

# 关于山西信托·晋信永保 43 号集合资金信 托计划尽职调查报告

呈报部门：业务部

日期：2022 年 9 月

## 公司领导：

我部拟设立《山西信托·晋信永保 43 号集合资金信托计划》，该信托计划为投资类标品信托，信托资金规模不超过 3 亿元，信托资金用于投资“四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券”（以下简称“标的债券”，最终以实际发行名称为准），发行人主体信用级别 AA，信托计划期限预计为不超过 36 个月（2025.9.21 到期），报酬率为信托资金规模的 1.7%/年（含税），本次债券由成都天府大港集团有限公司（主体信用级别 AA+，公开发债，以下简称“保证人”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。现汇报如下：

## 第一部分 项目概要

**一、发债机构：**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司。

**二、信托规模：**总规模不超过人民币 3 亿元（以实际募集资金为准）。

**三、信托期限：**不超过 36 个月。

**四、资金运作方式：**投资（主动）

**五、资金来源：**发行集合资金信托计划方式募集资金，合格投资者认购。

**六、业绩比较基准：**7.6%/年-7.8%/年。

**七、信托报酬率：**信托规模的 1.7%/年（含税）。

**八、资金用途：**信托资金用于在上海交易所受让“四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行人公司债券”（以下简称“标的债券”，最终以最终实际发行名称为准）。

**九、退出方式：**本信托计划于标的债券行权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：**

标的债券由成都天府大港集团有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

**十四、合规性情况说明**

（一）业务区域范围

发行人所属区域为成都市金堂县。

（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。

2021 年度，成都市实现地区生产总值 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。

2022 年上半年，成都市实现地区生产总值 9965.55 亿元，同比增长 3%。

2022 年 1-7 月，成都市一般公共预算收入 1025 亿元，同比下降 3.5%。

## 2. 金堂县基本情况

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

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

2021年，金堂县一般公共预算收入为41.96亿元，同口径增长8.00%。加上级补助收入26亿元，地方政府一般债务转贷收入2.78亿元，上年结转项目结余4.84亿元，动用预算稳定调节基金4.29亿元，收入合计7.96亿元。全县一般公共预算支出实现68亿元，完成调整预算的96%，同比增长5.3%，加上解上级支出4亿元，地方政府一般债务还本支出2.78亿元，安排预算稳定调节基金2.32亿元，支出合计7.71亿元。收支相抵，结转2.5亿元，按规定结转下年继续使用。

### 3. 地区评分情况

■ 地区评分 3.33



	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%	524.38	4.10
	人均GDP(元)	19%	58,007.00	3.52
	近三年GDP增速均值(%)	12%	7.83	4.46
财政实力(39%)	一般公共预算收入(亿元)	51%	41.96	4.41
	近三年一般公共预算收入增速均值(%)	18%	6.96	2.84
	税收收入/一般公共预算收入(%)	10%	41.90	0.94
	财政自给率(%)	21%	61.03	4.01
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%	1,731.70	0.15
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			3.33	

### (三) 交易对手选择

1. 发行人系公开发债主体，主体评级AA，评级展望为稳定。保证人主体长期信用等级为AA+，且均未发生过重大延期或违约行为，再融资能力较强。关键经营性指标符合公司《基础设施类信托计划业务指导意见》的相关规定。

2. 根据我司基础设施指引意见，发行人相关指标如下：

单位：亿元、%

指标	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
总资产	300.83	245.83	239.50	206.94

总负债	135.95	123.86	117.74	89.14
营业总收入	3.02	5.50	4.80	4.47
净利润	0.41	1.93	2.25	2.16
政府补助占比	-	27.27	33.23	26.85
房地产收入占比	-	0	0	0
资产负债率	45.19	50.38	49.16	43.08
EBITDA 利息保障倍数	-	0.39	0.38	0.28
经营活动现金流净额	-2.50	4.38	-5.01	-18.73
筹资活动现金流净额	2.07	-3.07	10.01	11.07

保证人相关指标如下：

单位：亿元、%

指标	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
总资产	1,422.93	1,351.95	1,246.24	1076.11
总负债	548.13	521.60	455.60	383.10
营业总收入	20.04	45.50	40.11	35.41
净利润	1.98	7.25	7.42	7.91
政府补助占比		11.83	13.27	14.01
房地产收入占比		2.7	0	1.21
资产负债率	38.52	38.58	36.64	35.60
EBITDA 利息保障倍数	-	0.40	0.45	0.53
经营活动现金流净额	6.93	4.07	-20.77	-16.95
筹资活动现金流净额	-5.35	16.00	25.51	24.94

发行人和保证人近三年 EBITDA 利息保障倍数都低于 1，主要是因为他们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。

#### （四）政府债务率

根据金堂县财政局公布的《金堂县 2021 年财政收支预算执行情况和 2022 年财政收支预算草案的报告》披露的地方政府债务情况。2021 年末政府债务余额为 173.96 亿元，其中：一般债务 50.11 亿元，专项债务 123.85 亿元。债务余额未超限额，债务风险可控。

#### （五）信托规模及集中度要求

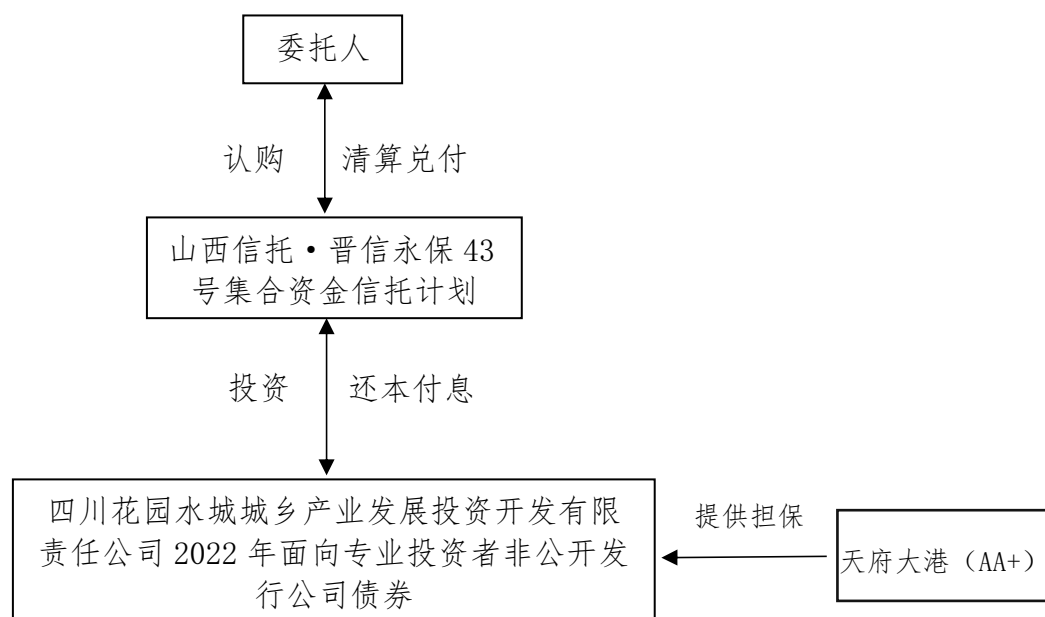
本次债券发行总额不超过 9.11 亿元，拟分期发行。公司将根据实际资金需求情况和业务发展需要调整发行规模，最终以监管机构核定及发行场所备案为准。

## 十五、关联交易

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

## 十六、交易结构

我司成立《山西信托·晋信永保 43 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 3 亿元）投资于“四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券”，债券项下由成都天府大港集团有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。



## 十七、尽职调查工作简要介绍

### （一）调查人员

本次尽职调查工作由我部负责人董欣宜及项目经理张玺、任邦进进行。

## （二）调查时间

2022年8月23日。

## （三）调查地点

四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司及成都天府大港集团有限公司。

## （四）调查方法

本次尽职调查方式包括：

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







#### （五）调查范围

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

#### （六）原始材料的取得

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

#### （七）发行人舆情信息及标的债券历史成交信息调查

## 1. 发行人舆情信息调查

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

## 2. 标的债券历史成交信息

标的债券尚未发行，无历史成交信息。

## 第二部分 债券要素

### 一、发行人简要情况

#### (一) 基本信息

发行人名称:	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司
法定代表人:	李铭
成立日期:	2013-11-21
注册资本:	140,080.00 万元人民币
实缴资本:	140,080.00 万元人民币
住所:	四川省成都市金堂县赵镇成金大道 2888-1-5-1 号
统一社会信用代码:	915101210833179509
经营范围:	一般项目: 以自有资金从事投资活动; 贸易经纪; 国内贸易代理; 物业管理; 工程管理服务; 水污染防治服务; 水污染治理; 防洪除涝设施管理; 市政设施管理; 集贸市场管理服务; 停车场服务; 树木种植经营; 城市绿化管理; 园林绿化工程施工; 建筑材料销售; 轻质建筑材料销售; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 对外承包工程; 建筑工程机械与设备租赁; 办公服务; 会议及展览服务; 金属材料销售; 橡胶制品销售; 化工产品销售(不含许可类化工产品); 电线、电缆经营; 粮油仓储服务; 食用农产品初加工; 农副产品销售(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目: 各类工程建设活动; 房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包; 建筑智能化工程施工; 建筑物拆除作业(爆破作业除外); 粮食收购(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)。

发行人平台评分如下:

■ 平台评分 2.27



	指标	权重	指标值	具体得分
政府支持力度(30%)	平台地位	30%	-	5.00
	实收资本&资本公积(亿元)	23%	107.72	3.03
	(实收资本+资本公积)/总资产(%)	17%	43.82	3.90
	政府补助(亿元)	20%	1.50	2.83
	政府补助/(营业外收入+其他收益)(%)	10%	99.98	4.47
经营实力(22%)	营业收入(亿元)	68%	5.50	1.00
	近三年营业收入增速均值(%)	22%	2.14	2.68
	公益性&准公益性主营业务收入占比(%)	5%	92.06	1.08
	应收类款项来自政府占比(%)	5%	-	0.80
债务负担(21%)	有息债务/总负债(%)	29%	76.42	1.12
	短期有息/有息债务(%)	29%	35.14	1.38
	非标债务/有息债务(%)	24%	10.53	0.72
	对外担保比例(%)	18%	33.70	1.77
偿债能力(11%)	受限资产/总资产(%)	36%	16.84	1.18
	授信余额/全部债务(%)	36%	5.29	0.60
市场因素(8%)	EBITDA利息保障倍数	28%	-	0.00
	中债隐含评级	100%	AA-	1.00
舆情(8%)	负面舆情	100%	-	5.00
小计			2.27	

## (二) 历史沿革

发行人全称为四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司，2013年9月27日，经金堂县政府第三十九次常务会议讨论并通过县财政局（县国资金融办）《关于报请审议组建四川花园水城城乡产业发展投资开发建设有限责任公司请示》，同意组建四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司。2013年9月29日，金堂县十三届县委常委会议第48次会议讨论并同意金堂县政府《关于组建四川花园水城城乡产业发展投资开发建设有限责任公司的请示》；公司成立于2013年11月，由金堂国资办出资5.00亿元设立。2013年11月20日，经四川驰诚会计师事务所验证并出具川驰诚验字[2013]C-141号验资报告验资，注册资本为人民币5.00亿元，由全体股东分两期于2015年11月14日之前缴足，原金堂县国资办首次实缴资本3.00亿元，出资方

