

关于山西信托·晋信永保 36 号集合资金信 托计划尽职调查报告

呈报部门：业务部

信托经理：韩志勇、张紫菡

日期：2022 年 6 月

我部对金堂县国有资产投资经营有限责任公司(主体评级 AA, 以下简称“发行人”)进行了现场调查并对其拟在银行间市场发行的“金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2022 年度第一期定向债务融资工具 (PPN)”。(以下“标的债券”)进行了调查, 根据相关调查结果, 我部拟发起设立“山西信托·晋信永保 36 号集合资金信托计划”, 用于投资该债券。信托规模不超过 2 亿元, 信托计划分期成立, 信托计划期限不超过 24 个月, 我司作为受托人年信托报酬率为信托资金规模的 1.7%/年(含税)。由成都天府大港集团有限公司(主体评级 AA+, 以下简称“保证人一”)及成都天府水城城乡水务建设有限公司(主体评级 AA, 以下简称“保证人二”)为本信托计划项下标的债券的兑付提供连带责任保证担保。现将具体情况汇报如下:

第一部分 项目概要

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

二、**信托规模:** 总规模不超过人民币 2 亿元(以实际募集资金为准)。

三、**信托期限:** 不超过 24 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：7.4%/年-7.6%/年。

七、信托报酬率：信托规模的1.7%/年（含税）。

八、资金用途：信托资金用于在银行间市场受让“金堂县国有资产投资经营有限责任公司2022年度第一期债务融资工具”。

九、退出方式：本信托计划于第二年末行使回售选择权实现退出。

十、还款来源：发行人公司的经营性收入、再融资等。

十一、信托目的：

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

十二、信托业保障基金：

本信托计划的保障基金由发行人按照实际信托资金规模的1%认购。

十三、风控措施：

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

十四、合规性情况说明

（一）业务区域范围

发行人所属区域为成都市金堂县。

（二）交易对手所属区域地方财政实力

1. 成都市基本情况

成都市是四川省省会，也是全国 15 个副省级城市之一。截至 2020 年，成都市辖锦江、青羊、金牛、武侯、成华、龙泉驿、青白江、新都、温江、双流、郫都、新津 12 个区，简阳、都江堰、彭州、邛崃、崇州 5 个县级市，金堂、大邑、蒲江 3 个县。另外，成都市有国家级自主创新示范区——成都高新技术产业开发区、国家级经济技术开发区——成都经济技术开发区、国家级新区——四川天府新区成都直管区（2014 年 10 月 2 日被国务院认定为国家级新区）；2020 年 4 月 28 日，四川省人民政府同意设立成都东部新区。

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

2. 金堂县基本情况

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

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

2021 年，金堂县一般公共预算收入为 41.96 亿元，同口径增长 8.00%。加上级补助收入 260,000 万元，地方政府一

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

3. 地区评分情况



(三) 交易对手选择

1. 发行人属于银保监会有关政府融资平台名单内企业，系发债主体，主体评级 AA，评级展望为稳定。保证人一主体长期信用等级为 AA+，保证人二主体长期信用等级为 AA，且均未发生过重大延期或违约行为，再融资能力较强。关键经营性指标符合公司《基础设施类信托计划业务指导意见》的相关规定。

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

	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月
资产负债率	41.91%	43.27%	40.74%	41.92%
政府补贴收入占比	6.70%	5.84%	5.98%	-
房地产收入占比	7.05%	7.22%	6.51%	-
经营活动净现金流	1.61	3.84	8.85	8.08
筹资活动净现金流	8.67	-6.85	0.66	-9.4
EBITDA 利息倍数	0.58	0.44	0.33	-
净利润	2.29	2.23	2.18	0.1
总资产	428.84	447.85	445.83	455.12

保证人一相关指标如下：

单位：亿元

指标	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月
总资产	1076.11	1246.24	1351.95	1427.16
净资产	693.01	789.64	830.34	873.12
营业总收入	35.41	40.11	45.54	8.66
净利润	7.91	7.42	7.25	0.30
政府补助占比	14.01%	13.36%	11.96%	-
房地产收入占比	0.95%	0	2.73%	-
资产负债率	35.60%	36.64%	38.58%	38.83%
EBITDA 利息保障倍数	0.53	0.45	0.56	-
经营活动现金流净额	-16.95	-20.77	4.07	-0.34
筹资活动现金流净额	24.94	25.51	15.6	2.13

保证人二相关指标如下：

单位：亿元

指标	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月
总资产	237.46	346.47	386.80	397
净资产	140.61	215.22	246.19	246.26
营业总收入	7.60	9.24	10.46	2.42
净利润	0.94	0.72	0.75	0.06
政府补助占比	8.67%	11.63%	8.66%	-
房地产收入占比	0%	0%	0%	-
资产负债率	40.78	37.88	36.35%	37.97%
EBITDA 利息保障倍数	0.32	0.39	0.27	-
经营活动现金流净额	-13.21	-18.59	1.35	-0.30
筹资活动现金流净额	14.77	22.29	-4.95	6.35

发行人 2022 年 1 季度净利润相较于上年同期下降了

48.77%，主要原因为：一是发行人 2022 年 1 季度开展基础设施建设业务较多，该项业务营业成本较高，导致营业成本较上年同期增加 4,383.69 万元；二是随着公司发展规模壮大，融资规模增加，导致营业税金及附加较上年同期增加 176.76 万元，因此造成该季度净利润下降较多。

发行人和保证人一、保证人二近三年 EBITDA 利息保障倍数都低于 1，主要是因为他们本身的城投平台属性决定了其职能以融资为主，营业收入以代建施工、土地整理及政府补助为主，息税前净利润对利息的保障程度偏低。

保证人一 2019 年到 2020 年经营活动现金净流量为负的主要原因为工程建设运营支出及往来款支出较大所致。

保证人二 2019 年到 2020 年经营活动现金净流量为负主要因为其主营业务为城市基础设施建设，承担了金堂县大量的城市基础设施建设项目，工程周期较长，前期开发投入较多，收益尚未大规模产生所致。

（四）政府债务率

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

（五）信托规模及集中度要求

发行人本次定向债务融资工具（PPN）注册额度为 8 亿元，本信托计划规模为不超过 2 亿元，占比符合公司要求。

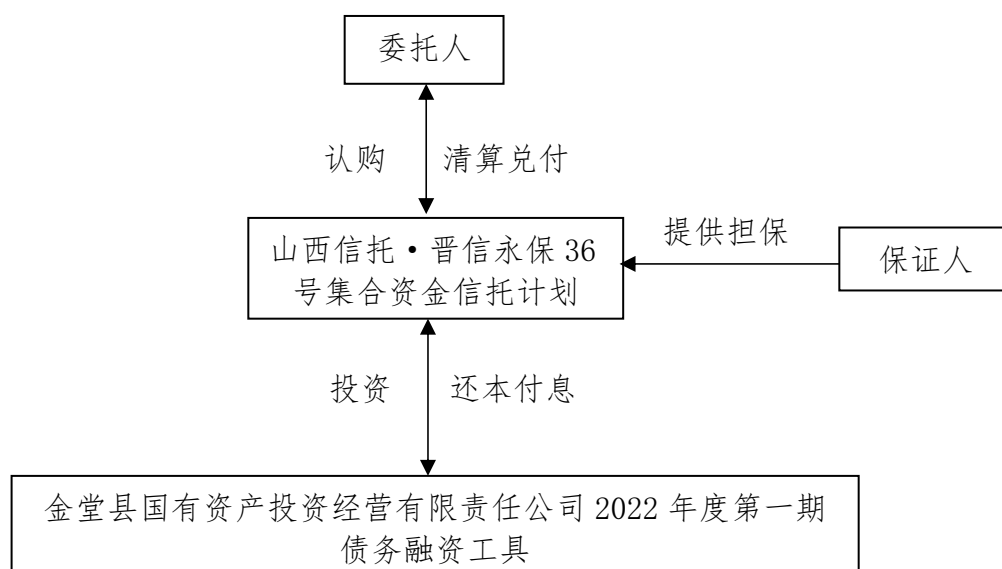
发行人剔除债券、银行贷款以外的有息债务占有所有债务的比例为 38.00%，详见本报告有息负债结构情况表。

十五、关联交易

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

十六、交易结构

我司成立《山西信托·晋信永保 36 号集合资金信托计划》，以全部信托资金（不超过 2 亿元）投资于“金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2022 年度第一期定向债务融资工具（PPN）”。本信托计划于第二年末行使回售选择权实现退出，同时由成都天府大港集团有限公司和成都天府水城城乡水务建设有限公司为标的债券的兑付提供连带责任保证担保。



十七、尽职调查工作简要介绍

（一）调查人员

本次尽职调查工作由我部负责人董欣宜及项目经理韩

志勇进行。

（二）调查时间

2022年2月18日至2022年2月25日。

（三）调查地点

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

（四）调查方法

本次尽职调查方式包括：

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

（五）调查范围

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

（六）原始材料的取得

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

最终我部根据尽职调查结果形成书面尽职调查报告。

(七) 发行人舆情信息及标的债券历史成交信息调查

1. 发行人舆情信息调查

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

2. 标的债券历史成交信息

由于本债券尚未发行，故无历史成交信息。

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

(二) 发行人历史沿革情况

2000年12月31日,经《成都市人民政府关于同意成立金堂县国有资产投资经营有限责任公司的批复》(成府函【2000】137号)批准,由金堂县国有资产管理委员会办公室(现已更名为“金堂县国有资产监督管理和金融工作局”)投资组建金堂县国有资产投资经营有限责任公司,在成都市金堂县工商行政管理局登记成立,企业性质为市政府批准授权经营的有限责任公司(国有独资)。

企业成立之初主要致力于服务成都市金堂县城市基础设施建设与国有资产管理的大局。设立时注册资本为3,000.00万元,其中金堂县国资办以其持有的成都九龙电业股份有限公司股权出资3,000.00万元,占注册资本的100.00%。根据成都金立会计师事务所出具的金立【2000】

验字第 35 号验资报告，截至 2000 年 12 月 11 日，金堂国资收到股东注入资本 4,246.00 万元，其中实收资本 3,000.00 万元，资本公积 1,246.00 万元。

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

2005 年 9 月 9 日，四川蜀华会计师事务所有限公司（以下简称“蜀华会所”）出具《验资报告》（川蜀华【2005】验字第 18 号）认为：（1）经审验，截至 2005 年 8 月 31 日，发行人已收到股东金堂县国资办缴纳的新增注册资本合计人民币 5,000 万元，其中房屋建筑物出资 2,280 万元，无形资产土地使用权出资 2,720 万元；（2）上述房屋建筑物和土地使用权已由股东金堂县国资办于验资日全部移交过户到发行人，且金堂县国资办出资的房屋建筑物、无形资产土地使用权已经蜀华会所进行评估，以川蜀华金评报字（2005）第 21 号文出具了资产评估报告，评估价值为 50,134,698.33 元（5,000 万元作为注册资本），其中房屋建筑物 22,825,097.75 元（2,280 万元作为注册资本），无形资产土地使用权 27,309,600.58 元（2,720 万元作为注册资本），股东实际投入资产超过注册资本部分作为发行人资本公积，并经金堂县国资办确认。

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

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

2019年7月5日,因金堂县政府机构改革,出资人金堂县国资办更名为金堂县国有资产监督管理和金融工作局,发行人国有独资性质不变。

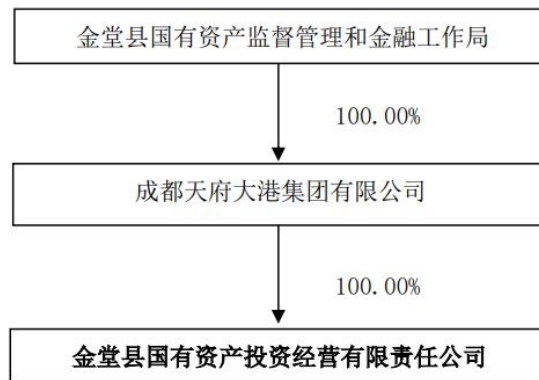
发行人现持有成都市金堂县市场和质量监督管理局于2019年7月5日核发的《企业法人营业执照》,注册号91510121725368363Y,注册资本120,000万元,实缴注册资本120,000万元。金堂县国有资产监督管理和金融工作局为发行人控股股东及实际控制人,持有发行人100%的股权。

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

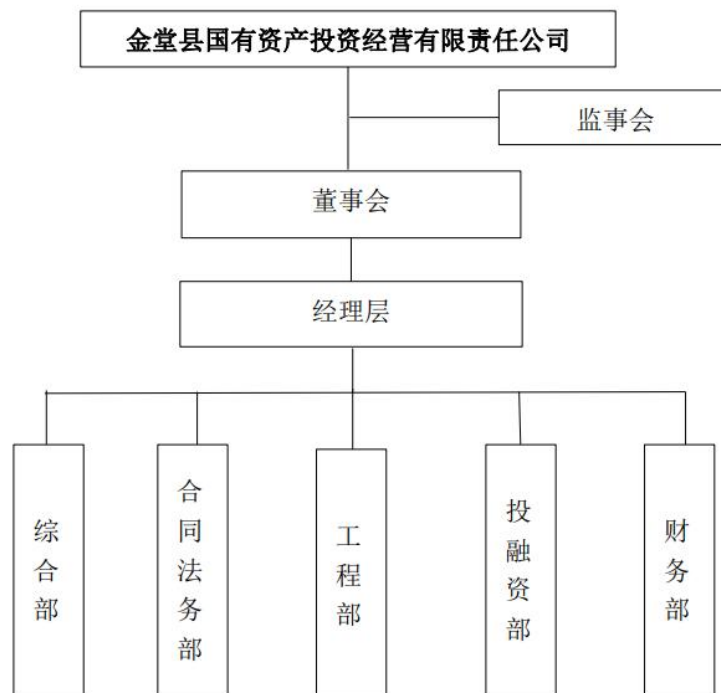
（三）股权结构

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

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



（四）组织架构



（五）发行人重要权益投资情况

1. 发行人全资及控股子公司

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

2. 主要参股公司及其他重要权益投资情况

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

（六）主营业务情况

近三年及发行人业务结构

单位：万元

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

1. 主营业务收入

近三年，发行人主营业务收入分别为 173,097.87 万元、192,894.33 万元和 197,477.71 万元，呈现逐年增长的态势。

发行人营业收入主要来自其代建业务收入，近三年发行人来自代建业务的收入分别 143,416.63 万元、146,691.88 万元和 179,931.08，占营业收入比例分别为 82.85%、76.05%和 91.11%，最近三年，发行人代建业务收入呈现增长趋势。发行人土地整理业务收入分别为 12,197.06 万元、13,923.61 万元和 12,859.84 万元，占营业收入的比例分别为 7.05%、7.22%、6.51%。

