

央企信托·AS10号（大足实 PPN）集合资金信托计划
可行性研究报告

业务部门：

二〇二三年四月

目 录

第一部分 信托计划背景及要素	4
一、项目来源	错误! 未定义书签。
二、销售安排	错误! 未定义书签。
三、发行人	4
四、交易结构	4
五、信托计划基本要素	4
六、债券发行要素	5
七、资金用途合规性分析	6
八、项目现场尽调情况	7
第二部分 发行人-重庆大足实业发展集团有限公司分析	7
一、基本情况	7
二、主营业务情况	17
三、主要财务数据	21
四、财务数据分析	24
五、公司有息债务情况	43
六、对外担保情况	66
七、资产抵押、质押、担保和其他限制用途事项	70
八、信用评级和资信情况	71
九、征信情况及涉诉及被执行等	71
十、发行主体兑付分析	73
十一、分析结论	73
第三部分 政府层面	74
一、重庆市概况和经济情况	74
二、重庆市财政与债务情况	75
三、大足区概况	75
四、大足区经济情况	76
五、大足区财政及债务情况	77
八、平台概况	78
第四部分 结论	79
一、交易对手主体资格真实合法有效性的结论	79

二、融资用途真实合法有效性的结论	79
三、还款来源及交易对手统筹还款能力的分析结论	79

第一部分 信托计划背景及要素

三、发行人

重庆大足实业发展集团有限公司（以下简称“大足实业”或“发行人”）。发行人成立于2019年3月29日，注册资本/实收资本12亿元人民币，实际控制人为重庆市大足区国有资产监督管理委员会。截止到2022年6月30日，公司总资产982.90亿元，净资产479.95亿元，发行人信用评级为AA+。

四、交易结构

大业信托拟发起设立“大业信托-安晟10号(大足实业PPN)集合资金信托计划”，信托计划拟募集资金不超过3亿元，信托资金通过“大业信托-汇腾集合资金信托计划”以一级/二级市场受让的方式投资于大足实业“重庆大足实业发展集团有限公司2023年度第二期定向债务融资工具（以下简称“标的债券”）”，标的债券注册总额人民币15亿元，本期定向发行金额6亿元。信托计划通过行使标的债券回售选择权/持有到期/债券交易实现退出。

发行人外的第三方机构（以下简称“权利维持方”，待定）为获得同等条件下优先受让标的债券的权力，向信托计划支付权力维持费，并与我司就此签署《权利维持协议》。权利维持方与发行人无直接或间接股权关系，其支付的权利维持费系为获取优先受让权的交易对价。

五、信托计划基本要素

1. 信托计划名称：大业信托-安晟10号（大足实业PPN）集合资金信托计划。
2. 信托计划总规模：3亿元。
3. 信托计划期限：信托计划分期发行，信托期限为2年，自信托计划成立之日起计算。
4. 信托计划资金用途：信托资金通过“大业信托-汇腾集合资金信托计划”以二级市场受让的方式投资于大足实业“重庆大足实业发展集团有限公司2023年度第二期定向债务融资工具”，信托计划通过行使标的债券回售选择权/持有到期/债券交易实现退出。

5. 融资成本：标的债券票面利率 6.5%/年，债券优先受让方权力维持费 2.4%/年，公司综合收益 8.9%/年（含税），其中，本信托计划收益率约 0.9%/年，汇腾项目收益 0.1%/年，信保基金由发行人缴纳。
6. 估值方法：信托持有债券为持有至到期类投资，信托财产使用“摊余成本法”进行估值。
7. 业绩比较基准：受托人根据市场情况以及所持有资产收益率公布业绩比较基准。暂定信托单位业绩比较基准为 6.4%/年。新认购/申购信托单位的业绩比较基准以信托计划成立或开放募集时所公布的《信托受益权业绩比较基准表》为准。
8. 期间利息支付方式：年度付息。
9. 退出方式：债券到期兑付/行使回售选择权/债券转让。
10. 增信措施：无。

六、债券发行要素

1. 发行人：重庆大足实业发展集团有限公司（以下简称“大足实业”）
2. 债券名称：重庆大足实业发展集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具
3. 发行总额：标的债券注册总额 15 亿元，本期发行 6 亿元
4. 债券期限：3 年期，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
5. 债券发行利率 6.5%（暂定，根据询价结果确定）
6. 票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值发行
7. 投资人回售选择权：发行人做出关于是否调整本期债务融资工具票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第 2 个计息年度付息日将其持有的债务融资工具全部或部分按票面金额回售给发行人，或放弃回售选择权而继续持有
8. 发行对象：本期债券发行对象为专项机构投资者
9. 起息日：待定
10. 兑付日：待定
11. 付息方式：单利按年计息，不计复利；付息日为本期定向债务融资工具存续

期内每年的3月28日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）

12. 募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期有息负债
13. 登记托管机构：上海清算所
14. 主承销商/簿记管理人：浙商银行股份有限公司
15. 交易市场：全国银行间债券市场
16. 信用评级：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA，评级展望为稳定
17. 信用增进情况：无
18. 信用增进情况：无

七、资金用途合规性分析

1. 发行人非财政部监测平台名单内企业。
2. 本次短期融资券注册额度为10亿元，本期拟发行不超过10亿元，拟全部用于偿还发行人子公司到期债务融资工具。本期发行金额拟偿还的借款不用于偿还地方政府负有偿还责任的债务，未来亦不作为地方政府负有偿还责任的债务上报大足区国资委。
3. 发行人承诺，本期短期融资券所募集的资金用于符合国家法律法规及政策要求的生产经营活动。
4. 发行人承诺，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；募集资金不用于房地产、土地一级开发及支付土地出让金等相关业务，不用于金融业务及长期投资、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。
5. 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，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，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。

6. 发行人承诺，本期短期融资券募集资金所归还的债务融资工具不会再纳入公司其他融资用途中。
7. 发行人承诺，本期短期融资券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；不会直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资。
8. 发行人承诺，已与银行类承销机构签署资金监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立监管专户或监管账户，并在资金监管协议中约定，本期债务融资工具单独存放，不与其他债务融资工具混同存放及其他资金混同存放，在本期债务融资工具募集资金使用完毕前，监管专户或监管账户不用于接受、存放、划转其他资金。
9. 发行人承诺，本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，并于变更前报备核查结果。

八、项目现场尽调情况

项目已完成现场尽调。

尽调时间：

尽调地点：

尽调人员：

访谈对象：

第二部分 发行人-重庆大足实业发展集团有限公司分析

一、基本情况

1、发行人基本情况

中文名称	重庆大足实业发展集团有限公司
法定代表人	胡承勇
注册资本	120,000.00 万元
实缴资本	120,000.00 万元
设立日期	2019 年03 月29 日
统一社会信用代码	91500225MA60ATNQ0X

注册地址	重庆市大足区棠香街道办事处五星大道266号（广电大厦综合楼21楼）
电话	023-43761698
传真	023-43780300
邮政编码	402360
经营范围	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（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：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务；农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划，食用农产品零售，农副产品销售，日用口罩（非医用）销售，建筑材料销售，轻质建筑材料销售，花卉种植，礼品花卉销售，非主要农作物种子生产，第二类医疗器械销售，医用口罩零售，企业总部管理，土地使用权租赁，住房租赁，园区管理服务（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）

2、发行人历史沿革

发行人前身为重庆市大足区篆石实业发展有限公司，是重庆市大足区鑫发建设集团有限公司于2019年3月29日以货币出资设立的国有独资公司，初始注册资本为20,000万元，实收资本为5,000万元。

2021年8月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于划转股权的通知》（大足国资委发【2021】178号），将重庆市大足区鑫发建设集团有限公司持有的重庆市大足区篆石实业发展有限公司100%股权无偿划转给大足区国资委，发行人的股东由重庆市大足区鑫发建设集团有限公司变更为大足区国资委。

2021年8月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于覃邦斌等13名同志职务任免的通知》（大足国资委发【2021】180号），发行人法定代表人由杨高明变更为覃邦斌。

2021年9月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于篆石公司名称变更等相关事宜的批复》（大足国资委发【2021】194号）、《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于重庆大足实业发展有限公司名称变更的批复》（大足国资委发【2021】198号），发行人的名称变更为“重庆大足实业发展集团有限公司”。

2021年9月，经大足区人民政府的批复，发行人的股东变更为大足区国资委。同时，根据大足区国资委出具的《关于向重庆大足实业发展集团有限公司增加注册

资本金的批复》（大足国资委发【2021】201号），大足区国资委以货币形式对其增资 100,000 万元。

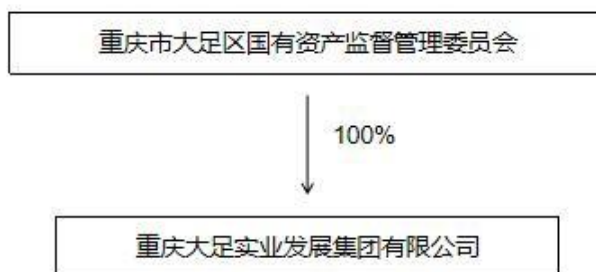
上述增资完成后，发行人的注册资本由 20,000 万元增加至 120,000 万元，实缴资本 120,000 万元。截至本募集说明书出具日，发行人的股权结构如下表所示：

单位：万元、%

股东名称	认缴金额	实缴金额	持股比例
重庆市大足区国有资产监督管理委员会	120,000.00	120,000.00	100.00
合计	120,000.00	120,000.00	100.00

2021 年 9 月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于划转股权的通知》（大足国资委发【2021】195 号），大足区国资委将所持大足国资集团 100%的股权无偿划转给发行人、将大足国资集团所持大足龙水湖公司 100%的股权无偿划转给发行人。2021 年 9 月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于划转股权的通知》（大足国资委发【2021】196 号），大足区国资委将所持足锶矿业集团 100%的股权无偿划转给发行人。2021 年 8 月，根据大足区国资委出具的《重庆市大足区国有资产监督管理委员会关于划转股权的通知》（大足国资委发【2021】193 号），大足区国资委将所持大足开建公司 100%的股权无偿划转给发行人。2021 年 9 月，根据大足国资集团出具的《重庆大足国有资产经营管理集团有限公司关于划转股权的通知》（大足国资司发【2021】23 号），大足国资集团将所持大足现代农业公司 100%的股权无偿划转给发行人。

3、发行人股权情况



4、重要权益投资情况

截至 2022 年 9 月末，发行人纳入合并报表范围的子公司共计 17 家，其中一级

子公司 5 家，二级子公司 12 家。发行人对子公司人员任免、现金收支、业务经营管理均具有绝对掌控。具体情况见下表：

图表3 截至2022年9月末纳入发行人合并范围的子公司情况表

序号	公司	合并主体类型	注册资本(万元)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)
1	重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	一级子公司	305,944.95	100.00	-
2	重庆大足现代农业发展有限公司	一级子公司	68,857.60	100.00	-
3	重庆足锇矿业集团有限公司	一级子公司	30,000.00	100.00	-
4	重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	一级子公司	26,000.00	100.00	-
5	重庆大足开发建设有限公司	一级子公司	97,996.32	100.00	-
6	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	二级子公司	72,208.43	-	100.00
7	重庆大足工业园区建设发展有限公司	二级子公司	20,000.00	-	100.00
8	重庆大足石刻旅游集团有限公司	二级子公司	25,800.00	-	100.00
9	重庆大足永晟实业发展有限公司	二级子公司	20,000.00	-	100.00
10	重庆鑫桥股权投资基金管理有限公司	二级子公司	1,000.00	-	51.00
11	重庆市大足区足盛投资有限公司	二级子公司	50,000.00	-	97.00
12	重庆市大足天青石矿业公司	二级子公司	2,150.00	-	100.00
13	重庆高精矿业有限公司	二级子公司	5,000.00	-	100.00
14	重庆天兴矿业有限公司	二级子公司	1,000.00	-	100.00
15	重庆市双桥新车城开发投资集团有限公司	二级子公司	83,997.32	-	100.00
16	重庆市大足区龙水湖农业发展股份有限公司	二级子公司	5,000.00	-	99.00
17	重庆市大足区建设工程质量检测有限公司	二级子公司	160.00	-	100.00

重要子公司的主要情况如下：

(1) 重庆大足国有资产经营管理集团有限公司

重庆大足国有资产经营管理集团有限公司成立于 1998 年 10 月 24 日，注册资本为 305,944.95 万元，发行人直接持有其 100% 的股权。该公司的营业范围为一般项目：控股、参股、合资合作经营、租赁经营，提供担保业务，产权转让，产权代理，投资开发，调剂资产余缺，业务咨询，城市基础设施建设，土地整治和其他城市建设项目；从事投资、资产管理、财务咨询及投资咨询。（以上经营范围，国家法律、法规禁止经营的不得经营，法律、法规规定需许可审批的，取得后方可经营）（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）。

截至 2022 年 9 月末，重庆大足国有资产经营管理集团有限公司总资产 8,055,234.83 万元，净资产 3,215,343.49 万元，负债 4,839,891.34 万元，负债率 60.08%，2022 年 1-9 月，公司实现营业收入 163,862.97 万元，净利润 25,952.59 万元。

(2) 重庆大足城乡建设投资集团有限公司

重庆大足城乡建设投资集团有限公司成立于 2008 年 06 月 27 日，注册资本为 72,208.43 万元，发行人间接持有其 100%的股权。该公司的营业范围为一般项目：房屋建筑工程，城市基础设施及配套项目开发，拆迁安置及服务，建材（不含危险化学品）销售；代建市政基础设施和公益性房屋建筑；农村农业基础设施建设；房地产开发（按许可证核定的经营事项和期限内从事经营）；建设、经营 垃圾场；（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），停车场服务（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）。

截至 2022 年 9 月末，重庆大足城乡建设投资集团有限公司总资产 1,849,019.44 万元，净资产 711,738.24 万元，负债 1,137,281.20 万元，负债率 61.51%，2022 年 1-9 月，该公司实现营业收入 45,855.75 万元，净利润 4,267.51 万元。

(3) 重庆大足工业园区建设发展有限公司

重庆大足工业园区建设发展有限公司成立于 2002 年 12 月 28 日，注册资本为 20,000.00 万元，发行人间接持有其 100%的股权。该公司的营业范围为一般项目：土地整理开发、房地产开发、基础设施建设、五金交电、建材销售。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）。（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）。

截至 2022 年 9 月末，重庆大足工业园区建设发展有限公司总资产 1,872,731.58 万元，净资产 778,660.49 万元，负债 1,094,071.09 万元，负债率 58.42%，2022 年 1-9 月，该公司实现营业收入 51,064.83 万元，净利润 6,403.45 万元。

重要参股公司的主要情况如下：

截至 2022 年 9 月末发行人参股公司情况

公司	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
			许可项目：锶矿（天青石）、石灰岩地下开采（按采矿许可证核定事项从事经营）。（依法须经批准的项目，

			<p>经相关部门批准后方可开展经营活动</p> <p>动具体经营项目以相关部门批准文 矿(天青石)、石灰岩、碳酸锶销售。 (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)</p>
重庆大足红蝶锶业有限公司	6,200.00	24.00	<p>许可项目：以天青石为原料，生产、 销售硝酸锶、碳酸锶、氯化锶、金属 锶、硫磺、海波和石灰(按危险化学 品生产批准证书核定的范围和期 从事经营) (依法须经批准的项目， 经相关部门批准后方可开展经营活 活</p>

公司	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
			动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。
重庆大内高速公路有限公司	66,600.00	25.00	高速公路及其附属配套设施的建设、经营和管理。(依法须经审批的经营项目,取得审批后方可从事经营)
重庆足商产业集团有限公司	10,000.00	15.50	房地产开发(凭资质证书执业)、物业管理(凭资质证书执业)、建筑、机械制造、电子电器产品生产制造、商贸销售、商务信息咨询。从事投资业务(不含金融及财政信用业务),销售五金、交电、建筑装饰材料及化工产品(不含危险化学品),室内装潢及设计、园林绿化、园林绿化工程施工、建筑装饰工程施工。房屋销售;各种商业体的经营管理,能源环保性项目投资建设现代农业旅
重庆市大足区清溪水务有限公司	8,360.06	40.00	一般项目:污水处理设施和环保设施运营、管理和维护;排水、排污、污水处理及处置水生植物种植销售;再生资源研究开发与利用。(依法须经批准的项目经相关部门批准后开展经营活动)
重庆足丰城市管理服务有限公司	31,071.39	35.00	许可项目:高危险性体育运动(游泳)。(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:城市公园管理;体育用品设备出租;休闲娱乐用品设备出租;文化用品设备出租;园区管理服务;体育赛事策划;会议及展览服务;体育竞赛组织;文化场馆管理服务;组织体育表演活动;组织文化艺术交流活动;物业管理;企业管理。
重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	1,000.01	48.00	化肥、生物有机肥、复合生物菌肥、有机肥、农药、农地膜、农机具、饲料、百货、针纺织品、建筑材料、化工产品(不含危险化学品)、日用杂品、五金、交电、服装销售,地磅称、仓库出租业务;粮食种子、蔬菜种子