式为货币。

2014年9月29日，原金堂国资办下发《金堂县国资办关于同意四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司增资扩股等事项的批复》（金堂国资办发【2014】182号），批准公司增资扩股；2014年11月20日，公司股东会决议同意中泰信托有限责任公司出资19,880.00万元入股花园金堂城投，占发行人28.45%的股份，发行人由国有独资公司转变为国有控股公司，发行人的注册资金增加至69,880.00万元。

2016年12月16日，原金堂县国资办下发《金堂县国资办关于县城投公司股东退股等相关事宜的批复》（金堂国资办发【2016】232号），由原金堂县国资办收回中泰信托股份有限公司所占公司的28.45%股份，并同意公司类型由其他有限责任公司变为有限责任公司（国有独资）。

2016年12月21日，原金堂县国资办下发《关于四川花园水城城乡产业投资开发有限公司增加注册资本金的批复》（金堂国资办发【2016】200号），同意将公司注册资本金从69,880.00万元增加至119,880.00万元。新增资本50,000.00万元由县国有资产管理委员会办公室以货币形式投入。

2017年12月6日，原金堂县国资办下发《金堂县国资办关于增加县城投公司注册资本金的批复》（金堂国资办发【2017】153号），同意将公司注册资本金从119,880万元增加至140,080万元。新增注册资本20,200万元由金堂县国资办以货币形式增加。

2020年12月30日，根据金堂县国资金融局文件（金国资金融发【2020】84号），金堂县国有资产监督管理和金融工作局将其持有的发行人100%股权无偿划转至成都天府水城投资集团有限公司。划转后，发行人股东由金堂县国有资产监督管理和金融工作局变更为成都天府水城投资集团有限公司。

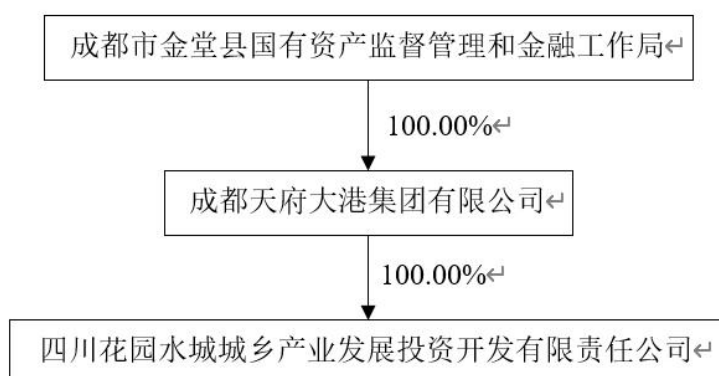
2021年1月13日，成都天府水城投资集团有限公司变更名称为成都天府大港集团有限公司。

2021年1月27日，发行人的经营范围变更为：一般项目：以自有资金从事投资活动；贸易经纪；国内贸易代理；物业管理；工程管理服务；水污染防治服务；水污染治理；防洪除涝设施管理；市政设施管理；集贸市场管理服务；停车场服务；树木种植经营；城市绿化管理；园林绿化工程施工；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；对外承包工程；建筑工程机械与设备租赁；办公服务；会议及展览服务；金属材料销售；橡胶制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电线、电缆经营；粮油仓储服务；食用农产品初加工；农副产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；粮食收购（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）。

截至 2021 年末，发行人注册资本为 140,080.00 万元人民币，实收资本 140,080.00 万元人民币，成都天府大港集团有限公司持有发行人 100.00% 股权，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。

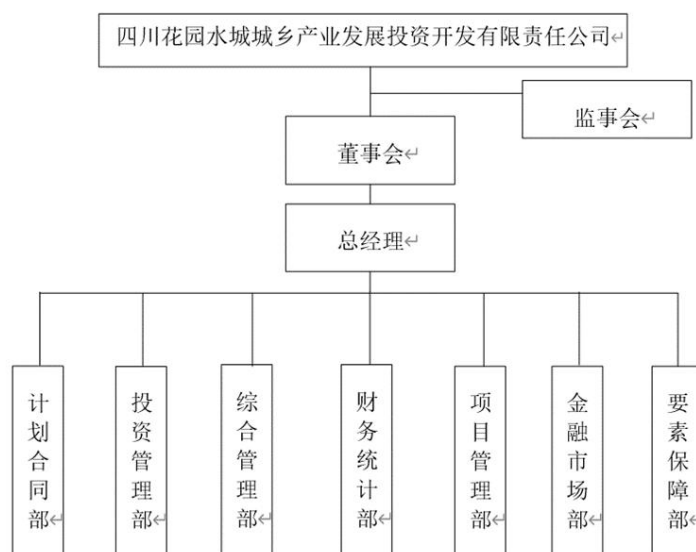
### （三）控股股东及实际控制人情况

截至本本报告出具之日，发行人控股股东为成都天府大港集团有限公司，最终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。公司的股权结构图如下：



### （四）公司治理和组织架构

组织架构图如下：



## （五）重要权益投资情况

### （一）主要子公司情况

发行人纳入合并范围的子公司有 1 家——成都立宏智慧城市管理服务有限公司，发行人持有其 100.00% 的股份。

### （二）主要参股公司情况

单位：万元、%

企业名称	注册资本	持股比例	经营范围
四川天府水城新区开发建设有限公司	20,000.00	30	房地产开发经营；物业管理；土地整理；农业观光旅游；工程管理与咨询；养老产业、主题游乐园、轨道交通项目的投资建设；城镇化建设投资；基础设施及公共服务设施的投资建设。（依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成都金堂成燃新能源有限公司	200	45	分布式能源项目开发、建设、运营管理；合同能源管理；节能技术推广服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（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）。
成都花园水城华叶文化旅游发展有限公司	5,000.00	40	游览景区管理、房地产开发、旅游资源开发与经营管理、旅游饭店、旅游宣传营销策划、旅游景区配套设施建设、会展服务、体育场馆、博物馆、文艺创作与表演、艺术表演场馆、电影和影视节目制作与发行、其他未列明商务服务、其他文化艺术业。（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）。

## （六）主营业务情况

发行人目前主要从事金堂县的城市基础设施建设业务和棚户区改造业务（含安置房建设）。发行人的基建类项目采取“委托代建、政府验收、资金分期支付”的建设模式。发行人是金堂县政府为适应金堂县经济发展需要，优化整合资源，充分发挥资产效益而建立的国有企业，是金堂县城市



基础开发建设和国有资产运营主体，承担着金堂县县城内的城市基础设施建设和棚户区改造等重要工作，是金堂县内最重要的国有资产保值增值营运主体之一。

发行人主营业务主要可分为两个部分，第一部分为基础设施建设业务，包括市政道路、公交客运站、市政配套项目的建设等；第二部分为棚户区改造业务。经过多年发展，发行人已成为金堂县基础设施建设和棚户区改造的重要主体之一。其主营业务板块主要包括了基础设施建设和棚户区改造。

#### 发行人近三年营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	21,133.03	38.45	13,417.92	27.93	40,079.02	89.57
棚户区改造	29,459.82	53.60	34,099.45	70.98	4,595.55	10.27
其他	4,364.71	7.94	526.57	1.10	73.38	0.16
合计	<b>54,957.56</b>	<b>100.00</b>	<b>48,043.94</b>	<b>100.00</b>	<b>44,747.94</b>	<b>100.00</b>

最近三年，发行人主营业务收入分别为 44,674.56 万元、47,517.37 万元和 50,592.85 万元，2020 年较 2019 年主营业务收入增加 2,842.81 万元，增幅 6.36%；2021 年较 2020 年主营业务收入增加 3,075.48 万元，增幅 6.47%。

最近三年，发行人基础设施建设收入分别为 40,079.02 万元、13,417.92 万元和 21,133.03 万元，2020 年较 2019 年基础设施建设收入减少 26,661.10 万元，减幅 66.52%，主要系当年基础设施建设项目较上年减少，使得确认收入减少所致；2021 年较 2020 年基础设施建设收入增加 7,715.11 万元，增幅 57.50%，主要系当年基础设施建设项目较上年

增加，使得确认收入增加所致。最近三年，发行人毛利润分别为 6,540.09 万元、2,189.53 万元和 3,448.49 万元，毛利率分别为 16.32%、16.32%和 16.32%，发行人基础设施建设业务毛利率基本保持稳定态势。

最近三年，发行人棚户区改造收入分别为 4,595.55 万元、34,099.45 万元和 29,459.82 万元，2020 年较 2019 年棚户区改造收入增加 29,503.90 万元，增幅 642.01%，主要系当年棚户区改造项目规模较上年增多，使得确认收入增多所致；2021 年较 2020 年棚户区改造收入减少 4,639.63 万元，减幅 13.61%。最近三年，发行人毛利润分别 749.90 万元、5,564.34 万元和 4,807.25 万元，毛利率分别为 16.32%、16.32%和 16.32%，发行人棚户区改造业务毛利率基本保持稳定态势。

## 二、本期债券发行的基本情况

### （一）公司债券发行批准情况

## 上海证券交易所

上证函〔2022〕176 号

### 关于对四川花园水城城乡产业发展投资开发 有限责任公司非公开发行公司债券挂牌 转让无异议的函

四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司：

你公司报送的《四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司关于非公开发行公司债券挂牌转让的申请》及相关资料收悉。根据《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》等有关规定，你公司面向专业投资者非公开发行公司债券符合上海证券交易所（以下简称本所）的挂牌转让条件，本所对其挂牌转让无异议。现就有关事项明确如下：

一、你公司面向专业投资者非公开发行总额不超过 9.11 亿元的公司债券，由财达证券股份有限公司承销。本次债券采取分期发行方式，你公司应在本函出具之日起 12 个月内，按照报送本所的相关文件组织发行。本函自出具之日起 12 个月内有效。

二、自本函出具之日起至本次债券挂牌转让前，你公司如发

生影响本次债券挂牌转让的重大事项或拟变更募集说明书相关内容，应及时向本所报告。

三、你公司应当在完成公司债券发行后，按照本所相关规定及时办理公司债券挂牌转让手续。

四、你公司非公开发行公司债券的募集资金应当用于募集说明书约定的用途。除金融类企业外，募集资金不得转借他人。你公司应当指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

五、你公司应切实履行存续期信息披露义务，按时披露定期报告；如发生可能影响偿债能力或债券价格的重大事项，应及时披露临时报告。

六、你公司应切实遵守募集说明书中的相关约定，并积极配合受托管理人开展后续管理工作。如出现不能按时还本付息或其他可能影响偿债能力的重大风险等情形，你公司应及时向本所报告，并严格落实相关承诺，保护投资者的合法权益。

特此函告。



主题词：债券业务 公司债券 挂牌转让 无异议 函

抄送：中国证监会公司债券监管部、四川监管局、深圳证券交易所、中国证券业协会、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、财达证券股份有限公司。  
分送：办公室（党委办公室）、交易运行管理部、债券业务部、交易监管部、数据管理部、信息中心，存档。