发行人代建业务收入占主营业务收入比重较高，2015 年以来，发行人积极拓展包括金堂县范围内的旅游景区建设、政府工程等基础设施建设职能业务，未来随着城镇化建设的推进及成都市建设“国家级中心城市”的推进，预计该部分市政建设项目将成为公司未来发展的主要方向。

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

2. 主营业务分析

(1) 基础设施建设业务

基础设施建设项目是政府（项目业主单位）依法通过招投标的方式，选择社会专业化项目管理单位（代建单位），负责项目投资管理与建设施工组织工作，项目建成后交付给使用单位，政府支付给代建单位一定管理费用标准的制度。国内引入“代建制”是为了解决建设单位工程建设项目专业

管理人员和单位工程管理经验不足的问题。通过投标等方式，选择专业化的项目管理单位负责建设项目的实施，严格控制项目投资、质量和工期，将项目建设与项目使用人（单位）分离，最终达到政府投资项目的建设管理模式，由“投、建、管、用”多位一体逐渐向“投、建、管、用”职能分离的转化。可见，代建制的实行是深化政府投资体制改革，充分利用社会专业化组织的技术和管理经验，提高政府投资项目管理水平、投资效益和工程质量，促进廉政建设的需要。

发行人主要从事金堂县内的基础设施及安置房代建业务。根据发行人与金堂县人民政府指定单位签订的《委托代建协议》，发行人受托对合同约定的基础设施及安置房项目进行建设。项目建设资金由发行人筹集，政府每年末按照工程完工进度以审核后工程投资额加成 15%左右的代建管理费与发行人结算，发行人据此确认收入，项目完工后发行人将其移交至政府。就发行人上、下游而言，通常上游为各建筑工程公司，前期项目施工工程款项均需由发行人自筹，下游为政府财政，施工交付后政府按合同约定按年按比例通常在 3-5 年内进行回购。施工单位一般要求发行人预付部分工程款项，预收款使用完毕后垫资修建，并每月或每季按工程进度节点进行结算。

近年来，发行人代建了五凤镇新型城镇化建设项目、金堂县毗河宜居水岸工程、金堂山城市公园建设项目、成都-阿坝工业集中发展区标准化厂房建设项目、成阿大道东侧高庙子路北侧配套项目等项目，工程内容涵盖了学校迁建、防

洪整治、旅游设施开发及安置房建设等。

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

发行人与金堂县人民政府指定单位确定委托代建项目，并签署委托代建框架协议；发行人按照项目建设内容完成项目可研报告以及规划、用地、环评、备案（核准、审批）等手续、初步设计、施工图设计、招投标、资金筹集等项目前期工作，明确设计方、施工方、监理方的责任义务；发行人按照批复的项目建设内容以及投资计划文件委托施工企业进行施工并加强建设质量管理和资金使用管理，完成各项建设内容和投资；项目完工并具备竣工验收条件后，发行人向委托方提出竣工验收申请，完成专项验收、综合验收并移交运营维护机构投入运行；代建费用计算标准为按工程投资的相应比例计提一并纳入工程决算，代建费用支付按照代建项目进度情况，委托方在每年度末对代建方根据完成的工程签署结算协议。

（2）保障性住房业务

发行人与政府签订《委托建设协议》，金堂县内的具体工程项目进行代建。政府按具体工程投资情况的一定比例（一般为 15%-20%）计提一并纳入工程决算，具体比例由具体项目代建协议约定。项目前期投资所需资金主要来自于自

有资金和外部借款，外部借款将采取银行借款等多种融资方式。

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

（3）土地整理业务

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

二、本期债券发行的基本情况

（一）公司债券发行批准情况

中国银行间市场交易商协会文件

中市协注〔2022〕PPN137号

接受注册通知书

金堂县国有资产投资经营有限责任公司：

你公司《金堂县国有资产投资经营有限责任公司关于定向发行2021-2023年度债务融资工具的注册报告》及相关材料收悉。依据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）和中国银行间市场交易商协会相关自律规则，决定接受你公司定向债务融资工具注册。现就有关事项明确如下：

一、你公司定向债务融资工具注册金额为8亿元，注册额度自本通知书落款之日起2年内有效，由浙商银行股份有限公司主承销，每期发行前确定当期主承销商。

二、你公司在注册有效期内可分期发行定向债务融资工具。发行完成后，应通过交易商协会认可的渠道定向披露发行结果。

1

附件：定向投资人名单



3

三、你公司应按照《非金融企业债务融资工具发行规范指引》和《非金融企业债务融资工具簿记建档发行工作规程》开展发行工作。

四、你公司应按照交易商协会相关自律规则，接受交易商协会自律管理，履行相关义务，享受相关权利。

五、你公司应按照《非金融企业债务融资工具注册发行规则》《非金融企业债务融资工具定向发行注册工作规程》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关自律规则规定，履行定向信息披露义务。

六、你公司应严格按照定向募集说明书或定向发行协议披露的资金用途使用募集资金，如存续期内需要变更募集资金用途应提前披露，变更后的募集资金用途应符合相关法律法规及政策要求。

七、你公司应严格按照国家有关产业政策规定，依法合规开展生产经营活动，确保有关业务规范健康发展。

八、你公司如发生可能对偿债能力产生重大影响的事件，应严格按照投资人保护机制的要求，落实相关承诺，切实保护定向投资人的合法权益。

九、你公司应按照协会存续期管理有关自律规则规定，积极配合主承销商存续期管理工作的开展。

十、你公司在定向债务融资工具发行、兑付过程和存续期内如遇重大问题，应及时向交易商协会报告。

2

附件：

定向投资人名单

1. 专项机构投资者

抄 送： 中国人民银行金融市场司，成都分行，
浙商银行股份有限公司；全国银行间同业拆借中心，银
行间市场清算所股份有限公司，北京金融资产交易所所有
限公司。

内部发送： 秘书处领导，各部门。

交易商协会秘书处综合部 2022年4月14日印发

4

2022年4月14日，发行人获得中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注〔2022〕PPN137号），发行人获准人民币8亿元定向债务融资工具（PPN）。

（二）主要发行条款

本期公司债券名称	金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2022 年度第一期定向债务融资工具（PPN）
发行人全称	金堂县国有资产投资经营有限责任公司
主承销商	浙商银行股份有限公司
批复文件编号	中市协注（2022）PPN137 号
发行金额	人名币 8 亿元
债券期限	5 年
票面金额及发行价格	本次债券面值为 100 元，按面值平价发行
债券利率及其确定方式	本期定向债务融资工具（PPN）票面利率由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况，协商一致后确定
发行对象	专项机构投资人和经遴选的特定机构投资人（如有）
发行方式	采用集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场非公开发行
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期定向债务融资工具（PPN）
付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付
兑付金额	按面值兑付
偿付顺序	本期定向债务融资工具（PPN）的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具

（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，发行人主体信用等级为 AA；本期定向债务融资工具（PPN）无评级。

三、发行人的资信情况

（一）征信情况

1. 根据发行人提供的 2022 年 5 月 25 日版企业信用报告显示，发行人未结清信贷余额 77,850 万元，已结清信贷及未结清信贷中均不存在关注及不良类余额。

信息概要

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

借贷交易		担保交易	
余额	77850	余额	50000
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	4	77850	0	0	0	0	4	77850
合计	4	77850	0	0	0	0	4	77850

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
其他担保交易	0	0	0	0	0	0	1	50000
合计	0	0	0	0	0	0	1	50000

2. 通过在“信用中国”网站查询，未显示发行人存在失信记录。

金堂县国有资产投资经营有限责任公司 存续 守信激励对象

统一社会信用代码：91510121725368363Y

重要提示：

- 如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的，可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉；如需对相关行政处罚信息进行信用修复，可按照行政处罚信用信息信用修复流程指引提出信用修复申请。
- 本查询结果仅依现有数据展示相关信息，供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 因篇幅有限，单类数据仅按更新程度展示前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	钟诗龙	企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2000-12-31	住所	四川省成都市金堂县赵镇成金大道2888号

行政管理	13	诚实守信	2	严重失信主体名单	0	经营异常	0	信用承诺	2	信用评价	0	司法判决	0	其他	0
------	----	------	---	----------	---	------	---	------	---	------	---	------	---	----	---

3. 通过在中国执行信息公开网查询，未显示发行人存在被执行记录。

中国执行信息公开网
司法为民 司法便民

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 金堂县国有资产投资经营有限责任公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: vxdm

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 金堂县国有资产投资经营有限责任公司 相关的结果。

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

金堂县国有资产投资经营有限责任公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91510121725368363Y
注册号: 510121000008739
法定代表人: 钟诗龙
登记机关: 金堂县市场监督管理局
成立日期: 2000年12月31日

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							

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

(二) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

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

(三) 发行人是否有严重违约现象

截止本报告出具之日,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 5 月末，发行人债券存量规模 15.7 亿元，债券 6 只。发行人最近一期财务报表（2022 年 3 月 31 日，合并口径）净资产为 264.34 亿元，债券余额所占发行人净资产比例为 5.94%。

（五）发行人已发行债务融资工具偿还情况

1. 截至 2022 年 5 月末，发行人目前存续债券如下：

债券代码	债券简称	发行规模	发行日期	票面利率	到期日期	债券余额
102102133	21 金堂国资 MTN002	2.5	2021/10/22	7.3	2026/10/26	2.5
102100874	21 金堂国资 MTN001	2.5	2021/4/26	6.5	2026/4/28	2.5
31900801	19 金堂国资 PPN002	3.7	2019/10/28	6.95	2024/10/29	3.7
31900676	19 金堂国资 PPN001	4.3	2019/8/29	7	2024/9/2	4.3
101800575	18 金堂国资 MTN001	2.9	2018/5/2	7.38	2023/5/4	0.8
101776011	17 金堂国资 MTN001	2.1	2017/12/29	6.7	2022/12/29	1.9

截至 2022 年 5 月末，以上债券不存在违约或延迟支付本息的情况。

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

（六）有息债务明细

1. 截至 2022 年 3 月末公司有息负债明细：

单位：万元

序号	主体	债务主体公司名称	债权人	债务类型（核算科目）	贷款金额	债务余额	借款开始日	借款到期日
1	国投	国投	农发行西郊支行	银行	19,000.00	5,300.00	2014/9/30	2024/9/26

2	国投	国投	国开 (北京)新型城镇化发展基金三期	信托	145,000.00	56,550.00	2016/9/20	2024/3/19
3	国投	国投	广州越秀金融租赁	租赁	10,000.00	1,000.00	2017/6/2	2022/6/1
4	国投	国投	2017 中信建投证券/浙商银行	债券	21,000.00	19,000.00	2017/12/29	2022/12/28
5	国投	国投	2018 中信建投证券/浙商银行	债券	29,000.00	8,000.00	2018/5/6	2023/5/6
6	国投	国投	上海契石投资咨询有限公司(3号)	定融	9,974.00	9,974.00	2020/1/3	2023/3/18
7	国投	国投	益金所(1期1号)	定融	9,988.00	8,190.00	2021/3/25	2022/5/6
8	国投	国投	益金所(1期2号)	定融	4,993.00	4,993.00	2021/3/19	2023/6/4
9	国投	国投	益金所(2期3号)	定融	9,993.00	9,993.00	2021/5/7	2022/6/24
10	国投	国投	益金所(2期1号)	定融	2,041.00	2,041.00	2021/6/11	2023/6/25
11	国投	国投	雪松信托一期	信托	25,000.00	25,000.00	2020/4/30	2022/5/14
12	国投	国投	雪松信托(二期)	信托	49,500.00	49,950.00	2020/10/28	2023/6/4
13	欣盛	欣盛	农商行	银行	1,000.00	950.00	2020/10/28	2022/10/27

14	欣盛	欣盛	农业银行	银行	5,000.00	4,500.00	2021/1/1	2023/12/29
15	欣盛	欣盛	四川银行	银行	1,000.00	1,000.00	2022/3/29	2023/3/28
16	蓉绘	蓉绘	四川银行	银行	1,000.00	1,000.00	2022/3/29	2023/3/28
17	欣盛	欣盛	遂宁银行	银行	5,000.00	5,000.00	2021/5/28	2023/5/25
18	欣盛	欣盛	成都银行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/6/14	2022/6/14
19	欣盛	欣盛	兴业银行金堂支行	银行	5,000.00	5,000.00	2021/4/25	2022/4/24
20	国投	国投	益金所(3期1号)	定融	5,770.00	5,770.00	2021/6/11	2023/6/24
21	国投	国投	浙商银行(PPN一期)	债券	43,000.00	43,000.00	2019/9/2	2022/9/2
22	国投	国投	浙商银行(PPN二期)	债券	37,000.00	37,000.00	2019/10/28	2022/10/28
23	国投	国投	2021年浙商银行(中票)	债券	25,000.00	25,000.00	2021/4/28	2024/4/28
24	国投	国投	益金所(4期1号)	定融	2,000.00	2,000.00	2021/7/7	2022/7/21
25	国投	国投	益金所(4期4号)	定融	5,000.00	5,000.00	2021/7/30	2022/8/27
26	国投	国投	益金所(4期2号)	定融	2,500.00	2,500.00	2021/7/9	2023/8/27
27	国投	国投	益金所(4期3号)	定融	1,500.00	1,500.00	2021/7/13	2024/8/20
28	国投	国投	益金所(5期1号)	定融	710.00	710.00	2021/9/18	2022/10/21
29	国投	国投	益金所(5期2号)	定融	160.00	160.00	2021/9/18	2023/10/14

