

记录编号：

中国 xx 国际信托有限责任公司  
xx•xx151 号集合资金信托计划  
尽职调查报告

业务经办部门： \_\_\_\_\_ \*\* \_\_\_\_\_

信托经理及项目组成员： \_\_\_\_\_ \*\* \_\_\_\_\_

联系电话： \_\_\_\_\_ 01\*\*251 \_\_\_\_\_

填报时间： \_\_\_\_\_ 2023 年 2 月 \_\_\_\_\_ 日

## 声明与保证

我们在此声明与保证：本报告是按照《中国 xx 国际信托有限责任公司信托项目尽职调查指引》和有关规定，根据交易对手提供的和本人收集的资料，经我们审慎调查、核实、分析和整理，并在此基础上针对项目特点设计交易模式、制定信托计划方案后完成的。报告全面反映了客户及项目最主要、最基本的信息，我们对报告内容的真实性、准确性、完整性及所作判断的合理性负责。

直接调查人签字：

\*\*                      \*\*

年 月 日

信托经理签字：

\*\*                      \*\*

年 月 日

部门负责人签字：

\*\*

年 月 日

# 目录

一、 项目概述 .....	6
二、 区域情况及平台公司分析 .....	6
第二节 发行人—简阳市现代工业投资发展有限公司 .....	38
一、 基本情况 .....	38
(一) 历史沿革 .....	39
(二) 子公司情况 .....	39
(三) 股权结构、控股股东及实际控制人情况 .....	40
(四) 组织结构 .....	40
(五) 董事、监事及高管人员情况 .....	43
二、 经营情况 .....	45
(一) 经营情况概述 .....	45
(二) 营业收入及利润情况 .....	45
(三) 公司业务板块经营情况 .....	46
三、 财务情况 .....	52
(一) 资产分析 .....	55
(二) 负债分析 .....	58
(三) 现金流量分析 .....	62
(四) 偿债能力分析 .....	64
(五) 盈利能力分析 .....	64
(六) 有息债务分析 .....	65
(七) 担保情况分析 .....	73
(八) 银行授信情况分析 .....	81
(九) 政府的支持 .....	81
四、 资信情况 .....	81
(一) 企业信用及涉诉查询情况 .....	81
(二) 评级情况 .....	82
(三) 反洗钱调查结果 .....	82
(四) 暂停续作客户系统查询 .....	82
五、 与信达系统合作情况 .....	82
六、 交易对手小结 .....	82
第三节 担保人—四川龙阳天府新区建设投资有限公司 .....	11
一、 基本情况 .....	11
(一) 历史沿革 .....	11

(二) 子公司情况 .....	13
(三) 股权结构、控股股东及实际控制人情况 .....	14
(四) 公司治理 .....	14
二、 经营情况 .....	15
(一) 经营情况概述 .....	15
(二) 营业收入及利润情况 .....	15
(三) 公司业务板块经营情况。 .....	17
三、 财务情况 .....	17
(一) 资产分析 .....	21
(二) 负债分析 .....	24
(三) 现金流量分析 .....	28
(四) 偿债能力分析 .....	30
(五) 盈利能力分析 .....	30
(六) 有息债务分析 .....	31
(七) 担保情况分析 .....	32
(八) 银行授信情况分析 .....	34
(十) 政府的支持 .....	34
四、 资信情况 .....	35
(一) 企业信用及涉诉查询情况 .....	35
(二) 评级情况 .....	36
(三) 反洗钱调查结果 .....	36
(四) 暂停续作客户系统查询 .....	37
五、 与信达系统合作情况 .....	37
六、 担保人小结 .....	37
第三节 标的债券 .....	83
一、 发行决议和备案情况 .....	83
二、 本次债券基本条款 .....	83
三、 承销商情况介绍 .....	83
第三节 资金用途分析 .....	84
第四节 交易方案 .....	84
一、 信托要素 .....	84
二、 交易方案及交易结构图 .....	86
三、 尽调记录 .....	87
第五节 项目风险评估及控制措施 .....	87

一、	项目风险评估 .....	87
二、	项目风险控制措施 .....	88
第六节	风险资本及收益测算 .....	88
一、	风险资本计提 .....	88
二、	收益预测 .....	88
第七节	期间管理工作方案 .....	89
一、	期间管理责任人及主要职责 .....	89
二、	期间管理工作安排 .....	89
第八节	部门意见及建议 .....	90

## 第一节 项目要点介绍

### 一、项目概述

中国 xx 国际信托有限责任公司（以下简称“xx 信托”或“受托人”）拟发起设立“xx•xx151 号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），本信托计划总规模不超过【5.0】亿元；信托总期限不超过【36】个月，各期信托期限不超过 36 个月。信托计划所募集资金用于从二级市场投资购买简阳市现代工业投资发展有限公司（简称“简阳工投”或“发行人”）发行的简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（简称“标的债券”）及认购信托业保障基金。

标的债券每年度付息一次，具体付息日以实际发行募集约定为准，到期还本并支付最后一期利息。如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。信托计划拟投资标的债券按面值发行，票面利率不低于 7%/年（以实际发行为准），在存续期内固定不变，单利按年计息，不计复利。

受托人自信托计划各期成立之日起每年度收到债券付息分配一次信托费用及信托收益；信托计划期限届满时，受托人以信托财产支付相关税费并分配最后一期信托相关费用与信托利益，具体分配日以最终信托合同约定为准。

增信措施，项目发行前落实四川龙阳天府新区建设投资有限公司在债券层面为标的债券的兑付本息提供无限连带责任保证担保。

项目组于 2023 年 2 月 7 日完成发行人现场尽调访谈。

## 二、区域情况及平台公司分析

### （一）区域情况

#### 1、成都市概况

成都，别称蓉城、锦城，为四川省省会、副省级市、超大城市、国家中心城市、成渝地区双城经济圈核心城市，国务院批复确定的国家重要的高新技术产业基地、商贸物流中心和综合交通枢纽、西部地区重要的中心城市。截至 2021 年底，全市下辖 12 个市辖区、3 个县、代管 5 个县级市，总面积 14335 平方千米，截至 2021 年年末，常住人口 2119.2 万人，常住人口城镇化率 79.48%。



成都市 2022 年 GDP20817.5 亿元，增速 2.8%，实现一般公共预算收入 1722.43 亿元，其中税收收入 1267.77 亿元，占比 74%，政府性基金收入 2112.18 亿元，转移性收入 1340.24 亿元。债务余额为 4640.5 亿元，较 2021 年的 4043.31 亿元增长 14.77%，债务压力进一步加大。负债率为 22.29%，高于公司指引 20% 的要求，债务率 89.67%、财政自给率 70.74%，符合公司指引要求。

2021 年，成都全市实现地区生产总值 19916.98 亿元，同比增长 8.6%。近年来，成都市一般公共预算收入持续增长，2021 年全市一般公共预算收入为 1697.9 亿元，其中税收收入 1272.93 亿元；政府性基金收入 2183.43 亿元，政府负债率 20.30%，债务率 79.85%，财政自给率为 75.87%。2022 年上半年，成都实现地区生产总值 9965.55 亿元，按可比价格计算，同比增长 3.0%。分产业看，第一产业增加值 207.82 亿元，增长 4.7%；第二产业增加值 3213.31 亿元，

增长 3.8%；第三产业增加值 6544.42 亿元，增长 2.5%。全市一般公共预算收入完成 881.3 亿元，扣除留抵退税因素后增长 5.4%，按自然口径计算下降 3.9%。其中，税收收入完成 624.9 亿元，扣除留抵退税因素后增长 3.2%，按自然口径计算下降 9.3%；一般公共预算支出完成 1210.1 亿元，增长 8.7%。全市政府性基金收入 981.7 亿元，为预算的 57.7%，增长 72.3%。全市政府性基金支出 1327.3 亿元，完成预算的 47%，增长 104.1%。

指标	2022	2021	2020	2019
<b>地区生产总值</b>				
GDP（亿元）	20817.5	19916.98	17716.67	17012.65
GDP 增速(%)	2.8%	8.6	4.0	7.8
<b>财政收支</b>				
一般公共预算收入（亿	1722.43	1697.63	1520.38	1482.96
一般公共预算支出（亿	2435.00	2237.69	2159.48	2006.95
<b>地方债务</b>				
地方政府债务余额（亿	4640.5	4043.31	3439.69	2822.99
负债率（%）	22.29	20.30	19.41	16.59
债务率（%）	89.67	79.85	72.97	70.50
财政自给率（%）	70.74	75.87	70.40	73.89

## 2、简阳市概况

简阳，四川省辖县级市，曾隶属于四川省资阳市管辖，2016年5月，四川省人民政府下发《关于同意变更县级简阳市代管关系的批复》（川府函【2016】90号），同意将资阳市代管的县级简阳市改由成都市代管。简阳市位于四川盆地西部、龙泉山东麓、沱江中游，距成都市区 48 公里，距重庆市区约 220 公里；地理位置优越，北倚龙泉驿区、金堂县，西连双流区、眉山市仁寿县，东南邻资阳市雁江区、乐至县，自古被誉为“蜀都东大门”

简阳市幅员面积 2,213.50 平方公里，是四川省粮经作物主产区之一，辖 16 个街道、21 个乡镇（其中 9 个街道、6 个镇由成都东部新区托管），2022 年户籍人口 150.44 万人，是全国文明城市创建提名城市、全国电子商务进农村综合示范市、国家知识产权强县工程试点县，四川省第三人口大县（市）、四川省工业强县示范市、四川省现代服务业综合改革试点市。成渝、成安渝、成都第二绕城等高速公路穿市而过，成渝高铁设简阳南站，成都天府国际机场已完成



建设投入运营，未来简阳市将建成集航空、铁路、高速公路于一体的现代化综合交通体系。简阳市区位如下图所示：



简阳市 2022 年 GDP673 亿元(12/20)，增速 8.53%，一般公共预算收入 47.55 亿元，其中税收收入 30.66 亿元，占比 64%，政府基金收入 109.88 亿元，转移性收入 61.12 亿元，债务余额为 132.6 亿元，财政自给率 60.75%，债务率为 60.67%、负债率为 19.7%，均符合公司指引要求。

近年来，简阳市国民经济持续快速增长，全市经济综合实力不断提高。2018 年、2019 年被省委省政府表彰为县域经济发展强市，2021 年首次跻身全国县域经济百强。2021 年，简阳全年 GDP 为 620.09 亿元、增长 12.35%，一般公共预算收入增长 12.1%，规模以上工业增加值增长 8.1%，社会消费品零售额增长 18.1%，城镇、农村居民人均可支配收入分别增长 8.9%、10.5%；2022 年，简阳充分发挥临港优势，打造空港简阳成型成势，同时聚焦建圈强链，将先进制造业、现代服务业、都市现代农业做大做强做优，推动简阳发展再上新台阶。2022 年上半年，简阳市实现地区生产总值 234.37 亿元，一般公共预算收入 14.1 亿元，公开渠道查询并向企业询问，未查询到其他财政数据。

指标	2022	2021	2020	2019
地区生产总值				
GDP（亿元）	672.99	620.09	551.93	553.41
GDP 增速(%)	8.53	8.00	1.90	8.40

<b>财政收支</b>				
一般公共预算收入(亿)	47.55	40.23	30.07	26.76
一般公共预算支出(亿)	78.27	97.40	70.76	65.67
<b>地方债务</b>				
地方政府债务余额(亿)	132.60	119.77	114.41	99.70
负债率(%)	60.67	19.31	20.73	18.02
债务率(%)	19.70	95.06	89.45	81.69
财政自给率(%)	60.75	41.30	42.50	40.75

## (二) 区域平台公司分析

根据项目组通过企业预警通 (<https://www.qyyjt.cn/>) 查询, 截至 2022 年 11 月 10 日, 担保人人作为归属地简阳市市级平台公司综合排名第 1, 发行人为归属地简阳市市级平台公司综合排名第 6, 前 5 名情况如下:

单位: 亿元

序号	名称	注册资本	资产规模	外部评级	YY 评级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额
1	四川龙阳天府新区建设投资有限公司	18.00	322.86	AA	7-	四川省成都市简阳市国有资产管理委员会	公司为运营主体, 简阳市基础设施建设	37.24
2	简阳发展(控股)有限公司	100.00	318.37	AA	7-	四川省成都市简阳市国有资产管理委员会	公司为运营主体, 老城区及东城新区安置房、棚户区改造和基础设施建设	27.10
3	四川雄州实业有限公司	10.10	253.82	AA	8+	简阳发展(控股)有限公司	公司为运营主体, 园区开发	8.00
4	成都市简州新城投资集团有限公司	60.00	251.75	AA	8+	成都市简州新城管理委员会	公司为运营主体, 简州新城基础设施建设	22.70
5	简阳水投	11.57	171.03	AA	7-	四川省成都市简阳市国有资产管理委员会	公司为运营主体, 水利、水务基础设施建设	17.80

公开信息查询, 担保人资产规模排名简阳市平台公司第 1, 外部评级为 AA。区域整体信用较好。经与发行人尽调访谈, 政府对当地平台举债融资有统一管控, 由公司根据自身需求自定, 需要报融资计划。

## 第二节 发行人—简阳市现代工业投资发展有限公司

### 一、基本情况

注册名称	简阳市现代工业投资发展有限公司
法定代表人	汪辉义
注册资本	10.00亿元
实缴资本	6.60亿元
设立（工商注册）日期	2008-08-31
统一社会信用代码	91512081678371470K
住所（注册地）	简阳市工业园区
邮政编码	641400
所属行业	土木工程建筑业
经营范围	许可项目：建设工程施工；农产品质量安全检测；酒类经营；新化学物质进口；有毒化学品进出口；建设工程设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；房屋拆迁服务；城市绿化管理；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售；农产品智能物流装备销售；食用农产品零售；农副产品销售；塑料制品销售；玻璃纤维及制品销售；纸浆销售；纸制品销售；煤炭及制品销售；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；机械设备租赁；机械设备销售；木材销售；工业设计服务；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；服装辅料销售；计算机软硬件及辅助设备零售；通讯设备销售；电子产品销售；办公用品销售；橡胶制品销售；饲料原料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
电话及传真号码	028-27125819
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	王启明，副总经理，15228916663

#### （一）历史沿革

简阳市现代工业投资发展有限公司（以下简称“简阳工投”或发行人）成立于2008年8月12日，系经《关于同意成立简阳市现代工业投资发展有限公司的批复》（简府函[2008]93号）批准，由简阳市经济局以货币600万元和土

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

2009 年 5 月 6 日，简阳市人民政府下发《关于同意简阳市现代工业投资发展有限公司增加注册资本金的批复》（简府函[2009]61 号），同意简阳工投的注册资本金由 2,000 万元增至 20,000 万元，具体步骤为：2009 年 5 月 8 日，根据《简阳市人民政府关于同意划拨国有土地增加简阳市现代工业投资发展有限公司注册资本金的批复》（简府函[2009]62 号），简阳工投注册资本增加 5,000 万元，其中简阳市经济局以货币出资 1,530 万元，以土地使用权出资 3,470 万元。本次增资后简阳工投注册资本变更为 7,000 万元。2009 年 12 月 22 日，根据《简阳市人民政府关于同意划拨国有土地增加简阳市现代工业投资发展有限公司注册资本金的批复》（简府函[2009]187 号），简阳工投注册资本增加 13,000 万元，简阳市经济局以货币出资 3,900 万元，以土地使用权出资 9,100 万元。本次增资后简阳工投注册资本变更为 20,000 万元。以上出资经四川东升会计师事务所有限公司验资，并出具了川东会验（2009）B-32 号和川东会验（2009）B-145 号验资报告。

2010 年 8 月 26 日，简阳市人民政府下发《关于调整我市国有企业国有资产出资人的通知》（简府发[2010]54 号），简阳市国有资产管理委员会（以下简称“简阳市国资委”）代表简阳市人民政府履行出资人职责。2012 年 12 月 27 日，简阳市国资委核发《关于简阳市现代工业投资发展有限公司增资的决定》（简国资委[2012]65 号），决定增加注册资本金 13,000 万元。2012 年 12 月，根据《关于将国有土地注入简阳市现代工业投资发展有限公司的通知》（简府函[2012]137 号），简阳工投注册资本增加 13,000 万元，简阳市国资委以货币出资 4,000 万元，以土地使用权出资 9,000 万元。本次增资后简阳工投注册资本变更为 33,000 万元。以上出资经四川雄州会计师事务所有限公司验资，并出具了川雄会师验（2012）字第 074 号验资报告。

2017 年 9 月 20 日，简阳市国资委核发《关于同意中国农发重点建设基金有限公司投资入股简阳市现代工业投资发展有限公司的批复》（简国资委[2017]35 号），同意中国农发重点建设基金有限公司增资 19,000 万元，本次增资后简阳工投注册资本变更为 52,000 万元。其中，简阳市国资委出资 33,000 万

元，持股比例为 63.46%；中国农发重点建设基金有限公司出资 19,000 万元，持股比例为 36.54%。

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

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

2021 年 4 月，简阳工投收到股东简阳市国资委缴纳的注册资本金 14,000 万元，变更后，实缴资本为 66,000 万元。

2022 年 8 月 31 日，简阳工投股东变更，四川省财政厅认缴出资 10,000 万元，占股 10%。

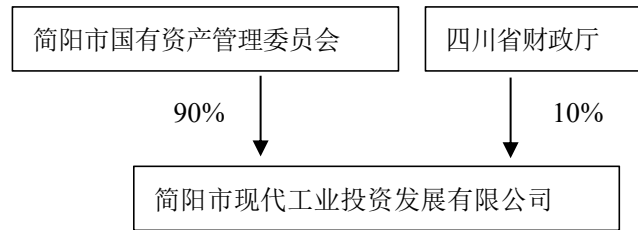
## （二）子公司情况

截至 2022 年 9 末，发行人合并范围内的子公司共 2 家；基本情况及近一年主要财务数据如下：

主要子公司具体情况									
									单位：亿元
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产	负债	净资产	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	简阳市新天地建筑工程有限公司	建筑业	100.00	36.09	12.03	24.06	4.78	0.25	否
2	简阳市空天产业投资发展有限公司	商业服务	100.00	15.17	2.11	12.99	1.40	0.15	否

### （三）股权结构、控股股东及实际控制人情况

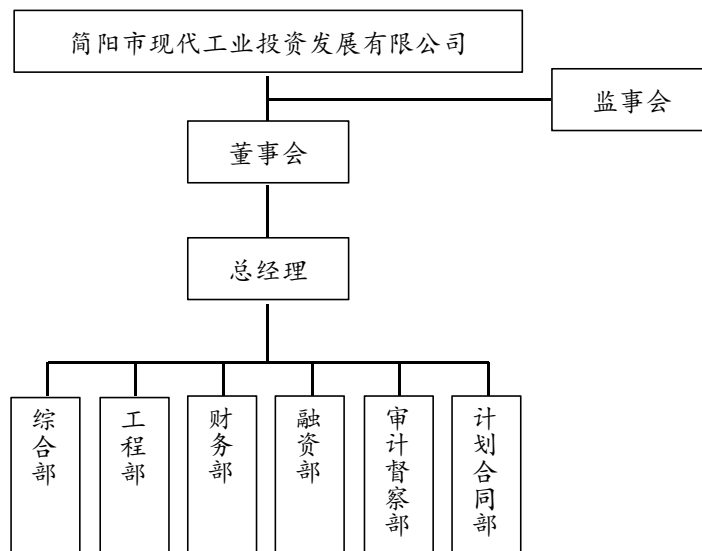
截至报告日，发行人控股股东和实际控制人为简阳市国有资产管理委员会。  
具体股权结构图如下：



### （四）公司治理

简阳工投根据《公司法》及其他有关法律、行政法规的规定制定了《简阳市现代工业投资发展有限公司章程》，按照现代企业制度建立了较为完善的法人治理结构。简阳工投设立了董事会、监事会、经理层，形成集中控制、分级管理、责权分明的管理机制。

根据《公司法》等有关法律法规的规定，公司下设行综合部、工程部、财务部、融资部、审计监察部和计划合同部6个部门。



公司设总经理一名，由出资人聘任或者解聘。总经理可由董事兼任，须经国有资产监督管理机构同意。总经理对董事会负责。

法定代表人、董事长：汪辉义，男，汉族，1973年9月出生，中共党员，本科学历。曾任简阳市公安局东溪派出所教导员、简阳市新市镇党委副书记（分管政法工作）、简阳市东溪镇党委副书记、镇长。现任简阳工投董事长兼法定代表人。

总经理：张旭，男，汉族，1988年11月出生，大专学历。曾任施家计生办会计、施家办事处金玉副主任、金玉办事处党总支委员办事处副主任，施家镇企办主任、施家镇党委委员副镇长、简阳市安乐乡党委委员副乡长、党委副书记、乡长和简阳市平泉镇党委委员、人大主席。

