2. 标的应收账款将在中国人民银行动产融资统一登记公示系统中进行转让登记。

（四）溢价部分应收账款的支付

债权人知悉并同意虽山西信托仅受让部分标的应收账款，但因标的应收账款的特殊性，需以全部标的应收账款办理转让登记事宜。各方同意，山西信托以本信托计划募集资金受让债权人对债务人的标的应收账款，信托计划终止日，如债务人支付完毕《应收账款转让合同》项下应向山西信托支付的部分标的应收账款全部本金、利息、税费、违约金（如有）及其他费用后，仍在剩余标的应收账款债权的，剩余的标的应收账款债权即归属于债权人，债务人可直接向债权人支付剩余标的应收账款收益。

五、债务人资信及主体评级情况

（一）征信情况

1. 根据债务人提供的 2022 年 1 月 7 日的企业信用报告显示，债务人于 1997 年首次有信贷交易，共与 53 家金融机构办理过信贷业务，截止目前为止 18 家金融机构业务仍未结清，当前借贷交易余额 796,994.62 万元，不良和关注负债余额 0.0 万元。企业当前担保交易余额 12,000.00 万元。

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
2000	53	18	2002

借贷交易		担保交易	
余额	796944.62	余额	120000
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	40	746944.62	0	0	0	0	40	746944.62
短期借款	2	50000	0	0	0	0	2	50000
合计	42	796944.62	0	0	0	0	42	796944.62

	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	1	120000	0	0	0	0	1	120000
合计	1	120000	0	0	0	0	1	120000

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
1082050	566460	515590	0	0	0

相关还款责任信息概要

责任类型	被追偿业务			其他借贷交易				
	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	5646237.90	343	3372845.64	0	0
合计	0	0	0	5646237.90	343	3372845.64	0	0

责任类型	担保交易				
	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	10000	1	10000	0	0
合计	10000	1	10000	0	0

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统、失信被执行人名单信息系统核实债务人无被执行信息。

3. 通过“企查查”平台查询，债务人存在 4 条历史被执行人信息，具体信息如下：

历史被执行人 4					
序号	案号	立案日期	执行法院	执行标的	案由
1	(2021)川 0112 执 4455 号	2021/9 /14	成都市龙泉驿区人民法院	136191 1	房屋买卖合同纠纷
2	(2020)川 01 执 2286 号	2020/8 /21	成都市中级人民法院	171899 52	建设工程施工合同纠纷
3	(2018)川 0112 执 恢 114 号	2018/1 /12	成都市龙泉驿区人民法院	264282	机动车交通事故责任纠纷 案件执行
4	(2017)川 0112 执 1909 号	2017/8 /22	成都市龙泉驿区人民法院	627217	机动车交通事故责任纠纷 案件执行

4. 经全国企业信用信息公示系统查询，该企业无被行政处罚信息，未被列入经营异常名录及严重违法失信企业名单信息。



成都经开产业投资集团有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510112720397421A
注册号: 510112000022634
法定代表人: 周仁全
登记机关: 成都市龙泉驿区市场监督管理局
成立日期: 2000年06月12日

发送报告

信息分享

信息打印

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

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. 通过在“信用中国”网站查询，未显示该公司存在失信记录。

成都经开产业投资集团有限公司 存续 守信激励对象

统一社会信用代码: 91510112720397421A

下载报告

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
下载报告

基础信息

法定代表人/负责人/执行事务合伙人	周仁全	企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2000-06-12	住所	四川省成都市龙泉驿区大面街道成龙大道二段888号52栋1-5层1号

31
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

6. 经调查未发现该公司存在洗钱、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) 主体评级情况

安融信用评级有限公司给出债务人主体信用评级 AAA, 评级展望为稳定。

安融信用评级有限公司

信用等级公告

安融主评字[2021]0069号

成都经开产业投资集团有限公司：

受贵公司委托，安融信用评级有限公司对贵公司主体长期信用状况进行了综合分析和评估，经本公司信用评级委员会审定，确定：

成都经开产业投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

本信用等级的用途以《评级业务委托书》约定为准。

特此公告

安融信用评级有限公司

二〇二一年十二月三十一日



（三）债务人获得主要贷款银行的授信情况

截至 2021 年 12 月 31 日，债务人共获得银行授信金额 3,688,027.09 万元，已使用额度 3,232,626.75 万元，尚未使用额度为 455,400.34 万元。

（四）债务人是否有严重违约现象

截至 2022 年 4 月 13 日，债务人所有到期债务均正常还款，未发生信贷违约事件，不存在影响债务人还款能力的舆情。

（五）公司债券余额占净资产比例情况

截至 2021 年三季度末，债务人总资产 11,894,232.02 万元，总负债 8,308,157.4 万元，净资产为 3,586,074.62 万元。公司债券余额为 139.98 亿元。公司债券余额占净资产比例为 39.03%。

（六）最近两年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至 2022 年 3 月 31 日，债务人发行的债券及偿还情况如下表所示：

序号	债券简称(代码)	债券余额 (亿)	发行 规模 (亿)	发行日期	债券期限	票面利率 (%)	到期日期
1	22 蓉经开 PPN001 (032280297)	10	10	2022-3-14	3+2Y	5	2027-3-16
2	21 成经 02(196087)	1.63	1.63	2021-12-30	5.00Y	6.2	2026-12-30
3	21 蓉经开 PPN002 (032191440)	10	10	2021-12-13	3+2Y	5.8	2026-12-15
4	21 成经债(197681)	19.6	19.6	2021-12-1	3+2Y	5.5	2026-12-1
5	21 成都经开 MTN003 (102101986)	10	10	2021-9-27	3+2Y	4.8	2026-9-28

6	21 成都经开 MTN002 (102101805)	10	10	2021-9-2	5.00Y	5.3	2026-9-6
7	21 蓉经开 PPN001 (032100741)	13	13	2021-7-20	3+2Y	5.8	2026-7-23
8	20 蓉经开 PPN001 (032000955)	8.5	8.5	2020-11-5	3+2Y	4.97	2025-11-6
9	20 蓉经开 MTN001 (102001811)	7	7	2020-9-18	3+2Y	4.45	2025-9-21
10	19 蓉建发棚改项目 NPB(1924001)	11.25	15	2019-1-15	6.00Y	7.49	2025-1-15
11	19 蓉经开 MTN001 (101901680)	9	9	2019-12-9	5.00Y	4.99	2024-12-11
12	19 蓉经开 PPN001 (031900695)	10	10	2019-9-5	3+2Y	4.6	2024-9-9
13	22 成都经开 CP001 (042280101)	5	5	2022-2-28	1.00Y	3	2023-3-2
14	18 蓉经开 PPN001B(031800040)	5	5	2018-1-24	5.00Y	6.7	2023-1-25
15	17 蓉经开 MTN002 (101773009)	10	10	2017-6-9	5.00Y	5.85	2022-6-13
合计		139.98					

截至本尽调报告出具之日，以上债券不存在违约或延迟支付本息的情况。

项目	金额（亿元）	占比（%）
2022 年到期债券	10.00	7.14%
2023 年到期债券	10.00	7.14%
2024 年到期债券	19.00	13.57%
2025 年及以后到期债券	100.98	72.15%
合计	139.98	100.00%

（七）有息债务明细及期限结构

根据企业提供资料统计，截至 2021 年 12 月 31 日，债务人有息债务余额为 764.79 亿元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 240.14 亿元，占有息债务余额比例为 31.39%，具体如下表所示：

项目	余额（亿元）	占比（%）
银行贷款	323.26	42.27
债券	201.4	26.34
融资租赁	45.12	5.89
信托	163.73	21.41
其他	31.28	4.09
合计	764.79	100
项目	金额（亿元）	占比（%）
2022 年到期债务	250.81	32.79
2023 年到期债务	197.91	25.88
2024 年到期债务	115.19	15.06
2025 年到期债务	29.02	3.79
2026 年及以后到期债务	171.86	22.48
合计	764.79	100

债务人在本信托计划到期日 2024 年到期的有息债务占比为 73.73%，在 2025 年及之前到期的有息债务合计占比为 77.52%。

(八) 对外担保明细

截至 2021 年 12 月末，债务人为下列单位提供保证：

被担保方	担保金额 (万元)	担保到期 日	性质
成都车城置业有限公司	225,000.00	2024/7/26	保证、抵 押
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	100,000.00	2026/5/16	保证
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	50,000.00	2022/10/20	保证
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	7,000.00	2022/12/2	保证
成都市龙泉现代农业投资有限公司	185,000.00	2024/8/22	保证
成都市龙泉现代农业投资有限公司	30,000.00	2026/5/17	保证
成都市龙泉现代农业投资有限公司	30,000.00	2022/3/30	保证
成都市龙泉现代农业投资有限公司	22,000.00	2025/11/14	保证
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	10,000.00	2022/3/30	保证
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	20,000.00	2022/1/7	保证
成都龙泉农投投资有限公司	24,000.00	2023/3/25	保证
成都龙泉农投投资有限公司	24,000.00	2023/3/25	保证
小计	727,000.00		
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	240,000.00	2022/5/25	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	180,000.00	2023/12/26	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	120,000.00	2025/6/29	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	80,000.00	2026/10/1	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	50,000.00	2022/2/6	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	40,000.00	2025/6/29	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	30,000.00	2022/1/19	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	30,000.00	2025/6/29	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	26,000.00	2022/2/24	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	10,000.00	2025/6/29	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	9,000.00	2026/6/28	保证
成都市龙泉公交营运有限公司	15,000.00	2023/7/24	保证
成都市城市发展东移开发建设有限公司	720,000.00	2025/7/26	保证
成都经济技术开发区城市建设投资经营有限公司	30,000.00	2022/12/20	保证
成都市龙泉驿区自来水总公司	15,000.00	2025/4/29	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	12,000.00	2022/4/24	保证

龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	12,000.00	2022/4/17	保证
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	16,000.00	2022/4/17	保证
小计	1,635,000.00		
合计	2,362,000.00		

对外担保方面，截至 2021 年 12 月末，公司对外担保金额 236.2 亿元，占净资产的比重为 65.87%，主要为对当地国有企业的担保，其中对子公司担保为 72.7 亿元，对其他平台公司担保为 163.50 亿元，担保对象区域集中度较高。被担保企业在龙泉驿区经济发展中的整体重要性较高，获得政府的支持力度较大，公司对外担保风险整体可控。

（九）债务人近三年和最近一期财务报表及分析

经开产投提供了 2021 年 9 月未经审计的财务报表及 2018-2020 年度经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计报告。

1. 合并资产负债表

单位：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	6,518,535,411.55	6,407,763,774.59	7,059,760,625.68	3,610,328,857.12
应收票据及应收账款	2,608,138,537.26	1,451,173,643.68	596,072,086.59	13,016,271.53
预付款项	382,474,695.43	1,504,942,786.20	9,073,286.61	560,437.75
其他应收款	19,358,656,735.62	23,920,711,880.04	33,633,428,686.58	18,243,173,999.75
存货	12,558,561,515.80	10,140,886,589.85	4,836,645,547.39	1,014,982,740.69
其他流动资产	192,484,709.01	299,529,419.24	248,698,689.42	35,296,910.29
流动资产合计	41,618,851,604.67	43,725,008,093.60	46,383,678,922.27	22,917,359,217.13
非流动资产				
可供出售金融资产				396,790,000.00
债权投资	23,090,638.49	710,189,454.55	894,438,879.26	
长期应收款	40,254,130,489.81	36,254,409,029.95	30,194,112,212.52	25,108,632,114.76
长期股权投资	679,832,137.41	679,032,137.41	111,981,013.59	76,040,615.09
其他权益工具投资	747,799,760.00	451,730,000.00	462,730,000.00	
投资性房地产	3,346,582,020.96	2,883,378,902.94	1,988,195,077.55	571,928,708.39
固定资产	20,541,223.19	20,192,829.57	275,635,925.26	276,373,473.45