			号)					
30	国投	国投	益金所 六期	定融	4,992.00	4,992.00	2021/9/16	2022/10/22
31	国投	国投	益金所 (二期 4号)	定融	8,233.00	8,233.00	2021/9/2	2022/9/10
32	国投	国投	益金所 (二期 2号)	定融	4,412.00	4,412.00	2021/8/13	2022/9/2
33	国投	国投	西藏交 易所1 期	定融	15,025.00	11,940.00	2021/11/26	2022/12/3
34	蓉绘	蓉绘	恒丰银 行	银行	1,000.00	1,000.00	2021/12/17	2022/12/16
35	国投	国投	四川致 远信诚	委贷	15,000.00	15,000.00	2021/12/31	2023/6/30
36	国投	国投	2021年 浙商银 行(中 票二 期)	债券	25,000.00	25,000.00	2021/10/26	2024/10/25
37	文旅	文旅	华西证 券	债券	15,000.00	15,000.00	2021/10/8	2028/10/7
38	蓉绘	蓉绘	自贡银 行	银行	490.00	490.00	2022/3/25	2023/3/24
39	欣盛	欣盛	交投小 贷	委贷	3,000.00	3,000.00	2022/1/27	2023/1/26
40	成阿 公司	成阿公 司	县农发 行	银行	13,700.00	5,700.00	2014/8/27	2023/7/6
41	成阿 公司	成阿公 司	农商银 行	银行	70,000.00	51,800.00	2017/2/22	2027/2/21
42	成阿 公司	成阿公 司	国融证 券	债券	117,000.00	70,200.00	2017/11/10	2024/11/30
43	成阿 公司	成阿公 司	恒泰长 财证券	债券	67,000.00	46,900.00	2019/01/30	2024/1/29
44	成阿 公司	成阿公 司	工商银 行	银行	32,000.00	24,550.00	2019/9/9	2028/9/3
45	成阿 公司	成阿公 司	雅安商 业银行	银行	16,000.00	14,000.00	2019/11/29	2022/11/28
46	成阿 公司	成阿公 司	山西信 托	信托	30,000.00	630.00	2020/2/14	2023/7/20
47	成阿 公司	成阿公 司	五矿信 托	信托	30,000.00	15,000.00	2020/5/15	2022/5/15

48	成阿公司	成阿公司	中建投信托	信托	20,000.00	19,930.00	2020/6/5	2022/6/5
49	成阿公司	成阿公司	国开行	银行	20,200.00	20,200.00	2020/9/17	2032/9/17
50	成阿公司	成阿公司	北京信托	信托	30,000.00	9,980.00	2020/11/25	2023/11/18
51	成阿公司	成阿公司	万向信托	信托	17,040.00	17,040.00	2021/2/25	2023/2/25
52	成阿公司	成阿公司	兴业银行	银行	9,000.00	9,000.00	2021/4/26	2022/4/25
53	成阿公司	成阿公司	长城华西	银行	5,000.00	5,000.00	2021/5/10	2023/5/9
54	成阿公司	成阿公司	北京国资租赁	租赁	8,000.00	6,767.10	2021/7/30	2024/8/19
55	成阿公司	成阿公司	华融资产	非金债	10,000.00	6,000.00	2019/9/24	2022/9/23
56	成阿公司	成阿公司	光大兴陇信托	信托	40,000.00	40,000.00	2020/5/15	2022/7/9
57	成阿公司	成阿公司	广州高新租赁	租赁	10,000.00	5,229.08	2020/7/30	2023/7/16
58	成阿公司	成阿公司	中交租赁（上海）	租赁	16,800.00	11,630.70	2021/3/09	2024/3/09
59	成阿公司	成阿公司	中交租赁（广州）01	租赁	5,000.00	4,246.95	2021/7/29	2024/7/29
60	成阿公司	成阿公司	工投租赁	租赁	2,900.00	1,764.55	2020/12/28	2023/12/27
61	成阿公司	成阿公司	国金证券	债券	80,000.00	80,000.00	2021/4/13	2026/4/13
62	成阿公司	成阿公司	华创证券	债券	15,000.00	15,000.00	2021/5/19	2023/5/19
63	成阿公司	成阿公司	中交租赁（广州）02	租赁	5,000.00	4,627.20	2021/11/26	2024/11/25
64	成阿公司	成阿公司	雄安租赁	租赁	4,500.00	4,500.00	2022/1/14	2025/1/13
65	元成公司	元成公司	农商银行	银行	65,000.00	25,000.00	2017/12/13	2022/12/20
66	元成公司	元成公司	成都金控租赁	租赁	38,000.00	19,000.00	2019/6/13	2024/6/14
67	元成公司	元成公司	汇金村镇银行	银行	490.00	480.00	2021/5/27	2024/5/26

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

根据以上统计，截至 2022 年 3 月末，发行人有息债务余额为 974,437.58 万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为 399,253.58 万元，占有息债务余额比例为 40.97%，具体如下表所示：

单位：万元

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

（七）有息债务期限结构

根据上文发行人有息债务明细表，经统计，发行人有息债务期限结构如下表所示：

单位：万元

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

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

截至 2022 年 3 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）对外担保明细

截至 2022 年 3 月末，发行人合并口径对外担保余额 417,348.97 万元，占净资产的比重为 15.79%，具体情况如下：

单位：万元

担保方 (公司 全称)	被担保方(公司全 称)	担保金额(万 元)	担保余额 (万元)	担保性 质	起始时间	到期日
金堂国 投公司	四川凯金交通建 设投资有限责任 公司	15000.00	15000.00	保证担 保	2021.1.29	2022.5.22
金堂国 投公司	四川成阿发展实 业有限公司	15000.00	15000.00	保证担 保	2020.5.15	2022.5.15
金堂国 投公司	四川田岭润生物 科 技发展有限公司	20000.00	20000.00	保证担 保	2019.9.11	2022.9.11
金堂国 投公司	四川成阿发展实 业有限公司	18200.00	18200.00	保证担 保	2020.9.17	2032.9.17
金堂国 投公司	四川凯金交通建 设投资有限责任	20000.00	20000.00	保证担 保	2019.11.13	2022.11.13

	公司					
金堂国投公司	四川天府水城城乡水务建设有限公司	9000.00	9000.00	保证担保	2021.8.24	2022.8.23
金堂国投公司	金堂实验中学	4700.00	1635.41	保证担保	2018.7.19	2023.7.19
金堂国投公司	金堂高板中学	3000.00	1043.88	保证担保	2018.7.18	2023.7.18
金堂国投公司	金堂淮口中学校	1600.00	556.74	保证担保	2018.7.18	2023.7.18
金堂国投公司	四川省金堂中学	1500.00	521.94	保证担保	2018.7.19	2023.7.19
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	12040.00	12040.00	保证担保	2020.6.5	2022.6.5
金堂国投公司	成都宜居水城城乡交通建设投资有限公司	17870.00	17870.00	保证担保	2020.5.12	2022.6.4
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	5000.00	5000.00	保证担保	2021.4.25	2022.4.24
金堂国投公司	成都花园水城城乡建设投资有限责任公司	13000.00	13000.00	保证担保	2020.3.11	2022.3.8
金堂国投公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	抵押担保	2020.9.29	2022.9.30
金堂国投公司	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	1000.00	1000.00	抵押担保	2021.9.29	2022.9.30
金堂国投公司	成都景创环保工程有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.29	2023.3.28
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.29	2023.3.28
金堂国投公司	金堂县欣盛市场管理有限公司	5000.00	5000.00	保证担保以及抵押担保	2021.6.30	2022.6.28
金堂县欣盛市场公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	抵押担保	2021.6.15	2022.6.14
金堂国投公司	成都天府水城环境资产管理有限	22000.00	21400.00	保证担保	2020.9.24	2026.9.22

	公司					
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	14650.00	14650.00	保证担保	2021.8.31	2023.8.31
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	9000.00	9000.00	保证担保	2021.4.26	2022.4.25
金堂国投公司	金堂县兴金开发建设投资有限公司	49420.00	49415.00	保证担保	2021.9.24	2023.9.24
金堂国投公司	成都金控融资租赁有限公司	8100.00	6750.00	保证担保	2021.6.28	2024.6.28
金堂国投公司	成都金控融资租赁有限公司	9000.00	6000.00	保证担保	2020.12.22	2023.12.22
金堂国投公司	金堂县人民医院	6900.00	6900.00	保证担保	2021.6.25	2022.6.24
金堂国投公司	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司	15010.00	15010.00	保证担保	2021.9.17	2023.9.17
金堂国投公司	成都鑫美旅游投资开发有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.6.30	2022.6.28
金堂国投公司	四川天府水城旅游景区管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.6.25	2022.6.22
金堂国投公司	成都成金物业服务服务有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.19	2022.11.18
金堂国投公司	成都成金水务有限公司	3840.00	3840.00	保证担保	2021.10.19	2022.10.18
金堂国投公司	成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.16	2022.11.25
金堂国投公司	成都北部湾文化传播有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.12.17	2022.12.15
金堂国投公司	成都镜湖宫酒店投资管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.26	2022.11.25
金堂国投公司	成都源上绿商贸有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.11.19	2022.11.18
金堂国投公司	成都成金水务有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.12.17	2022.12.15
金堂国投公司	四川成阿发展实业有限公司	30000.00	30000.00	保证担保	2021.12.10	2023.12.10

金堂国投公司	成都鑫美旅游投资开发有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.30	2023.3.28
金堂国投公司	成都巍源旅游投资发展有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.29	2023.3.28
金堂国投公司	成都天府水城城市运营管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.29	2023.3.28
金堂国投公司	成都天府水城水务资产管理有限公司	1000.00	1000.00	保证担保	2022.3.29	2023.3.28
金堂国投公司	成都天府大港集团	30000.00	30000.00	保证担保	2022.1.26	2023.1.25
金堂国投公司	成都成金水务有限公司	7000.00	7000.00	保证担保	2022.2.28	2024.2.27
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	9900.00	9900.00	保证担保	2022.1.27	2022.1.27
金堂国投公司	成都蓉绘勘测设计有限责任公司	1000.00	1000.00	保证担保	2021.12.17	2022.12.16
金堂国投公司	四川大润环境科技集团有限公司	9616.00	9616.00	保证担保	2021.12.15	2051.12.15
金堂国投公司	成都天府水城城乡水务建设有限公司	30000.00	26000.00	保证担保	2018.3.29	2022.9.27
		433,346.00	417,348.97			

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

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

（九）发行人近三年财务报表及分析

发行人提供了经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通

合伙) 审计并出具标准无保留意见的 2019-2021 年三年审计报告及未经审计的 2022 年一季度的财务报表。

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产				
货币资金	13,985.02	27,197.72	24,405.19	57,974.15
应收票据及应收账款	471,950.19	444,223.51	436,836.25	388,984.14
应收票据	3,000.00	-	-	-
应收账款	468,950.19	444,223.51	436,836.25	388,984.14
预付款项	377.33	345.23	1,193.03	19,942.48
其他应收款项	702,133.73	640,872.01	783,837.74	662,773.15
其他应收款	-	-	-	662,773.15
存货	2,851,269.44	2,834,838.71	2,822,296.69	2,780,313.88
其他流动资产	4,555.06	3,042.05	5,712.02	1,539.98
流动资产合计	4,044,270.76	3,950,519.23	4,074,280.94	3,911,527.78
非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	41,911.04	41,811.04
长期股权投资	167,890.85	167,890.85	183,221.51	183,863.00
其他权益工具投资	81,911.04	81,911.04	-	-
投资性房地产	110,578.05	110,578.05	72,655.66	43,546.54
固定资产及清理合	126,082.54	127,100.42	102,716.73	105,341.22
在建工程合计	1,606.00	1,521.00	-	-
无形资产	3,249.28	3,267.57	3,340.63	1,952.36
长期待摊费用	-	-	5.21	15.66
递延所得税资产	849.4	739.63	370.69	324.43
其他非流动资产	14,722.86	14,722.86	-	-
非流动资产合计	506,890.02	507,731.41	404,221.47	376,854.24
资产总计	4,551,160.78	4,458,250.64	4,478,502.41	4,288,382.02
流动负债				
短期借款	28,647.00	32,225.00	39,950.00	12,693.00
应付票据及应付账款	13,705.48	13,356.89	12,122.28	4,978.80
应付票据	7,667.61	7,167.61	6,613.35	-
应付账款	6,037.88	6,189.28	5,508.93	4,978.80
预收账款	-	-	120.78	110.56
合同负债	97	95.62	-	-
应付职工薪酬	32.2	40.52	130.07	163.44
应交税费	59,414.98	58,172.82	45,547.96	36,549.59

其他应付款项	799,703.26	665,531.24	870,374.41	776,402.96
应付利息	-	-	-	9,604.64
其他应付款	-	-	-	766,798.32
一年内到期非流动负债	401,142.95	404,234.75	259,539.80	254,175.32
其他流动负债	58,593.20	67,853.26	34,745.00	19,625.00
流动负债合计	1,361,336.07	1,241,510.09	1,262,530.30	1,104,698.67
非流动负债				
长期借款	178,329.00	179,429.00	258,186.00	199,596.00
应付债券	248,137.84	269,081.14	261,444.13	364,931.75
长期应付款合计	93,188.93	98,908.34	147,219.50	126,616.49
预计非流动负债	-	-	1,200.00	-
递延所得税负债	536.91	536.91	282.92	190.24
其他非流动负债	26,255.00	27,038.00	6,991.00	1,359.00
非流动负债合计	546,447.68	574,993.39	675,323.55	692,693.48
负债合计	1,907,783.75	1,816,503.49	1,937,853.85	1,797,392.15
股东权益				
股本	68,000.00	68,000.00	68,000.00	68,000.00
资本公积	1,970,551.45	1,970,551.45	1,896,832.37	1,875,383.95
其他综合收益	184.77	184.77	184.77	-
盈余公积	9,120.90	9,085.94	8,180.05	7,363.36
未分配利润	186,835.35	185,949.07	165,829.84	144,353.92
归属于母公司股东的权益合计	2,234,692.47	2,233,771.24	2,139,027.03	2,095,101.22
少数股东权益	408,684.56	407,975.91	401,621.53	395,888.65
所有者权益合计	2,643,377.03	2,641,747.15	2,540,648.56	2,490,989.87

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
营业总收入	31,615.99	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业收入	31,615.99	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业总成本	30,287.48	180,072.51	171,870.58	154,153.31
营业成本	28,119.96	169,468.66	162,233.33	145,680.35
营业税金及附加	364.95	1,698.45	1,197.83	706.72
销售费用	17.16	65.55	30.03	134.71
管理费用	1,257.97	6,028.24	5,382.86	5,260.27
财务费用	527.44	2,811.61	3,026.54	2,371.26
其他损益项目				
公允价值变动收益	-	1,015.97	370.69	760.97

投资收益	42.62	-166.97	-307.4	-370.43
其中：对联营企业与合营企业的投资收益	-	-203.91	-370.43	-370.43
信用减值损失	-439.08	182.04	-	-
资产减值损失	-	-	-911.63	-586.99
其他收益	0.1	8,701.23	7,600.00	-
营业利润	932.16	27,137.47	27,775.41	18,748.11
加：营业外收入	1,001.43	3,610.59	4,076.23	11,602.19
减：营业外支	126.51	251.64	2,339.71	32.02
利润总额	1,807.08	30,496.41	29,511.94	30,318.28
减：所得税费用	80.1	2,389.60	1,486.44	1,831.19
净利润	1,726.98	28,106.81	28,025.49	28,487.09
持续经营净利	1,726.98	28,106.81	28,025.49	28,487.09
归属于母公司所有者的净利润	1,018.33	21,752.43	22,292.61	22,938.42
少数股东损益	708.65	6,354.38	5,732.88	5,548.66
其他综合收益	-	-	184.77	-
归属母公司股东的其他综合收益	-	-	184.77	-
综合收益总额	1,726.98	28,106.81	28,210.26	28,487.09
归属母公司股东的综合收益总额	1,018.33	21,752.43	22,477.38	22,938.42
归属少数股东的其他综合收益	708.65	6,354.38	5,732.88	5,548.66