4、发行人治理结构和组织结构

发行人按照《中华人民共和国公司法》及其他有关法律，建立了严格的法人治理结构，制定了《重庆大足实业发展集团有限公司章程》，对公司的经营宗旨和范围、董事会、经营管理机构、财务会计制度等做出了明确的规定。

发行人依照《公司法》、《中国共产党章程》制定公司章程，建立了由股东、董事会、监事会、党委会和经理层组成的法人治理结构体系，实行公司决策层和执行层分离。董事会对股东负责，执行股东的决议；监事会对董事会、公司高级管理人员、公司财务状况进行监督评价；党委会依据《中国共产党章程》等党内法规履行职责，承担全面从严治党主体责任；经理层负责公司的日常经营管理，是决策的执行者。

股东

根据《重庆大足实业发展集团有限公司章程》，大足区国资委为公司的唯一股东，是公司的权力机构。股东依照公司法行使以下职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 向公司委派或更换非由职工代表担任的董事，并在董事会成员中指定或罢免董事长、副董事长；决定董事的报酬事项；
- (3) 委派或更换非由职工代表担任监事，并在监事会成员中指定或罢免监事会主席；决定监事的报酬事项；
- (4) 审议和批准董事会和监事会的报告；
- (5) 查阅董事会会议记录和公司财务会计报告；
- (6) 批准公司年度财务预、决算方案和利润分配方案，弥补亏损方案；
- (7) 决定公司合并、分立、变更公司形式、解散、清算增加或者减少注册资本、发行公司债券；
- (8) 公司终止，依法取得公司的剩余财产；
- (9) 修改公司章程；
- (10) 法律、行政法规或公司章程规定的其他权利； 股东对上述事项作出决定，按照有关规定应当报本级人民政府批准的，应当报经审批。

董事会

公司设董事会，由 5 人组成，其中应当有适当比例的职工代表。董事由出

资人委派或更换,但是董事会成员中的职工代表由公司职工大会(或职工代表大会)民主选举产生或更换。董事每届任期三年(注:不超过三年),任期届满,经委派或选举可以连任。董事会设董事长一名,由出资人从董事会成员中指定或罢免。

董事会对出资人负责,行使下列职权:

- (1) 执行出资人的决定;
- (2) 召集股东会会议,并向股东会报告工作;
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (4) 制订公司年度财务预、决算方案;
- (5) 制订公司利润分配方案、弥补亏损方案;
- (6) 制订公司增加或减少注册资本、发行公司债券的方案;
- (7) 制订公司分立、合并、解散或变更公司形式的方案;
- (8) 决定公司内部管理机构的设置;
- (9) 聘任和解聘公司经理,根据经理的提名,聘任或者解聘公司副经理、财务负责人,决定其报酬事项;
- (10) 制定公司的基本管理制度;
- (11) 公司章程或者出资人授予的其他职权。 董事会会议由董事长召集和主持,董事长不能履行职务或者不履行职务的,

监事会

公司设立监事会,由 5 人组成。监事由出资人委派或更换,但是监事会成员中的职工代表由公司职工大会(或职工代表大会)选举产生或更换。每届监事会的职工代表比例由出资人决定,但不得低于监事人数的三分之一。监事任期每届为三年。董事、高级管理人员不得兼任监事。监事会主席由出资人在监事中指定或罢免。监事会主席负责召集和主持监事会议;监事会主席不能履行职务或不履行职务的,由半数以上的监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会形成决议须经半数以上的监事通过方才有效。

党委会

根据《中国共产党章程》规定,设立公司党的委员会,建立党的各级组织,具体以上级党组织审批为准。公司党组织发挥领导核心和政治核心作用,围绕把

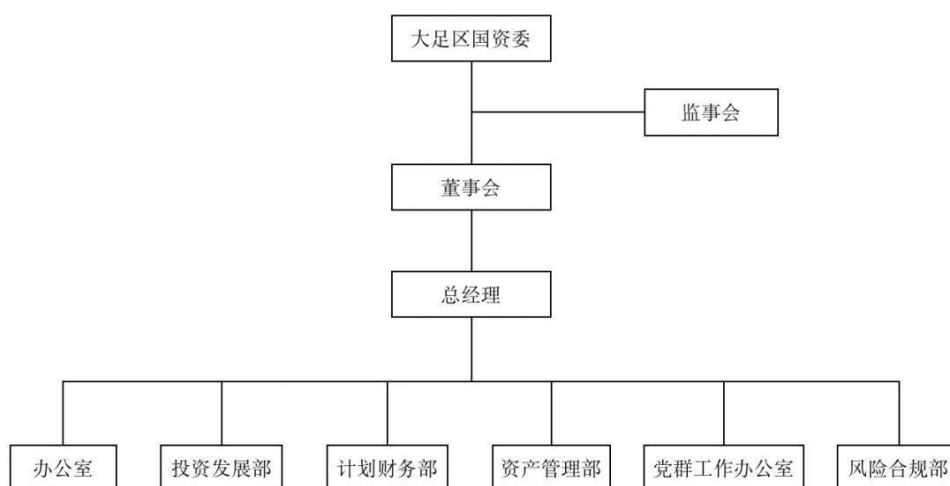
方向、管大局、保落实开展工作。保证监督党和国家的方针政策在本公司的贯彻执行；支持董事会、监事会和经理层依法行使职权；全心全意依靠职工群众，支持职工代表大会开展工作；参与公司重大问题的决策；加强党组织的自身建设，领导公司思想政治工作、精神文明建设和工会等群众组织。

党委会研究决策以下重大事项：

- (1) 公司贯彻执行党的路线方针政策和上级党组织重要决定的重大措施；
- (2) 公司党的思想建设、组织建设、作风建设、反腐倡廉建设、制度建设等方面的事项；
- (3) 按照管理权限决定企业人员任免、奖惩，或按一定程序向董事会、总经理推荐人选，对董事会或总经理提名的人选进行酝酿并提出意见和建议；
- (4) 统战工作和群团工作方面的重大事项；
- (5) 向上级党组织请示、报告的重大事项；
- (6) 其他应由党委会研究决策的事项。

发行人组织机构设置 发行人建立并健全了法人治理结构，有完善的股东、董事会、监事会和经营管理层的独立运行机制，同时公司根据业务发展需要，下设办公室、投资发展部、计划财务部、资产管理部等职能部门，各部门运行情况良好。截至目前，发行人组织结构图如下：

发行人组织结构图



二、主营业务情况

1、主营业务经营情况

发行人作为大足区主要的城市基础设施建设以及国有资本运营平台，负责大足区五大板块的基础设施建设与运营，分别为：城市基础设施建设板块、工业园区板块、锇矿资源开采运营板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块。城市基础设施建设板块指大足区城区范围内的基础设施建设与运营；工业园区板块系包含大足区龙水工业园区、大足区万古高新工业园区、大足区三驱文创工业园区以及部分双桥经济技术开发区；旅游景区板块系大足石刻旅游景区、龙水湖旅游景区基础设施建设。

大足区经济发展形成“一区两园”的聚集和带动周边发展效益，其中双桥经济技术开发区，重点打造全市重型汽车及现代装备制造基地和成渝经济带上的商贸物流枢纽节点。龙水工业园区，重点打造以现代五金、现代家居等为主导的低碳、生态、循环工业园区。大足高新技术产业开发区，以高新技术产业为核心，打造成渝经济带重要的台商投资集聚区及全市重要的环保产业装备基地、智能制造装备。

根据大足区政府出具的《区属国企改革重组整合专题会议纪要》（【2021】21号）以及《重庆市大足区人民政府办公室关于印发大足区属国企改革重组的通知》（大足府办发【2021】117号），大足区政府将进一步整合大足区国有企业，推动区域板块功能定位、加速资产整合，助推子公司上市，做强大足区国有企业。大足区政府力争通过3-5年时间，将大足实业集团打造为服务大足区融合发展的重要投资主体，聚焦主业、多元发展的新型市场主体，大足区资本运作大平台、绿色发展助推器。

大足实业集团承担着大足区城市基础设施建设板块、工业园区板块、锇矿资源开采运营板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块等区域的城市基础设施建设、土地整理、门票销售等业务，业务专营度高。

2、主营业务收入及利润情况

发行人近两年及一期营业收入及营业成本具体情况如下：

发行人近两年及一期主营业务收入情况

单位：万元、%

项目	2022年度(审计)		2021年度(审计)		2020年度(审计)		2019年度(审计)	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程建设业务	182,716.33	79.22	283,542.76	75.77	9,728.80	99.83	348.63	100.00
土地整治业务	20,897.70	9.06	46,366.79	12.39	-	-	-	-
门票销售业务	8,558.55	3.71	15,362.30	4.11	-	-	-	-
租金业务	5,736.14	2.49	8,990.11	2.40	-	-	-	-
其他业务	12,746.50	5.53	19,962.38	5.33	16.08	0.17	-	-
合计	368557.92	100.00	374,224.34	100.00	9,744.88	100.00	348.63	100.00

2019-2022年度，发行人营业收入分别为348.63万元、9,744.88万元、374,224.34万元和368,557.92万元。2020年度发行人营业收入较2019年度增加了9,396.25万元，增幅为2695.22%，主要系工程建设业务收入增加所致。2021年度发行人营业收入较2020年度增加了364,479.45万元，增幅为3740.21%，主要系新增子公司大足国资集团、大足龙水湖公司、大足现代农业公司、大足开建公司、足锶矿业集团后，其合并范围内土地整治业务、工程建设业务、门票销售业务及其他业务收入增加所致。

2019-2021年度及2022年1-9月，发行人工程建设业务收入分别为348.63万元、9,728.80万元、283,542.76万元和182,716.33万元，在营业收入中的占比分别100.00%、99.83%、75.77%和79.22%。2020年度工程建设业务收入较2019年度增加了9,380.18万元，增幅为2690.60%，主要系工程建设业务规模增大所致；2021年度较2020年度增加了273,813.96万元，增幅为2814.47%，主要系新增子公司大足国资集团、大足龙水湖公司、大足现代农业公司、大足开建公司后，其合并范围内工程建设业务规模增加所致。

2019-2021年度及2022年1-9月，发行人土地整治业务收入分别为0万元、0万元、46,366.79万元和20,897.70万元，在营业收入中的占比分别0%、0%、12.39%和9.06%。2021年度较2020年度增加了46,366.79万元，主要系新增子公司大足国资集团后，其合并范围内土地整治业务规模增加所致。

2019-2021年度及2022年1-9月，发行人门票销售业务收入分别为0万元、0万元、15,362.30万元和8,558.55万元，在营业收入中的占比分别0%、

0%、4.11% 和 3.71%。2021 年度较 2020 年度增加了 15,362.30 万元，主要系新增子公司大足 国资集团、大足龙水湖公司后，其合并范围内门票销售业务规模增加所致。

2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人租金收入分别为 0 万元、0 万元、8,990.11 万元和 5,736.14 万元，在营业收入中的占比分别为 0%、0%、2.40% 和 2.49%。2021 年度较 2020 年度增加了 8,990.11 万元，主要系新增子公司大足 国资集团后，其合并范围内新增租金业务所致。

发行人近两年及一期营业毛利情况

单位：万元、%

项目	2022 年1-9 月	2021 年度 (审计)	2020 年度 (审计)	2019 年度 (审计)
工程建设业务	23,335.54	37,028.29	1,378.25	49.39
土地整治业务	2,752.96	7,559.85	-	-
门票销售业务	4,505.99	8,474.49	-	-
租金业务	5,130.87	7,565.83		
其他业务	2,895.27	6,359.48	-1.51	-
合计	38,620.63	66,987.94	1,376.73	49.39

2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人工程建设业务毛利润分别为 49.39 万元、1,378.25 万元、37,028.29 万元和 23,335.54 万元，毛利率分别为 14.17%、14.17%、13.06%和 12.77%。报告期内，发行人工程建设业务毛利率随收入、成本规模同步波动。

2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人土地整治业务毛利润分别为 0 万元、0 万元、7,559.85 万元和 2,752.96 万元，毛利率分别为 0%、0%、16.30% 和 13.17%。报告期内，发行人土地整治业务毛利率随收入、成本规模同步波动。

2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人门票销售业务毛利润分别为 0 万元、0 万元、8,474.49 万元和 4,505.99 万元，毛利率分别为 0%、0%、55.16% 和 52.65%。报告期内，发行人的门票销售业务毛利率一直维持较高水平。

2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人租金业务毛利润分别为 0 万元、0 万元、7,565.83 万元和 5,130.87 万元，毛利率分别为 0%、0%、84.16% 和 89.45%。报告期内，发行人租金业务毛利率随收入、成本规模同步波动。

3、工程建设业务板块情况

目前，发行人受区政府委托，承担城市基础设施建设板块、工业园区板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块基础设施、市政公益、综合交通等项目的投资、建设任务。

其中，发行人本级负责实施部分大足区内三驱文创园基础设施建设项目；子公司大足国资集团负责实施城区范围内基础设施项目、大足工业园区及万古高新园区安置房及基础设施项目建设、大足石刻旅游景区基础设施建设；

子公司大足龙水湖实业负责龙水湖旅游景区基础设施建设；子公司大足开建负责双桥经开区标准厂房及配套基础设施建设及三驱文创园基础设施建设项目。发行人在大足区内开展业务具有较强的区域专营性。

(1) 业务模式

发行人本级、子公司大足开建公司、子公司大足国资集团下属子公司大足城建集团、大足永晟实业、大足工业园区公司、大足石刻旅游集团分别与大足区政府及大足区国有企业签订了委托代建协议实施代建项目。

代建方	委托方	项目内容	收入确认模式	加成比例	回款方式	收入结算方式
发行人本级	重庆市大足区大足石刻文创园服务中心	主要负责三驱文创园基础设施建设项目。	全额法	15%-20%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
大足城投集团	大足区怀远建设投资有限公司	主要负责重庆市大足区棚户区改造、旧城改造、环保项目运营，并承接大足区政府授权建设的基础设施项目和拆迁安置、服务项目。	全额法	10%-25%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
	大足区人民政府		全额法	10%-25%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
大足永晟公司	大足高新技术产业开发区管委会	主要负责大足高新技术产业开发区基础设施建设。	全额法	20%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司		全额法	18%-25%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
大足润泽交通公司	重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	主要负责大足区市政道路建设项目。	全额法	10%-25%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算

代建方	委托方	项目内容	收入确认模式	加成比例	回款方式	收入结算方式
	大足区人民政府		全额法	10%-25%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
大足石刻旅游集团	大足区人民政府	主要负责大足石刻旅游景区的基础设施建设。	全额法	15%-20%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算
大足开建公司	重庆市大足石刻文创园管理委员会	主要负责大足三驱文创园基础设施建设项目以及双桥工业园标准厂房及配套基础设施建设。	全额法	15%-20%	结算后 1-3 年逐期回款	以审核后移交的双方确认的工程量结算

三、主要财务数据

合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	230,954.51	241,043.77	7,292.68	36,179.90
交易性金融资产	840.93	340.93	-	-
应收账款	201,442.09	348,567.36	4,479.75	359.09
预付款项	24,553.42	74,733.80	-	-
其他应收款	1,361,908.94	1,782,477.74	51,983.13	12,094.01
存货	6,472,829.25	5,496,401.85	79,439.29	12,723.43
合同资产	63,555.24	51,832.60	-	-
一年内到期的非流动资产	6400.00	3,200.00	-	-
其他流动资产	97,992.46	20,359.45	380.48	33.12
流动资产合计	8460476.84	8,018,957.50	143,575.33	61,389.54
非流动资产：				
其他债权投资	-	38,010.99	-	-
长期应收款	10,851.37	10,851.37	-	-
长期股权投资	38,019.13	38,143.98	-	-
其他权益工具投资	-	56,970.06	-	-
投资性房地产	288,915.56	287,689.47	-	-
固定资产	329,244.98	199,924.33	56.94	17.88
在建工程	134,785.43	209,577.26	-	-
无形资产	453,436.28	442,801.45	138.01	-
长期待摊费用	381.50	240.08	22.28	104.98
递延所得税资产	5257.47	6,165.97	0.7	-
其他非流动资产	273,651.07	236,850.84	-	-
非流动资产合计	1,606,555.83	1,527,225.80	217.93	122.86
资产总计	10,067,032.67	9,546,183.30	143,793.26	61,512.41
流动负债：				
短期借款	280,166.00	173,396.00	15,800.00	-
应付票据	5976.00	10,000.00	-	-