在建工程	1,506,733,944.26	1,609,561,304.46	1,631,696,675.31	84,656,243.68
无形资产	6,982,281,095.77	9,124,481,734.97	9,627,346,528.42	6,972,563,276.21
长期待摊费用	74,284,005.31	71,814,514.32	9,351,309.15	
递延所得税资产	85,211,514.94	25,317,687.92	39,262,059.04	65,469,335.86
其他非流动资产	23,602,981,855.91	20,241,368,092.04	17,290,495,455.51	182,246,301.37
非流动资产合计	77,323,468,686.05	72,071,475,688.13	62,525,245,135.61	33,734,700,068.81
资产总计	118,942,320,290.72	115,796,483,781.73	108,908,924,057.88	56,652,059,285.94
流动负债				
短期借款	1,881,595,848.91	610,217,240.71	563,445,000.00	
应付票据及应付账款	3,538,081,384.05	1,884,353,837.37	116,191,457.04	43,325,433.23
预收账款	96,332,819.05	217,318,720.93	40,953,121.96	1,930,451.79
应付职工薪酬	2,694,403.18	43,533,812.91	17,975,524.90	185,453.87
应交税费	54,954,936.02	274,996,317.57	295,385,946.26	167,491,586.77
其他应付款	2,595,481,297.73	5,457,516,929.82	6,343,035,956.65	1,325,613,034.83
保险合同准备金			39,935,018.28	
一年内到期非流动负债	26,240,604,581.27	23,390,207,215.51	13,047,878,212.75	7,341,286,977.00
流动负债合计	34,409,745,270.21	31,878,144,074.82	20,464,800,237.84	8,879,832,937.49
非流动负债				
长期借款	19,966,494,327.61	25,084,651,906.76	20,633,250,477.11	6,405,521,707.52
应付债券	11,804,000,000.00	11,299,980,000.00	8,795,240,000.00	2,000,000,000.00
长期应付款合计	7,517,272,109.93	2,341,506,169.33	1,178,311,491.83	1,566,545,130.28
长期递延收益		206,215.19	148,504,327.30	
其他非流动负债	9,384,062,308.15	9,280,120,000.00	21,106,340,000.00	17,260,490,000.00
非流动负债合计	48,671,828,745.69	48,006,464,291.28	51,861,646,296.24	27,232,556,837.80
负债合计	83,081,574,015.90	79,884,608,366.10	72,326,446,534.08	36,112,389,775.29
股东权益				
股本	2,057,410,000.00	2,057,410,000.00	1,788,000,000.00	688,000,000.00
其他权益工具	99,500,000.00			
资本公积	28,866,047,428.97	28,828,873,616.26	27,889,429,939.98	16,329,049,565.55
盈余公积	374,245,392.39	374,245,392.39	371,447,911.21	346,120,529.81
未分配利润	3,435,890,147.15	3,624,954,252.54	3,251,232,978.52	3,176,499,415.29
归属于母公司股东的权益合计	34,833,092,968.51	34,885,483,261.18	33,300,110,829.71	20,539,669,510.65
少数股东权益	1,027,653,306.31	1,026,392,154.45	3,282,366,694.09	
股东权益合计	35,860,746,274.82	35,911,875,415.63	36,582,477,523.80	20,539,669,510.65
负债和股东权益合计	118,942,320,290.72	115,796,483,781.73	108,908,924,057.88	56,652,059,285.94

2. 合并利润表

单位：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	2,670,207,505.10	3,369,656,058.52	1,699,668,774.98	1,307,546,295.23

营业收入	2,670,207,505.10	3,369,656,058.52	1,699,668,774.98	1,307,546,295.23
二、营业总成本	2,860,026,226.95	3,091,313,430.83	1,741,888,778.64	1,319,812,369.16
营业成本	2,501,741,392.93	2,673,562,488.88	1,362,461,100.92	1,019,818,665.48
营业税金及附加	39,613,185.42	50,561,198.55	23,450,369.44	18,977,246.07
销售费用	4,641,449.09	6,375,949.43	419,617.68	
管理费用	59,303,609.40	116,105,330.76	48,041,995.71	34,602,141.51
财务费用	254,726,590.11	244,708,463.21	307,515,694.89	247,287,492.40
资产减值损失				-873,176.30
投资收益	-206,192.82	62,191,806.80	3,683,138.50	-1,104,822.57
其中:对联营企业与合营企业的投资收益				-1,104,822.57
信用减值损失		5,719,938.15	-1,949,924.54	
资产减值损失		-15,293.08		
其他收益	6,348,692.64	109,002,183.80	404,095,710.00	373,228,617.00
三、营业利润	-175,776,570.74	455,241,263.36	363,608,920.30	359,852,608.71
加: 营业外收入	11,655,795.07	19,764,756.75	164,322.97	11,070,769.88
减: 营业外支出	33,026,235.36	12,508,344.56	4,663,628.92	12,103,750.29
四、利润总额	-197,147,011.03	462,497,675.55	359,109,614.35	358,819,628.30
减: 所得税费用	-8,584,896.24	117,108,176.36	101,538,669.72	130,254,143.09
五、净利润	-188,562,114.79	345,389,499.19	257,570,944.63	228,565,485.21
持续经营净利润	-188,562,114.79	345,389,499.19	257,570,944.63	228,565,485.21
归属于母公司所有者的净利润	-189,064,105.38	339,711,693.62	257,570,944.63	228,565,485.21
少数股东损益	501,990.59	5,677,805.57		
六、综合收益总额	-188,562,114.79	345,389,499.19	257,570,944.63	228,565,485.21
归属母公司股东的综合收益总额	-189,064,105.38	339,711,693.62	257,570,944.63	228,565,485.21
归属少数股东的其他综合收益	501,990.59	5,677,805.57		

3. 合并现金流量表

单位: 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	1,777,255,732.42	1,154,471,118.15	399,138,050.64	283,555,316.05
收到的税费返还	4,150,357.47	10,607,330.40		
收到的其他与经营活动有关的现金	9,248,070,230.18	3,867,385,253.47	9,886,984,149.97	3,497,859,485.33
经营活动现金流入小计	11,029,476,320.07	5,032,463,702.02	10,286,122,200.61	3,781,414,801.38
购买商品、接受劳务支付的现金	520,410,452.70	1,886,738,285.12	336,227,040.88	1,765,335,864.34
支付给职工以及为职工支付的现金	89,804,250.19	90,903,315.72	53,641,076.86	46,278,690.78

支付的各项税费	306,576,143.24	232,646,229.41	184,682,991.28	127,006,743.07
支付的其他与经营活动有关的现金	8,134,698,485.33	881,061,251.58	9,505,991,786.83	2,764,501,802.39
经营活动现金流出小计	9,051,489,331.46	3,091,349,081.83	10,080,542,895.85	4,703,123,100.58
经营活动产生的现金流量净额	1,977,986,988.61	1,941,114,620.19	205,579,304.76	-921,708,299.20
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		205,063,846.67		
取得投资收益所收到的现金	16,779,126.21	46,250,106.21		
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	428,194.60	45,000.00	22,138.67	21,184.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1	
收到的其他与投资活动有关的现金	10,296,605.59	36,420,000.00	2,329,220,107.30	884,415,023.49
投资活动现金流入小计	27,503,926.40	287,778,952.88	2,329,242,246.97	884,436,208.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,813,399,337.45	7,202,882,926.35	3,759,455,278.34	2,059,119,805.55
投资所支付的现金	56,180,160.00	141,200,000.00		130,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	241,689,600.00			
支付的其他与投资活动有关的现金	69,176.00		27,100,000.00	378,266,849.56
投资活动现金流出小计	3,111,338,273.45	7,344,082,926.35	3,786,555,278.34	2,567,386,655.11
投资活动产生的现金流量净额	-3,083,834,347.05	-7,056,303,973.47	-1,457,313,031.37	-1,682,950,447.02
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	99,500,000.00	2,230,000,000.00	1,100,000,000.00	
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	17,542,123,172.63	21,141,970,752.11	10,141,693,390.18	4,425,500,000.00
发行债券收到的现金	3,800,000,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	5,752,632,012.31	2,227,667,000.00	5,636,326,609.82	9,613,521,917.81
筹资活动现金流入小计	27,194,255,184.94	25,599,637,752.11	16,878,020,000.00	14,039,021,917.81
偿还债务支付的现金	16,170,527,351.33	15,127,774,630.43	1,284,695,783.82	136,178,292.48
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,505,620,368.31	4,844,811,053.57	3,206,420,678.23	1,924,183,860.12
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的	5,870,954,692.63	783,263,838.04	8,914,770,676.27	7,170,477,517.46

现金				
筹资活动现金流出小计	26,547,102,412.27	20,755,849,522.04	13,405,887,138.32	9,230,839,670.06
筹资活动产生的现金流量净额	647,152,772.67	4,843,788,230.07	3,472,132,861.68	4,808,182,247.75
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	-458,694,585.77	-271,401,123.21	2,220,399,135.07	2,203,523,501.53
加：期初现金及现金等价物余额	5,523,706,574.59	5,795,107,697.80	3,574,708,562.73	1,371,185,061.20
期末现金及现金等价物余额	5,065,011,988.82	5,523,706,574.59	5,795,107,697.80	3,574,708,562.73

4. 主要财务指标

单位：亿元，%，倍

指标	2021年3季度	2020年末	2019年末	2018年末
总资产	1,189.42	1,157.96	1,089.09	566.52
净资产	358.61	359.12	365.82	205.4
营业收入	26.7	33.7	17	13.08
利润总额	-1.97	4.62	3.59	3.59
政府补助	-	1.09	4.04	3.73
资产负债率	69.85	68.99	66.41	63.74
流动比率	1.21	1.37	2.27	2.58
速动比率	0.84	1.05	2.03	2.47
利息保障倍数	0.23	2.32	2.06	2.38
经营活动现金流净额	19.78	19.41	2.06	-9.22
筹资活动现金流净额	6.47	48.44	34.72	48.08

2021年1-9月，债务人营业利润、利润总额和净利润均为负，主要原因是债务人多项业务收入于年底结算，前期费用较高，预计2021年全年营业利润、利润总额和净利润转正。

债务人政府补助主要包括基础设施建设补贴、工作经费补贴及政府补助款，2018-2020年分别为3.73亿、4.04亿和1.09亿，2020年政府补助减少主要由于基础设施建设补贴减少。