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,685.04	187,188.81	136,650.65	116,066.85
收到的其他与经营活动有关的现金	209,698.79	754,870.14	745,495.66	921,967.29
经营活动现金流入小计	214,383.84	942,058.95	882,146.31	1,038,034.14
购买商品、接受劳务支付的现金	16,847.62	81,036.85	91,205.72	132,817.48
支付给职工以及为职工支付的现金	434.17	1,878.33	1,657.64	1,476.54
支付的各项税费	334.95	12,273.49	13,014.25	18,915.44

支付的其他与经营活动有关的现金	115,967.15	758,374.50	737,907.05	868,744.33
经营活动现金流出小计	133,583.89	853,563.17	843,784.66	1,021,953.79
经营活动产生的现金流量净额	80,799.94	88,495.79	38,361.66	16,080.35
投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	42.62	636.94	334.1	234.1
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	533.3
投资活动现金流入小计	42.62	636.94	334.1	767.4
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	87.29	53,931.63	3,724.33	34,180.98
投资所支付的现金	-	40,000.00	100	19,120.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-68.65	-
投资活动现金流出小计	87.29	93,931.63	3,755.67	53,300.98
投资活动产生的现金流量净额	-44.67	-93,294.69	-3,421.57	-52,533.59
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	52,000.00	2.6	-
取得借款收到的现金	8,513.00	428,913.00	283,824.80	402,308.75
收到其他与筹资活动有关的现	3,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,513.00	480,913.00	283,827.40	402,308.75
偿还债务支付的现金	59,801.20	372,502.63	255,550.36	240,226.79
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21,569.23	100,160.94	96,766.08	67,519.32
支付其他与筹资活动有关的现	24,110.54	1,658.00	20	7,892.81
筹资活动现金流出小计	105,480.97	474,321.57	352,336.44	315,638.92
筹资活动产生的现金流量净额	-93,967.97	6,591.43	-68,509.04	86,669.83
现金及现金等价物净增加额	-13,212.70	1,792.53	-33,568.96	50,216.59
加：期初现金及现金等价物余额	26,197.72	24,405.19	57,974.15	7,757.56
期末现金及现金等价物余额	12,985.02	26,197.72	24,405.19	57,974.15

4. 资产结构分析

单位：万元

项目	2022年3月		2022年		2021年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产								
货币资金	13,985.02	0.31%	27,197.72	0.61%	24,405.19	0.54%	57,974.15	1.35%
应收账款	468,950.19	10.30%	444,223.51	9.96%	436,836.25	9.75%	388,984.14	9.07%
应收票据	3,000.00	0.07%		0.00%				
预付款项	377.33	0.01%	345.23	0.01%	1,193.03	0.03%	19,942.48	0.47%
其他应收款	702,133.73	15.43%	640,872.01	14.37%	783,837.74	17.50%	662,773.15	15.46%
存货	2,851,269.44	62.65%	2,834,838.71	63.59%	2,822,296.69	63.02%	2,780,313.88	64.83%
其他流动资产	4,555.06	0.10%	3,042.05	0.07%	5,712.02	0.13%	1,539.98	0.04%
流动资产合计	4,044,270.76	88.86%	3,950,519.23	88.61%	4,074,280.94	90.97%	3,911,527.78	91.21%
非流动资产								
可供出售金融资产	-	-	-	-	41,911.04	0.94%	41,811.04	0.97%
长期股权投资	167,890.85	3.69%	167,890.85	3.77%	183,221.51	4.09%	183,863.00	4.29%
其他权益工具投资	81,911.04	1.80%	81,911.04	1.84%				
投资性房地产	110,578.05	2.43%	110,578.05	2.48%	72,655.66	1.62%	43,546.54	1.02%
在建工程	1,606.00	0.04%	1,521.00	0.03%				
固定资产	126,082.54	2.77%	127,100.42	2.85%	102,716.73	2.29%	105,341.22	2.46%
无形资产	3,249.28	0.07%	3,267.57	0.07%	3,340.63	0.07%	1,952.36	0.05%
长期待摊费用	-	-	-	-	5.21	0.00%	15.66	0.00%
递延所得税资产	849.4	0.02%	739.63	0.02%	370.69	0.01%	324.43	0.01%
其他非流动资产	14,722.86	0.32%	14,722.86	0.33%				
非流动资产合计	506,890.02	11.14%	507,731.41	11.39%	404,221.47	9.03%	376,854.24	8.79%
资产总计	4,551,160.78	100.00%	4,458,250.64	100.00%	4,478,502.41	100.00%	4,288,382.02	100.00%

近三年及一期末，公司资产总计分别 4,288,382.02 万元、4,478,502.41 万元、4,632,303.05 万元和 4,551,160.78 万元，整体增长趋势。

近三年及一期末，公司流动资产分别为 3,911,527.78 万元、4,074,280.94 万元、3,950,519.23 万元和 4,044,270.76 万元，流动资产在资产总额中占比分别为 91.21%、90.97%和 88.61%和 88.86%；非流动资产分别为 376,854.24 万元、404,221.47 万元、507,731.41 万元和 506,890.02 万元，占总资产的比重分别为 8.79%、9.03%、11.39%和 11.14%，发行人资产以流动资产为主。

5. 负债结构分析

单位：万元，%

项目	2022年3月末		2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债								
短期借款	28,647.00	1.50%	32,225.00	1.77%	39,950.00	2.06%	12,693.00	0.71%
应付票据	7,667.61	0.40%	7,167.61	0.39%	6,613.35	0.34%		
应付账款	6,037.88	0.32%	6,189.28	0.34%	5,508.93	0.28%	4,978.80	0.28%
预收账款	-	-	-	-	120.78	0.01%	110.56	0.01%
合同负债	97	0.01%	95.62	0.01%				
应付职工薪酬	32.2	0.00%	40.52	0.00%	130.07	0.01%	163.44	0.01%
应交税费	59,414.98	3.11%	58,172.82	3.20%	45,547.96	2.35%	36,549.59	2.03%
其他应付款	799,703.26	41.92%	665,531.24	36.64%	870,374.41	44.91%	776,402.96	43.20%
一年内到期非流动负债	401,142.95	21.03%	404,234.75	22.25%	259,539.80	13.39%	254,175.32	14.14%
其他流动负债	58,593.20	3.07%	67,853.26	3.74%	34,745.00	1.79%	19,625.00	1.09%
流动负债合计	1,361,336.07	71.36%	1,241,510.09	68.35%	1,262,530.30	65.15%	1,104,698.67	61.46%
非流动负债		0.00%		0.00%				
长期借款	178,329.00	9.35%	179,429.00	9.88%	258,186.00	13.32%	199,596.00	11.10%
应付债券	248,137.84	13.01%	269,081.14	14.81%	261,444.13	13.49%	364,931.75	20.30%
长期应付款	93,188.93	4.88%	98,908.34	5.44%	147,219.50	7.60%	126,616.49	7.04%
预计非流动负债	-	-	-	-	1,200.00	0.06%		
递延所得税负债	536.91	0.03%	536.91	0.03%	282.92	0.01%	190.24	0.01%
其他非流动负债	26,255.00	1.38%	27,038.00	1.49%	6,991.00	0.36%	1,359.00	0.08%
非流动负债合计	546,447.68	28.64%	574,993.39	31.65%	675,323.55	34.85%	692,693.48	38.54%
负债合计	1,907,783.75	100.00%	1,816,503.49	100.00%	1,937,853.85	100.00%	1,797,392.15	100.00%

近三年及一期末，公司负债总额分别 1,797,392.15 万元、1,937,853.85 万元、1,816,503.49 万元和 1,907,783.75 万元，近几年随着公司发展，公司负债总额随之增加。近三年及一期末，公司流动负债分别为 1,104,698.67 万元、1,262,530.30 万元、1,241,510.09 万元和 1,361,336.07 万元，占公司负债总额的比重分别为 61.46%、65.15%、68.35% 和 71.36%；非流动负债分别为 692,693.48 万元、675,323.55

万元、574,993.39万元和546,447.68万元，占公司负债总额的比重分别为38.54%、34.85%、31.65%和28.64%，公司负债结构较为稳定。

6. 利润情况分析

单位：万元

项目	2022年3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	31,615.99	197,477.71	192,894.33	173,097.87
营业成本	28,119.96	169,468.66	162,233.33	145,680.35
销售费用	17.16	65.55	30.03	134.71
管理费用	1,257.97	6,028.24	5,382.86	5,260.27
财务费用	527.44	2,811.61	3,026.54	2,371.26
营业利润	932.16	27,137.47	27,775.41	18,748.11
其他收益	0.1	8,701.23	7,600.00	
利润总额	1,807.08	30,496.41	29,511.94	30,318.28
净利润	1,726.98	28,106.81	28,025.49	28,487.09

发行人主营业务相对单一，主要分为代建业务和土地整理业务，代建业务又具体分为基础设施建设项目和保障性住房建设项目。近三年及一期，发行人营业收入分别为173,097.87万元、192,894.33万元、197,477.71万元和31,615.99万元，营业成本分别为145,680.35万元、162,233.33万元、169,468.66万元和28,119.96万元，发行人营业成本与营业收入总体呈平稳上升趋势，与发行人业务规模不断增长相匹配。

7. 现金流量分析

单位：万元

项目	2022年3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	214,383.84	942,058.95	882,146.31	1,038,034.14
经营活动现金流出小计	133,583.89	853,563.17	843,784.66	1,021,953.79
经营活动产生的现金流量净额	80,799.94	88,495.79	38,361.66	16,080.35
投资活动现金流入小计	42.62	636.94	334.1	767.4

投资活动现金流出小计	87.29	93,931.63	3,755.67	53,300.98
投资活动产生的现金流量净额	-44.67	-93,294.69	-3,421.57	-52,533.59
筹资活动现金流入小计	11,513.00	480,913.00	283,827.40	402,308.75
筹资活动现金流出小计	105,480.97	474,321.57	352,336.44	315,638.92
筹资活动产生的现金流量净额	-93,967.97	6,591.43	-68,509.04	86,669.83
现金及现金等价物净增加额	-13,212.70	1,792.53	-33,568.96	50,216.59

近三年及一期，发行人经营活动现金流量净额分别为16,080.35万元、38,361.66万元、88,495.79万元和80,799.94万元。其中，经营活动产生的现金流入分别为1,038,034.14万元、882,146.31万元、942,058.95万元和214,383.84万元。经营活动产生的现金流出分别为1,021,953.79万元、843,784.66万元、853,563.17万元和133,583.89万元。

近三年及一期，发行人投资活动现金流量净额分别为-52,533.59万元、-3,421.57万元、-93,294.69万元和-44.67万元，呈净流出状态。其中，投资活动产生的现金流入分别为767.4万元、334.1万元、636.94万元和42.62万元，投资活动主要表现为现金流出。投资活动产生的现金流出分别为53,300.98万元、3,755.67万元、93,931.63万元和87.29万元。2019年主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，且增加金堂元通金沙实业有限公司的投资所致。报告期内，发行人投资活动现金流量净额持续为负，主要系随着发行人生产经营规模扩大，项目建设投资支出较多及对参股公司投资增加。

近三年及一期，发行人筹资活动现金流量净额分别为

86,669.83 万元、-68,509.04 万元、6,591.43 万元和 -93,967.97 万元，发行人各年间筹资活动产生的现金净流量差异较大 2019 年公司通过银行借款等渠道融资情况较好，筹资活动现金净流入规模较大，筹资活动现金流量净额由负转正。2020 年发行人筹资性现金净流出，主要系偿还债务支付现金较多所致。

四、债券资金用途

（一）本期定向债务融资工具（PPN）募集资金用途

本期定向债务融资工具（PPN）注册金额 8 亿元，拟全部用于偿还发行人到期定向债务融资工具（PPN）。募集资金使用将严格按照募集说明书约定进行。发行人拟偿还的债务具体情况如下：

单位：万元

发行主体	债券简称	起息日	行权日	担保方式	票面利率	存续余额	拟使用募集资金金额	拟偿还情况	是否为政府一类债务
发行人	19 金堂国资 PPN001	2019.09.02	2022.09.02	天府(四川)信用增进股份有限公司提供不可撤销连带责任担保	7.00%	43,000.00	43,000.00	偿还本金	否
发行人	19 金堂国资 PPN002	2019.10.29	2022.10.29	天府(四川)信用增进股份有限公司提供不可撤销连带责任担保	6.95%	37,000.00	37,000.00	偿还本金	否
合计	-	-	-	-	-	80,000.00	80,000.00	-	-

发行人承诺，本期定向债务融资工具（PPN）募集资金运用符合国家相关产业政策及法律法规，不存在违规使用的情况；募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融

子公司出资；不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等。

（二）前次募集资金的使用情况

前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体使用情况：

2019年10月，发行人于银行间市场发行了规模为2.5亿元的“金堂县国有资产投资经营有限责任公司2021年度第二期中期票据”。发行人依照募集说明书的约定，将募集资金用于归还有息负债。

（三）发行人关于本次债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期定向债务融资工具（PPN）募集资金运用符合国家相关产业政策及法律法规，不存在违规使用的情况；募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等。

相关债权债务关系成立后，发行人原则上不变更该期债务融资工具募集资金用途。

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

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发【2018】101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或政府隐性债务规模，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人拟发行的本次定向债务融资工具（PPN）所募集的资金将用于符合国家法律法规及政策要求的生产经营活动，募集资金不用于拿地、炒地等不符合政策规定的用途。募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

成都天府大港集团有限公司作为出资人并仅以出资额为限承担有限责任，相关举债债务由发行人作为独立法人负责偿还。本期募集资金所归还债务不涉及政府一类债务。

发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。承诺在债务融资工具存续期间变更资金用途前及时在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（简称综合服务平台）向投资人定向披露有关信息。