应付账款	67,392.46	61,613.40	349.25	-
预收款项	65.01	83.67	-	-
合同负债	45,136.20	41,383.59	-	-
应付职工薪酬	962.65	887.07	-	-
应交税费	59,154.19	75,607.05	136.22	-
其他应付款	169,156.79	100,678.93	46,072.86	19,251.75
一年内到期的非流动负债	974,580.84	906,751.38	2,044.22	-
其他流动负债	99,335.89	131,989.14	28.39	-
流动负债合计	1,701,926.05	1,502,390.23	64,430.94	19,251.75
非流动负债：				
长期借款	1,263,223.15	1,311,176.00	49,073.00	28,000.00
应付债券	1,821,607.24	1,539,703.16	-	-
长期应付款	331,792.26	434,530.82	-	-
预计负债	-	9,780.73	-	-
递延收益	1488.06	1,453.23	-	-
递延所得税负债	7,194.79	10,113.01	-	-
其他非流动负债	198.16	198.16	-	-
非流动负债合计	3,425,503.66	3,306,955.11	49,073.00	28,000.00
负债合计	5,127,429.71	4,809,345.34	113,503.94	47,251.75
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	120,000.00	120,000.00	20,000.00	5,000.00
资本公积	4,709,401.20	4,560,168.79	7,717.35	9,000.00
专项储备	75.80	78.71	-	-
盈余公积	1,508.33	370.48	257.2	26.07
未分配利润	107,643.75	54,583.68	2,314.78	234.59
归属于母公司所有者权益合计	4,938,629.38	4,735,201.66	30,289.33	14,260.66
少数股东权益	973.88	1,636.31	-	-
所有者权益合计	4,939,602.96	4,736,837.97	30,289.33	14,260.66
负债和所有者权益总计	10,067,032.67	9,546,183.30	143,793.26	61,512.41

合并利润表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	368,557.92	374,224.34	9,744.88	348.63
其中：营业收入	368,557.92	374,224.34	9,744.88	348.63
二、营业总成本	345,622.47	349,283.41	9,125.70	587.97
其中：营业成本	303,601.47	307,236.40	8,368.15	299.24
税金及附加	13,393.32	16,000.76	141.54	-
销售费用	2,921.56	3,785.61	97.4	61.58
管理费用	23,061.97	21,168.25	489.38	230.4
财务费用	2,644.14	1,092.39	29.24	-3.26
其中：利息费用	9,702.98	4,363.61	41.2	-
利息收入	7,245.46	3,336.09	13.28	3.74
加：其他收益	52,085.62	52,351.15	2,000.00	500
投资收益	205.78	2,212.95	-	-
三、营业利润	70,588.75	76,618.16	2,616.40	260.66
加：营业外收入	675.04	439.93	9.66	0

减：营业外支出	492.98	9,035.85	179.22	-
四、利润总额	70,70.81	68,022.24	2,446.84	260.66
减：所得税费用	6,029.57	6,766.20	135.52	-
五、净利润	64,741.25	61,256.04	2,311.31	260.66

合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	505,858.70	446,210.93	5,916.08	-
收到其他与经营活动有关的现金	180,078.45	175,639.75	28,835.02	19,755.48
经营活动现金流入小计	699,433.50	621,850.69	34,751.10	19,755.48
购买商品、接收劳务支付的现金	575,889.86	520,917.87	4,779.92	-
支付给职工以及为职工支付的现金	10,374.56	9,742.13	141.18	62.69
支付的各项税费	22,151.45	19,638.92	141.54	-
支付其他与经营活动有关的现金	53,543.94	28,017.52	40,268.15	12,308.71
经营活动现金流出小计	661,959.81	578,316.43	45,330.79	12,371.40
经营活动产生的现金流量净额	37,473.68	43,534.25	-10,579.69	7,384.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	75,408.69	5,362.04	-	-
取得投资收益收到的现金	1,395.27	271.78	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	683,675.59	201,949.06	-	-
投资活动现金流入小计	145,171.88	208,240.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	140,402.03	272,884.54	68,882.99	13,204.19
投资支付的现金	12,043.80	25,950.43	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	57,508.88	78,899.49	-	-
投资活动现金流出小计	209,954.71	377,734.46	68,882.99	13,204.19
投资活动产生的现金流量净额	-64,782.83	-169,494.46	-68,882.99	-13,204.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	147,170.00	260,101.99	13,717.35	14,000.00
取得借款收到的现金	1,471,372.65	1,658,471.00	44,663.40	28,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	114,443.12	246,098.54	-	-
筹资活动现金流入小计	1,732,985.77	2,164,671.53	58,380.75	42,000.00
偿还债务支付的现金	937,820.17	1,018,937.44	5,823.40	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	265,623.20	269,932.74	1,981.90	-
支付其他与筹资活动有关的现金	553,298.87	662,690.05	-	-
筹资活动现金流出小计	1,756,742.25	1,951,560.23	7,805.30	-
筹资活动产生的现金流量净额	-23,756.48	213,111.30	50,575.45	42,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-51,065.63	87,151.10	-28,887.22	36,179.90
加：期初现金及现金等价物余额	94,443.77	7,292.68	36,179.90	-
六、期末现金及现金等价物余额	43,378.14	94,443.77	7,292.68	36,179.90

四、财务数据分析

1、主要财务指标

指标	2022年度/末	2021年度/末	2020年度/末	2019年度/末
(一) 偿债能力				
流动比率 (倍)	4.97	5.34	2.23	3.19
速动比率 (倍)	1.17	1.68	1.00	2.53
资产负债率 (%)	50.93	50.38	78.94	76.82
EBITDA (万元)	-	80,981.77	4,462.05	271.50
EBITDA利息保障倍数	-	0.31	2.30	-
(二) 盈利能力				
净利率 (%)	17.57	16.37	23.72	74.77
总资产收益率 (%)	0.64	1.26	2.25	0.85
净资产收益率 (%)	1.39	2.57	10.38	3.66
(三) 营运能力				
应收账款周转率 (次)	1.83	2.12	4.03	1.94
存货周转率 (次)	0.05	0.11	0.18	0.05

1、资产结构分析

2019-2022 年末, 发行人资产总计分别为 61,512.41 万元、143,793.26 万元、9,546,183.30 万元和 10,067,032.67 万元。发行人流动资产合计 分别为 61,389.54 万元、143,575.33 万元、8,018,957.50 万元和 8460476.84 万元, 占资产总计的比例分别为 99.80%、99.85%、84.00%和 84.04%, 主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货等构成。2019-2022 年末, 发行人非流动资产合计 分别为 122.86 万元、217.93 万元、1,527,225.80 万元和 1,606,555.83 万元, 占资产总计的比例分别为 0.20%、0.15%、16.00%和 15.96%, 主要由投资性房地产、固定资产、无形资产和在建工程等构成。

(1) 货币资金

2019-2022 年末, 发行人货币资金分别为 36,179.90 万元、7,292.68 万元、241,043.77 万元和 230,954.51 万元, 占资产总计的比例分别为 58.82%、5.07%、

2.53%和 2.29%。2020 年末，发行人货币资金较 2019 年末减少 28,887.22 万元，降幅为 79.84%，主要系银行存款减少所致；2021 年末，发行人货币资金较 2020 年末增加 233,751.10 万元，增幅为 3205.28%，主要系新增子大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业公司、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内货币资金增加所致；2022 年末，发行人货币资金较 2021 年末减少 10089.26 万元，减少 4.19%，主要系银行存款减少所致。

近三年及一期末发行人货币资金明细

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年末	2019年末
库存现金	7.99	9.79	0.03	1.26
银行存款	84,470.35	93,433.55	7,292.64	36,178.64
其他货币资金	146,476.17	147,600.43	-	-
合计	230,954.51	241,043.77	7,292.68	36,179.90

(2) 应收账款

2019-2022 年末，发行人应收账款分别为 359.09 万元、4,479.75 万元、348,567.36 万元和 201442.09 万元，占资产总计的比例分别为 0.58%、3.12%、3.65%和 2.00%。2021 年末，发行人应收账款较 2020 年末增加 344,087.61 万元，增幅为 7680.95%，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团及大足龙水湖公司后，其合并范围内应收代建项目款等增加所致；2022 年末，发行人应收账款较 2021 年末减少 147125.27 万元，减少 42.21%，主要系应收代建项目款减少所致。

近两年及一期末发行人应收账款账龄情况

单位：万元，%

账龄	2022 年末	2021 年末	2020 年末
----	---------	---------	---------

	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内 (含1 年)	162,320.08	80.23	216,504.71	62.11	4,246.92	94.80
1 至2 年	30,963.01	15.30	119,082.87	34.16	232.83	5.20
2 至3 年	5,646.14	2.79	9,566.41	2.74	-	-
3 至4 年	554.40	0.27	4.31	0.00	-	-
4 至5 年	4.95	0.01	14.10	0.00	-	-
5 年以上	2,818.06	1.39	4,174.12	1.20	-	-
小计	202306.64	100.20	349,346.52	100.22	4,479.75	100.00
减：坏账准备	864.52	0.20	779.16	0.22	-	0.00
合计	201442.12	100.00	348,567.36	100.00	4,479.75	100.00

截至 2022 年末发行人应收账款前五名情况

单位：万元、%

单位名称	与发行人的关系	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	非关联方	工程款	120,495.57	3年以上	30.00
重庆市大足区财政局	非关联方	工程款	115,246.88	1年以内、1-2年、2-3年	28.69
重庆市大足区泰禾实业发展有限公司	非关联方	工程款	41,105.67	1年以内、1-2年	10.23
重庆市大足区怀远建设投资有限公司	非关联方	工程款	32,253.37	1年以内	8.03
重庆大足高新技术产业开发区管理委员会	非关联方	工程款	22,710.04	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	5.65
合计		-	331,811.53	-	82.61

据募集说明书披露，发行人上述涉及政府及相关部门的应收账款存在真实经营业务背景，不存在替政府融资行为，不会新增地方政府隐性债务。

(3) 预付款项

2019-2022 年末，发行人预付款项分别为 0.00 万元、0.00 万元、74,733.80 万元和 97,845.69 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%、0.93%和 0.97%。2021 年末，发行人预付款项较 2020 年末增加 74,733.80 万元，主要系重大资产重组并入预付账款所致。2022 年末，发行人预付账款较 2021 年末增加 23,111.89 万元，增幅 30.93%。

截至2022年9月末余额前五名的预付款项情况

单位：万元，%

客户名称	期末余额	占预付账款比例	是否关联方	款项性质
重庆宜晟房地产开发有限公司	39,559.58	40.43	否	购房款
重庆丰彦置业有限公司	8,812.98	9.01	否	购房款
大足区规划和自然资源局(原国土局)	8,077.16	8.25	否	土地款
重庆君大房地产开发有限公司	6,953.96	7.11	否	购房款
重庆三峡融资担保集团股份有限公司	3,996.92	4.08	否	往来款
合计	67,400.61	68.88		

(4) 其他应收款

2019-2022年末，发行人其他应收款分别为12,094.01万元、51,983.13万元、1,782,477.74万元和1,361,908.94万元，占资产总计的比例分别为19.66%、36.15%、18.67%和13.53%。2020年末，发行人其他应收款较2019年末增加39,889.12万元，增幅为329.83%，主要系业务往来款增加所致；2021年末，发行人其他应收款较2020年末增加1,730,494.61万元，增幅为3328.95%，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内业务往来款增加所致；2022年末，发行人其他应收款较2021年末减少42.06万元，降幅为23.59%，变动不大。发行人其他应收款的计提政策如下：发行人对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

截至2022年末发行人其他应收款前五名情况

单位：万元，%

单位名称	与发行人的关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款
					合计数的比例
大足区财政局	非关联方	往来款	323,988.22	1-5年	18.47
重庆足兴置业有限公司	非关联方	往来款	153,063.07	1年以内、1-2年	8.73

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	非关联方	往来款	121,145.24	1年以内	6.91
重庆市大足区怀远建设投资有限公司	非关联方	往来款	104,876.84	2年以内	5.98
重庆大足高新技术产业开发区管理委员会	非关联方	往来款	87,272.68	1年以内、1-2年	4.98
重庆市大足区大双实业发展有限公司	非关联方	往来款	76,273.29	1年以内、1-3年	4.35
重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	非关联方	往来款	72,749.88	1年以内、1-2年	4.15
合计		-	939,369.22		53.56

(5) 存货

2019-2022年末，发行人存货分别为12,723.43万元、79,439.29万元、5,496,401.85万元和6,472,829.25万元，占资产总计的比例分别为20.68%、55.25%、57.58%和64.30%。2020年末，发行人存货较2019年末增加66,715.86万元，增幅为524.35%，主要系开发成本增加所致；2021年末，发行人存货较2020年末增加5,416,962.56万元，增长6819.00%，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锇矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内开发成本和土地资产增加所致。2022年末，发行人存货较2021年末增加260,037.84万元，增幅17.76%。

近三年及一期发行人存货明细表

单位：万元

项目	2022年末		2021年末		2020年末		2019年末	
	账面余额	比例	比例	账面余额	账面余额	比例	账面余额	比例
原材料	988.53	0.02	1,062.17	0.02	-	-	-	-
周转材料	21.17	0.00	65.33	0.00	-	-	-	-
开发成本	-	-	1,660,912.72	30.22	34,497.28	43.43	12,723.43	100.00
开发产品	3,193.63	0.08	3,193.63	0.06	-	-	-	-
库存商品	4419.15	0.09	361.80	0.01	-	-	-	-
工程施工	734,479.82	12.76	645,390.23	11.74	-	-	-	-
土地资产	3,185,802.10	55.34	3,185,448.64	57.95	44,942.01	56.57	-	-
合计	3,928,904.4	100.00	5,496,434.51	100.00	79,439.29	100.00	12,723.43	100.00

(6) 其他债权投资

2019-2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人其他债权投资分别为 0.00 万元、0.00 万元、38,010.99 万元和 5,123.26 万元，占资产总计的比例分别为 0.00%、0.00%、0.40%和 0.05%。2021 年末，发行人其他债权投资较 2020 年末增加 38,010.99 万元，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内对外投资增加所致。2022 年 9 月末，发行人其他债权投资较 2021 年末减少 32,887.73 万元，降幅 86.52%，主要系部分投资到期收回。

(7) 长期应收款

2019-2022 年末，发行人长期应收款分别为 0.00 万元、0.00 万元、10,851.37 万元和 10,851.37 万元，占资产总计的比例分别为 0.00%、0.00%、0.11%和 0.11%。发行人长期应收款主要系与当地其他国有企业的往来款，2021 年末，发行人长期应收款较 2020 年末增加 10,851.37 万元，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内并入长期应收款所致。2022 年末，发行人长期应收款较 2021 年末无变动。

(8) 长期股权投资

2019-2022 年末，发行人长期股权投资分别为 0.00 万元、0.00 万元、38,143.98 万元和 38,019.13 万元，占资产总计的比例分别为 0.00%、0.00%、0.40%和 0.38%。发行人长期股权投资主要系对联营企业投资。2021 年末，发行人长期股权投资较 2020 年末增加 38,143.98 万元，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内并入对联营企业的投资所致。2022 年末，发行人长期股权投资较 2021 年末减少 124.85 万元，降幅 0.33%，变动不大。

近一年及一期末发行人长期股权投资分类

单位：万元

项目	2021 年12 月31 日	2022 年12 月31 日
对子公司投资	-	417,2088.41

对合营企业投资	65.66	-
对联营企业投资	38,078.32	-
小计	38,143.98	417,2088.41
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	38,143.98	417,2088.41

(10) 其他权益工具投资

2019-2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人其他权益工具投资分别为 0.00 万元、0.00 万元、56,970.06 万元和 56,098.30 万元，占资产总计的比例分别为 0.00%、0.00%、0.60%和 0.56%。发行人其他权益工具投资主要系适用新金融工具准则，由可供出售金融资产转移至本科目。2021 年末，发行人其他权益工具投资较 2020 年末增加 56,970.06 万元，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内并入原以成本计量的可供出售金融资产转移至其他权益工具投资所致。2022 年 9 月末，发行人其他权益工具投资较 2021 年末减少 871.76 万元，降幅 1.53%，变动不大。

截至 2022 年 9 月末发行人其他权益工具投资明细情况

单位：万元

项目	期末余额	减值准备	账面金额
重庆市农业担保有限公司	2,600.00		2,600.00
重庆为匠智能科技有限公司	970.00		970.00
重庆市大足区飞翔旅游运输有限公司	50.45		50.45
重庆中以农业股权投资基金管理有限公司	25.00		25.00
重庆中以农业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,090.91		5,090.91
重庆鑫桥股权投资基金合伙企业（有限合伙）	29,476.93		29,476.93
重庆鑫桥二号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	799.13		799.13
重庆医药集团大足医院管理有限公司	3,285.94		3,285.94
重庆市筑金建材有限公司	275.50		275.50

重庆鑫万晟股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	13,524.44		13,524.44
合计	56,098.30	-	56,098.30

(10) 固定资产

2019-2022 年末,发行人固定资产分别为 17.88 万元、56.94 万元、199,924.33 万元和 329,244.98 万元,占资产总计的比例分别为 0.03%、0.04%、2.09%和 3.27%。2021 年末,发行人固定资产较 2020 年末增加 199,867.39 万元,增幅为 351014.03%,主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后,其合并范围内房屋及建筑物、运输工具等增加所致。2022 年末,发行人固定资产较 2021 年末增加 129,320 万元,增幅 64.68%,主要系固定资产折旧导致。

近三年及一期末发行人固定资产明细情况

单位:万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
房屋、建筑物	208,945.41	192,934.70		
机器设备	2,502.74	843.59		
运输工具	3,172.03	2,081.45	13.71	-
电子设备	819.98	150.16	28.10	16.60
办公设备	1,742.40	397.36	15.13	1.28
其他	5,176.26	3,517.06		
合计	222,358.82	199,924.33	56.94	17.88