5. 资产结构分析

单位：万元

项目	2021年三季度	占比	2020年年报	占比	2019年年报	占比	2018年年报	占比
货币资金	651,853.54	5.48%	640,776.38	5.53%	705,976.06	6.48%	361,032.89	6.37%
应收票据及应收账款	260,813.85	2.19%	145,117.36	1.25%	59,607.21	0.55%	1,301.63	0.02%
预付款项	38,247.47	0.32%	150,494.28	1.30%	907.33	0.01%	56.04	0.00%
其他应收款	1,935,865.67	16.28%	2,392,071.19	20.66%	3,363,342.87	30.88%	1,824,317.40	32.20%
存货	1,255,856.15	10.56%	1,014,088.66	8.76%	483,664.55	4.44%	101,498.27	1.79%
其他流动资产	19,248.47	0.16%	29,952.94	0.26%	24,869.87	0.23%	3,529.69	0.06%
流动资产合计	4,161,885.16	34.99%	4,372,500.81	37.76%	4,638,367.89	42.59%	2,291,735.92	40.45%
可供出售金融资产							39,679.00	0.70%
债权投资	2,309.06	0.02%	71,018.95	0.61%	89,443.89	0.82%		
长期应收款	4,025,413.05	33.84%	3,625,440.90	31.31%	3,019,411.22	27.72%	2,510,863.21	44.32%
长期股权投资	67,983.21	0.57%	67,903.21	0.59%	11,198.10	0.10%	7,604.06	0.13%
其他权益工具投资	74,779.98	0.63%	45,173.00	0.39%	46,273.00	0.42%		
投资性房地产	334,658.20	2.81%	288,337.89	2.49%	198,819.51	1.83%	57,192.87	1.01%
固定资产	2,054.12	0.02%	2,019.28	0.02%	27,563.59	0.25%	27,637.35	0.49%
在建工程	150,673.39	1.27%	160,956.13	1.39%	163,169.67	1.50%	8,465.62	0.15%
无形资产	698,228.11	5.87%	912,448.17	7.88%	962,734.65	8.84%	697,256.33	12.31%
长期待摊费用	7,428.40	0.06%	7,181.45	0.06%	935.13	0.01%		
递延所得税资产	8,521.15	0.07%	2,531.77	0.02%	3,926.21	0.04%	6,546.93	0.12%
其他非流动资产	2,360,298.19	19.84%	2,024,136.81	17.48%	1,729,049.55	15.88%	18,224.63	0.32%
非流动资产合计	7,732,346.87	65.01%	7,207,147.57	62.24%	6,252,524.51	57.41%	3,373,470.01	59.55%
资产总计	11,894,232.03	100.00%	11,579,648.38	100.00%	10,890,892.41	100.00%	5,665,205.93	100.00%

债务人最近三年及一期期末，总资产分别为 566.52 亿元、1,089.09 亿元、1,157.96 亿元和 1,189.42 亿元。其中，

流动资产分别为 229.17 亿元、463.84 亿元、437.25 亿元和 416.19 亿元，占总资产的比重分别为 40.45%、42.59%、37.76%和 34.99%；非流动资产分别为 337.35 亿元、625.25 亿元、720.71 亿元和 746.17 亿元，占总资产的比重分别为 59.55%、57.41%、62.24%和 63.29%。2019 年债务人流动资产和非流动资产较 2018 年均出现大幅增长，增幅分别为 102.40%和 85.34%，主要是因为新合并 4 家子公司所致。

1. 流动资产

截至 2021 年 9 月末，公司流动资产为 416.19 亿元，占当期末总资产比重为 34.99%，主要由其他应收款、存货、应收账款和货币资金构成。

(1) 货币资金

最近三年及一期期末，债务人货币资金余额分别为 36.10 亿元、70.60 亿元、64.08 亿元及 65.19 亿元，占总资产的比例分别为 6.37%、6.48%、5.53%和 5.48%。2019 年货币资金由 2018 年 36.10 亿元上升到 70.60 亿元，增幅 95.57%，主要原因为债务人合并 4 家子公司以及债务人其他子公司今年货币资金增加所致。2020 年末较 2019 年末减少 6.52 亿元，减少 9.24%，主要是因为债务人新增大量投资活动的现金流出。

(2) 应收票据及应收账款

最近三年及一期期末，债务人应收票据及应收账款余额分别为 0.13 亿元、5.96 亿元、14.51 亿元和 26.08 亿元，占总资产的比例分别为 0.02%、0.55%、1.25%和 2.19%。总

体金额较小，总体看来债务人应收票据及应收账款占总资产比例较小。2019年债务人应收账款增加幅度较大，较18年末增加4,326.05%，主要是因为今年新合并的龙泉农投和龙泉工投应收账款余额较大，合并后应收账款增幅较大。2020年末应收账款余额较年初增加8.39亿万元，增幅145.58%，主要是因为应收项目建设款增加所致。

其中截至2021年9月末，债务人应收账款余额共计25.88亿元

①按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内	1,142,908,355.70
1至2年	1,436,725,511.20
2至3年	2,398,183.71
3至以上	6,723,985.33
小计	2,588,756,035.94
减：坏账准备	656,702.78
合计	2,588,099,333.16

②按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	占应收账款年末余额合计数的比例(%)
成都市城市发展东移开发建设有限公司	回购款	1,175,865,000.76	45.43

成都市龙泉驿区 农业农村局	回购款	837,208,973.52	32.35
温州荣得贸易有 限公司	销售款	354,662,963.64	13.7
浙江聚升供应链 管理有限公司	销售款	50,378,778.09	1.95
中国汽车贸易西 南有限公司	销售款	30,425,179.46	1.18
合计		2,448,540,895.47	94.61

(3) 其他应收款

最近三年及一期期末，债务人其他应收款余额分别为 182.43 亿元、336.33 亿元、239.21 亿元和 193.59 亿元，占总资产的比例分别为 32.20%、30.88%、20.66%和 16.28%。2019 年末其他应收款较 2018 年末增加 153.90 亿元，主要是对龙泉驿区财政局应收往来款增加所致以及合并新增子公司的其他应收款所致。2020 年末较 2019 年末减少 97.13 亿元，减少 28.88%，主要因为债务人对龙泉驿区财政局应收往来款减少。

(4) 存货

近三年及一期期末，债务人存货余额分别为 10.15 亿元、48.37 亿元、101.41 亿元及 125.59 亿元。2019 年末存货较 2018 年末增加 38.22 亿元，主要是因为新并入子公司龙泉农投存货余额较大所致，龙泉农投存货主要由开发成本构成。2020 年末，债务人存货较 2019 年末增加 53.04 亿元，增幅 109.67%，主要是因为开发成本和库存商品增加所致。2021 年 9 月末存货较 2020 年末增加 24.18 亿元，增幅 23.8%，主要系开发成本增加所致。

2. 非流动资产

债务人非流动资产主要由无形资产、长期应收款、长期股权投资等科目构成。

(1) 无形资产

最近三年及一期期末，债务人无形资产余额分别为 69.73 亿元、96.27 亿元、91.24 亿元和 69.82 亿元，占总资产的比例分别为 12.31%、8.84%、7.88%和 5.84%。无形资产主要为土地使用权。

(2) 长期应收款

最近三年及一期期末，债务人长期应收款余额分别为 251.09 亿元、301.94 亿元、362.54 亿元及 402.54 亿元，占总资产的比例分别为 44.32%、27.72%、31.31%及 33.84%，长期应收账款主要系代建及基建建设项目款、资产回购款和政府购买项目应收款，余额呈现上升趋势。

(3) 其他非流动资产

最近三年及一期期末，债务人其他非流动资产分别为 1.82 亿元、172.90 亿元、202.41 亿元和 236.03 亿元，占总资产的比例分别为 0.32%、15.88%、17.48%和 19.84%。主要包括土地使用权、委托代建项目及公益性生物资产。

6. 负债结构分析

单位：万元

项目	2021 年三季度	占比	2020 年年报	占比	2019 年年报	占比	2018 年年报	占比
短期借款	188,159.58	2.26%	61,021.72	0.76%	56,344.50	0.78%		
应付票据及应付账款	353,808.14	4.26%	188,435.38	2.36%	11,619.15	0.16%	4,332.54	0.12%
预收账款	9,633.28	0.12%	21,731.87	0.27%	4,095.31	0.06%	193.05	0.01%
应付职工薪酬	269.44	0.00%	4,353.38	0.05%	1,797.55	0.02%	18.55	0.00%
应交税费	5,495.49	0.07%	27,499.63	0.34%	29,538.59	0.41%	16,749.16	0.46%
其他应付款	259,548.13	3.12%	545,751.69	6.83%	634,303.60	8.77%	132,561.30	3.67%

保险合同准备金					3,993.50	0.06%		
一年内到期非流动负债	2,624,060.46	31.58%	2,339,020.72	29.28%	1,304,787.82	18.04%	734,128.70	20.33%
流动负债合计	3,440,974.53	41.42%	3,187,814.41	39.91%	2,046,480.02	28.30%	887,983.29	24.59%
长期借款	1,996,649.43	24.03%	2,508,465.19	31.40%	2,063,325.05	28.53%	640,552.17	17.74%
应付债券	1,180,400.00	14.21%	1,129,998.00	14.15%	879,524.00	12.16%	200,000.00	5.54%
长期应付款合计	751,727.21	9.05%	234,150.62	2.93%	117,831.15	1.63%	156,654.51	4.34%
长期递延收益			20.62	0.00%	14,850.43	0.21%		
其他非流动负债	938,406.23	11.29%	928,012.00	11.62%	2,110,634.00	29.18%	1,726,049.00	47.80%
非流动负债合计	4,867,182.87	58.58%	4,800,646.43	60.09%	5,186,164.63	71.70%	2,723,255.68	75.41%
负债合计	8,308,157.40	100.00%	7,988,460.84	100.00%	7,232,644.65	100.00%	3,611,238.98	100.00%

最近三年及一期期末，债务人总负债分别为 361.12 亿元、723.26 亿元、798.85 亿元和 830.82 亿元。其中流动负债分别为 88.80 亿元、204.25 亿元、318.78 亿元和 344.10 亿元，占总负债的比重分别为 24.59%、28.24%、39.91%和 30.14%；非流动负债分别为 272.33 亿元、518.62 亿元、480.06 亿元和 486.72 亿元，占总负债的比重分别为 75.41%、71.70%、60.09%和 58.58%。

1. 流动负债

债务人流动负债主要由其他应付款、一年内到期的非流动负债等构成。

(1) 其他应付款

最近三年及一期期末，债务人其他应付款余额分别为 13.27 亿元、63.43 亿元、54.58 亿元和 25.95 亿元，占总负债的比例分别为 3.67%、8.77%、6.83%和 3.12%。2019 年末，公司其他应付款合计为 63.43 亿元，主要为往来款、生态移民项目资金、履约保证金等。往来款为 52.99 亿元，较 2018 年增加 41.64 亿元。

(2) 一年内到期的非流动负债

最近三年及一期期末，债务人一年内到期的非流动负债余额分别为 73.41 亿元、130.48 亿元、233.90 亿元和 262.41 亿元，占总负债的比例分别为 20.33%、18.04%、29.28%和 31.58%。2019 年末债务人一年内到期的非流动负债较 2018 年新增 57.07 亿元，增幅 77.74%，主要是因为合并的龙泉农投和龙泉工投的一年内到期非流动负债增加较多所致。2020 年末较年初增加 103.42 亿元，主要是因为新增了较多的一年内到期的长期借款，2020 年末，债务人一年内到期的其他非流动负债主要为信托借款及资产管理公司借款和应付利息组成。

2. 非流动负债

公司非流动负债主要以长期借款、长期应付款、应付债券、其他非流动负债和长期借款为主。

(1) 长期借款

最近三年及一期期末，债务人长期借款余额分别为 64.06 亿元、206.33 亿元、250.85 亿元和 199.67 亿元，占总负债的比例分别为 17.74%、28.53%、31.40%和 24.03%。2019 年末债务人长期借款较 2018 年末增长 142.28 亿元，主要为公司新增合并子公司以及公司自身长期借款新增导致。2020 年末，债务人长期借款较 2019 年末新增 44.51 亿元，增幅 21.57%，主要系债务人新增抵押借款增加。