第三部分 信托项目增信措施

一、保证人一简介

（一）基本信息

保证人名称：	成都天府大港集团有限公司
--------	--------------

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

	件或许可证件为准)。
--	------------

(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质量监督管理局注册成立的有限责任公司（国有独资）。

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

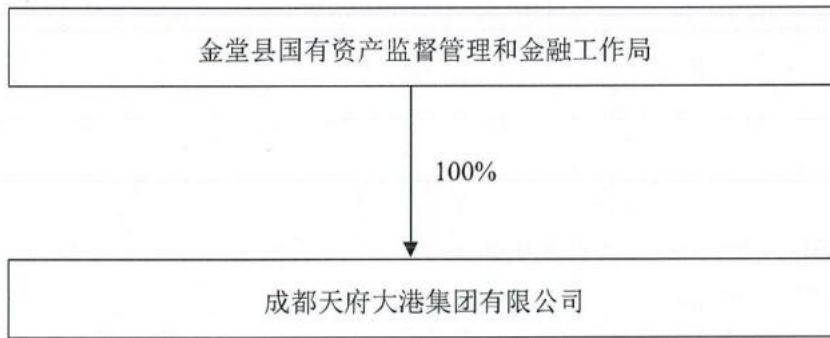
2020 年 4 月 8 日，经成都市工商行政管理局核准，公司名称变更为“成都天府水城投资集团有限公司”，并变更了工商登记。

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

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

(三) 控股股东及实际控制人情况

保证人一控股股东、实际控制人为金堂县国有资产监督管理和金融工作局，持股比例为 100%。



(四) 公司治理和组织架构

组织架构图如下：



(五) 重要权益投资情况

保证人一纳入合并范围的子公司共 6 家，具体情况如下：

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

(六) 主营业务情况

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

营业务有一定的区域专营优势。

保证人一近三年营业收入构成情况，

单位：万元

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

(1) 基础设施代建

作为金堂县最重要的基础设施建设主体，保证人一承担了金堂县内道路、桥梁、管网、水利等基础设施建设业务。大港集团基础设施代建业务运营主体主要为全资子公司城乡水务、成金发展、四川花园产投和金堂国投，均通过委托代建方式承担相应的代建业务。从具体业务模式看，大港集团旗下各运营主体分别与委托方签订委托代建协议，约定具体的建设内容、投资规模、结算方式等，各运营主体根据委托代建协议开展项目招投标、建设、竣工、验收交付等工作，项目完工并办理竣工验收后向委托方交付。各运营主体每年根据项目建设进度与委托方结算代建项目成本，并按照结算金额加成一定比例(4%~20%不等)确认当年代建业务收入，并按照实际结算成本结转营业成本。

(2) 土地整理业务

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

(3) 污水处理业务

保证人一污水处理业务由全资子公司净源排水负责运营。2017年9月,金堂县水务局将金堂县污水处理特许经营权授予净源排水,特许期至2025年12月30日。大港集团污水处理业务范围包括金堂县全境(含金堂县城区、21个主要乡镇、成阿工业园和淮口工业园),系金堂县唯一的污水处理运营企业,负责污水设施的建设、经营、维护和更新。截至2021年6月末,大港集团在金堂县营运25座污水处理厂,承担了金堂县城区大部分居民生活污水、商业污水及成阿工业园工业废水的收集和處理。

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

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

(七) 征信情况

1. 根据企业提供的2022年5月11日版企业信用报告显示,保证人一未结清借贷交易余额201,000万元,担保交易余额0亿元,未结清信贷中无关注及不良类余额。无已结清信贷余额。

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	M46CABDT1
工商注册号	91510121MA6CA0UT1P
纳税人识别号(国税)	91510121MA6CA0UT1P
纳税人识别号(地税)	91510121MA6CA0UT1P

信息概要

首次有信贷交易的年份	2021	发生信贷交易的机构数	4	当前有未结清信贷交易的机构数	4	首次有相关还款责任的年份	2020
------------	------	------------	---	----------------	---	--------------	------

信贷交易		担保交易	
余额	201000	余额	0
其中: 拨备余额	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		

守信交易笔户数	0	欠账记录条数	0	民事判决记录条数	0	强制执行记录条数	0	行政处罚记录条数	0
---------	---	--------	---	----------	---	----------	---	----------	---

④未结清信贷及授信信息概要

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

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余额度	总额	已用额度	剩余额度
50000	50000	0	168080	0	168080

说明: 由于存在授信限额的控制, 剩余额度无法准确计算, 需要结合授信明细信息进行估算。

⑤相关还款责任信息概要

责任类型	按揭贷业务	其他借贷交易
------	-------	--------

还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	278480	24	233000	0	0
合计	0	0	278480	24	233000	0	0

⑥已结清信贷信息概要

	正常类账户数	关注类账户数	不良类账户数	合计
短期借款	1	0	0	1
合计	1	0	0	1

基本信息

⑦基本情况信息

经济类型	国有全资	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
组织架构类型	公司	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
企业规模	大型企业	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
所属行业	投资与资产管理	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
成立年份	2018	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
登记证书有效截止日期	2100-12-31	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
登记地址	四川省成都市金牛区成金大道2870号	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
办公经营地址	四川省成都市金牛区成金大道2870号	信息来源机构	乐山市商业银行股份有限公司成都分行
存续状态	正常营业	信息来源机构	国联金融租赁股份有限公司

⑧注册资本及主要出资人信息

注册资本人民币合计: 200000万元

类型	出资方	身份标识类型	身份标识号码	出资比例
-	-	-	-	-

信息来源机构: 国联金融租赁股份有限公司 更新日期: 2022-01-27

⑨主要组成人员信息

职位	姓名	证件类型	证件号码
法定代表人/非法人组织负责人	程巍	身份证	51012119640910015X

信息来源机构: 国联金融租赁股份有限公司 更新日期: 2022-01-27

⑩上级机构

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统查询未显示保证人一存在被执行记录及失信记录。

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 验证码正确! 查询

查询结果

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

3. 通过在“信用中国”网站查询, 未显示保证人一存在失信记录。

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[信用信息公示异议申诉指南](#)提出异议申诉;如需对相关行政处罚信息进行信用修复,可按照[行政处罚信用信息信用修复流程指引](#)提出信用修复申请。
- 2.本查询结果仅依现有数据展示相关信息,供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 3.因篇幅有限,单类数据仅按更新程度展示前100条信息。

[提请异议申诉](#) [下载信用信息报告](#)

基础信息

法定代表人/负责人/执行事务合伙人	蒋巍	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2018-01-30	住所	四川省成都市金堂县金大道2870号

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

4. 通过在“国家企业信用信息公示系统”查询,未显示保证人一存在行政处罚信息,无列入经营异常名录信息及列入严重违法失信企业名单(黑名单)信息。

成都天府大港集团有限公司 [存续 \(在营、开业、在册\)](#)

统一社会信用代码: 91510121MA6CA0UT1P

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

[发送报告](#) [信息分享](#) [信息打印](#)

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

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#) [* 上一页](#) [下一页 *](#) [末页](#)

5. 根据远东资信评估有限公司出具的信用等级公告,保证人一主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

6. 保证人一不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉恶、偷税漏税的等违法违规或不良行为记录。

(八) 保证人一获得主要贷款银行的授信情况

根据保证人一提供的银行授信信息,截至本报告出具之

日，保证人已无可使用的银行授信。

（九）保证人一是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，保证人一无已到期但尚未偿还的借款，无重大违约事项，无逃废债信息，无欠息信息。

（十）公司债券余额占保证人最近一期净资产比例情况

截止 2022 年 5 月末，保证人一债券存量规模 0 亿元。

（十一）有息负债明细

截至 2022 年 3 月末，保证人一需偿还的有息负债余额共计 20.1 亿元，明细如下：

单位名称	贷款开始时间	合同到期日	授信金额	贷款余额
四川银行（高新支行）	2022/4/7	2023/4/7	300,000,000.00	300,000,000.00
四川银行（高新支行）	2021/6/18	2022/6/17	200,000,000.00	200,000,000.00
四川银行（高新支行）	2021/7/30	2022/6/17	50,000,000.00	50,000,000.00
成都农商银行金泉支行	2021/9/16	2024/9/15	260,000,000.00	260,000,000.00
四川银行（成都分行）	2021/12/23	2022/12/23	191,160,000.00	191,160,000.00
四川银行（成都分行）	2022/1/5	2022/12/23	208,840,000.00	208,840,000.00
乐山商行成都分行	2022/1/26	2025/1/25	300,000,000.00	300,000,000.00
国银租赁	2022/1/27	2027/1/27	500,000,000.00	500,000,000.00
合计			2,010,000,000.00	2,010,000,000.00

根据以上统计，截至 2022 年 3 月末，保证人一有息债务余额为 20.1 亿元；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 24.88%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	151,000	75.12%
融资租赁	50,000	24.88%
合计	201,000	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	95000	47.26%
2023年到期债务	0	0%
2024年到期债务	26000	12.84%
2025年及以后到期债务	80000	39.80%
合计	201000	100.00%

保证人一在本信托计划到期的 2024 年需偿还的有息债务占比为 12.84%，在 2023 年及之前到期的有息债务占比为 47.26%。

截至 2022 年 3 月末，保证人一无到期未偿还的有息债务。

（十三）对外担保情况

截至 2022 年 3 月末，保证人一对外担保余额为 213,000 万元，占同期净资产的 2.44%，被担保企业经营活动正常，未对保证人一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

被担保人	债权人	担保期间	担保金额 (万元)	余额
四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	中融国际信托有限公司	2020/11/2-2022/9/3	57800	50510
四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	泸州银行	2021/10/26-2022/10/21	25000	25000
成都五凤古镇生态旅游开发有限责任公司	华夏银行青白江支行	2021/9/28-2022/9/28	3000	3000
成都天府水城城乡水务建设有限公司	中国光大银行新都支行	2021/8/24-2022/8/23	9000	9000

金堂县鑫垚建设投资有限公司	华宝信托	2021/12/21-2025/12/21	40000	34810
成都天府水城水务资产管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/1-2024/11/29	1000	1000
成都源上绿港商贸有限公司	四川简阳农商行	2021/12/6-2022/12/5	1000	1000
四川天府水城旅投景区管理有限公司	中国光大银行新都支行	2021/11/2-2022/11/1	1000	1000
成都景创环保工程有限公司	四川简阳农商行	2021/12/6-2024/12/5	1000	1000
金堂元通金沙实业有限公司	光大银行成都分行	2022/1/27-2023/1/26	4500	4500
成都东进职教城投资有限公司	国家开发银行四川分行	2021/12/30-2022/12/24	34000	34000
成都天府水城城乡水务建设有限公司	中国光大银行成都新都支行	2022/1/27-2028/7/8	15900	9900
成都天府水城城市运营管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/30-2024/12/27	1000	1000
成都鑫美旅游开发投资有限公司	四川简阳农商行	2022/1/30-2025/1/28	1000	1000
成都镜湖宫酒店投资管理有限公司	四川简阳农商行	2021/12/29-2024/12/22	780	780
成都东进职教城投资有限公司	国开行	2022/3/25-2023/3/24	33500	33500
四川天府水城旅投景区管理有限公司	长城华西银行	2022/3/25-2025/3/24	500	500
成都魏源旅游投资发展有限公司	长城华西银行	2022/3/25-2025/3/24	500	500
成都鑫永晟建设工程有限公司	简阳农商行	2022/3/31-2025/3/29	1000	1000
			231,480.00	213,000.00

保证人一所有对外担保中对金堂县国有资产投资经营有限责任公司的担保余额为 0 元，保证人对成都天府水城城乡水务建设有限公司的担保余额为 1000 万元，占保证人所

有对外担保的比重为 0.47%。

截至 2022 年 3 月末，保证人一对外担保企业到期债务还款情况均正常，不存在影响保证人担保能力的情形。

（十四）财务报表

保证人一提供了 2019-2021 年经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具的标准无保留意见的审计财务报表及 2022 年第一季度未审计的财务报表数据，情况如下：

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 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3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3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	314,381.39	235,325.27	189,721.35	211,628.11

额				
期末现金及现金等价物余额	314,808.97	314,381.39	235,325.27	189,721.35

(十五) 财务分析

1. 资产结构分析

保证人一最近三年及一期的资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年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
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，保证人一资产总额分别为10,761,095.93万元、12,462,427.44万元、13,519,454.96万元和14,271,578.32万元，近年公司资产规模逐步增长。从资产构成来看，保证人一资产中流动资产占比相对较高，流动资产以应收类款项和存货为主。近三年及一期，保证人一流动资产分别为8,680,076.33万元、9,508,920.27万元、10,154,882.15万元和10,498,280.20万元，占各期末资产总额的比例分别为80.66%、76.30%、75.11%和73.56%；保证人一非流动资产分别为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

保证人一近三年及一期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，保证人一 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，保证人一 负债以非流动负债为主，占各期末负债总额的比例分别为 67.04%、58.94%、53.70%和 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，保证人的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022 年 3 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，保证人一经营活动现金流量净额分别为-169,515.36万元、-207,688.83万元、40,682.01万元和-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，保证人一投资活动产生的现金流量净额分别为-101,777.94万元、-1,813.01万元、-121,161.65万元和16,537.82万元，保证人一的投资活动净现金流均体现为现金的净流出。其中2019年投资活动现金流净流出主要系对可供出售金融资产及联营企业追加投资所致。

3. 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期末，保证人一筹资活动现金流入产生的净额分别为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。

二、保证人二简介

(一) 基本信息

保证人名称：	成都天府水城城乡水务建设有限公司
法定代表人：	何君
成立日期：	2011-09-23

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

（二）历史沿革

保证人二系由成都市金堂县国资金融工作办公室于 2011 年 9 月批准成立的国有独资公司。设立之初，保证人二名称为成都天府水城城乡水务建设有限公司，注册资本为 3,000.00 万元，控股股东为成都市国资金融工作办公室，实际控制人为成都市国资金融工作办公室。

2014 年 9 月 11 日，根据《金堂县国资办关于增加注册资本金的批复》（金堂国资办发〔2014〕172 号），金堂县

国资办向保证人二分别以现金及土地资产进行增资。增资部分已由四川金典会计师事务所有限公司审验，并出具了《验资报告》（川金会验报字（2014）第 691 号）。本次增资后，保证人二注册资本变更为 35,000.00 万元。

2015 年 11 月 18 日，根据金堂县国资办发〔2015〕179 号文，金堂县国资办以货币形式增资 25,000.00 万元。增资部分已由四川亿永正勤会计师事务所有限责任公司审验，并出具《验资报告》（川亿会验（2015）048 号）。本次增资后，保证人二注册资本变更为 60,000.00 万元。