(11) 投资性房地产

2019-2022 年末,发行人投资性房地产分别为 0 万元、0 万元、287,689.47 万元和 288915.56 万元,分别占总资产比例为 0%、0%、3.01% 和 2.87%。2021 年末,发行人的投资性房地产余额较 2020 年末增加 287,689.47 万元,主要系新增子公司大足国资集团后,其合并范围内的投资性房地产增加所致。2022 年末,发行人投资性房地产较 2021 年末增加 1,226.09 万元,增幅为 0.43%,主要系发行人子公司重庆市龙水五金产业投资有限公司新增微企园有所增加。投资性房地产中的部分土地使用权和房屋及建筑物的权证尚在办理中。

发行人投资性房地产情况

单位：万元

项目	2022 年9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
房屋、建筑物	226,290.77	239,216.37	-	-
土地使用权	48254.00	48,473.10	-	-
合计	274544.77	287,689.47	-	-

(12) 在建工程

2019-2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人在建工程分别为 0 万元、0 万元、209,577.26 万元和 134785.13 万元，占资产总计的比例分别为 0%、0%、2.20% 和 1.34%。2021 年末，发行人在建工程较 2020 年末增加 209,577.26 万元，主要系发行人增加子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团及大足开建公司后，其合并范围内在建工程项目增加所致。2022 年 9 月末，发行人在建工程较 2021 年末减少 74792.13 万元，降幅 35.69%，主要系发行人在建项目陆续投入减少所致。

2022 年末发行人主要在建工程明细表

单位：万元

项目名称	期末余额
大湾垃圾处理厂扩建项目	132,310.16
千堰塘锶矿开拓系统配套工程	15,397.25
重庆市大足区农村饮水安全巩固提升及深化脱贫攻坚户户通工程（三期）	10,092.87
大足区乡镇水厂提质扩能工程	7,895.82
工业园区龙水污水处理工程项目	6,262.80
麻柳冲水库工程	5,285.44
三驱农业园项目	1,653.58
重庆市大足区五金产业工业互联网平台及五金制品工业互联网标识解析二级节点建设项目	1,624.91
永定河海棠段综合整治工程	1,472.44
其他项目	79,136.02
合计	261,131.29

(13) 无形资产

2019-2022 年末，发行人无形资产分别为 0 万元、138.01 万元、442,801.45 万元和 453436.28 万元，占资产总计的比例分别为 0%、0.10%、4.64%和 4.50%。

2021 年末，发行人无形资产较 2020 年末增加 442,663.44 万元，增幅为 320747.36%，主要系新增子公司大足国资集团、足锶矿业集团及大足龙水湖公司后，其合并范围内土地使用权、采矿权等无形资产增加所致。2022 年末，发行人无形资产较 2021 年末增加 10,634.83 万元，增幅 2.40%，变动不大。

2022 年末及 2021 年末发行人无形资产情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
软件	278.61	98.99	-	-
土地使用权	76886.56	69,229.93	-	-
其他	7.60	9.28	-	-
特许权	1716.00	368.75	-	-
采矿权	374960.16	373,094.50	138.01	-
合计	453848.93	442,801.45	138.01	-

14、其他非流动资产

2019-2022 年末，发行人其他非流动资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、236,850.84 万元和 273651.07 万元，占总资产的比例分别为 0.00%、0.00%、2.48% 和 2.72%。2021 年末，发行人其他非流动资产较 2020 年末增加 236,850.84 万元，系重大资产重组并入其他非流动资产增加所致。2022 年末，发行人其他非流动资产较 2021 年末增加 36800.23 万元，增幅为 15.54%。

发行人近一年及一期末其他非流动资产分类明细

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
其他长期资产	107,665.40	99,749.65
预付土地款	21,497.91	18,845.18
预付购房款	82,256.38	68,174.24
预付投资款	-	-
预付工程款	53,080.83	47,304.34

其他	36,117.10	2,777.44
合计	300,617.62	236,850.84

2、负债结构分析

2019-2022 年末，发行人负债合计分别为 47,251.75 万元、113,503.94 万元、4,809,345.34 万元和 5127429.71 万元。2019- 2022 年末，流动负债分别为 19,251.75 万元、64,430.94 万元、1,502,390.23 万元和 1701926.05 万元，分别占总负债比例为 40.74%、56.77%、31.24%和 33.19%， 主要是由短期借款、应付账款、其他应付款和一年内到期非流动负债等构成； 2019- 2022 年末，非流动负债分别为 28,000.00 万元、49,073.00 万元、3,306,955.11 万元和 3425501.66 万元，分别占总负债比例为 59.26%、 43.23%、68.76%和 66.81%，主要是由长期借款、应付债券和长期应付款等构成。

发行人近两年及一期末负债情况构成表

单位：万元，%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	280,166.00	5.46	173,396.00	3.61	15,800.00	13.9
应付票据	5976.00	0.12	10,000.00	0.21		
应付账款	67,392.46	1.31	61,613.40	1.28	349.25	0.3
预收款项	65.01	0.00	83.67	0		
合同负债	45,136.20	0.88	41,383.59	0.86		
应付职工薪酬	962.65	0.02	887.07	0.02		
应交税费	59,154.19	1.15	75,607.05	1.57	136.22	0.1
其他应付款	169,156.79	3.30	100,678.93	2.09	46,072.86	40.5
一年内到期的非流动负债	974,580.84	19.01	906,751.38	18.85	2,044.22	1.
其他流动负债	99,335.89	1.94	131,989.14	2.74	28.39	0.0
流动负债合计	1,701,926.05	33.19	1,502,390.23	31.24	64,430.94	56.7
长期借款	1,263,223.15	24.64	1,311,176.00	27.26	49,073.00	43.2
应付债券	1,821,607.24	35.53	1,539,703.16	32.01		
长期应付款	331,792.26	6.47	434,530.82	9.04		
预计负债	-	-	9,780.73	0.2		
递延收益	1488.06	0.03	1,453.23	5,127,429.71	5,127,429.71	
递延所得税负债	7,194.79	0.14	10,113.01	0.21		
其他非流动负债	198.16	0.00	198.16	0		
非流动负债合计	3,425,503.66	66.81	3,306,955.11	68.76	49,073.00	43.2
负债合计	5,127,429.71	100	4,809,345.34	100	113,503.94	10

331,7
92.26
-
1488.
06
7,194
.79
198.1
6
3,425
,503.
66

(1) 短期借款

2019-2022 年末，发行人短期借款余额分别为 0 万元、15,800.00 万元、173,396.00 万元和 280166.00 万元，分别占总负债比例为 0%、13.92%、3.61% 和 5.46%。2021 年末，发行人短期借款较 2020 年末增加 157,596.00 万元，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内质押借款、抵押借款及信用借款增加所致。2022 年末，发行人短期借款较 2021 年末增加 127,440.00 万元，增长 61.58%，主要系质押借款和保证借款增加所致。

最近两年及一期发行人短期借款明细

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	20120年末
质押借款	98656.00	84,196.00	-
抵押借款	44080.00	10,000.00	-
保证借款	137,430.00	78,200.00	15,800.00
信用借款	-	1,000.00	-
合计	280,166.00	173,396.00	15,800.00

(2) 应付账款

2019-2022 年末，发行人应付账款余额分别为 0 万元、349.25 万元、61,613.40 万元和 67392.46 万元，占总负债的比例分别为 0%、0.31%、1.28% 和 1.31%。2021 年末，发行人应付账款较 2020 年末增加 61,264.15 万元，增长 17541.63%，主要系其新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团及大足龙水湖公司后，合并范围内应付工程款及购货款增加所致。2022 年末，发行人应付账款较 2021 年末增加 5779.06 万元，增幅 9.38%，主要系应付

工程款增加。

2021 年末发行人前五名应付账款情况

单位：万元、%

名称	关联关系	款项性质	金额	占比
重庆对外建设(集团)有限公司	非关联方	工程款	5,335.42	8.66
重庆渝蓉高速公路有限公司	非关联方	工程款	5,279.26	8.57
重庆中金广路建设有限公司	非关联方	工程款	3,144.52	5.10
重庆市大足区财政局	非关联方	资产使用	2,482.22	4.03
重庆建工住宅建设有限公司	非关联方	工程款	1,759.00	2.85

(3) 预收款项

2019-2022 年末，发行人预收款项余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、83.67 万元和 65.01 万元，占总负债的比例分别为 0.00%、0.00%、0.00% 和 0.00%。2021 年末，发行人预收款项较 2020 年末增加 83.67 万元，增主要系预收标准化厂房租金所致。2022 年末，发行人预收款项较 2021 年末减少 18.66 万元，降幅为 22.30%，主要系部分预收租金结转减少所致。

(4) 合同负债

2019-2022 年末，发行人合同负债余额分别为 0 万元、0 万元、41,383.59 万元和 45136.20 万元，占总负债的比例分别为 0%、0%、0.86% 和 0.88%，2021 年末，发行人合同负债较 2020 年末增加 41,383.59 万元，增主要系本期会计政策调整所致。2022 年末，发行人合同负债较 2021 年末减少 7,554.42 万元，降幅为 18.25%，主要系预收工程款减少所致。

(5) 其他应付款

2019-2022 年末，发行人其他应付款余额分别为 19,251.75 万元、46,072.86 万元、100,678.93 万元和 169,156.79 万元，占总负债的比例分别为 40.74%、40.59%、2.09%和 3.30%。2021 年末，发行人其他应付款较 2020 年末增加 54,606.07 万元，增长 118.52%，主要系其新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内往来款增加所致。2022 年末，发行人其他应付款较 2021 年末减少 24,937.96 万元，

减幅 24.77%，主要系与当地国有企业往来款减少所致。

2022 年 9 月末发行人其他应付款前五大对手明细表

单位：万元

单位名称	与发行人的关系	款项性质	期末余额	占比
重庆市大足区人民医院	非关联方	往来款	18,000.00	23.77
重庆奉盛房地产开发有限公司	非关联方	往来款	8,167.17	10.78
重庆双桥工业园区发展中心	非关联方	往来款	8,014.40	10.58
重庆广路建筑工程有限公司	非关联方	往来款	3,433.06	4.53
重庆市大足区兴湖建设有限责任公司	非关联方	往来款	1,824.68	2.41
合计	-	-	39,439.31	52.07

(6) 一年内到期的非流动负债

2019-2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 0 万元、2,044.22 万元、906,751.38 万元和 974,580.84 万元，占总负债的比例分别为 0%、1.80%、18.85%和 19.01%。2021 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2020 年末增加 904,707.16 万元，增幅为 44256.84%，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团及大足龙水湖公司后，其合并范围内一年内到期的非流动负债增加所致，主要包括一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券和一年内到期的长期应付款。2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 8,666.43 万元，增幅为 0.96%，变动不大。

(7) 长期借款

2019-2022 年末，发行人长期借款余额分别为 28,000.00 万元、49,073.00 万元、1,311,176.00 万元和 1,263,223.15 万元，分别占总负债比例为 59.26%、43.23%、27.26%和 24.64%。2021 年末，发行人长期借款较 2020 年末增加 1,262,103.00 万元，增幅为 2571.89%，主要系新增子公司大足国资集团、足锶矿业集团及大足龙水湖公司后，其合并范围内银行借款和信托借款增加所致。2022 年末，发行人长期借款较 2021 年末增加 54,898.43 万元，增幅为 4.19%，变动不大。

(8) 应付债券

2019-2022 年末，公司应付债券余额分别为 0 万元、0 万元、1,539,703.16 万

元和 1,821,607.24 万元，分别占总负债比例为 0%、0%、32.01% 和 35.53%。2021 年末，发行人应付债券较 2020 年末增加 1,539,703.16 万元，主要系其新增子公司大足国资集团后，其合并范围内债券余额增加所致。2022 年末，发行人应付债券较 2021 年末增加 342,376.92 万元，增长 22.24%，主要系新增债券融资“22 大足国资 MTN001”、“22 大足国资 PPN001”、“22 大足国资绿色债”、“22 大足国资 MTN003”、“22 大足工业 SCP001”及“22 大足工业 SCP002”所致。

(9) 长期应付款

2019-2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人长期应付款余额分别为 0 万元、0 万元、434,530.82 万元和 331,792.26 万元，分别占总负债比例为 0%、0%、9.04% 和 6.47%。2021 年末，发行人长期应付款较 2020 年末增加 434,530.82 万元，主要系其新增子大足国资集团及大足龙水湖公司后，其合并范围内融资租赁借款增加所致。2022 年 9 月末，发行人长期应付款较 2021 年末增加 25,474.81 万元，增幅 5.86%，变动不大。

一般长期应付款为对金融租赁、融资租赁、信托公司的借款。

近三年及一期发行人长期应付款明细

单位：万元

项目	2022 年9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
一般长期应付款	225801.52	330,477.67	-	-
专项应付款	105990.74	104,053.15	-	-
合计	331792.26	434,530.82	-	-

3、所有者权益分析

2019-2022 年末，发行人所有者权益分别为 14,260.66 万元、30,289.33 万元、4,736,837.97 万元和 4,655,424.78 万元。报告期内所有者权益逐年增加，发行人所有者权益主要由实收资本、资本公积和未分配利润等构成。

(1) 实收资本

发行人实收资本均为货币资金，不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况。

(2) 资本公积

2019-2022 年末，发行人资本公积分别为 9,000.00 万元、7,717.35 万元、4,560,168.79 万元和 4,530,703.86 万元，占所有者权益的比例分别为 63.21%、25.48%、96.27%和 97.32%。发行人 2021 年末资本公积较 2020 年末的增加 4,552,451.44 万元，增幅为 58989.83%，主要系 2021 年合并大足国资集团、大足现代农业公司、足锇矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司所致。

截至2022年9月末发行人所有者权益构成明细表

单位：万元

项目	金额
拨款转入	188,024.61
债务置换	6,000.00
资产划转	361,461.49
股权划转	4,041,849.61

4、盈利能力分析

(1) 营业收入及营业毛利率分析

发行人三年及一期盈利能力指标

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	368557.92	374,224.34	9,744.88	348.63
营业成本	303601.47	307,236.40	8,368.15	299.24
其他收益	52085.62	52,351.15	2,000.00	500.00
净利润	64,741.25	61,256.04	2,311.31	260.66
净利率	17.57	16.37	23.72	74.77
总资产收益率	0.64	1.26	2.25	0.85
净资产收益率	1.39	2.57	10.38	3.66

2019-2022 年度，发行人营业收入分别为 348.63 万元、9,744.88 万元、374,224.34 万元和 368557.92 万元。2021 年度较 2020 年度发行人营业收入增加 364,479.45 万元，增幅为 3740.21%，本期营业收入大幅增加主要系新增子公司大

足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建集团后，其合并范围内代建业务收入、土地整理业务收入及门票销售业务收入等增加所致。

2019-2022 年度，发行人的其他收益分别为 500.00 万元、2,000.00 万元、52,351.15 万元和 52085.62 万元，净利润分别为 260.66 万元、2,311.31 万元、61,256.04 万元和 64,741.25 万元，净利率分别为 74.77%、23.72%、16.37%和 17.57%，总资产收益率分别为 0.85%、2.25%、1.26%和 0.64%，净资产收益率分别为 3.66%、10.38%、2.57%和 1.39%。2021 年度较 2020 年度波动较大的原因是新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建集团后，使得相关财务数据发生了较大变动。

(2) 期间费用分析

发行人近三年及一期期间费用情况表

单位：万元、%

费用类别	2022 年度		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	2921.56	0.79	3,785.61	1.01	97.40	1.00	61.58	17.66
管理费用	23061.97	6.26	21,168.25	5.66	489.38	5.02	230.40	66.09
财务费用	2644.14	0.71	1,092.39	0.29	29.24	0.30	-3.26	-0.94
合计	28657.67	7.78	26,046.25	6.96	616.02	6.32	288.73	82.82

2019-2022 年度，发行人期间费用分别为 288.73 万元、616.02 万元、26,046.25 万元和 28657.67 万元，期间费用占营业收入的比例分别为 82.82%、6.32%、6.96%和 7.78%。报告期内，发行人期间费用主要由销售费用、管理费用和财务费用构成。2021 年度较 2020 年度的期间费用增加 25,430.23 万元，增长 4,128.15%，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内销售费用、管理费用和财务费用增加所致。

5、营运能力分析

发行人近三年及一期营运能力指标

财务指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	1.61	2.12	4.03	1.94
存货周转率（次）	0.02	0.11	0.18	0.05
总资产周转率（次）	0.07	0.08	0.09	0.01

2019-2022 年度，发行人应收账款周转率分别为 1.94 次、4.03 次、2.12 次和 1.61 次。2019-2022 年度，存货周转率分别为 0.05 次、0.18 次、0.11 次和 0.02 次。总资产周转率分别为 0.01 次、0.09 次、0.08 次和 0.07 次。2021 年度相较于 2020 年度，营运能力指标均出现较大波动，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围内相关财务数据发生了较大波动。2022 年度，存货周转率和总资产周转率均处于较低水平，主要系发行人从事的城市基础设施建设业务具有投资额大、建设周期长且资金周转慢等特点，导致发行人资金周转速度较慢。总体来看，发行人各项营运能力指标较低，符合发行人所处的行业特点。