(2) 应付债券

最近三年及一期期末，债务人应付债券余额分别为 20.00 亿元、87.95 亿元、113.00 亿元和 118.04 亿元，占总

负债的比例分别为 5.54%、12.16%、14.15%和 14.21%。2019 年末，债务人应付债券余额为 87.95 亿元，较 2018 年末增加 67.95 亿元，变化原因系债务人发行了多支债券，主要包括中期票据、PPN、美元债，并且新增子公司龙泉农投公司发行了 10 亿元公司债券。2020 年，债务人应付债券 113.00 亿元，较 2019 年末新增 25.05 亿元，主要是因为子公司龙泉农投于一季度发行了 10 亿元公司债券，债务人下半年新发行了中期票据和定向融资工具。

(3) 其他非流动负债

最近三年及一期期末，债务人其他非流动负债余额分别为 172.6 亿元、211.06 亿元、92.80 亿元和 93.84 亿元，占非流动负债的比例分别为 63.38%、29.18%、19.33%和 22.21%。其他非流动负债主要为信托及资产管理公司融资负债。2019 年债务人其他非流动负债余额较 2018 年末增加 38.46 亿元，主要是因为债务人新合并子公司的信托及资产管理公司融资并入所致。2020 年末其他非流动负债较 2019 年末减少 118.26 亿元，相对 2019 年减少了 56.03%，主要是债务人减少信托及资产管理公司融资较多。

7. 现金流量分析

单位：万元

项目	2021 年三季度	2020 年年报	2019 年年报	2018 年年报
经营活动现金流入小计	1,102,947.63	503,246.37	1,028,612.22	378,141.48
经营活动现金流出小计	905,148.93	309,134.91	1,008,054.29	470,312.31
经营活动产生的现金流量净额	197,798.70	194,111.46	20,557.93	-92,170.83
投资活动现金流入小计	2,750.39	28,777.90	232,924.22	88,443.62
投资活动现金流出小计	311,133.83	734,408.29	378,655.53	256,738.67

投资活动产生的现金流量净额	-308,383.43	-705,630.40	-145,731.30	-168,295.04
筹资活动现金流入小计	2,719,425.52	2,559,963.78	1,687,802.00	1,403,902.19
筹资活动现金流出小计	2,654,710.24	2,075,584.95	1,340,588.71	923,083.97
筹资活动产生的现金流量净额	64,715.28	484,378.82	347,213.29	480,818.22
现金及现金等价物净增加额	-45,869.46	-27,140.11	222,039.91	220,352.35

近三年及一期公司经营活动产生的现金流量净额分别为-92,170.8万元、20,557.9万元、194,111.46万元和197,798.70万元。公司将收到的政府补助等计入经营活动现金流入。公司获得的政府补助款到位较及时，但受往来款现金收支影响，近三年经营活动产生的现金流量净额波动较大。2019年债务人经营活动现金流入和现金流出均出现大幅增长，其中经营活动现金流入较18年增加了172.02%，经营活动现金流出增加了114.34%，主要是因为合并4家子公司导致，综合导致19年经营活动净现金流较18年增加了112,728.76万元。2020年，债务人经营活动现金流净额194,111.46万元，较上年增幅844.22%，增幅较大，主要是现金流出减少所致。

近三年及一期公司投资活动产生的现金流量净额分别为-168,295.04万元、-145,731.30万元、-705,630.40万元和-308,383.43万元。公司将基础设施开发成本及回购本金计入投资活动现金流科目。近年来，公司在基础设施建设方面的投资规模较大，而收到的本金回购款少，导致投资活动产生的现金流持续呈净流出状态。2019年由于合并了4家子公司，导致债务人投资活动现金流入和流出均大幅增加，投资活动现金流入增加163.36%，投资活动现金流出增加47.49%，投资活动净现金流较18年增加22,563.74万元。

2020年，投资活动现金流支出继续保持高水平，但是由于回购部分尚未实现，导致投资活动现金流入金额较少，投资活动现金流净支出规模较大。

近三年及一期公司筹资活动产生的现金流量净额分别为480,818.22万元、347,213.29万元、484,378.82万元和64,715.28万元。公司主要通过银行借款、信托借款、融资租赁和发行债券来弥补资金缺口，说明债务人融资能力较强。

8. 偿债能力分析

单位：%，倍

指标	2021年3季度	2020年末	2019年末	2018年末
资产负债率	69.85	68.99	66.41	63.74
流动比率	1.21	1.37	2.27	2.58
速动比率	0.84	1.05	2.03	2.47
利息保障倍数	0.23	2.32	2.06	2.38

近三年，公司流动比率和速动比率有所下降，主要系其他应付款中的往来款增加，流动负债上升所致。近三年及一期债务人资产负债率有所上升，但整体上仍处于合理水平。总体来看，从2019年开始债务人的流动比率和速动比率有小幅下降，资产负债率小幅上升，利息保障倍数小幅下降，债务人的各项偿债能力指标有小幅下滑，主要是由于新并入的4家子公司的资产负债结构影响所致，但是变化幅度对债务人不造成重大影响。

9. 盈利能力分析

单位：亿元、%

指标	2021年9月	2020年末	2019年末	2018年末
营业收入	26.7	33.7	17	13.08

利润总额	-1.97	4.62	3.59	3.59
净利润	-1.89	3.45	2.58	2.29
总资产报酬率	0.05%	0.72%	0.84%	1.10%
净资产收益率	-0.54%	1.00%	0.96%	1.06%
净资产收益率	-0.54%	1.00%	0.96%	1.06%

近三年，债务人业务收入出现波动，2019年营业收入增长29.99%，主要是因为2019年有新增政府购买项目确认了收入。2020年营业收入增长98.25%，主要是基建建设业务和购销业务收入大幅增加所致。近三年债务人利润总额和净利润均有所上升。总资产报酬率和净资产收益率较为稳定。

2020年，债务人营业收入较同期有所增长，主要是新增合并子公司，业务范围扩大所致。2021年1-9月，债务人营业利润、利润总额和净利润均为负，主要原因是债务人多项业务收入于年底结算，前期费用较高，预计2021年全年营业利润、利润总额和净利润转正。

第三部分 增信措施

担保人成都经开国投集团有限公司作为债务人到期还本付息提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，相关合同办理强制执行公证手续。

一、担保人基本信息

(一) 基本情况

公司名称：	成都经开国投集团有限公司
法定代表人：	张晓峰
注册资本：	1000000 万元人民币

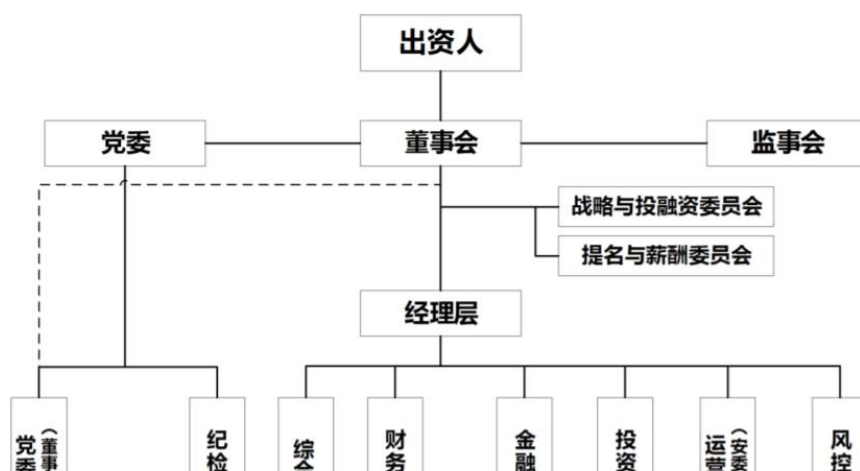
实缴资本	915000 万元人民币
企业类型	有限责任公司（国有独资）
统一信用代码：	91510112782659896P
成立日期：	2005-10-26
住所：	四川省成都市龙泉驿区龙泉街道(怡和新城F1区)双龙路388号1栋附301-306号,2栋红岭路301-312号,2栋附201-206号,附301-306号
经营范围：	项目投资、建设和管理；国有资产经营管理；投资咨询服务；房地产投资开发经营；城市配套基础设施，环境治理的投资、建设和管理；土地整理与开发；对外投资；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）股权结构

成都经济技术开发区管理委员会持有本公司 100.00% 的股权，为本公司的控股股东及实际控制人。



（三）组织架构



（四）治理结构

公司已根据《公司法》及其他相关法律法规的规定，制定了《章程》，建立了符合现代企业管理制度要求的法人治理结构，设有董事会、监事会及经理层。

（五）全资及控股子公司情况

1. 合并范围内子公司基本情况

截至本报告出具之日，担保人持股比例均超过 51.00% 的子公司共有 10 个。具体情况如下：

单位：万元、%

公司名称	注册资本	持股比例	投资数额	取得方式
成都经开园区投资有限公司	100,000.00	100	200,000.00	投资设立
成都经开资产管理有限公司	50,000.00	100	100,000.00	投资设立
成都经开建设管理有限公司	1,112.05	100	50,000.00	投资设立
成都市龙泉公交有限公司	100,000.00	100	6,000.00	投资设立
成都市佳美环境管理有限责任公司	6,000.00	100	1,380.00	投资设立
成都经开兴新实业投资有限公司	95,000.00	100	1,300.00	投资设立
成都经开水务有限公司		100	1,112.05	投资设立
成都经开城市照明工程有限公司		100	160	投资设立
成都经开产业股权投资基金（有限合伙）		59.87	449,000.00	投资设立
成都经开兴新实业投资有限公司		51	48,450.00	投资设立

2. 公司主要参股（联营）公司情况

截至2021年9月末，担保人无参股（联营）公司。

（六）主营业务情况

担保人的经营范围为：项目投资、建设和管理；国有资产经营管理；投资咨询服务；房地产投资开发经营；城市配套设施基础设施，环境治理的投资、建设和管理；土地整理与开发；对外投资；物业管理。（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）。

2018-2020年度，担保人主营业务收入分别为242,593.72万元、307,611.90万元和262,242.90万元。2019年主营业务收入比2018年有所提升，主要原因为当年建成交付的项目较上年增加造成；2020年主营业务收入较2019年有所下降，主要原因为2020年委托代建业务收入规模有所下滑。

从业务板块来看，政府委托代建的工程项目是担保人主营业务的最主要来源。2018-2020年度，担保人该部分业务收入金额分别为208,401.09万元、196,282.39万元、77,810.00万元，分别占担保人当期营业收入85.91%、63.81%和29.67%。

2018-2020年度，担保人主营业务成本分别为199,370.72万元、245,190.54万元和197,734.72万元。其中，主营业务成本2019年度较2018年增加45,819.82万元，增幅为22.98%，主要原因为担保人2020年度的合并范围发生变更，致使2019年度的营业成本发生调整，新并入子公司的

营业成本计入合并报表范围。

业务分类	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
安居工程	77810	29.67	196282.39	63.81	208401.09	85.91
基础设施代 建	31336.96	11.95	11125.01	3.62	5586.86	2.3
商品贸易	45911.75	17.51	2617.53	0.85	-	-
租赁业务	35537.11	13.55	18804.54	6.11	11467.76	4.73
自来水销售 业务	17576	6.7	16861	5.48	-	-
建筑业务	16810	6.41	14855	4.83	-	-
其他业务	37261.08	14.21	47066.43	15.3	17138.01	7.06
合计	262242.9	100	307611.9	100	242593.72	100

二、担保人资信情况

(一) 担保人主体信用评级情况

联合资信评估股份有限公司给出担保人主体长期信用评级 AA+，评级展望为稳定。

信用评级公告

联合〔2021〕4630号

联合资信评估股份有限公司通过对成都经开国投集团有限公司及其拟发行的2021年成都经开国投集团有限公司公司债券的信用状况进行综合分析和评估，确定成都经开国投集团有限公司主体长期信用等级为AA⁺，2021年成都经开国投集团有限公司公司债券的信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告