上海证券交易所办公室

2022 年 1 月 28 日印发

共印 4 份

2022年1月28日，上交所“上证函（2022）176号”文对本次非公开发行公司债券挂牌转让无异议，本次债券发行总额不超过9.11亿元（含9.11亿元）。

本次债券发行总额不超过9.11亿元，拟分期发行。公司将根据实际资金需求情况和业务发展需要调整发行规模，最终以监管机构核定及发行场所备案为准。

## （二）主要发行条款

**1. 发行人全称：**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司。

**2. 债券全称：**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（暂定名，最终以实际发行名称为准）。

**3. 发行金额：**本次债券发行规模不超过9.11亿元人民币（含9.11亿元），拟分期发行。

**4. 债券期限：**本期债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

**调整票面利率选择权：**发行人有权决定是否在第3年末调整本次债券的票面利率。发行人将于本次债券存续期内第3个计息年度付息日前的第20个交易日发布关于是否调整本次债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**投资者回售选择权：**发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券

第3个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日。

**5. 票面金额及发行价格：**本次公司债券面值为100元，按面值平价发行。

**6. 债券利率及其确定方式：**本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

**7. 发行对象：**本次债券面向《管理办法》规定的专业投资者中的机构投资者非公开发行，不向发行人股东优先配售。

**8. 发行方式：**本次债券采取网下面向专业投资者中的机构投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售。

**9. 承销方式：**本次债券由主承销商以余额包销的方式承销。

**10. 付息、兑付方式：**本次债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**11. 偿付顺序：**本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

**12. 增信措施：**本次债券由成都天府大港集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

**13. 信用评级机构及信用评级结果：**本次债券无评级。

**14. 募集资金用途：**本次债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期的公司债券本金。

**15. 起息日期：**本次债券的起息日为【】年【】月【】日。

**16. 兑付及付息的债权登记日：**将按照上交所和证券登记机构的相关规定执行。

**17. 付息日：**本次债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人在第 3 年期满时行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**18. 兑付日：**本次债券兑付日为【】年【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人在第 3 年期满时行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**19. 支付金额：**本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息

金额为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本次债券最后一期利息及所持有的本次债券票面总额的本金。

**20. 拟挂牌交易场所：**上海证券交易所。

**21. 债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**22. 主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**财达证券股份有限公司。

### （三）发行人主体信用及债项信用评级情况

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

## 三、发行人的资信情况

### （一）征信情况

1. 根据企业提供的 2022 年 7 月 25 日版企业信用报告显示，发行人未结清借贷交易余额 697948 万元，担保交易余额 0 亿元，已结清及未结清信贷中关注及不良类账户数均为 0。

#### 信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2014	24	16	2018

借贷交易		担保交易	
余额	697948	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	70	647948	0	0	0	0	70	647948
短期借款	5	50000	0	0	0	0	5	50000
合计	75	697948	0	0	0	0	75	697948

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
443000	391738	51262	0	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	32	0	0	32
短期借款	6	0	0	6
合计	38	0	0	38

	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	42	0	0	42
合计	42	0	0	42

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

**综合查询被执行人**

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  

---

**查询结果**

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司相关的结果。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示发行人存在失信记录。

四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司 存续 公共资源交易情况

统一社会信用代码: 915101210833179509

**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10000条信息。

[异议申诉](#) [下载信用信息报告](#)

**基础信息**

法定代表人/负责人/ 执行事务合伙人	李铭	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	2013-11-21	住所	四川省成都市金堂县赵镇成金大道2888-1-5-1号

行政管理 26 | 诚实守信 0 | 严重违法失信主体名单 0 | 经营异常 0 | 信用承诺 7 | 信用评价 0 | 司法判决 0 | 其他 0

全部 26 | 行政许可(新标准) 25 | 行政许可(旧标准) 1

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

**国家企业信用信息公示系统**  
National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号

**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司** 存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 915101210833179509  
注册号: 510121000051919  
法定代表人: 李铭  
登记机关: 金堂县市场监督管理局  
成立日期: 2013年11月21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







**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 915101210833179509  
注册号: 510121000051919  
法定代表人: 李铭  
登记机关: 金堂县市场监督管理局  
成立日期: 2013年11月21日

发送报告

信息分享

信息打印

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


**列入经营异常名录信息**

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#) | [\\* 上一页](#) | [下一页 \\*](#) | [末页](#)





**四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 915101210833179509  
注册号: 510121000051919  
法定代表人: 李铭  
登记机关: 金堂县市场监督管理局  
成立日期: 2013年11月21日

发送报告

信息分享

信息打印

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

**列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息**

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#) | [\\* 上一页](#) | [下一页 \\*](#) | [末页](#)

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

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

## (二) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

根据发行人提供的信息, 发行人获得银行授信总额度

56.93亿元，已使用额度56.93亿元，目前无已授信未提取的可用银行授信额度。

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

### （三）发行人是否有严重违约现象

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

### （四）公司债券余额占发行人最近一期净资产比例情况

截止 2022 年 6 月末，发行人债券存量规模 26.96 亿元，债券 6 只，发行人最近一期财务报表（2022 年 6 月 30 日，合并口径）净资产为 255.50 亿元，债券余额所占发行人净资产比例为 10.55%。

### （五）发行人已发行债务融资工具偿还情况

截止到 2022 年 6 月末，发行人目前存续债券如下：

单位：亿元，%，年

序号	证券代码	证券简称	发行日期	到期日期	债券余额	票面利率	募集方式
1	22 四川花园水城专项债 01	2280274	2022-06-24	2029-06-27	2.00	7.50	公募债券
2	21 金堂 01	196581	2021-07-06	2023-07-06	4.85	7.50	私募债券
3	20 金堂 02	177106	2020-11-13	2022-11-13	6.00	7.80	私募债券
4	20 金堂 01	167783	2020-09-29	2022-09-29	3.11	7.80	私募债券
5	20 蓉水城	166058	2020-01-22	2025-01-22	9.00	7.50	私募债券
6	18 金堂 01	150345	2018-04-25	2023-04-25	2.00	8.30	私募债券
合计					<b>26.96</b>		

其中 2025 年到期的债券 1 只，到期规模 9 亿元，占债

券余额的 33.38%。2026 年及之后到期的债券 1 只，到期规模 2 亿元，占债券总额的 7.42%。

### (六) 有息债务明细

单位：万元

序号	借款机构	借款主体	融资方式	提款日期	合同到期日	借款余额
1	国家开发银行四川省分行	城投公司	固定资产贷款	2018/4/2	2043/2/12	55,550
				2020/1/2	2042/2/12	40,000
				2022/1/4	2043/2/12	28,950
2	成都农商银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2017/5/31	2027/5/30	6,900
				2019/2/27	2027/5/30	13,500
3	成都农商银行金堂支行	城投公司	流贷	2021/5/18	2023/5/17	33,800
4	中航信托股份有限公司	城投公司	信托贷款	2017/8/1	2022/8/1	45,000
5	工行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2017/1/1	2031/12/29	20,000
				2017/1/1	2031/12/29	7,775
				2017/3/1	2031/12/29	200
6	工行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2018/4/4	2023/3/30	200
				2018/4/16	2023/3/30	200
				2018/4/24	2033/3/30	2,000
				2018/5/3	2033/3/30	3,800
				2018/5/17	2033/3/30	200
				2018/5/18	2033/3/30	5,000
				2018/5/22	2033/3/30	15,000
				2018/5/23	2033/3/30	5,000
				2018/5/25	2033/3/30	5,000
				2018/6/1	2033/3/30	5,000
				2018/7/5	2033/3/30	5,000
				2018/8/1	2033/3/30	5,000
7	工行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2018/12/25	2033/11/15	910
				2019/1/1	2033/11/15	27,300
				2019/2/12	2033/11/15	4,550
				2019/3/1	2033/11/15	4,550
				2019/5/14	2033/11/15	12,740
				2019/6/3	2033/11/15	4,550
				2019/6/21	2033/11/15	9,100
8	农行四川省分行营业部	城投公司	固定资产贷款	2017/2/9	2031/9/26	8,750
				2016/9/29	2031/9/26	8,550
				2017/4/1	2031/9/26	5,330

				2017/3/27	2031/9/26	3,520
9	农行四川省分行营业部	城投公司	固定资产贷款	2017/12/4	2032/12/3	2,970
				2017/12/5	2032/12/3	1,985
				2017/12/27	2032/12/3	9,790
				2018/2/8	2032/12/3	19,580
10	成都银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2018/3/16	2024/12/31	15,400
11	成都银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2018/11/1	2026/9/16	20,000
				2018/10/29	2026/9/16	10,300
				2018/10/10	2026/9/16	10,000
				2018/11/29	2026/9/16	9,700
				2018/9/18	2026/9/16	9,500
11	哈尔滨银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2019/2/27	2029/2/24	14,150
				2019/3/25	2029/2/24	7,420
				2019/5/22	2029/2/24	1,532
				2019/5/22	2029/2/24	1,398
12	平安信托有限责任公司	城投公司	信托贷款	2021/6/22	2022/12/22	5,760
				2021/6/25	2022/12/22	6,760
				2021/7/28	2022/12/22	1,700
				2021/8/6	2022/12/22	790
13	华润深国投信托有限公司	城投公司	信托贷款	2020/10/19	2022/10/19	6,500
14	万向信托股份有限公司	城投公司	信托贷款	2021/1/28	2023/1/28	4,000
				2021/1/28	2022/7/28	3,000
15	浙江民泰银行金堂支行	城投公司	流贷	2021/2/3	2023/2/1	1,500
16	农发银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2021/6/25	2031/6/20	6,000
17	遂宁银行成都分行	城投公司	流贷	2022/5/30	2023/5/30	18,000
18	泸州银行股份有限公司	城投公司	流贷	2021/10/26	2022/10/21	20,000
				2021/10/29	2022/10/21	5,000
19	兴业银行金堂支行	城投公司	委贷	2021/11/12	2022/11/11	7,000
20	农发银行金堂支行	城投公司	固定资产贷款	2022/6/27	2037/6/23	29,788
21	四川银行	立宏公司	流贷	2022/3/29	2023/3/28	1,000
22	华夏银行青白江支行	立宏公司	流贷	2022/6/2	2025/6/1	900
23	农商银行金堂隆盛分理	立宏公司	流贷	2022/6/24	2024/6/21	500

	处					
24	20 金堂 01	城投公司	公司债	2020/9/30	2022/9/29	31,100
25	20 金堂 02(中融信托购买 5.05 亿)	城投公司	公司债	2020/11/14	2022/11/13	60,000
26	18 金堂 01	城投公司	公司债	2018/4/26	2023/4/25	20,000
27	21 金堂 01	城投公司	公司债	2021/7/7	2023/7/6	48,500
28	20 蓉水城	城投公司	公司债	2020/2/6	2025/1/22	90,000
29	22 四川水城专项债 01	城投公司	企业债	2022/6/29	2029/6/27	20,000
合计						919448

截至 2022 年 6 月末,发行人有息债务余额为 919,448.00 万元;其中,剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 175054.15 万元,占有息债务余额比例为 12.65%,具体如下表所示:

单位:万元,%

项目	余额	占比
银行贷款	569,338.00	61.92
债券	269,600.00	29.32
信托	73,510.00	8.00
其他	7,000.00	0.76
合计	919,448.00	100.00