## 二、经营情况

### （一）经营情况概述

简阳工投作为简阳市工业园区基础设施建设与经营的主体，充分优化资源配置，履行基础设施建设和城市经营职能。公司经营范围包括简阳市工业园区基础设施建设、企业土地整理、标准厂房开发以及相应的配套建设；销售：钢材、水泥、建辅材料、农产品、苗木及绿化。简阳工投依据国家产业政策和全省经济发展战略，积极在已建成投产项目的基础上，推进公司实体经营，扩大公司经营范围。围绕简阳工业园区总体发展战略和规划，加快形成市场化核心业务架构，努力将指令性功能任务转化为市场化经营业务，着力实现主业市场化、资产证券化、经营法治化、党建科学化，努力将公司打造成为产融协同发展、核心业务突出、企业制度完善、治理结构规范的国有资本投资公司，为地方经济发展作出贡献。

### （二）营业收入及利润情况

发行人营业收入情况如下：

公司营业收入情况								
单位：亿元、%								
业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设工程	12.01	48.35	15.52	93.92	6.74	97.26	5.68	96.82
管网租赁	12.83	51.65	0.18	1.10	0.18	2.61	0.18	3.09
门市租金			0.02	0.11	0.009	0.13	0.005	0.09

贸易收入			0.81	4.88	—	—	—	—
合计	24.84	100.00	16.52	100.00	6.93	100.00	5.86	100.00

最近三年及一期，发行人分别实现营业收入 5.86 亿元、6.93 亿元、16.52 亿元及 24.84 亿元。

发行人是简阳市重要的基础设施建设主体，主要负责简阳市工业园区主要基础设施建设项目、土地开发整理和安置房建设。公司将基础设施建设、土地开发整理和安置房建设统一计入“基础设施建设工程收入”。

发行人的其他业务收入包括管网租赁、门市租金收入和贸易收入。管网租赁业务方面，根据简阳市人民政府文件（简府函【2012】92号），政府向公司增加 7 处地下排水管网资产，评估金额共计 8.38 亿元。2021 年 12 月，公司与简阳市水务投资发展有限公司签订《供水管网租赁协议书》，约定简阳水投以 0.19 亿元/年的租赁费用租用公司供水管道，租期为 13 年，租赁费每年结算。门市租金收入规模较小，2021 年实现收入 0.02 亿元。2021 年底，公司新增贸易业务，主要贸易产品是豆粕、玉米等农产品，公司贸易业务规模增长较快，对营业收入形成补充。

近三年及一期，发行人营业毛利润情况如下：

业务板块名称	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
基础设施建设工程	1.83	95.88	2.37	97.17	1.03	97.11	0.87	97.02
管网租赁	0.079	4.12	0.02	0.89	0.02	2.04	0.02	2.42
门市租金			0.02	0.82	0.01	0.85	0.01	0.56
贸易收入			0.03	1.13	—	—	—	—
合计	1.91	100	2.44	100.00	1.06	100.00	0.89	100.00

最近三年及一期，发行人分别实现毛利润 0.89 亿元、1.06 亿元、2.44 亿元及 1.91 亿元。从毛利率水平来看，由于公司基础设施建设工程业务按照一定比例收取投资回报，因此该业务毛利率稳定，报告期内保持在 15.25%；管网租赁业务方面，公司每年获取固定的租金收入且该板块成本为官网资产每年产生的固定折旧费用，毛利率基本稳定，报告期内保持在 11.98%；门市租金方面，毛利率均为 100%。贸易收入毛利率处于较低的水平，2021 年为 0.04%。



### （三）公司业务板块经营情况。

发行人主要业务板块为城市基础设施的代建业务，该板块也是公司的最重要的利润来源。

根据 2012 年公司与简阳市人民政府签订的《简阳市基础设施建设工程项目委托投资建设协议》，公司前期自筹资金进行项目建设，简阳市财政局每年年底对公司当年的工程量进行评审，根据评审结果，公司以项目实际发生成本的 18% 作为投资回报确认工程毛利。项目完成后，简阳市政府向公司支付相关成本及费用的期限一般为 3 年。因具体施工时的不可预计的事项，简阳市政府也可以根据委托投资建设的实际进度支付相关的投资及投资收益价款。2013 年以来，公司未签署新的建设协议，实际业务均按照原协议约定进行建设。

2021 年及 2022 年 1-9 月份，公司分别确认基础设施代建工程收入 15.52 亿元和 12.01 亿元；2021 年收入较上年大幅增加，主要是投资规模较大的四川航天高新技术产业园（军民融合）基础设施项目在当期确认收入所致。

截至 2022 年 3 月末，公司已完工但尚未回款项目主要包括四川航天高新技术产业园（军民融合）基础设施项目、简阳市工业园区城乡一体化农民安置房及配套设施项目、成资工业发展区东西干道延长线等，累计投资 24.01 亿元，拟回款 28.33 亿元。

截至 2021 年末，公司在建基础设施项目包括简阳市高端装备产业孵化园建设项目、城南工业园区三期第二安置小区建设项目、航天科技园三绕连接线道路工程项目、简阳工业集中发展区天宫山配套住房暨安置还房建设项目、简阳市工业园区城乡一体化农民安置房及配套设施项目、四川航天高新技术产业园（军民融合）基础设施项目，总投资合计为 108.91 亿元，已完成投资合计为 36.43 亿元，累计确认收入 24.18 亿元，尚需投资 72.48 亿元。

截至 2022 年 6 月末，公司主要拟建项目包括简阳市殡仪馆迁建及配套道路项目、成都空天产业功能区智能制造标准厂房及配套工程、（东区）科创空间及配套工程、（南区）保障性安居住房及配套工程、（东区）保障性安居住房及配套工程、简阳市陵园扩建及配套工程，计划总投资 92.46 亿元。

### 三、 财务情况

根据发行人提供的，经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告及未经审计的 2022 年三年度财务报表，发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

## 1、资产负债表

发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	15,581.16	75,276.55	46,594.67	41,717.22
应收账款及应收票据	235,260.06	128,302.59	15,691.79	9,626.23
预付款项	—	—	—	6,173.61
其他应收款	394,398.08	306,549.26	325,569.49	303,963.94
存货	560,921.46	632,727.99	979,202.84	848,256.94
合同资产	426,092.63	365,063.70	—	—
<b>流动资产合计</b>	<b>1,632,253.39</b>	<b>1,507,920.09</b>	<b>1,367,058.79</b>	<b>1,209,737.94</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	—	—	23,467.00	12,960.00
其他权益工具投资	60,684.94	49,967.00	—	—
固定资产	69,988.03	71,309.97	73,053.40	74,833.64
无形资产	1.53	1.53	14.18	14.38
长期待摊费用	4,182.53	4,923.96	3,778.57	4,767.14
递延所得税资产	172.39	172.39	170.12	121.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>135,029.42</b>	<b>126,374.85</b>	<b>100,483.27</b>	<b>92,696.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,767,282.81</b>	<b>1,634,294.94</b>	<b>1,467,542.06</b>	<b>1,302,434.47</b>
流动负债：				
短期借款	102,571.69	41,962.43	24,500.00	58,400.00
应付票据	25,991.62	32,273.88	30,943.38	—
应付账款	18,692.08	4,532.64	3,777.95	4,909.39
应付职工薪酬	4.46	2.40	2.40	2.40
应交税费	59,051.53	45,373.50	25,248.82	16,418.04
其他应付款	296,860.11	219,563.57	188,919.04	238,158.71
一年内到期的非流动	192,941.31	188,185.78	72,420.00	49,350.00
其他流动负债	8,500.00	—	3,925.00	8,775.00
<b>流动负债合计</b>	<b>704,612.80</b>	<b>531,894.20</b>	<b>349,736.59</b>	<b>376,013.54</b>
非流动负债：				
长期借款	40,000.00	91,350.00	112,000.00	53,220.00
应付债券	271,798.94	305,718.27	267,587.96	227,171.08
长期应付款	71,800.57	35,705.04	83,179.94	19,995.57
其他非流动负债	—	—	45,000.00	28,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>383,599.51</b>	<b>432,773.31</b>	<b>507,767.90</b>	<b>328,386.65</b>

<b>负债合计</b>	<b>1,088,212.31</b>	<b>964,667.51</b>	<b>857,504.49</b>	<b>704,400.19</b>
所有者权益：				
实收资本	66,000.00	66,000.00	52,000.00	52,000.00
资本公积	497,736.15	497,736.15	470,166.15	470,101.15
盈余公积	9,853.55	9,853.55	7,786.01	6,885.08
未分配利润	105,480.80	96,037.73	80,085.41	69,048.04
归属于母公司所有者	679,070.50	660,627.44	610,037.57	598,034.28
<b>所有者权益合计</b>	<b>679,070.50</b>	<b>660,627.44</b>	<b>610,037.57</b>	<b>598,034.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,767,282.81</b>	<b>1,625,294.94</b>	<b>1,467,542.06</b>	<b>1,302,434.47</b>

## 2、合并利润表

### 发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>248,379.26</b>	<b>165,237.94</b>	<b>69,292.62</b>	<b>58,633.96</b>
其中：营业收入	248,379.26	165,237.94	69,292.62	58,633.96
<b>二、营业总成本</b>	<b>238,188.14</b>	<b>163,220.42</b>	<b>78,185.15</b>	<b>58,664.80</b>
其中：营业成本	229,269.53	140,895.29	58,707.30	49,703.56
税金及附加	3,378.22	1,744.75	762.44	662.70
管理费用	2,930.74	6,787.87	5,191.48	3,921.98
财务费用	2,609.65	13,792.51	13,523.93	4,376.56
投资收益（损失以“-”号填列）	122.28	72.77	—	—
信用减值损失（损失以“-”号填	—	-9.06	—	—
资产减值损失（损失以“-”号填	—	—	-195.00	-94.95
其他收益	4,468.74	23,482.46	25,591.83	10,958.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,782.14</b>	<b>25,563.69</b>	<b>16,504.30</b>	<b>10,832.21</b>
加：营业外收入	0.20	0.30	78.60	37.33
减：营业外支出	996.42	19.15	10.00	11.83
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填</b>	<b>13,785.92</b>	<b>25,544.84</b>	<b>16,572.90</b>	<b>10,857.71</b>
减：所得税费用	4,218.52	7,422.98	4,541.62	470.55
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,567.40</b>	<b>18,121.86</b>	<b>12,031.28</b>	<b>10,387.16</b>

## 3、合并现金流量表

### 发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、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	100,413.65	20,911.16	1,996.04	6,538.02
收到的税费返还	1,521.71	—	—	—

收到其他与经营活动有关的现金	81,804.57	213,235.04	158,222.07	440,394.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>183,739.93</b>	<b>234,146.20</b>	<b>160,218.11</b>	<b>446,932.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	178,418.35	56,752.19	85,248.02	43,927.32
支付给职工以及为职工支付的现金	941.30	1,280.05	976.30	763.12
支付的各项税费	5,352.96	86.77	173.70	230.33
支付其他与经营活动有关的现金	90,270.99	204,278.61	159,967.87	480,783.81
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>274,983.60</b>	<b>262,397.62</b>	<b>246,365.89</b>	<b>525,704.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-91,243.67</b>	<b>-28,251.42</b>	<b>-86,147.78</b>	<b>-78,772.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	122.29	72.77	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	—	—	21.07
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>122.29</b>	<b>72.77</b>	<b>0.00</b>	<b>21.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期投资支付的现金	11.25	12.90	12.92	10.68
取得子公司及其他营业单位支付的	—	—	—	3,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,729.19</b>	<b>26,512.90</b>	<b>10,519.92</b>	<b>3,010.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,606.90</b>	<b>-26,440.13</b>	<b>-10,519.92</b>	<b>-2,989.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	—	14,000.00	65.00	64.00
取得借款收到的现金	179,557.91	157,873.58	207,007.00	177,823.00
发行债券收到的现金	40,000.00	64,155.00	72,700.00	77,826.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000.00	90,870.00	28,815.00	30,450.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>259,557.91</b>	<b>326,898.58</b>	<b>308,587.00</b>	<b>286,163.00</b>
偿还债务支付的现金	201,125.68	134,493.18	130,452.19	131,927.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现	-23,927.90	45,012.57	40,804.07	25,029.14
支付其他与筹资活动有关的现金	204.95	86,519.40	25,785.59	47,294.94
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>177,402.73</b>	<b>266,025.15</b>	<b>197,041.85</b>	<b>204,251.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,155.18</b>	<b>60,873.43</b>	<b>111,545.15</b>	<b>81,911.92</b>
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,695.39</b>	<b>6,181.88</b>	<b>14,877.45</b>	<b>149.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,776.55	16,594.67	1,717.22	1,567.44
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,081.16</b>	<b>22,776.55</b>	<b>16,594.67</b>	<b>1,717.22</b>

表 发行人最近三年及一期合并口径主要财务数据和财务指标如下：

项目	2022年9月(末)	2021年(末)	2020年(末)	2019年(末)
总资产(亿元)	176.73	162.53	146.75	130.24
总负债(亿元)	108.82	96.47	85.75	70.44
所有者权益(亿元)	67.91	66.06	61.00	59.80
营业总收入(亿元)	24.84	16.52	6.93	5.86
利润总额(亿元)	1.38	2.55	1.66	1.09
净利润(亿元)	0.96	1.81	1.20	1.04
经营活动产生现金流量净额(亿元)	-9.12	-2.83	-8.61	-7.88
投资活动产生现金流量净额(亿元)	-1.06	-2.64	-1.05	-0.30
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	8.22	6.09	11.15	8.19
流动比率(倍)	2.32	2.83	3.91	3.22

速动比率（倍）	1.52	1.65	1.11	0.96
资产负债率（%）	61.58	59.03	58.43	54.08
EBITDA 利息保障倍数	—	0.84	0.72	0.65

## （一）资产分析

表 发行人近三年及一期资产构成情况表

单位：万元、%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	15,581.16	0.88	75,276.55	4.61	46,594.67	3.18	41,717.22	3.20
应收账款及应收票据	235,260.06	13.31	128,302.59	7.85	15,691.79	1.07	9,626.23	0.74
预付款项	—	—	—	—	—	—	6,173.61	0.47
其他应收款	394,398.08	22.32	306,549.26	18.76	325,569.49	22.18	303,963.94	23.34
存货	560,921.46	31.74	632,727.99	38.72	979,202.84	66.72	848,256.94	65.13
合同资产	426,092.63	24.11	365,063.70	22.34	—	—	—	—
<b>流动资产合计</b>	<b>1,632,253.39</b>	<b>92.36</b>	<b>1,507,920.09</b>	<b>92.27</b>	<b>1,367,058.79</b>	<b>93.15</b>	<b>1,209,737.94</b>	<b>92.88</b>
非流动资产：								
可供出售金融资产	—	—	—	—	23,467.00	1.60	12,960.00	1.00
其他权益工具投资	60,684.94	3.43	49,967.00	3.06	—	—	—	—
固定资产	69,988.03	3.96	71,309.97	4.36	73,053.40	4.98	74,833.64	5.75
无形资产	1.53	0.00	1.53	0.00	14.18	0.00	14.38	0.00
长期待摊费用	4,182.53	0.24	4,923.96	0.30	3,778.57	0.26	4,767.14	0.37
递延所得税资产	172.39	0.01	172.39	0.01	170.12	0.01	121.37	0.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>135,029.42</b>	<b>7.64</b>	<b>126,374.85</b>	<b>7.73</b>	<b>100,483.27</b>	<b>6.85</b>	<b>92,696.53</b>	<b>7.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,767,282.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,634,294.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,467,542.06</b>	<b>100.00</b>	<b>1,302,434.47</b>	<b>100.00</b>

截至 2022 年 9 月末，发行人流动资产主要是由货币资金、应收账款及应收票据、其他应收款、存货及合同资产等组成；非流动资产主要是由其他权益工具投资和固定资产等组成。

### （1）货币资金

最近三年及一期，发行人货币资金余额分别 41,717.22 万元、46,594.67 万元、75,276.55 万元及 15,581.16 万元，占各期资产总额的比例分别为 3.20%、3.18%、4.61%及 0.88%。

表 截至 2022 年 9 月末，发行人货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
库存现金	0.48	0.73
银行存款	3,080.68	22,775.82
其他货币资金	12,500.00	52,500.00
合计	15,581.16	75,276.55

公司受限资金为 1.25 亿元，主要系存款质押及票据保证金。

### (2) 应收账款及应收票据

最近三年及一期，发行人应收账款及应收票据余额分别为 9,626.23 万元、15,691.79 万元、128,302.59 万元及 235,260.06 万元，占各期资产总额的比例分别为 0.74%、1.07%、7.85%及 13.31%。2021 年末，公司应收账款及票据较上年末大幅增加，主要系因四川航天高新技术产业园（军民融合）基础设施项目进行结算新增应收简阳市空天产业功能区管理委员会 10.75 亿元款项所致。

### (3) 其他应收款

最近三年及一期，发行人其他应收款金额分别为 303,963.94 万元、325,569.49 万元、306,549.26 万元及 394,398.08 万元，占各期资产总额的比例分别为 23.34%、22.18%、18.76%及 22.32%，发行人其他应付款主要为应收简阳市各级政府部门和成都现代工业投资发展有限公司 7.50 亿元的款项账龄达 3 年以上，回收风险可控，但规模较大且账龄偏长，对公司资金形成占用。

表 截至 2022 年 9 月末发行人其他应收款前五名单位情况：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项内容
简阳市财政局	85,419.24	21.66	往来款
成都现代工业投资发展有限公司	75,029.41	19.02	往来款
简阳市国有资产管理委员会	61,525.00	15.60	往来款
简阳融城国投实业有限公司	52,225.54	13.24	往来款

简阳市工业园区管理委员会	38,580.63	9.78	往来款
合计	312,779.82	79.31	

#### (4) 存货

最近三年及一期，发行人存货余额分别为 848,256.94 万元、979,202.84 万元、632,727.99 万元及 560,921.46 万元，占各期资产总额的比例分别为 65.13%、66.72%、38.72%及 31.74%。2021 年因执行新会计准则，公司将存货中 30.78 亿元工程施工成本重分类为合同资产进行核算，故当期存货规模有所较少。存货内土地使用权的土地性质均为商住用地。发行人部分土地使用权用于融资抵押，2022 年 9 月末该项余额为 177,140.23 万元。

表 最近两期发行人存货构成明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
土地使用权	488,833.57	87.15	488,833.57	77.23
开发成本	72,087.89	12.85	143,894.42	22.77
合计	<b>560,921.45</b>	<b>100.00</b>	<b>632,727.99</b>	<b>100.00</b>

#### (5) 合同资产

2021 年因执行新会计准则，发行人将存货中 30.78 亿元工程施工成本重分类为合同资产进行核算。2021 年末、2022 年 9 月末公司合同资产余额分别为 365,063.70 万元和 426,092.63 万元，占各期资产总额的比重分别为 22.34%和 24.11%。公司该科目全部为基础设施建设工程项目形成的合同资产。

#### (6) 其他权益工具投资

最近三年及一期，发行人其他权益工具投资余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、49,967.00 万元及 60,684.94 万元，占同期资产总额的比重分别为 0.00 %、0.00%、3.06%及 3.43%。2021 年因执信新会计准则，公司将可供出售金融资产重分类为其他权益工具投资进行核算。2021 年末较 2020 年末增加 2.65 亿元，主要系新增对四川众工股权投资合伙企业（有限合伙）等的股权投资。

#### (7) 固定资产

最近三年及一期，发行人固定资产余额分别为 74,833.64 万元、73,053.40 万元、71,309.97 万元及 69,988.03 万元，占同期资产总额的比例分别为 5.75%、4.98%、4.36%及 3.96%。公司该科目主要系房屋建筑物和管网设施等固定资产，公司逐年计提 0.12 亿元折旧费用使得固定资产逐年减小。