2017 年 7 月 10 日，根据保证人二股东同意，保证人二住所由“成都市金堂县赵镇金中路 27 号”变更为“成都市金堂县成金大道 2870 号”；保证人二经营范围变更为“投资与资产管理；农田水利、防汛、供水、排水、污水处理项目基础设施的投资、建设与管理；水环境综合整治；河道及水库水面开发；水务技术的研究、开发合作和咨询；河道河滩地综合开发；给排水管件销售；水利发电；自来水生产和供应；污水、污泥处理及其再生利用；其他水的处理、利用与分配；环境保护专用设备研发、生产、销售（仅限分支机构在工业园区内经营）；有机肥料及微生物肥料制造（仅限分支机构在工业园区内经营）；建筑工程机械与设备租赁；其他机械与设备租赁；市场调查；社会经济咨询；其他专业咨询；基础地质勘查；地质勘查技术服务；工程管理服务；工程勘察设计；专业化设计服务；其他企业管理服务；其他人力资源服务。（以上经营项目国家法律法规和国务院决定

禁止和限制的不得经营，需要资质的凭资质证经营）。（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）。”

2018年1月16日，根据保证人二股东同意，保证人二经营范围变更为“投资与资产管理；农田水利、防汛、供水、排水、污水处理项目基础设施的投资、建设与管理；水环境综合整治；河道及水库水面开发；水务技术的研究、开发合作和咨询；河道河滩地综合开发；给排水管件销售；水利发电；自来水生产和供应；污水、污泥处理及其再生利用；其他水的处理、利用与分配；环境保护专用设备研发、生产、销售；有机肥料及微生物肥料制造；建筑工程机械与设备租赁；其他机械与设备租赁；基础地质勘查；地质勘查技术服务；工程管理服务；工程勘察设计；专业化设计服务；其他人力资源服务；住宅房屋建筑；其他房屋建筑业；公路工程建筑；市政道路工程建筑；其他道路工程建筑；河湖治理及防洪设施工程建筑；架线及设备工程建筑；管道工程建筑；地下综合管廊工程建筑；园林绿化工程施工；其他土木工程建筑施工；房地产业开发与投资；其他房地产业；环保咨询；环境保护监测；节能与环保技术推广服务；防洪除涝设施管理；水资源管理；水文服务；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；危险废物治理；土壤污染治理与修复服务；其他污染治理；土地整理投资与开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

2019年，金堂县各国有部门进行机构调整，原金堂县国有资产管理委员会办公室更名为金堂县国有资产监督管

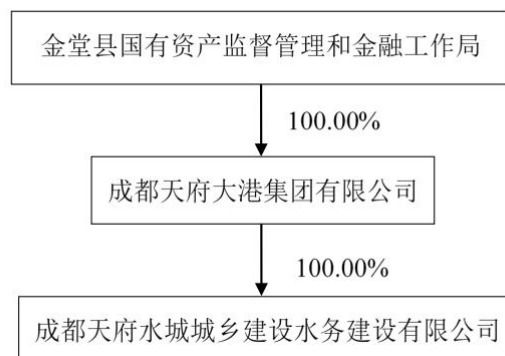
理和金融工作局，保证人二于 2019 年 8 月进行了股东更名的工商变更。

2020 年 10 月 10 日，金堂县国资金融局出具了《金堂县国资金融局关于股权划转相关事宜的通知》（金国资金融发〔2020〕84 号），将保证人二 100% 股权无偿划转至成都天府水城投资集团有限公司。2020 年 12 月 23 日，经金堂县市场和质量技术监督局核准，公司股东由金堂县国资金融局变更为成都天府水城投资集团有限公司。

2021 年 1 月 13 日，经金堂县市场和质量技术监督局核准，保证人二股东“成都天府水城投资集团有限公司”更名为“成都天府大港集团有限公司”。

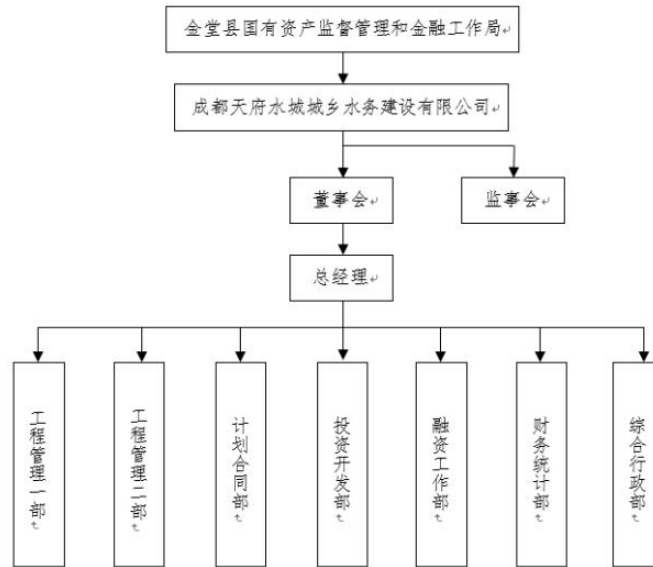
（三）控股股东及实际控制人情况

保证人二为国有独资公司，控股股东为成都天府大港集团有限公司，持股比例为 100.00%，实际控制人为成都市金堂县国有资产监督管理和金融工作局。成都市金堂县国有资产监督管理和金融工作局是主管全县国有资产管理工作的县政府工作部门。截至本报告出具日，公司的股权结构图如下：



（四）公司治理和组织架构

组织架构图如下：



（五）重要权益投资情况

保证人二纳入合并范围的子公司共 2 家，具体情况如下：

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

（六）主营业务情况

保证人二主营业务为金堂县水利、水务基础设施项目的投资与建设，主要包括管网建设、污水治理、污水净化及防洪改造。项目工程建设收入是发行人的主要收入来源。2019 年、2020 年、2021 年，保证人二分别实现主营业务收入 75,973.84 万元、90,835.81 万元和 104,613.43 万元。公司报告期内主营业务情况具体见下表。

保证人二近三年营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

		金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务 收入	政府工 程收入	15,474.99	14.79	25,448.29	28.02	18,885.41	24.86
	其他工 程收入	78,867.93	75.39	57,805.66	63.64	55,796.29	73.44
	其他收 入	10,270.50	9.82	7,581.85	8.35	1,292.14	1.7
	合计	104,613.43	100	90,835.81	100	75,973.84	100

1. 政府工程收入

保证人二政府工程收入来自于项目发包方为政府的工程项目，由金堂县政府或三溪镇政府支付工程款，该部分收入属于来自地方政府的收入。该部分项目立项文件、可行性研究报告、相关政府部门的批复文件等主要批复至政府单位，因政府单位本身不具备施工建设资质或职能，该部分政府工程项目由政府单位与保证人二签订《项目建设协议书》，由发行人进行代建，并支付保证人二相应项目投资回报。保证人二 2019 年政府工程收入增幅较大主要系公司在建工程金堂县沱江盘龙寺拦河闸工程、沱江干流成都段综合治理工程收入较 2018 年大幅增加，并且完成结算成都工业战略前沿区起步区给水管道工程所致。保证人二系金堂县主要的水利水务建设主体，相关业务得到了当地政府的大力支持，总体来说，保证人二政府工程业务收入处于良好水平。

2. 其他工程收入

其他工程收入主要为保证人二来源于非政府工程项目的代建收入，该部分项目业主均为市场化运营公司制法人企业，均与政府签订了代建协议。报告期内，发行人其他工程收入的主要项目委托方为成金资产、五凤古镇及山水生态。发行人与项目发包方签订了《项目建设协议书》，项目发包

方将工程建设项目发包给发行人投资建设，建设完工后由项目发包方负责结算，发行人收取项目建设收入。金堂县政府于 2016 年初将成都鑫永晟建设工程有限公司以及成都金宏宇建设项目管理有限公司划拨至发行人，作为其全资子公司后，发行人的部分项目业务由成都鑫永晟建设工程有限公司进行施工建设。

3. 其他收入

保证人二其他收入主要包括监理收入、资产管理服务收入以及沼气服务收入等，保证人二其他收入占营业收入的比重较小。

（七）征信情况

1. 根据企业提供的 2022 年 6 月 7 日版企业信用报告显示，保证人二未结清借贷交易余额 453,034.23 万元，担保交易余额 0 亿元，已结清及未结清信贷均无关注及不良类余额。

信息概要

首次有借贷交易的年份	发生借贷交易的机构数	当前有未结清借贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2014	37	19	2017

借贷交易		担保交易	
余额	453034.23	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		

非借贷交易账户数	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

未结清借贷及授信信息概要

	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	29	426834.23	0	0	0	0	29	426834.23
短期借款	7	26200	0	0	0	0	7	26200
合计	36	453034.23	0	0	0	0	36	453034.23

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余可用额度	总额	已用额度	剩余可用额度
180460	169112	14348	16400	15400	1000

说明：由于存在授信限额的控制，剩余可用额度无法准确计算，需要结合授信明细信息进行估算。

相关还款责任信息概要

责任类型	被追偿业务	其他借贷交易

2. 经最高人民法院网站全国被执行人信息查询系统查询未显示保证人二存在被执行记录及失信记录。

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 成都天府水城城乡水务建设有限公司相关的结果。

3. 通过在“信用中国”网站查询，未显示保证人二存在失信记录。

成都天府水城城乡水务建设有限公司 存续

统一社会信用代码: 915101215826154343

重要提示:

- 1.如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的,可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉;如需对相关行政处罚信息进行信用修复,可按照行政处罚信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100条信息。

[提请异议申诉](#) [下载信用信息报告](#)

基础信息

法定代表人/负责人/执行事务合伙人	何君	企业类型	有限责任公司(国有独资)
成立日期	2011-09-23	住所	四川省成都市金堂县成金大道2870号

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

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

成都天府水城城乡水务建设有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 915101215826154343

注册号: 510121000025240

法定代表人: 何君

登记机关: 金堂县市场监督管理局

成立日期: 2011年09月23日

[发送报告](#)

[信息分享](#)

[信息打印](#)

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

列入严重违法失信名单(黑名单)信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#) [上一页](#) [下一页](#) [末页](#)

5. 根据大公国际出具的信用等级公告,保证人二主体信用等级为 AA,评级展望为稳定。

6. 保证人二不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉恶、偷税漏税的等违法违规或不良行为记录。

(八) 保证人二获得主要贷款银行的授信情况

根据保证人二提供的银行授信信息,截至本报告出具之

日，保证人已无可使用的银行授信。

（九）保证人二是否有严重违约现象

截止本报告出具之日，保证人二无已到期但尚未偿还的借款，无重大违约事项，无逃废债信息，无欠息信息。

（十）公司债券余额占保证人最近一期净资产比例情况

截止 2022 年 5 月末，保证人二债券存量规模 74.65 亿元，债券 16 只，保证人二最近一期财务报表（2022 年 3 月 31 日，合并口径）净资产为 246.26 亿元，债券余额所占保证人二净资产比例为 30.31%。

（十一）保证人二已发行债务融资工具偿还情况

截止到 2022 年 5 月末，保证人二目前存续债券如下：

序号	债券简称	发行规模 (亿)	发行日期	票面利率 (%)	到期日期	债券余额 (亿)
1	22 天府专项债 01	6.00	2022-01-21	7.00	2029-01-21	6.00
2	21 天府 02	2.00	2021-12-31	7.50	2026-12-31	2.00
3	21 天府 01	10.00	2021-03-24	7.50	2026-03-24	10.00
4	20 天府水城 MTN002	2.50	2020-12-11	6.00	2025-12-14	2.50
5	20 天府 02	3.00	2020-10-22	7.70	2025-10-22	3.00
6	20 天府 01	5.00	2020-06-18	7.50	2025-06-18	5.00
7	22 天府 F1	4.00	2022-06-01	7.30	2025-06-02	4.00
8	20 天府水城 MTN001	5.00	2020-04-16	6.50	2025-04-17	5.00
9	19 天府 03	1.00	2019-12-12	7.50	2024-12-12	1.00
10	19 天府 02	4.00	2019-09-30	7.80	2024-09-30	4.00
11	G19 天府 1	9.30	2019-09-24	7.50	2024-09-24	9.30
12	19 天府 01	5.00	2019-04-17	7.50	2024-04-17	1.45
13	18 天府水城 PPN002	8.00	2018-11-16	7.50	2023-11-20	8.00
14	18 天府水城 PPN001	2.00	2018-09-18	7.80	2023-09-19	2.00
15	18 天府 01	6.40	2018-05-16	7.50	2023-05-18	6.40
16	17 天府 01	5.60	2017-07-05	7.80	2022-07-06	5.00
				78.8		74.65

其中 2024 年到期的债券 4 只，规模共计 15.75 亿元，占债券余额的 21.1%。2025 年及之后到期的债券 8 只，规模共计 37.5 亿元，占债券总额的 50.23%。

(十二) 有息负债明细

序号	单位名称	债权人	开始时间	结束时间	金额(万元)	贷款余额(万元)
1	水投公司	工商银行金堂支行	2015/12/18	2025/12/18	24,400.00	10,400.00
2	水投公司	哈尔滨银行金堂支行	2016/7/6	2024/6/26	30,000.00	14,500.00
3	水投公司	成都银行金堂支行	2019/6/25	2027/6/24	100,000.00	100,000.00
4	水投公司	农业银行金堂支行	2016/12/20	2031/12/19	30,000.00	27,990.00
5	水投公司	中航信托	2017/6/6	2022/6/6	110,000.00	110,000.00
6	水投公司	粤科租赁	2018/3/14	2023/3/14	5,000.00	3,000.00
7	水投公司	重庆银行	2018/3/29	2022/9/27	27,000.00	26,000.00
8	水投公司	太平洋证券&联储证券	2018/5/18	2023/5/18	64,000.00	21,997.87
9	水投公司	中煤科工租赁	2018/7/20	2022/7/30	25,000.00	2,433.44
10	水投公司	邦银金租	2018/9/14	2023/9/14	30,000.00	9,000.00
11	水投公司	恒丰银行成都分行	2018/9/19	2023/9/19	20,000.00	20,000.00
12	水投公司	邦银金租	2018/9/29	2023/9/29	10,000.00	3,000.00
14	水投公司	恒丰银行成都分行	2018/11/20	2023/11/19	80,000.00	80,000.00
15	水投公司	耀达租赁	2019/5/9	2022/5/9	5,000.00	1,625.00
16	水投公司	国金证券	2019/4/17	2022/4/17	50,000.00	50,000.00
17	水投公司	立根租赁	2019/8/23	2022/8/23	10,000.00	1,437.78
18	水投公司	中山证券	2019/9/24	2022/9/24	93,000.00	93,000.00
19	水投公司	国金证券	2019/9/30	2022/9/30	40,000.00	40,000.00
20	水投公司	农发行金堂支行	2019/11/28	2028/11/20	11,212.00	9,900.00
21	水投公司	国金证券	2019/12/12	2022/12/12	10,000.00	10,000.00
22	水投公司	江苏金租	2020/2/11	2024/2/6	5,000.00	2,706.11
23	水投公司	浙商银行/光大证券	2020/4/17	2025/4/16	50,000.00	50,000.00
24	水投公司	绵阳商业银行	2020/5/26	2023/5/26	9,500.00	9,500.00
25	水投公司	长安信托	2020/6/12	2022/6/19	20,000.00	20,000.00
26	水投公司	国金证券	2020/6/18	2025/6/18	50,000.00	50,000.00
27	水投公司	太平洋证券&联储证券	2020/7/27	2022/7/7	50,000.00	50,000.00
31	水投公司	国金证券股份有限公司	2020/10/22	2022/10/22	30,000.00	30,000.00
32	水投公司	浙商银行/光大证券	2020/12/14	2023/12/14	25,000.00	25,000.00
33	水投公司	四川发展城市建设投资有限公司	2020/12/16	2022/6/18	95,000.00	95,000.00
35	水投公司	徽商银行成都分行	2021/1/29	2025/1/28	50,000.00	50,000.00
37	水投公司	国金证券股份有限公司	2021/3/24	2026/3/24	100,000.00	100,000.00

