

**央企信托·115号集合资金信托计划
尽职调查报告**

声明与保证

我们在此声明与保证：本报告是按照《央企国际信托有限公司信托业务尽职调查指引》和有关规定，根据客户提供的和本部门（团队）收集的资料，经我们审慎调查、核实、分析和整理，并在此基础上针对项目特点设计交易模式、制定信托方案后完成的。报告全面反映了客户及项目最主要、最基本的信息，我们承诺报告不存在故意隐瞒负面消息、虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，我们对本报告内容以本报告所附的相关基础材料的真实性、准确性、完整性及所作判断的合理性负责。

央企信托·115号集合资金信托计划

信托要素	内容
信托名称：	央企信托·115号集合资金信托计划
信托目的（除投资类信托外，均应说明融资用途）：	
项目来源（主动管理类和通道类项目均应说明项目实际来源）：	自主开发
委托人名称或范围：	符合要求的合格投资者
受益人名称、受益人收益的计算方法、支付期间及方法：	益
保管人名称、保管费计算方法、支付期间及方法：	
信托规模：	总规模不超过【】亿元。
信托期限：	期限不超过2年
推介机构名称、推介费计算方法、支付期间及方法：	
主要保障措施：	都江堰XYTZ有限公司提供无限连带责任担保。
增值税的承担方式：	
信保基金的缴纳方式：	
信托财产管理、运用和处分的具体方法或安排	我司拟设立115号集合资金信托计划，募集资金人民币不超过【】亿元（以实际募集金额为准），可分期募集，信托期限不超过2年。信托资金用于投资成都都江堰TZFZ集团有限公司（以下简称“DT集团”、“融资人”、“交易对手”或“公司”，AA+发债主体）2023年非公开发行公司债券（第x期），资金用于偿还“20XX01”公司债券。都江堰XYTZ有限公司（AA发债主体，以下简称：“XYTZ”、或担保人，无隐债）提供无限连带责任担保。
产品风险登记	R3
信托财产管理中风险的揭示和承担：	主动管理类业务

央企信托·115号集合资金信托计划

是否签订信托计划的代 销协议：	否	是否关联交易：	否（暂定）
是否异地推介：	否	是否创新业务：	否

目录

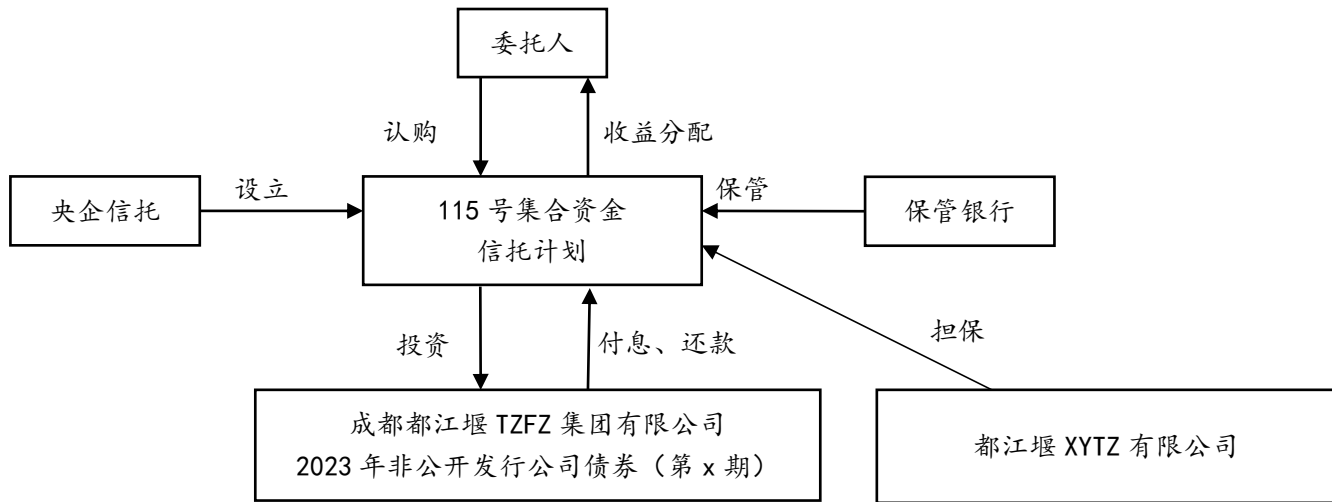
第一部分信托背景	6
第二部分信托方案	7
第三部分区域情况	9
第四部分 融资人分析	20
一、公司概况	20
二、历史沿革	21
三、股权结构	22
四、公司治理与组织架构	23
五、主要控股公司	29
六、经营模式	30
七、财务分析	38
八、融资及担保情况	62
九、信用评级情况	81
十、征信查询及诉讼情况	81
第五部分担保人分析	82
一、公司概况	82
二、历史沿革	82
三、股权结构	82
四、公司治理与组织架构	85
五、主要控股公司	87
六、经营模式	88
七、财务分析	90
八、融资及担保情况	101
九、信用评级情况	103
十、征信查询及诉讼情况	103
第六部分 资金用途及还款来源	104
一、资金用途	104
二、还款来源	105
第七部分风险及风险控制措施	106
一、信用风险及控制措施	106
二、管理风险及控制措施	106
三、操作风险及控制措施	106
第八部分结论	107

第一部分信托背景

项目来源：自主开发

我司拟设立115号集合资金信托计划，募集资金人民币不超过【】亿元（以实际募集金额为准），可分期募集，信托期限不超过2年。信托资金用于投资成都都江堰TZFZ集团有限公司（以下简称“DT集团”、“融资人”、“交易对手”或“公司”，AA+发债主体）2023年非公开发行公司债券（第x期），资金用于偿还“20XX01”公司债券。都江堰XYTZ有限公司（AA发债主体，以下简称：“XYTZ”、或担保人，无隐债）提供无限连带责任担保。

第二部分信托方案



图：交易结构图

- 1、资金来源：银行代销或有销售资格的机构代销。
- 2、交易对手（融资人）及担保人：成都都江堰TZFZ集团有限公司（交易对手）、都江堰XYTZ有限公司。
- 3、信托类型：【私募债】集合资金信托计划
- 4、信托规模、成本及报酬：不超过人民币【】亿元
- 5、信托期限：不超过2年
- 6、受益人收益：待定
- 7、资金来源及运用方式：信托资金用于投资成都都江堰TZFZ集团有限公司2023年非公开发行公司债券（第x期），资金用于偿还“20XX01”公司债券。
- 8、保管行及保管费率：待定。
- 9、信保基金的缴纳：
- 10、项目放款成立条件：
- 11、还款来源：成都都江堰TZFZ集团有限公司未来的经营收入；担保人都江堰XYTZ有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。
- 12、风险控制措施：
 - （1）都江堰XYTZ有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。
 - （2）交易合同办理签约公证。
- 13、风险等级分类：R3（中高风险）等级

14、后续管理：

- (1) 关注融资人和担保人的财务状况、资金用款情况、付款情况。
- (2) 及时编制季度管理报告及清算报告，通知各受益人。
- (3) 本信托计划在信息披露方面按照公司的相关规定进行信息披露。

第三部分区域情况

（一）成都市概况

1、成都市概况

成都市位于中国西南地区、四川盆地西部，四川省辖地级市，省会、副省级市、超大城市、国家中心城市、世界美食之都。截至2021年底，全市下辖12个市辖区、3个县、代管5个县级市，总面积14335平方千米，截至2022年末，常住人口2126.8万人、城镇化率79.5%。

2、区域经济

2022年以来成都市地方经济规模同比继续增长，财政实力继续增强；在国家支持西部大开发的背景下，成都市可享受政策红利，推动产业结构优化水平的提高。

2022年，成都市实现地区生产总值达20817.5亿元，按可比价格计算，比上年增长2.8%。分产业看，第一产业实现增加值588.4亿元，增长3.8%；第二产业实现增加值6404.1亿元，增长5.5%；第三产业实现增加值13825.0亿元，增长1.5%。按常住人口计算，人均地区生产总值98149元，增长2.0%。

表：2020-2022年成都市主要经济指标及同比变化情况

项目	2022年		2021年		2020年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值（亿元）	20817.5	2.8%	19916.98	8.6%	17716.7	4.0%
第一产业增加值（亿元）	588.4	3.8%	582.79	4.8%	655.2	3.3%
第二产业增加值（亿元）	6404.12	5.5%	6114.34	8.2%	5418.5	4.8%
第三产业增加值（亿元）	13824.96	1.5%	13219.85	9.0%	11643.0	3.6%

工业方面，2022年成都市规模以上工业增加值比上年增长5.6%。五大先进制造业合计增长3.0%，其中电子信息产业增长12.0%，医药健康产业增长2.7%，装备制造产业增长2.2%，绿色健康产业增长1.6%，新型材料产业下降17.8%。规模以上高技术制造业增加值增长4.9%，其中航空航天器及设备制造业、电子及通信设备制造业分别增长12.7%、7.3%。

2022年成都市全社会固定资产投资比上年增长5.0%。分产业看，第一产业投资增长7.1%；第二产业投资下降0.9%，其中工业投资增长1.2%；第三产业投资增长6.6%。分经济类型看，国有经济投资增长13.5%；民间投资增长5.4%。

基础设施投资下降 7.2%。

消费品市场情况。2022 年成都市实现社会消费品零售总额 9096.5 亿元，比上年下降 1.7%。按经营地统计，实现城镇消费品零售额 8720.2 亿元，下降 1.7%；乡村消费品零售额 376.3 亿元，下降 1.9%。按消费形态统计，商品零售 7651.9 亿元，增长 0.3%；餐饮收入 1444.6 亿元，下降 10.8%。限额以上企业通过互联网实现商品零售额、餐饮收入分别增长 14.1%、8.9%。

对外贸易情况。全年实现货物进出口总额 8346.4 亿元，比上年增长 1.6%。其中，出口总额 5005.1 亿元，增长 3.7%；进口总额 3341.3 亿元，下降 1.4%。

居民收入平稳增长。2022 年成都市全体居民人均可支配收入 47948 元，比上年增长 4.8%。城镇居民人均可支配收入 54897 元，增长 4.3%。农村居民人均可支配收入 30931 元，增长 6.2%。城乡居民人均收入倍差为 1.78，比上年缩小 0.03。

综合来看，成都市作为我国西南地区经济增长的核心城市，2022 年以来地方经济规模及地方投入均保持增长，且享受国家西部大开发政策红利，产业结构更为优化，主要支柱产业保持良好的发展态势，综合经济实力强。

3、区域产业

成都市将把发展经济的重点放在推动产业转型升级上，突出发展先进制造业，加快建设具有国际竞争力的先进制造业集群。以创新引领、数字赋能、服务融合为发展导向，以构建掌握产业链核心环节、占据价值链高端地位的先进制造业新体系为战略路径，创建国家制造业高质量发展试验区，潜力锻造面向全球、面向未来、服务国家战略的程度制造业核心优势。加快发展现代服务业，推动生产性服务业专业化和向价值链高端延伸。以赋能先进制造业、融通产业循环为目标牵引，以“优产业提能级、建平台聚流量、强枢纽促循环”为关键路径，加快培育“在成都、链欧亚、通全球”的生产性服务业集群，打造国家先进生产性服务业标杆城市、全球服务资源配置战略枢纽。培育壮大新经济形态，加快发展新经济培育新动能。坚持以新经济新动能构筑城市发展新优势，重点发展新产业，创新营造新场景，深化培育新主体，加快建设新载体，协同构建新生态。前瞻布局未来经济形态。坚持全球眼光、战略思维，加快布局以共性技术、共享平台、要素变革、消费升级为牵引的未来经济形态，抢占未来经济发展制高点。

4、区域财政和债务

2022年，成都市一般公共预算收入为1722.43亿元，同比增加1.5%。从收入结构来看，成都市一般公共预算收入仍以税收收入为主，2022年税收收入占比73.6%。此外，成都市政府性基金收入小幅下降，主要受土地出让数量及出让价格影响，但整体规模较大，是地区财力的重要组成部分。