根据上文发行人有息债务明细表,经统计,发行人有息债务期限结构如下表所示:

单位:万元,%

项目	金额	占比
2022 年到期债务	192,610.00	20.95
2023 年到期债务	127,200.00	13.83
2024 年到期债务	15,900.00	1.73
2025 年到期债务	90,900.00	9.89
2026 年及以后到期债务	492,838.00	53.60
合计	919,448.00	100.00

发行人 2025 年到期的有息债务占比为 9.89%，在 2025 年及之前到期的有息债务合计占比为 36.51%。

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

### （八）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，发行人对外担保余额为 282,167.15 万元，占公司 2022 年 6 月末合并报表口径净资产的 9.38%。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	担保对象	企业性质	担保起止日期	担保形式	余额
1	成都天府水城城乡水务建设有限公司	国有独资	2021.01.29-2025.12.20	连带责任 保证担保	40,000.00
			2021.3.15-2025.12.20	连带责任 保证担保	10,000.00
2	成都金堂发展投资有限公司	国有独资	2022.5.6-2022.8.5	连带责任 保证担保	18,000.00
3	成都宜居水城城乡交通建设投资有限公司	国有独资	2018.9.20-2022.9.19	连带责任 保证担保	16,000.00
4	成都天府水城城乡水务建设有限公司	国有独资	2022.6.29-2023.6.29	连带责任 保证担保	9,900.00
5	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2021.11.05-2022.11.04	连带责任 保证担保	9,900.00
6	成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	国有独资	2018.6.1-2033.3.30	连带责任 保证担保	18,700.00
7	金堂县净源排水有限责任公司	国有独资	2020.9.29-2023.9.28	连带责任 保证担保	8,000.00
8	成都天府水城城乡水务建设有限公司	国有独资	2018.7.20-2022.7.30	连带责任 保证担保	2,433.44
9	金堂县鑫康医疗资产管理有限责任公司	国有独资	2020.12.24-2025.12.24	连带责任 保证担保	2,420.00
10	金堂县金粮粮油购销有限公司	国有独资	2021.4.29-2023.4.22	连带责任 保证担保	862.00
11	金堂县鑫康医疗资产管理有限责任公司	国有独资	2021.4.2-2026.4.2	连带责任 保证担保	205.00

12	成都天府大港集团有限公司	国有独资	2022.6.21-2025.6.20	连带责任保证担保	20,629.19
13	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	国有独资	2021.6.11-2023.6.10	抵押担保	10,000.00
14	成都天府大港集团有限公司	国有独资	2022.6.15-2023.6.14	抵押担保	25,000.00
15	成都天府大港集团有限公司	国有独资	2021.12.23-2022.12.22	抵押担保	40,000.00
16	成都天府水城环境资产管理有限公司	国有独资	2022.2.22-2023.2.21	抵押担保	30,117.52
17	成都天府水城城乡水务建设有限公司	国有独资	2021.12.31-2023.12.30	抵押担保	20,000.00
合 计					282,167.15

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

### （九）受限资产情况

截至 2022 年 3 月末，发行人共有受限资产 414,017.87 万元，占 2022 年 3 月末总资产比例为 14.09%。主要系发行人的抵押借款和对外抵押担保。此外，发行人存在以部分未来项目收益权作为质押进行质押借款的情况：

单位：万元

序号	受限资产名称	账面价值	受限原因	受限期限
1	三星国用（2016）第 876 号	17,113.92	抵押借款	2019.5.31-2023.5.31
2	三星国用（2016）第 877 号	11,380.76	抵押借款	2019.5.31-2023.5.31
3	三星国用（2016）第 882 号	21,240.15	抵押借款	2017.5.31-2027.5.31
4	三星国用（2016）第 883 号	17,973.34	抵押借款	2019.2.25-2029.2.25
5	三星国用（2016）第 895 号	16,353.90	抵押借款	2021.5.31-2023.5.31
6	川（2019）金堂县不动产权第 0011814 号	21,925.64	抵押借款	2021.6.17-2023.6.17
7	川（2019）金堂县不动产权第 0011817 号	9,452.14	抵押借款	2021.5.26-2026.5.26
8	赵镇国用（2015）第 340 号	14,661.70	抵押借款	2020.6.15-2025.6.14
9	赵镇国用（2015）第 341 号	23,925.48	抵押借款	2020.6.15-2025.6.14
10	金堂国用（2015）第 595 号	14,165.18	抵押借款	2020.10.26-2022.10.26
11	三星国用（2016）第 893 号	16,124.02	抵押借款	2020.4.20-2024.4.20
12	三星国用（2013）第 15096 号	18,408.15	抵押借款	2020.7.31-2022.10.26
13	川（2020）金堂县不动产权第 0044354 号	24,272.96	抵押借款	2021.5.26-2026.5.26
14	川（2020）金堂县不动产权第 0044370 号	23,587.14	抵押借款	2021.5.26-2026.5.26

15	赵镇国用（2015）第 342 号	17,415.16	抵押借款	2021.12.23-2022.12.23
16	金堂国用（2015）第 594 号	16,286.15	抵押借款	2021.10.26-2022.10.26
17	三星国用（2016）第 870 号	18,452.64	抵押借款	2021.6.17-2022.6.17
18	三星国用（2016）第 890 号	18,573.13	抵押借款	2019.5.31-2023.5.31
19	三星国用（2016）第 875 号	12,275.68	抵押借款	2021.7.5-2023.7.6
20	三星国用（2016）第 887 号	18,867.68	抵押借款	2021.7.5-2023.7.6
21	川（2020）金堂县不动产权第 0044369 号	18,362.39	抵押借款	2021.5.26-2026.5.26
22	对金堂县财政局应收账款	43,200.54	质押借款	2018.2.12-2043.2.12
合计	-	<b>414,017.85</b>	-	-

## （十）发行人近三年及一期财务报表及分析

发行人提供了 2019-2021 年经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计财务报表及 2022 年 6 月未经审计的财务报表情况如下：

### 1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年中报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
<b>流动资产</b>				
货币资金	97,801.11	102,115.53	109,398.29	59,940.24
应收票据及应收账款	41,610.80	43,784.74	42,417.81	57,551.61
应收账款	41,610.80	43,784.74	42,417.81	57,551.61
预付款项	26,618.60	164.23	332.84	152.12
其他应收款项	283,206.20	248,406.25	292,969.05	207,055.72
存货	2,102,560.30	2,032,238.64	1,918,647.48	1,733,611.76
其他流动资产	3,189.82	3,160.04	2,637.30	-
<b>流动资产合计</b>	<b>2,554,986.83</b>	<b>2,429,869.43</b>	<b>2,366,402.78</b>	<b>2,058,311.45</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	-	-	2,500.00	2,500.00
长期股权投资	8,407.21	8,407.21	8,517.91	8,600.26
其他权益工具投资	2,863.77	2,863.77	-	-
投资性房地产	17,082.37	17,082.37	17,550.96	-
固定资产及清理合计	56.41	65.27	7.26	9.43
无形资产	424,838.65	3.13	1.1	3.42
长期待摊费用	46.33	56.5	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>453,294.74</b>	<b>28,478.26</b>	<b>28,577.24</b>	<b>11,113.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,008,281.58</b>	<b>2,458,347.68</b>	<b>2,394,980.01</b>	<b>2,069,424.57</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	92,394.00	92,747.00	44,208.00	-
应付票据及应付账款	8,321.10	7,547.10	9,655.93	977.3
应付票据	5,010.00	5,400.00	8,790.00	-



应付账款	3,311.10	2,147.10	865.93	977.3
合同负债	693.81	339.95	-	-
应付职工薪酬	0.35	-	-	-
应交税费	1,694.82	177.6	106.3	14.27
其他应付款项	246,078.02	185,276.99	168,693.66	52,026.65
应付利息	-	-	15,178.80	10,060.73
一年内到期非流动负债	287,154.14	239,839.62	124,497.06	37,659.04
<b>流动负债合计</b>	<b>636,336.23</b>	<b>525,928.25</b>	<b>347,160.95</b>	<b>90,677.26</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	447,055.00	431,605.00	433,825.00	414,350.00
应付债券	184,278.72	182,322.92	243,890.85	148,400.03
长期应付款合计	91,842.48	98,698.79	152,542.16	238,008.78
<b>非流动负债合计</b>	<b>723,176.20</b>	<b>712,626.71</b>	<b>830,258.00</b>	<b>800,758.81</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,359,512.43</b>	<b>1,238,554.96</b>	<b>1,177,418.95</b>	<b>891,436.07</b>
<b>股东权益</b>				
股本	140,080.00	140,080.00	140,080.00	140,080.00
资本公积	1,361,991.32	937,155.19	937,162.97	937,162.97
盈余公积	14,333.13	14,333.13	12,325.90	10,074.55
未分配利润	132,364.71	128,224.41	110,930.49	90,670.98
<b>归属于母公司股东的权益合计</b>	<b>1,648,769.15</b>	<b>1,219,792.72</b>	<b>1,200,499.35</b>	<b>1,177,988.50</b>
少数股东权益	-	-	17,061.71	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,648,769.15</b>	<b>1,219,792.72</b>	<b>1,217,561.06</b>	<b>1,177,988.50</b>

## 2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022 年中报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
<b>营业总收入</b>	<b>30,165.29</b>	<b>54,957.56</b>	<b>48,043.94</b>	<b>44,747.94</b>
营业收入	30,165.29	54,957.56	48,043.94	44,747.94
<b>营业总成本</b>	<b>25,923.19</b>	<b>49,543.30</b>	<b>40,673.71</b>	<b>37,886.98</b>
营业成本	25,473.24	46,549.85	39,981.21	37,385.74
营业税金及附加	119.26	1,750.54	188.67	109.53
管理费用	548.79	1,544.40	924.68	779.99
财务费用	-218.1	-301.5	-420.85	-388.28
<b>其他损益项目</b>				
公允价值变动收益	-	-468.59	-	-
投资收益	-	-65.67	-82.36	-178.57
其中:对联营企业与合营企业的投资收益	-	-110.7	-82.36	-184.02
信用减值损失	-	189.49	-	-
资产减值损失	-	-	-431.84	-403.8

资产处置收益	-	-184.67	-	3,479.09
其他收益	21.05	0.29	1.5	-
<b>营业利润</b>	<b>4,263.15</b>	<b>4,885.11</b>	<b>6,857.53</b>	<b>9,757.68</b>
加：营业外收入	0.5	15,003.08	15,949.54	12,003.17
减：营业外支出	118.96	574.68	297.96	120.75
<b>利润总额</b>	<b>4,144.69</b>	<b>19,313.51</b>	<b>22,509.12</b>	<b>21,640.10</b>
减：所得税费用	4.39	-	-	-
<b>净利润</b>	<b>4,140.30</b>	<b>19,313.51</b>	<b>22,509.12</b>	<b>21,640.10</b>
持续经营净利润	4,140.30	19,313.51	22,509.12	21,640.10
归属于母公司所有者的净利润	4,140.30	19,319.56	22,510.85	21,640.10
少数股东损益	-	-6.05	-1.73	-
<b>综合收益总额</b>	<b>4,140.30</b>	<b>19,313.51</b>	<b>22,509.12</b>	<b>21,640.10</b>
归属母公司股东的综合收益总额	4,140.30	19,319.56	22,509.12	21,640.10
归属少数股东的其他综合收益	-	-6.05	-	-