38	水投公司	四川天府银行股份有限公司	2021/4/27	2022/4/27	1,500.00	750.00
39	水投公司	农商银行金堂支行	2021/5/28	2023/5/27	20,000.00	19,900.00
40	水投公司	武兴小贷	2021/8/18	2022/8/18	1,500.00	1,500.00
41	水投公司	光大银行新都支行	2021/8/24	2022/8/23	9,000.00	9,000.00
42	水投公司	浙商银行成都分行	2021/8/24	2022/8/23	8,200.00	8,200.00
43	水投公司	华创证券	2021/8/23	2023/8/24	15,000.00	15,000.00
44	水投公司	中建投信托股份有限公司	2021/8/31	2023/8/31	14,650.00	14,650.00
45	水投公司	成都银行金堂支行	2021/10/27	2024/10/27	9,700.00	9,700.00
46	水投公司	四川天府银行股份有限公司	2021/8/30	2022/8/30	2,300.00	1,725.00
47	水投公司	国惠小贷	2022/3/10	2023/3/10	1,000.00	1,000.00
48	水投公司	浙江民泰银行-临港新城孵化园委贷1	2021/11/4	2022/11/3	1,000.00	800.00
49	水投公司	浙江民泰银行-临港新城孵化园委贷2	2021/11/18	2022/11/17	1,000.00	800.00
50	水投公司	浙江民泰银行-临港新城孵化园委贷3	2021/11/25	2022/11/25	1,000.00	800.00
51	水投公司	浙江民泰银行-临港新城孵化园委贷4	2022/1/25	2023/1/25	1,000.00	800.00
52	水投公司	21天府02	2021/12/31	2023/12/31	20,000.00	20,000.00
53	水投公司	又晟(海南)投资有限公司	2021/12/8	2022/12/8	5,000.00	5,000.00
54	水投公司	光大银行新都支行	2022/1/27	2028/7/8	9,000.00	9,000.00
55	水投公司	兴业银行金堂支行	2022/3/3	2023/3/2	6,400.00	6,400.00
56	永晟公司	农商行金堂支行	2020/10/28	2022/10/27	1,000.00	950.00
57	永晟公司	华夏银行	2021/6/29	2022/6/29	10,000.00	10,000.00
58	永晟公司	中国农业银行股份有限公司金堂县支行	2021/3/29	2024/3/28	30,000.00	29,800.00
59	永晟公司	绵阳商业银行武侯支行	2021/7/28	2023/7/28	950.00	940.00
60	永晟公司	农业银行金堂支行	2021/6/23	2022/9/8	5,000.00	5,000.00
61	永晟公司	工商银行金堂支行	2021/10/26	2022/10/26	3,000.00	3,000.00
合计					1,436,312.00	1,291,205.19

根据以上统计，截至2022年3月末，保证人二有息债务余额为1,291,205.19万元；其中，剔除银行贷款、债券以外的高息负债余额为274,302.32万元，占有息债务余额比例为21.24%，具体如下表所示：

单位：万元

项目	余额	占比
银行贷款	361,905	28.03%
债券	654,997.87	50.73%
融资租赁	23,202.32	1.80%
信托	144,650	11.2%
其他	106,450	8.24%
合计	1,291,205.19	100.00%

根据上文发行人有息债务明细表，经统计，保证人二有息债务期限结构如下表所示：

单位：万元

项目	金额	占比
2022 年到期债务	577,021.22	44.69%
2023 年到期债务	250,187.87	19.38%
2024 年到期债务	56,706.11	4.39%
2025 年及以后到期债务	407,290.00	31.54%
合计	1,291,205.19	100.00%

保证人二在本信托计划到期的 2024 年到期的有息债务占比为 4.39%，在 2023 年及之前到期的有息债务合计占比为 64.07%。

截至 2022 年 3 月末，保证人二所有到期债务均正常还款，未发生信贷违约事件，不存在影响发行人还款能力的舆情。

（十三）对外担保情况

截至 2022 年 3 月末，保证人二对外担保余额为 21.43 亿元，占净资产的 9.93%，被担保企业经营活动正常，未对保证人生产经营造成重大影响，担保事项无重大变化。详细

情况见下表：

编号	担保对象	担保起止日期	金额（万元）	剩余本金（万元）
1	四川凯金交通建设投资有限公司	2016. 6. 12—2031. 6. 30	45,000. 00	40,140. 00
2	四川凯金交通建设投资有限公司	2017. 3. 8—2031. 12. 31	60,000. 00	29,250. 00
3	金堂县兴金工业投资有限责任公司	2017. 8. 15—2029. 8. 17	100,000. 00	65,800. 00
4	金堂县净源排水有限责任公司	2017. 8. 18—2029. 8. 17	78,000. 00	13,750. 00
5	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限公司	2018. 11. 21—2035. 11. 21	100,000. 00	675. 00
6	金堂县国有资产投资经营有限责任公司	2017. 12. 30—2022. 12. 30	200,000. 00	21,000. 00
7		2018. 5. 6—2023. 5. 6		29,000. 00
8	四川凯金交通建设投资有限公司	2019. 12. 24—2022. 12. 24	36,000. 00	32,000. 00
9	金堂县兴金开发建设投资有限公司	2020. 6. 24—2022. 6. 19	9,000. 00	5,950. 00
10	成都花园水城城乡建设投资有限公司	2020. 6. 19—2022. 6. 22	19,800. 00	19,800. 00
11	金堂县净源排水有限责任公司	2020. 10. 10—2021. 10. 09	3,400. 00	3,400. 00
12	金堂县第一人民医院	2020. 12. 22—2022. 12. 21	10,000. 00	9,900. 00

13	金堂县第一人民医院	2021.02.03-2023.02.02	10,000.00	9,900.00
14	金堂县净源排水有限责任公司	2021.4.30-2024.4.30	15,000.00	12,619.73
15	成金物业	2021.4.30-2023.4.29	1,000.00	1,000.00
16	四川花园水城城乡产业发展投资开发有限责任公司	2021.6.25-2031.6.20	10,000.00	6,000.00
17	四川成阿发展实业有限公司	2021.7.30-2024.8.19	8,897.42	6,767.10
18	旅投公司	2021.11.2-2022.11.1	1,000.00	1,000.00
19	旅投公司	2021.4.30-2022.6.19	1,000.00	975.00
20	成都天府水城城市运营管理有限公司	2021.6.25-2035.11.19	2,928.39	2,928.39
		2021.6.25-2033.11.19	1,354.63	1,354.63
			712,380.44	313,209.85

保证人二所有对外担保中对金堂县国有资产投资经营有限责任公司的担保余额为 50,000.00 元，占保证人二所有对外担保的比重为 15.96%。保证人二对成都天府大港集团有限公司的担保余额为 0 元。

截至 2022 年 3 月末，保证人二对外担保企业到期债务还款情况均正常，不存在影响保证人担保能力的情形。

（十四）财务报表

保证人二提供了 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报告及 2022 年 3 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 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产				
货币资金	74,154.77	40,669.06	102,533.58	78,274.07
应收票据及应收账款	106,865.22	84,754.39	89,550.93	66,716.91
应收票据	-	-	650	-
应收账款	106,865.22	84,754.39	88,900.93	66,716.91
预付款项	10,740.29	9,870.15	4,527.90	39,154.48
其他应收款项	541,318.36	511,729.53	429,557.65	267,064.77
其他应收款	-	-	-	267,064.77
存货	1,542,943.97	1,529,269.96	1,475,677.76	1,389,885.81
其他流动资产	16.87	8.55	110.42	10.11
流动资产合计	2,276,039.47	2,176,301.63	2,101,958.25	1,841,106.15
非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	27,478.66	10,276.23
长期股权投资	1,898.80	1,898.80	1,794.02	1,723.62
其他非流动金融资产	33,208.69	34,478.66	-	-
固定资产及清理合计	733,920.80	736,552.31	432,407.44	386,907.06
固定资产	-	-	-	386,907.06
在建工程合计	134,058.85	127,917.76	107,566.18	101,951.47
在建工程	-	-	-	101,951.47
无形资产	677,345.03	677,346.04	679,483.96	15.1
长期待摊费用	305.21	335.47	877.67	135.3
递延所得税资产	165.35	165.35	135.65	78.82
其他非流动资产	113,039.77	113,039.77	113,039.77	32,366.70
非流动资产合计	1,693,942.49	1,691,734.15	1,362,783.35	533,454.29
资产总计	3,969,981.96	3,868,035.78	3,464,741.59	2,374,560.44
流动负债				
短期借款	150,224.13	150,044.13	209,480.00	29,305.00
应付票据及应付账款	2,302.55	2,698.58	1,896.37	2,253.11
应付账款	2,302.55	2,698.58	1,896.37	2,253.11
预收账款	-	-	10,953.76	5,853.30

合同负债	21,391.42	16,737.01	-	-
应付职工薪酬	268.69	279.02	247.49	424.51
应交税费	32,926.26	31,458.45	21,343.02	17,890.47
其他应付款项	39,236.72	32,979.05	37,363.15	15,625.62
应付利息	-	-	15,625.97	11,001.39
其他应付款	-	-	-	4,624.23
一年内到期非流动 负债	272,204.33	266,358.65	154,099.55	65,723.60
流动负债合计	518,554.10	500,554.88	435,383.34	137,075.60
非流动负债				
长期借款	274,315.92	264,058.00	172,702.00	257,354.00
应付债券	693,252.87	612,580.99	545,688.59	407,150.07
长期应付款合计	21,297.49	28,934.76	158,782.61	166,863.92
长期应付款	-	-	-	166,863.92
非流动负债合计	988,866.28	905,573.76	877,173.19	831,367.99
负债合计	1,507,420.38	1,406,128.63	1,312,556.54	968,443.59
股本	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
资本公积	2,319,360.52	2,319,360.52	2,017,161.31	1,278,316.85
盈余公积	7,186.37	7,186.37	6,521.22	6,036.77
未分配利润	76,014.68	75,360.25	68,502.52	61,763.24
归属于母公司股东 的权益合计	2,462,561.58	2,461,907.15	2,152,185.06	1,406,116.85
所有者权益合计	2,462,561.58	2,461,907.15	2,152,185.06	1,406,116.85

2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年3月	2021年末	2020年末	2019年末
营业总收入	24,220.04	104,614.65	92,402.27	75,973.84
营业收入	24,220.04	104,614.65	92,402.27	75,973.84
营业总成本	23,338.70	103,939.65	89,294.23	71,646.62
营业成本	19,926.20	88,955.17	73,739.08	60,451.67
营业税金及附加	168.97	5,407.19	5,403.57	5,071.26
销售费用	-	0.03	-	-
管理费用	1,608.83	6,218.45	5,875.33	5,315.31
财务费用	1,634.69	3,358.81	4,276.25	808.38
其他损益项目				

投资收益	-	734.88	526.8	217.22
信用减值损失	-	-118.78	-	-
资产减值损失	-	-	-234.99	-66.18
资产处置收益	-1.16	-1.06	-1.66	-0.34
其他收益	0.02	9,056.15	8,104.00	8,014.51
营业利润	880.2	10,346.19	11,502.20	12,492.42
加：营业外收入	0.6	2.84	0.02	0.83
减：营业外支出	0.05	722.08	1,528.08	25.82
利润总额	880.75	9,626.95	9,974.13	12,467.43
减：所得税费用	226.32	2,104.07	2,750.39	3,101.72
净利润	654.43	7,522.88	7,223.74	9,365.71
持续经营净利润	654.43	7,522.88	7,223.74	9,365.71
归属于母公司所有者的净利润	654.43	7,522.88	7,223.74	9,365.71
综合收益总额	654.43	7,522.88	7,223.74	9,365.71
归属母公司股东的综合收益总额	654.43	7,522.88	7,223.74	9,365.71

3. 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年3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	11,526.23	118,564.35	80,460.78	51,034.11
收到的其他与经营活动有关的现金	217.81	81,537.94	11,334.53	30,720.26
经营活动现金流入小计	11,744.04	200,102.29	91,795.31	81,754.37
购买商品、接受劳务支付的现金	31,339.19	115,189.41	146,123.32	197,678.35
支付给职工以及为职工支付的现金	443.63	1,295.29	1,300.55	1,317.14
支付的各项税费	164.54	2,753.33	6,247.28	80.87
支付的其他与经营活动有关的现金	10,099.29	67,371.40	123,994.32	14,820.62
经营活动现金流出小计	42,046.65	186,609.43	277,665.48	213,896.99
经营活动产生的现金流量净额	-30,302.61	13,492.86	-185,870.17	-132,142.62
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	1,269.97	-	697.57	-
取得投资收益所收到的现金	-	630.1	215.22	144.38

处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	0.48	0.3	-
收到的其他与投资活动有关的现	-	-	-	10.51
投资活动现金流入小计	1,269.97	630.58	913.09	154.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2.16	20,379.43	5,708.24	111.17
投资所支付的现金	-	8,095.28	17,900.00	5,537.89
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	59.14	-
投资活动现金流出小计	2.16	28,474.72	23,667.38	5,649.07
投资活动产生的现金流量净额	1,267.81	-27,844.14	-22,754.29	-5,494.18
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	137,589.00
取得借款收到的现金	21,600.00	198,619.13	225,668.00	-
发行债券收到的现金	80,294.00	115,000.00	140,060.56	193,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	16,265.70	24,800.00	67,000.00
筹资活动现金流入小计	107,894.00	329,884.83	390,528.56	397,589.00
偿还债务支付的现金	14,305.00	241,861.00	38,155.00	85,260.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21,269.14	96,073.25	73,759.20	60,432.13
支付其他与筹资活动有关的现金	8,799.35	41,475.66	55,730.38	104,158.96
筹资活动现金流出小计	44,373.49	379,409.91	167,644.58	249,851.09
筹资活动产生的现金流量净额	63,520.51	-49,525.08	222,883.98	147,737.91
现金及现金等价物净增加额	34,485.71	-63,876.36	14,259.52	10,101.11
加：期初现金及现金等价物余额	18,657.23	82,533.58	68,274.07	58,172.96
期末现金及现金等价物余额	53,142.93	18,657.23	82,533.58	68,274.07