财政指标	2022年	2021年	2020年
一般公共预算收入(亿元)	1722.43	1697.63	1520.38
税收收入(亿元)	1267.77	1272.94	1130.35
政府性基金收入(亿元)	2145.92	2183.76	1891.43
国有资本经营收入(亿元)	43.80	48.20	49.91

近三年成都市财政自给程度均较高。截至2022年末，成都市地方政府债务余额为4640.50亿元，其中一般债务为1257.30亿元，专项债务为3383.20亿元，债务率为88.35%。

债务指标	2022年	2021年	2020年
地方政府债务余额(亿元)	4640.50	4043.31	3439.69
地方政府债务限额(亿元)	5012.30	4364.70	3715.40
财政自给率(%)	70.74	75.87	70.40
负债率(%)	22.29	20.30	19.41
负债率(宽口径)(%)	99.43	100.93	94.85
债务率(%)	88.35	79.10	72.21
债务率(宽口径)(%)	394.09	393.27	352.75

5、房地产市场情况

2020年-2022年，成都市共计成交土地1751宗，具体情况如下表。

土地性质	土地宗数(宗)	建设用地面积(万m ²)	规划建筑面积(万m ²)	成交楼面均价(元/m ²)	成交土地均价(元/m ²)	平均溢价率(%)
合计	1751	7567.04	18598.43	2646.9	6521.8	6.2
商业/办公用地	342	994.9	2383.86	2135.16	5159.25	1.38
工业用地	731	3382.98	9737.89	97.3	280.6	0
住宅用地	644	2880.14	6014.92	7116.44	14862.06	7.02
其他用地	34	309.02	461.76	835.81	1500.5	0.02

2022年，成都市共计举办了四个批次的集中土拍，合计共有169宗地上架集中土拍，总面积约9495.6145亩。对比2021年全年土地供应累计

155宗、总面积约11900.25亩的数据，2022年整体呈现出了出让宗数增加、出让亩数减少的特点。从出让数据方面来看，2022年集中土拍当中累计有156宗地成交，成交净用地面积合计8477亩，出让总金额约1216亿元。

2022年，成都全市商品住宅供应面积1878.1万m²，成交面积1898.0万m²，2022年成都全年成交均价约达17364元/m²，比2021年上涨约12.5%。市场表现整体优于全国水平。

2022年 月份	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
价格(元/ m ²)	16038	15730	15634	17396	18470	17149	16946	16899	16851	18154

(二) 都江堰市

1、区域概况

都江堰市位于成都平原西北边缘岷江出山口处，因世界著名水利工程-都江堰、中国道教发祥地-青城山而名闻遐迩；也是世界文化遗产、世界自然遗产、世界灌溉工程遗产所在地。全市面积1208平方公里；辖幸福、灌口、奎光塔、银杏、蒲阳、玉堂6个街道办事处；聚源、天马、龙池、青城山、石羊5个镇；1个经济开发区。户籍人口62.05万人，常住人口71.01万人，城镇化率61.49%。



2、区域经济

2022年，都江堰市地区经济保持增长，经济总量在成都市20个区（县）中居于第14位，GDP增速为1.0%，公共预算收入排名第15位。

序号	地区	GDP (亿元)	地区	一般公共预算收入 (亿元)
1	龙泉驿区	1545.74	武侯区	107.17
2	金牛区	1499.13	青羊区	100.26
3	青羊区	1496.39	双流区	95.70
4	武侯区	1372.69	金牛区	94.62
5	成华区	1360.58	锦江区	94.29
6	锦江区	1304.19	成华区	89.90
7	双流区	1131.04	龙泉驿区	75.42
8	新都区	1032.59	新都区	64.26
9	郫都区	751.01	郫都区	54.13
10	温江区	717.11	温江区	52.44
11	青白江区	650.69	青白江区	43.10
12	彭州市	638.92	彭州市	41.32
13	金堂县	602.93	金堂县	40.65

14	都江堰市	483.66	新津区	34.17
15	简阳市	470.44	都江堰市	33.76
16	新津区	469.15	简阳市	32.88
17	崇州市	461.80	邛崃市	31.09
18	邛崃市	400.63	崇州市	29.06
19	大邑县	329.88	大邑县	18.13
20	蒲江县	211.54	蒲江县	13.81

3、区域产业

2022年都江堰市人民政府、DT集团、李冰文创旅游产业功能区、青城山旅游装备产业功能区、幸福街道共签订14个合作协议，总协议投资额达341.6亿元，项目涵盖文旅康养、医疗健康、城市有机更新、文旅装备制造、绿色食品、结算中心等多个领域。代表企业：中国中车（中车绿色智能网联交通产业园）、中旅、泰国正大、勒芒汽车、五粮液、农夫山泉、元气森林、拉萨啤酒等。

在旅游复苏的主战场，奋力争创亮点品牌，着力营造消费场景，全力激活消费热度。青城山—都江堰景区荣获首批国家级文明旅游示范单位，李冰功能区入选国家旅游科技示范园区，青城武术荣列国家级非物质文化遗产，“幸福路—西街”获评省级旅游休闲街区。“自拍熊猫”惊艳亮相，问花村繁花似锦，融创茂、百伦—大融城等城市消费商圈蔚然成势，融创酒吧街等6条特色街区成为夜游潮购新地标。未来随着都江堰—四姑娘山观光铁路的开通和中国大熊猫国家公园主题公园的建成，都江堰川西旅游集散中心地位将更加突出，旅游及相关产业有望进一步提升。

总体看，都江堰有近两年经济保持较快增长，地区生产总值在成都市位于中下游，但都江堰旅游资源丰富，是成都周边乃至西南地区优质的旅游休闲景区，依附成都近年来强大的人口吸引力和便利的交通，疫情影响下，游客数量和旅游经济不降反增，2021年接待游客2850万人次，位于全国第四，四川省第一。

4、区域财政和债务

财政指标	2022年	2021年	2020年
一般公共预算收入(亿元)	33.76	40.38	36.21
税收收入(亿元)	20.68	22.99	22.74
政府性基金收入(亿元)	42.68	48.30	45.00
国有资本经营收入(亿元)	1.04	1.02	0.26

2022年以来，都江堰市作为第三产业占比超过60%的全国旅游百强县，遭遇世纪疫情持续冲击、主要税源企业夏季高温限电停产、地产低迷带来的经济下行远超预期，地方主要财政指标出现下滑，一般公共预算收入完成33.76亿元，较2021年下降16.39%。

影响财政收入主要因素包括：

(1) 景区门票收入锐减。2022年疫情防控反复，都江堰全市共接待游客约2000万人次，较2021年下降29.83%；旅游综合收入275亿元，同比下降28.87%。都江堰和青城山景区门票收入大幅降低，直接影响非税收入达3亿元。根据目前数据显示，2023年一季度游客数已超1000万人次，回暖势头明显，预计全年游客数将恢复到2020年的水平即3000万人次以上，门票收入预计增加4-5亿元；

(2) 稳经济的政府担当。都江堰市政府2022年坚决贯彻国务院关于稳经济的战略方针，以非常之举出台文旅、餐饮、房地产等8大类43条行业纾困政策，落实退税减税免税12.8亿元，社保缓缴、减负8000万元，惠及市场主体8万户10.2万余人，全年留抵退税6.4亿元。

(3) 不可抗力及地产经济下行。受夏季高温限电，都江堰市重点纳税企业停工停产（成都市长峰钢铁集团有限公司、都江堰拉法基水泥有限公司、四川都钢钢铁集团股份有限公司、扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司），直接影响税收收入达4亿元；地产调控，成都融创文旅城投资有限公司出现流动性问题，直接影响税收收入达2亿元。目前随着相关企业的正常运行，预计增加税收收入3亿元以上。同时，2022年农夫山泉等项目签约落地、山东大树等项目加快建设、威马克户外运动装备等项目竣工投运，也都将在2023年开始产生税收收入。

目前根据测算，都江堰市2023年预计可实现财政收入42亿元，至2025年逐步增长至47亿元。综合考虑整体财政实力尚可，且恢复后具有较强的增长实力及空间。

截至2022年末，都江堰市政府债务余额为144.20亿元，包括一般债务余额51.77亿元和专项债务余额92.44亿元。财政自给率近3年均处于较高水平。2022年末负债率为29.81%，债务率为186.12%。都江堰市债务率在成都市处于中等水平。

债务指标	2022年	2021年	2020年
地方政府债务余额(亿元)	144.20	145.10	150.60

地方政府债务限额(亿元)	168.96	167.75	167.75
财政自给率(%)	64.55	75.97	63.32
负债率(%)	29.81	29.96	34.10
负债率(宽口径)(%)	80.56	80.64	82.27
债务率(%)	186.12	132.21	184.85
债务率(宽口径)(%)	502.88	355.82	446.04

成都市各区债务率水平对比

序号	地区	年份	债务率(%)	债务率(宽口径)(%)
1	蒲江县	2022	141.09	240.26
2	青羊区	2022	28.82	242
3	邛崃市	2022	78.21	289.22
4	锦江区	2022	31.09	289.4
5	大邑县	2022	171.6	297.3
6	双流区	2022	83.55	302.35
7	武侯区	2022	38.7	390.98
8	成华区	2022	38.23	444.38
9	新都区	2022	72.76	477.34
10	温江区	2022	112.22	489.03
11	都江堰市	2022	186.12	502.88
12	金牛区	2022	38.17	508.59
13	郫都区	2022	81.87	519.54
14	崇州市	2022	138.75	604.86
15	新津区	2022	110	617.55
16	简阳市	2022	114.48	625.24
17	青白江区	2022	173.44	926.96
18	龙泉驿区	2022	184.14	941.99
19	金堂县	2022	298.75	980.64
20	彭州市	2022	199.91	1172.36

5、区域代表企业及上市公司

代表企业：拥有了宁江机床、华都核设备、四川海蓉药业等区域知名企业，工业经济实力有所增强；农夫山泉、元气森林、五粮液等均在都江堰投资建厂。

侨源股份(301286)，作为西南地区工业气体行业龙头企业，侨源股份在汶

川和都江堰基地合计全液态气体产能约 60 余万吨，位居西南地区第一位。

青都旅游股份公司，是 DT 集团打造的旅游平台，依托 5A 景区都江堰和青城山，集青城山索道和观光车业务，都江堰古城观光车业务、景区商业、文旅投资为一体，2021 年 6 月 30 日为上市申报基准日，拟在深交所上市，上市后名称定为“都江堰”。

6、区域内的房地产情况

近三年区域土地成交数据情况如下：

(1) 2020 年土地成交情况

土地性质	土地宗数 (宗)	规划建筑面积(万 m ²)	成交楼面均价 (元/m ²)	成交土地均价 (元/m ²)	平均溢价率 (%)
商业/办公用地	2	13.19	1059.23	2319.06	
工业用地	13	23.41	108	108	0
其他用地	1	4.05	1833.33	825	0
住宅用地	10	62.5	4097.28	6279.65	3.96

(2) 2021 年土地成交情况

土地性质	土地宗数 (宗)	规划建筑面积(万 m ²)	成交楼面均价 (元/m ²)	成交土地均价 (元/m ²)	平均溢价率 (%)
商业/办公用地	4	25.74	1755.82	1563.31	0
工业用地	11	47.71	60.89	108	0
其他用地	1	0.43	3999.99	1200	0
住宅用地	16	133.62	3421.27	6915.24	0

(3) 2022 年土地成交情况

土地性质	土地宗数 (宗)	规划建筑面积(万 m ²)	成交楼面均 价(元/m ²)	成交土地均价 (元/m ²)	平均溢价率 (%)
------	-------------	------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	--------------

商业/办公用地	8	8.94	2756.57	2746.12	5.72
工业用地	7	122.59	46.1	138.3	0
其他用地	-				
住宅用地	5	47.26	3389.53	7868.74	3.66