## （二）负债分析

发行人近三年及一期负债构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	102,571.69	9.43	41,962.43	4.35	24,500.00	2.86	58,400.00	8.29
应付票据	25,991.62	2.39	32,273.88	3.35	30,943.38	3.61	—	—
应付账款	18,692.08	1.72	4,532.64	0.47	3,777.95	0.44	4,909.39	0.70
应付职工薪酬	4.46	0.00	2.40	0.00	2.40	0.00	2.40	0.00
应交税费	59,051.53	5.43	45,373.50	4.70	25,248.82	2.94	16,418.04	2.33
其他应付款	296,860.11	27.28	219,563.57	22.76	188,919.04	22.03	238,158.71	33.81
一年内到期的非流	192,941.31	17.73	188,185.78	19.51	72,420.00	8.45	49,350.00	7.01
其他流动负债	8,500.00	0.78	—	—	3,925.00	0.46	8,775.00	1.25
<b>流动负债合计</b>	<b>704,612.80</b>	<b>64.75</b>	<b>531,894.20</b>	<b>55.14</b>	<b>349,736.59</b>	<b>40.79</b>	<b>376,013.54</b>	<b>53.38</b>
长期借款	40,000.00	3.68	91,350.00	9.47	112,000.00	13.06	53,220.00	7.56
应付债券	271,798.94	24.98	305,718.27	31.69	267,587.96	31.21	227,171.08	32.25
长期应付款	71,800.57	6.60	35,705.04	3.70	83,179.94	9.70	19,995.57	2.84
其他非流动负债	—	—	—	—	45,000.00	5.25	28,000.00	3.98
<b>非流动负债合计</b>	<b>383,599.51</b>	<b>35.25</b>	<b>432,773.31</b>	<b>44.86</b>	<b>507,767.90</b>	<b>59.21</b>	<b>328,386.65</b>	<b>46.62</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,088,212.31</b>	<b>100.00</b>	<b>964,667.51</b>	<b>100.00</b>	<b>857,504.49</b>	<b>100.00</b>	<b>704,400.19</b>	<b>100.0</b>

截至 2022 年 9 月末，发行人流动负债主要是由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债等组成，非流动负债主要是由长期借款、应付债券和长期应付款组成。最近三年及一期，发行人负债总额分别为 704,400.19 万元、857,504.49 万元、964,667.51 万元及 1,088,212.31 万元。截至 2022 年 9 月末，公司总债务较 2020 年末增加 23.07 亿元，主要系公司 2021 和 2022 年分别发行 6.50 亿元和 4.00 亿元债权融资工具及新增其他融资取得资金所致。

从负债结构来看，发行人流动负债与非流动负债占比较为均衡，流动负债占比在报告期内呈上升趋势。最近三年及一期，公司流动负债占负债总额的比



重分别为 53.38%、40.79%、55.14%及 64.75%，非流动负债占负债总额的比重分别为 46.62%、59.21%、44.86%及 35.25%。

(1) 短期借款

最近三年及一期，发行人短期借款余额分别为 58,400 万元、24,500 万元、41,962.43 万元及 102,571.69 万元，占各期负债总额的比例分别为 8.29%、2.86%、4.35%及 9.43%。随着公司部分长期债务的临近到期，公司短期债务大幅增加。

表 最近两期发行人短期借款按借款性质划分如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
抵押借款	31,200.00	9,500.00
保证借款	68,700.00	30,380.00
信用借款	2,500.00	2,000.00
加：应付借款利息	171.69	82.43
<b>合计</b>	<b>102,571.69</b>	<b>41,962.43</b>

(2) 应付票据

最近三年及一期，发行人应付票据余额分别为 0.00 万元、30,943.38 万元、32,273.88 万元及 25,991.62 万元，占同期负债总额的比例分别为 0.00%、3.61%、3.35%及 2.39%。2022 年 9 月末较 2021 年末减少 6,282.26 万元，降幅 14.97%，主要系公司应付银行承兑汇票减少所致。

表 最近两期发行人应付票据明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	20,000.00	30,000.00
商业承兑汇票	5,991.62	2,273.88
<b>合计</b>	<b>25,991.62</b>	<b>32,273.88</b>

(3) 应付账款

最近三年及一期，发行人应付账款余额分别为 4,909.39 万元、3,777.95 万元、4,532.64 万元及 18,692.08 万元，占各期负债总额的比例分别为 0.70%、0.44%、

0.47%及 1.72%。截至 2022 年 9 月末，公司该科目全部为账期 1 年以内的应付账款。

#### (4) 其他应付款

最近三年及一期，发行人其他应付款余额分别为 238,158.71 万元、188,919.04 万元、219,563.57 万元及 296,860.11 万元，占同期负债总额的比例分别为 33.81%、22.03%、22.76%及 27.28%。

表 截至 2022 年 9 月末发行人前五名其他应付款明细如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项内容
简阳融城国投实业有限公司	72,974.09	24.58	往来款
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	46,800.00	15.77	往来款
四川能投建工集团有限公司	45,889.40	15.46	往来款
君联君（成都）企业管理有限公司	18,000.00	6.06	往来款
简阳市汇众农业投资发展有限公司	13,750.00	4.63	往来款
合计	197,413.49	66.50	

#### (5) 一年内到期的非流动负债

最近三年及一期，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 49,350.00 万元、72,420.00 万元、188,185.78 万元及 192,941.31 万元，占各期负债总额的比例分别为 7.01%、8.45%、19.51%及 17.73%。

表 最近两期发行人一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	61,889.14	51,394.62
其中：长期借款利息	239.14	294.62
一年内到期应付债券	88,896.96	36,529.71
一年内到期的长期应付款	42,155.21	100,261.45
合计	192,941.31	188,185.78

#### (6) 长期借款

最近三年及一期，发行人长期借款余额分别为 53,220.00 万元、112,000.00 万元、91,350.00 万元及 40,000.00 万元，占各期负债总额的比例分别为 7.56%、13.06%、9.47%及 3.68%。

表 最近两期发行人长期借款按借款性质划分如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
抵押借款	—	—
保证借款	55,800.00	95,500.00
信用借款	45,850.00	46,950.00
加：应付借款利息	239.14	294.62
减：一年内到期的长期借款及利息	61,889.14	51,394.62
合计	40,000.00	91,350.00

(7) 应付债券

最近三年及一期，发行人应付债券余额分别为 227,171.08 万元、267,587.96 万元、305,718.27 万元及 271,798.94 万元，占各期负债总额的比例分别为 32.25%、31.21%、31.69%及 24.98%。

表 最近两期发行人应付债券明细如下：

单位：万元

债券名称	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
2017 年简阳市现代工业投资发展有限公司公司债券	58,124.30	83,108.17
简阳市现代工业投资发展有限公司 2018 年度第一期债权融资计划	49,916.09	49,820.74
简阳市现代工业投资发展有限公司 2019 年度第一期债权融资计划	29,881.15	29,834.06
简阳市现代工业投资发展有限公司 2019 年度第一期中期票据	38,713.09	38,292.07
华西证券股份有限公司 7 亿元项目收益债	69,403.56	69,152.81
华西证券股份有限公司 6.5 亿元公司债	63,058.00	62,910.42
光大证券股份有限公司 4 亿 PPN	40,018.83	—
加：应付债券利息	11,580.87	9,129.71
减：一年内到期部分	88,896.96	36,529.71
合计	271,798.94	305,718.27

### (9) 长期应付款

最近三年及一期, 发行人长期应付款分别为 19,995.57 万元、83,179.94 万元、35,705.04 万元及 71,800.57 万元, 占各期负债总额的比例分别为 2.84%、9.70%、3.70%及 6.60%。

表 最近两期发行人长期应付款明细如下:

单位: 万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日
东航国际融资租赁有限公司	—	506.37
简阳市水务投资发展有限公司	—	9,800.00
四川众工股权投资合伙企业(有限合伙)	20,000.00	—
成都金控融资租赁有限公司	—	4,550.92
平阳博望资产管理有限公司	3,937.00	7,448.11
重庆安如信资产管理有限公司	10,581.10	5,860.90
宜宾罗盘资产管理有限责任公司	—	235.00
青岛华蓉领创资产管理有限公司	759.00	1,644.00
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	3,656.80	5,659.74
长安国际信托股份有限公司	19,000.00	—
眉山环天融资租赁有限公司	3,866.67	—
天府信用增进股份有限公司	10,000.00	—
合计	71,800.57	35,705.04

### (三) 现金流量分析

表 发行人近三年及一期现金流量简表

单位: 万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
经营活动现金流入小计	183,739.93	234,146.20	160,218.11	446,932.05
经营活动现金流出小计	274,983.60	262,397.62	246,365.89	525,704.58
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-91,243.67</b>	<b>-28,251.42</b>	<b>-86,147.78</b>	<b>-78,772.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
投资活动现金流入小计	122.29	72.77	0.00	21.07

投资活动现金流出小计	10,729.19	26,512.90	10,519.92	3,010.68
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,606.90</b>	<b>-26,440.13</b>	<b>-10,519.92</b>	<b>-2,989.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
筹资活动现金流入小计	259,557.91	326,898.58	308,587.00	286,163.00
筹资活动现金流出小计	177,402.73	266,025.15	197,041.85	204,251.08
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,155.18</b>	<b>60,873.43</b>	<b>111,545.15</b>	<b>81,911.92</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,695.39</b>	<b>6,181.88</b>	<b>14,877.45</b>	<b>149.78</b>
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,081.16</b>	<b>22,776.55</b>	<b>16,594.67</b>	<b>1,717.22</b>

#### （1）经营性现金流分析

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-78,772.53万元、-86,147.78万元、-28,251.42万元及-91,243.67万元；报告期内公司经营活动现金流持续为负数，2021年主营业务回款情况有所改善，但依然存在一定缺口。2022年1-9月，公司经营活动现金缺口进一步增大，主要系支付其他与经营活动有关的现金增幅巨大。

#### （2）投资性现金流分析

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-2,989.61万元、-10,519.92万元、-26,440.13万元及-10,606.90万元。报告期内公司投资性现金净流量持续为负数，其中2021年度公司投资活动现金流量净额为-2.64亿元，流出主要系公司对四川众工股权投资合伙企业（有限合伙）等股权投资的支出所致。

#### （3）筹资性现金流分析

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流入分别为81,911.92万元、111,545.15万元、60,873.43万元及82,155.18万元，公司经营活动和投资活动现金流缺口主要依靠筹资活动进行平衡。

#### （4）现金及现金等价物净增加额分析

最近三年及一期，发行人现金及现金等价物净增加额分别为149.78万元、14,877.45万元、6,181.88万元及-19,695.39万元。2022年1-9月，公司偿还了约20亿元到期债务，筹资活动的净额不足以弥补经营和投资活动的现金流缺口，当期现金余额下降1.9亿元。

#### （四）偿债能力分析

表 发行人近三年及一期偿债能力指标

单位：%

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
	/2022年1-9月	/2021年度	/2020年度	/2019年度
流动比率（倍）	2.32	2.83	3.91	3.22
速动比率（倍）	1.52	1.65	1.11	0.96
资产负债率（%）	61.58	59.03	58.43	54.08
EBITDA 利息保障倍数	—	0.84	0.72	0.65

从短期偿债能力来看，最近三年及一期，发行人流动比率分别为 3.22、3.91、2.83 及 2.32，速动比率分别为 0.96、1.11、1.65 及 1.52。

从长期偿债能力来看，最近三年及一期，发行人资产负债率分别为 54.08%、58.34%、59.03%及 61.58%。发行人 EBITDA 利息倍数有所提升。

#### （五）盈利能力分析

表 发行人近三年及一期盈利能力情况表

单位：万元、%

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	248,379.26	165,237.94	69,292.62	58,633.96
营业成本	229,269.53	140,895.29	58,707.30	49,703.56
营业毛利	19,109.73	24,342.65	10,585.32	8,930.40
营业毛利率	7.69%	14.73%	15.28%	15.23%
利润总额	13,785.92	25,544.84	16,572.90	10,857.71
净利润	9,567.40	18,121.86	12,031.28	10,387.16

近三年及一期，发行人营业收入分别为 58,633.96 万元、69,292.62 万元、165,237.94 万元及 248,379.26 万元，营业成本分别为 49,703.56 万元、58,707.30 万元、140,895.29 万元及 229,269.53 万元，毛利润分别为 8,930.40 万元、10,585.32 万元、24,342.65 万元及 19,109.73 万元。

近三年及一期，发行人利润总额分别为 10,857.71 万元、16,572.90 万元、25,544.84 万元及 13,785.92 万元，净利润分别为 10,387.16 万元、12,031.28 万元、18,121.86 万元及 9,567.40 万元。公司主营业务利润率较为稳定。

## （六）有息债务分析

根据发行人提供的有息负债明细表，截至 2022 年 9 月发行人集团合并口径有息负债余额 512,386.90 万元。

表 发行人 2022 年 9 月末有息负债明细表

单位：万元

融资机构	起息日期	到期日	余额	担保方式
东兴证券	2017/3/29	2024/4/24	54,800.00	保证
东航租赁等公司	2018/1/15	2023/1/15	386.90	保证
东兴证券	2018/7/31	2023/7/30	50,000.00	保证
四川信托	2019/7/1	2026/6/30	36,000.00	信用
哈尔滨银行	2019/6/27	2024/6/26	30,000.00	抵押
渤海银行	2019/11/29	2024/11/28	40,000.00	保证
华西证券	2020/5/7	2026/5/6	70,000.00	保证
成都鼎立资产经营管理有限公司	2020/11/27	2022/12/9	9,700.00	保证
成都银行	2021/1/27	2024/1/26	9,000.00	信用
成都农商行	2021/1/15	2023/1/14	18,300.00	保证
华西证券	2021/11/5	2026/11/4	65,000.00	保证
中国农业银行简阳支行	2022/1/1	2023/1/1	16,200.00	保证
光大证券、中泰证券	2022/6/1	2025/6/1	40,000.00	信用
四川银行简阳支行	2022/6/16	2023/6/15	20,000.00	保证
长安信托	2022/6/17	2024/6/16	19,000.00	保证
泸州银行成都分行	2022/6/20	2023/6/19	24,000.00	保证
四川银行简阳支行	2022/6/23	2023/7/18	5,000.00	保证
四川银行简阳支行	2022/7/19	2023/7/18	5,000.00	保证
合计			<b>512,386.90</b>	

### 1、到期结构分析

序号	到期期限	金额（万元）	占比（%）
1	2022 年	9,700.00	1.89
2	2023 年	138,886.90	27.11
3	2024 年	152,800.00	29.82

4	2025年及以后	211,000.00	41.18
	<b>合计</b>	<b>512,386.90</b>	<b>100.00</b>

截至2022年9月末，公司有息债务合计512,386.90万元，2022年10月-2023年末到期债务占比29.00%，有息债务集中在2024年及以后到期。

## 2、债权人结构分析

序号	机构类型	金额（万元）	占比（%）
1	债券类	269,800.00	52.66
2	银行	97,500.00	19.03
3	非标	145,086.90	28.31
	<b>合计</b>	<b>512,386.90</b>	<b>100.00</b>

公司有息债务中，债券类融资占比52.66%，银行类融资占比19.03%，银行和债券融资合计占比71.69%，非标类融资占比28.31%，整体来看，银行和债券类融资占比较高。其中非标融资中，信托融资分别是：

序号	机构名称	金额（万元）
1	四川信托	36,000.00
2	长安信托	19,000.00

## （七）担保情况分析

根据发行人提供的对外担保明细表，截至2022年9月末，公司对外担保余额为356,670.39万元，目前存续对外担保中被担保对象均为区域内国企，无对民企担保情况，代偿风险较低。具体担保情况如下：

截至2022年9月末发行人对外担保明细表

单位：万元

被发行人	贷款银行	担保余额	保证方式
四川阳安交通投资有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	17,500.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	中航国际租赁有限公司	904.24	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2,166.67	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川简阳农村商业银行	17,500.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	昆仑信托有限责任公司	10,000.00	连带担保责任
四川湖辉建筑工程有限公司	四川简阳农村商业银行	2,500.00	连带担保责任



简阳市新天地建筑工程有限公司	浙江民泰商业银行股份有限公司成都龙泉支行	1,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	长江联合金融租赁有限公司	2,500.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	6,666.67	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	雅安市商业银行股份有限公司	18,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	泸州银行股份有限公司	25,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	浙江民泰成都分行	2,000.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁有限公司	4,000.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都农商银行天府新区支行	10,000.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	浙江民泰成都分行简阳支行	2,000.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	泸州银行股份有限公司	21,000.00	连带担保责任
简阳市贾家国投资产经营有限公司	浙江民泰成都分行简阳支行	2,000.00	连带担保责任
简阳市贾家国投资产经营有限公司	广发银行成都分行	9,400.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	3,800.00	连带担保责任
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中建投信托股份有限公司	30,000.00	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	海通恒信国际融资租赁	6,810.51	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	光大银行神仙树支行	3,900.00	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	哈尔滨银行股份有限公司	800.00	连带担保责任
四川阳安交通投资有限公司	四川银行简阳支行	42,700.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	光大银行天府支行	3,000.00	连带担保责任
简阳市水务投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁有限公司	5,083.30	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	四川银行成都简阳支行	15,000.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	兴业银行龙泉驿支行	7,000.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	兴业银行龙泉驿支行	3,000.00	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	成都农村商业银行股份有限公司简阳支行	800.00	连带担保责任
简阳融城国投实业有限公司	恒丰银行经济技术开发区支行	1,000.00	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	浙江民泰龙泉支行	1,000.00	连带担保责任
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	兴业银行龙泉驿支行	7,500.00	连带担保责任

四川阳安交通投资有限公司	绵阳商业银行简阳支行	11,000.00	连带担保责任
四川阳安东进建材有限公司	绵阳商业银行简阳支行	1,000.00	连带担保责任
简阳市阳安汽车服务有限公司	绵阳商业银行简阳支行	1,000.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	成都银行简阳支行	1,000.00	连带担保责任
简阳市新天地建筑工程有限公司	重庆银行锦江支行	3,000.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	重庆银行锦江支行	500.00	连带担保责任
简阳市三新惠农科技有限公司分别	重庆银行锦江支行	1,500.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	四川银行简阳支行	1,000.00	连带担保责任
四川雄州实业有限责任公司	中国农业发展银行简阳支行	40,289.00	连带担保责任
成都简裕智慧农业投资发展有限公司	重庆银行锦江支行	1,100.00	连带担保责任
简阳市汇协农业服务有限公司	重庆银行锦江支行	1,000.00	连带担保责任
汇东文化旅游发展有限公司	重庆银行锦江支行	750.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	雅安市商业银行股份有限公司	1,000.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	广发银行成都分行	3,000.00	连带担保责任
简阳市空天产业投资发展有限公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	连带担保责任
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	恒丰银行成都分行	3,000.00	连带担保责任
<b>合 计</b>		<b>356,670.39</b>	

## （八）银行授信情况分析

截至 2022 年 9 月末，发行人获得银行等金融机构的授信额度为 618,000 万元，未使用授信额度为 520,500 万元，尚未使用授信额度较为充足。发行人的贷款和利息到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

## （九）政府的支持

简阳市具有较好的区位优势。成都天府国际机场位于成都简阳市芦葭镇附近，距成都市中心 51 公里，距简阳市城区直线距离仅 13 公里。临空经济区巨大的集聚效应和扩散效应将促进简阳市经济较快发展。

简阳市平台企业按职能分工不同进行划分。以成都天府机场为核心的临空经济区建设任务较重。简阳工投是简阳市重要的基础设施建设主体，主要负责

简阳市工业园区内的基础设施建设和土地开发整理和安置房建设工作。2021 年以来，政府主要通过资金注入及政府补贴方式持续给予公司支持。资金注入方面，2021 年，简阳市国资委对公司注资增加实收资本 1.40 亿元。此外，2021 年公司收到财政化债资金 2.75 亿元。政府补贴方面，2021 年，公司收到政府补贴 2.35 亿元。

## 四、 资信情况

### （一）企业信用及涉诉查询情况

经中国人民银行征信系统查询，公司报告期不存在债务违约记录，公司报告期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期未还的债务。公司良好的还贷记录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

国家企业信用信息公示系统查询，公司无行政处罚及经营异常信息；经全国法院被执行人信息查询，有 1 笔金融借款合同纠纷被执行信息。

经向企业询问了解，案件情况为：为支持简阳市园区内民营企业发展，2011 年 12 月，工投公司与浦发行成都分行签订《最高额抵押合同》，约定为浦发行成都分行在 2011 年 12 月 14 日至 2016 年 12 月 14 日 期间向杨森乳业提供的贷款提供最高不超过 4600 万元的担保。2014 年 12 月 19 日杨森乳业向浦发行申请 2600 万元贷款，贷款期限 1 年。后因贷款期限已过，原告多次催收未果，浦发行成都分行将杨森乳业及工投公司等诉至成都市成华区法院。法院于 2016 年 12 月 5 日作出一审判决，要求杨森乳业于判决生效之日起 10 日内向浦发行成都分行偿还借款本金 2600 万元并支付 2015 年 3 月 21 日 至 1 2 月 1 8 日利息 1337879.26 元，罚息(以 2600 万元为基数，自 2015 年 12 月 19 日起按年利率 10.2%标准计算至实际清偿之日止)，截 至目前；如杨森乳业无法履行给付义务，则杨森乳业、工投 公司、杨森乳业股份公司等在相应责任范围内承担责任，并有权在各自承担责任范围内向杨森乳业追偿。该案于 2017 年进入执行阶段，后因无财产可供执行，法院裁定终结本次执行。2022 年 3 月 18 日，浦发行成都分行向成华区法院申请恢复执行，目前工投公司尚未收到相关法律文书。