(十五) 财务分析

1. 资产结构分析

保证人二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3月		2021年年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	74,154.77	1.87%	40,669.06	1.05%	102,533.58	2.96%	78,274.07	3.3%
应收票据	-	-	-	-	650	0.02%	-	-
应收账款	106,865.22	2.69%	84,754.39	2.19%	88,900.93	2.57%	66,716.91	2.81%
预付款项	10,740.29	0.27%	9,870.15	0.26%	4,527.90	0.13%	39,154.48	1.65%
其他应收款	541,318.36	13.64%	511,729.53	13.23%	429,557.65	12.4%	267,064.77	11.25%

存货	1,542,943.97	38.87%	1,529,269.96	39.54%	1,475,677.76	42.59%	1,389,885.81	58.53%
其他流动资产	16.87	0.00%	8.55	0.00%	110.42	0.00%	10.11	0.00%
流动资产合计	2,276,039.47	57.33%	2,176,301.63	56.26%	2,101,958.25	60.67%	1,841,106.15	77.53%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	27,478.66	0.79%	10,276.23	0.43%
长期股权投资	1,898.80	0.05%	1,898.80	0.05%	1,794.02	0.05%	1,723.62	0.07%
其他非流动金融资产	33,208.69	0.84%	34,478.66	0.89%				
固定资产	733,920.80	18.49%	736,552.31	19.04%	432,407.44	12.48%	386,907.06	16.29%
在建工程	134,058.85	3.38%	127,917.76	3.31%	107,566.18	3.1%	101,951.47	4.29%
无形资产	677,345.03	17.06%	677,346.04	17.51%	679,483.96	19.61%	15.1	0.00%
长期待摊费用	305.21	0.01%	335.47	0.01%	877.67	0.03%	135.3	0.01%
递延所得税资产	165.35	0.00%	165.35	0.00%	135.65	0.00%	78.82	0.00%
其他非流动资产	113,039.77	2.85%	113,039.77	2.92%	113,039.77	3.26%	32,366.70	1.36%
非流动资产合计	1,693,942.49	42.67%	1,691,734.15	43.74%	1,362,783.35	39.33%	533,454.29	22.47%
资产总计	3,969,981.96	100.00%	3,868,035.78	100.00%	3,464,741.59	100%	2,374,560.44	100%

报告期内，保证人二总资产规模比较稳定。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，保证人二资产总额分别 2,374,560.44 万元、3,464,741.59 万元、3,868,035.78 万元和 3,969,981.96 万元。2020 年末保证人二总资产较 2019 年末增加 1,090,181.15 万元，增幅为 45.91%，主要系县政府向公司注入砂石经营权所致。

从资产构成情况看，近三年及一期，保证人二流动资产占当期末资产总额的比例分别为 77.53%、60.67%、56.26% 和 57.33%；非流动资产占当期末资产总额的比例分别为

22.47%、39.33%、43.74%和 42.67%。公司流动资产主要由存货、其他应收款和货币资金等构成；非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产等构成。

2. 负债结构分析

保证人二近三年及一期的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2022年3月		2021年年末		2020年末		2019年末	
	金额		金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	150,224.13	9.97%	150,044.13	10.67%	209,480.00	15.96%	29,305.00	3.03%
应付账款	2,302.55	0.15%	2,698.58	0.19%	1,896.37	0.14%	2,253.11	0.23%
预收款项	-	-	-	-	10,953.76	0.83%	5,853.30	0.60%
合同负债	21,391.42	1.42%	16,737.01	1.19%				
应付职工薪酬	268.69	0.02%	279.02	0.02%	247.49	0.02%	424.51	0.04%
应交税费	32,926.26	2.18%	31,458.45	2.24%	21,343.02	1.63%	17,890.47	1.85%
其他应付款	39,236.72	2.60%	32,979.05	2.35%	37,363.15	2.85%	15,625.62	1.61%
一年内到期的非流动负债	272,204.33	18.06%	266,358.65	18.94%	154,099.55	11.74%	65,723.60	6.79%
流动负债合计	518,554.10	34.40%	500,554.88	35.60%	435,383.34	33.17%	137,075.60	14.15%
非流动负债：								
长期借款	274,315.92	18.20%	264,058.00	18.78%	172,702.00	13.16%	257,354.00	26.57%
应付债券	693,252.87	45.99%	612,580.99	43.57%	545,688.59	41.75%	407,150.07	42.04%
长期应付款	21,297.49	1.41%	28,934.76	2.06%	158,782.61	12.10%	166,863.92	17.23%

非流动 负债合 计	988,866.28	65.60%	905,573.76	64.40%	877,173.19	66.83%	831,367.99	85.85%
负债合 计	1,507,420.38	100%	1,406,128.63	100%	1,312,556.54	100%	968,443.59	100%

从负债构成来看，近三年及一期，保证人二的负债总额分别为968,443.59万元、1,312,556.54万元、1,406,128.63万元和1,507,420.38万元。其中，流动负债分别为137,075.60万元、435,383.34万元、500,554.88万元和518,554.10万元，占总负债的比重分别为14.15%、33.17%、35.60%和34.40%；非流动负债分别为831,367.99万元、877,173.19万元、905,573.76万元和988,866.28万元，占总负债的比重分别为85.85%、66.83%和64.40%和65.60%。保证人二负债主要由短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券、长期借款和长期应付款组成。

3. 现金流量分析

最近三年及一期末，保证人二的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2022年3月	2021年末	2020年末	2019年末
经营活动现金流入小计	11,744.04	200,102.29	91,795.31	81,754.37
经营活动现金流出小计	42,046.65	186,609.43	277,665.48	213,896.99
经营活动产生的现金流量净额	-30,302.61	13,492.86	-185,870.17	-132,142.62
投资活动现金流入小计	1,269.97	630.58	913.09	154.89
投资活动现金流出小计	2.16	28,474.72	23,667.38	5,649.07
投资活动产生的现金流量净额	1,267.81	-27,844.14	-22,754.29	-5,494.18
筹资活动现金流入小计	107,894.00	329,884.83	390,528.56	397,589.00
筹资活动现金流出小计	44,373.49	379,409.91	167,644.58	249,851.09
筹资活动产生的现金流量净额	63,520.51	-49,525.08	222,883.98	147,737.91
现金及现金等价物净增加额	34,485.71	-63,876.36	14,259.52	10,101.11

近三年及一期，保证人二经营活动产生的现金流量净额分别为-132,142.62万元、-185,870.17万元、13,492.86万元和-30,302.61。

保证人二近三年经营活动流量净额逐年减少，并在2019年与2020年持续为负，2020年较2019年公司经营活动现金流减少较多主要系支付较多往来款所致。

近三年及一期，保证人二投资活动产生的现金流量净额分别为-5,494.18万元、-22,754.29万元、-27,844.14万元和1,267.81万元。保证人二近三年投资活动现金流量净额均为负。2018年保证人二投资活动现金流量净额为负，主要系土地整理等项目的现金支出较大所致。2019年公司投资活动现金流量净额相较于2018年变化不大。2020年保证人二投资活动现金流量净额较2019年大幅减少，主要系保证人二投资可供出售金融资产所支付的现金较多所致。

近三年及一期，保证人二筹资活动产生的现金流量净额分别为147,737.91万元、222,883.98万元和-49,525.08万元和63,520.51万元。近三年筹资活动现金流量净额波动较大。2019年度，保证人二筹资活动现金流量净额增加，系偿还债务支付的现金与支付其他与筹资活动有关的现金较2018年度减少所致。2020年度，保证人二筹资活动现金流量净额增加较多主要系新增较多短期借款并发行较多债券所致。总体而言，公司具有良好的融资能力。

第四部分 偿债情况分析

一、本期定向债务融资工具（PPN）的偿债资金来源

发行人将按照定向债务融资工具（PPN）发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时也将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。公司在充分评估业务增长潜力和外部资金支持的基础上，制定了严密的偿债计划和切实可行的偿债保障措施。

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

（一）充足的货币资金

发行人持有的货币资金是按时还本付息的主要还款来源。近三年，发行人货币资金充裕，逐年增加。截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年末和 2022 年 3 月末，公司货币资金分别为 57,974.15 万元、24,405.19 万元、27,197.72 万元和 13,985.02 万元，占总资产的比例分别为 1.35%、0.54%、0.61%和 0.31%，发行人货币资金较为充足，具有较强的现金偿债能力。

（二）稳定的经营状况

目前，发行人主营业务涵盖代建业务及土地整理等业务，具有较强的区域专营优势。发行人近年来盈利水平不断提高，现金获取能力较强，良好的经营业绩为本次定向债务融资工

具（PPN）的到期偿还提供了主要资金来源。

2019 年度、2020 年度及 2021 年度和 2022 年 1-3 月发行人营业收入分别为 173,097.87 万元、192,894.33 万元、197,477.71 万元和 31,615.99 万元，实现净利润分别为 28,487.09 万元、28,025.49 万元、28,106.81 万元和 1,726.98 万元。

（三）顺畅的外部融资渠道

多年来发行人与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，有着优良的信用记录，获得了较高的金融机构综合授信额度，间接融资渠道畅通。

二、偿债保障措施

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

三、发行人应急预案

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

（一）设立专门的偿付工作小组

在债券存续期间，发行人指定公司财务部门牵头负责协

调本次债券的偿付工作，并在每年的财务预算中落实安排本次债券的兑付资金，按时偿付本次债券，保证债券持有人的利益。

（二）制定债券持有人会议规则

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

（三）严格履行信息披露义务

发行人将按有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；主要资产被查封、扣押、冻结；出售、转让主要资产或发生重大资产重组；放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；未能清偿到期债务的违约情况；涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；减资、合并、分立、解散、提出债务重组方案、申请破产或依法进入破产程序；发行人及其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；发行人发生可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的，或可能导致

不符合债券上市条件的重大变化；发行人主体或债券信用评级发生变化；保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项（如拟变更募集说明书的约定等），以及法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。

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

（四）风险应急保障措施

如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，公司将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期公司债券本息的兑付，保护投资者的利益。

三、违约责任及解决措施

（一）违约情形及认定

以下事件构成本次债券项下的违约事件：

1. 在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；
2. 因发行人触发本募集说明书中第十四章“投资人保护条款”及其他条款的约定或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期定向债务融资工具（PPN）提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3. 在本期定向债务融资工具（PPN）获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请；

4. 本期定向债务融资工具（PPN）获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在；

（二）违约责任及其承担方式

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

1. 重组并变更登记要素。发行人与持有人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

（1）将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

（2）重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

（3）发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

2. 重组并以其他方式偿付

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，

应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

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

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

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

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

（5）发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

三、争议解决方式

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

第五部分 风险揭示和处置预案

一、风险揭示

（一）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。在本期定向债务融资工具（PPN）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

发行人具有良好信誉和信用记录，但由于定向债务融资工具（PPN）是银行间债券市场交易的品种，主要取决于市场上投资人对于该债券的价值需求与风险判断。本期定向债务融资工具（PPN）将在银行间市场进行流通，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将定向债务融资工具（PPN）变现，具有流动性风险。发行人无法保证本期定向债务融资工具（PPN）在银行间债券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

在本期定向债务融资工具（PPN）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，将可能影响本期定向债务融资工具（PPN）的按时足额支付。

（二）发行人的相关风险

1. 财务风险

(1) 有息负债较高

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) 其他应收款无法正常回收的风险

发行人近三年及一期末，其他应收款分别为 662,773.15 万元、783,837.74 万元、640,872.01 万元和 702,133.73 万元，发行人其他应收款对象主要为成都市金堂县财政局及县域内其他平台公司。因县域内平台公司工程进度、付款节点不同，主要由县财政局基于对平台公司的付款保障及各项目的按期推进，对于平台公司闲置的富余资金进行一定程度的统筹安排。未来能否正常收回将很大程度取决于政府信用和市政基础设施建设的收益情况，存在不确定性。

(3) 所有权受限的资产规模较大的风险

发行人所有权受限资产规模较大，对于发行人的日常经营与盈利有一定的负面影响，对本期定向债务融资工具（PPN）的本息偿付可能会有不利影响。

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。

4. 政策风险

公司所代建的新居工程竣工后，由金堂县财政局代表区政府进行回购，回购金额为工程项目投资额和项目管理费，不同项目的项目管理费的确认方式有所不同。截至 2021 年末，发行人享受多项政府补助、优惠政策。因此，政府对于发行人项目给予补助和优惠政策的连续性可能将对发行人经营产生一定的不确定性。

二、处置预案

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

（二）我部将定期了解发行人、保证人的整体经营和财务状况，掌握其还款能力和担保能力，在信托计划每次收取信托报酬和付息期前督促发行人及时安排资金用于偿还本信托计划项下的相关费用，当发行人不能按时还本付息以及

支付与之相关的费用时督促保证人履行担保义务。如果出现影响还款能力和担保能力的情况，及时向受益人进行披露。

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

（四）基于标的债券的流动性特征，可视情况将信托计划持有的标的债券卖出。

（五）其他相关信息详见《金堂县国有资产投资经营有限责任公司 2022 年度第一期债务融资工具定向募集说明书》。

第六部分 结论

一、信托计划的优势

（一）区位优势

金堂县是成都市下辖县，位于成渝经济区和成德绵经济带主轴线上，距成都市中心 28 公里，是成都市的东北门户，区位条件良好。沱江、沙河、毗河、金河流经金堂县境内，金堂县固有“天府花园水城”之誉。

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

（二）交易对手优势

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

（三）本信托计划投向银行间市场公开发行的定向债务融资工具（PPN），企业优先兑付级别较高，逾期风险较低。

二、信托计划的劣势

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

（二）发行人、保证人资产流动性受经营性质影响，具

有一定的不确定性。

（三）发行人、保证人承担大量基础设施建设等业务，面临一定的资本支出压力。

三、结论

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

本信托计划投向银行间市场公开发行的定向债务融资工具（PPN），企业兑付级别较高。

总体分析判断该项目风险可控，初步认定项目可行。

业务部

2022年6月14日