最近一年，都江堰市商品住宅合计成交套数 6235 套，成交面积 69.67 万 m²，成交均价为 8884 元/m²。

时间	成交套数(套)	成交面积(m ²)	成交价格(元/m ²)
合计	6235	696747	8884
2023-03	427	50746	8494
2023-02	335	39701	8539
2023-01	229	29545	10083
2022-12	470	44311	10082
2022-11	522	61767	8427
2022-10	335	38892	8806
2022-09	236	27872	9286
2022-08	543	62610	8761
2022-07	427	47749	8862
2022-06	469	53131	8851
2022-05	990	104845	8752
2022-04	666	71180	8650
2022-03	586	64398	8978

7、区域内的主要平台公司

都江堰市目前已形成以 DT 集团为主的平台管理架构，旗下主要平台包括都江堰兴市集团有限责任公司、都江堰 XYTZ 有限公司、都江堰新城建设投资有限责任公司。其中兴市集团由 DT 集团与四川省财政厅直接共同持股；XYTZ 为都江堰智慧城市运营建设发展集团有限责任公司的二级子公司；都江堰新城建设投资有限责任公司为都江堰城乡建设集团有限责任公司的二级子公司。

单位：亿元

序	平台	评级	主要职能	总资产	营业收入	发债
---	----	----	------	-----	------	----

央企信托·115号集合资金信托计划

号				(2021 末)	(2021年 度)	
1	都江堰兴市集 团有限责任公司	AA	城市建设:公共事业 运营管理、殡葬资源 开发利用、康养产业 开发、城市官网运营 维护、教育人力、河 道治理、供排水相关 基础设施建设、李冰 文化创意旅游产业 功能区建设开发	370.62	19.95	私募债 主体
2	都江堰XYTZ 有限公司	AA	安居房及灾后重建 房建设业务	161.06	2.81	公募债 主体
3	都江堰新城建 设投资有限责 任公司	AA	乡村振兴:基础设施 建设、土地整理、建 筑施工、都江堰精华 灌溉区康养功能区 开发建设、建材贸易	267.3	10.95	公募债 主体

第四部分 融资人分析

一、公司概况

公司名称	成都都江堰 TZFZ 集团有限公司
类型	有限责任公司
注册地址	四川省成都市都江堰市太平街 175 号附 9 号
法定代表人	何劲松
统一社会信用代码	91510181MA64TUBU7P
注册/实收资本	人民币 500,000.00 万元
成立时间	2020 年 3 月 13 日
经营范围	<p>一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；园区管理服务；游览景区管理；休闲观光活动；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；养老服务；体育健康服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；工程管理服务；污水处理及其再生利用；水资源管理；土地整治服务；城乡市容管理；市政设施管理；城市公园管理；城市绿化管理；交通设施维修；建筑材料销售；物业管理；供应链管理服务；单位后勤管理服务；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；有色金属合金销售；金属材料销售；橡胶制品销售；煤炭及制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。</p> <p>许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；自来水生产与供应；房地产开发经营；矿产资源（非煤矿山）开采；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>

二、历史沿革

序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2020-3-13	设立	2020年3月13日，都江堰市国有资产监督管理和金融工作局根据《都江堰市人民政府关于组建成都都江堰TZFZ集团有限公司有关事项的批复》（都府函〔2020〕42号）投资设立成都都江堰TZFZ集团有限公司。公司成立时的注册资本为50.00亿元，首期出资为1.50亿元；
2	2020-6-23	股权划转	2020年6月23日，都江堰市国有资产监督管理和金融工作局签发《关于划转都江堰新城集团有限责任公司等股权有关事宜的批复》（都国资发〔2020〕56号），将成都市都江堰文旅集团有限责任公司、都江堰新城建设投资有限责任公司、都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司100%股权无偿划拨至融资人，划转基准日为2020年6月30日；
3	2020-6-30	股东出资	2020年6月18日-6月30日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2020〕105号）》审批通过后，融资人分批收到控股股东实缴货币出资5亿元；
4	2020-7-15	股权划拨	2020年7月15日，都江堰市国有资产监督管理和金融工作局签发《关于划转都江堰兴市集团有限责任公司股权有关事宜的批复》（都国资发〔2020〕59号），将都江堰兴市集团有限责任公司100%股权无偿划拨至融资人，划转基准日为2020年7月31日；
5	2020-12-24	股权划拨	2020年12月24日，都江堰市国有资产监督管理和金融工作局签发《关于划转都江堰市精华润源农业投资有限公司等股权有关事宜的批复》（都国资发〔2020〕86号），将都江堰市工业集中发展建设投资有限责任公司100%股权无偿划转至融资人，将都江堰市精华润源农业投资有限公司100%股权无偿划拨至新城建设，划转基准日为2020年12月31日；
6	2020-12-25	股东出资	2020年12月14日-12月25日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2020〕283号）》审批通过后，融资人分批收到控股股东实缴货币出资5.5亿元；
7	2020-12-29	股东出资	2020年12月29日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2020〕311号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资2亿元；
8	2020-12-30	股东出资	2020年12月30日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2020〕314号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资0.3亿元；
9	2020-1-7	股东出资	2021年1月7日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2021〕1号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资3.2亿元；
10	2021-3-22	股东出资	2021年3月22日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2021〕56号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资3亿元；
11	2021-6-11	股东出资	2021年6月11日，经《关于划拨公司注册资本金的

			请示（都投集报〔2021〕107号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 2.15 亿元；
12	2021-6-30	股东出资	2021年6月30日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2021〕122号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 0.2 亿元；
13	2021-8-27	股东出资	2021年6月30日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2021〕164号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 0.2 亿元；
14	2022-1-13	股东出资	2022年1月13日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2022〕1号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 1 亿元；
15	2022-6-15	股东出资	2022年6月15日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2022〕101号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 5 亿元；
16	2022-7-29	股东出资	2022年7月29日，经《关于划拨公司注册资本金的请示（都投集报〔2022〕117号）》审批通过后，融资人收到控股股东实缴货币出资 2 亿元
17	2022-6-28	股权划转	2022年6月28日，根据股东决议，成都都江堰 TZFZ 集团有限公司以 2021 年 12 月 31 日为基准日，将都江堰 XYTZ 有限公司持有的都江堰市城镇发展有限公司 100% 股权划转至 DT 集团；同时将 DT 集团持有的工投公司 100% 股权划转至城镇发展有限公司。本次划转完成后，城镇发展公司变更为 DT 集团全资子公司。
18	2022-8-18	股权划转	2022年8月18日，根据股东决议，成都都江堰 TZFZ 集团有限公司以 2021 年 12 月 31 日为基准日，将都江堰新城建设投资有限责任公司持有的都江堰市精华润源农业投资有限公司 100% 股权划转至 DT 集团；同时将 DT 集团持有的新城投资 100% 股权划转至精华润源公司。本次划转完成后，精华润源公司变更为 DT 集团全资子公司。

三、股权结构

截至 2022 年 9 月末，公司累计收到实缴货币出资 31.05 亿元，公司的股权结构如下：

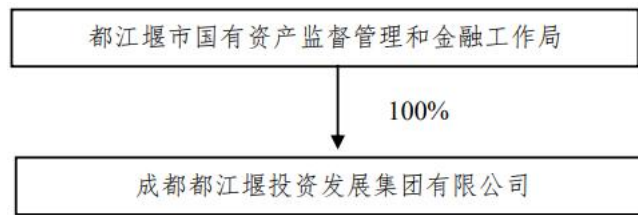
表：股权结构表

单位：万元、%

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例
都江堰市国有资产监督管理局和金融工作局	500,000.00	310,500.00	100.00
合计	500,000.00	310,500.00	100.00

截至 2022 年 9 月末，融资人股权结构图如下：

图：股权结构图



融资人是由都江堰市国有资产监督管理和金融工作局 100%持股的国有独资有限责任公司，都江堰市国有资产监督管理和金融工作局是融资人的控股股东及实际控制人。

四、公司治理与组织架构

（一）治理架构

融资人根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国企业国有资产法》和《企业国有资产监督管理暂行条例》制定了《公司章程》，按照现代企业制度建立了公司管理体制，健全了公司管理机制，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。融资人治理结构如下：

（1）股东

公司的下列事项必须由股东行使职权并作出决定：

- 1) 审议批准董事会的工作报告及监事会的工作报告；
- 2) 委派或更换董事会成员，指定公司董事长；
- 3) 委派或更换公司监事会成员，指定公司监事会主席；
- 4) 批准公司的合并、分立、解散、增减资本、资本转让和发行公司债券；
- 5) 法律、法规规定的其他权利。

（2）董事会

公司设立董事会，董事会由 5 人组成，其中董事长 1 人、董事 4 人，包括职工董事 1 人。董事每届任期为三年，任期届满，可连任。董事会行使下列职权：

- 1) 执行出资人的决定，并向出资人报告工作；
- 2) 修改公司章程；
- 3) 决定公司投资方案和经营计划；
- 4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6) 制订公司增加或者减少注册资本的方案，以及发行公司债券的方案；
- 7) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- 8) 决定公司内部管理机构的设置；
- 9) 决定聘任或解聘公司总经理及其报酬事项；根据总经理提名、决定聘任或解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；
- 10) 批准公司员工报酬方案；
- 11) 拟定公司章程修改方案；
- 12) 制订公司的基本管理制度。

(3) 监事会

公司设监事会，监事会由5人组成，其中监事会主席1人，监事中应有不低于三分之一比例的职工代表，监事中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会行使下列职权：

- 1) 检查公司财务；
- 2) 对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；
- 3) 当董事和总经理的行为损害公司的利益时，要求董事和总经理予以纠正；
- 4) 向出资人作监事会工作报告；

5) 提议召开临时董事会。

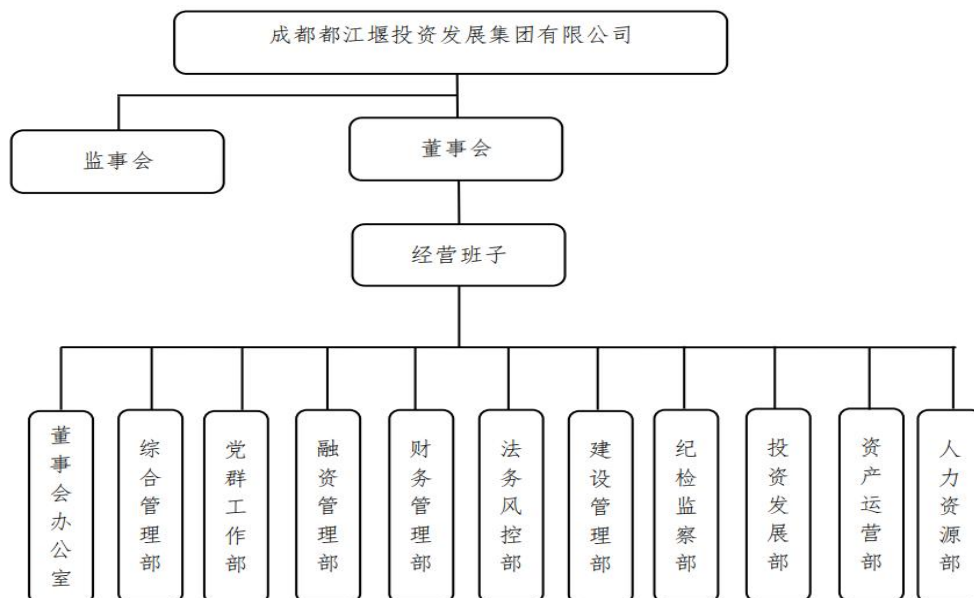
(4) 总经理

公司实行董事会领导下的总经理负责制，统一负责公司的日常经营和管理。公司设总经理1名、副总经理若干名，任期三年。总经理对董事会负责，行使下列职权：

- 1) 组织实施董事会的决议和决定，并将实施情况向董事会作出报告；
- 2) 主持公司的经营管理工作；
- 3) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- 4) 负责提出公司的中、长期发展规划、年度经营计划、年度财务预决算方案、红利分配和弥补亏损方案；
- 5) 拟定公司内部管理机构设置方案；
- 6) 拟定公司的基本管理制度；
- 7) 提请聘任或解聘副总经理、财务负责人；
- 8) 聘任和解聘高级管理人员（董事会聘任或解聘的除外）；
- 9) 董事会授予的其他职权。