6、偿债能力分析

发行人近三年及一期偿债能力指标

财务指标	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
流动比率（倍）	4.97	5.34	2.23	3.19
速动比率（倍）	1.17	1.68	1.00	2.53
资产负债率（%）	50.93	50.38	78.94	76.82
EBITDA(万元)	-	80,981.77	4,462.05	271.50
EBITDA 保障倍数	-	0.31	2.30	-

2019-2022 年末，发行人资产负债率分别为 76.82%、78.94%、50.38%和 50.93%。报告期内，发行人资产负债率有所降低，目前公司资产负债率仍处于行业合理水平，资产负债结构较为合理。

2019-2022 年末，发行人流动比率分别为 3.19 倍、2.23 倍、5.34 倍和 4.97 倍；速动比率分别为 2.53 倍、1.00 倍、1.68 倍和 1.17 倍。2021 年末相较于 2020 年末变动较大，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，存货占流动资产的比例大幅增加，导致速动比率降低。发行人所从事的行业特性决定了发行人以土地为主的存货在资产中占

比较大，使得流动比率较高，而速动比率较低。

2021年9月，大足区国资委将所持大足国资集团100%的股权划转给发行人、将大足国资集团所持大足龙水湖公司100%的股权划转给发行人，2021年9月，大足区国资委将所持足锇矿业集团100%的股权划转给发行人，2021年8月，大足区国资委将所持大足开建公司100%的股权划转给发行人，2021年9月，大足国资集团将所持大足现代农业公司100%的股权划转给发行人。上述无偿划拨后，大足实业集团规模扩大，总资产、净资产、营业收入、净利润等主要财务指标均大幅增长，企业主营业务范围更加多样化，涉及工程建设、土地整治、门票销售等多个领域。公司抗风险能力显著提高，长期偿债能力有较大提升，并进一步增强维持正常偿债的能力。

7、现金流量分析

发行人近三年及一期现金流量情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	699,433.50	621,850.69	34,751.10	19,755.48
经营活动现金流出小计	661,959.81	578,316.43	45,330.79	12,371.40
经营活动产生的现金流量净额	37,473.68	43,534.25	-10,579.69	7,384.09
投资活动现金流入小计	145,171.88	208,240.00	-	-
投资活动现金流出小计	209,954.71	377,734.46	68,882.99	13,204.19
投资活动产生的现金流量净额	-64,782.83	-169,494.46	-68,882.99	-13,204.19
筹资活动现金流入小计	1,732,985.77	2,164,671.53	58,380.75	42,000.00
筹资活动现金流出小计	1,756,742.25	1,951,560.23	7,805.30	-
筹资活动产生的现金流量净额	-23,756.48	213,111.30	50,575.45	42,000.00

2019-2022年度，发行人经营活动现金流入分别为19,755.48万元、34,751.10万元、621,850.69万元和699,433.50万元，主要系发行人销售商品、提供劳务收到的现金。2019-2022年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,384.09万元、-10,579.69万元、43,534.25万元和34,009.75万元。2021年度经营活动产生的现金流量净额较2020年度增加54,113.94万元，主要系其新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锇矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司并入合并报表后收到其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

2019-2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-13,204.19 万元、-68,882.99 万元、-169,494.46 万元和-64,782.83 万元。2021 年度投资活动现金净流出量较大，主要系发行人新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，其合并范围存在大量的在建工程以及新建的代建项目需要持续性的资金投入。

2019-2022 年度，筹资活动产生的现金流量净额分别为 42,000.00 万元、50,575.45 万元、213,111.30 万元和-23,756.48 万元。2021 年度筹资活动的净流量相较于 2020 年度变化较大，主要系新增子公司大足国资集团、大足现代农业公司、足锶矿业集团、大足龙水湖公司及大足开建公司后，合并口径业务和资产规模扩大，根据自身经营特点，发行人在将资产负债率保持合适水平的基础上，适度增加了投资规模。

综上所述，发行人目前资产负债水平合理，运营状况较好，盈利能力和偿债能力较强。同时，发行人在建项目投资的逐步回收将会给公司带来较为稳定的现金流入，这将大大提升公司的偿债能力，也为本期债券的本息偿付提供更为可靠的保障。

五、公司有息债务情况

1、有息负债的基本情况

近三年及一期末发行人有息债务明细

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月末		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	300,836.00	6.27	173,396.00	4.00	15,800.00	23.64	-	-
应付票据	8,976.00	0.19	10,000.00	0.23	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	861,052.05	17.94	845,269.69	19.48	1,967.00	2.94	-	-
其他流动负债	80,000.00	1.67	130,000.00	3.00	-	-	-	-
长期借款	1,366,074.43	28.46	1,311,176.00	30.21	49,073.00	73.42	28,000.00	100.00
应付债券	1,882,080.09	39.21	1,539,703.16	35.48	-	-	-	-
有息的长期应付款	301,202.22	6.27	330,477.67	7.61	-	-	-	-

项目	2022年9月末		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
合计	4,800,220.79	100.00	4,340,022.52	100.00	66,840.00	100.00	28,000.00	100.00

2、有息债务的期限结构

期限结构	金额	占比
1年以内	114.43	23.84%
1-2年	97.81	20.38%
2-3年	85.34	17.78%
3-4年	55.90	11.64%
4-5年	49.41	10.29%
5年以上	77.14	16.07%
合计	480.02	100.00%

3、金融机构有息负债平均余额

发行人在49家金融机构融资余额237.49亿元，平均融资余额为4.85亿元。其中，融资金额排名前5名的金融机构分别为：农业发展银行37.15亿元，农业银行21.23亿元，工商银行20.58亿元，重庆银行20.08亿元，五矿信托12.27亿元。

发行人信托公司融资情况

借款主体	贷款银行	借款余额
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	五矿国际信托有限公司	10,000.00
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	五矿国际信托有限公司	42,000.00
重庆大足工业园区建设发展有限公司	五矿国际信托有限公司	35,800.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	34,880.00
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	西部信托	30,000.00
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中建投信托股份有限公司	19,960.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	22,000.00
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	杭州工商信托股份有限公司	30,000.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	30,000.00
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	30,000.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	华鑫国际信托有限公司	28,670.00

3、银行借款明细

截至2022年9月末发行人主要银行借款明细表

单位：万元、%

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
------	------	------	------	----	-----	-----	------

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国民生银行股份有限公司重庆分行	10,000.00	10,000.00	5.90	2021/5/18	2023/5/6	抵押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	重庆农村商业银行股份有限公司大足支行	60,000.00	57,620.00	6.86	2019/1/9	2026/12/31	保证借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	27,000.00	22,500.00	7.10	2018/11/21	2023/5/13	保证借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	25,000.00	21,500.00	4.90	2020/12/25	2026/12/20	信用借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中信银行股份有限公司重庆分行	7,000.00	5,600.00	7.00	2020/6/24	2023/6/23	信用借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中信银行股份有限公司重庆分行	8,000.00	6,800.00	7.00	2020/10/10	2023/10/9	信用借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	成都银行股份有限公司重庆分行	30,000.00	26,500.00	6.00	2021/2/1	2024/1/31	信用借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行	24,000.00	9,400.00	4.75	2022/3/28	2023/3/27	抵押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行		8,800.00	4.75	2022/3/28	2023/3/27	抵押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行		4,400.00	4.75	2022/3/28	2023/3/27	抵押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行		400.00	4.75	2022/3/28	2023/3/27	抵押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	2,000.00	2,000.00	4.14	2022/3/28	2023/3/27	信用借款
重庆市大足区国恒商贸有限责任公司	华夏银行股份有限公司重庆两江金渝支行	950.00	950.00	8.50	2022/6/16	2025.6.15	保证借款
重庆市大足区国恒商贸有限责任公司	重庆银行	800.00	800.00	8.90	2022/6/28	2025.6.27	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆润泽交通建设集团有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	39,400.00	24,000.00	5.65	2016/10/24	2025/9/5	信用借款
重庆润泽交通建设集团有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	30,000.00	28,000.00	4.90	2020/7/1	2027/12/20	保证借款
重庆润泽交通建设集团有限公司	中国光大银行重庆分行营业部	8,250.00	8,050.00	6.50	2019/12/18	2026/12/18	保证借款
重庆润泽交通建设集团有限公司	中国光大银行重庆分行营业部	30,000.00	29,800.00	6.00	2020/2/21	2027/2/20	保证借款
重庆润泽交通建设集团有限公司	中国建设银行大足支行	13,500.00	10,234.00	5.39	2017/3/16	2032/3/13	质押借款
重庆市大足区通畅公路机械化养护有限公司	华夏银行股份有限公司重庆两江金渝支行	950.00	950.00	8.50	2022/6/16	2025/6/15	保证借款
重庆市大足区通畅公路机械化养护有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	800.00	700.00	6.00	2021/7/19	2024/7/18	保证借款
重庆市大足区路桥有限责任公司	重庆银行股份有限公司大足支行	2,000.00	1,800.00	6.50	2020/6/30	2024/6/29	保证借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	46,000.00	43,550.00	5.88	2019/6/28	2032/12/20	保证借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	15,200.00	15,200.00	5.25	2022/1/4	2037/1/3	保证借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	50,000.00	46,000.00	7.80	2019/9/12	2024/9/11	保证借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	13,400.00	13,028.00	5.10	2021/6/29	2031/6/25	抵押借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	50,000.00	46,000.00	7.50	2019/12/20	2024/12/20	抵押借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	42,000.00	24,500.00	5.29	2020/3/23	2026/12/20	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	14,000.00	14,000.00	5.39	2022.2.28	2026/12/20	保证借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆分行	2,000.00	1,700.00	5.85	2020/8/28	2023/8/25	抵押借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆分行	6,000.00	5,000.00	5.85	2021/3/17	2023/12/16	抵押借款
重庆大足工业园区建设发展有限公司	中信银行股份有限公司重庆支行	5,000.00	4,000.00	7.00	2020/6/29	2023/6/28	保证借款
重庆市龙水五金产业投资有限公司	重庆银行大足支行	700.00	700.00	6.50	2022/3/31	2025/3/30	保证借款
重庆市龙水五金产业投资有限公司	农业银行大足支行	8,000.00	6,240.00	5.44	2019/10/28	2035/10/30	抵押借款
重庆市龙水五金产业投资有限公司	农业银行大足支行	10,000.00	8,569.50	5.44	2019/11/22	2035/10/30	抵押借款
重庆市龙水五金产业投资有限公司	农业银行大足支行	5,000.00	4,300.00	5.44	2020/5/22	2035/10/30	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行	1,600.00	1,600.00	5.39	2018/4/26	2024/9/25	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行	1,600.00	1,600.00	5.39	2017/3/3	2024/3/25	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	15,000.00	15,000.00	6.03	2021/8/24	2038/8/18	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	6,000.00	6,000.00	5.39	2021/9/18	2038/8/18	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	4,700.00	4,700.00	5.39	2021/12/10	2038/8/18	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	2,000.00	2,000.00	6.40	2021/10/14	2038/8/18	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	2,000.00	2,000.00	5.39	2021/10/13	2038/10/13	抵押借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	1,000.00	1,000.00	5.39	2021/11/5	2038/8/18	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	交通银行双龙湖支行	6,400.00	6,240.00	7.30	2021/12/21	2029/12/1	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	300.00	300.00	5.40	2021/3/23	2038/8/18	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	成都银行股份有限公司重庆分行	20,000.00	17,500.00	6.00	2021/2/1	2024/1/27	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行	3,900.00	2,250.00	5.39	2015/12/7	2023/9/25	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	华夏银行中山支行	8,000.00	8,000.00	7.45	2022/6/1	2025/5/31	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	2,000.00	1,500.00	6.00	2019/12/17	2022/12/16	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国进出口银行重庆分行	15,000.00	15,000.00	3.00	2021/2/26	2023/2/25	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	工商银行（城投）	6,000.00	6,000.00	5.23	2019/12/25	2022/12/25	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	15,000.00	12,000.00	7.30	2020/6/30	2023/6/27	抵押借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中信银行股份有限公司重庆分行	3,500.00	3,500.00	5.90	2021/3/17	2023/3/16	保证借款
大足石刻旅业发展有限责任公司	重庆银行大足支行	800.00	800.00	6.00	2022/6/7	2025/6/6	保证借款
重庆数字大足大数据产业发展有限公司	重庆银行	800.00	800.00	8.90	2022/6/28	2025/6/27	保证借款
重庆市大足区创佳环境整治有限公司	重庆银行	700.00	680.00	5.50	2021/7/28	2024/7/27	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆市大足区创佳环境整治有限公司	华夏银行	1,000.00	1,000.00	8.40	2022/6/29	2025/6/28	保证借款
重庆市大足区市政工程有限责任公司	重庆银行	700.00	680.00	5.50	2021/7/28	2024/7/27	保证借款
重庆市大足区金凯置业有限责任公司	重庆银行	4,043.65	4,043.65	8.00	2022/9/9	2027/9/8	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	1,500.00	180.00	5.88	2015/4/15	2023/3/14	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	2,500.00	300.00	5.88	2015/4/8	2023/3/7	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	600.00	72.00	5.88	2015/4/30	2023/4/1	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	4,400.00	1,056.00	5.88	2015/5/8	2023/3/28	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	3,000.00	720.00	5.88	2015/5/29	2023/3/28	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	3,000.00	720.00	5.88	2015/6/25	2023/3/29	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	8,000.00	960.00	5.88	2015/9/9	2023/3/29	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	2,000.00	240.00	5.88	2015/12/29	2023/3/28	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	7,000.00	840.00	5.88	2016/1/15	2023/3/28	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	15,000.00	12,272.00	5.88	2016/7/5	2031/6/22	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	6,200.00	5,072.00	5.88	2016/7/21	2031/6/22	抵押借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	35,000.00	28,600.00	5.88	2017/3/15	2031/6/20	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	交通银行渝北支行	43,000.00	24,254.00	5.64	2017/9/30	2025/9/25	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	交通银行重庆爱都会支行	23,700.00	20,621.00	5.39	2020/5/26	2035/5/18	抵押借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆农村商业银行股份有限公司大足支行	34,700.00	30,400.00	5.88	2018/6/5	2036/6/4	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中信银行股份有限公司重庆分行	5,000.00	4,000.00	7.00	2020/6/29	2023/6/28	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	24,000.00	22,000.00	6.90	2020/8/20	2022/12/31	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	5,000.00	4,700.00	6.90	2021/3/5	2024/3/4	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆银行股份有限公司	20,000.00	20,000.00	6.90	2022/5/27	2025/5/26	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	工商银行大足支行	3,600.00	3,000.00	5.39	2019/9/26	2034/9/22	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	渤海银行股份有限公司	50,000.00	50,000.00	7.00	2022/9/10	2027/9/9	保证借款
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	中国光大银行股份有限公司重庆分行	12,000.00	12,000.00	6.00	2022/3/25	2029/3/25	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆江北支行	19,000.00	17,575.00	6.00	2021/3/16	2024/3/15	信用借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	广发银行股份有限公司重庆江北支行	5,000.00	4,750.00	7.00	2021/4/26	2024/4/22	信用借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	华夏银行股份有限公司重庆分行	15,000.00	15,000.00	6.50	2022/6/29	2024/6/28	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型		
重庆大足永晟实业发展有限公司	三峡银行	7,000.00	7,000.00	4.60	2022/9/20	2025/9/14	质押借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国进出口银行重庆分行	32,000.00	32,000.00	9.50	2021/11/26	2023/11/25	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行股份有限公司重庆大足支行	145,000.00	93,300.00	4.90	2016/11/30	2026/4/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2017/3/31	2027/10/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2018/12/29	2030/4/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2018/6/28	2028/10/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2016/10/28	2023/4/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2019/6/19	2030/10/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2017/11/28	2027/10/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行			4.90	2017/12/14	2028/4/20	保证借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行			9,600.00	8,640.00	7.20	2020/1/10	2035/12/20	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行			11,161.48	486.00	7.00	2021/4/1	2035/12/20	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	540.00	7.00		2021/3/24	2035/12/20	抵押借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	10,044.00	7.20		2020/3/6	2035/12/20	抵押借款		
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	10,942.00	2,000.00		7.00	2021/12/20	2035/7/12	抵押借款	