目前，工投公司与浦发行成都分行磋商解决方案。初步方案为工投以资金代替抵押物的方式在工投公司承担保证责任的范围内向浦发行成都分行分期还

款后，由工投公司向杨森乳业追偿，协商还款金额为 27337879.26 元(本金 2600 万元加利息 1337879.26 元)。根据工投公司与浦发行成都分行协商初步方案，工投公司代偿金额不包含罚息金额，该方案目前已得到 双方初步认可，待最终方案确定后，浦发行成都分行与工投公司将按程序上报主管部门后分期还款并启动追偿程序。

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

工投公司与信达资产四川省分行保持密切沟通，磋商解决方案。初步方案为工投公司以资金代替抵押物的方式在工投公司承担保证责任 的范围内向信达资产四川省分行分期还款后，由工投公司向杨森乳业追偿，协商还款金额为 1500 万元。根据工投公司与信达资产四川省分公司协商初步方案，工投公司代偿金额不包含 利息、罚息和复利，目前该方案已得到双方初步认可。待最终方案确定后，信达资产四川省分公司与工投公司将按程序上报主管部门后分期还款并启动追偿程序。

## （二）评级情况

中诚信国际于 2022 年 7 月 27 日、大公国际于 2022 年 6 月 28 日、新世纪评级于 2022 年 6 月 27 日对其主体信用等级进行评级，评级为 AA，评级展望为稳定。

## （三）反洗钱调查结果

经反洗钱系统查询，发行人的查询结果为未命中。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	四川龙阳天府新区建设投资有限公司	统一社会信用代码	91512081597504016G	2022/11/16 9:39:41	0000		0
2	机构	简阳市现代工业投资发展有限公司	统一社会信用代码	91512081678371470K	2022/11/16 9:39:41	0000		0

#### （四）暂停续作客户系统查询

经项目组查询，发行人未在集团暂停续做客户清单中。



### 五、与信达系统合作情况

发行人目前与信达系统暂无存续业务合作。

### 六、发行人小结

简阳市作为成都市代管县级市，地理位置优越，是天府新区简阳片区及成都天府国际机场所在地。发行人是简阳市城市基础设施建设的主要经营实体，主要负责简阳市工业园区主要基础设施建设项目、土地开发整理和安置房建设。公司外部环境良好，公司业务持续性较好且获得的政府外部支持力度较大，偿债能力较强。目前主体评级为 AA，评级展望为稳定，整体实力较强。

## 第二节 担保人—四川龙阳天府新区建设投资有限公司

### 一、 基本情况

注册名称	四川龙阳天府新区建设投资有限公司
法定代表人	杨巾辉
注册资本	18.00亿元
实缴资本	12.00亿元
设立（工商注册）日期	2012-05-30
统一社会信用代码	91512081597504016G
住所（注册地）	四川省成都市简阳市广场路391号附401号
邮政编码	641400
所属行业	土木工程建筑业
经营范围	<p>一般项目：土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；市政设施管理；物业管理；文化场馆管理服务；建筑材料销售；金属矿石销售；金属材料销售；金属制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金银制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；机械电气设备销售；机械设备销售；电力电子元器件销售；电子产品销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；通讯设备销售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；食用农产品批发；林业产品销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；广告制作；广告设计、代理；广告发布；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；生产性废旧金属回收；树木种植经营；城市绿化管理；园林绿化工程施工；国内贸易代理；供应链管理服务；咨询策划服务；停车场服务；健身休闲活动；图书管理服务；办公用品销售；采购代理服务；政府采购代理服务；文具用品批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：体育场地设施经营（不含高危危险性体育运动）；房地产开发经营；游艺娱乐活动；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。</p>
电话及传真号码	028-27016318
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	汪虎，总经理，15892334080

## （一）历史沿革

龙阳天府系经《简阳市人民政府关于同意组建四川龙阳天府新区建设投资有限公司的批复》（简府函[2012]28号）批准，由简阳市国有资产管理委员会于2012年5月30日出资组建的国有独资公司。龙阳天府设立时注册资本为80,000.00万元，由简阳市国资委分两次缴足，首次货币出资24,520.00万元已于2012年5月24日之前缴足，此次出资业经四川雄州会计师事务所有限公司审验，并出具了“川雄会师验[2012]字第021号”验资报告。

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

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

2022年8月31日，龙阳天府股东变更，四川省财政厅认缴出资1.8亿元，占股10%。

截至报告日，龙阳天府注册资本为18.00亿元，实缴资本12.00亿元。其中，简阳市国有资产管理委员会认缴出资为16.20亿元，实缴出资为10.80亿元，出资比例为90.00%；四川省财政厅认缴出资1.8亿元，实缴出资为1.2亿元，出资比例为10.00%。

## （二）子公司情况

截至2021年末，担保人合并范围内的子公司共4家。担保人主要子公司基本情况及近一年主要财务数据如下：

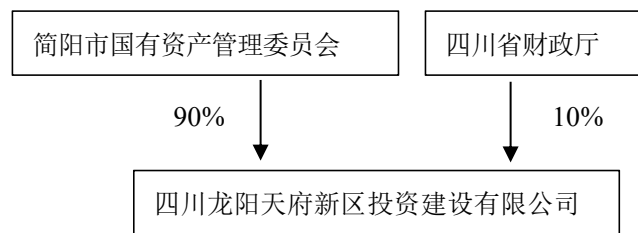
主要子公司具体情况									
									单位：亿元
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例(%)	资产	负债	净资产	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	简阳绘春园林绿化有限责任	园林规划设计施工	52.00	0.53	0.52	0.01	—	-0.0001	否

	公司								
2	简阳信源物业管理有限公司	物业管理	51.00	0.0006	0.0029	-0.0023	—	-0.0004	否
3	四川湖辉建筑工程有限公司	工程施工	80.00	84.88	18.03	66.85	1.68	0.15	否
4	简阳晨琿贸易有限公司	建材批发	100.00	12.75	12.45	0.30	9.10	-0.0028	是

### （三）股权结构、控股股东及实际控制人情况

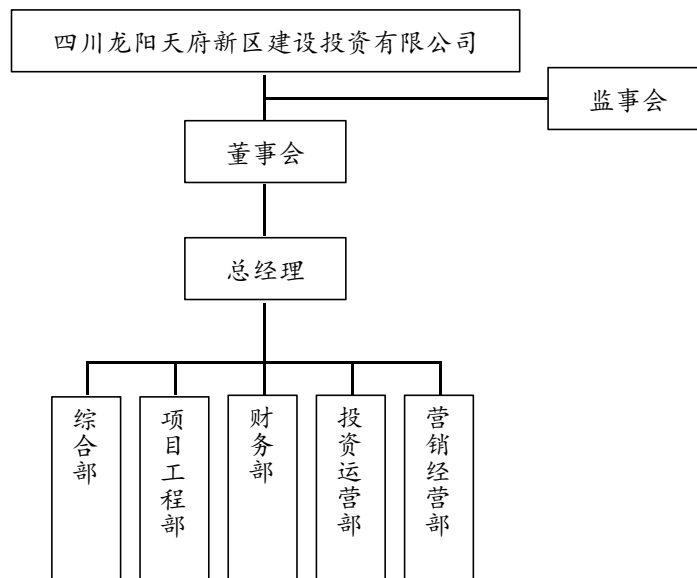
截至报告日，担保人控股股东和实际控制人为简阳市国有资产管理委员会。

具体股权结构图如下：



### （四）组织结构

截至报告日，担保人的组织结构图如下：



**担保人各部门主要职责：**

#### 1、 综合部

负责根据国家及地方的劳动法规、规章建立和完善公司的人力资源管理制度和实施体系；编制人力资源规划，确保公司正常营运所需人力资源；组织员



工的招聘配备和教育培训工作；负责员工的考勤管理和绩效考核工作；负责员工的劳资、薪酬福利、员工关系管理工作；协调公司内部日常的人事管理，及时掌握员工动态，做好人力资源的建设工作，及公司的日常工作管理。

## 2 、项目工程部

按照国家相关法律法规，对公司项目的建设、管理工作、工程进度及工程成本进行监督，认真贯彻执行国家关于贯彻建设的各项方针、政策及基本建设程序，完成工程竣工资料组建、移交、归档工作。

## 3 、财务部

负责贯彻执行国家有关财务管理制度；编制财务计划，加强经营核算管理，反映、分析财务计划的执行情况；编制资金预算，监控预算的执行；筹措和调配资金，保证资金合理使用；准确、及时进行会计核算、账务处理和编制财务报告，如实反映资金运作、经营成果和现金流量；制定切实有效的内控管理制度，保证公司资产的安全、完整；控制成本费用，进行成本分析。

## 4 、投资融资部

依据公司发展战略，寻找新融资解决方案，与金融机构密切联系；建设投融资团队，并关注行业动态，建立数据信息库；和外部机构的战略合作谈判，制定并组织实施集团与外部机构的项目合作方案，与战略合作方保持良好关系；参与制定集团发展战略、投资战略、资本运作战略等；与各类投资机构进行沟通与洽谈，建立并保持与合作伙伴主管部门和潜在客户的良好业务关系；根据的资金状况与需求，制订并实施相应的融资解决方案并拓展融资渠道，测算融资成本与收益，制定融资计划，使集团的资金成本最小化；建立健全固定资产管理台账与数据库。

## 5 、营销经营部

负责公司项目的招投标工作；负责销售数据的统计分析；负责项目前期手续办理与跟踪；对项目前期资料进行归档保存。

### **担保人公司治理结构：**

担保人严格按照《公司法》及现代企业制度等相关法律法规制度的要求，建立了由股东、董事会、监事会和管理层组成的法人治理结构体系，形成了集

中控制、分级管理、权责分明的管理机制，确保公司经营工作有序、高效地进行。

## 1 、出资人

担保人不设股东会，由简阳市国有资产管理委员会和四川省财政厅依法履行出资人职责，享有如下权利：(1)委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，任免公司高级管理人员，决定有关董事、监事的报酬事项；指定监事会主席；(2)了解公司经营状况和财务状况，决定公司的战略发展规划和经营方针；(3)审批公司重大事项的报告，批准公司重大投资、融资计划；(4)建立公司负责人业绩考核制度，与公司董事会签订经营业绩考核责任书，并根据有关规定对公司负责人进行年度考核和任期考核；(5)审批董事会的报告；(6)审批监事会的报告；(7)审批公司的年度财务预算方案、决算方案以及公司的利润分配方案和亏损弥补方案的报告；(8)对公司增加或减少注册资本作出决定；(9)对公司发行债券作出决定；(10)对公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式进行审核，并报简阳市人民政府批准；(11)制定、修改公司章程或批准由董事会制订、修改的公司章程草案；(12)审核、决定公司国有股权转让方案，按有关规定批准不良资产处置方案；(13)法律、规章规定和简阳市人民政府授予的其他职权。

## 2 、董事会

公司设立董事会，董事会成员为五人，其中一名职工董事由公司职工代表大会选举产生，其余董事由出资人委派。董事任期为三年，任期届满，可以连任。董事会设董事长1名，由出资人委派。董事会行使如下职权：(1)执行简阳市人民政府和出资人的决定，向简阳市人民政府和出资人报告工作；(2)审定公司发展战略规划、经营方针和年度投资、融资计划；审定授权范围内公司的资本运营及融资方案，并报出资人备案；(3)审定公司的经营计划和投资方案；(4)审定公司的年度财务预算方案、决算方案，审定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(5)审定公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案；(6)审定公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；(7)决定公司内部管理机构设置，任免内部管理机构负责人；(8)审定公司的基本管理制度；(9)审定、修改公司章程草案；(10)建议任免、聘任、解聘公司高级管理人员及公司高管人员的薪酬；(11)法律法规规定和出资人授予的其他职权。

### 3、监事会

担保人设监事会，由5人组成，非职工监事由出资人委派，职工监事由公司职工代表大会选举产生。监事会主席由出资人在监事会成员中指定。监事会行使如下职权：(1)检查公司贯彻执行有关法律、行政法规和规章制度的情况；(2)检查公司财务，查阅公司的财务会计资料及与公司经营管理活动有关的其他资料，验证公司财务会计报告的真实性、合法性；(3)检查公司的经营效益、利润分配、国有资产保值增值、资产运营等情况；(4)检查公司负责人的经营行为，并对其经营管理业绩进行评价；(5)当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；(6)监事会主席或由其委派的监事会其他成员列席董事会会议等重要会议；(7)定期向简阳市人民政府和出资人报告工作；(8)提议召开临时董事会；(9)法律法规和简阳市人民政府、出资人规定的其他职权。

### 4、经营管理层

担保人设总经理1名，根据工作开展情况和业务发展需要，设立副总经理、总工程师、总会计师。董事会成员可兼任总经理、副总经理。总经理、副总经理任期三年，任期届满，可以连任。总经理负责公司的日常生产经营管理工作，对董事会负责，行使下列职权：(1)主持公司生产经营管理工作，组织实施董事会决议；(2)拟订公司战略发展规划和年度经营计划；(3)拟订公司重大投资、资本运营及融资方案；(4)组织实施公司年度经营计划和投融资方案；(5)拟订公司年度财务预算、决算、利润分配及亏损弥补方案；(6)拟订公司内部管理机构设置和基本管理制度；(7)制定公司具体管理制度；(8)拟订公司薪酬、福利、奖惩制度及人力资源发展规划；(9)聘任或解聘公司除应由出资人、董事会聘任或者解聘的人员以外的工作人员；(10)根据董事会或董事长的委托，代表公司签署合同等法律文件或者其他业务文件；(11)法律法规规定或者出资人、董事会授予的其他职权。

## (五) 董事、监事及高管人员情况

截至2022年10月末，担保人董监高情况如下：

姓名	现任职务	任期	设置是否符合《公司法》等相关法律	是否存在重大违纪违法
----	------	----	------------------	------------

			法规及公司章程 相关要求	情况
杨巾辉	董事长	2021.07-2024.07	是	否
汪虎	董事、总经理、财务 负责人	2021.07-2024.07	是	否
周忠	董事	2021.07-2024.07	是	否
王琼	董事、副总经理	2021.07-2024.07	是	否
刘耀	职工董事、项目工程 部副部长	2021.07-2024.07	是	否
黄蜀海	监事会主席	2021.07-2024.07	是	否
杨晓洪	监事	2021.07-2024.07	是	否
袁野	监事	2021.07-2024.07	是	否
汪菲	职工监事	2021.07-2024.07	是	否
蒋虹	职工监事	2021.07-2024.07	是	否

主要高管人员简历情况：

杨巾辉，男，1967年出生，大学本科学历，中共党员。曾任简阳市两湖一山发展区管理委员会财务科副科长，简阳市两湖一山管理服务中心主任，简阳两湖一山投资有限公司财务负责人，现任担保人董事长、法定代表人。

汪虎，男，1986年出生，大专学历，曾任四川三岔湖建设开发有限公司工程管理部负责人，四川龙阳天府新区建设投资有限公司营销经营部部长，现任四川龙阳天府新区建设投资有限公司董事、总经理。

王琼，女，1974年出生，大专学历。曾任四川龙阳天府新区建设投资有限公司综合部部长，现任四川龙阳天府新区建设投资有限公司董事、副总经理。

刘耀，男，1988年出生，大专学历，曾任四川龙阳天府新区建设投资有限公司营销经营部副部长，现任四川龙阳天府新区建设投资有限公司职工董事、项目工程部副部长。

黄蜀海，男，1990年出生，大专学历，曾就职于中冶成都勘察研究总院基础工程一公司，现任公司监事会主席。

杨晓洪，女，1973年出生，大专学历，曾任四川龙阳天府新区建设投资有限公司综合部副部长，现任公司职工监事。

袁野，男，1986年出生，大专学历，曾任四川龙阳天府新区建设投资有限公司营销经营部部长，现任公司监事。

汪菲，女，1983年出生，本科学历，曾任四川龙阳天府新区建设投资有限公司财务部副部长，现任公司职工监事。

## 二、 经营情况

### （一）经营情况概述

四川龙阳天府新区建设投资有限公司是由简阳市国资委、四川省财政厅出资设立的国有独资公司，是四川省简阳市重要的城市建设企业。2017年以前，公司主要承担天府新区简阳片区基础设施建设的职能。2017年，根据中共简阳市委《会议纪要》（2017年第39期），公司业务范围出现调整，主要系根据中共成都市委办公厅成委厅【2017】25号文件规定，将简阳市丹景乡、董家埂乡等12个乡镇整体委托成都高新区管理。担保人将这12个乡镇辖区的在建项目整体移交高新区，简阳市委决定由担保人负责简阳市民生社会事业类项目、服务业类项目、龙泉山城市森林公园类项目。作为简阳市重要的基础设施建设主体，公司定位明确，在民生社会事业类项目建设方面具有垄断地位。担保人主营业务为工程代建业务，报告期内主营业务收入来源全部为工程代建收入。

公司自成立以来得到地方政府在项目资本金、外部公司股权注入和财政补贴等方面的大力支持。未来随着业务规模的逐步扩大，担保人主营业务收入将持续增长。

### （二）营业收入及利润情况

担保人营业收入情况如下：

公司营业收入情况								
单位：亿元、%								
业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程代建项目	101,375.85	44.46	28.10	99.29	29.59	99.40	26.74	99.48
其他业务	126,648.24	55.54	0.20	0.71	0.18	0.60	0.14	0.52
合计	<b>22.80</b>	<b>100.00</b>	<b>28.30</b>	<b>100.00</b>	<b>29.77</b>	<b>100.00</b>	<b>26.88</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期，担保人分别实现营业收入26.88亿元、29.77亿元、28.30亿元及22.80亿元。担保人最主要的主营业务为城市基础设施建设领域。公司就承建的基础设施建设项目与简阳市政府签订政府采购协议，约定由公司作为主

体负责基础设施建设，简阳市政府购买担保人承建项目。2019-2021年，公司营业收入波动增长，主要由工程代建项目和其他业务构成，其他业务包括贸易业务和租赁业务。其中工程代建项目波动增长，2021年为280,999.06万元，较上年减少5.04%，占营业收入规模的99.29%；2021年1-9月，担保人工程代建业务收入为107,931.97万元；2022年1-9月，工程代建业务收入为101,375.85万元，占业务收入规模的44.46%。同期，公司其他业务收入持续增长，2021年为2,023.47万元，同比增长10.28%，占营业收入的0.71%；2022年1-9月，其他业务收入为125,270.44万元，占当期业务收入规模的55.54%。

担保人道路管网由政府组织评估并通过划拨方式注入担保人，具体价值已在简阳市国资委出具的划拨文件中进行明确。担保人就道路管网设施与简阳市水务投资发展有限公司签订租赁合同，年租金为2,000.00万元，扣除相关税费后，全部计入其他业务收入。

近三年及一期，担保人营业毛利润情况如下：

公司营业毛利润情况								
单位：亿元、%								
业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
工程代建项目	1.55	146.40	4.29	118.54	4.33	117.92	5.09	96.35
其他业务	-0.49	-46.40	-0.67	-18.54	-0.67	-17.92	0.19	3.65
<b>合计</b>	<b>1.06</b>	<b>100.00</b>	<b>3.62</b>	<b>100.00</b>	<b>3.66</b>	<b>100.00</b>	<b>5.28</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期，担保人分别实现毛利润5.28亿元、3.66亿元、3.62亿元及1.06亿元。从毛利率水平来看，2019-2021年，公司工程项目业务毛利率波动较大，2019年为20.49%，2021年下降至15.27%，2022年1-9月为15.25%。其他业务的毛利率较不稳定，2019年为138.26%，2021年为-330.00%，2022年1-9月为-3.87%。其他业务中，建材贸易收入规模在2022年1-9月有较大的发展，但毛利率很低，为0.068%。受工程项目毛利率波动和其他业务毛利率下降，2019-2022年9月末，公司综合毛利率总体上下降。

### （三）公司业务板块经营情况

担保人主要业务板块为城市基础设施的代建业务。

#### 1、业务授权

担保人作为简阳市重要的城市建设投资管理主体，是简阳市最重要的基础设施投资建设主体之一，受简阳市政府委托，代表简阳市政府对简阳片区基础设施项目进行开发建设。担保人具体负责天府新区简阳片区的公共基础设施配套建设、道路绿化以及拆迁安置等基础设施工程。2017年，根据中共简阳市委《会议纪要》（2017年底39期），简阳市委决定改由公司负责民生社会事业项目、服务业类项目、龙泉山城市森林公园类项目。