(二) 组织架构

融资人根据自身的定位、业务特点及业务需要在公司内部设置董事会办公室、综合管理部、党群工作部、融资管理部、财务管理部、法务风控部、建设管理部、纪检监察部、TZFZ部、资产运营部、人力资源部，各部门职责明确，各部门之间形成了既相互独立又协作顺畅的合作关系。具体组织结构如下图所示：



(三) 董监高成员

融资人现任董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	任期
董事				
何劲松	董事长	男	1974年11月	2020年5月 -2023年5月
周帆	董事、总经理	男	1969年11月	2020年6月 -2023年6月
李洁	董事	男	1980年12月	2021年7月 -2024年7月
艾明	职工董事	男	1968年7月	2021年7月 -2024年7月
刘非洋	董事、财务总监	男	1976年10月	2021年7月 -2024年7月
监事				
高成斌	监事会主席	男	1975年11月	2020年3月 -2023年3月
谢斌燕	监事	女	1973年4月	2021年7月 -2024年7月
杨东	监事	男	1969年7月	2021年7月 -2024年7月
唐建华	职工监事	女	1976年8月	2020年3月 -2023年3月
周琳玲	职工监事	女	1984年12月	2020年3月 -2023年3月
高级管理人员				

周帆	董事、总经理	男	1969年11月	2020年6月 -2023年6月
刘非洋	董事、财务总监	男	1976年10月	2020年8月 -2023年8月
李杰	融资总监	男	1984年1月	2020年12月 -2023年12月
罗雷	投资总监	男	1980年12月	2020年12月 -2023年12月

1、董事

何劲松，男，1974年11月生，本科学历，中共党员，历任都江堰市财政局农业综合开发领导小组办公室副主任、常务副主任；都江堰市财政局办公室主任；都江堰市统筹城乡工作局副局长、局长；中共都江堰市委办公室副主任、主任；都江堰市人民政府幸福街道党工委书记；都江堰市财政局局长、党组书记等。现任DT集团党委书记、董事长。

周帆，男，1969年11月生，本科学历，中共党员，历任人民银行新都支行货币发行科、金融机构监管科、综合业务科副科长和科长；人民银行成都分行双流县支行副行长；双流县政府金融生态建设领导小组办公室副主任；人民银行新都支行副行长；中国民生银行成都新都支行副行长；浙江民泰商业银行成都青白江支行行长；成都香城投资集团公司党委委员、集团董事、总会计师等。现任DT集团董事、总经理。

李洁，男，1980年12月生，本科学历，中共党员，历任四川省都江堰市青城山-都江堰旅游景区管理局门票管理处副处长；四川省都江堰市旅建办综合处文秘科科长；四川省都江堰市团委党组成员、纪检组长；四川省都江堰市龙池镇党委副书记、纪委书记、市监委派出龙池镇监察办公室主任（兼）等职。现任DT集团董事、副总经理。

艾明，男，1968年7月生，本科学历，中共党员，历任都江堰市青城山管理局办公室副主任；都江堰市青城山镇副镇长；都江堰市青城山管理局副局长、常务副局长；都江堰市青城山-都江堰旅游景区管理局副局长；都江堰市国际旅游城市建设管理委员会办公室副主任；都江堰市经济科技和信息化局副局长、党组成员；都江堰市阳光旅行社有限责任公司董事长、总经理；成都

市都江堰文旅集团有限责任公司董事长。现任 DT 集团职工董事。

刘非洋，男，1976 年 10 月生，本科学历，中共党员，历任都江堰市财政局国库集中收付中心副主任；都江堰市财政局办公室副主任；都江堰市财政局预算科副科长；都江堰市财政局政府采购监督管理科科长；都江堰市财政局行政政法科科长；都江堰市财政局国库科科长；都江堰市财政局行政办公室主任；成都市青城山都江堰旅游股份有限公司监事会主席等职。现任 DT 集团董事、财务总监。

2、监事

高成斌，男，1975 年 11 月生，本科学历，中共党员，历任都江堰市交通局金堰公路桥梁公司财务科科长；都江堰市崇义镇党委委员；都江堰兴市集团有限责任公司董事、总经理。现任 DT 集团监事会主席。

谢斌燕，女，1973 年 4 月生，本科学历，历任成都市商业银行都江堰市支行工作人员；都江堰市产权流转融资担保有限责任公司董事长、总经理；现任 DT 集团监事。

杨东，男，1969 年 7 月生，大专学历，历任都江堰市统计局办公室副主任；都江堰财政培训中心副主任；都江堰市现代农业投资有限公司副总经理；现任 DT 集团监事。

唐建华，女，1976 年 8 月生，大专学历，历任都江堰市银侨酒店办公室工作人员；都江堰市能源开发有限公司办公室工作人员；都江堰兴市投资有限公司综合管理部工作人员；都江堰兴市投资有限公司监事、产业发展部副总经理。现任 DT 集团职工监事。

周琳玲，女，1984 年 12 月生，本科学历，中共党员，历任都江堰市大观镇人民政府工作人员；都江堰市国有资产投资经营公司综合部副总经理；都江堰市兴文文化传媒有限责任公司办公室主任；都江堰兴市集团有限责任公司纪检监察室主任。现任 DT 集团职工监事。

3、高级管理人员

周帆，融资人总经理，简历参见董事介绍。

刘非洋，融资人财务总监，简历参见董事介绍。

李杰，男，1984年1月生，本科学历，中共党员。历任工商银行成都分行彭州支行副行长；中国民生银行成都分行支行筹备组负责人；中国民生银行成都分行都江堰支行行长；中国民生银行巴中分行行长。现任DT集团融资总监。

罗雷，男，1980年12月生，研究生学历，历任成都市金融监督管理局银行与保险处工作人员；成都交子金融控股集团有限公司投资主管。现任DT集团投资总监。

五、主要控股公司

序号	公司名称	业务性质	注册资本	直接持股比例	总资产 (万元)	取得方式
1	都江堰产城实业集团有限公司	基础设施和房地产项目的投资及资产管理；资源性资产的经营管理；基础设施建设、土地整理和开发	100,000	100.00	1,065,405.57	划拨
2	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	城市基础设施建设	100,000	90.00	2,681,264.74	划拨
3	都江堰市城乡建设集团有限公司	市政基础设施建设	100,000	100.00	2,673,044.31	划拨
4	成都市都江堰文化旅游集团有限责任公司	文化旅游投资；旅游项目的建设、开发和经营；游览景区管理等	55,000	100.00	284,572.92	划拨
5	都江堰兴市集团有限责任公司	旅游、水务、农业项目的投资及投资管理；建设项目的投资及投资管理经营；市政基础设施建设等	100,000	90.59	3,706,243.74	划拨

六、经营模式

融资人是经都江堰市人民政府批准,由都江堰市国有资产监督管理和金融工作局出资设立的市属一类国有独资企业。在都江堰市委、市政府的支持下,DT集团按照国有企业改革总体部署和工作要求,全面推进了市属国有企业改革,将都江堰市80余家市属国有企业逐步全部纳入DT集团统筹管理,涉及旅游、水务、殡葬、砂石、农业投资、资产管理、基础设施建设、景区运营管理、园区运营管理、粮油储备等产业领域,管理资产规模近千亿元,在中西部地区和成都市范围的同级国有企业中位居前列。融资人自成立以来得到了政府在资产注入、项目建设及政府补助等多方面的大力支持,在都江堰市实现“十四五”规划目标的过程中发挥着极其重要的作用。

自成立以来,融资人按照现代企业管理理念,坚持市场化运作模式,经过多年的规范运营已发展成为集融资、开发、建设于一体的大型企业,主要从事都江堰市的基础设施代建、土地整理、房产销售、水务业务、房屋出租、景区业务、砂石业务等。报告期内,融资人主营业务情况如下:

表:融资人业务收入情况表

单位:万元、%

业务板块	2022年1-9月		2021年度		2020年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务小计	364,509.13	99.59	473,052.17	98.32	412,568.45	99.31
基础设施代建	164,758.64	45.01	180,689.93	37.55	175,346.24	42.21
土地整理	43,854.83	11.98	94,113.30	19.56	94,461.78	22.74
房产销售	15,625.71	4.27	28,881.87	6.00	49,227.10	11.85
贸易类业务	26,049.38	7.12	36,228.94	7.53	26,701.21	6.43
水务业务	12,063.90	3.30	14,220.70	2.96	22,347.38	5.38
房屋出租	11,124.24	3.04	17,939.97	3.73	15,654.83	3.77
景区业务	12,441.31	3.40	19,305.12	4.01	14,671.34	3.53
砂石业务	28,891.75	7.89	26,249.98	5.46	10,502.61	2.53
停车场	1,069.52	0.29	1,458.91	0.30	1,539.28	0.37
公墓塔陵	1,294.40	0.35	1,830.33	0.38	1,245.04	0.30
来料加工	0.00	0.00	1,876.98	0.39	786.4	0.19
其他	232.76	0.06	589.19	0.12	63.24	0.02
担保费	7.50	0.00	175.86	0.04	22.00	0.01
供应链及工程	9,497.05	2.59	7,227.60	1.50	-	-
户表安装工程	6,265.79	1.71	7,296.69	1.52	-	-

央企信托·115号集合资金信托计划

土地转让	17,300.00	4.73	25,700.00	5.34	-	-
污水处理费	4,176.29	1.14	4,898.08	1.02	-	-
物业管理费	4,214.18	1.15	4,368.71	0.91	-	-
劳务派遣	5,641.88	1.54	-	-	-	-
其他业务小计	1,504.96	0.41	8,082.72	1.68	2,859.02	0.69
合计	366,014.09	100.00	481,134.89	100.00	415,427.47	100.00

表：融资人业务成本情况表

单位：万元、%

业务板块	2022年1-9月		2021年度		2020年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
主营业务小计	294,856.92	99.49	374,090.20	98.41	325,785.95	99.10
基础设施代建	143,793.42	48.52	156,537.25	41.18	151,619.94	46.12
土地整理	38,280.06	12.92	81,032.78	21.32	81,722.82	24.86
房产销售	12,707.43	4.29	22,045.90	5.80	37,478.63	11.40
贸易类业务	23,898.71	8.06	33,389.76	8.78	24,366.95	7.41
水务业务	7,197.63	2.43	8,744.72	2.30	10,979.77	3.34
房屋出租	6,992.61	2.36	6,785.99	1.79	6,752.01	2.05
景区业务	7,529.88	2.54	6,521.92	1.72	4,383.81	1.33
砂石业务	15,537.61	5.24	19,521.72	5.14	6,937.09	2.11
停车场	568.80	0.19	653.81	0.17	535.47	0.16
公墓塔陵	662.87	0.22	937.55	0.25	444.85	0.14
来料加工	0.00	0.00	1,836.85	0.48	541.89	0.16
其他	32.31	0.01	250.63	0.07	22.70	0.01
担保费	0.00	0.00	-	0.00	-	-
供应链及工程	9,226.37	3.11	5,541.73	1.46	-	-
户表安装工程	2,031.14	0.69	2,538.17	0.67	-	-
土地转让	14,872.32	5.02	21,810.88	5.74	-	-
污水处理费	2,680.30	0.90	3,124.97	0.82	-	-
物业管理费	3,223.88	1.09	2,815.58	0.74	-	-
劳务派遣	5,621.58	1.90	-	-	-	-
其他业务小计	1,513.00	0.51	6,039.04	1.59	2,943.75	0.90
合计	296,369.92	100.00	380,129.24	100.00	328,729.70	100.00

表：融资人业务毛利润情况表

单位：万元、%

业务板块	2022年1-9月		2021年度		2020年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
主营业务小计	69,652.21	100.01	98,961.97	97.98	86,782.50	100.10
基础设施代建	20,965.22	30.10	24,152.68	23.91	23,726.30	27.37
土地整理	5,574.77	8.00	13,080.52	12.95	12,738.96	14.69