### 3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年中报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	32,270.46	51,487.41	63,012.09	63,361.41
收到的其他与经营活动有关的现金	172,117.91	374,467.58	214,998.24	240,236.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>204,388.37</b>	<b>425,954.99</b>	<b>278,010.33</b>	<b>303,598.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	79,867.82	137,801.95	155,459.11	256,331.04
支付给职工以及为职工支付的现金	349.75	618.13	555.83	545.73
支付的各项税费	182.5	1,684.93	12.79	7,782.55
支付的其他与经营活动有关的现金	148,983.19	242,007.95	172,108.97	226,211.09
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>229,383.26</b>	<b>382,112.96</b>	<b>328,136.71</b>	<b>490,870.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,994.89</b>	<b>43,842.03</b>	<b>-50,126.38</b>	<b>-187,272.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
取得投资收益所收到的现金	-	45.01	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	7,728.98
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>0</b>	<b>45.01</b>	<b>0</b>	<b>7,728.98</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2.58	73.98	491.04	4.1
投资所支付的现金	-	20,363.77	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	450
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2.58</b>	<b>20,437.75</b>	<b>491.04</b>	<b>454.1</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2.58</b>	<b>-20,392.74</b>	<b>-491.04</b>	<b>7,274.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	2,936.56	-	-
取得借款收到的现金	129,984.00	237,215.00	302,795.00	185,010.00

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,280.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>129,984.00</b>	<b>240,151.56</b>	<b>302,795.00</b>	<b>186,290.00</b>
偿还债务支付的现金	74,622.31	202,285.66	141,640.60	19,845.71
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	34,538.64	68,068.45	58,932.44	55,729.99
支付其他与筹资活动有关的现金	140	529.5	2,146.50	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>109,300.95</b>	<b>270,883.62</b>	<b>202,719.54</b>	<b>75,575.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,683.05</b>	<b>-30,732.05</b>	<b>100,075.46</b>	<b>110,714.29</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,314.42</b>	<b>-7,282.77</b>	<b>49,458.05</b>	<b>-69,283.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	100,015.53	109,398.29	59,940.24	129,223.29
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>95,701.11</b>	<b>102,115.53</b>	<b>109,398.29</b>	<b>59,940.24</b>

#### 4. 资产结构分析

发行人最近三年及一期的资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年中报	占比	2021 年年报	占比	2020 年年报	占比	2019 年年报	占比
<b>流动资产</b>								
货币资金	97,801.11	3.25%	102,115.53	4.15%	109,398.29	4.57%	59,940.24	2.90%
应收账款	41,610.80	1.38%	43,784.74	1.78%	42,417.81	1.77%	57,551.61	2.78%
预付款项	26,618.60	0.88%	164.23	0.01%	332.84	0.01%	152.12	0.01%
其他应收款	283,206.20	9.41%	248,406.25	10.10%	292,969.05	12.23%	207,055.72	10.01%
存货	2,102,560.30	69.89%	2,032,238.64	82.67%	1,918,647.48	80.11%	1,733,611.76	83.77%
其他流动资产	3,189.82	0.11%	3,160.04	0.13%	2,637.30	0.11%	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>2,554,986.83</b>	<b>84.93%</b>	<b>2,429,869.43</b>	<b>98.84%</b>	<b>2,366,402.78</b>	<b>98.81%</b>	<b>2,058,311.45</b>	<b>99.46%</b>
<b>非流动资产</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,500.00	0.10%	2,500.00	0.12%
长期股权投资	8,407.21	0.28%	8,407.21	0.34%	8,517.91	0.36%	8,600.26	0.42%
其他权益工具投资	2,863.77	0.10%	2,863.77	0.12%	-	-	-	-
投资性房地产	17,082.37	0.57%	17,082.37	0.69%	17,550.96	0.73%	-	-
固定资产及清理合计	56.41	0.00%	65.27	0.00%	7.26	0.00%	9.43	0.00%
无形资产	424,838.65	14.12%	3.13	0.00%	1.1	0.00%	3.42	0.00%
长期待摊费用	46.33	0.00%	56.5	0.00%	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>453,294.74</b>	<b>15.07%</b>	<b>28,478.26</b>	<b>1.16%</b>	<b>28,577.24</b>	<b>1.19%</b>	<b>11,113.12</b>	<b>0.54%</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,008,281.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,458,347.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,394,980.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,069,424.57</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人总资产规模稳步增长。近三年及一期末，发行人资产总额分别 2,069,424.57 万元、2,394,980.01

万元、2,458,347.68 万元和 3,008,281.58 万元。从资产构成情况看，近三年及一期末，发行人流动资产占当期末资产总额的比例分别为 99.46%、98.81%、98.84%和 84.93%，公司流动资产主要由存货、其他应收款和货币资金等构成；非流动资产占当期末资产总额的比例分别为 0.54%、1.19%、1.16%和 15.07%，非流动资产主要由无形资产、长期股权投资和无形资产等构成。

### （1）存货

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人存货分别为 1,918,647.48 万元、2,032,238.64 万元和 2,102,560.30 万元，占各期末总资产比例分别为 80.11%、82.67%和 69.89%，占比较高。2021 年末发行人存货规模较 2020 年末增加 72,411.90 万元，增幅 3.59%。发行人存货主要包括土地开发成本和基建开发成本，土地开发成本均为土地使用权，基建开发成本主要包括基础设施建设和棚户区改造（含安置房）项目的开发。近两年发行人存货明细如下：

单位：万元，%

项目	2021 年末		2020 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比
土地开发成本	1,267,875.87	62.39	1,257,944.16	65.56
基建开发成本	764,362.77	37.61	660,703.32	34.44
合计	<b>2,032,238.64</b>	<b>100</b>	<b>1,918,647.48</b>	<b>100</b>

### （2）无形资产

2022 年 6 月末，发行人无形资产增加 424,836.13 万元，较 2021 年末大幅增加，该无形资产为划拨转入的共计价值 424,836.13 万元的砂石经营权。

## 5. 负债结构分析

发行人近三年及一期末的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022 年中报	占比	2021 年年报	占比	2020 年年报	占比	2019 年年报	占比
<b>流动负债</b>								
短期借款	92,394.00	6.80%	92,747.00	7.49%	44,208.00	3.75%	-	-
应付票据	5,010.00	0.37%	5,400.00	0.44%	8,790.00	0.75%	-	-
应付账款	3,311.10	0.24%	2,147.10	0.17%	865.93	0.07%	977.3	0.11%
合同负债	693.81	0.05%	339.95	0.03%	-	-	-	-
应付职工薪酬	0.35	0.00%	-	-	-	-	-	-
应交税费	1,694.82	0.12%	177.6	0.01%	106.3	0.01%	14.27	0.00%
其他应付款	246,078.02	18.10%	185,276.99	14.96%	168,693.66	14.33%	52,026.65	5.84%
应付利息	-	-	-	-	15,178.80	1.29%	10,060.73	1.13%
一年内到期非流动负债	287,154.14	21.12%	239,839.62	19.36%	124,497.06	10.57%	37,659.04	4.22%
<b>流动负债合计</b>	<b>636,336.23</b>	<b>46.81%</b>	<b>525,928.25</b>	<b>42.46%</b>	<b>347,160.95</b>	<b>29.48%</b>	<b>90,677.26</b>	<b>10.17%</b>
<b>非流动负债</b>								
长期借款	447,055.00	32.88%	431,605.00	34.85%	433,825.00	36.85%	414,350.00	46.48%
应付债券	184,278.72	13.55%	182,322.92	14.72%	243,890.85	20.71%	148,400.03	16.65%
长期应付款	91,842.48	6.76%	98,698.79	7.97%	152,542.16	12.96%	238,008.78	26.70%
<b>非流动负债合计</b>	<b>723,176.20</b>	<b>53.19%</b>	<b>712,626.71</b>	<b>57.54%</b>	<b>830,258.00</b>	<b>70.52%</b>	<b>800,758.81</b>	<b>89.83%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,359,512.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,238,554.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,177,418.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>891,436.07</b>	<b>100.00%</b>

从负债构成来看，近三年及一期末，发行人的负债总额分别为 891,436.07 万元、1,177,418.95 万元、1,238,554.96 万元和 1,359,512.43 万元。其中，流动负债占总负债的比重分别为 10.17%、29.48%、42.46%和 46.81%，流动负债主要由其他应付款和短期借款构成；非流动负债占总负债的比重分别为 89.83%、70.52%和 57.54%和 53.19%。非流动负债主要由短期借款、一年内到期的应付债券、长期借款和长期应付款组成。

## 6. 现金流量分析

最近三年及一期末，发行人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022 年中报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
经营活动现金流入小计	204,388.37	425,954.99	278,010.33	303,598.20
经营活动现金流出小计	229,383.26	382,112.96	328,136.71	490,870.42
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,994.89</b>	<b>43,842.03</b>	<b>-50,126.38</b>	<b>-187,272.22</b>
投资活动现金流入小计	0	45.01	0	7,728.98
投资活动现金流出小计	2.58	20,437.75	491.04	454.1
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2.58</b>	<b>-20,392.74</b>	<b>-491.04</b>	<b>7,274.88</b>
筹资活动现金流入小计	129,984.00	240,151.56	302,795.00	186,290.00
筹资活动现金流出小计	109,300.95	270,883.62	202,719.54	75,575.71
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,683.05</b>	<b>-30,732.05</b>	<b>100,075.46</b>	<b>110,714.29</b>

近三年及一期末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-187,272.22万元、-50,126.38万元、43,842.03万元和-24,994.89万元。经营活动现金流量净额呈现波动状态。发行人经营活动产生的现金流入主要为销售商品和提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金。发行人收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到的财政补贴款和其他国有企业的往来流入款。

近三年及一期末，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为7,274.88万元、-491.04万元、-20,392.74万元和-2.58万元。2021年发行人投资活动产生的现金流量净额较2020年减少19,901.70万元，减幅为4,052.97%，主要系投资支付的现金增多所致。

近三年及一期末，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为110,714.29万元、100,075.46万元、-30,732.05万元和20,683.05万元。发行人主要通过银行借款、信托借款和发行债券等方式进行融资。。

#### **四、债券资金用途**

##### **（一）本期债券募集资金用途**

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期的公司债券：

##### **（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：

2022年6月24日，发行人于上海证券交易所发行了规模为2亿元的“2022年第一期四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司县城新型城镇化建设专项企业债券”（简称“22四川花园水城专项债01”）。发行人依照募集说明书的约定，将募集资金全部用于金堂县南部新城新型城镇化冷链物流基础设施建设项目。

##### **（三）发行人关于本次债券募集资金的承诺**

发行人根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等相关文件要求，作出如下承诺：

公司不执行政府融资职能。本次债券不涉及新增地方政府债务。

本公司承诺将严格按照公司内部决议和募集说明书约定的募集资金用途进行使用，不用于新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，所偿还的存量债务不涉及地方政府隐性债务，不转借他人，不用于地方政府融资平台，本次债券募集资金不直接或间接用于购置土地，不直接或间接用于商业房地产业务。地方政府对本

次债券不承担任何偿债责任。

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本次债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。