联合资信评估股份有限公司
评级总监：
二〇二一年七月二日

地址：北京西城区金融大街19号11层PCCB大厦1111室
Editorial Office Address: 17F, PCCB Building, 2, Jingshiyuan Street, Beijing
电话 (Tel): (010) 66678890 | 电邮 (Email): liahe@lhcra.com.cn | 传真 (Fax): 010-66670028
网站 (Website): www.lhcra.com | 邮编 (Postal Code): 100022

（二）征信情况

1. 根据企业提供的2022年1月5日版企业信用报告显示，担保人未结清借贷交易余额997,094.79万元，相关还款责任余额2,252,051.70万元，担保交易余额8,000万元，未结清信贷中无关注及不良类余额。

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	67	947094.79	0	0	0	0	67	947094.79
短期借款	1	50000	0	0	0	0	1	50000
合计	68	997094.79	0	0	0	0	68	997094.79

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
571010	337800	233210	0	0	0

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。

	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	3700360.11	288	2252051.70	0	0
合计	0	0	0	3700360.11	288	2252051.70	0	0

责任类型	担保交易				
	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	80000	1	80000	0	0
合计	80000	1	80000	0	0

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该公司存在被执行记录及失信记录。

中国执行信息公开网
——司法为民 司法便民——

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 成都经开国集团有限公司

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)

验证码: gzns

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经开国集团有限公司相关的结果。

3. 通过“企查查”平台查询，担保人存在6条历史被执行人信息，具体信息如下：

历史被执行人 6					
序号	案号	立案日期	执行法院	执行标的	案由
1	(2021)川0112执4902号	2021/10/15	成都市龙泉驿区人民法院	0	房屋买卖合同纠纷案件执行
2	(2021)川0112执4224号	2021/9/3	成都市龙泉驿区人民法院	2320	所有权纠纷案件执行
3	(2021)川01执4664号	2021/8/31	成都市中级人民法院	108325	民事案件执行
4	(2020)川0112执3125号	2020/12/2	成都市龙泉驿区人民法院	0	房屋买卖合同纠纷案件执行
5	(2020)川0112执755号	2020/3/6	成都市龙泉驿区人民法院	29999900	建设工程合同纠纷案件执行
6	(2020)川0112执754号	2020/3/6	成都市龙泉驿区人民法院	29999900	终结本次执行

4. 通过在“信用中国”网站查询，未显示该公司存在失信记录。

成都经开国投集团有限公司 存续 守信激励对象 公共资源交易情况

统一社会信用代码：91510112782659896P

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	张晓峰	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2005-10-26	住所	四川省成都市龙泉驿区龙泉街道(怡和新城F1区)双龙路388号1栋附301-306号,2栋红岭路301-311号,2栋附201-206号,附301-306号

100+
行政许可

0
行政处罚

3
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

5. 通过在“国家企业信用信息公示系统”查询，未显示该公司存在行政处罚信息，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。



6. 经调查未发现该公司存在洗钱、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。

（三）保证人是否有严重违约现象

截至本尽调报告出具之日，保证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。

三、担保人近三年和最近一期财务报表及分析

担保人提供了 2018 年经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）、2019-2020 年经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的三年审计报告及未经审计的 2021 年三季度财务报表。

（一）合并资产负债表

单位：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	3,413,678,487.01	4,438,169,548.71	4,013,228,620.55	2,741,988,874.47
应收票据及应收账款	7,937,127,162.76	8,554,455,235.86	7,177,194,462.69	5,118,111,999.74
预付款项	343,347,266.71	218,595,163.80	221,546,762.44	168,377,020.74
其他应收款	40,131,421,979.67	35,530,114,154.20	28,679,740,410.24	26,130,250,112.85
存货	27,378,654,296.14	24,037,784,158.32	17,722,652,340.76	17,191,755,758.41
一年内到期非流动资产	1,450,000,000.00			
其他流动资产	274,246,669.38	560,015,584.06	167,794,896.94	103,249,049.99
流动资产合计	80,928,475,861.67	73,339,133,844.95	57,982,157,493.62	51,453,732,816.20
非流动资产				
可供出售金融资产		798,733,550.63	173,562,300.00	172,562,300.00
持有至到期投资		1,450,000,000.00		
其他非流动金融资产	4,053,693,790.63			
长期应收款	542,022,096.73	614,522,096.73	1,763,458,573.40	1,623,515,184.90
长期股权投资	36,257,366.79	459,223.14		
投资性房地产	6,389,887,932.73	6,495,937,688.98	5,698,452,876.47	4,707,652,511.31
固定资产	1,284,425,389.49	1,333,575,236.69	773,022,962.37	782,099,281.62
在建工程	10,392,331.90	7,185,390.41	3,121,968.49	5,386,588.59
无形资产	2,590,885,539.66	2,602,129,025.71	46,314,748.40	47,071,850.40
长期待摊费用	36,719,781.21	48,087,094.72	19,374,344.57	1,932,281.84
递延所得税资产	1,297,394.78	1,297,394.78	279,621.29	168,129.63
其他非流动资产	2,101,167,876.58	2,101,167,876.58	75,000,000.00	75,000,000.00
非流动资产合计	17,046,749,500.50	15,453,094,578.37	8,552,587,394.99	7,415,388,128.29
资产总计	97,975,225,362.17	88,792,228,423.32	66,534,744,888.61	58,869,120,944.49
流动负债				
短期借款	723,000,000.00	100,000,000.00	300,000,000.00	
应付票据及应付账款	2,983,739,184.28	2,647,391,355.45	2,281,675,787.94	2,322,801,621.67
预收款项	3,777,908,063.48	3,799,822,387.82	3,227,903,851.15	1,884,408,841.81
应付职工薪酬	3,127,779.39	43,438,743.52	21,465,022.01	25,243,262.98
应交税费	21,522,593.25	170,282,845.23	172,323,738.26	154,901,841.57
其他应付款	2,272,106,839.79	1,998,551,706.44	1,848,811,217.13	2,319,817,495.53
一年内到期非流动负债	12,621,410,805.59	8,685,025,915.90	6,388,792,896.95	4,956,946,056.50
流动负债合计	22,402,815,265.78	17,444,512,954.36	14,240,972,513.44	11,664,119,120.06
非流动负债				
长期借款	22,545,029,360.07	21,639,410,836.45	14,471,908,560.64	14,830,410,000.00
应付债券	9,894,282,615.76	10,724,032,615.76	8,547,662,712.79	4,644,624,383.56
长期应付款合计	7,642,344,834.78	6,272,426,013.22	3,160,995,475.65	2,709,419,536.01
长期应付款			2,520,735,653.16	2,797,488,747.07

专项应付款			640,259,822.49	545,226,845.44
长期递延收益	68,657,500.00	68,657,500.00	505,616.55	476,642.65
非流动负债合计	40,150,314,310.61	38,704,526,965.43	26,181,072,365.63	22,184,930,562.22
负债合计	62,553,129,576.39	56,149,039,919.79	40,422,044,879.07	33,849,049,682.28
所有者权益				
股本	9,150,000,000.00	9,150,000,000.00	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	24,117,362,034.25	15,590,968,049.15	21,005,495,141.02	21,005,495,141.02
专项储备	817,233.44	778,078.98		
盈余公积	215,854,189.53	215,854,189.53	212,271,697.75	190,924,123.00
未分配利润	667,211,339.64	6,700,453,095.51	1,718,909,440.73	1,646,179,927.42
归属于母公司股东的权益合计	34,151,244,796.86	31,658,053,413.17	24,936,676,279.50	23,842,599,191.44
少数股东权益	1,270,850,988.92	985,135,090.36	1,176,023,730.04	1,177,472,070.77
所有者权益合计	35,422,095,785.78	32,643,188,503.53	26,112,700,009.54	25,020,071,262.21
负债及所有者权益合计	97,975,225,362.17	88,792,228,423.32	66,534,744,888.61	58,869,120,944.49

(二) 合并利润表

单位：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	1,220,029,953.64	2,622,428,953.03	2,545,792,696.21	2,425,825,562.11
营业收入	1,220,029,953.64	2,622,428,953.03	2,545,792,696.21	2,425,825,562.11
二、营业总成本	1,465,396,460.49	2,521,529,072.66	2,242,449,084.46	2,168,303,171.87
营业成本	1,192,494,062.70	1,977,347,212.59	2,008,509,947.07	1,993,849,852.24
营业税金及附加	51,923,058.56	84,941,754.63	64,689,502.50	50,597,206.87
销售费用	30,366,392.52	43,031,182.94	18,975,923.21	14,702,010.80
管理费用	147,420,378.57	210,141,471.05	60,495,809.58	64,926,285.03
财务费用	43,192,568.14	206,026,241.78	89,777,902.10	37,153,839.15
资产减值损失				7,073,977.78
其他业务成本（金融类）		41,209.67		
研发费用		41,209.67		
资产处置收益	93,793,448.20	29,592,759.18		
投资收益	10,071.36	-169,601.19		
资产减值损失		-366,406.32	-7,817,575.12	
其他收益	239,069,637.69	230,068,753.07		4,595,900.00
三、营业利润	87,506,650.40	360,025,385.11	295,526,036.63	262,118,290.24
加：营业外收入	6,702,465.55	2,467,839.57	1,781,160.44	1,955,968.15
减：营业外支出	4,759,394.85	7,569,213.36	1,775,836.66	2,865,164.39
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额	89,449,721.10	354,924,011.32	295,531,360.41	261,209,094.00
减：所得税费用	52,936,896.74	156,087,784.96	77,902,047.73	61,103,290.37
五、净利润	36,512,824.36	198,836,226.36	217,629,312.68	200,105,803.63

持续经营净利润				200,105,803.63
归属于母公司所有者的净利润	47,356,601.14	197,009,626.03	219,077,653.41	192,135,411.54
少数股东损益	-10,843,776.78	1,826,600.33	-1,448,340.73	7,970,392.09
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	36,512,824.36	198,836,226.36	217,629,312.68	200,105,803.63
归属母公司所有者的综合收益总额	47,356,601.14	197,009,626.03	219,077,653.41	192,135,411.54
归属少数股东的其他综合收益	-10,843,776.78	1,826,600.33	-1,448,340.73	7,970,392.09
八、每股收益				

(三) 合并现金流量表

单位：元

指标名称	2021年三季度	2020年年报	2019年年报	2018年年报
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,192,480,277.14	2,899,346,126.71	1,637,609,579.18	1,410,536,205.83
收到的税费返还	19,068,347.95	1,026,216.84		4,395,900.00
收到的其他与经营活动有关的现金	19,472,663,267.78	19,741,418,107.80	16,199,188,554.33	7,204,471,243.41
经营活动现金流入小计	21,684,211,892.87	22,641,790,451.35	17,836,798,133.51	8,619,403,349.24
购买商品、接受劳务支付的现金	3,501,554,558.04	4,939,421,470.05	2,095,144,502.62	1,170,051,482.54
支付给职工以及为职工支付的现金	257,548,146.46	303,026,506.17	74,143,308.13	66,661,667.16
支付的各项税费	355,911,086.16	374,602,676.22	281,341,745.75	211,998,408.89
支付的其他与经营活动有关的现金	19,044,435,968.63	19,009,588,363.96	16,230,402,255.72	8,356,972,469.96
经营活动现金流出小计	23,159,449,759.29	24,626,639,016.40	18,681,031,812.22	9,805,684,028.55
经营活动产生的现金流量净额	-1,475,237,866.42	-1,984,848,565.05	-844,233,678.71	-1,186,280,679.31
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	2,114,796.04	289,527.11		
取得投资收益所收到的现金	169,387.87	5,089.64		
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	57,418,860.10	6,256,098.50	139,370.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	1,336,834,137.62	1,810,941,396.62	46,594,369.86	38,727,332.22
投资活动现金流入小计	1,396,537,181.63	1,817,492,111.87	46,733,739.86	38,727,332.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,649,995,388.68	3,529,444,081.19	856,054.90	3,964,890.40
投资所支付的现金	3,685,384,707.31	231,126,947.59	1,001,356.00	163,200,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	31,344.44	944,993.00	1,480,000,046.00	
增加质押和定期存款所支付的现金				
投资活动现金流出小计	5,335,411,440.43	3,761,516,021.78	1,481,857,456.90	167,164,890.40
投资活动产生的现金流量净额	-3,938,874,258.80	-1,944,023,909.91	-1,435,123,717.04	-128,437,558.18
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	1,817,924,467.31	150,000,000.00	1,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,974,829,280.00	12,259,785,320.00	9,712,106,062.51	6,648,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,826,207,407.37	5,232,929,301.09	230,482,296.08	34,804,943.38
筹资活动现金流入小计	15,618,961,154.68	17,642,714,621.09	10,942,588,358.59	6,683,314,943.38