房产销售	2,918.29	4.19	6,835.97	6.77	11,748.47	13.55
贸易类业务	2,150.66	3.09	2,839.18	2.81	2,334.26	2.69
水务业务	4,866.27	6.99	5,475.98	5.42	11,367.61	13.11
房屋出租	4,131.63	5.93	11,153.98	11.04	8,902.82	10.27
景区业务	4,911.43	7.05	12,783.20	12.66	10,287.53	11.87
砂石业务	13,354.14	19.17	6,728.26	6.66	3,565.52	4.11
停车场	500.72	0.72	805.10	0.80	1,003.81	1.16
公墓塔陵	631.53	0.91	892.78	0.88	800.19	0.92
来料加工	0.00	0.00	40.13	0.04	244.51	0.28
其他	200.45	0.29	338.56	0.34	40.54	0.05
担保费	7.50	0.01	175.86	0.17	22.00	0.03
供应链及工程	270.68	0.39	1,685.87	1.67	-	-
户表安装工程	4,234.65	6.08	4,758.52	4.71	-	-
土地转让	2,427.68	3.49	3,889.12	3.85	-	-
污水处理费	1,496.00	2.15	1,773.11	1.76	-	-
物业管理费	990.30	1.42	1,553.13	1.54	-	-
劳务派遣	20.30	0.03	-	-	-	-
其他业务小计	-8.04	-0.01	2,043.68	2.02	-84.73	-0.10
合计	69,644.17	100.00	101,005.65	100.00	86,697.77	100.00

表：融资人业务利润率情况表

业务板块	2022年1-9月	2021年度	2020年度
	毛利率(%)	毛利率(%)	毛利率(%)
主营业务小计	19.11	20.92	21.03
基础设施代建	12.72	13.37	13.53
土地整理	12.71	13.90	13.49
房产销售	18.68	23.67	23.87
贸易类业务	8.26	7.84	8.74
水务业务	40.34	38.51	50.87
房屋出租	37.14	62.17	56.87
景区业务	39.48	66.22	70.12
砂石业务	46.22	25.63	33.95
停车场	46.82	55.19	65.21
公墓塔陵	48.79	48.78	64.27
来料加工	-	2.14	31.09
其他	86.12	57.46	64.10
担保费	100.00	100.00	100.00
供应链及工程	2.85	23.33	-
户表安装工程	67.58	65.21	-
土地转让	14.03	15.13	-
污水处理费	35.82	36.20	-

物业管理费	23.50	35.55	-
劳务派遣	0.36	-	-
其他业务小计	-0.53	25.28	-2.96
合计	19.03	20.99	20.87

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人主营业务收入分别为412,568.45万元、473,052.17万元和364,509.13万元；主营业务成本分别为325,785.95万元、374,090.20万元和294,856.92万元；主营业务毛利润分别为86,782.50万元、98,961.97万元和69,652.21万元；主营业务毛利率分别为21.03%、20.92%和19.11%。

从收入结构来看，公司收入主要来源于基础设施代建业务、土地整理、房产销售、贸易类业务、水务业务、房屋出租、景区业务及砂石业务。2020年度、2021年度和2022年1-9月，上述业务收入的合计金额占融资人业务收入的比例分别为98.44%、86.80%和86.01%。

从成本结构来看，公司成本主要来源于基础设施代建、土地整理、房产销售、贸易类业务及砂石业务。2020年度、2021年度和2022年1-9月，上述业务成本的合计金额占融资人业务成本的比例分别为98.62%和88.03%和86.36%。

从盈利构成来看，基础设施代建业务是公司毛利润主要来源，2021年水务业务毛利率较2020年变化较大，主要系户表安装工程、污水处理业务等毛利率较高的业务在2020年作为水务业务收入的一部分未单独披露。

报告期内，公司主营业务收入、主营业务成本和毛利润存在一定波动，但基本保持在较为稳定的水平；总体而言，融资人经营情况良好。

（二）各业务板块经营情况

1、基础设施代建业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人基础设施代建业务收入分别为175,346.24万元、180,689.93万元和164,758.64万元，占业务收入的比例分别为42.21%、37.55%和45.01%。融资人基础设施代建业务由兴市集团、城运集团、城乡建设和产城实业四家下属子公司负责，主要包括都江堰市基础设

施灾后重建项目及安置房代建项目等。

业务模式方面，公司下属子公司作为代建方，与都江堰市政府机构或当地国有企业签订委托代建协议，通过政府拨款、自有资金及外部融资等方式进行工程建设。

产城实业主要实施的委托代建项目包括川苏科技产业园二期农民安置房项目、安置房一期项目和灾后重建项目 AB 区等。上述项目均采用委托代建模式，项目委托方与产城实业子公司工投公司签订《委托代建协议》或《委托代建项目协议》，代建方主要承担组织项目投资建设、工程招标、签订工程发包合同、工程现场管理、项目资金筹措管理、办理项目审计、验收、决算编制、处理工程索赔事宜及其他相关工作，项目建设所需资金由工投公司自行筹措。项目验收合格并经审计后一次性确认项目投资总额，由委托方向代建方支付结算款项，结算款项分为项目投资总额和代建收益。项目投资总额包括前期费用、建设成本、融资利息及相关费用、应缴税费等各项支出。

城运集团主要实施的委托代建项目包括白马堰进水口及退水口改造工程、成都应急供水输水暗渠建设工程、成都市应急水源后续完善配套工程、白沙河供水暗涵工程和苏修大坝防渗维修工程等，上述委托代建项目由城运集团下属子公司都江堰市国有资产投资经营公司与委托方签订《委托代建协议》。在代建项目建设完成，验收合格并完成投资决算后，委托方就当年度代建项目与代建方一次性确认代建项目投资额，以分期付款方式于每年的 12 月 25 日前支付当年应支付的代建项目回购款。代建项目回购款包括代建投资额和项目合理利润，代建投资额包括项目前期费用、工程勘察费用、工程设计费用、工程监理费用、工程管理费用和工程决算费用等。

兴市集团主要实施的委托代建项目包括辖区内的交通基础设施建设项项目、西区自来水厂二期建设工程、岷江 1、3 号大桥工程项目、农村基础设施 205 个安置点项目和玉堂镇滨江街安置点工程项目等。兴市集团与项目委托方签订《委托代建协议书》或《委托代建暨回购协议书》，代建方主要负责项目策划、组织施工招标、工程现场的施工管理、资金计划管理、工程款审批支付、项目验收与移交和定期施工现场检查等工作。待委托代建工程建设结束并出

具书面验收材料后，委托方根据代建方在市政工程建设中垫付的费用并加计实际垫付费用的委托建设酬劳进行回购。

城乡建设主要实施的委托代建项目包括旅游交通管理系统改造提升项目、城区标准化农贸市场及社区服务活动中心项目、蒲阳干道改造项目和灵岩隧道城区道路连接线工程等，委托代建项目由城乡建设下属子公司新城建设与委托方签订《委托代建合作协议书》或《委托代建协议书》。在代建项目建设完成，验收合格并完成投资决算后，委托方就当年度代建项目与代建方一次性确认代建项目投资额，以分期付款方式于每年的12月25日前支付当年应支付的代建项目回购款。代建项目回购款包括代建投资额和项目合理利润，代建投资额包括项目前期费用、工程勘察费用、工程设计费用、工程监理费用、工程管理费用和工程决算费用等。

报告期末，融资人主要的已完工基础设施代建项目如下：

表：报告期末主要的已完工基础设施代建项目情况

单位：万元

项目名称	建设周期	竣工日期	计划投资金额	已投资金额	是否签署协议	已确认收入	回款情况
宝瓶小区二期	3年	2013年	180,000.00	169,361.17	是	195,877.58	46,604.61
金马河鲤鱼沱大桥工程	6年	2019年	50,000.00	48,410.00	是	56,542.19	35,000.00
西区配套污水管网项目	4年	2016年	100,000.00	95,525.00	是	75,473.00	32,048.00
三台小区安置房	2年	2018年	15,000.00	15,508.38	是	5,014.26	3,000.00
岷江1号大桥西区外江大道	3年	2012年	11,000.00	10,890.00	是	12,581.69	7,700.00
都江堰青城山聚源车站	3年	2017年	10,000.00	10,384.96	是	11,991.87	1,000.00
都江堰——青城山景区重建	3年	2018年	70,000.00	65,098.67	是	36,768.06	18,650.00
安置房1期	2年	2019年	16,000.00	16,055.21	是	18,393.34	18,393.34
安置房3期	2年	2020年	18,000.00	17,301.37	是	19,820.99	19,820.99
东门城楼恢复重建	1年	2019年	5,000.00	5,583.27	是	6,253.26	-
白马堰进水口及退水口	1年	2019年	5,000.00	5,318.45	是	5,956.66	-
成都应急供水输水暗渠建设工程	2年	2019年	13,000.00	12,371.42	是	13,855.99	-
苏修大坝防渗维修工程	2年	2019年	4,000.00	3,600.75	是	4,032.84	-

旅游交通管理系统项目	2年	2019年	10,000.00	10,388.14	是	12,773.35	-
西部音乐节场地建设	1年	2019年	2,000.00	2,190.24	是	2,689.62	-
仰天广场提升项目	2年	2019年	3,000.00	2,840.03	是	3,487.56	-
西区基础设施	2年	2020年	7,000.00	7,682.30	是	8,604.17	-
教育局学校工程	3年	2020年	27,000.00	26,217.97	是	30,682.80	-

报告期末，融资人主要的在建基础设施代建项目情况如下所示：

表：报告期末主要的在建基础设施代建项目情况

单位：万元

项目名称	建设周期	预计竣工时间	计划投资金额	已投资金额	是否签署协议（包括框架协议）	已确认收入	回款情况
滨江基础设施项目	10年	2025年	418,700.00	381,637.03	是	71,078.04	68,450.27
道韵青城国际酒店及演艺中心	5年	2025年	88,851.47	3,363.52	是	-	-
都江堰城乡道路增设波形护栏工程	7年	2026年	84,700.00	18,538.21	是	2,448.92	2,084.77
MTR 旅游客运专线康复路至天乙街项目	8年	2025年	74,508.00	48,737.19	是	-	-
旅游健康通道（沿山公路）	15年	2024年	54,149.00	54,149.00	是	35,428.74	20,000.00
青城山、龙池镇、大观镇泥石流整治工程	3年	2023年	47,000.00	47,000.00	是	47,518.28	35,234.53
都江堰市通用航空机场项目	3年	2025年	40,000.00	173.52	是	-	-
都江堰大观镇场镇三期安置房建设项目	4年	2024年	31,000.00	16,273.20	是	8,878.34	6,598.30
青城山国际文化交流中心	3年	2024年	19,000.00	411.75	是	-	-
柳街镇农村环境连片整治项目	2年	2023年	16,290.00	16,290.00	是	17,133.84	12,945.99
安龙镇农村环境连片整治项目	3年	2023年	9,116.00	9,116.00	是	10,408.02	7,223.78
永丰小学新建工程（LG 博爱中学迁建工程）	3年	2025年	3,000.00	491.13	是	-	-

2、土地整理业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人土地整理业务收入分别为94,461.78万元、94,113.30万元和43,854.83万元，占业务收入的比例

例分别为 22.74%、19.56%和 11.98%。土地整理业务主要由融资人下属子公司城乡建设和产城实业负责开展。

城乡建设主要负责的土地整理业务区域包括都江堰市滨江新区、青城山镇芒城村、沿江村、胥家镇和蒲阳街道。城乡建设的土地整理业务采取“政府回购”模式。城乡建设下属子公司与都江堰市土地储备中心签订《土地整理及前期开发服务购买协议》或《政府购买服务协议》，政府购买的服务内容主要包括土地整理、征地拆迁安置补偿及土地前期开发，购买服务的期限一般为 4-9 年。服务费用包括项目完成额及适当的利润，最终确认的具体费用以都江堰市土地储备中心出具的《工程结算函》为准。