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行		8,596.00	7.00	2022/1/1	2035/7/12	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行		346.00	7.00	2022/1/1	2035/7/12	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	3,000.00	3,000.00	7.00	2021/8/18	2035/7/12	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	14,500.00	14,500.00	7.00	2021/7/14	2035/7/12	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	1,019.00	1,019.00	5.75	2022/7/27	2035/7/12	抵押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	30,000.00	26,700.00	7.20	2016/12/19	2023/12/18	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	28,500.00	28,500.00	3.90	2022/4/12	2025/4/11	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	厦门银行股份有限公司重庆大足支行		8,900.00	8.50	2020/6/24	2023/6/3	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	厦门银行股份有限公司重庆大足支行		1,000.00	8.50	2020/7/22	2023/6/3	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	厦门银行股份有限公司重庆大足支行	20,000.00	500.00	8.50	2020/6/24	2023/6/3	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	厦门银行股份有限公司重庆大足支行		2,500.00	8.50	2020/10/27	2023/6/3	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	厦门银行股份有限公司重庆大足支行		5,500.00	8.50	2021/1/26	2023/6/3	保证借款
重庆大足开发建设有限公司	农商行	980.00	980.00	8.90	2022/6/28	2024/6/27	保证借款
重庆大足开发建设有限公司	重庆银行	800.00	800.00	5.50	2022/9/29	2025/9/28	保证借款
重庆足锇矿业集团有限公司	大连银行股份有限公司重庆	15,000.00	14,250.00	7.50	2021/12/31	2024/4/28	保证+抵押

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
	分行						
重庆足锇矿业集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	11,700.00	11,215.93	6.50	2021/12/8	2027/12/31	保证+抵押
重庆足锇矿业集团有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行			6.50	2021/12/17	2027/12/31	保证+抵押
重庆足锇矿业集团有限公司	光大银行重庆永川支行	15,000.00	14,900.00	6.00	2022/1/1	2028/12/31	保证借款
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	80,000.00	42,300.00	5.54	2019/11/14	2033/10/23	质押+保证
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	80,000.00	20,850.00	5.54	2021/8/30	2033/10/20	质押+保证
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	50,000.00	39,400.00	5.30	2020/4/3	2034/3/30	保证借款
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	38,000.00	38,000.00	5.30	2021/3/25	2028/3/21	保证借款
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	工商银行大足龙水支行	49,800.00	45,550.00	4.90	2020/9/25	2028/9/25	保证借款
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	中国光大银行股份有限公司重庆大坪支行	7,900.00	7,600.00	5.50	2020/12/17	2026/12/17	保证+抵押
重庆市大足区龙水湖农业发展有限责任公司	华夏银行股份有限公司重庆大足支行	15,000.00	15,000.00	7.95	2022/9/23	2024/9/22	质押+抵押
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	40,000.00	34,940.00	5.49	2019/12/19	2027/12/18	保证借款
重庆大足实业发展集团有限公司				5.49	2020/7/13	2026/6/10	
重庆大足实业发展集团有限公司				5.49	2020/9/30	2027/6/10	
重庆大足实业发展集团有限公司				5.49	2020/10/30	2027/12/18	
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业发展银行重庆市大	40,000.00	24,000.00	5.30	2020/8/5	2024/4/19	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足实业发展集团有限公司	足支行				2020/10/30	2027/10/20	
重庆大足实业发展集团有限公司					2021/1/22	2031/10/20	
重庆大足实业发展集团有限公司					2021/8/9	2031/10/20	
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业发展银行重庆市大足支行	25,000.00	20,000.00	5.20	2021/8/27	2029/1/19	保证借款
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足三驱支行	5,000.00	5,000.00	5.46	2021/12/1	2038/11/22	抵押+保证
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	16,000.00	16,000.00	5.46	2022/1/1	2038/11/22	抵押+保证
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	6,000.00	6,000.00	5.46	2022/1/1	2038/11/22	抵押+保证
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	8,000.00	8,000.00	5.46	2022/1/1	2038/11/22	抵押+保证
重庆大足现代农业发展有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	1,000.00	1,000.00	6.50	2022/5/25	2023/5/25	信用借款
重庆天兴矿业有限公司	重庆三峡银行大足支行	1,000.00	1,000.00	6.50	2022/3/28	2023/3/28	保证借款
重庆天兴矿业有限公司	重庆银行大足支行	800.00	800.00	5.50	2022/9/9	2023/9/9	保证借款
重庆市大足天青石矿业公司	重庆三峡银行大足支行	950.00	950.00	6.50	2021/11/24	2022/11/24	保证借款
重庆足锇矿业集团有限公司	大连银行重庆分行	500.00	500.00	7.50	2021/12/31	2022/12/30	保证+抵押
重庆足锇矿业集团有限公司	中信银行南坪支行	5,000.00	3,000.00	6.50	2022/6/30	2024/6/30	保证借款
重庆大足开发建设有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	900.00	900.00	6.50	2022/5/25	2023/5/25	保证借款
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	重庆光大银行大坪支行	4,500.00	4,500.00	6.50	2022/4/19	2023/4/19	保证+抵押

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	厦门银行大足支行	11,880.00	11,880.00	6.50	2022/1/25	2023/1/25	质押借款
重庆市大足区龙水湖农业发展有限责任公司	中国工商银行股份有限公司重庆大足龙水支行	950.00	950.00	4.00	2022/1/29	2023/1/14	质押借款
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司永川支行	10,000.00	10,000.00	1年期(LPR)+1.2%	2022/3/25	2023/3/24	抵押借款
重庆市大足区通畅公路养护股份有限公司	厦门银行股份有限公司大足支行	1,000.00	1,000.00	6.00	2021/12/23	2022/12/23	保证借款
重庆市大足区通畅公路养护股份有限公司	重庆银行股份有限公司大足支行	1,400.00	1,400.00	8.80	2022/9/7	2023/1/6	保证借款
重庆市大足区通畅公路养护股份有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	950.00	950.00	6.50	2022/3/30	2023/3/29	保证借款
重庆市大足区路桥有限责任公司	厦门银行大足支行	990.00	990.00	3.85	2021/12/23	2022/12/23	质押借款
重庆市大足区路桥有限责任公司	建设银行大足支行	2,300.00	2,300.00	4.35	2022/3/15	2023/3/14	保证借款
重庆市龙水五金产业投资有限公司	三峡银行	985.00	985.00	3.50	2022/9/27	2023/9/23	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	成都银行股份有限公司重庆分行	30,000.00	30,000.00	7.00	2022/1/28	2023/1/26	保证借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	大连银行股份有限公司重庆分行	9,650.00	9,650.00	3.55	2022/3/28	2023/3/28	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	大连银行股份有限公司重庆分行	9,650.00	9,650.00	3.55	2022/4/7	2023/4/7	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	大连银行股份有限公司重庆分行	4,825.00	4,825.00	3.55	2022/5/13	2023/5/13	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	富滇银行股份有限公司重庆分行	28,500.00	28,500.00	4.35	2022/4/14	2023/4/13	质押借款
重庆大足永晟实业发展有限公司	恒丰银行股份有限公司重庆	11,500.00	11,500.00	6.50	2022/9/26	2023/9/25	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
	分行						
重庆大足永晟实业发展有限公司	中信银行股份有限公司重庆分行	10,000.00	10,000.00	7.00	2021/10/13	2022/10/12	保证借款
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	汉口银行	4,850.00	1,850.00	3.39	2022/1/11	2023/1/10	保证借款
重庆市大足区建设监理有限公司	光大银行	500.00	500.00	6.00	2022/6/29	2023/6/28	保证借款
重庆市大足区铭恩实业有限责任公司	工商银行	950.00	950.00	4.35	2022/3/18	2023/3/3	质押借款
重庆市大足区金竺污水处理有限公司	建行贷款	1,000.00	1,000.00	8.90	2022/4/21	2022/10/20	保证借款
重庆数字大足大数据产业发展有限公司	重庆银行	1,500.00	1,500.00	8.90	2022/1/19	2022/10/18	保证借款
重庆市大足区创佳环境整治有限公司	重庆银行	1,500.00	1,500.00	9.00	2022/7/29	2022/12/28	委托借款 ₁
重庆市大足区市政工程有限责任公司	重庆银行	1,500.00	1,500.00	8.90	2022/8/4	2022/12/31	保证借款
重庆市大足区市政工程有限责任公司	建设银行	2,900.00	2,900.00	4.35	2022/4/22	2023/4/21	保证借款
重庆市大足区市政工程有限责任公司	华夏银行	3,000.00	3,000.00	6.50	2022/6/30	2023/6/30	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国光大银行重庆大坪支行	9,000.00	8,000.00	6.30	2022/8/25	2023/8/24	保证借款
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中国工商银行股份有限公司大足支行	5,000.00	5,000.00	4.35	2021/12/23	2022/11/21	抵押借款
重庆大足石刻国际旅行社有限公司	哈尔滨银行股份有限公司重庆分行	7,346.00	7,346.00	4.10	2022/9/23	2023/9/22	保证借款
重庆大足石刻国际旅行社有限公司	广发银行股份有限公司	3,700.00	3,700.00	5.00	2022/9/30	2023/9/29	保证借款

借款主体	贷款银行	借款金额	借款余额	利率	起息日	还款日	借款类型
重庆大足石刻国际旅行社有限公司	中国建设银行股份有限公司大足支行	1,400.00	1,400.00	8.90	2022/8/4	2022/12/31	保证借款
重庆大足石刻国际旅行社有限公司	中国工商银行股份有限公司大足东城新区支行	950.00	950.00	3.45	2022/6/24	2023/6/10	保证借款
重庆市大足区原田圣莲旅游有限公司	重庆三峡银行大足支行	1,000.00	1,000.00	6.50	2022/6/27	2023/6/27	保证借款
大足石刻旅业发展有限责任公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	900.00	900.00	6.50	2022/8/23	2023/8/22	保证借款
大足石刻旅业发展有限责任公司	工商银行大足支行	950.00	950.00	4.35	2022/1/1	2022/12/14	保证借款
大足石刻旅业发展有限责任公司	中国建设银行股份有限公司重庆大足支行	1,400.00	1,400.00	8.90	2022/8/10	2022/12/31	保证借款
大足石刻旅业发展有限责任公司	重庆农村商业银行大足支行	1,000.00	1,000.00	5.87	2022/4/28	2023/4/25	保证借款
重庆大足实业发展集团有限公司	重庆三峡银行股份有限公司大足支行	15,000.00	15,000.00	6.50	2021/11/24	2022/11/23	保证借款
重庆大足实业发展集团有限公司	中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	15,000.00	4,700.00	4.00	2022/6/28	2022/10/1	质押借款
重庆大足实业发展集团有限公司			4,650.00		2022/6/29	2022/10/1	质押借款
重庆大足实业发展集团有限公司			4,600.00		2022/6/30	2022/10/1	质押借款
合计		2,103,672.13	1,749,500.08				

备注 1：发行人存在一笔委托贷款，系重庆市大足区兴农融资担保有限责任公司委托重庆提供。

4、直接债务融资情况

截至 2022 年 9 月末，发行人已发行尚未兑付债券余额合计 216.83 亿元，具体情况如下：

截至 2022 年 9 月末发行人直接融资明细表

单位：万元、年、%

发行主体	债券名称	发行金额	当前余额	利率	担保方式	起息日	到期日
------	------	------	------	----	------	-----	-----

发行主体	债券名称	发行金额	当前余额	利率	担保方式	起息日	到期日
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	18 大足国资 MTN001	140,000.00	61,200.00	7.00	信用	2018.9.20	2021.9.20/2023.9.20
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	19 大足国资 PPN002	50,000.00	50,000.00	7.00	信用	2019.12.18	2022.12.18
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	19 大足 01	63,400.00	63,400.00	7.50	信用	2019.12.27	2022.12.27/2024.12.27
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	20 大足国资 MTN001	60,000.00	60,000.00	6.50	信用	2020.3.18	2023.3.18
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	20 大足国资 MTN002	100,000.00	100,000.00	5.90	信用	2020.8.28	2023.8.28/2025.8.28
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	21 大足国资 MTN001	100,000.00	100,000.00	6.40	信用	2021.1.18	2024.1.18/2026.1.18
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	21 大足 01	100,000.00	100,000.00	6.50	信用	2021.6.18	2024.6.18
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	21 大足 02	50,000.00	50,000.00	6.40	信用	2021.9.2	2023.9.2
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	21 大足国资 CP001	50,000.00	50,000.00	6.2	信用	2021.12.02	2022.12.03
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	22 大足国资 MTN001	60,000.00	60,000.00	7.00	信用	2022.1.25	2024.1.25/2026.1.25/2027.1.25
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	22 大足国资 PPN001	100,000.00	100,000.00	7.00	担保	2022.3.14	2025.3.14
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	22 大足国资 MTN002	60,000.00	60,000.00	7.00	担保	2022.04.29	2024.04.29/2026.04.29/2027.04.29
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	22 大足国资 MTN003	80,000.00	80,000.00	7.00	担保	2022.08.31	2024.08.31/2026.08.31/2027.08.31
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	22 大足国资绿色债	140,000.00	140,000.00	6.50	担保	2022.09.27	2027.09.27/2029.09.27
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	19 大足工业 MTN001	58,000.00	58,000.00	6.70	担保	2019.1.28	2022.1.28/2024.1.28
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	20 大足工业 PPN001	50,000.00	50,000.00	7.00	信用	2020.4.28	2023.4.28/2025.4.28
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	20 大足工业 PPN002	50,000.00	50,000.00	7.00	信用	2020.8.13	2023.8.13/2025.8.13
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	21 大足工业 MTN001	40,000.00	40,000.00	6.00	担保	2021.6.29	2024.6.29/2026.6.29
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	21 大足工业 MTN002	40,000.00	40,000.00	6.00	担保	2021.8.31	2024.8.31/2026.8.31
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	22 大足工业 SCP001	50,000.00	50,000.00	7.00	担保	2022.01.13	2022.10.10

发行主体	债券名称	发行金额	当前余额	利率	担保方式	起息日	到期日
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	22 大足工业 SCP002	40,000.00	40,000.00	6.50	担保	2022.08.12	2023.05.09
子公司重庆大足工业园区建设发展有限公司	22 大足工业 MTN001	60,000.00	60,000.00	7.50	担保	2022.08.29	2025.08.29/2027.08.29
子公司重庆大足城乡建设投资集团有限公司	18 大足城乡 PPN001	30,000.00	30,000.00	7.00	信用	2018.6.12	2023.6.12
子公司重庆大足城乡建设投资集团有限公司	20 大足城乡 MTN001	100,000.00	100,000.00	6.50	信用	2020.12.7	2023.12.7/2025.12.7
子公司重庆大足城乡建设投资集团有限公司	21 足投 02	80,000.00	80,000.00	6.8	担保	2021.7.6	2023.7.6/2024.7.6
子公司重庆大足城乡建设投资集团有限公司	21 大足城乡 MTN001	50,000.00	50,000.00	6.7	信用	2021.9.28	2024.9.28/2026.9.28
子公司重庆大足石刻旅游集团有限公司	19 石刻 01	40,000.00	40,000.00	7.30	担保	2019.12.23	2022.12.23/2024.12.23
子公司重庆大足石刻旅游集团有限公司	20 石刻 01	10,000.00	10,000.00	6.00	担保	2020.5.29	2023.5.29/2025.5.29
子公司重庆大足石刻旅游集团有限公司	20 石刻 02	30,700.00	30,700.00	7.50	担保	2020.7.14	2023.7.14/2025.7.14
子公司重庆大足石刻旅游集团有限公司	21 大足石刻 MTN001	30,000.00	30,000.00	6.00	担保	2021.7.30	2024.7.30
子公司重庆大足石刻旅游集团有限公司	21 大足石刻 MTN002	20,000.00	20,000.00	7.20	信用	2021.12.17	2023.12.17/2024.12.17
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	17 永晟债	37,500.00	15,000.00	6.48	信用	2017.7.24	2024.7.24
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	19 大足永晟 MTN001	80,000.00	80,000.00	7.78	担保	2019.4.29	2022.4.29/2024.4.29
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	20 大足永晟 MTN001	20,000.00	20,000.00	7.20	信用	2020.6.24	2023.6.24/2025.6.24
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	21 大足永晟 MTN001	70,000.00	70,000.00	6.20	担保	2021.8.27	2024.8.27/2026.8.27
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	21 永晟 01	100,000.00	100,000.00	7.20	担保	2021.9.24	2024.9.24
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	21 大足永晟 CP002	15,000.00	15,000.00	6.5	信用	2021.11.24	2022.11.25
子公司重庆大足永晟实业发展有限公司	21 大足永晟 CP001	15,000.00	15,000.00	6.5	信用	2021.11.02	2022.11.03
应付债券-利息调整			-12,671.33				
合计		2,269,600.00	2,155,628.67				