偿还债务支付的现金	6,844,886,345.15	10,549,234,954.24	4,963,048,643.52	4,687,601,061.62
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,806,500,136.91	2,932,896,957.88	2,024,303,247.46	1,299,616,616.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,881,574,650.70	3,631,878,382.47	314,148,235.94	53,306,647.83
筹资活动现金流出小计	11,532,961,132.76	17,114,010,294.59	7,301,500,126.92	6,040,524,325.95
筹资活动产生的现金流量净额	4,086,000,021.92	528,704,326.50	3,641,088,231.67	642,790,617.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-1,328,112,103.30	-3,400,168,148.46	1,361,730,835.92	-671,927,620.06
加：期初现金及现金等价物余额	4,741,790,590.31	7,713,337,697.17	1,830,558,874.47	2,502,486,494.53
六、期末现金及现金等价物余额	3,413,678,487.01	4,313,169,548.71	3,192,289,710.39	1,830,558,874.47

(四) 关键经营性指标

单位：亿元，%，倍

	2021年3季度	2020年末	2019年末	2018年末
资产负债率	63.85%	63.24%	60.75%	57.50%
政府补贴收入占比	-	0	0.05	0
房地产收入占比	0	0	0	0
经营活动净现金流	-14.75	-19.85	-8.44	-11.86
筹资活动净现金流	40.86	5.29	36.41	6.43
EBITDA利息倍数	3.07	3.96	4.38	4.03
净利润	0.37	1.99	2.18	2.00
总资产	979.75	887.92	665.35	588.69

(五) 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
货币资金	341,367.85	3.48%	443,816.95	5.00%	401,322.86	6.03%	274,198.89	4.66%
应收票据及应收账款	793,712.72	8.10%	855,445.52	9.63%	717,719.45	10.79%	511,811.20	8.69%
预付款项	34,334.73	0.35%	21,859.52	0.25%	22,154.68	0.33%	16,837.70	0.29%
其他应收款	4,013,142.20	40.96%	3,553,011.42	40.01%	2,867,974.04	43.10%	2,613,025.01	44.39%
存货	2,737,865.43	27.94%	2,403,778.42	27.07%	1,772,265.23	26.64%	1,719,175.58	29.20%
一年内到期非流动资产	145,000.00	1.48%						
其他流动资产	27,424.67	0.28%	56,001.56	0.63%	16,779.49	0.25%	10,324.90	0.18%
流动资产合计	8,092,847.59	82.60%	7,333,913.38	82.60%	5,798,215.75	87.15%	5,145,373.28	87.40%
可供出售金融资产			79,873.36	0.90%	17,356.23	0.26%	17,256.23	0.29%
持有至到期投资			145,000.00	1.63%				
其他非流动金融资产	405,369.38	4.14%						
长期应收款	54,202.21	0.55%	61,452.21	0.69%	176,345.86	2.65%	162,351.52	2.76%
长期股权投资	3,625.74	0.04%	45.92	0.00%				
投资性房地产	638,988.79	6.52%	649,593.77	7.32%	569,845.29	8.56%	470,765.25	8.00%
固定资产	128,442.54	1.31%	133,357.52	1.50%	77,302.30	1.16%	78,209.93	1.33%

在建工程	1,039.23	0.01%	718.54	0.01%	312.2	0.00%	538.66	0.01%
无形资产	259,088.55	2.64%	260,212.90	2.93%	4,631.47	0.07%	4,707.19	0.08%
长期待摊费用	3,671.98	0.04%	4,808.71	0.05%	1,937.43	0.03%	193.23	0.00%
递延所得税资产	129.74	0.00%	129.74	0.00%	27.96	0.00%	16.81	0.00%
其他非流动资产	210,116.79	2.14%	210,116.79	2.37%	7,500.00	0.11%	7,500.00	0.13%
非流动资产合计	1,704,674.95	17.40%	1,545,309.46	17.40%	855,258.74	12.85%	741,538.81	12.60%
资产总计	9,797,522.54	100.00%	8,879,222.84	100.00%	6,653,474.49	100.00%	5,886,912.09	100.00%

2018年-2021年9月末，担保人总资产分别为5,886,912.09万元、6,653,474.49万元、8,879,222.84万元及9,797,522.54万元。公司的资产总额呈稳定增长趋势。公司的总资产以流动资产为主，流动资产占总资产的比重分别为87.40%、87.15%、82.60%和82.60%，总体处于较高水平。公司的非流动资产主要为投资性房地产，均是用于出租的商铺等房屋和建筑物。

2021年6月末，担保人应收账款余额78.42亿元，其中按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况如下

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款年末余额合计数的比例(%)
成都市龙泉驿区住房和城乡建设局	4,480,529,479.81	57.10
龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	1,037,114,764.50	13.22
成都市龙泉驿区财政局	1,091,215,807.69	13.91
成都市龙泉农投投资发展有限公司	546,105,000.00	6.96
河北百策蓝田实业有限公司	125,828,067.24	1.60

合计	7,280,793,119.24	92.79
----	------------------	-------

(六) 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
短期借款	72,300.00	1.16%	10,000.00	0.18%	30,000.00	0.74%		
应付票据及应付账款	298,373.92	4.77%	264,739.14	4.71%	228,167.58	5.64%	232,280.16	6.86%
预收款项	377,790.81	6.04%	379,982.24	6.77%	322,790.39	7.99%	188,440.88	5.57%
应付职工薪酬	312.78	0.01%	4,343.87	0.08%	2,146.50	0.05%	2,524.33	0.07%
应交税费	2,152.26	0.03%	17,028.28	0.30%	17,232.37	0.43%	15,490.18	0.46%
其他应付款	227,210.68	3.63%	199,855.17	3.56%	184,881.12	4.57%	231,981.75	6.85%
一年内到期非流动负债	1,262,141.08	20.18%	868,502.59	15.47%	638,879.29	15.81%	495,694.61	14.64%
流动负债合计	2,240,281.53	35.81%	1,744,451.30	31.07%	1,424,097.25	35.23%	1,166,411.91	34.46%
长期借款	2,254,502.94	36.04%	2,163,941.08	38.54%	1,447,190.86	35.80%	1,483,041.00	43.81%
应付债券	989,428.26	15.82%	1,072,403.26	19.10%	854,766.27	21.15%	464,462.44	13.72%
长期应付款合计	764,234.48	12.22%	627,242.60	11.17%	316,099.55	7.82%	270,941.95	8.00%
长期应付款					252,073.57	6.24%	279,748.87	8.26%
专项应付款					64,025.98	1.58%	54,522.68	1.61%
长期递延收益	6,865.75	0.11%	6,865.75	0.12%	50.56	0.00%	47.66	0.00%
非流动负债合计	4,015,031.43	64.19%	3,870,452.70	68.93%	2,618,107.24	64.77%	2,218,493.06	65.54%
负债合计	6,255,312.96	100.00%	5,614,903.99	100.00%	4,042,204.49	100.00%	3,384,904.97	100.00%

2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，公司负债总额分别为 3,389,654.06 万元、5,453,666.10 万元、5,614,903.99 万元和 6,255,312.96 万元。随着公司资产规模的不断扩大，公司的负债总额也呈逐年增长趋势。

2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，流动负债的金额分别为 1,171,161.01 万元、1,805,965.75 万元、1,744,451.30 万元和 2,240,281.53 万元，占负债总比重分别为 34.55%、33.11%、31.07%和 28.80%；非流动负债分别为 2,218,493.06 万元、3,647,700.36 万元、3,870,452.70 万元和

4,015,031.43 万元，占比分别为 65.54%、64.77%、68.93% 和 64.19%。因公司长期借款余额在负债中占比较大，致使公司非流动负债比重较大。

（七）所有者权益分析

单位：万元

项目	2021 年 9 月	占比	2020 年	占比	2019 年	占比	2018 年	占比
实收资本	915,000.00	25.83%	915,000.00	28.03%	200,000.00	7.66%	100,000.00	4.00%
资本公积	2,411,736.20	68.09%	1,559,096.80	47.76%	2,100,549.51	80.44%	2,100,549.51	83.95%
专项储备	81.72	0.00%	77.81	0.00%		0.00%		0.00%
盈余公积	21,585.42	0.61%	21,585.42	0.66%	21,227.17	0.81%	19,092.41	0.76%
未分配利润	66,721.13	1.88%	670,045.31	20.53%	171,890.94	6.58%	164,617.99	6.58%
归属于母公司股东的权益合计	3,415,124.48	96.41%	3,165,805.34	96.98%	2,493,667.63	95.50%	2,384,259.92	95.29%
少数股东权益	127,085.10	3.59%	98,513.51	3.02%	117,602.37	4.50%	117,747.21	4.71%
所有者权益合计	3,542,209.58	100.00%	3,264,318.85	100.00%	2,611,270.00	100.00%	2,502,007.13	100.00%

2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，公司所有者权益构成为实收资本、资本公积、专项储备、盈余公积、未分配利润和少数股东权益。2019 年末，公司所有者权益合计较 2018 年末增加 756,678.67 万元，增幅为 30.24%，主要原因系担保人 2020 年度合并范围发生变更，导致所有者权益的期初金额较合并前有明显增加。截至 2021 年 9 月末，在公司的所有者权益中，实收资本占 25.83%，资本公积占 68.09%，专项储备占 0.00%，盈余公积占 0.61%，未分配利润占 1.88%，少数股东权益占 3.59%。

（八）现金流量分析

单位：万元

项目	2021 年 9 月	2020 年	2019 年	2018 年
----	------------	--------	--------	--------

经营活动现金流入小计	2,168,421.19	2,264,179.05	1,783,679.81	861,940.33
经营活动现金流出小计	2,315,944.98	2,462,663.90	1,868,103.18	980,568.40
经营活动产生的现金流量净额	-147,523.79	-198,484.86	-84,423.37	-118,628.07
投资活动现金流入小计	139,653.72	181,749.21	4,673.37	3,872.73
投资活动现金流出小计	533,541.14	376,151.60	148,185.75	16,716.49
投资活动产生的现金流量净额	-393,887.43	-194,402.39	-143,512.37	-12,843.76
筹资活动现金流入小计	1,561,896.12	1,764,271.46	1,094,258.84	668,331.49
筹资活动现金流出小计	1,153,296.11	1,711,401.03	730,150.01	604,052.43
筹资活动产生的现金流量净额	408,600.00	52,870.43	364,108.82	64,279.06
现金及现金等价物净增加额	-132,811.21	-340,016.81	136,173.08	-67,192.76