产城实业主要负责的土地整理业务区域为青城山旅游装备产业功能区、都江堰市经济开发区北区及蒲阳街道。产城实业的土地整理业务采取“代建/代开发项目收取项目收益”模式。根据产城实业子公司工投公司与都江堰市土地储备中心签订的《土地整理项目开发合作协议书》，土地整理的主要工作包括征地、拆迁、地上建筑物拆除、地下构筑物拆移和场地平整等。待土地整理工作完成后，由都江堰市土地储备中心委托第三方专业机构进行评审，并根据评审结果以代建方垫付成本加成一定收益进行结算，垫付成本包括土地整理成本及融资费用等。第三方机构评审完毕后，都江堰市土地储备中心将出具结算通知单，收入确认金额以结算通知单为准。

报告期末，融资人主要的已完工土地整理项目情况如下表所示：

表：报告期末主要的已完工土地整理项目情况

单位：万元

项目名称	建设周期	竣工结算时间	计划投资金额	已投资金额	是否签署协议	已确认收入	已回款
青城山镇、滨江新区土地整理	3 年	2020 年	436,000.00	380,238.40	是	104,476.00	65,838.16
胥家镇、浦阳镇土地整理项目	3 年	2020 年	80,000.00	983,29.02	是	71,900.00	23,529.02

报告期末，融资人主要的在建土地整理项目情况如下表所示：

表：报告期末主要的在建土地整理项目情况

单位：万元

项目名称	建设周期	预计竣工结算时间	计划投资金额	已投资金额	是否签署协议	已确认收入	已回款
青城山旅游装备产业功能区规划范围内土地整理项目	9年	2026年	1,174,000.00	682,766.95	是	294,546.87	211,128.44

3、房产销售业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人房产销售收入分别为49,227.10万元、28,881.87万元和15,625.71万元，占业务收入的比例分别为11.85%、6.00%和4.27%。房产销售业务分为安置房销售业务和商铺销售业务。融资人房产销售业务主要由下属子公司城运集团和城乡建设主要负责开展。

安置房销售业务模式：融资人子公司与都江堰市政府机构或当地国有企业签订《房屋买卖合同》，将持有的安置房打包销售。根据《房屋买卖合同》的约定，买受人需在本合同签订后半年内一次性付清全部房款，出卖人应当于收到全部房款后十四个工作日内向买受人交付该房屋。该房屋交付时，出卖人应当向买受人公示其委托的有资质的房产测绘机构出具的房屋面积实测报告书，并按照报告中房屋套内实测面积进行结算。

商铺销售业务模式：融资人子公司与当地企业和个人签订《房屋买卖合同》，将享有处分权的商铺产权转让给受让人，涉及国有产权转让的，根据已经核准或备案的资产评估结果作为参考依据。出卖人委托西南联合产权交易所，采用动态报价的方式确定最终买受人，合同的交易价款通过西南联合产权交易所进行结算，买受人需在扣除预先支付的保证金之后一次性将交易价款支付给出卖人。

报告期内，融资人主要房产销售项目情况如下：

表：报告期内融资人主要房产销售业务情况

单位：万元

序号	项目名称	销售金额	回款金额
2020年度			
1	高桥B5住宅6-17栋	34,098.31	0.00
2	壹街区（上善小区）住宅商铺	1,428.25	1,428.25
3	水乡人家住宅商铺	761.32	761.32
4	中心商务区CBD	3,025.81	3,025.81

5	北街坊住宅	1,037.72	1,037.72
6	北郡住宅及车位	273.83	273.83
7	蒲阳干道安置房	491.88	491.88
2021 年度			
1	高桥 B1 住宅 24-29 栋	8,023.96	8,023.96
2	高桥 B2 住宅 8-15 栋	10,296.84	10,296.84
3	兴堰丽景保障房	962.87	962.82
4	壹街区（上善小区）住宅商铺	1,199.46	1,199.46
5	水乡人家住宅商铺	576.24	576.24
6	中心商务区 CBD	82.00	82.00
7	北街坊住宅	35.52	35.52
8	北郡住宅及车位	158.97	158.97
2022 年 1-9 月			
1	高桥 B2 住宅 1-7 栋	8,480.80	0.00
2	销售高桥 B2 小区 16-19 栋	5,125.64	0.00
3	壹街区（上善小区）住宅商铺	379.20	379.20
4	水乡人家住宅	84.47	84.47
5	城北山水	27.66	27.66
6	蒲阳干道安置房	205.54	205.54

4、贸易业务

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，融资人贸易业务收入分别为 26,701.21 万元、36,228.94 万元和 26,049.38 万元，占业务收入的比例分别为 6.43%、7.53% 和 7.12%。贸易业务主要分为电解铜贸易、粮油蛋肉贸易和建材贸易等。融资人贸易业务主要由下属子公司兴市集团和城乡建设负责，其中兴市集团主要负责建材贸易，城乡建设主要负责粮油蛋肉贸易、电解铜贸易业务。

融资人建材贸易主要为通过询价、招标的方式在市场上购买钢筋、混凝土、砖和木材等原材料，利用公司渠道销售给都江堰区域的建筑公司和部分项目业务单位。根据融资人与建材贸易类业务客户签订的《销售合同》，销售的主要产品为商品砼、HRB400E 螺纹钢、页岩矩形多孔砖等，建材产品的销售数量以双方实际供货、收货数量为准。如提货时建材产品市场单价与合同约定价格上下浮动不超过 5%，则单价执行合同约定价格，如超过 5%，则单价执行当时市场价格。交货方式主要为客户组织运输工具到融资人仓库提货，运费及交通费均由客户承担。《销售合同》规定，客户需在销售协议签订后 6 个月内按照合同内材料清单总价向融资人支付预付款，待材料供货完毕后或

融资人与客户达成一致停止供货后，由双方按照实际供货量结算费用。

电解铜贸易业务的交货方式主要为客户到融资人指定仓库自提或融资人将指定仓库货物的货权转移给客户，客户提取货物过程中产生的仓储费、过户费和运输费用等由客户自身承担。客户需在销售合同签订当年的年底前以银行承兑、国内信用证或银行转账方式付清货款。销售产品数量确定后，如预付货款与最终结算款存在差异的，应遵循多退少补原则。

粮油蛋肉主要产品包括猪肉、菜油、面粉和大米等。交货方式主要由客户到融资人指定仓库自提，客户在收货之日起10个工作日内结清当次货款及存储费用，实际贷款金额及储存费用以实际交货数量为准，若最终实际供货数量与合同有差异的，在货品全部交接完成后，双方按照交接货品数量在7个工作日内据实结算。

5、水务业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人水务业务收入分别为22,347.38万元、14,220.70万元和12,063.90万元，占业务收入的比例分别为5.38%、2.96%和3.30%。融资人下属子公司兴市集团为水务业务经营主体，具体业务运营由兴市集团控股子公司都江堰岷江水务集团有限公司负责，水务业务主要包括自来水销售、污水处理和户表安装工程。

(1) 自来水供应

根据《都江堰市水务局关于在全市实行集中式统一供水的意见》（都水发〔2008〕163号），都江堰市将分期关闭现有的供水企业，由兴市集团对全市实行集中式统一供水，融资人供水业务具有区域专营优势。

水价方面，根据都江堰市发展和改革局的规定，都江堰市居民用水价格实行“一次作价，分步到位”的调整工作，居民终端水价调整为2.10元/立方米，2016年1月1日起执行2.50元/立方米。居民用水实行阶梯制收费标准，户表年用水量小于216立方米按照2.50元/立方米的终端水价收费，用水量大于216立方米小于300立方米按照3.19元/立方米的终端水价收费，用水量大于300立方米按照5.26元/立方米的终端水价收费。对于非居民用水，机关、社会团体等事

业单位用水按照 3.70 元/立方米的终端水价收费，建筑、商业、服务业等用水按照 4.10 元/立方米的终端水价收费，工业用水按照 3.80 元/立方米的终端水价收费，特种行业用水按照 6.40 元/立方米的终端水价收费。

表：都江堰市居民生活用水阶梯价格表

阶梯	水量 (m ³ /户表·年)	终端水价 (元/m ³)	终端水价明细			
			运营水费 (元/m ³)	水利工程水费 (元/m ³)	水资源费 (元/m ³)	污水处理费 (元/m ³)
第一阶梯	0-216	2.50	1.38	0.24	0.08	0.80
第二阶梯	217-300	3.19	2.07	0.24	0.08	0.80
第三阶梯	301 以上	5.26	4.14	0.24	0.08	0.80

表：都江堰市非居民和特种行业用水价格表

用水性质	终端水价 (元/m ³)	终端水价明细			
		运营水费 (元/m ³)	水利工程水费 (元/m ³)	水资源费 (元/m ³)	污水处理费 (元/m ³)
机关、社会团体等单位用水	3.70	2.58	0.24	0.08	0.80
建筑、商业、服务业等用水	4.10	2.58	0.24	0.08	1.20
工业用水	3.80	2.58	0.24	0.08	0.90
特种行业用水	6.40	4.58	0.24	0.08	1.50

(2) 污水处理

根据《都江堰市人民政府关于全市污水处理收费权划拨有关事项的通知》（都府发〔2009〕33号），决定将都江堰全市的污水处理厂、站管网的污水处理收费权划拨给兴市集团。兴市集团作为都江堰市唯一污水处理厂整合主体，具有区域垄断优势。污水处理业务由兴市集团控股子公司都江堰兴市污水处理有限公司负责。截至 2022 年 9 月末，兴市集团拥有 17 座污水处理厂，未来随着污水处理厂整合工作的推进，融资人污水处理能力将大幅提高，污水处理收入将持续增长。都江堰市污水处理费采取与自来水费合并征收的方式，现居民生活污水价格为 0.8 元/立方米。

(3) 户表安装工程业务

户表安装工程板块业务范围含集中式供水、管网工程建设安装、管道检

漏维修、五金机械安装修理。该板块业务收入主要来源于户表安装工程费，即新住户安装水表的费用。总体看，户表安装工程业务作为供水业务的配套工程，业务具有区域垄断优势；但随着兴市集团控股子公司都江堰岷江水务集团有限公司供排水业务整合工作的推进，新增户表数量将有所减少，户表安装工程业务收入将逐渐下降。

6、房屋出租业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人房屋出租业务收入分别为15,654.83万元、17,939.97万元和11,124.24万元，占业务收入的比例分别为3.77%、3.73%和3.04%。房屋出租业务主要由融资人下属子公司兴市集团、城运集团和城乡建设负责。

融资人受都江堰市政府授权委托，对城区范围内建设的部分国有资产承担经营管理职能，形成物业出租收入。公司用于出租的物业主要为安居房配套商铺和灾后重建商业物业，既包括安居房一楼沿街小面积商铺，也包括灾后重建综合商场、酒店场地等大面积商业用房。安居房配套商铺和灾后重建商业物业的承租对象为自然人或法人。沿街小面积商铺主要按3~5年签订出租合同，每月的出租价格在30~100元/平米之间。综合商场、酒店等大面积商业用房的租期时间较长，一般为10~20年，租金上涨的比率一般为前三年每年递增3%，之后的第一个5年每年增长5%，之后的第二个5年每年增长10%并达到稳定。

根据融资人职能及业务发展需求，融资人对城区范围内建设的部分国有资产进行经营管理，通过对外出租形成房屋出租收入。按照都江堰市政府的规划，城区重建和改造任务将分多年进行，融资人未来将持续获得城区改造过程中的相关国有资产，预计可为公司带来较为稳定的房屋出租收入。

7、景区业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人景区业务收入分别为14,671.34万元、19,305.12万元和12,441.31万元，占业务收入的比例分别为3.53%、4.01%和3.40%。景区业务主要由融资人下属子公司兴市集团和文旅集团负责。

其中兴市集团主要负责的旅游景区包括青城山道教文化生态旅游区、都江堰水文化城市旅游区、龙池生态度假旅游区、赵公山熊猫基地假旅游区等；文旅集团以景区资产经营、停车场经营业务、旅行社业务、景区门票线上线下载销为主。都江堰市旅游资源丰富，旅游业务是公司重点发展的业务之一。