5、其他非传统融资

除向银行借款、发行债券等传统融资外，截至 2022 年 9 月末发行人主要其他非传统融资方式具体情况如下：

截至 2022 年 9 月末发行人其他非传统融资明细表

单位：万元、%

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
大足工业园区公司	2020 年度债权融资计划	20,000.00	19,890.02	2020/8/13	2023/8/12	6.50
大足国资集团	2019 年度债权融资计划	30,000.00	29,865.13	2019/4/25	2024/4/24	7.20
重庆市大足区通畅公路机械化养护有限公司	22 通畅公路第一期可转债	7,265.00	7,476.19	2022/1/14	2023/1/14	7.00
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	足盛投资第一期可转债第一批	2,064.00	2,064.00	2022/3/11	2023/3/11	6.50
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	足盛投资第一期可转债第二批	1,746.00	1,746.00	2022/3/25	2023/3/25	6.50
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	足盛投资第一期可转债第三批	1,165.00	1,165.00	2022/4/1	2023/4/1	6.50
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	足盛投资第一期可转债第四批	1,798.00	1,798.00	2022/4/22	2023/4/22	6.50
重庆市大足区市政工程有限责任公司	善时资本可转债	10,000.00	5,843.00	2022/2/25	2023/2/25	6.50
重庆市大足区国恒商贸有限责任公司	国恒 2022 第一期可转债	6,615.00	6,615.00	2022/4/8 2022/4/15 2022/5/10 2022/7/15	2023/4/7 2023/4/14 2023/5/9 2023/7/14	9.00
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	重庆鈺渝金融租赁股份有限公司	15,000.00	15,000.00	2022/8/26	2025/8/26	8.00
重庆市大足区国恒商贸有限责任公司	中交融资租赁（广州）有限公司	15,000.00	13,846.43	2022/6/3	2025/6/1	5.79
重庆润泽交通建设集团有限公司	广州高新区融资租赁有限公司	5,000.00	2,944.69	2020/6/2	2025/6/2	LPR
重庆润泽交通建设集团有限公司	重庆鈺渝融资租赁股份有限公司	15,000.00	4,500.00	2019/8/26	2024/2/26	7.03
重庆润泽交通建设集团有限公司	长城国兴金融租赁有限公司	20,000.00	5,387.24	2020/6/11	2023/6/11	8.79

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
重庆润泽交通建设集团有限公司	泸州工投租赁有限公司	11,000.00	3,808.35	2020/7/20	2023/7/20	8.90
重庆市龙水五金产业投资有限公司	远东宏信融资租赁有限公司	10,000.00	4,165.50	2020/3/5	2023/3/5	6.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	北京国资融资租赁股份有限公司	10,000.00	8,411.93	2021/7/30	2026/7/30	7.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	福建海西金融租赁有限责任公司	20,000.00	17,000.00	2021/5/27	2024/5/20	7.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	福建海西金融租赁有限责任公司	10,000.00	7,000.00	2021/7/30	2026/7/30	7.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	广东耀达融资租赁有限公司	5,000.00	3,042.33	2021/5/21	2024/5/21	7.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	10,000.00	2,728.05	2020/1/20	2026/1/20	7.99
重庆大足永晟实业发展有限公司	国泰租赁有限责任公司	10,000.00	4,394.72	2021/2/7	2024/2/7	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	河南九鼎金融租赁股份有限公司	10,000.00	6,000.00	2020/8/26	2025/8/26	7.60
重庆大足永晟实业发展有限公司	横琴华通金融租赁有限公司	10,000.00	4,413.41	2020/12/29	2023/12/28	6.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	10,000.00	6,532.16	2021/1/7	2024/1/6	8.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	华融金融租赁有限公司	20,000.00	12,763.30	2020/7/15	2025/7/14	4.65
重庆大足永晟实业发展有限公司	徽银金融租赁有限公司	15,000.00	8,186.53	2020/1/3	2025/1/16	7.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	10,000.00	3,333.33	2020/8/25	2023/8/25	6.00
重庆大足永晟实业发展有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	10,000.00	5,938.47	2020/5/12	2025/5/12	7.15
重庆大足永晟实业发展有限公司	鈺渝金融租赁股份有限公司	20,000.00	10,000.00	2020/1/16	2025/1/16	6.10
重庆大足永晟	渝农商金融租	25,000.00	12,500.00	2020/2/10	2025/3/6	7.15

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
实业发展有限公司	赁有限公司					
重庆大足永晟实业发展有限公司	长江联合金融租赁有限公司	15,000.00	12,411.05	2021/5/24	2026/5/24	7.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	浙江国金融资租赁股份有任公司	8,000.00	3,511.74	2020/12/22	2023/12/22	7.99
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投融资租赁(上海)有限公司	8,000.00	6,974.17	2022/1/5	2027/1/5	8.80
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	30,000.00	17,410.78	2020/6/9	2025/6/9	5.65
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	国药控股(中国)融资租赁有限公司	15,000.00	8,490.52	2020/10/27	2025/10/27	7.99
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	14,000.00	7,167.89	2021/9/8	2024/9/28	7.99
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	平安国际租赁(天津)有限公司	20,000.00	3,100.00	2019/12/2	2022/12/2	6.62
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中远海运租赁有限公司	10,000.00	5,011.05	2021/2/1	2025/1/31	7.99
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	哈银金融租赁有限责任公司	15,000.00	10,141.01	2021/2/10	2026/2/10	8.98
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中交融资租赁有限公司	10,000.00	8,240.84	2021/6/18	2026/6/18	7.98
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	15,000.00	10,047.58	2021/9/8	2024/9/28	8.80
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	广东耀达融资租赁有限公司	5,000.00	4,077.48	2021/9/26	2024/9/26	6.40
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中建投融资租赁(深圳)有限公司	10,000.00	7,539.71	2021/6/25	2022/12/25	9.30
重庆市大足区市政工程有限责任公司	远东宏信(天津)融资租赁有限公司	7,000.00	1,380.44	2020/3/25	2023/3/25	8.00
重庆市大足区金竺污水处理有限公司	山东汇通金融租赁有限公司	16,000.00	8,025.52	2021/5/28	2024/5/28	8.48
重庆大足石刻国际旅游集团	微银金融租赁有限公司	15,000.00	5,062.98	2018/11/20	2023/11/20	7.13

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	工银融资租赁有限公司	15,000.00	15,000.00	2017/7/15	2025/7/15	4.62
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	贵银金融租赁有限责任公司	10,000.00	3,000.00	2019/1/15	2024/1/15	6.93
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	哈银金融租赁有限责任公司	20,000.00	10,000.00	2021/2/1	2024/2/1	6.20
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中交融资租赁(广州)有限公司	10,000.00	8,651.27	2021/3/5	2024/3/5	5.86
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	江苏华文融资租赁有限公司	10,000.00	1,250.00	2019/2/26	2023/2/26	7.00
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	平安国际融资租赁(天津)有限公司	11,000.00	3,857.93	2020/9/23	2023/9/23	5.18
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	浙江稠州金融租赁有限公司	10,000.00	8,230.31	2021/7/15	2026/7/15	6.03
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中远海运租赁有限公司	10,000.00	6,440.66	2020/4/24	2025/4/23	6.55
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中航国际租赁有限公司	20,000.00	5,000.00	2020/4/20	2023/4/19	6.60
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	10,000.00	2,783.81	2019/1/4	2024/1/4	5.96
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	10,000.00	4,768.13	2019/7/8	2024/7/15	7.23
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	重庆鈺渝金融租赁股份有限公司	15,000.00	6,623.40	2019/4/15	2024/4/15	6.88
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	25,000.00	16,846.16	2018/12/20	2023/12/20	6.98
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	国泰租赁有限公司	15,000.00	12,696.97	2022/3/22	2025/3/22	6.34
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	杭州工商信托股份有限公司	15,000.00	15,000.00	2022/7/5	2024/7/5	8.50
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	无锡财通融资租赁有限公司	10,000.00	10,000.00	2022/7/14	2027/7/14	6.21

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	中旅融资租赁有限公司	6,000.00	6,000.00	2022/9/19	2025/9/19	6.15
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	上海国金融资租赁有限公司	2,000.00	2,000.00	2022/9/30	2025/9/30	9.88
大足石刻旅业发展有限责任公司	远东宏信融资租赁有限公司	10,500.00	4,725.00	2019/11/27	2024/11/27	6.00
重庆大足实业发展集团有限公司	江南金融租赁股份有限公司	20,000.00	15,427.37	2021/9/10	2024/9/10	7.83
重庆大足实业发展集团有限公司	中国东方资产管理股份有限公司重庆市分公司	50,000.00	50,000.00	2022/4/2	2025/4/1	8.50
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	山东汇通金融租赁有限公司	24,000.00	12,553.50	2021/5/28	2024/5/28	6.25
重庆市大足区龙水湖实业有限责任公司	哈银融资租赁有限责任公司	20,000.00	10,000.00	2021/7/26	2023/8/25	6.28
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	杭州工商信托股份有限公司	5,000.00	5,000.00	2022/7/5	2024/7/5	8.50
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	杭州工商信托股份有限公司	10,000.00	10,000.00	2022/7/13	2024/7/5	8.50
重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	五矿国际信托有限公司	10,000.00	10,000.00	2020/12/29	2022/12/29	7.80
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	五矿国际信托有限公司	10,600.00	10,600.00	2020/11/4	2022/11/3	8.30
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	五矿国际信托有限公司	10,350.00	10,350.00	2021/1/29	2022/11/29	8.30
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	30,000.00	30,000.00	2021/2/2	2023/2/2	8.80
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	西部信托	30,000.00	30,000.00	2021/5/14	2023/6/11	8.99
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	中建投信托股份有限公司	20,000.00	19,960.00	2021/6/25	2023/7/8	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,480.00	2,480.00	2022/7/22	2024/7/22	9.50

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	1,060.00	1,060.00	2022/7/15	2024/7/15	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	5,980.00	5,980.00	2022/9/2	2024/9/3	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	3,900.00	3,900.00	2022/9/9	2024/9/9	8.90
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	4,010.00	4,010.00	2021/9/23	2023/9/23	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	1,400.00	1,400.00	2021/9/30	2023/9/30	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	1,280.00	1,280.00	2021/10/14	2023/10/14	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	5,290.00	5,290.00	2021/10/22	2023/10/22	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	8,800.00	8,800.00	2021/10/29	2023/10/29	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	中建投信托股份有限公司	1,220.00	1,220.00	2021/11/4	2023/11/4	8.88
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	6,000.00	6,000.00	2021/2/4	2023/2/4	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	13,480.00	13,480.00	2021/2/8	2023/2/8	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	3,120.00	3,120.00	2021/2/9	2023/2/9	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	2,400.00	2,400.00	2021/2/2	2023/2/2	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	华宝信托有限责任公司	5,000.00	5,000.00	2021/4/23	2023/4/23	8.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	华鑫国际信托有限公司	28,670.00	28,670.00	2021/2/18	2023/2/9	8.80
重庆大足工业园区建设发展有限公司	五矿国际信托有限公司	9,200.00	9,200.00	2022/1/6	2023/1/6	9.20
重庆大足工业	五矿国际信托	8,670.00	8,670.00	2021/12/1	2022/12/27	9.20

借款主体	金融机构	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率
园区建设发展有限公司	有限公司					
重庆大足工业园区建设发展有限公司	五矿国际信托有限公司	27,130.00	17,930.00	2022/1/6	2023/7/19	9.20
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	3,320.00	3,320.00	2022/6/17	2023/6/17	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	3,160.00	3,160.00	2022/7/8	2023/7/8	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,930.00	2,930.00	2022/8/26	2023/8/26	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,720.00	2,720.00	2022/7/29	2023/7/29	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,430.00	2,430.00	2022/8/19	2023/8/19	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,250.00	2,250.00	2022/6/30	2023/6/30	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	2,200.00	2,200.00	2022/8/12	2023/8/12	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	1,790.00	1,790.00	2022/6/24	2023/6/26	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	350.00	350.00	2022/8/5	2023/8/5	9.50
重庆大足永晟实业发展有限公司	五矿国际信托有限公司	310.00	310.00	2022/9/2	2023/9/2	9.50
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	五矿国际信托有限公司	42,000.00	18,610.00	2022/7/15	2023/8/19	9.50
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	五矿国际信托有限公司	42,000.00	2,440.00	2022/9/2	2023/9/2	9.50
合计		1,298,653.00	886,116.05			

六、对外担保情况

1、对外担保

截至2022年9月末，发行人对外担保金额为1,301,201.32万元，担保余额为

1,085,456.74 万元，占当期末总资产的比例为 10.76%，占净资产的比例为 22.60%。

具体情况如下：

截至 2022 年 9 月末发行人对外担保情况

单位：万元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保余额	担保时间
1	国资公司、 润泽公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	82,000.00	55,800.00	2016.12.14-2034.12.13
2	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	10,000.00	9,500.00	2020.4.16-2023.4.15
3	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	10,000.00	3,333.32	2020.9.15-2023.9.15
4	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	14,500.00	14,200.00	2020.10.13-2023.10.13
5	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	20,000.00	11,836.83	2020.12.2-2024.12.2
6	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	40,000.00	29,222.92	2021.2.3-2026.2.3
7	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	10,000.00	8,254.20	2021.5.18-2026.5.18
8	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	10,000.00	2,883.03	2021.9.28-2026.9.28
9	国资公司	重庆市大足区国衡商贸 股份有限公司	20,000.00	15,000.00	2022.4.14-2025.4.14
10	国资公司	重庆市大足区大双实业 发展有限公司	10,000.00	4,500.00	2022.1.29-2023.1.29
11	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	15,000.00	13,000.00	2020.8.28-2023.8.27
12	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	28,000.00	25,275.00	2019.7-2033.7
13	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	5,000.00	3,500.00	2020.1.16-2023.1.16
14	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	20,000.00	14,000.00	2020.12.29-2023.12.28
15	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	15,000.00	10,932.00	2021.2.10-2026.2.9
16	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	17,191.99	12,295.42	2021.4.9-2026.4.19
17	旅游公司	重庆市大足区鑫发建设 集团有限公司	15,000.00	14,750.00	2021.12.31-2023.5.30
18	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	13,000.00	9,750.00	2021.5.12-2025.5.12
19	国资公司	重庆市大足区泰禾土地 房屋经营管理有限公司	20,000.00	16,149.00	2021.8.17-2026.8.17

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保余额	担保时间
20	国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	20,000.00	20,000.00	2022.6.20-2030.6.20
21	国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	30,000.00	30,000.00	2022.6.21-2024.6.21
22	国资公司、永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	8,800.00	8,800.00	2021.12.13-2022.12.31
23	国资公司	重庆足兴置业有限公司	15,000.00	11,750.00	2019.6.18-2031.6.1
24	国资公司	重庆足兴置业有限公司	12,200.00	9,550.00	2019.6.18-2031.6.1
25	国资公司	重庆足兴置业有限公司	700.00	650.00	2021.11.16-2024.11.16
26	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	9,000.00	2021.1.12-2023.12.31
27	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	9,000.00	2021.9.6-2024.9.6
28	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	8,800.00	8,800.00	2021.12.16-2022.12.15
29	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	5,000.00	5,000.00	2022.1.25-2023.1.25
30	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	7,000.00	7,000.00	2022.4.15-2023.4.15
31	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	9,256.92	2022.5.13-2025.5.13
32	国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	68,000.00	68,000.00	2022.5.26-2024.5.26
33	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	15,000.00	9,524.62	2020.5.27-2025.5.26
34	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	7,322.73	2021.2.9-2026.2.9
35	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	8,456.93	2022.1.16-2025.1.16
36	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	7,312.79	2021.2.4-2026.2.3
37	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	11,153.03	6,080.41	2021.6.15-2024.6.15
38	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	10,000.00	8,463.70	2021.12.9-2024.12.9
39	国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	5,000.00	5,000.00	2022.4.21-2023.4.20
40	国资公司	重庆市大足区雨林林业开发股份有限公司	4,850.00	4,850.00	2022.3.25-2023.3.25
41	国资公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	40,000.00	40,000.00	2022.6.29-2040.6.29
42	国资公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	15,000.00	15,000.00	2022.7.18-2027.7.18

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保余额	担保时间
43	园区公司	重庆市大足区怀远建设投资有限公司	15,700.00	15,650.00	2020.10.25-2027.10.25
44	永晟公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	25,000.00	24,500.00	2022.9.28-2025.9.28
45	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	35,000.00	21,000.00	2020.4.2-2025.4.10
46	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	29,984.00	14,200.00	2020.02.18-2028.04.20
47	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	7,500.00	4,200.00	2019.9.17-2023.10.20
48	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	10,000.00	6,000.00	2020.08.17-2025.08.17
49	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	5,000.00	3,000.00	2021.3.1-2023.12.20
50	永晟公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	8,800.00	8,800.00	2021.12.16-2022.12.15
51	永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	19,000.00	19,000.00	2021.6.7-2026.8.10
52	实业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	9,256.92	2022.5.13-2025.5.13
53	实业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	30,000.00	30,000.00	2022.5.24-2025.5.24
54	农业公司	重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	800.00	800.00	2021.3.25-2026.3.24
55	农业公司	重庆四季香海芳香产业投资有限公司	2,500.00	2,500.00	2018.3.20-2026.3.21
56	农业公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	71,322.30	28,700.00	2016.5.10-2031.5.9
57	农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	19,300.00	16,000.00	2021.8.26-2036.7.20
58	农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	10,000.00	9,000.00	2021.9.13-2024.9.6
59	农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	6,000.00	6,000.00	2022.3.31-2023.2.27
60	足锶集团	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	15,000.00	14,750.00	2021.12.17-2023.5.31
61	足锶集团	重庆邮发实业发展有限公司	15,000.00	15,000.00	2021.11.22-2022.12.14
62	足锶集团	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	15,000.00	15,000.00	2021.12.39-2024.12.28
63	双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2022.11.1-2026.4.30
64	双桥新车城公司	重庆惠双实业有限公司	30,000.00	30,000.00	2019.4.23-2024.5.8