1. 经营活动现金流量分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-118,628.07 万元、-84,423.37 万元、-198,484.86 万元和-147,523.79 万元。2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要是公司支付的其他与经营活动有关的现金中往来款支付较大所致。

2. 投资活动现金流量分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流净额分别为-12,843.76 万元、-91,679.24 万元、-194,402.39 万元和-393,887.43 万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量持续流出，主要是为购建固定资产、无形资产等支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金。2018 年，担保人投资活动产生的现金净流出主要是对成都经开产业股权投资基金（有限合伙）的投资。2019 年，公司支付其他与投资活动有关的现金 168,332.07 万元，主要是由于项目投资所致。2020 年，公司购建固定资产、无形资产和

其他长期资产支付的现金为 352,944.41 万元，主要是由于业务发展需要购置相关资产所致。

3. 筹资活动现金流量分析

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 64,279.06 万元、364,108.82 万元、52,870.43 万元和 408,600.00 万元。公司筹资活动产生的现金流净流量较大，主要是公司随着业务规模的扩大以及建设项目的增加，相应扩大了债务规模。目前，公司已与国家开发银行、中国银行、光大银行以及成都农商行等建立了良好的合作关系，融资渠道的通畅为公司未来的快速发展起到较好的支撑作用，公司未来还将通过发行债券等直接融资方式拓宽融资渠道。

（九）偿债能力分析

单位：%、倍

指标	2021 年 3 季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	63.85	63.24	60.75	57.5
流动比率	3.61	4.2	4.07	4.41
速动比率	2.39	2.83	2.83	2.94
利息保障倍数	3.07	3.96	4.38	4.03

从短期偿债指标来看，2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，担保人流动比率分别为 4.41、4.07、4.20 和 3.61，速动比率分别为 2.94、2.83、2.83 和 2.39。2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，担保人流动比率和速动比率维持在较好水平。总体来看，报告期内担保人短期偿债指标保持在较高水平，担保人短期偿债能力良好。

从长期偿债指标来看，2018-2020 年末及 2021 年 9 月末，

担保人资产负债率分别为 57.50%、60.75%、63.24%和 63.85%。报告期内，担保人资产负债率基本保持稳定，处于所在行业的合理水平。报告期内，担保人的资产负债率和资产负债结构较为合理，具有较强的长期偿债能力。

2018-2020 年度，担保人的利息保障倍数分别为 4.03 倍、4.38 倍、3.96 倍和 3.07。2020 年度，担保人的利息保障倍数整体有所下降，主要是随着业务规模以及建设项目的增加，担保人相应增加了债务规模，致使利息支出增长较快，进而导致利息保障倍数有所下降，但整体上仍处于可控水平。

综合来看，担保人综合财务结构较为合理，变现能力和偿债能力较强。未来担保人将不断优化债务结构，强化经营管理，保持良好的偿债能力。未来几年，随着成都市龙泉驿区城市规划的进一步实施，担保人将承担大量城市基础设施和安居房工程等投资建设工作，并且包括贸易、租赁、自来水销售、建筑等新晋业务的持续发展，担保人的盈利能力有望稳步增强，为各项债务的按时偿还提供重要保障。

（十）盈利能力分析

单位：亿元

指标	2021 年 3 季度	2020 年末	2019 年末	2018 年末
营业收入	12.2	26.22	25.46	24.26
营业成本	14.65	25.22	22.42	21.68
利润总额	0.89	3.55	2.96	2.61
净利润	0.47	1.97	2.19	2.00
毛利率	2.26%	24.60%	21.10%	17.81%
净资产收益率	0.14%	0.70%	0.90%	0.82%
总资产收益率	0.04%	0.26%	0.35%	0.35%

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，担保人营业收入分别为 24.26 亿元、25.46 亿元、26.22 亿元和 12.2 亿元。政府委托代建的工程项目是担保人营业收入的最主要来源。

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，担保人净利润分别为 2.00 亿元、2.19 亿元 1.97 亿元和 0.47 亿元，虽然担保人的利润指标在近三年有所波动，但总体盈利能力仍较强。

2018-2020 年度及 2021 年 1-9 月，担保人总资产收益率分别为 0.35%、0.35%、0.26%和 0.04%，净资产收益率分别为 0.82%、0.90%、0.70%和 0.14%。报告期内，担保人的总资产收益率和净资产收益率符合城市基础设施投资建设和安居房工程建设行业的特点，有略微波动但总体保持稳定，未来随着业务开展，担保人资产盈利能力将不断增强。

四、有息债务情况

（一）有息债务明细

根据企业提供资料统计，截至 2021 年 12 月 31 日，担保人发行的有息债务余额为 518.62 亿元；其中，银行贷款和债券类债务占比分别为 31.35%和 12.64%，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 290.46 亿元，占有息债务余额比例为 56.01%，具体如下表所示：

项目	余额（亿元）	占比
银行贷款	162.59	31.35%
债券	65.57	12.64%
融资租赁	69.50	13.40%
信托	74.98	14.46%
其他	145.98	28.15%
合计	518.62	100%

（二）有息负债期限结构

经统计，担保人有息债务期限结构如下表所示：

项目	金额（亿元）	占比
2022年到期债务	157.63	30.39%
2023年到期债务	117.17	22.59%
2024年到期债务	80.17	15.46%
2025年到期债务	37.08	7.15%
2026年及以后到期债务	124.03	23.41%
合计	518.62	100%

担保人在 2022 年至 2025 年各年到期的有息债务金额分别为 157.63 亿元、117.17 亿元、80.17 亿元、37.08 亿元，在 2026 年及以后到期的债务金额为 124.03 亿元。其中，在本信托计划到期日 2024 年，到期的有息债务金额为 80.17 亿元，债务占比仅为 15.46%，在 2023 年及之前到期的有息债务金额合计占比约为 52.98%。至 2024 年本信托计划到期当年，成都经开国投集团到期债务占比低，偿债压力小。

截至 2022 年 4 月 15 日，担保人所有到期债务均正常还款，未发生信贷违约事件，不存在影响担保人还款能力的舆情。

五、对外担保情况

截至 2021 年 12 月 31 日，担保人为下列单位提供保证：

金融机构	被担保人	所属集团	开始日期	结束日期	总额	余额（元）
农发行	东移公司	国投	2015/07/31	2025/07/26	7,200,000,000	1,600,000,000
成都农商银行	公交公司	国投	2016/01/29	2023/01/28	956,000,000	10,872,000
成都农商银行	公交公司	国投	2016/04/05	2023/04/04	956,000,000	10,635,500
成都农商银行	公交公	国投	2016/0	2023/0	956,000	12,501,

银行	司		4/29	4/28	,000	000
成都农商银行	公交公司	国投	2016/0 5/05	2023/0 5/04	956,000 ,000	2,669,1 00
成都农商银行	公交公司	国投	2016/0 6/24	2023/0 6/23	956,000 ,000	1,776,0 00
成都农商银行	公交公司	国投	2016/1 2/02	2022/1 2/01	956,000 ,000	1,169,7 00
成都农商银行	公交公司	国投	2017/0 2/28	2022/1 2/01	956,000 ,000	600,000
国家开发银行	国开川投	国投	2017/0 3/22	2023/0 8/28	970,000 ,000	50,000, 000
国家开发银行	国开川投	国投	2017/0 9/28	2023/0 8/28	970,000 ,000	200,000 ,000
国家开发银行	国开川投	国投	2018/0 4/27	2023/0 8/28	970,000 ,000	170,000 ,000
中国工商银行	创投公司	国投	2018/1 0/11	2043/0 4/01	890,000 ,000	781,845 ,700
中国工商银行	创投公司	国投	2018/1 0/11	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2018/1 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2018/1 1/12	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2018/1 1/20	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 1/01	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 6/21	2043/0 4/01	890,000 ,000	

中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 6/21	2043/0 4/01	890,000 ,000	
中国工商银行	创投公司	国投	2019/0 6/21	2043/0 4/01	890,000 ,000	
成都农商银行	公交运营	国投	2018/1 2/28	2025/1 1/17	48,000, 000	3,316,2 00
华宝信托	创投公司	国投	2018/1 2/28	2022/1 2/28	500,000 ,000	500,000 ,000
成都农商银行	公交运营	国投	2019/0 1/14	2025/1 1/17	48,000, 000	21,162, 600
邦银金融租赁	创投公司	国投	2019/0 4/28	2024/0 4/27	300,000 ,000	164,540 ,300
广州越秀融资租赁	经开水务	国投	2019/0 5/17	2024/0 5/17	250,000 ,000	138,503 ,100
远东租赁	经开水务	国投	2019/0 5/17	2022/0 5/17	77,000, 000	12,830, 000
远东租赁	经开水务	国投	2019/0 5/17	2022/0 5/17	77,000, 000	12,830, 000
远东租赁	经开水务	国投	2019/0 5/17	2022/0 5/17	77,000, 000	12,830, 000
远东租赁	经开水务	国投	2019/0 5/17	2022/0 5/17	77,000, 000	12,830, 000
中国银行	经开水务	国投	2019/0 6/06	2028/0 6/06	316,000 ,000	
中国银行	经开水务	国投	2019/0 6/13	2028/0 6/06	316,000 ,000	260,942 ,900
中国银行	经开水务	国投	2019/0 8/15	2028/0 6/06	316,000 ,000	
中信银行	公交运营	国投	2019/0 9/23	2027/0 9/23	92,000, 000	7,268,9 00
中国银行	东移公司	国投	2019/1 2/13	2028/1 2/13	580,000 ,000	54,313, 000
中国银行	东移公司	国投	2020/0 1/02	2028/1 2/13	580,000 ,000	470,687 ,000
成都农商银行	创投公司	国投	2020/0 1/09	2022/0 1/07	200,000 ,000	49,500, 000
中信银行	公交运营	国投	2020/0 1/17	2027/1 2/27	92,000, 000	12,937, 400
广州越秀融资租赁	创投公司	国投	2020/0 2/13	2025/0 2/13	100,000 ,000	69,573, 800
成都农商银行	创投公司	国投	2020/0 2/20	2022/0 1/07	200,000 ,000	23,500, 000
成都农商	创投公	国投	2020/0	2022/0	200,000	27,000,

银行	司		2/28	1/07	,000	000
中国银行	园区公司	国投	2020/0 3/20	2022/0 3/20	300,000 ,000	297,000 ,000
邦银金融 租赁	创投公司	国投	2020/0 3/26	2025/0 3/25	100,000 ,000	73,594, 200
邦银金融 租赁	创投公司	国投	2020/0 3/26	2025/0 3/25	150,000 ,000	110,391 ,300
厦门国际 银行	创投公司	国投	2020/0 4/02	2022/0 3/30	100,000 ,000	65,000, 000
广发银行	创投公司	国投	2020/0 4/24	2022/0 4/23	120,000 ,000	109,200 ,000
国银金租	经开水 务	国投	2020/0 5/13	2025/0 4/30	200,000 ,000	140,000 ,000
国银金租	经开水 务	国投	2020/0 5/15	2025/0 4/30	200,000 ,000	140,000 ,000
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/28	2023/0 6/17	400,000 ,000	385,000 ,000
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/28	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/29	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/29	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/29	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/30	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/30	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/30	2023/0 6/17	400,000 ,000	
中国工商 银行	园区公 司	国投	2020/0 6/30	2023/0 6/17	400,000 ,000	
广州越秀 融资租赁	经开水 务	国投	2020/0 6/30	2025/0 6/30	100,000 ,000	73,879, 400
浙江民泰 商业银行	创投公 司	国投	2020/0 7/09	2023/0 6/01	10,000, 000	10,000, 000
河南九鼎 金租	东移公 司	国投	2020/0 7/28	2025/0 7/28	300,000 ,000	235,104 ,400
新疆鼎源 融资租赁	经开水 务	国投	2020/0 8/05	2023/0 8/05	215,713 ,838	136,882 ,900
兴业信托	创投公 司	国投	2020/0 8/21	2022/0 8/21	200,000 ,000	188,380 ,000
兴业信托	创投公 司	国投	2020/0 8/26	2022/0 8/26	200,000 ,000	11,620, 000