旅游业务收入主要来源于青城山景区的门票分成收入、索道运营收入及经营性商铺租金、观光车收入及景区门票线上线下代销收入。目前，公司青城山景区门票收入统一上缴都江堰市财政局后与青城山道教协会、青城山景区管理委员会按规定进行分成。

景区定价方面，根据四川省发展和改革委员会发布的《关于降低九寨沟等景区门票价格的通知》（川发改价格〔2018〕406号）的有关规定，青城山景区门票价格由90元/人降为80元/人，都江堰景区门票价格由90元/人降为80元/人。此外，青城山索道单程价格为35元/人，往返价格为60元/人；观光车单程价格为10元/人，往返价格为20元/人。

8、砂石业务

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人砂石业务收入分别为10,502.61万元、26,249.98万元和28,891.75万元，占业务收入的比例分别为2.53%、5.46%和7.89%。砂石业务主要分为砂石原料销售和砂石加工品销售。融资人砂石业务主要由下属子公司兴市集团和城乡建设负责。

融资人作为都江堰市唯一进行河道疏浚并销售由河道疏浚产生的砂石原材料的企业，具有区域专营性。兴市集团主要负责对金马河区域的河道疏浚工作，城乡建设主要负责白沙河、龙溪河、八一沟等3个区域的河道疏浚工作。此外，融资人通过对河道疏浚过程中挖取的原料砂石进行破碎、筛选等工序加工，分选出不同规格的砂石加工品后将其出售给下游施工企业，砂石加工品主要包括中砂、细砂、毛石和连砂（槽）石等。根据融资人与砂石业务客户签订的《销售合同》，砂石相关产品的销售数量以双方实际供货、收货数量为准。如提货时建材产品市场单价与合同约定价格上下浮动不超过5%，则单价执行合同约定价格，如超过5%，则单价执行当时市场价格。交货方式主要为客户组织运输工具到融资人仓库提货，运费及交通费均由客户

承担。《销售合同》规定，客户需在销售协议签订后6个月内按照合同内材料清单总价向融资人支付预付款，待材料供货完毕后或融资人与客户达成一致停止供货后，由双方按照实际供货量结算费用。

七、财务分析

（一）财务报表编制

融资人2020-2021年财务数据均由天衡会计师事务所（特殊普通合伙）编制的《成都都江堰TZFZ集团有限公司2019-2021年度模拟财务报表审计报告》（天衡审字（2022）01232号）。

（二）合并财务报表

1、资产负债表

表：融资人近两年及一期末合并资产负债表（单位：万元）

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31
流动资产：			
货币资金	290,234.14	196,352.02	73,789.12
应收票据	579.65	280.00	-
应收账款	1,429,525.00	1,135,900.74	1,077,137.65
预付款项	171,695.77	168,339.14	211,566.31
其他应收款	1,084,790.65	1,096,778.88	936,515.26
存货	5,118,671.46	5,017,448.21	5,131,401.62
其他流动资产	17,749.32	21,534.04	21,718.78
流动资产合计	8,113,246.00	7,636,633.01	7,452,128.75
非流动资产：	-		
可供出售金融资产	-	-	114,540.84
长期应收款	1,064.83	1,064.83	1,156.59
长期股权投资	56,669.66	31,012.80	22,068.71
其他权益工具投资	40,553.00	40,553.00	-
其他非流动金融资产	68,800.00	85,637.50	-
投资性房地产	139,161.83	146,932.45	128,153.72
固定资产	472,326.45	461,735.54	484,795.83
在建工程	381,300.04	376,808.53	365,137.08
使用权资产	402.25	460.44	-
无形资产	457,045.92	404,324.66	404,996.95
商誉	39.88	39.88	-
长期待摊费用	7,283.53	6,899.88	4,203.17
递延所得税资产	3,487.08	3,576.20	2,619.48
其他非流动资产	469,818.11	439,330.71	73,582.37

非流动资产合计	2,097,952.57	1,998,376.41	1,601,254.75
资产总计	10,211,198.56	9,635,009.42	9,053,383.49
流动负债：			
短期借款	596,170.00	522,280.00	287,187.00
应付票据	24,872.08	12,191.10	200.00
应付账款	375,684.78	338,881.33	263,760.61
预收款项	335.46	514.66	20,110.33
合同负债	42,844.27	56,141.67	-
应付职工薪酬	1,552.05	1,393.55	932.82
应交税费	200,891.72	187,172.68	160,952.62
其他应付款	721,226.16	716,826.42	955,221.94
一年内到期的非流动负债	634,355.98	925,145.29	810,268.75
其他流动负债	2,860.21	4,331.90	-
流动负债合计	2,600,792.69	2,764,878.61	2,498,634.06
非流动负债：	-		
长期借款	1,167,598.94	946,416.06	734,351.37
应付债券	1,038,277.32	802,524.32	723,924.84
租赁负债	348.03	384.41	-
长期应付款	790,282.24	760,818.71	871,469.56
递延收益	0.00	-	2.14
递延所得税负债	89.54	89.07	-
其他非流动负债	32,541.20	2,541.20	2,552.20
非流动负债合计	3,029,137.26	2,512,773.77	2,332,300.12
负债合计	5,629,929.95	5,277,652.38	4,830,934.18
所有者权益：	-		
实收资本	310,500.00	230,500.00	143,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	3,446,259.80	3,606,165.44	3,579,659.28
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	36.21	22.70	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	184,442.77	161,162.35	118,969.46
归属于母公司所有者权益合计	3,941,238.78	3,997,850.49	3,841,628.73
少数股东权益	640,029.83	359,506.55	380,820.58
所有者权益合计	4,581,268.61	4,357,357.04	4,222,449.32
负债和所有者权益总计	10,211,198.56	9,635,009.42	9,053,383.49

2、合并利润表

表：融资人近两年及一期合并利润表（单位：万元）

项目名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
一、营业收入	366,014.09	481,134.89	415,427.46
其中：营业收入	366,014.09	481,134.89	415,427.46
二、营业总成本	356,137.15	451,611.57	403,643.20
减：营业成本	296,369.92	380,129.24	328,729.70
营业税金及附加	4,546.95	5,958.75	6,211.13
销售费用	1,372.09	2,682.03	2,074.21
管理费用	19,985.57	27,091.46	27,659.38
研发费用	-	-	-
财务费用	33,862.63	35,750.08	38,968.79
其中：利息费用	-	55,089.66	39,049.54
利息收入	-	20,660.60	1,296.92
加：其他收益	15,152.02	43,221.35	56,131.58
投资收益	5,203.28	5,506.42	7,292.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	133.59	2,881.98	2,112.39
信用减值损失	357.47	-3,895.05	-
资产减值损失	-	-	-2,770.12
资产处置收益	2,823.84	-1.41	3.73
三、营业利润	33,413.54	74,354.62	72,442.01
加：营业外收入	631.90	153.50	498.13
减：营业外支出	1,524.63	1,891.26	632.96
四、利润总额	32,520.82	72,616.85	72,307.18
减：所得税费用	5,706.98	16,261.81	14,274.34
五、净利润	26,813.84	56,355.04	58,032.84
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1、持续经营净利润	26,813.84	56,355.04	58,032.84
2、终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-
1、归属于母公司所有者的净利润	23,280.42	52,361.89	54,659.04
2、少数股东损益	3,533.42	3,993.15	3,373.80
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	26,813.84	56,355.04	58,032.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,280.42	52,361.89	54,659.04
归属于少数股东的综合收益总额	3,533.42	3,993.15	3,373.80

3、合并现金流量表

表：融资人近两年及一期合并现金流量表（单位：万元）

项目名称	2022年1-9月	2021年度	2020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	108,456.00	390,927.55	336,613.19
收到的税费返还	4.81	714.50	1,120.67
收到其他与经营活动有关的现金	690,009.46	2,274,063.08	256,975.16
经营活动现金流入小计	798,470.27	2,665,705.13	594,709.02
购买商品、接受劳务支付的现金	187,066.83	195,053.91	233,017.32
支付给职工以及为职工支付的现金	10,221.04	14,237.47	12,112.65
支付的各项税费	9,448.25	17,702.30	7,002.71
支付其他与经营活动有关的现金	579,841.80	2,380,424.65	206,817.04
经营活动现金流出小计	786,577.92	2,607,418.33	458,949.72
经营活动产生的现金流量净额	11,892.36	58,286.80	135,759.29
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	12,453.13	-	800.00
取得投资收益收到的现金	5,364.51	4,652.09	8,104.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.47	28.96	10.72
收到其他与投资活动有关的现金	200.00	3,463.89	55,232.00
投资活动现金流入小计	18,020.11	8,144.93	64,147.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,359.96	47,556.56	101,234.57
投资支付的现金	25,937.60	6,317.50	3,572.30
支付其他与投资活动有关的现金	18,029.54	60,948.43	20,201.23
投资活动现金流出小计	90,327.10	114,822.49	125,008.09
投资活动产生的现金流量净额	-72,306.99	-106,677.56	-60,860.95
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	110,000.00	87,700.00	143,050.00
取得借款收到的现金	1,154,376.90	1,712,411.38	662,847.32
发行债券收到的现金	-	353,023.50	493,283.00
收到其他与筹资活动有关的现金	87,132.16	76,274.57	138,813.01
筹资活动现金流入小计	1,351,509.06	2,229,409.45	1,437,993.32
偿还债务支付的现金	822,589.66	1,503,439.22	902,248.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	182,219.65	258,087.28	208,055.53
支付其他与筹资活动有关的现金	198,003.31	390,984.74	412,822.58
筹资活动现金流出小计	1,202,812.62	2,152,511.23	1,523,126.63
筹资活动产生的现金流量净额	148,696.44	76,898.22	-85,133.31
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	88,281.81	28,507.46	-10,234.97
加：期初现金及现金等价物余额	94,914.25	66,406.80	76,641.77
六、期末现金及现金等价物余额	183,196.07	94,914.25	66,406.80

(三) 资产结构及主要科目分析

表：近两年及一期资产结构表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	8,113,246.00	79.45	7,636,633.01	79.26	7,452,128.75	82.31
非流动资产	2,097,952.57	20.55	1,998,376.41	20.74	1,601,254.75	17.69
资产总计	10,211,198.56	100.00	9,635,009.42	100.00	9,053,383.49	100.00

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人资产总额分别为9,053,383.49万元、9,635,009.42万元和10,211,198.56万元，资产规模持续增长；报告期内，流动资产占总资产比重较大，公司资产以流动资产为主。

1、流动资产分析

表：流动资产构成情况表（单位：万元、%）

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	290,234.14	3.58	196,352.02	2.57	73,789.12	0.99
应收票据	579.65	0.01	280.00	0.00	-	-
应收账款	1,429,525.00	17.62	1,135,900.74	14.87	1,077,137.65	14.45
预付款项	171,695.77	2.12	168,339.14	2.20	211,566.31	2.84
其他应收款	1,084,790.65	13.37	1,096,778.88	14.36	936,515.26	12.57
存货	5,118,671.46	63.09	5,017,448.21	65.70	5,131,401.62	68.86
其他流动资产	17,749.32	0.22	21,534.04	0.20	21,718.78	0.29
流动资产总计	8,113,246.00	100.00	7,636,633.01	100.00	7,452,128.75	100.00

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人流动资产分别为7,452,128.75万元、7,636,633.01万元和8,113,246.00万元，占总资产的比重分别为82.31%、79.26%和79.45%。融资人的流动资产主要由存货、应收账款、其他应收款构成。

(1) 存货

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人存货分别为5,131,401.62万元、5,017,448.21万元和5,118,671.46万元，占流动资产的比例分别68.86%、65.70%和63.09%。截至2022年9月末，融资人存货较2021年末增加101,223.25万元，增幅为2.02%。报告期内融资人存货变动幅度较小。融资人存货主要由开发成本、土地使用权构成。