## 第三部分 信托项目增信措施

### 一、保证人简介

#### (一) 基本信息

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

	<p>电池销售；光伏设备及元器件销售；电线、电缆经营；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：各类工程建设活动；建设工程设计；施工专业作业；公路管理与养护；危险废物经营；城市生活垃圾经营性服务；旅游业务；林木种子生产经营；食品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。</p>
--	---

## （二）历史沿革

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

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

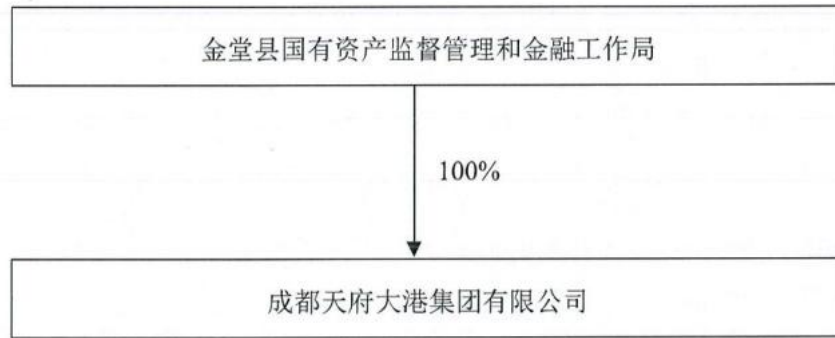
2020 年 4 月 8 日，经成都市工商行政管理局核准，公司名称变更为“成都天府水城投资集团有限公司”，并变更了工商登记。

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

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

## （三）控股股东及实际控制人情况

保证人控股股东、实际控制人为金堂县国有资产监督管理局和金融工作局，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公司	140080	100	划拨
4	成都金堂发展投资有限公司	61600	100	划拨
5	金堂县净源排水有限责任公司	45000	100	划拨
6	金堂中小企业融资担保有限责任公司	30000	93.3333	划拨

#### （六）主营业务情况

保证人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。

保证人近三年营业收入构成情况，

单位：万元

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

(1) 基础设施代建

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

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

## **(2) 土地整理业务**

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

## **(3) 污水处理业务**

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

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

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

#### **(4) 商品房开发业务**

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

#### **(七) 征信情况**

1. 根据企业提供的2022年7月19日版企业信用报告显示,保证人未结清借贷交易余额271000万元,担保交易余额105729.87亿元,未结清及已结清信贷中无关注及不良类余额。

身份标识	
企业名称	成都天府大港集团有限公司
中征码	5101210001176278
统一社会信用代码	91510121MA6CA0UT1P
组织机构代码	MA6CA0UT1
工商注册号	91510121MA6CA0UT1P
纳税人识别号(增值税)	91510121MA6CA0UT1P
纳税人识别号(地税)	91510121MA6CA0UT1P

信息概要			
首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当年有未结清信贷交易的机构数	首次有担保还款责任的年份
2021	7	7	2020

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

未结清信贷及授信信息概要					
正正常类	关注类		不良类		合计
	账户数	余额	账户数	余额	
中长期借款	3	101000	0	0	3
短期借款	6	170000	0	0	6
合计	9	271000	0	0	9

信用证	正正常类		关注类		不良类		合计
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	
信用证	1	20629.19	0	0	0	0	1
合计	1	20629.19	0	0	0	0	1

银行授信	正正常类		关注类		不良类		合计
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	
银行授信	2	85100.67	0	0	0	0	2

相关还款责任信息概要	
责任来源	被担保债务
还款责任余额	账户数
0	0

已结清信贷信息概要	
短期借款	4
合计	4

基本概况信息	
经济类型	其他
组织机构代码	信息来源于机构
企业类型	其他
所属行业	其他水利管理业
成立日期	2018
登记证书有效截止日期	长期
登记地址	四川省成都市金牛区成金大道2870号
办公经营地址	四川省成都市金牛区成金大道2870号
存续状态	正常营业

注册资本及主要出资人信息	
类型	出资额
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保证人存在被执行记录及失信记录。

**综合查询被执行人**

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  

验证码错误!

---

**查询结果**

验证码错误或验证码已过期。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示保证人存在失信记录。

成都天府大港集团有限公司 存续

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

**重要提示:**

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

[异议申诉](#) [下载信用信息报告](#)

**基础信息**

法定代表人/负责人/ 执行事务合伙人	杜军	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成大道2870号

行政管理 1 | 诚实守信 0 | 严重失信主体名单 0 | 经营异常 0 | 信用承诺 7 | 信用评价 0 | 司法判决 0 | 其他 0

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

成都天府大港集团有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

注册号:  
法定代表人: 杜军  
登记机关: 金堂县市场监督管理局  
成立日期: 2018年01月30日

[发送报告](#)  
[信息分享](#)  
[信息打印](#)

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

**行政处罚信息**

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
正在加载,请稍候							



**成都天府大港集团有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

注册号:

法定代表人: 杜军

登记机关: 金堂县市场监督管理局

成立日期: 2018年01月30日

发送报告

信息分享

信息打印

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

■ 列入经营异常名录信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 \* 上一页 下一页 \* 末页

**成都天府大港集团有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

注册号:

法定代表人: 杜军

登记机关: 金堂县市场监督管理局

成立日期: 2018年01月30日

发送报告

信息分享

信息打印

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

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 \* 上一页 下一页 \* 末页

5. 根据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) 保证人获得主要贷款银行的授信情况

根据保证人提供的信息, 保证人获得银行授信总额度 22.1 亿元, 已使用额度 22.1 亿元, 目前无已授信未提取的可用银行授信额度。

#### (九) 保证人是否有严重违约现象

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

### （十）公司债券余额占保证人最近一期净资产比例情况

截止 2022 年 6 月末，保证人共发行境外债券 3 只，规模共计 1.51 亿美元。

序号	债券简称	余额(亿)	发行规模(亿)	发行日	面值(元)	币种	债券明细
1	CDTFDG 5 06/30/25 ISN:XS2497303607	0.22	0.22	2022-06-30	1000	USD	<a href="#">查看</a>
2	CDTFDG 5 06/30/25 ISN:XS2497303433	0.29	0.29	2022-06-30	1000	USD	<a href="#">查看</a>
3	CDTFDG 4 1/2 05/19/25 ISN:XS2449522833	1.00	1.00	2022-05-19	1000	USD	<a href="#">查看</a>

### （十一）有息负债明细

截至 2022 年 6 月末，保证人本部需偿还的有息负债余额共计 47.84 亿元，明细如下：

序号	融资机构	授信金额	授信余额	期限	担保方式
1	四川银行高新支行	55,000.00	30,000.00	2022/4/8-2023/4/7	信用
			25,000.00	2022/6/17-2023/6/16	
2	成都农商银行金泉支行	26,000.00	26,000.00	2021/9/16-2024/9/15	信用
3	四川银行成都分行	40,000.00	19,116.00	2021/12/23-2022/12/23	信用
			20,884.00	2022/1/5-2022/12/23	
4	乐山商行成都分行	30,000.00	30,000.00	2022/1/26-2025/1/25	抵押/保证
5	国银租赁	50,000.00	50,000.00	2022/1/27-2027/1/27	抵押/保证
6	重庆银行锦江支行	25,000.00	25,000.00	2022/6/10-2025/6/9	抵押/保证
7	泸州银行成都分行	45,000.00	45,000.00	2022/7/6-2022/7/26	抵押/保证
	合计	271,000.00	271,000.00		
	信用证				
1	徽商银行股份有限公司	85100.67	85100.67	2022/6/30-2025/6/30	抵押担保
2	成都农商银行股份有限公司	20629.19	20629.19	2022/6/30-2025/6/30	保证担保、 质押担保
	合计	105729.86	105729.86		
	债券融资				

1	CDTFDG 5 06/30/25	USD 0.295 亿	USD 0.295 亿	2022/6/30-2025/6/30	成都农商行 信用证
2	CDTFDG 5 06/30/25	USD 0.22 亿	USD 0.22 亿	2022/6/30-2025/6/30	徽商银行信 用证
3	CDTFDG 4 1/2 05/19/25	USD 1 亿	USD 1 亿	2022/5/19-2025/5/19	徽商银行信 用证

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

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	221,000	46.19%
债券	101,677.71	21.25%
融资租赁	50,000	10.45%
其他	105,729.86	22.10%
合计	478,407.57	100.00%

## （十二）有息债务期限构成

单位：万元

项目	金额	占比
2022年到期债务	85000	17.77%
2023年到期债务	55000	11.50%
2024年到期债务	26000	5.43%
2025年到期债务	262,406.71	54.85%
2026年及以后到期债务	50,000.00	10.45%
合计	478,407.57	100.00%

保证人在本信托计划到期的 2025 年需偿还的有息债务占比为 54.85%，在 2025 年及之前到期的有息债务占比为 34.7%。

截至 2022 年 6 月末，保证人无到期未偿还的有息债务。

## （十三）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，保证人对外担保余额为 38.59 亿元，占同期净资产（874.80 亿元）的 4.41%，被担保企业经营活动正常，未对保证人生产经营造成重大影响，担保事项

无重大变化。详细情况见下表：

单位：万元

序号	被担保人	担保期间	担保形式	余额	担保人
1	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	2020/11/2-2022/11/13	保证	35630	成都天府大港集团有限公司
2	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	2020/11/2-2022/9/3	保证	14880	成都天府大港集团有限公司
3	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	2021/10/26-2022/10/21	保证	25000	成都天府大港集团有限公司
4	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	2021/9/28-2022/9/28	保证	3000	成都天府大港集团有限公司
5	成都天府水城城乡水务建设有限公司	2021/8/24-2022/8/23	保证	9000	成都天府大港集团有限公司
6	金堂县鑫垚建设投资有限责任公司	2022/2/11-2026/2/11	保证	40000	成都天府大港集团有限公司
7	成都天府水城水务资产管理有限公司	2021/12/1-2024/11/29	保证	950	成都天府大港集团有限公司
8	成都源上绿港商贸有限公司	2021/12/6-2022/12/5	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
9	四川天府水城旅投景区管理有限公司	2021/11/2-2022/11/1	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
10	成都景创环保工程有限公司	2021/12/6-2022/12/01	保证	950	成都天府大港集团有限公司
11	金堂元通金沙实业有限公司	2022/1/27-2023/1/26	保证	4500	成都天府大港集团有限公司
12	成都天府水城城乡水务建设有限公司	2022/1/27-2028/7/8	保证	9215.09	成都天府大港集团有限公司
13	成都天府水城城市运营管理有限公司	2021/12/30-2024/12/27	保证	950	成都天府大港集团有限公司
14	成都鑫美旅游开发投资有限公司	2022/1/30-2025/1/28	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
15	成都镜湖官酒店投资管理有限公司	2021/12/29-2024/12/22	保证	741	成都天府大港集团有限公司
16	四川天府水城旅投景区管理有限公司	2022/3/25-2025/3/24	保证	500	成都天府大港集团有限公司
17	成都魏源旅游投资发展有限公司	2022/3/25-2025/3/24	保证	500	成都天府大港集团有限公司