中广核租 赁	创投公 司	国投	2020/0 9/01	2023/0 9/01	300,000 ,000	175,000 ,000
光大金租	创投公 司	国投	2020/0 9/09	2025/0 9/09	600,000 ,000	163,634 ,100
光大幸福 国际租赁	经开水 务	国投	2020/0 9/17	2023/0 9/17	99,999, 900	60,175, 800
光大金租	创投公 司	国投	2020/0 9/21	2025/0 9/21	600,000 ,000	122,725 ,500
河北金租	经开水 务	国投	2020/1 0/22	2023/1 0/22	95,000, 000	78,000, 000
成都农商 银行	公交运 营	国投	2020/1 1/11	2028/1 0/09	190,000 ,000	1,565,9 00
成都农商 银行	公交运 营	国投	2020/1 2/04	2028/1 0/09	190,000 ,000	3,757,8 00
成都农商 银行	公交运 营	国投	2020/1 2/07	2028/1 0/09	190,000 ,000	5,636,8 00
华夏银行	水务公 司	国投	2020/1 2/25	2022/1 2/25	200,000 ,000	180,000 ,000
成都银行	驿和通 公司	国投	2020/1 2/31	2022/1 2/28	10,000, 000	10,000, 000
光大金租	创投公 司	国投	2021/0 1/19	2026/0 1/19	600,000 ,000	227,490 ,300
广州越秀 融资租赁	东移公 司	国投	2021/0 1/27	2024/0 1/27	100,000 ,000	1,666,7 00
广州越秀 融资租赁	东移公 司	国投	2021/0 1/28	2024/0 1/28	100,000 ,000	81,666, 700
成都农商 银行	公交运 营	国投	2021/0 1/29	2028/1 0/09	190,000 ,000	15,074, 400
成都农商 银行	公交运 营	国投	2021/0 2/02	2028/1 0/09	190,000 ,000	44,648, 500
成都金控 租赁	创投公 司	国投	2021/0 2/04	2024/0 2/04	100,000 ,000	99,968, 600
贵阳贵银 金融租赁	经开水 务	国投	2021/0 3/10	2026/0 3/10	95,482, 800	69,693, 600
重庆鈇渝 金融租赁	东移公 司	国投	2021/0 3/12	2026/0 3/12	200,000 ,000	182,932 ,900
光大银行	水务公 司	国投	2021/0 3/18	2022/0 3/17	130,000 ,000	100,000 ,000
成都农商 银行	公交运 营	国投	2021/0 3/30	2028/1 0/09	190,000 ,000	25,863, 100
泸州银行	创投公 司	国投	2021/0 3/31	2023/0 3/30	300,000 ,000	25,000, 000
泸州银行	创投公	国投	2021/0	2023/0	300,000	170,000

	司		4/01	3/30	,000	,000
光大银行	水务公司	国投	2021/0 4/08	2022/0 4/07	130,000 ,000	30,000, 000
浙江民泰 商业银行	东移公司	国投	2021/0 4/16	2023/0 4/01	20,000, 000	10,000, 000
浙江民泰 商业银行	东移公司	国投	2021/0 4/19	2024/0 4/01	20,000, 000	10,000, 000
交通银行	园区公司	国投	2021/0 4/25	2024/0 4/25	200,000 ,000	199,000 ,000
成都金控 租赁	公交运营	国投	2021/0 4/28	2024/0 4/28	100,000 ,000	95,000, 000
成都金控 租赁	公交运营	国投	2021/0 4/28	2024/0 4/28	100,000 ,000	95,000, 000
四川银行	水务公司	国投	2021/0 4/30	2023/0 4/30	500,000 ,000	475,000 ,000
成都农商 银行	公交运营	国投	2021/0 5/12	2028/1 0/09	190,000 ,000	38,794, 700
成都农商 银行	东移公司	国投	2021/0 5/19	2024/0 5/17	500,000 ,000	490,000 ,000
厦门国际 银行	水务公司	国投	2021/0 5/28	2023/0 5/19	300,000 ,000	282,000 ,000
成都农商 银行	工程公司	国投	2021/0 6/22	2024/0 6/08	100,000 ,000	97,000, 000
厦门国际 银行	创投公司	国投	2021/0 6/22	2023/0 6/17	70,000, 000	63,000, 000
国药租赁	水务公司	国投	2021/0 6/22	2024/0 6/21	40,000, 000	33,965, 500
国药租赁	水务公司	国投	2021/0 6/22	2024/0 6/21	40,000, 000	33,965, 500
国药租赁	水务公司	国投	2021/0 6/22	2024/0 6/21	40,000, 000	33,965, 500
光大金租	东移公司	国投	2021/0 6/23	2026/0 6/23	500,000 ,000	455,109 ,800
华夏银行	创投公司	国投	2021/0 6/24	2023/0 6/24	190,000 ,000	118,730 ,000
恒丰银行	驿和通 公司	国投	2021/0 6/25	2024/0 6/24	10,000, 000	7,500,0 00
恒丰银行	驿和通 公司	国投	2021/0 6/25	2022/0 6/24	10,000, 000	500,000
恒丰银行	驿和通 公司	国投	2021/0 6/25	2023/1 2/24	10,000, 000	500,000
恒丰银行	驿和通 公司	国投	2021/0 6/25	2023/0 6/24	10,000, 000	500,000

恒丰银行	驿和通公司	国投	2021/0 6/25	2022/1 2/24	10,000, 000	500,000
中国进出口银行	水务公司	国投	2021/0 6/28	2023/0 6/28	300,000, 000	300,000, 000
光大银行	水务公司	国投	2021/0 6/29	2022/0 6/28	7,000,0 00	7,000,0 00
华夏银行	蜀通时代工程公司	国投	2021/1 2/30	2022/1 2/30	90,000, 000	90,000, 000
光大银行	资产-检测站	国投	2021/1 2/09	2022/1 2/08	6,000,0 00	6,000,0 00
光大银行	资产公司	国投	2021/1 2/17	2022/0 6/16	30,000, 000	30,000, 000
华润融资租赁	公交运营公司	国投	2021/1 2/28	2021/1 2/28	30,000, 000	30,000, 000
成都银行	管线公司	国投	2021/0 9/29	2029/0 9/28	20,000, 000	20,000, 000
浙江民泰商业银行	公交运营	国投	2021/0 8/31	2023/0 6/01	10,000, 000	10,000, 000
成都农商银行	管线公司	国投	2021/1 2/29	2023/1 2/28	9,800,0 00	9,800,0 00
成都农商银行	公交运营	国投	2021/1 2/29	2022/1 2/28	9,800,0 00	9,800,0 00
成都农商银行	供应链公司	国投	2021/1 2/17	2023/1 2/14	9,500,0 00	9,500,0 00

对外担保方面，截至2021年12月31日，担保人正在履行的对外担保余额为116.09亿元，占净资产的比重为32.77%，主要为对当地国有企业的担保及其下属子公司的担保，担保对象区域集中度较高，公司对外担保风险整体可控。

六、担保人银行授信情况

截至2021年12月31日，担保人共获得银行授信金额2,349,550.59万元，已使用额度1,625,895.76万元，尚未使用额度为723,654.83万元。

第四部分 还款情况分析

本信托计划计划退出资金来源为债务人按照《应收账款转让合同》约定履行底层资产标的债权偿还义务，最终来源于债务人的生产经营产生的现金流、综合收益及其他合法收入。

（一）稳定的经营状况和良好的盈利能力

债务人持有的货币资金和主营业务产生的现金流量是本信托计划按时还本付息的主要保障。2018年、2019年、2020年和2021年9月末，债务人货币资金分别为36.10亿元、70.60亿元、64.08亿元和65.19亿元，占流动资产比例分别为15.75%、15.22%、14.65%和15.66%，对本信托计划的按时兑付具有较强的保证。另外，2018年、2019年、2020年和2021年9月末，债务人实现营业收入分别为13.08亿元、17.00亿元、33.70亿元和26.70亿元，收入稳中有升。债务人充足的货币资金和未来业务运营中取得的稳定现金流量是按时偿付信托计划本息的主要还款来源。

（二）较强的调配流动性的能力

债务人财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期的稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。债务人与多家银行均建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的直接融资能力。如果由于意外情况导致债务人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，债务人可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资等来筹措

本信托计划还本付息所需资金。

第五部分 风险揭示和处置预案

一、风险揭示

（一）政策风险

国家货币政策、财政税收政策、产业政策、相关法律法规的调整以及经济周期的变化等因素，可能对信托财产收益产生影响。

（二）偿债能力风险

本项目资金用于受让成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司持有的对于成都经开产业投资集团有限公司的应收账款债权，信托期限届满时将由成都经开产业投资集团有限公司通过自身经营收入或再融资还本付息。成都经开产业投资集团有限公司的偿债能力将直接影响本信托受益人的收益。若成都经开产业投资集团有限公司偿债能力发生不利变化，将可能影响信托到期信托利益的实现。

（三）管理风险

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）其他风险

除上述提及的主要风险以外，战争、动乱、自然灾害等

不可抗力因素和不可预料的意外事件的出现，将会严重影响经济的发展，可能导致信托财产的损失。

二、处置预案

（一）我部将定期了解债务人的整体经营和财务状况，掌握其还款能力，在信托计划到期前督促债务人及时偿还本信托计划项下的债务。如果出现影响还款能力的情况，及时向受益人进行披露。

（二）如债务人未能按约偿付《应收账款转让合同》中约定应偿付的本金、利息，或发生其他违约情况时，我司将与债务人通过友好协商方式解决。

（三）如与债务人协商后仍无法偿还相应的本金、利息，我部将督促保证人履行《保证合同》中约定的保证责任。

（四）若债务人及保证人均无法偿还相应本金、利息，我司将诉诸相应的法律程序。

第六部分 结论

一、信托计划的优势

（一）区位优势

项目所属区域为成都市龙泉驿区，成都市是我国西南地区工业重镇，综合经济实力较强，龙泉驿区位于成都市东部，是国务院批准的成都现代化特大中心城市的东部副中心和中心城市向东发展的主体区。而经开区位于龙泉驿区境内，两者实行“政区合一”管理，近年来经济稳定增长，2021年经济总量高达1502.39亿元，仅次于成都市高新区，位列成都市各区县第二位。2021年一般公共预算收入完成78.71亿元，位于成都市前列。

（二）交易对手优势

债务人的控股股东和实际控制人是成都经济技术开发区管理委员会，债务人主体信用评级AAA，且为公开发债主体，2021年9月末债务人资产总额1,189.42亿元，收入来源稳定，融资渠道通畅。还款来源较充足，对本次应收账款偿还有较好的保障。

担保人成都经开国投集团有限公司主体评级为AA+，且为公开发债主体，担保能力较强，获公开市场认可，融资渠道较为通畅。

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）债务人、担保人资产流动性受经营性质影响，具有一定的不确定性。

（三）债务人、担保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

综上，我认为债务人及担保人主体长期信用等级较高，经营业务具有区域垄断性，经营状况良好，再融资渠道较为通畅。

总体分析判断该项目风险可控，可以实现信托目的，认定项目可行。

以上业务妥否，请批示。

成都业务部

2022年4月16日