## 2、运作模式

公司主营业务为工程代建业务，公司营业收入主要来源于工程项目板块。对于由简阳市政府委托担保人建设的基础设施项目，由简阳市政府与担保人签订《委托代建合同》，约定由担保人作为代建人负责合同范围内的工程建设，简阳市政府作为委托人支付工程建设资金和代建管理费（一般为10%-20%）。双方共同委托简阳市审计局作为咨询顾问，对项目建设期间各个年度发生的成本费用进行统计。简阳市政府根据经咨询顾问方确认的当年实际发生成本及合同约定合理加成支付工程款。担保人工程代建业务收入确认方式为按照项目建设进度确认。担保人每年根据简阳市审计局出具的统计文件向简阳市政府申请确认收益及应收工程款。简阳市政府对担保人的申请进行审核后，批复确认支付义务。担保人据此确认基础设施建设收入。政府代建项目回款的实际年限一般不超过3年。

## 3、会计处理方式

担保人根据委托代建合同进行施工建设，具体项目由项目工程部负责全程监理、跟踪审计、竣工决算审计等措施进行质量、工期和造价的监督管控。项目实施时期，项目工程部根据项目投入和进度情况向财务部申请资金，经项目工程部负责人、财务部负责人、分管领导逐级审批通过后，由财务部划拨款项。项目竣工后，由简阳市人民政府按照实际建设情况及工程验收决算情况安排资金支付工程款项。工程建设施工期间通过“存货”科目核算，工程建设竣工验收后进行工程决算，将相应“存货”结转至“主营业务成本”。融资利息按照企业会计准则要求，项目建设期做资本化处理，经营期做财务费用处理。

## 4、工程项目情况

### （1）完工项目情况

截至 2022 年 6 月末，担保人主要完工项目情况如下：



表 截至 2022 年 6 月末担保人主要已完工项目情况

单位：万元

序号	项目名称	建设周期	回款周期	总投资金额	已投资金额	是否签署合同或协议	拟回款金额	已回款金额	是否按照合同或协议执行回款
1	三岔镇安置还房D区	2013-2015	2015-2017	31,600.00	26,180.54	是	29403.78	29403.78	是
2	三岔湖湿地公园	2015-2016	2016-2020	43,000.00	42805.36	是	44945.63	44945.63	是
3	天府新区展示厅装修工程	2013-2016	2016-2018	91.64	61.18	是	96.22	96.22	是
4	三岔旅游通道边坡治理项目	2015-2016	2016-2018	152.46	124.75	是	160.08	160.08	是
5	观景台及游客中心项目	2015-2017	2017-2019	7,000.00	1418.25	是	1749.18	1749.18	是
6	董家埂安置房一期工程项目	2015-2017	2017-2019	20,000.00	27896.48	是	34,405.65	34,405.65	是
7	丹景乡安置房项目	2015-2017	2017-2019	15,600.00	12064.86	是	14879.99	14879.99	是
8	武庙乡、五龙场风貌改造及配套设施建设项目	2019-2020	2020-2023	15,000.00	34,909.23	是	38400.15	-	是
	<b>合计</b>	-	-	132,444.10	<b>145,460.65</b>	-	<b>164040.68</b>	<b>125,640.53</b>	-

(2) 在建项目情况

截至 2022 年 6 月末，公司主要在建工程项目合计总投资为 203.49 亿元，已完成投资 92.69 亿元，尚需投资 110.80 亿元。原来位于划到高新区十二乡镇的在建项目由成都市高新区接管。

表 截至 2022 年 6 月末末担保人主要在建项目情况

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	已投金额	是否签署合同协议	2022 年拟投	2023 年拟投	2024 年拟投	建设周期	资本金到位情况
1	东来印象（简阳市文化艺术中心）项目	318,000.00	39,953.02	是	128,220.75	128,243.29	21,582.94	2018-2024	已到位
2	贾家大道道路建设工程	134,826.10	3,292.23	是	65,766.94	65,766.94	—	2018-2023	已到位
3	贾家镇滨河路安置房项目	2,900.00	1,963.47	是	936.53	—	—	2019-2022	已到位
4	简阳·西部电子商务集聚发展区道路等基础建设项目	161,507.00	51,075.78	是	77,812.80	32,618.42	—	2018-2023	已到位
5	凤栖苑（简阳市人才公寓）项目	76,566.67	22,562.63	是	54,004.04	—	—	2018-2022	已到位
6	简阳市人民法院诉讼服务中心建设项目	5,119.75	3,512.52	是	1,607.23	—	—	2018-2022	已到位
7	简阳市教育达标三步走（义	580,000.00	541,542.24	是	38,457.76	—	—	2017-2022	已到位

	务教育标准化学校建设)								
8	两湖源自然生态保护工程	137,085.07	105,523.43	是	31,561.64	—	—	2019-2022	已到位
9	“简阳记忆”城市会客厅	244,302.00	59149.50	是	42,315.77	86,970.59	55,866.14	2020-2025	已到位
10	石油仓库片区城中村改造项目（二期）	134,600.00	38,126.56	是	50,333.97	46,139.47	—	2018-2023	已到位
11	简阳市人民医院完善三甲功能项目	240,000.00	60,244.92	是	89,254.51	90,500.57	—	2019-2023	已到位
<b>合计</b>		<b>2,034,906.59</b>	<b>926,946.29</b>	—	<b>580,271.94</b>	<b>450,239.28</b>	<b>77,449.08</b>	—	—

(3) 拟建工程项目情况

表 截至 2022 年 6 月末担保人拟建项目情况

单位：万元

序号	项目名称	计划投资	预计 2022 年 投资	预计 2023 年 投资	预计 2024 年 投资	预计开工时间	预计竣工时间
1	简阳“城市发展东西发展轴”项目	217,566.25	43,513.25	87,026.50	87,026.50	2022年11月	2024年6月
2	禾丰镇市政道路（禾丰大道）	230,000.00	46,000.00	92,000.00	92,000.00	2022年10月	2024年12月
3	四川省简阳市高级置业中学迁建项目	81,140.00	16,228.00	32,456.00	32,456.00	2022年12月	2024年6月
<b>合计</b>		<b>528,706.25</b>	<b>105,741.25</b>	<b>211,482.50</b>	<b>211,482.50</b>	—	—

### 三、 财务情况

根据担保人提供的，经审计的2019年度、2020年度、2021年度财务报告及未经审计的2022年三季度财务报表，担保人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

#### 1、资产负债表

担保人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	110,136.47	108,482.13	160,051.45	85,757.89
应收账款	843,073.05	780,241.17	536,559.30	337,493.03
预付款项	30,628.53	867.39	576.79	2,575.60
其他应收款	609,841.41	585,745.45	806,779.66	797,413.21
存货	1,300,889.16	1,237,181.02	1,245,914.15	1,204,187.62
其他流动资产	3,000.00	3,097.74	846.15	759.98
<b>流动资产合计</b>	<b>2,897,568.62</b>	<b>2,715,614.90</b>	<b>2,750,727.50</b>	<b>2,428,187.33</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	—	—	98.00	
长期应收款	—	—	14,920.24	14,040.24
长期股权投资	21,338.94	21,338.94	42,313.07	31,834.95
其他非流动金融资产	20,097.22	20,097.22	—	—
固定资产	421,907.36	433,920.27	325,918.53	269,325.38
生产性生物资产	1,759.87	1,759.87	1,661.04	1,734.87
无形资产	362.97	380.66	403.61	425.00
长期待摊费用	19.65	18.53	124,009.07	103,116.05
递延所得税资产	0.03	0.03	18.06	—
其他非流动资产	3,548.66	3,548.66	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>500,972.70</b>	<b>513,002.17</b>	<b>509,341.62</b>	<b>420,476.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,398,541.32</b>	<b>3,228,617.07</b>	<b>3,260,069.12</b>	<b>2,848,663.82</b>
流动负债：				
短期借款	63,050.00	78,245.00	60,284.00	12,740.00
应付票据	119,010.10	—	—	—
应付账款	27,824.56	34,720.38	35,704.18	67,792.97
预收款项	—	1,255.78	1,372.42	1,048.91
合同负债	48,541.36	250.32	—	—
应付职工薪酬	27.03	20.87	—	—
应交税费	13,106.95	11,984.23	80,257.43	63,404.84
其他应付款	161,791.62	124,949.83	303,965.12	227,036.36
一年内到期的非流动负债	223,581.37	503,855.65	295,550.00	151,120.00
其他流动负债	—	—	14,562.26	—

<b>流动负债合计</b>	<b>656,932.99</b>	<b>755,282.06</b>	<b>791,695.41</b>	<b>523,143.08</b>
非流动负债：				
长期借款	669,421.25	416,753.38	464,620.00	457,311.00
应付债券	337,863.47	337,863.47	224,000.00	228,000.00
长期应付款	75,830.19	79,553.50	181,850.67	186,015.76
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,083,114.91</b>	<b>834,170.35</b>	<b>870,470.67</b>	<b>871,326.76</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,740,047.90</b>	<b>1,589,452.41</b>	<b>1,662,166.08</b>	<b>1,394,469.84</b>
所有者权益：				
实收资本	12,000.00	100,000.00	100,000.00	80,000.00
资本公积	1,269,482.72	1,279,482.72	1,264,182.72	1,136,723.29
盈余公积	26,743.36	26,743.36	20,057.81	19,840.11
未分配利润	231,574.43	222,546.33	204,471.96	177,526.19
归属于母公司所有者 权益合计	1,647,800.52	1,628,772.41	1,588,712.49	1,414,089.59
少数股东权益	10,692.90	10,392.25	9,190.55	40,104.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,658,493.42</b>	<b>1,639,164.66</b>	<b>1,597,903.04</b>	<b>1,454,193.98</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,398,541.32</b>	<b>3,228,617.07</b>	<b>3,260,069.12</b>	<b>2,848,663.82</b>

## 2、合并利润表

担保人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>228,024.08</b>	<b>283,022.53</b>	<b>297,741.16</b>	<b>268,756.13</b>
其中：营业收入	228,024.08	283,022.53	297,741.16	268,756.13
<b>二、营业总成本</b>	<b>229,698.88</b>	<b>262,032.68</b>	<b>269,869.59</b>	<b>228,779.05</b>
其中：营业成本	217,466.95	246,760.15	261,002.90	215,885.38
税金及附加	770.02	1,343.93	865.79	1,588.80
管理费用	7,358.59	8,723.03	8,591.22	11,641.74
财务费用	4,103.32	5,205.57	-590.32	-336.87
投资收益（损失以“—”号填列）	182.04	25.09	128.12	16.12
信用减值损失（损失以“—”号填列）	—	28.15	—	—
资产减值损失（损失以“—”号填列）	—	—	-116.25	—
资产处置收益（损失以“—”号填列）	—	-0.30	—	—
其他收益	12,824.44	11,797.22	6,005.26	6,000.00
<b>三、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>11,331.69</b>	<b>32,840.01</b>	<b>33,888.70</b>	<b>45,993.20</b>
加：营业外收入	0.51	—	—	—
减：营业外支出	358.09	—	—	—
<b>四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>10,974.11</b>	<b>32,840.01</b>	<b>33,888.70</b>	<b>45,993.20</b>
减：所得税费用	1,645.36	6,878.38	6,485.09	9,744.95
<b>五、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>9,328.75</b>	<b>25,961.63</b>	<b>27,403.61</b>	<b>36,218.25</b>

## 3、合并现金流量表

担保人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、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	138,952.41	39,634.98	103,535.70	174,068.31
收到的税费返还	6,541.35	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	268,992.76	571,255.10	285,353.20	242,308.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>414,486.52</b>	<b>610,890.08</b>	<b>388,888.90</b>	<b>416,377.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	99,821.51	228,747.25	148,833.01	176,862.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,077.87	1,104.90	1,113.83	1,150.11
支付的各项税费	3,040.49	98.11	1,362.44	876.62
支付其他与经营活动有关的现金	237,133.87	448,830.75	259,346.16	203,418.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>341,073.74</b>	<b>678,781.01</b>	<b>410,655.44</b>	<b>382,307.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>73,412.78</b>	<b>-67,890.93</b>	<b>-21,766.54</b>	<b>34,069.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	—	—	—	594.50
取得投资收益收到的现金	182.04	—	—	53.68
处置固定资产、无形资产和其他长	0.75	105.01	—	—
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>182.79</b>	<b>105.01</b>	<b>0.00</b>	<b>648.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长	2.95	35,731.46	—	29.77
投资支付的现金	—	—	10,448.00	25,396.31
支付其他与投资活动有关的现金	—	—	—	0.02
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2.95</b>	<b>35,731.46</b>	<b>10,448.00</b>	<b>25,426.10</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>179.84</b>	<b>-35,626.45</b>	<b>-10,448.00</b>	<b>-24,777.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	10,000.00	—	20,000.00	40,000.00
取得借款收到的现金	404,684.95	515,856.38	566,356.75	280,284.04
收到其他与筹资活动有关的现金	8,500.00	149,900.00	1,557.49	122,490.98
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>423,184.95</b>	<b>665,756.38</b>	<b>587,914.24</b>	<b>442,775.02</b>
偿还债务支付的现金	346,266.58	533,703.25	375,238.84	311,474.32
分配股利、利润或偿付利息支付的	40,412.07	82,105.07	79,488.99	70,315.15
支付其他与筹资活动有关的现金	83,444.58	—	49,678.31	17,128.86
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>470,123.23</b>	<b>615,808.32</b>	<b>504,406.14</b>	<b>398,918.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,938.28</b>	<b>49,948.06</b>	<b>83,508.10</b>	<b>43,856.69</b>
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>26,654.34</b>	<b>-53,569.32</b>	<b>51,293.56</b>	<b>53,148.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额	83,482.13	137,051.45	85,757.89	28,609.25
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>110,136.47</b>	<b>83,482.13</b>	<b>137,051.45</b>	<b>81,757.89</b>

表 担保人最近三年及一期合并口径主要财务数据和财务指标如下：

项目	2022年1-9月（末）	2021年（末）	2020年（末）	2019年（末）
总资产（亿元）	339.85	322.86	326.01	284.87
总负债（亿元）	174.00	158.95	166.22	139.45
所有者权益（亿元）	165.85	163.92	159.79	145.42
营业总收入（亿元）	22.80	28.30	29.77	26.88
利润总额（亿元）	1.10	3.28	3.39	4.60

净利润（亿元）	0.93	2.60	2.74	3.62
经营活动产生现金流量净额（亿元）	7.34	-6.79	-2.18	3.41
投资活动产生现金流量净额（亿元）	0.02	-3.56	-1.04	-2.48
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-4.69	4.99	8.35	4.39
流动比率（倍）	4.41	3.60	3.47	4.64
速动比率（倍）	2.43	1.96	1.90	2.34
资产负债率（%）	51.20	49.23	50.99	48.95
EBITDA 利息倍数（倍）	—	0.64	0.65	0.84

## （一）资产分析

表 担保人近三年及一期资产构成情况表

单位：万元、%

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	110,136.4	3.24	108,482.13	3.36	160,051.45	4.91	85,757.89	3.01
应收账款	843,073.0	24.81	780,241.17	24.17	536,559.30	16.46	337,493.03	11.85
预付款项	30,628.53	0.90	867.39	0.03	576.79	0.02	2,575.60	0.09
其他应收款	609,841.4	17.94	585,745.45	18.14	806,779.66	24.75	797,413.21	27.99
存货	1,300,889.	38.28	1,237,181.0	38.32	1,245,914.	38.22	1,204,187.	42.27
其他流动资产	3,000.00	0.09	3,097.74	0.10	846.15	0.03	759.98	0.03
<b>流动资产合计</b>	<b>2,897,568.</b>	<b>85.26</b>	<b>2,715,614.9</b>	<b>84.11</b>	<b>2,750,727.</b>	<b>84.38</b>	<b>2,428,187.</b>	<b>85.24</b>
非流动资产：								
可供出售金融资产	—	—	—	—	98.00	0.00	—	—
长期应收款	—	—	—	—	14,920.24	0.46	14,040.24	0.49
长期股权投资	21,338.94	0.63	21,338.94	0.66	42,313.07	1.30	31,834.95	1.12
其他非流动金融资产	20,097.22	0.59	20,097.22	0.62	—	—	—	—
固定资产	421,907.3	12.41	433,920.27	13.44	325,918.53	10.00	269,325.38	9.45
生产性生物资产	1,759.87	0.05	1,759.87	0.05	1,661.04	0.05	1,734.87	0.06
无形资产	362.97	0.01	380.66	0.01	403.61	0.01	425.00	0.01
长期待摊费用	19.65	0.00	18.53	0.00	124,009.07	3.80	103,116.05	3.62
递延所得税资产	0.03	0.00	0.03	0.00	18.06	0.00	—	—
其他非流动资产	3,548.66	0.10	3,548.66	0.11	—	—	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>500,972.7</b>	<b>14.74</b>	<b>513,002.17</b>	<b>15.89</b>	<b>509,341.62</b>	<b>15.62</b>	<b>420,476.49</b>	<b>14.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,398,541.</b>	<b>100.00</b>	<b>3,228,617.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3,260,069.</b>	<b>100.00</b>	<b>2,848,663.</b>	<b>100.00</b>

截至2022年9月末，担保人流动资产主要是由货币资金、应收账款、其他应收款以及存货等组成；非流动资产主要是由长期股权投资、其他非流动金融资产和固定资产等组成。

### (1) 货币资金

最近三年及一期，担保人货币资金余额分别 85,757.89 万元、160,051.45 万元、108,482.13 万元及 110,136.47 万元，占各期资产总额的比例分别为 3.01%、4.91%、3.36%及 3.24%。2021 年末，担保人货币资金金额相较于 2020 年末减少 51,569.32 万元，降幅为 32.22%，主要系偿还债务所致。

表 截至 2022 年 9 月末担保人货币资金构成情况：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
库存现金	0.67	0.16
银行存款	85,135.80	83,481.97
其他货币资金	25,000.00	25,000.00
<b>合计</b>	<b>110,136.47</b>	<b>108,482.13</b>

截至 2022 年 9 月末，担保人受限资金 25,000.00 万元，用于银行质押贷款。

### (2) 应收账款

最近三年及一期，担保人应收账款余额分别为 337,493.03 万元、536,559.3 万元、780,241.17 万元及 843,073.05 万元，占各期资产总额的比例分别为 11.85%、16.46%、24.17%及 24.81%。报告期内，担保人应收账款增速较快，主要系公司代建业务规模不断增加、委托方回款进度较慢所致。担保人部分应收账款用于融资质押，2021 年末该项余额为 60,049.37 万元。

报告期内，担保人应收账款主要为工程款，产生坏账的可能性很低，故未提取坏账准备。

表 截至 2022 年 9 月末担保人前五名应收账款明细如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项内容
简阳市财政局	688,067.07	81.61	工程款
简阳两湖一山投资有限公司	143,578.86	17.03	项目款
简阳市水务投资发展有限公司	5,000.00	0.59	项目款
广州雄科农业发展有限公司	127.55	0.02	贸易款
成都玳希商贸有限公司	88.84	0.01	贸易款
<b>合计</b>	<b>836,862.32</b>	<b>99.26</b>	

### (3) 其他应收款



最近三年及一期,担保人其他应收款金额分别为 797,413.21 万元、806,779.66 万元、585,745.45 万元及 609,841.41 万元,占各期资产总额的比例分别为 27.99%、24.75%、18.14%及 17.94%。担保人其他应收款主要由政府部门和其他公司的往来款组成,相关款项预计可回收且不计提坏账准备。担保人部分其他应收款用于融资质押,2021 年末该项余额为 101,810.00 万元

表 截至 2022 年 9 月末担保人其他应收款前五名单位情况:

单位:万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项内容
简阳两湖一山投资有限公司	237,142.97	38.89	往来款
简阳市财政局综合科	145,270.33	23.82	往来款
简阳市土地储备中心(农发行借款)	77,655.59	12.73	往来款
简阳市现代工投发展有限公司	65,200.00	10.69	往来款
融资保证金	22,757.38	3.73	保证金
<b>合计</b>	<b>548,026.27</b>	<b>89.86</b>	

#### (4) 存货

最近三年及一期,担保人存货余额分别为 1,204,187.62 万元、1,245,914.15 万元、1,237,181.02 万元及 1,300,889.16 万元,占各期资产总额的比例分别为 42.27%、38.22%、38.32%及 38.28%,担保人存货主要由土地使用权和开发成本构成。担保人部分土地使用权用于融资抵押,2021 年末该项余额为 33,774.09 万元。