18	成都鑫永晟建设工程有限公司	2022/3/31-2025/3/29	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
19	成都成金物业服务有限公司	2022/5/6-2022/8/5	保证	18000	成都天府大港集团有限公司
20	金堂县第一人民医院	2022/6/1-2024/5/26	保证	10000	成都天府大港集团有限公司
21	成都东进淮州新城投资集团有限公司	2022/6/1-2023/5/30	保证	8000	成都天府大港集团有限公司
22	成都源上绿港商贸有限公司	2022/5/27-2025/5/23	保证	4900	成都天府大港集团有限公司
23	成都东进职教城投资有限公司	2022/06/30-2042/6/30	保证	68000	成都天府大港集团有限公司
24	成都东进职教城投资有限公司	2022/6/30-2042/6/30	保证	49500	成都天府大港集团有限公司
25	成都东进职教城投资有限公司	2022/6/30-2042/6/30	保证	25000	成都天府大港集团有限公司
26	金堂县现代农业投资有限公司	2022/4/25-2023/4/25	保证	10000	成都天府大港集团有限公司
27	金堂县净源排水有限公司	2022/6/30-2023/6/30	保证	19000	成都天府大港集团有限公司
28	成都天府水城城市运营管理有限公司	2022/6/29-2023/6/29	保证	10000	成都天府大港集团有限公司
29	金控融资租赁有限公司	2022/6/23-2025/6/23	保证	6655	成都天府大港集团有限公司
30	成都金农兴投资管理有限公司	2022/6/24-2025/6/23	保证	3000	成都天府大港集团有限公司
31	成都五凤古镇生态旅游开发有限公司	2022/6/30-2023/6/30	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
32	成都源上绿港商贸有限公司	2022/6/30-2023/6/30	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
33	成都巍源旅游发展有限公司	2022/6/30-2023/6/30	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
34	成都成金物业服务有限公司	2022/6/20-2023/6/19	保证	1000	成都天府大港集团有限公司
			合计	385871.09	

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

#### （十四）受限资产情况

截至 2021 年末，担保人受限制资产总额为 1,965,014.24

万元，主要系用于抵押的存货资产，具体为担保人名下的土地。截至 2021 年末，担保人受限资产情况如下表所：

单位：万元

类别	期末账面价值	受限原因
货币资金	62,522.80	用于担保的定期存款或通知存款、保证金
存货	1,815,873.21	抵押
固定资产	14,199.25	抵押
投资性房地产	22,168.48	抵押
无形资产	7,049.97	抵押
应收帐款	43,200.54	质押
<b>合计</b>	<b>1,965,014.24</b>	

### （十五）财务报表

保证人提供了 2019-2021 年经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计财务报表及 2022 年 6 月末未审计的财务报表数据，情况如下：

#### 1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
非流动资产				
货币资金	374,606.55	376,904.20	295,334.95	231,955.90
交易性金融资产				
应收票据	3,000.00		650.00	
应收账款	756,416.99	680,777.99	681,796.45	645,268.90
预付款项	83,318.81	79,655.10	8,700.65	29,798.96
其他应收款	1,558,197.39	1,390,390.87	1,107,273.95	740,250.10
存货	7,702,262.89	7,606,897.65	7,408,871.29	7,031,252.38
其他流动资产	19,583.56	19,149.72	6,292.99	1,550.09
流动资产合计	10,498,280.20	10,154,882.15	9,508,920.27	8,680,076.33
非流动资产				
可供出售金融资产			119,462.54	107,730.11
持有至到期投资			2,290.00	28,210.00
长期股权投资	178,780.96	178,780.96	194,085.30	194,717.10
其他非流动性金融资产	156,445.30	172,169.37		
投资性房地产	151,494.22	153,317.88	97,069.77	43,546.54

固定资产	1,245,898.00	1,252,560.06	943,484.23	852,031.13
在建工程	143,179.03	135,164.84	107,566.18	101,951.47
无形资产	1,706,134.28	1,281,322.15	1,284,593.27	604,033.14
长期待摊费用	541.93	542.91	882.89	150.96
递延所得税资产	1,114.06	1,004.29	585.48	474.97
其他非流动资产	189,710.35	189,710.35	203,487.49	148,174.18
非流动资产合计	3,773,298.12	3,364,572.80	2,953,507.16	2,081,019.60
资产合计	14,271,578.32	13,519,454.96	12,462,427.44	10,761,095.93
流动负债				
短期借款	507,621.81	466,188.81	381,643.00	97,131.39
应付票据	26,037.61	16,467.61	18,503.35	0.00
应付账款	84,736.40	76,543.89	89,303.49	88,439.65
预收款项			26,705.85	6,832.48
合同负债	59,464.54	27,129.47		
应付职工薪酬	557.77	615.89	601.96	736.10
应交税费	118,382.88	115,431.28	77,428.78	64,366.17
其他应付款	684,021.77	552,320.17	473,462.13	434,104.10
一年内到期的非流动负债	1,055,730.25	1,085,811.58	769,201.65	549,383.93
其他流动负债	66,073.97	74,718.70	37,829.88	21,839.34
流动负债合计	2,602,627.01	2,415,227.40	1,874,680.09	1,262,833.16
非流动负债				
长期借款	1,128,865.92	1,086,210.00	1,057,256.27	1,057,497.92
应付债券	1,380,208.13	1,310,943.60	1,123,136.22	921,651.85
长期应付款	301,723.31	275,919.17	502,391.76	587,418.07
预计负债			1,200.00	
递延收益	37.50	40.00	50.00	63.33
递延所得税负债	665.57	665.57	333.25	190.24
其他非流动负债	126,255.00	127,038.00	6,991.00	1,359.00
非流动负债合计	2,937,755.43	2,800,816.34	2,691,358.50	2,568,180.41
负债合计	5,540,382.43	5,216,043.74	4,566,038.59	3,831,013.57
所有者权益（或股东权益）				
实收资本	10,700.00	10,700.00	10,700.00	10,700.00
资本公积	8,023,415.87	7,598,579.74	7,250,865.80	6,377,008.28
其他综合收益	570.74	570.74	335.79	
未分配利润	280,259.57	278,404.06	212,994.23	144,527.48
归属于母公司所有者权益合计	8,314,946.18	7,888,254.53	7,474,895.82	6,532,235.77
少数股东权益	416,249.71	415,156.69	421,493.03	397,846.59
所有者权益合计	8,731,195.89	8,303,411.22	7,896,388.85	6,930,082.36
负债和所有者权益合计	14,271,578.32	13,519,454.95	12,462,427.44	10,761,095.93

## 2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、营业总收入	86,636.61	455,046.51	401,093.18	354,058.83
营业收入	86,636.61	455,046.51	401,093.18	354,058.83
二、营业总成本	86,105.98	425,849.14	373,861.05	317,952.70
营业成本	75,151.97	380,750.79	325,263.62	279,319.74
营业税金及附加	905.83	10,437.24	7,624.34	6,467.97
销售费用	279.96	586.17	712.20	425.11
管理费用	5,785.86	21,882.65	26,611.73	21,592.82
财务费用	3,982.47	12,192.28	13,649.16	10,147.06
加：其他收益	2,002.86	54,054.26	53,582.11	49,630.21
投资收益	885.11	3,142.07	5,893.33	368.99
公允价值变动收益	-	547.38	370.69	760.97
资产减值损失	-	-	-1,427.98	-967.98
资产处置收益	-3.08	467.31	85.46	3,477.89
三、营业利润	2,976.44	86,809.65	85,735.75	89,376.20
加：营业外收入	1,004.94	527.02	149.09	11.15
减：营业外支出	591.05	2,476.54	4,365.84	247.00
四、利润总额	3,390.33	84,860.13	81,519.00	89,140.35
减：所得税费用	344.69	12,318.61	7,283.40	10,029.30
五、净利润	3,045.64	72,541.52	74,235.59	79,111.05
持续经营净利润	3,045.64	72,541.52	74,235.59	79,111.05
归属于母公司所有者的净利润	1,952.62	66,155.54	68,466.75	73,719.93
少数股东损益	1,093.02	6,385.98	5,768.85	5,391.12
六、其他综合收益税后净额				
七、综合收益总额	3,045.64	72,776.47	74,235.59	79,111.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,952.62	66,390.49	68,802.53	73,719.93
归属于少数股东的综合收益总额	1,093.02	6,385.98	5,768.85	5,391.12

## 3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年6月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动产生的现金流量				



销售商品、提供劳务收到的现金	518,733.83	463,195.07	392,310.60	286,832.96
收到的税费返还			0.01	
收到的其他与经营活动有关的现金	82,171.08	120,097.39	60,847.55	219,617.02
经营活动现金流入小计	134,044.47	583,292.46	453,158.16	506,449.98
购买商品、接受劳务支付的现金	105,731.46	490,840.17	496,686.00	634,117.47
支付给职工以及为职工支付的现金	2,254.62	7,092.50	6,176.26	4,508.76
支付的各项税费	2,349.47	29,900.99	20,514.03	27,392.13
支付的其他与经营活动有关的现金	61,157.67	14,776.79	137,470.70	9,946.98
经营活动现金流出小计	171,493.21	542,610.45	660,846.99	675,965.33
经营活动产生的现金流量净额	-37,448.75	40,682.01	-207,688.83	-169,515.36
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	15,724.07	25,118.10	62,847.57	
取得投资收益所收到的现金	760.11	3,919.66	5,883.94	1,046.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	187.85	0.80	0.30	0.01
收到其他与投资活动有关的现金		747.18		533.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				7,728.98
投资活动现金流入小计	16,672.03	29,785.76	68,731.81	9,308.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	134.21	54,772.05	10,031.87	40,341.06
投资所支付的现金		96,630.21	48,630.00	70,754.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-176.19	-10.51
支付的其他与投资活动有关的现金			12,059.14	1.18
投资活动现金流出小计	134.21	151,402.26	70,544.82	111,086.62
投资活动产生的现金流量净额	16,537.82	-121,161.65	-1,813.01	-101,777.94
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		7,799.90	5,192.60	1,280.00
取得借款收到的现金	145,914.00	701,956.13	707,610.00	424,809.39
发行债券收到的现金	80,294.00	627,178.40	411,180.06	340,165.00
收到其他与筹资活动有关的现金	82,718.00	300,943.70	208,114.80	329,920.80
筹资活动现金流入小计	308,926.00	1,637,878.13	1,332,097.46	1,096,175.19
偿还债务支付的现金	136,549.53	820,741.18	601,323.29	370,767.11

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	82,905.86	323,653.63	273,053.63	224,986.44
支付其他与筹资活动有关的现金	68,132.11	333,494.21	202,614.78	251,035.10
筹资活动现金流出小计	287,587.49	1,477,889.64	1,076,991.70	846,788.65
筹资活动产生的现金流量净额	21,338.51	159,988.48	255,105.75	249,386.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响		2.12		
现金及现金等价物净增加额	427.58	79,056.12	45,603.92	-21,906.76
加：期初现金及现金等价物余额	314,381.39	235,325.27	189,721.35	211,628.11
期末现金及现金等价物余额	314,808.97	314,381.39	235,325.27	189,721.35