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保余额	担保时间
65	双桥新车城公司	重庆惠双实业有限公司	19,100.00	19,100.00	2021.4.21-2024.4.20
66	双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	120,000.00	120,000.00	2019.3.27-2029.3.26
67	双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2020.4.14-2022.12.14
68	双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	10,000.00	10,000.00	2020.4.17-2024.4.16
合计			1,301,201.32	1,085,456.74	

发行人对外担保对象主要为大足区当地国有企业，目前的经营以及财务状况均正常，发行人代偿风险较小。

2020年，发行人二级子公司润泽交通公司对重庆市公路工程(集团)股份有限公司在大连银行重庆分行发生的违约贷款负有连带责任，涉及违约金额：本金9,950.00万元、利息86,565.00元、逾期罚息(罚息以9,950.00万元为基数自2018年6月28日起按照年利率7.83%计算至款项付清之日止)。发行人二级子公司润泽交通公司已经委托律师团对重庆市公路工程(集团)股份有限公司向法院提起诉讼，经审判，发行人二级子公司润泽交通公司为重庆市公路工程(集团)股份有限公司在大连银行股份有限公司重庆分行融资提供连带责任担保，计提预计负债及营业外支出1.15亿元。除上述贷款外，发行人其他担保贷款均正常还本付息，无逾期情况发生。

七、资产抵押、质押、担保和其他限制用途事项

截至2022年9月末，发行人受限资产总额为1,298,227.61万元，占同期净资产的比重为27.02%，占当期末总资产的比例为12.87%，具体的受限资产明细如下表所示：

发行人2022年9月末受限资产明细情况

单位：万元

项目	受限账面价值	占对应科目余额比例	受限原因
----	--------	-----------	------

货币资金	168,283.60	45.79%	保证金、存单及其他
存货	1,081,602.41	18.79%	抵押
投资性房地产	2,712.51	0.87%	抵押
在建工程	7,488.15	2.87%	抵押
无形资产	38,140.93	8.64%	抵押
合计	1,298,227.61		-

八、信用评级和资信情况

2021年12月31日，东方金诚国际信用评估有限公司《重庆大足实业发展集团有限公司主体信用评级报告》（东方金诚主评字【2021】441号），评定发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

2022年12月31日，联合资信评估股份有限公司《重庆大足实业发展集团有限公司主体长期信用评级报告》（联合【2022】9673号），评定发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

九、征信情况及涉诉及被执行等

1、征信情况

根据公司截至2023年3月1日的征信报告，公司2019首次有信贷交易记录，共在7家金融机构办理过信贷业务，目前在6家金融机构的业务尚未结清，存续负债余额149443.1万元，均为正常类。担保交易余额0元，均为正常类。

企业名称	重庆大足实业发展集团有限公司
中征码	5001110001765419
统一社会信用代码	91500225MA60ATNQ0X
组织机构代码	MA60ATNQ0
工商注册号	91500225MA60ATNQ0X
纳税人识别号(国税)	91500225MA60ATNQ0X
纳税人识别号(地税)	91500225MA60ATNQ0X

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2019	7	6	2022

借贷交易		担保交易	
余额	149443.10	余额	0
其中:被追偿余额	0	其中:关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

2、被执行及涉诉情况

经查询中国执行信息公开网,未见公司存在被执行人信息。

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 重庆大足实业发展集团有限公司 相关的结果。

经查询中国裁判文书网,企查查网站,无对其财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

十、发行主体兑付分析

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人存续债券规模合计约 215.6 亿元，票面利率在 5.9%到 7.78%不等。历史上发行人无违约、延迟支付记录。

公司历年来与银行等金融机构建立了长期友好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息。公司最近三年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，未出现延迟支付债务本金及利息的情况，不存在逾期而未偿还的债务。公司良好的还贷纪录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

截至本尽调报告出具之日，发行人及下属子公司无逾期借款或其他不良信用记录。

十一、分析结论

发行人的实际控制人为重庆市大足区国有资产监督管理委员会，作为大足区重要的基础设施建设主体，公司在资产注入、财政补贴等方面得到了股东及相关各方的有力支持。资产注入方面，2021 年，公司增加实收资本 10.00 亿元；同年，大足区国资委将大足国资、现代农发、足锶矿业、龙水湖实业、大足开建、新车城开投的 100%股权无偿划拨至公司，公司资本实力大幅提升。同时子公司的划入也为大足实业带来较大规模的划拨资产，包括土地使用权、房屋资产、货币资金等，截至 2021 年末累计形成资本公积 456.02 亿元，其中，2018 年~2021 年，公司及子公司因资产划入等事项导致的资本公积增加分别为 15.76 亿元、30.01 亿元、76.21 亿元和 117.54 亿元（详见附件二）。财政补贴方面，2019 年~2021 年，公司及子公司获得的财政补贴合计为 2.85 亿元、4.05 亿元和 5.24 亿元。

考虑到公司将继续在大足区基础设施建设领域中发挥重要作用，股东及相关各方将继续给予公司有力支持，其对公司的支持意愿很强。

公司资信状况良好，与多家商业银行建立了良好合作关系，在各家金融机构都取得了较高的信用等级，具有较强的间接融资能力。截至 2022 年 9 月末，发行人在银行授信总额为 2,807,170.00 万元，其中已使用授信额度 2,285,098.13 万元，剩余授信额度 522,071.87 万元。

第三部分 政府层面

一、重庆市概况和经济情况

1、区域概况

作为西部地区唯一的中央直辖市，重庆市地处中、西部地区结合部。截至 2021 年末，重庆市下辖 38 个区县（26 个区、8 个县、4 个自治县），同时设有国家级新区——重庆两江新区。重庆总面积 8.24 万平方公里，常住人口 3212.43 万人，常住人口城镇化率 70.32%。

战略定位方面，重庆市作为成渝经济区的双核之一和西部大开发的重要战略支点，处在“一带一路”和长江经济带的联结点上，是西部地区经济核心增长极，在国家区域发展战略中具有重要作用。重庆市作为我国西南地区的国家区域中心城市，已形成汽车制造、电子制造等为支柱的“6+1”现代产业体系，同时以金融、旅游、房地产等为代表的服务业有力带动了第三产业的快速发展，综合经济实力很强。

2、区域经济情况

重庆市是中西部地区唯一的直辖市，也是西南工商业重镇和水陆交通枢纽，近年来，重庆市经济持续较快增长。2021 年，重庆市实现地区生产总值 27,894.02 亿元，比上年增长 8.3%。2022 年 3 月 18 日，重庆市统计局网站发布的《2021 年重庆市国民经济和社会发展统计公报》称，根据地区生产总值统一核算结果，全年全市实现地区生产总值 27,894.02 亿元，比上年增长 8.3%。其中，第一产业实现增加值 1,922.03 亿元，比上年增长 7.8%；第二产业实现增加值 11,184.94 亿元，增长 7.3%；第三产业实现增加值 14,787.05 亿元，增长 9.0%。

2019-2021 年重庆市主要经济指标

项目	2019年		2020年		2021年	
	数值	增速	数值	增速	数值	增速
地区生产总值	23605.77	6.3	25002.79	3.9	27894.02	8.3
人均 GDP (元)	75828	5.4	78173	-	86879	7.8
三次产业结构	6.6: 40.2: 53.2		7.2: 40.0: 52.8		6.9: 40.1: 53.0	
规模以上工业增加值	-	6.2	-	5.8	-	10.7
第三产业增加值	12557.51	6.4	13207.25	2.9	14787.05	9.0
金融业增加值	2087.95	8.0	2212.80	3.9	2459.78	4.0
全社会固定资产投资	-	5.7	-	3.9	-	6.1
房地产开发投资	4439.30	4.5	4351.96	-2.0	4354.96	0.1
社会消费品零售总额	-	8.7	-	1.3	-	18.5

资料来源：重庆市 2019 年~2021 年国民经济和社会发展统计公报，东方金诚整理

二、重庆市财政与债务情况

2021 年，重庆市财政实力继续保持稳步增长，全年完成财政总收入 4643.39 亿元，一般公共预算收入 2285.45 亿元，其中，税收收入 1543.4 亿元。2021 年，重庆市负债率 30.87%。

重庆市市 2019-2021 年政府财政收入及债务情况（单位：亿元）

项目	2019年	2020年	2021年
1 地方财政收入	4383.00	4553.00	4643.39
一般公共预算收入	2135.00	2095.00	2285.45
其中：税收收入	1541.00	1431.00	1543.40
政府性基金收入	2248.00	2458.00	2357.94
2 上级补助收入	1962.00	2406.00	2150.13
列入一般公共预算的上级补助收入	1888.00	2156.00	2050.31
列入政府性基金的上级补助收入	74.00	250.00	103.82
财政收入 (1+2)	6345.00	6959.00	6797.53
1 地方财政支出	7267.00	8027.00	7788.08
一般公共预算支出	4848.00	4894.00	4835.06
政府性基金支出	2419.00	3133.00	2953.02
2 上解上级支出	49.00	49.00	51.16
财政支出 (1+2)	7316.00	8076.00	7839.23
地方债务限额	6049.40	7542.00	8903.00
地方债务余额	5603.70	6799.00	8610.00
政府负债率	23.74	27.19	30.87

资料来源：重庆市 2019 年~2021 年财政决算报告，东方金诚整理

三、大足区概况

大足区位于重庆市西部，2011 年 10 月，经国务院批准，同意撤销重庆市双桥区、大足县，设立重庆市大足区。大足区是重庆市主城都市区扩容后的四个“桥

头堡”城市之一，位于成渝双城经济圈主轴6，是成渝相向发展战略腹地。截至2021年末，大足区下辖6个街道和21个镇，总面积1436平方公里，大足区户籍人口107.06万人。

近年来，大足区政府不断加大辖区内交通基础设施投资和建设力度，交通条件得以极大改善。省际交通方面，成渝客运专线、成渝高速、渝蓉高速、重庆三环高速与省道国道在大足区内形成了井字型交通路网。城市道路方面，大足区基本实现了城区、景区、园区与高速下道口、高铁站的无缝连接。随着交通路网逐步完善，大足区将成为重庆市重要交通枢纽，带动人流、物流的集散，并进一步提升当地旅游资源的价值。

资源禀赋方面，大足区内以大足石刻为代表的旅游资源非常丰富，迄今公布的文物保护单位的石刻多达75处、造像5万余尊。大足石刻是重庆市大足区境内所有石刻造像的总称，造像始建于初唐，目前以北山、宝顶山、南山等石刻最具特色，并于1999年12月作为文化遗产被联合国教科文组织列入《世界遗产名录》。

四、大足区经济情况

依托较强的区位及交通优势，大足区地区经济发展较快，形成了以汽车摩托车零部件、现代装备制造、现代五金为支柱的工业经济体系，旅游业呈现高速增长，经济实力较强。近年来，大足区地区生产总值逐年增长，保持较高的增长水平，经济实力较强。2021年，大足区经济总量在重庆市下辖的区（县）中排名中游，在渝西地区12个区中居于第8位。

大足区工业经济发展较快，工业经济对地区经济增长的贡献率很高。依托合理布局的园区经济，大足区形成了汽车及零部件、装备制造和现代五金等三大支柱产业，上述产业集聚效益较强，对工业经济的拉动作用明显。2021年，大足区规模以上工业增加值同比增长13.0%，其中汽车制造业工业总产值198.52亿元，占全区规上工业产值比重为23.9%，同比增长7.2%；黑色金属冶炼和压延加工业工业总产值114.02亿元，占全区规上工业产值比重为13.7%，同比增长50.9%；计算机、通信和其他电子设备制造业完成工业总产值51.39亿元，占全区规上工业产值比重为6.2%，同比增长57.4%。大足区工业经济以园区经济为主，

拥有双桥经开区、大足工业园区、大足高新技术开发区三个成熟工业集聚区。其中，双桥经开区作为中国重型汽车工业的“摇篮”，产业基础扎实，形成了以汽车及零部件、现代装备制造为支柱的产业体系；大足工业园区拥有中国西部最大、配套最全、辐射最强的五金市场群；大足高新技术开发区重点打造智能制造装备、环保装备和台湾智慧经济示范区三大产业基地，获批为市级智能制造装备产业基地。

大足区主要经济指标情况（单位：亿元，%）



五、大足区财政及债务情况

地方财政收入方面，近年来，大足区一般公共预算收入保持较快增长，增速分别为26.3%、8.7%和8.5%；税收收入逐年提高，占一般公共预算收入比重分别为42.76%、40.52%和37.73%，占比随着非税收入的快速增长而逐年下降至较低水平，财税稳定性相对较弱。大足区政府性基金收入保持快速增长，主要来自于国有土地使用权出让收入，是地区财力的重要组成；但该项收入的实现易受房地产市场波动和土地出让计划等因素影响，未来存在一定的不确定性。

上级补助收入方面，近年来，大足区持续获得较大规模的上级补助收入，是当地财政收入的主要构成。2021年上级补助收入为33.32亿元，其中列入一般公共预算的上级补助收入32.27亿元，列入政府性基金的上级补助收入1.04亿

元。

财政支出方面，近年来大足区一般公共预算支出有所波动，政府性基金支出均逐年增长。同期，大足区财政自给率逐年提升但水平较低，财政自给程度较低。

政府债务方面，截至 2021 年末，大足区政府债务余额为 137.01 亿元，包括一般债务余额 58.72 亿元、专项债务余额 78.29 亿元。政府负债率虽逐年小幅增长但整体处于较低水平，经济总量对政府债务的承担能力较强，总体风险可控。

2019-2021 年大足区财政收入情况（单位：亿元）

项目	2019 年	2020 年	2021 年
1 地方财政收入	77.38	81.86	97.05
一般公共预算收入	38.94	42.34	45.96
其中：税收收入	16.65	17.16	17.34
政府性基金收入	38.44	39.52	51.09
2 上级补助收入	36.48	43.01	33.32
列入一般公共预算的上级补助收入	33.99	39.22	32.27
列入政府性基金的上级补助收入	2.49	3.78	1.04
财政收入 (1+2)	113.86	124.87	130.37
1 地方财政支出	130.32	132.04	152.07
一般公共预算支出	117.28	96.98	101.64
政府性基金支出	13.04	35.06	50.43
2 上解上级支出	2.42	3.09	3.24
财政支出 (1+2)	132.74	135.13	155.31
财政自给率 (%)	33.20	43.66	45.22
地方债务限额	98.60	115.60	137.60
地方债务余额	98.52	115.51	137.01
政府负债率 (%)	15.25	16.49	17.12

资料来源：2019 年~2020 年大足区财政决算情况及 2021 年大足区预算执行情况，东方金诚整理

2022 年，受疫情影响，大足区一般公共预算收入完成 42.98 亿元，同比下降 6.5%，剔除留底退税因素后同口径下降 2.6%，全区政府性基金收入完成 46.29 亿元。加上上级补助等收入，实现财政总收入 125.01 亿元，同比略有下降。2022 年末，全区政府债务余额为 162.91 亿元。

六、平台概况

大足区主要基础设施建设主体包括大足实业、重庆新双圈城市建设开发有限公司（以下简称“新双圈城建”）及其下属子公司。大足实业主要负责大足主城区、工业园区、大足高新区范围内的基础设施建设和土地开发整理业务，具体由二级子公司大足国资及其控股的三级子公司大足城投等负责。新双圈城建主要负

责双桥经开区规划范围及海棠新城7范围内的基础设施建设，具体由期二级子公司负责。总体来看，公司在大足区基础设施建设和土地开发整理方面具有重要地位。从资产规模及盈利能力等综合来看，发行人排名第一。截至2022年末，大足区主要平台公司基本情况如下：

大足区主要平台公司基本情况（单位：亿元）

企业简称	总资产	所有者权益	有息债务	资产负债率	营业收入	利润总额
大足实业	954.62	473.68	440.17	50.38	37.42	6.80
大足国资	758.94	315.75	403.37	58.40	29.37	5.69
其中：大足永晟	158.89	58.60	98.03	63.12	8.61	1.55
大足城投	173.49	67.05	85.94	61.35	6.40	0.88
大足石刻国旅	107.17	45.63	45.28	57.42	3.32	1.53
大足工业园建发	169.25	77.22	69.68	54.37	9.95	1.20
新双圈城建	-	-	-	-	-	-
双桥经开投	478.48	258.95	160.71	45.88	64.29	5.66
大双实业	89.41	45.90	32.45	48.66	4.43	1.61

资料来源：公开资料及公司提供，重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司简称“双桥经开投”，重庆市大足区大双实业发展有限公司简称“大双实业”，标“-”数据为未获取数据，东方金诚整理

第四部分 结论

一、交易对手主体资格真实合法有效性的结论

综上，本项目交易对手资格真实合法有效。

二、融资用途真实合法有效性的结论

综上，本项目融资用途真实合法有效。

三、还款来源及交易对手统筹还款能力的分析结论

1、综上，本项目还款来源相对明确，还款来源较为可靠和充足。

2、综上，本项目交易对手实力较强，资信良好，融资工具较多，融资渠道畅通，具有较强的偿债能力及再融资能力。

部门名称：

二零二三年七月