表 最近两期担保人存货明细情况

单位:万元、%

项目	2022 年 9 月末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
周转材料	3.80	0.00	3.80	0.00
原材料	227.94	0.02	1,219.69	0.10
土地使用权	771,515.55	59.31	759,090.73	61.36
开发成本	529,141.87	40.68	476,866.80	38.54
<b>合计</b>	<b>1,300,889.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,237,181.02</b>	<b>100.00</b>

#### (5) 长期股权投资和其他非流动金融资产

最近三年及一期,担保人长期股权投资金额分别为 31,834.95 万元、42,313.07 万元、21,338.94 万元及 21,338.94 万元,占同期资产总额的比重分别为 1.12%、1.30%、0.66%及 0.63%。2021 年末长期股权投资较 2020 年末减少 20,974.13

万元，降幅为 49.57%。主要系根据新金融工具准则，担保人对简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）的投资不符合三类金融资产定义，被分类至其他非流动金融资产所致。

因新金融工具准则的调整，最近三年及一期，担保人其他非流动金融资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、3,548.66 万元及 3,548.66 万元，占同期资产总额的比重分别为 0.00%、0.00%、0.11%和 0.10%。

## （6）固定资产

最近三年及一期，担保人固定资产余额分别为 269,325.38 万元、325,918.53 万元、433,920.27 万元及 421,907.36 万元，占同期资产总额的比例分别为 9.45%、10.00%、13.44%及 12.41%，担保人 2021 年末固定资产相对 2020 年末增加金额为 108,001.74 万元，增幅为 33.14%，主要系构筑物增加所致。报告期内，担保人固定资产主要由构筑物、运输工具和办公设备构成。其中构筑物主要构成为道路管网。担保人道路管网由政府组织评估并通过划拨方式注入担保人，具体价值已在简阳市国资委出具的划拨文件中进行明确。担保人就道路管网设施与简阳市水务投资发展有限公司签订租赁合同，年租金为 2,000.00 万元，扣除相关税费后，全部计入其他业务收入。经征询简阳市财政局意见，担保人上述业务不涉及公益性资产注入。

## （二）负债分析

表 担保人近三年及一期负债构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	63,050.00	3.62	78,245.00	4.92	60,284.00	3.63	12,740.00	0.91
应付票据	119,010.10	6.84	—	—	—	—	—	—
应付账款	27,824.56	1.60	34,720.38	2.18	35,704.18	2.15	67,792.97	4.86
预收款项	—	—	1,255.78	0.08	1,372.42	0.08	1,048.91	0.08
合同负债	48,541.36	2.79	250.32	0.02	—	—	—	—
应付职工薪酬	27.03	0.00	20.87	0.00	—	—	—	—
应交税费	13,106.95	0.75	11,984.23	0.75	80,257.43	4.83	63,404.84	4.55
其他应付款	161,791.62	9.30	124,949.83	7.86	303,965.12	18.29	227,036.36	16.28
一年内到期的非	223,581.37	12.85	503,855.65	31.70	295,550.00	17.78	151,120.00	10.84

其他流动负债	—	—	—	—	14,562.26	0.88	—	—
<b>流动负债合计</b>	<b>656,932.99</b>	<b>37.75</b>	<b>755,282.06</b>	<b>47.52</b>	<b>791,695.41</b>	<b>47.63</b>	<b>523,143.08</b>	<b>37.52</b>
非流动负债：								
长期借款	669,421.25	38.47	416,753.38	26.22	464,620.00	27.95	457,311.00	32.79
应付债券	337,863.47	19.42	337,863.47	21.26	224,000.00	13.48	228,000.00	16.35
长期应付款	75,830.19	4.36	79,553.50	5.01	181,850.67	10.94	186,015.76	13.34
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,083,114.9</b>	<b>62.25</b>	<b>834,170.35</b>	<b>52.48</b>	<b>870,470.67</b>	<b>52.37</b>	<b>871,326.76</b>	<b>62.48</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,740,047.9</b>	<b>100.00</b>	<b>1,589,452.4</b>	<b>100.00</b>	<b>1,662,166.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1,394,469.84</b>	<b>100.00</b>

截至 2022 年 9 月末，担保人流动负债主要是由短期借款、应付票据、合同负债、其他应付款和一年内到期的非流动负债等组成，非流动负债主要是由长期借款、应付债券和长期应付款组成。最近三年及一期，担保人负债总额分别为 1,394,469.84 万元、1,662,166.08 万元、1,589,452.4 万元及 1,740,047.9 万元。

从负债结构来看，担保人非流动负债占比较大，且在报告期内呈上升趋势。最近三年及一期，公司流动负债占负债总额的比重分别为 37.52%、47.63%、47.52%及 37.75%，非流动负债占负债总额的比重分别为 62.48%、52.37%、52.48%及 62.25%。

#### （1）短期借款

最近三年及一期，担保人短期借款余额分别为 12,740.00 万元、60,284.00 万元、78,245.00 万元及 63,050.00 万元，占各期负债总额的比例分别为 0.91%、3.63%、4.92%及 3.62%。

表 截至 2022 年 9 月末担保人短期借款明细如下：

单位：万元

借款单位	贷款单位	借款余额	担保类别
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	上海永合资产管理有限公司	5,000.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川发展国惠小额贷款有限公司	2,500.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	北京浦银投资资产管理有限公司	50.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川银行简阳支行	20,000.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	国诚融资租赁（浙江）有限公司	13,000.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都金控小额贷款股份有限公司	2,500.00	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	天府信用增进股份有限公司、长城华西银行	16,000.00	保证
简阳晨晖贸易有限公司	重庆银行	3,000.00	保证
简阳晨晖贸易有限公司	遂宁银行简阳支行	1,000.00	保证
合计		63,050.00	

## (2) 应付票据

最近三年及一期，担保人应付票据余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元及 119,010.10 万元，占各期负债总额的比例分别为 0.00%、0.00%、0.00% 及 6.84%。

## (3) 合同负债

最近三年及一期，担保人合同负债余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、250.32 万元及 48,541.36 万元，占同期负债总额的比例分别为 0.00 %、0.00%、0.02%及 2.79%。

## (4) 其他应付款

最近三年及一期，担保人其他应付款余额分别为 227,036.36 万元、303,965.12 万元、124,949.83 万元及 161,791.62 万元，占同期负债总额的比例分别为 16.28%、18.29%、7.86%及 9.30%。2021 年末，担保人其他应付款较 2020 年末减少 179,015.29 万元，降幅为 58.89%，主要系应付简阳市人民医院的往来款大幅减少所致。2022 年 9 月末，担保人其他应付款较 2021 年末增长 36,841.79 万元，增幅 29.49%，主要系应付简阳两湖一山投资有限公司的往来款大幅增加所致。

表 截至 2022 年 9 月末担保人其他应付款前五名单位情况：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项内容	是否关联方	经营性/非经营性
简阳两湖一山投资有限公司	60,669.39	37.50	往来款	否	否
简阳市汇众农业投资发展有限公司	48,300.00	29.85	往来款	否	是
简阳市水务投资发展有限公司	13,100.00	8.10	往来款	否	是
财政拨款专项资金	7,500.00	4.64	往来款	否	否
简阳市五龙旅游开发有限责任公司(产融集团)	6,583.74	4.07	往来款	否	否
合计	161,791.62	84.15			

## (5) 一年内到期的非流动负债

最近三年及一期，担保人一年内到期的非流动负债余额分别为 151,120.00 万元、295,550.00 万元、503,855.65 万元及 223,581.37 万元，占各期负债总额的比例分别为 10.84%、17.78%、31.70%及 12.85%。

表 近两期担保人一年内到期的非流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日
一年内到期的长期借款	196,139.00	390,192.00
一年内到期的长期应付款	27,442.37	98,663.65
一年内到期应付债券	—	15,000.00
<b>合计</b>	<b>223,581.37</b>	<b>503,855.65</b>

#### (6) 长期借款

最近三年及一期，担保人长期借款余额分别为 457,311.00 万元、464,620.00 万元、416,753.38 万元及 669,421.25 万元，占各期负债总额的比例分别为 32.79%、27.95%、26.22%及 38.47%。最近三年及一期末，担保人长期借款逐年增长，主要系业务发展需要，公司对银行贷款需求增加所致。

表 近两期担保人长期借款结构如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日
保证借款	401,407.25	228,788.00
保证+抵押借款	33,111.00	33,000.00
保证+质押借款	119,513.00	76,947.38
抵押借款	32,000.00	10,000.00
信用借款	80,012.00	58,033.00
质押借款	3,378.00	9,985.00
<b>合计</b>	<b>669,421.25</b>	<b>416,753.38</b>

#### (7) 应付债券

最近三年及一期，担保人应付债券余额分别为 228,000.00 万元、224,000.00 万元、337,863.47 万元及 337,863.47 万元，占各期负债总额的比例分别为 16.35%、13.48%、21.26%及 19.42%。2021 年末，公司应付债券相对 2020 年末大幅增加 113,863.47 万元，增幅为 50.83%，主要系公司 2021 年发行了“21 龙阳 01”、“21 龙阳天府 PPN001”、“21 龙阳天府 PPN002”和“21 龙阳 02”。

表 截至 2022 年 9 月末担保人应付债券明细如下：

单位：万元、%

债券名称	发行日期	发行规模	账面价值	发行期限（年）	票面利率
16 龙建投债	2016/5/26	75,000.00	15,000.00	7	5.45
19 龙阳天府 PPN001	2019/4/22	85,000.00	85,000.00	3+2	7.50
20 川龙阳建投 ZR001	2020/3/31	20,000.00	20,000.00	3	7.00
20 龙阳 01	2020/5/13	50,000.00	49,559.44	3+2	5.47
20 龙阳天府 MTN001	2020/5/29	20,000.00	20,000.00	3+2	7.00
20 龙阳天府 PPN001	2020/9/7	19,000.00	19,000.00	3+2	6.50
21 龙阳天府 PPN001	2021/4/29	50,000.00	50,000.00	3+2	7.20
21 龙阳 01	2021/4/27	28,500.00	28,161.19	3+2	7.50
21 龙阳天府 PPN002	2021/8/27	30,000.00	30,000.00	3+2	6.50
21 龙阳 02	2021/11/5	21,400.00	21,142.84	3+2	7.50
<b>合计</b>		<b>398,900.00</b>	<b>337,863.47</b>		

### （8）长期应付款

最近三年及一期，担保人长期应付款分别为 186,015.76 万元、181,850.67 万元、79,553.5 万元及 75,830.19 万元，占各期负债总额的比例分别为 16.35%、13.48%、21.26%及 19.42%。2021 年末，担保人长期应付款相对 2020 年末大幅减少 102,297.17 万元，降幅为 56.25%，主要系部分集中到期的融资租赁款被分类至一年内到期非流动负债所致。

## （三）现金流量分析

表 担保人近三年及一期现金流量简表

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
经营活动现金流入小计	414,486.52	610,890.08	388,888.90	416,377.26
经营活动现金流出小计	341,073.74	678,781.01	410,655.44	382,307.39
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>73,412.78</b>	<b>-67,890.93</b>	<b>-21,766.54</b>	<b>34,069.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
投资活动现金流入小计	182.79	105.01	0.00	648.18
投资活动现金流出小计	2.95	35,731.46	10,448.00	25,426.10
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>179.84</b>	<b>-35,626.45</b>	<b>-10,448.00</b>	<b>-24,777.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

筹资活动现金流入小计	423,184.95	665,756.38	587,914.24	442,775.02
筹资活动现金流出小计	470,123.23	615,808.32	504,406.14	398,918.33
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-46,938.28</b>	<b>49,948.06</b>	<b>83,508.10</b>	<b>43,856.69</b>
现金及现金等价物净增加额	26,654.34	-53,569.32	51,293.56	53,148.64
期末现金及现金等价物余额	110,136.47	83,482.13	137,051.45	81,757.89

#### (1) 经营性现金流分析

最近三年及一期，担保人经营活动现金流入分别为 416,377.26 万元、388,888.90 万元、610,890.08 万元及 414,486.52 万元。担保人经营活动现金流入主要为工程代建业务确认收入后，按合同收到的代建款以及其他往来款等。

最近三年及一期，担保人经营活动现金流出分别为 382,307.39 万元、410,655.44 万元、678,781.01 万元及 341,073.74 万元。担保人经营活动现金流出主要为支付代建业务工程款项形成的现金、支付的各项税费、支付的期间费用款项及其他往来款等。

最近三年及一期，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 34,069.87 万元、-21,766.54 万元、-67,890.93 万元及 73,412.78 万元。2020 和 2021 年度担保人经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要系担保人主营业务前期投入金额较大，同时受项目建设周期和结算进度影响整体回款相对滞后所致。2022 年 1-9 月，担保人经营活动产生的现金流量净额为正数，主要系之前年度投入的部分项目进入了结算周期。

#### (2) 投资性现金流分析

最近三年及一期，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为-24,777.92 万元、-10,448.00 万元、-35,626.45 万元及 179.84 万元。2020 和 2021 年度，担保人投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要原因是公司投资设立子公司及购买成资工业园资产使得现金流出较大所致。

#### (3) 筹资性现金流分析

最近三年及一期，担保人筹资活动产生的现金流量净额分别为 43,856.69 万元、83,508.10 万元、49,948.06 万元及-46,938.28 万元。2020 和 2021 年度，担保人筹资活动产生现金流量净额为正，主要系担保人根据融资需求新增债券及银行借款所致。2022 年 1-9 月，担保人筹资活动产生现金流量净额为负，主要系该期担保人偿还到期的金额超过了新增融资额。

#### (4) 现金及现金等价物净增加额分析

最近三年及一期,担保人现金及现金等价物净增加额分别为 53,148.64 万元、51,293.56 万元、-53,569.32 万元及 26,654.34 万元。2021 年度担保人现金及现金等价物净增加额为负数,主要系该年度担保人主营业务现金投入较大,且购置了较大价值的固定资产;2022 年 1-9 月,担保人现金及现金等价物净增加额由负转正。

#### (四) 偿债能力分析

表 担保人近三年及一期偿债能力指标

单位: %

项目	2022 年 9 月末 /2022 年 1-9 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
流动比率 (倍)	4.41	3.60	3.47	4.64
速动比率 (倍)	2.43	1.96	1.90	2.34
资产负债率 (%)	51.20	49.23	50.99	48.95
EBITDA 利息倍数 (倍)	—	0.64	0.65	0.84

从短期偿债能力来看,最近三年及一期,担保人流动比率分别为 4.64、3.47、3.60 及 4.41,速动比率分别为 2.34、1.90、1.96 及 2.43。总体来看,公司的速动比率和流动比率均处于较高水平,公司短期内面临的偿债压力较小,流动性较为充裕,能够较好地应对短期债务风险。

从长期偿债能力来看,最近三年及一期,担保人资产负债率分别为 48.95%、50.99%、49.23%及 51.20%,资产负债率保持在合理的水平,长期偿债能力较稳定。同时,担保人 EBITDA 对有息债务的保障能力一般。

担保人自成立以来,始终按期偿还有关债务。公司的贷款和利息到期均能按时偿付,报告期内从未出现逾期情况,具有良好的资信水平。

#### (五) 盈利能力分析

表 担保人近三年及一期盈利能力情况表

单位: 万元、%

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	228,024.08	283,022.53	297,741.16	268,756.13
营业成本	217,466.95	246,760.15	261,002.90	215,885.38
营业毛利	10,557.13	36,262.38	36,738.26	52,870.75
营业毛利率	4.63%	12.81%	12.34%	19.67%



利润总额	10,974.11	32,840.01	33,888.70	45,993.20
净利润	9,328.75	25,961.63	27,403.61	36,218.25

近三年及一期，担保人营业收入分别为 268,756.13 万元、297,741.16 万元、283,022.53 万元及 228,024.08 万元，营业成本分别为 215,885.38 万元、261,002.90 万元、246,760.15 万元及 217,466.95 万元，毛利润分别为 52,870.75 万元、36,738.26 万元、36,262.38 万元及 10,557.13 万元。2019-2021 年度，担保人营业收入 99% 以上来自于代建工程业务，利润率相对稳定。2022 年 1-9 月，担保人营业收入中，44.46% 来自于代建工程业务，54.94% 来自于贸易收入，1.09% 来自于租赁收入。贸易收入毛利率为 0.07%，租赁收入毛利率为-361.70%，受两者的影响，该期担保人的营业毛利降幅较大。

近三年及一期，担保人利润总额分别为 45,993.20 万元、33,888.70 万元、32,840.01 万元及 10,974.11 万元，净利润分别为 36,218.25 万元、27,403.61 万元、25,961.63 万元及 9,328.75 万元。2022 年 1-9 月，担保人净利润较之前年度有较大的下滑，主要系该期内代建业务确认收入较少所致。

## （六）有息债务分析

根据担保人提供的有息负债明细表，截至 2022 年 9 月担保人集团合并口径有息负债余额 1,573,693.82 万元。

表 担保人 2022 年 9 月末有息负债明细表

单位：万元

融资机构	借款余额	起息日期	还款日期	担保情况
工商银行简阳支行	10,000.00	2016/6/23	2026/6/23	保证担保
	4,500.00	2017/2/1		
	9,500.00	2017/3/1		
邦银金融租赁公司	20,000.00	2018/1/12	2023/1/12	保证担保
山东通达金融租赁公司	6,000.00	2017/12/28	2022/12/28	保证担保
	14,000.00	2018/1/2		
平安国际融资租赁（天津）有限	33,200.00	2018/3/8	2023/3/8	无
国银租赁有限公司	39,000.00	2018/3/23	2023/2/9	保证担保
重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	10,000.00	2018/12/20	2023/12/17	保证担保
城市会客厅棚改贷款（工行天津路支行）	1,000.00	2018/12/31	2033/12/20	无
	13,000.00	2019/1/1		
	10,000.00	2019/5/6		
	10,000.00	2019/5/20		
	10,000.00	2019/6/3		

中医院康复治疗中心项目自求平	25,000.00	2019/5/6	2026/5/5	政府发行,
四川信托(成都银行简阳支行债	30,000.00	2019/8/2	2026/8/2	无
成都银行(人民医院完善三甲功	20,000.00	2019/11/29	2025/12/31	无
冀银金融租赁股份有限公司	7,000.00	2020/1/9	2023/1/5	保证担保
	5,000.00	2020/8/31	2023/1/5	保证担保
广发银行成都分行	10,000.00	10,000.00	2022/1/14	保证担保
简阳农村商业银行股份有限公司	20,000.00	2020/1/16	2023/1/17	保证担保
光大银行流贷(江西中通租赁)	4,000.00	2020/1/20	2023/1/20	保证担保
浙商银行成都分行	20,000.00	2020/3/30	2023/3/30	保证担保
华西证券股份有限公司	50,000.00	2020/5/15	2023/5/15	保证担保
	28,500.00	2021/4/28	2024/4/28	无担保
	21,400.00	2021/11/9	2024/11/9	无担保
上海银行	20,000.00	2020/6/1	2025/5/30	无
北部湾金融租赁有限公司	15,000.00	2020/6/3	2024/6/2	保证担保
	5,000.00	2021/2/23	2025/2/22	
五矿信托有限公司	7,050.00	2020/6/12	2023/6/11	保证担保+ 土地抵押
	5,940.00	2020/6/19	2023/6/18	
	2,920.00	2020/6/24	2023/6/23	
	4,210.00	2020/7/3	2023/7/2	
	2,450.00	2020/7/10	2023/7/9	
	1,300.00	2020/7/17	2023/7/16	
	12,630.00	2020/7/24	2023/7/23	
6,500.00	2020/7/31	2023/7/31		
渝农商金融租赁有限责任公司	20,000.00	2020/8/14	2023/8/14	保证担保
渤海银行(2020年第一期PPN)	19,000.00	2020/9/9	2023/9/8	保证担保
	30,000.00	2021/8/31	2024/8/30	保证担保
乐山银行(水投)	5,000.00	2020/4/20	2023/4/19	保证担保
厦门金圆融资租赁	7,500.00	2020/10/30	2023/10/30	保证担保
成都中际租赁	7,000.00	2020/11/3	2025/11/3	保证担保
上海国金融资租赁	15,000.00	2020/11/6	2023/11/6	保证担保
山西信托有限公司	520.00	2020/12/4	2022/12/4	无担保
	870.00	2020/12/4		
	960.00	2020/12/11	2022/12/11	
	1,350.00	2020/12/11		
	1,140.00	2020/12/18	2022/12/18	
平安租赁(东来印象应付账款保	49,768.49	2020/12/3	2023/12/2	保证担保
成都银行锦江支行-流贷(农村产 权收储委贷)	2,500.00	2020/12/3	2022/12/3	保证担保
			2023/12/3	
锦融小贷	2,300.00	2020/12/9	2023/12/8	保证担保
泸州银行(流贷)	25,000.00	2020/12/16	2022/12/16	保证担保
工行简阳支行(置换中铁信托)	30,000.00	2021/1/1	2027/1/1	保证担保
广西融资租赁有限公司	3,000.00	2021/1/14	2024/1/15	保证担保
	3,500.00	2021/1/19		
	3,500.00	2021/2/1		
成都益航资管有限公司	16,000.00	2021/2/3	2023/2/3	保证担保+
四川交投产融控股有限公司(委	10,000.00	2021/2/9	2023/2/8	保证担保
天银租赁	20,000.00	2021/2/15	2024/2/15	保证担保
平安信托	4,890.00	2021/2/9	2023/2/9	土地抵押