## (十六) 财务分析

### 1. 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	2022年6月		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	374,606.55	2.62%	376,904.20	2.79%	295,334.95	2.37%	231,955.90	2.16%
应收票据	3,000.00	0.02%		0.00%	650	0.01%		
应收账款	756,416.99	5.30%	680,777.99	5.04%	681,796.45	5.47%	645,268.90	6.00%
预付款项	83,318.81	0.58%	79,655.10	0.59%	8,700.65	0.07%	29,798.96	0.28%
其他应收款	1,558,197.39	10.92%	1,390,390.87	10.28%	1,107,273.95	8.88%	740,250.10	6.88%
存货	7,702,262.89	53.97%	7,606,897.65	56.27%	7,408,871.29	59.45%	7,031,252.38	65.34%
其他流动资产	19,583.56	0.14%	19,149.72	0.14%	6,292.99	0.05%	1,550.09	0.01%
流动资产合计	10,498,280.20	73.56%	10,154,882.15	75.11%	9,508,920.27	76.30%	8,680,076.33	80.66%
可供出售金融资产					119,462.54	0.96%	107,730.11	1.00%
持有至到期投资					2,290.00	0.02%	28,210.00	0.26%
长期股权投资	178,780.96	1.25%	178,780.96	1.32%	194,085.30	1.56%	194,717.10	1.81%
其他非流动性金融产品	156,445.30	1.10%	172,169.37	1.27%				
投资性房地产	151,494.22	1.06%	153,317.88	1.13%	97,069.77	0.78%	43,546.54	0.40%
固定资产	1,245,898.00	8.73%	1,252,560.06	9.26%	943,484.23	7.57%	852,031.13	7.92%
在建工程	143,179.03	1.00%	135,164.84	1.00%	107,566.18	0.86%	101,951.47	0.95%
无形资产	1,706,134.28	11.95%	1,281,322.15	9.48%	1,284,593.27	10.31%	604,033.14	5.61%
长期待摊费用	541.93	0.00%	542.91	0.00%	882.89	0.01%	150.96	0.00%
递延所得税资产	1,114.06	0.01%	1,004.29	0.01%	585.48	0.00%	474.97	0.00%
其他非流动资产	189,710.35	1.33%	189,710.35	1.40%	203,487.49	1.63%	148,174.18	1.38%
非流动资产合计	3,773,298.12	26.44%	3,364,572.80	24.89%	2,953,507.16	23.70%	2,081,019.60	19.34%
资产合计	14,271,578.32	100.00%	13,519,454.96	100.00%	12,462,427.44	100.00%	10,761,095.93	100.00%

近三年及一期末，保证人资产总额分别为10,761,095.93万元、12,462,427.44万元、13,519,454.96万元和14,271,578.32万元，近年公司资产规模逐步增长。从资产构成来看，保证人的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，保证人流动资产分别为8,680,076.33万元、9,508,920.27万元、10,154,882.15万元和10,498,280.20万元，占各期末资产总额的比例分别为80.66%、76.30%、75.11%和73.56%；保证人非流动资产分别为2,081,019.60万元、2,953,507.16万元、3,364,572.80万元和3,773,298.12万元，占各期末资产总额的比例分别为19.34%、23.70%、24.89%和26.44%。

## 2. 负债结构分析

保证人近三年及一期末的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022年3月		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	507,621.81	9.16%	466,188.81	8.94%	381,643.00	8.36%	97,131.39	2.54%
应付票据	26,037.61	0.47%	16,467.61	0.32%	18,503.35	0.41%		
应付账款	84,736.40	1.53%	76,543.89	1.47%	89,303.49	1.96%	88,439.65	2.31%
预收款项					26,705.85	0.58%	683248.01%	0.18%
合同负债	59,464.54	1.07%	27,129.47	0.52%				
应付职工薪酬	557.77	0.01%	615.89	0.01%	601.96	0.01%	736.1	0.02%
应交税费	118,382.88	2.14%	115,431.28	2.21%	77,428.78	1.70%	64,366.17	1.68%
其他应付款	684,021.77	12.35%	552,320.17	10.59%	473,462.13	10.37%	434,104.10	11.33%
一年内到期的非流动负债	1,055,730.25	19.06%	1,085,811.58	20.82%	769,201.65	16.85%	549,383.93	14.34%
其他流动负债	66,073.97	1.19%	74,718.70	1.43%	37,829.88	0.83%	21,839.34	0.57%
流动负债合计	2,602,627.01	46.98%	2,415,227.40	46.30%	1,874,680.09	41.06%	1,262,833.16	32.96%
长期借款	1,128,865.92	20.38%	1,086,210.00	20.82%	1,057,256.27	23.15%	1,057,497.92	27.60%
应付债券	1,380,208.13	24.91%	1,310,943.60	25.13%	1,123,136.22	24.60%	921,651.85	24.06%
长期应付款	301,723.31	5.45%	275,919.17	5.29%	502,391.76	11.00%	587,418.07	15.33%
预计负债					1,200.00	0.03%		

递延收益	37.50	0.00%	40.00	0.00%	50	0.00%	63.33	0.00%
递延所得税负债	665.57	0.01%	665.57	0.01%	333.25	0.01%	190.24	0.00%
其他非流动负债	126,255.00	2.28%	127,038.00	2.44%	6,991.00	0.15%	1,359.00	0.04%
非流动负债合计	2,937,755.43	53.02%	2,800,816.34	53.70%	2,691,358.50	58.94%	2,568,180.41	67.04%
负债合计	5,540,382.43	100.00%	5,216,043.74	100.00%	4,566,038.59	100.00%	3,831,013.57	100.00%

近三年及一期末，保证人的负债总额分别为 3,831,013.57 万元、4,566,038.59 万元、5,216,043.74 万元和 5,540,382.43 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 67.04%、58.94%、53.70%和 53.02%。主要包括长期借款、应付债券、长期应付款。

### 3. 现金流量分析

最近三年及一期末，保证人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022 年 6 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
经营活动现金流入小计	134,044.47	583,292.46	453,158.16	506,449.98
经营活动现金流出小计	171,493.21	542,610.45	660,846.99	675,965.33
经营活动产生的现金流量净额	-37,448.75	40,682.01	-207,688.83	-169,515.36
投资活动现金流入小计	16,672.03	29,785.76	68,731.81	9,308.68
投资活动现金流出小计	134.21	151,402.26	70,544.82	111,086.62
投资活动产生的现金流量净额	16,537.82	-121,161.65	-1,813.01	-101,777.94
筹资活动现金流入小计	308,926.00	1,637,878.13	1,332,097.46	1,096,175.19
筹资活动现金流出小计	287,587.49	1,477,889.64	1,076,991.70	846,788.65
筹资活动产生的现金流量净额	21,338.51	159,988.48	255,105.75	249,386.54
现金及现金等价物净增加额	427.58	79,056.12	45,603.92	-21,906.76

加：期初现金及 现金等价物余额	314,381.39	235,325.27	189,721.35	211,628.11
期末现金及现金 等价物余额	314,808.97	314,381.39	235,325.27	189,721.35

### 1. 经营活动现金流量分析

近三年及一期末，保证人经营活动现金流量净额分别为-169,515.36万元、-207,688.83万元、40,682.01万元和-37,448.75万元，近年来均为净流出，主要系工程建设运营支出及往来款支出较大所致。

### 2. 投资活动现金流量分析

近三年及一期末，保证人投资活动产生的现金流量净额分别为-101,777.94万元、-1,813.01万元、-121,161.65万元和16,537.82万元，保证人的投资活动净现金流均体现为现金的净流出。其中2019年投资活动现金流净流出主要系对可供出售金融资产及联营企业追加投资所致。

### 3. 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期末，保证人筹资活动现金流入产生的净额分别为249,386.54万元、255,105.75万元和159,988.48万元和21,338.51万元。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。

## 第四部分 偿债情况分析

### 一、本期债券偿债资金来源

本次债券的偿债资金将主要来源于发行人稳定的营业收入以及未来经营活动现金流入。

### 二、偿债保障措施

除前述偿债资金来源以外，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，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

### 三、本期债券的偿债应急保障方案

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

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

### 三、违约责任及解决措施

#### （一）违约情形及认定

以下情形构成本次债券项下的违约：

1. 发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本期债券的本金（包括但不限于分期偿还、债券回售、

债券赎回、债券置换、债券购回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合成还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

当发行人无法按时还本付息时，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意，可给予发行人自原约定各给付日起一定期限的宽限期，具体宽限期由债券持有人会议表决决定，若发行人在该期限内全额履行或协调其他主体全额履行金钱给付义务的，则发行人无需承担除补偿机制（或有）外的责任。

2. 发行人触发募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

3. 本期债券未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的。

4. 发行人违反本募集说明书关于交叉保护的约定且未按持有人要求落实负面救济措施的。

5. 发行人违反本募集说明书金钱给付义务外的其他偿债保障承诺事项且未按持有人要求落实负面救济措施的。

6. 发行人被法院裁定受理破产申请的。

7. 发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利，或者发行人对外提供保证担保，以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重

大的不利影响。

8. 在本次债券存续期间内，其他因发行人自身违约和/或违规行为而对本次债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

## **(二) 违约责任及其承担方式**

发生上述违约事件时，发行人应当承担相应的违约责任：

1. 继续履行。
2. 协商变更履行方式。

## **三、争议解决方式**

发行人、本次债券持有人及受托管理人等因履行募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施恢复、消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方约定通过如下方式解决争议：

向发行人所在地有管辖权的法院提起诉讼。

如发行人、受托管理人与债券持有人因本次债券或债券受托管理协议发生争议，不同文本争议解决方式约定存在冲突的，各方应协商确定争议解决方式。不能通过协商解决的，以本募集说明书相关约定为准。



## 第五部分 风险揭示和处置预案

### 一、风险揭示

#### （一）与本期公司债券相关的风险

##### 1. 利率风险

受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。在本期债券存续期内，市场利率的波动可能会使投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

##### 2. 流动性风险

由于本期债券将在上海证券交易所进行流通，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将债券变现，具有流动性风险。发行人无法保证本期债券在交易所市场的交易量和活跃性，其流动性与市场供求状况紧密联系。

##### 3. 偿付风险

在本期债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期债券的按时足额支付。

#### （二）发行人的相关风险

##### 1. 财务风险

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

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

## **2. 经营风险**

发行人主要从事城市基础设施建设及其投融资等业务。这些行业的经营受到国家法律、产业政策、物价政策及技术进步等因素的影响，这些因素未来的不利变化可能会对发行人业务或盈利能力造成负面影响。

## **3. 管理风险**

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。

## **二、处置预案**

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

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

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

（四）基于标的债券的流动性特征，可视情况将信托计划持有的标的债券卖出。

（五）其他相关信息详见《标的债券募集说明书》。

## 第六部分 结论

### 一、信托计划的优势

#### （一）区位优势

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，发行人主体长期信用等级 AA，保证人主体信用等级 AA+。

（三）本信托计划属于标品类投资，企业优先兑付级别较高，逾期风险较低。

### 二、信托计划的劣势

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

（二）发行人、保证人资产流动性受经营性质影响，具

有一定的不确定性。

（三）发行人、保证人承担大量基础设施建设等业务，面临一定的资本支出压力。

### 三、结论

发行人、保证人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，发行人主体长期信用等级 AA，保证人主体信用等级 AA+。且发行人于公开市场发行过公募债券，再融资渠道通畅。

总体分析判断该项目风险可控，初步认定项目可行。

业务部

2022 年 9 月 5 日