	1,900.00	2021/3/19	2023/3/19	
	4,180.00	2021/3/29	2023/3/29	
	1,360.00	2021/4/12	2023/4/12	
	5,710.00	2021/4/23	2023/4/23	
浙江民泰简阳支行	1,000.00	2021/2/2	2024/2/2	保证担保
陕西国际信托	16,790.00	2021/3/19	2023/3/19	保证担保
	3,760.00	2021/4/2	2023/4/2	
	6,100.00	2021/4/9	2023/4/9	
	3,350.00	2021/4/16	2023/4/16	
2021年第一期债券融资计划-北	20,000.00	2021/3/26	2024/3/26	保证担保
西藏产权定融（北上广、永合）	3,455.00	2021/4/2	2023/4/2	无担保
	1,545.00	2021/4/8	2023/4/8	
	1,025.00	2021/4/9	2023/4/9	
	1,331.00	2021/4/16	2023/4/16	
	667.00	2021/4/23	2023/4/16	
	355.00	2021/4/30	2023/4/30	
	1,872.00	2021/5/14	2023/5/14	
	762.00	2021/5/21	2023/5/21	
	1,013.00	2021/5/28	2023/5/28	
	597.00	2021/6/4	2023/6/4	
	2,968.00	2021/6/11	2023/6/11	
	2,491.00	2021/6/18	2023/6/18	
	1,919.00	2021/6/25	2023/6/25	
	3,317.00	2021/7/2	2022/7/2	
	1,683.00	2021/7/9	2022/7/9	
	成都金交所定融（青岛国誉）	50.00	2021/12/3	
55.00		2021/12/10	2022/12/10	
130.00		2021/12/17	2022/12/17	
525.00		2021/12/24	2022/12/24	
733.00		2021/12/31	2022/12/31	
807.00		2021/4/6	2023/4/6	
258.00		2021/4/12	2023/4/12	
190.00		2021/4/16	2023/4/16	
535.00		2021/4/23	2023/4/23	
377.00		2021/4/30	2023/4/30	
245.00		2021/5/14	2023/5/14	
130.00		2021/5/21	2023/5/21	
326.00		2021/5/28	2023/5/28	
372.00		2021/6/4	2023/6/4	
540.00		2021/6/11	2023/6/11	
240.00		2021/6/18	2023/6/18	
289.00		2021/6/25	2023/6/25	
278.00		2021/7/2	2023/7/2	
93.00		2021/7/9	2023/7/9	
30.00		2021/7/16	2023/7/16	
110.00		2021/7/23	2023/7/23	
95.00	2021/8/6	2023/8/6		
430.00	2021/8/20	2023/8/20		
20.00	2021/8/27	2023/8/27		

	200.00	2021/9/3	2023/9/3	
	187.00	2021/9/10	2023/9/10	
	110.00	2021/9/24	2023/9/24	
	110.00	2021/9/30	2023/9/30	
	20.00	2021/10/9	2023/10/9	
	270.00	2021/10/15	2023/10/15	
	85.00	2021/10/22	2023/10/22	
	350.00	2021/10/29	2023/10/29	
	20.00	2021/11/5	2023/11/5	
	78.00	2021/11/12	2023/11/12	
	65.00	2021/11/26	2023/11/26	
	50.00	2021/12/3	2023/12/3	
	40.00	2021/12/17	2023/12/17	
	30.00	2021/12/24	2023/12/24	
	313.00	2021/12/31	2023/12/31	
大连金交所（青岛中金鑫晟）	592.00	2021/4/23	2023/4/23	保证担保
	675.00	2021/4/30	2023/4/30	
	440.00	2021/5/8	2023/5/8	
	283.00	2021/5/14	2023/5/14	
	10.00	2021/5/18	2023/5/18	
人民医院专项债	20,000.00	2021/6/10	2051/6/10	无担保
成都金交所（青岛中金鑫晟）	125.00	2021/12/3	2022/12/3	无担保
	61.00	2021/12/10	2022/12/10	
	35.00	2021/12/17	2022/12/17	
	75.00	2021/12/24	2022/12/24	
	275.00	2021/5/21	2023/5/21	
	558.00	2021/5/28	2023/5/28	
	574.00	2021/6/4	2023/6/4	
	10.00	2021/6/11	2023/6/11	
	280.00	2021/6/18	2023/6/18	
	410.00	2021/6/25	2023/6/25	
	50.00	2021/7/2	2023/7/2	
	200.00	2021/7/9	2023/7/9	
	200.00	2021/7/16	2023/7/16	
	20.00	2021/7/23	2023/7/23	
	11.00	2021/7/30	2023/7/30	
	48.00	2021/8/6	2023/8/6	
	20.00	2021/8/13	2023/8/13	
	30.00	2021/8/27	2023/8/27	
	50.00	2021/9/3	2023/9/3	
	75.00	2021/9/10	2023/9/10	
	20.00	2021/9/18	2023/9/18	
	25.00	2021/9/24	2023/9/24	
	270.00	2021/10/15	2023/10/15	
	35.00	2021/10/22	2023/10/22	
	27.00	2021/11/12	2023/11/12	
	38.00	2021/12/3	2023/12/3	
	33.00	2021/12/10	2023/12/10	
成都金交所定融（加驰资产）	110.00	2021/4/30	2023/4/30	保证担保

	43.00	2021/5/6	2023/5/6	
	170.00	2021/5/10	2023/5/10	
	130.00	2021/5/24	2023/5/24	
	25.00	2021/5/31	2023/5/31	
	50.00	2021/6/7	2023/6/7	
	50.00	2021/9/16	2023/9/16	
成都金交所定融(青岛亿泰汇通)	170.00	2021/5/21	2023/5/21	保证担保
	200.00	2021/5/28	2023/5/28	
	200.00	2021/7/30	2023/7/30	
	25.00	2021/8/20	2023/8/20	
	3,000.00	2021/8/27	2023/8/27	
	180.00	2021/12/17	2023/12/16	
	60.00	2021/12/24	2023/12/23	
中建投信托有限责任公司	16,450.00	2021/4/30	2023/4/30	保证担保
	13,160.00	2021/5/31	2023/5/31	
	390.00	2021/6/3	2023/6/3	
民生银行 PPN	50,000.00	2021/4/30	2024/4/30	无
xx 信托 (茂源股权收益权)	6,510.00	2021/5/7	2023/5/7	保证担保
	5,700.00	2021/5/14	2023/5/14	
	3,090.00	2021/5/19	2023/5/19	
	2,990.00	2021/5/26	2023/5/26	
	1,710.00	2021/5/28	2023/5/28	
xx 信托 (绘春股权收益权)	4,020.00	2021/5/14	2023/5/14	保证担保
	600.00	2021/5/21	2023/5/21	
	1,350.00	2021/5/28	2023/5/28	
	1,390.00	2021/6/5	2023/6/5	
	1,580.00	2021/6/11	2023/6/11	
	500.00	2021/6/18	2023/6/18	
	2,510.00	2021/6/25	2023/6/25	
	3,090.00	2021/7/2	2023/7/2	
	4,630.00	2021/7/9	2023/7/9	
	4,660.00	2021/7/16	2023/7/16	
	3,510.00	2021/7/23	2023/7/23	
	1,000.00	2021/7/30	2023/7/30	
	1,020.00	2021/8/6	2023/8/6	
成都金交所 (又晟)	509.00	2022/1/7	2023/1/6	无担保
	297.00	2022/1/14	2023/1/13	
	514.00	2022/1/21	2023/1/20	
	304.00	2022/1/29	2023/1/28	
	1,097.00	2021/7/2	2023/7/2	
	787.00	2021/7/9	2023/7/9	
	898.00	2021/7/16	2023/7/16	
	313.00	2021/7/23	2023/7/23	
	190.00	2021/7/30	2023/7/30	
	170.00	2021/8/6	2023/8/6	
	30.00	2021/8/13	2023/8/16	
	186.00	2021/8/20	2023/8/20	
	60.00	2021/8/27	2023/8/27	
	100.00	2021/9/3	2023/9/3	

	1,169.00	2021/9/10	2023/9/10	
	30.00	2021/9/18	2023/9/18	
	347.00	2021/9/26	2023/9/26	
	632.00	2021/9/30	2023/9/30	
	76.00	2021/10/15	2023/10/14	
	161.00	2021/10/22	2023/10/21	
	51.00	2021/10/29	2023/10/28	
	62.00	2021/11/5	2023/11/4	
	300.00	2021/11/12	2023/11/11	
	200.00	2021/11/19	2023/11/18	
	214.00	2021/12/10	2023/12/9	
	80.00	2021/12/17	2023/12/16	
	80.00	2021/12/24	2023/12/23	
	110.00	2021/12/31	2023/12/30	
	185.00	2022/1/7	2023/1/6	
	193.00	2022/1/14	2023/1/13	
	337.00	2022/1/21	2023/1/20	
	588.00	2022/1/29	2024/1/6	
	3,500.00	2021/6/4	2023/6/4	
	800.00	2021/6/11	2023/6/11	
	1,650.00	2021/6/18	2023/6/18	
光大兴陇信托	2,760.00	2021/6/25	2023/6/25	保证担保
	600.00	2021/7/2	2023/7/2	
	1,230.00	2021/7/9	2023/7/9	
	840.00	2021/7/16	2023/7/16	
	1,540.00	2021/7/23	2023/7/23	
成都空港保理	5,000.00	2021/6/29	2024/6/28	保证担保
平安租赁（建工二公司应收账款）	7,000.00	2021/8/20	2024/8/20	保证担保
	695.00	2021/8/13	2023/8/13	
	475.00	2021/9/24	2023/9/24	
	1,272.00	2021/9/30	2023/9/30	
	1,581.00	2021/10/15	2023/10/15	
	727.00	2021/10/22	2023/10/22	
	936.00	2021/11/5	2023/11/5	
	901.00	2021/11/19	2023/11/19	
	1,055.00	2021/11/26	2023/11/26	
	105.00	2021/12/3	2023/12/3	
	768.00	2021/12/10	2023/12/10	
	1,019.00	2021/12/17	2023/12/17	
	729.00	2021/12/24	2023/12/24	
	1,666.00	2021/12/31	2023/12/31	
	699.00	2022/1/7	2024/1/7	
	490.00	2022/1/14	2024/1/14	
	480.00	2022/1/21	2024/1/21	
	120.00	2022/1/7	2023/1/7	
四川银行（人才公寓项目）	21,000.00	2021/11/25	2026/10/29	保证担保
	12,000.00	2021/12/27	2026/10/29	
农发行简阳支行（两湖源项目）	24,921.05	2021/12/2	2026/12/2	保证担保
	77.34	2021/12/17	2026/12/17	

	367.00	2022/1/20	2027/1/20	
	5,368.95	2022/3/25	2027/3/25	
北上广（西藏产权交易所）1年期	3,517.00	2021/12/24	2022/12/24	无担保
	4,818.00	2021/12/31	2022/12/31	
	4,820.00	2022/1/7	2023/1/7	
	4,840.00	2022/1/14	2023/1/14	
	3,650.00	2022/1/21	2023/1/21	
	1,290.00	2022/1/26	2023/1/26	
成都空港保理	3,000.00	2021/12/21	2023/6/8	保证担保
	2,000.00	2022/1/25	2023/7/13	保证担保
	2,000.00	2022/2/24	2023/8/8	保证担保
四川银行（续贷）	20,000.00	2021/12/24	2022/12/24	保证担保
华夏银行成都分行续贷（租赁通	13,000.00	2022/1/12	2023/1/11	保证担保
成都益航资管有限公司	22,000.00	2022/1/29	2024/1/28	土地抵押
川发展国惠小额贷款（商业汇票	1,540.00	2022/3/1	2023/2/15	保证担保
成都金控小额贷款2500万	2,500.00	2022/3/14	2023/3/13	保证担保
光大银行信用卡	1,991.91	2022/4/12	2023/4/7	保证担保
	1,508.09	2022/4/18	2023/4/13	
农发行简阳支行（东来印象4-7号馆）	28,570.00	2022/4/29	2037/4/28	保证担保
	24,565.00	2022/5/30	2037/5/29	
宜春时海资产服务有限公司（青岛中投国融资产管理有限公司）定融	787.00	2022/5/7	2023/5/7	保证担保
	1,994.00	2022/5/13	2023/5/13	
	251.00	2022/5/20	2023/5/20	
	975.00	2022/5/25	2023/5/25	
	1,112.00	2022/5/27	2023/5/27	
	257.00	2022/5/30	2023/5/30	
	217.00	2022/6/2	2023/6/2	
	417.00	2022/6/8	2023/6/8	
	316.00	2022/6/10	2023/6/10	
	410.00	2022/6/15	2023/6/15	
	936.00	2022/6/17	2023/6/17	
	873.00	2022/6/22	2023/6/22	
	1,114.00	2022/6/24	2023/6/24	
	904.00	2022/5/7	2024/5/7	
	2,433.00	2022/5/13	2024/5/13	
	440.00	2022/5/20	2024/5/20	
	80.00	2022/5/25	2024/5/25	
	292.00	2022/5/27	2024/5/27	
	135.00	2022/5/30	2024/5/30	
	190.00	2022/6/2	2024/6/2	
	192.00	2022/6/8	2024/6/8	
	340.00	2022/6/10	2024/6/10	
	113.00	2022/6/15	2024/6/15	
336.00	2022/6/17	2024/6/15		
365.00	2022/6/22	2024/6/22		
222.00	2022/6/24	2024/6/24		
华鑫信托	3,210.00	2022/5/13	2024/5/12	保证担保
	3,240.00	2022/5/20	2024/5/19	
	1,910.00	2022/5/27	2024/5/26	

	2,240.00	2022/6/1	2024/5/31	
	820.00	2022/6/10	2024/6/9	
	1,080.00	2022/6/17	2024/6/16	
	890.00	2022/6/24	2024/6/23	
川发展资管	30,000.00	2022/5/18	2024/5/17	保证担保
开源证券 2019 年第一期 PPN	85,000.00	2022/4/18	2024/4/18	无担保
龙阳绵商行	100.00	2022/5/24	2023/5/24	无担保
龙阳绵商行	300.00	2022/6/1	2023/6/1	无担保
龙阳绵商行	10.00	2022/5/30	2023/5/30	无担保
龙阳绵商行	1,600.00	2022/6/10	2023/6/13	无担保
远宏商业保理（天津）有限公司	4,380.00	2022/5/30	2025/5/29	保证担保
平安国际融资租赁	8,500.00	2022/5/30	2024/5/29	无担保
广发行成都分行	9,000.00	2022/5/31	2024/5/30	保证担保
龙阳绵商行	500.00	2022/6/13	2023/6/13	无担保
龙阳绵商行	1,000.00	2022/6/22	2023/6/22	无担保
长安信托 2.6 亿	17,146.00	2022/7/1	2024/7/1	无担保
	8,494.00	2022/7/8	2024/7/8	
	360.00	2022/7/14	2024/7/14	
华润渝康	20,000.00	2022/7/8	2024/7/7	无担保
天府信用增进股份有限公司（银	16,000.00	2022/6/30	见附件	无担保
春耕（天津金融资产登记结算有限公司）	108.00	2022/9/9	2023/9/9	无担保
	133.00	2022/9/14	2023/9/14	
	10.00	2022/9/15	2023/9/16	
	40.00	2022/9/16	2023/9/16	
	120.00	2022/9/19	2023/9/21	
	10.00	2022/9/20	2023/9/21	
	363.00	2022/9/21	2023/9/21	
	239.00	2022/9/22	2023/9/23	
	742.00	2022/9/23	2023/9/23	
	190.00	2022/9/27	2023/9/28	
	100.00	2022/9/28	2023/9/28	
	97.00	2022/9/29	2023/9/29	
	261.00	2022/9/30	2023/9/29	
	35.00	2022/10/5	2023/10/4	
	60.00	2022/10/7	2023/10/6	
	200.00	2022/10/10	2023/10/9	
	60.00	2022/9/13	2024/9/14	
	74.00	2022/9/14	2024/9/14	
	200.00	2022/9/16	2024/9/16	
	10.00	2022/9/17	2024/9/21	
	70.00	2022/9/21	2024/9/21	
	50.00	2022/9/22	2024/9/23	
	150.00	2022/9/23	2024/9/23	
	50.00	2022/9/26	2024/9/28	
	20.00	2022/9/27	2024/9/28	
	30.00	2022/9/28	2024/9/28	
	20.00	2022/9/29	2024/9/30	
	231.00	2022/9/30	2024/9/30	
成都农商银行	26,800.00	2022/9/20	2024/9/19	



又晟（西藏产权交易中心）	507.00	2022/9/30	2023/9/29	无担保
	405.00	2022/10/8	2023/10/7	
	1,723.00	2022/9/30	2024/9/29	
	190.00	2022/10/8	2024/10/7	
合计	1,573,693.82			

### 1、到期结构分析

序号	到期期限	金额（万元）	占比（%）
1	2022年12月	89,700.99	5.70
2	2023年	661,976.49	42.07
3	2024年	459,767.00	29.22
4	2025年及以后	362,249.34	23.02
	合计	1,573,693.82	100.00

截至2022年9月末，公司有息债务合计1,573,693.82万元，2022年12月-2023年末到期债务占比47.77%，未来两年到期债务占比较大。

### 2、债权人结构分析

序号	机构类型	金额（万元）	占比
1	债券类	372,400.00	23.66
2	银行	502,679.33	31.94
3	非标	698,614.48	44.39
	合计	1,573,693.82	100.00

公司有息债务中，银行和债券类融资合计占比为55.61%，其中债权类占比23.66%，银行类占比31.94%。非标融资合计占比44.39%。其中非标融资中，信托融资金额前三名分别如下：

序号	机构名称	金额（万元）
1	xx国际信托	49,860.00
2	五矿信托	43,000.00
3	陕西国际信托	30,000.00

### （七）担保情况分析

根据担保人提供的对外担保明细表，截至2022年9月末，担保人对外担保余额为**1,067,906.88**万元，被担保对象均为区域内国有企业，无对民企担保情况，代偿风险较低。具体担保情况如下：

#### 截至2022年9月末担保人对外担保明细表

单位：万元

被担保单位	金融机构名称	保证类型	担保金额	担保余额	担保期限(年)
四川阳安交通投资有限公司	北京银行股份有限公司绿色金融事业部	信用	40,000.00	35,900.00	8
四川阳安交通投资有限公司	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	32,500.00	25,000.00	15
四川阳安交通投资有限公司	哈尔滨银行股份有限公司	信用	30,000.00	10,000.00	5
简阳市水务投资发展有限公司	重庆鈿渝金融租赁有限公司	信用	20,000.00	2,332.77	5
四川雄州实业有限责任公司	成都银行股份有限公司资阳简阳支行	信用	5,000.00	3,000.00	5
简阳两湖一山投资有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	10,000.00	6,800.00	10
	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	10,000.00	6,800.00	10
	成都农村商业银行股份有限公司	信用	5,000.00	3,400.00	10
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	10
	中国工商银行简阳支行	信用	5,000.00	1,200.00	10
	中国工商银行简阳支行	信用	5,000.00	4,950.00	10
	中国工商银行简阳支行	信用	2,400.00	50.00	10
	中国工商银行金堂支行	信用	200.00	200.00	10
	中国工商银行简阳支行	信用	2,500.00	150.00	10
	中国工商银行简阳支行	信用	100.00	100.00	10
四川雄州实业有限责任公司	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	175,000.00	173,100.00	14
	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	10,000.00	7,500.00	15
	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	10,000.00	7,900.00	15
四川阳安交通投资有限公司	邦银金融租赁股份有限公司	信用	15,000.00	5,150.06	4
简阳两湖一山投资有限公司	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	29,000.00	14,750.00	10
	中国农业银行股份有限公司简阳市支行	信用	10,000.00	10,000.00	10

简阳市水务投资发展有限公司	中航国际租赁有限公司	信用	10,000.00	1,794.93	3
简阳市人民医院	基石国际融资租赁有限公司	信用	14,000.00	3,500.00	5
简阳市汇众农业投资发展有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	信用	8,000.00	1,778.55	5
简阳市水务投资发展有限公司	乐山市商业银行股份有限公司资阳分行	信用	20,000.00	19,200.00	3
简阳市现代工业投资有限公司	成都金控融资租赁有限公司	信用	20,000.00	9,000.00	3
简阳市水务投资发展有限公司	长江联合金融租赁有限公司	信用	15,000.00	9,710.69	5
简阳市水务投资发展有限公司	成都金控融资租赁有限公司	信用	14,000.00	6,650.00	3
简阳市人民医院	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	10,000.00	9,200.00	3
四川阳安交通投资有限公司	长江联合金融租赁有限公司	信用	10,000.00	3,333.33	3
简阳市水务投资发展有限公司	乐山市商业银行股份有限公司资阳分行	信用	10,000.00	10,000.00	3
简阳市水务投资发展有限公司	成都金控融资租赁有限公司	信用	6,000.00	2,850.00	3
简阳市中医医院	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	3,300.00	2,900.00	3
简阳市水务投资发展有限公司	重庆鈺渝金融租赁有限公司	信用	10,000.00	5,200.00	2
简阳市人民医院	中建投融资租赁（上海）有限公司	信用	7,000.00	4,855.70	5
简阳市人民医院	中建投融资租赁（上海）有限公司	信用	3,000.00	2,081.01	5
简阳市中医医院	中建投融资租赁（上海）有限公司	信用	3,000.00	1,368.60	5
简阳市水务投资发展有限公司	浙江民泰商业银行股份有限公司成都双流支行	信用	2,000.00	2,000.00	2
四川雄州实业有限责任公司	泸州银行股份有限公司	信用	28,000.00	20,000.00	2
简阳市水务投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	信用	8,000.00	5,333.33	3
简阳市水务投资发展有限公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	11,000.00	10,560.00	2
四川雄州实业有限责任公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	6,000.00	5,400.00	2
四川阳安交通投资有限公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	2,000.00	1,960.00	2
四川阳安交通投资有限公司	泸州银行股份有限公司	信用	20,000.00	16,000.00	2
四川阳安交通投资有限公司	泸州银行股份有限公司	信用	10,000.00	8,000.00	2

四川雄州实业有限责任公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	6,000.00	5,400.00	2
四川阳安交通投资有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	4,000.00	3,800.00	3
四川阳安交通投资有限公司	哈尔滨银行股份有限公司	信用	16,000.00	15,000.00	2
四川阳安交通投资有限公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	2,300.00	2,254.00	1.67
四川阳安交通投资有限公司	广发银行股份有限公司成都分行	信用	2,200.00	2,156.00	1.6
四川阳安交通投资有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	信用	2,900.00	2,900.00	2
四川阳安交通投资有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	信用	1,000.00	1,000.00	2
四川阳安交通投资有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	信用	440.00	440.00	2
简阳市水务投资发展有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	信用	12,300.00	11,580.00	3
四川阳安交通投资有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	信用	14,000.00	10,360.00	10
简阳市水务投资发展有限公司	中国光大银行股份有限公司成都八宝街支行	信用	9,500.00	9,500.00	1
简阳市中医医院	河北省金融租赁有限公司	信用	6,000.00	6,000.00	5
四川阳安交通投资有限公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	1,100.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	2,000.00	2,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	2,000.00	2,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	100.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	100.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	100.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	100.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	3,000.00	3,000.00	9
	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	2,900.00	2,900.00	9

	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	100.00	100.00	9
简阳市人民医院	四川银行股份有限公司成都简阳支行	信用	30,000.00	27,000.00	3
简阳市中医医院	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	6,500.00	6,500.00	1
四川阳安交通投资有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	40,000.00	37,500.00	10
简阳市人民医院	绵阳市商业银行股份有限公司简阳支行	信用	20,000.00	20,000.00	1
简阳市中医医院	四川银行股份有限公司成都简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	1
简阳市人民医院	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	10,000.00	10,000.00	1
简阳市汇众农业投资发展有限公司	中国光大银行股份有限公司成都兴隆湖支行	信用	5,000.00	5,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	3,950.00	3,950.00	2
四川阳安交通投资有限公司	中国光大银行股份有限公司成都神仙树支行	信用	3,900.00	3,900.00	1
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	3,430.00	3,430.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	2,880.00	2,880.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,780.00	1,780.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,750.00	1,750.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,520.00	1,520.00	2
简阳市水务投资发展有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	1,500.00	1,500.00	1
简阳市汇众农业投资发展有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	信用	1,500.00	1,250.00	3
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,480.00	1,480.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,370.00	1,370.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,130.00	1,130.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,130.00	1,120.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	1,130.00	1,030.00	2
简阳晨琿贸易有限公司	遂宁银行股份有限公司成都分行	信用	1,000.00	1,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	860.00	860.00	2

四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	720.00	720.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	700.00	700.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	680.00	680.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	600.00	600.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	510.00	510.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	500.00	500.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	450.00	450.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	400.00	400.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	360.00	360.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	300.00	300.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	300.00	300.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	300.00	300.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	300.00	300.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	300.00	300.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	270.00	270.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	250.00	250.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	200.00	200.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	200.00	200.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	150.00	150.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	100.00	100.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	100.00	100.00	2
四川雄州实业有限责任公司	大业信托有限责任公司	信用	10.00	10.00	2
简阳市五龙旅游开发有限责任公司	平安信托有限责任公司	信用	18,860.00	18,860.00	2
简阳市五龙旅游开发有限责任公司	平安信托有限责任公司	信用	12,870.00	12,870.00	2

四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
简阳市人民医院	兴业银行股份有限公司成都龙泉驿支行	信用	8,000.00	8,000.00	1
简阳市汇众农业投资发展有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	信用	8,500.00	7,083.33	2
简阳市汇众农业投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	信用	6,000.00	5,542.84	3
简阳市新盛林业投资发展有限公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	信用	6,250.00	5,990.87	5
简阳市新盛林业投资发展有限公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	信用	6,250.00	5,990.87	5
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	4,800.00	4,800.00	7
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	4,700.00	4,700.00	7
简阳市五龙旅游开发有限责任公司	平安信托有限责任公司	信用	4,070.00	4,070.00	2
简阳市现代工业投资有限公司	中国光大银行股份有限公司成都天府支行	信用	3,000.00	3,000.00	1
简阳市妇幼保健院	中国光大银行股份有限公司成都神仙树支行	信用	3,000.00	3,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7.5
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7.5
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7.5
简阳市人民医院	华夏银行股份有限公司成都分行	信用	10,000.00	10,000.00	2
四川阳安交通投资有限公司	成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行	信用	9,000.00	9,000.00	1

四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,500.00	5,500.00	7
简阳市现代工业投资有限公司	泸州银行股份有限公司	信用	24,000.00	24,000.00	1
简阳市现代工业投资有限公司	泸州银行股份有限公司	信用	24,000.00	24,000.00	1
简阳市现代工业投资有限公司	泸州银行股份有限公司	信用	22,000.00	22,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
简阳市汇众农业投资发展有限公司	四川银行股份有限公司成都简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	10,000.00	10,000.00	7
简阳市水务投资发展有限公司	国家开放银行股份有限公司四川省分行	信用	6,000.00	6,000.00	1
四川雄州实业有限责任公司	中国工商银行股份有限公司简阳支行	信用	5,000.00	5,000.00	7
简阳市水务投资发展有限公司	渤海银行股份有限公司成都分行	信用	5,000.00	5,000.00	1
简阳市水务投资发展有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司成都分行	信用	4,000.00	4,000.00	1
简阳市水务投资发展有限公司	中信银行股份有限公司成都光华支行	信用	3,000.00	3,000.00	1
简阳市汇众农业投资发展有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	3,000.00	3,000.00	2
简阳市汇众农业投资发展有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	1,500.00	1,500.00	2
简阳市汇众农业投资发展有限公司	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	信用	500.00	500.00	2
<b>合计</b>			<b>1,291,950.00</b>	<b>1,067,906.88</b>	



## （八）银行授信情况分析

截至 2022 年 9 月末，担保人获得银行等金融机构的授信额度为 2,104,800 万元，未使用授信额度为 1,092,430 万元，尚未使用授信额度较充足。担保人的贷款和利息到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

## （十）政府的支持

担保人作为四川省简阳市重要的基础设施投资建设主体之一，公司受简阳市政府委托，代表简阳市政府进行开发建设。2017 年，根据中共简阳市委《会议纪要》（2017 年第 39 期），简阳市委决定由担保人负责简阳市民生社会事业类项目、服务业类项目、龙泉山城市森林公园类项目。对于由简阳市政府委托担保人建设的基础设施项目，由简阳市政府与担保人签订《委托代建合同》，约定由担保人作为代建人负责合同范围内的工程建设，简阳市政府作为委托人支付工程建设资金和代建管理费（一般为 10%-20%）。双方共同委托简阳审计局作为咨询顾问，对项目建设期间各个年度发生的成本费用进行统计。通过抽查已完工项目的回款情况，政府均按合同约定履行了相应回款职责。

此外，简阳市政府会根据担保人实际经营情况给予注资，不断增强企业自身资产规模与运营实力。2021 年公司收到简阳市财政局下发化债资金 1.53 亿元；收到财政补贴 1.18 亿元。

## 四、 资信情况

### （一）企业信用及涉诉查询情况

经中国人民银行征信系统查询，公司报告期不存在债务违约记录，公司报告期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期未还的债务。公司良好的还贷记录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统查询，公司没有被执行信息；无行政处罚及经营异常信息；

**被执行人信息查询**

被执行人姓名/名称: 四川龙阳天府

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: 2NUY 2NUY 验证码正确!

**查询**

---

**查询结果**

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 四川龙阳天府 相关的结果。

## (二) 评级情况

中证鹏元于 2022 年 6 月 22 日、联合资信于 2022 年 6 月 16 日对担保人主体信用等级进行评级，评级为 AA，评级展望为稳定。

## (三) 反洗钱调查结果

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	四川龙阳天府新区建设投资股份有限公司	统一社会信用代码	91512081597504016G	2022/11/16 9:39:41	0000		0

经反洗钱系统查询，担保人的查询结果为未命中。

## (四) 暂停续作客户系统查询

经项目组查询，担保人未在集团暂停续做客户清单中。

客户名称: 四川龙阳天府新区 **搜索** **重置** 说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

集团客户名称	客户名称	相关项目名称	客户类型	项目所属单位	暂停续
无数据					

## 五、与信达系统合作情况

担保人目前与信达系统暂无存续业务合作。

## 六、交易对手小结

简阳市作为成都市代管县级市，地理位置优越，是天府新区简阳片区及成都天府国际机场所在地。担保人是简阳市城市基础设施建设的主要经营实体，在简阳市民生社会事业类项目建设方面具有垄断地位。公司外部环境良好，公司业务持续性较好且获得的政府外部支持力度较大，偿债能力较强。目前主体评级为 AA，评级展望为稳定，整体实力较强。

## 第四节 标的债券

### 一、 发行决议和备案情况

发行人已于2023年1月10日取得上海证券交易所出具的《关于对简阳市现代工业投资发展有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函（2023）68号）。

### 二、 本次债券基本条款

1、债券名称：简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券

2、注册金额：人民币 7 亿元

3、票面金额及发行价格：人民币壹佰元（100 元），按面值发行

4、债券期限：2+2+1 年

5、发行金额：本期债券发行金额不超过人民币 7 亿元（含 7 亿元）。

6、发行日期：2023 年 4 月

7、计息方式：固息

8、增信措施：项目发行前落实四川龙阳天府新区建设投资有限公司券内担保

9、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，将全部用于偿还公司未来到期的非金融企业债务融资工具本金

10、承销商：华福证券

### 三、 承销商情况介绍

1、牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理人

名称：华福证券有限责任公司

住所：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1#3 层、4 层、5 层

法定代表人：黄金琳

联系地址：福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦 22 层

电话：025-57723693

邮政编码：

## 2、联席主承销商

名称：财达证券股份有限公司

住所：石家庄市自强路 35 号

法定代表人：翟建强

联系地址：北京市丽泽金融商务区晋商联合大厦 15 层

邮政编码：

传真：010-83251676

## 第三节 资金用途分析

本次债券募集资金扣除发行费用后，全额用于偿还发行人到期公司债券本金。公司债券具体偿还明细如下：

单位：亿元

证券代码	债券简称	起息日	行权/到期日	债券余额	拟使用募集资金	利率
166726.SH	20 简工 01	2020-05-07	2023-05-07	7.00	7.00	6.00%

## 第四节 交易方案

### 一、 信托要素

- 信托名称：xx·xx151 号集合资金信托计划（以下简称“本信托”）；
- 信托类型：主动管理类；
- 产品类型：固定收益类；
- 风险等级：R2
- 委托人/受益人：合格投资者；
- 受托人：中国 xx 国际信托有限责任公司（以下简称“xx 信托”）；

- **交易对手：**简阳市现代工业投资发展有限公司（简称“简工投”或“发行人”）
- **信托规模：**信托总规模不超过【5】亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- **信托期限：**信托计划期限为不超过 36 个月，信托计划分期设立。各期期限不超过 36 个月；
- **资金用途：**二级市场投资购买简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券第一期（简称“标的债券”）及认购信托业保障基金；
- **投资收益率：**不低于 7.0%/年（具体以合同约定为准）；
- **付息安排：**标的债券付息日以及债券到期之日；
- **受益人业绩比较基准：**受益人业绩比较基准不高于 7%/年（不含税），具体以合同约定为准；
- **保管银行：**本项目保管行为招商银行苏州分行，保管费【0.01】%/年，具体以合同约定为准；
- **估值机构：**本项目估值服务机构为中信建投证券，估值方法以保管合同约定为准，估值频率为每个交易日估值，估值服务费【0.003】%/年，具体以合同约定为准；
- **信托报酬：**固定信托报酬率不低于【0.1】%/年（不含税）。信托财产扣除各项费用及向委托人分配之后的剩余财产为浮动信托报酬，具体以合同约定为准。
- **信托利益来源：**本信托计划通过简阳市现代工业投资发展有限公司支付债券利息获取投资收益，债券满三年通过行使回售选择权实现退出；
- **信托利益分配方式：**自各期信托计划成立日起每自然年度收到标的债券付息起 10 个工作日之内分配一次信托利益、支付一次信托费用。本信托存续期间、期限届满或提前终止时，受托人在扣除相关税费、保管费、信托报酬等信托费用后向受益人分配信托利益；

- **信托业保障基金：**由信托财产承担，按照信托计划规模的 1%由受托人以信托财产扣缴；
- **增值税及相关税费：**印花税（若有）双方各自按责承担，第三方等中介机构费用由信托财产承担，受托人因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费由信托财产承担。
- **发行方式：**本项目为自主发行。
- **征信录入：**本项目交易对手不录入征信系统，但我司保留根据后续合同履行情况随时补录的权利。

## 二、 交易方案及交易结构图

### （一）交易方案

**合作方式：**债券投资

**合作期限：**信托总期限不超过【36】个月

**交易流程：**

1、投入：

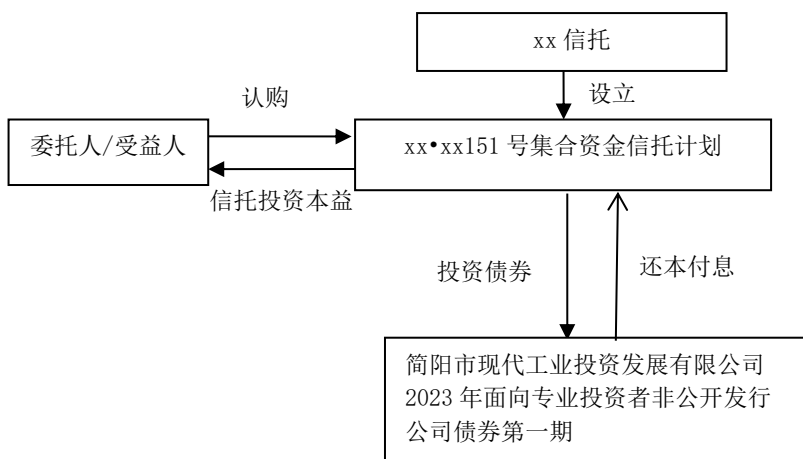
将募集资金划转至发行人账户；

注：以上合同名称以实际签署或出具为准。

2、退出：

在信托计划存续期间，发行人定期支付利息，到期支付本金和最后一期利息，实现退出。

### （二）信托交易结构图



### 三、 尽调记录

项目组于分别于 2023 年 2 月 7 日完成对发行人和担保人现场尽调访谈。

\*\*

\*\*

## 第五节 项目风险评估及控制措施

### 一、 项目风险评估

受托人将恪尽职守地管理信托财产，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，但受托人在管理、运用或处分信托财产过程中，可能面临包括但不限于市场风险在内的各种风险，以下是对相关风险的具体分析：

#### 1、市场风险

因宏观经济运行、货币政策、财政政策等国家政策的变化、金融市场利率的波动等，均可能对市场及发行人、担保人经营情况产生影响，从而影响标的资产价值；市场利率波动可能影响信托收益水平。

#### 2、政策风险

国家对国有资本运营、市政建设行业政策有可能会改变，从而直接影响交易主体的履约能力。

货币政策、财政政策、产业政策等国家政策的变化对货币市场、资本市场产生一定的影响，可能导致利率水平、市场价格波动，从而影响企业收益。

#### 3、流动性风险

本信托计划项下信托财产变现主要依赖发行人日常营运收入，存在信托财产难以迅速变现进而影响履约能力的风险。

#### 4、操作风险

未按照相关金融法规及相关管理规定办理业务而出现操作风险。

#### 5、其他风险

除以上所述风险外，本信托还存在尽职调查不能穷尽的风险以及其他因政治、经济、自然灾害等不可抗力对信托财产产生影响的风险。

## 二、 项目风险控制措施

1、抵押担保（是否）

2、质押担保（是否）

3、保证担保（是否）

标的债券增信方式为保证担保，信托产品发行前落实由四川龙阳天府新区建设投资有限公司为发行人兑付债券本息提供保证担保。

4、交易合同强制执行公证（是否）（如选择否，请说明原因）  
不强制办理。

5、资金监管（是否）

无。

6、其它措施

无。

## 第六节 风险资本及收益测算

### 一、 风险资本计提

集合资金风险资本计提系数为 0.5%，信托规模 50,000 万元测算，风险计提资本 250 万元。

### 二、 收益预测

本信托的信托报酬【0.1】%/年，按信托金额【5】亿计算，如各期不提前终止，则在信托期限内每年可获得固定信托报酬不低于【50】万元。



## 第七节 期间管理工作方案

我部将按照公司《非事务管理类项目期间管理办法》，及时与运营管理总部就本项目期间管理工作进行对接，协同负责本项目的期间管理事宜。

### 一、 期间管理责任人及主要职责

1、信托经理及团队：杨嘉庆、仲宇波

2、主要职责：掌控信托资金的使用情况；定期跟踪交易对手经营和财务情况；定期走访交易对手企业，收集其财务报表，了解其财务状况、经营状况、销售情况等，了解是否有重大事项发生；按约定向委托人/受益人进行信托利益分配；按约定向投资者/受益人披露相关信息等。

3、项目外派管理人员：（如无请写明无）

4、委托第三方管理：无。

### 二、 期间管理工作安排

1、管理资料的搜集与分析

掌握信托资金的使用情况，确认其用途是否符合规定，向交易对手收取资金用途相应用款依据。按季度收集交易对手财务报表原件，以对比的方式掌握其财务状况、经营情况的变化。

2、资金监管

详见风控措施。

3、抵（质）押物监测

不涉及。

4、现场检查

按季度走访交易对手了解其生产经营状况情况及是否有重大事项发生。

5、项目到期前管理

本信托到期前 30 日，走访企业，了解企业及项目建设情况、盈利情况、现金流情况，落实资金来源情况；了解对赌义务加入方为本信托履行代偿能力变动情况。

6、外派人员管理

无。

7、委托第三方管理

无。

## 8、信息披露

按季度披露信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况以及其他重大临时信息。

## 第八节 部门意见及建议

1、本信托项目属于投资类业务，交易结构、产品设计符合监管规定，本信托产品所涉各方主体资质合法；

2、简阳市作为成都市代管县级市，地理位置优越，是天府新区简阳片区及成都天府国际机场所在地。发行人是简阳市城市基础设施建设的主要经营实体，在简阳市民生社会事业类项目建设方面具有垄断地位。公司外部环境良好，公司业务持续性较好且获得的政府外部支持力度较大，偿债能力较强。担保主体评级为 AA，评级展望为稳定，为简阳市第一大平台公司，整体实力较强。

综上所述，本部门认为，本项目切实可行，建议公司实施。

2023年2月 日