最近两年及一期末，融资人存货构成情况如下：

表：存货构成情况表

单位：万元、%

存货项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	3,784.70	0.07	1,991.31	0.04	3,747.04	0.07
库存商品（产成品）	1,048.33	0.02	1,921.18	0.04	376.65	0.01
周转材料（包装物、低值易耗品等）	33.53	0.00	69.22	0.00	74.53	0.00
工程施工	961,463.80	18.78	903,160.81	18.00	740,913.40	14.44
土地使用权	1,310,106.34	25.59	1,303,902.97	25.99	1,317,369.39	25.67
开发成本	2,254,578.77	44.05	2,262,022.86	45.08	2,980,578.47	58.09
开发产品	587,655.99	11.48	544,379.85	10.85	88,342.14	1.72
合计	5,118,671.46	100.00	5,017,448.21	100.00	5,131,401.62	100.00

2022年9月末，融资人存货中主要的土地使用权明细如下：

表：土地使用权构成情况表

单位：m²、万元

权属编号	面积	使用权类型	地类用途	账面价值
都国用（2014）第100004号	279,848.66	出让	住宅用地	134,327.36
都国用（2013）第14207号	280,501.60	出让	商住用地	71,107.00
都国用（2014）第100002号	136,523.27	出让	商住用地	63,483.32
都国用（2010）第6804号	390,521.40	-	代储	56,586.55
都国用（2012）第12698号	232,042.69	出让	商住用地	48,148.86
都国用（2014）第100049号	171,724.70	出让	住宅用地	31,296.28
都国用（2013）第3787号	60,967.60	出让	商住用地	30,178.90
都国用（2013）第30035号	113,930.28	出让	住宅用地	25,064.66
都国用（2013）第14205号	126,918.60	出让	商住用地	23,340.33
都国用（2010）第1383号	109,546.80	出让	商住用地	22,680.29

川（2020）都江堰市不动产权第0026604号	39,645.56	出让	商住用地	22,506.78
都国用（2013）第30036号	91,396.75	出让	住宅用地	21,807.26
都国用（2010）第1378号	103,804.80	出让	商住用地	21,099.08
都国用（2012）第1140号	102,226.50	出让	商住用地	20,711.09
都国用（2010）第6834号	114,092.30	-	代储	20,285.61
川（2020）都江堰市不动产权第0026602号	35,528.39	出让	商住用地	20,052.22
川（2016）都江堰市不动产权第0001791号	117,123.41	政府注入	商住用地	19,676.73
都国用（2013）第30034号	73,675.19	出让	住宅用地	19,339.74
川（2020）都江堰市不动产权第0026606号	33,437.14	出让	商住用地	18,962.20
都国用（2014）第100010号	101,666.83	出让	商住用地	18,554.20
都国用（2014）第12363号	96,361.09	出让	商住用地	17,634.08
都国用（2014）第100008号	51,703.26	出让	住宅用地	16,100.00
都国用（2010）第6833号	148,012.60	-	代储	15,644.93
都国用（2009）第12398号	143,063.30	出让	商住用地	14,148.65
都国用（2013）第16400号	66,668.60	出让	商住用地	13,507.06
都国用（2013）第13061号	60,495.40	出让	商业用地	13,084.55
川（2020）都江堰市不动产权第0026603号	23,116.35	出让	商住用地	13,004.10
都国用（2009）第3964号	93,378.10	-	代储	11,859.02
川（2020）都江堰市不动产权第0026598号	21,083.29	出让	商住用地	11,846.72
都国用（2012）第12703号	63,024.50	出让	商业用地	11,770.94
都国用（2013）第16402号	56,247.70	出让	商住用地	11,575.78
都国用（2013）第5944号	86,122.81	出让	商住用地	11,012.54
其他土地	-	-	-	439,709.51
合计				1,310,106.34

2022年9月末，融资人主要开发成本明细如下：

表：开发成本构成情况表

单位：万元

项目	2022年9月末
土地开发及配套设施项目	208,885.77
青城山镇、滨江新区土地整理	117,437.81
外北街延伸段	93,452.31
仰天广场旅游商业综合体	79,930.05
奎光塔土地整理项目	68,800.33
安置房3期	57,671.23
南区及工业新城	38,630.04
青城山建设	37,701.37

南区标准化厂房、专业楼宇及人才公寓	35,681.70
市中心商务区一金融中心	33,014.09
金胜村项目	31,903.13
行政中心	29,015.64
都江堰市人民医院负压隔离病区建设项目	27,643.32
民主 A1 综合楼	20,338.48
倒班房及商配 AB 区	19,416.62
宝瓶小区	16,594.82
胥家镇、蒲阳镇土地整理项目	15,557.24
虹口安置项目	11,764.49
城际铁路聚源站前广场	11,093.74
其他项目	1,300,046.59
合计	2,254,578.77

(2) 应收账款

2020 年末、2021 年末及 2022 年 9 月末，公司应收账款余额分别为 1,077,137.65 万元、1,135,900.74 万元和 1,429,525.00 万元，占流动资产的比例分别 14.45%、14.87%和 17.62%。截至 2022 年 9 月末，融资人应收账款较 2021 年末增加 293,624.26 万元，增幅为 25.85%，主要系融资人业务进一步开展所致。

报告期内，公司应收账款主要为应收都江堰市财政局、都江堰市土地储备中心、都江堰市自来水公司、青城山旅游装备产业功能区管委会、都江堰市住房和城乡建设局、都江堰市教育局等单位的工程款。主要欠款方均为政府机构或国有控股企业，相关款项回收风险较小。

截至 2022 年 9 月末，融资人应收账款主要欠款方情况如下：

表：2022 年 9 月末应收账款主要欠款方情况表

单位：万元、%

序号	单位名称	账面余额	占应收账款合计的比例
1	都江堰市财政局	722,360.81	50.53
2	都江堰市土地储备中心	122,940.76	8.60
3	青城山旅游装备产业功能区管委会	103,561.48	7.24
4	都江堰市自来水公司	55,739.86	3.90
5	都江堰市教育局	44,771.18	3.13
	合计	1,049,374.07	73.41

(3) 其他应收款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人其他应收款金额分别为936,515.26万元、1,096,778.88万元和1,084,790.65万元，占流动资产的比例分别为12.57%、14.36%和13.37%。截至2021年末，融资人其他应收款较2020年末增加160,263.62万元，增幅为17.11%，主要系随着融资人业务规模的不断扩大，与当地政府机构及企业的往来款项增加所致。截至2022年9月末，融资人其他应收款较2021年末减少11,988.23万元，降幅为1.09%，变动幅度不大。

截至2022年9月末，融资人其他应收款主要欠款方情况如下：

表：2022年9月末其他应收款前五名情况表

单位：万元、%

序号	单位名称	账面余额	占其他应收款合计的比例
1	都江堰市财政局	208,924.19	19.26
2	成都蒲汇实业有限公司	208,055.53	19.18
3	都江堰市土地储备中心	148,471.99	13.69
4	都江堰市现代农业发展投资有限责任公司	90,187.22	8.31
5	都江堰市青城山-都江堰风景名胜管理局	40,941.76	3.77
合计		696,580.69	64.21

(四) 负债结构及主要科目分析

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人负债情况如下：

表：融资人负债结构表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	2,600,792.69	46.20	2,764,878.61	52.39	2,498,634.06	51.72
非流动负债	3,029,137.26	53.80	2,512,773.77	47.61	2,332,300.12	48.28
负债总计	5,629,929.95	100.00	5,277,652.38	100.00	4,830,934.18	100.00

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人负债总额分别为4,830,934.18万元、5,277,652.38万元和5,629,929.95万元。其中，流动负债分别为2,498,634.06万元、2,764,878.61万元和2,600,792.69万元，占负债总额的比例分别为51.72%、52.39%和46.20%；非流动负债分别为2,332,300.12万元、2,512,773.77万元和

3,029,137.26 万元，分别占负债总额的比例为 48.28%、47.61%和 53.80%。

1、流动负债分析

报告期内，融资人流动负债主要以短期借款、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债为主。

表：流动负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	596,170.00	22.92	522,280.00	18.89	287,187.00	11.49
应付票据	24,872.08	0.96	12,191.10	0.44	200.00	0.01
应付账款	375,684.78	14.45	338,881.33	12.26	263,760.61	10.56
预收款项	335.46	0.01	514.66	0.02	20,110.33	0.80
合同负债	42,844.27	1.65	56,141.67	2.03	-	-
应付职工薪酬	1,552.05	0.06	1,393.55	0.05	932.82	0.04
应交税费	200,891.72	7.72	187,172.68	6.77	160,952.62	6.44
其他应付款	721,226.16	27.73	716,826.42	25.93	955,221.94	38.23
一年内到期的非流动负债	634,355.98	24.39	925,145.29	33.46	810,268.74	32.43
其他流动负债	2,860.21	0.11	4,331.91	0.15	-	-
流动负债合计	2,600,792.69	100.00	2,764,878.61	100.00	2,498,634.06	100.00

(1) 短期借款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人短期借款余额分别为287,187.00万元、522,280.00万元和596,170.00万元，占流动负债比例分别为11.49%、18.89%和22.92%。截至报告期末，融资人短期借款类别主要为抵押、保证借款。

表：报告期内融资人短期借款情况表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证借款	269,170.00	45.15	260,780.00	49.93	30,800.00	10.72
信用借款	4,400.00	0.74	37,400.00	7.16	25,000.00	8.71

质押/质押借款+保证借款	3,000.00	0.50	14,700.00	2.81	158,672.00	55.25
抵押/抵押借款+保证借款	301,600.00	50.59	191,400.00	36.65	72,715.00	25.32
抵押借款+质押借款+保证借款	18,000.00	3.02	18,000.00	3.45	-	-
合计	596,170.00	100.00	522,280.00	100.00	287,187.00	100.00

(2) 应付账款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人应付账款余额分别为263,760.61万元、338,881.33万元和375,684.78万元，占流动负债比例分别为10.56%、12.26%和14.45%。融资人应付账款主要为应向合作施工单位支付的工程款项。截至2021年末，融资人应付账款较2020年末增加75,120.72万元，增幅为28.48%，主要系工程施工需求增大导致应支付工程款项的增加；截至2022年9月末，融资人应付账款较2021年末增加36,804.45万元，增幅为10.86%。

截至2022年9月末，融资人应付账款期末余额前5名明细如下：

表：2022年9月末融资人应付账款前五名明细表

单位：万元、%

序号	单位名称	账面余额	占应付账款合计的比例
1	上海建工集团都江堰建设工程有限公司	108,564.61	28.90
2	成都建工集团有限公司	46,399.05	12.35
3	都江堰市土地储备中心	37,175.41	9.90
4	成都光大建设集团有限公司	10,942.80	2.91
5	四川长城建筑（集团）有限公司	8,749.56	2.33
	合计	211,831.43	56.39

(3) 其他应付款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人其他应付款分别为955,221.94万元、716,826.42万元和721,226.16万元，占流动负债的比例分别为38.23%、25.93%和27.73%。截至2021年末，融资人其他应付款较2020年末减少238,395.52万元，降幅为24.96%，主要系支付部分往来款项所致。截至2022年9月末，融资人其他应付款较2021年末增加4,399.74万元，增幅为0.61%。

最近两年及一期末，融资人其他应付款构成情况如下：

表：其他应付款构成情况表

单位：万元

项目	2022年9月末余额	2021年末余额	2020年末余额
应付利息	-	-	20,040.12
其他应付款	721,226.16	716,826.42	935,181.82
合计	721,226.16	716,826.42	955,221.94

截至2022年9月末，融资人其他应付款期末余额前5名明细如下：

表：2022年9月末融资人前五名其他应付款明细表

单位：万元、%

序号	单位名称	账面余额	占其他应付款合计的比例
1	都江堰市土地储备中心	67,638.30	9.38
2	都江堰市财政局	65,648.17	9.10
3	成都蒲汇实业有限公司	60,550.00	8.40
4	成都益航资产管理有限公司	48,500.00	6.72
5	都江堰市医院事务服务中心	45,627.05	6.33
	合计	287,963.52	39.93

2、非流动负债分析

报告期内，融资人非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。

表：非流动负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	1,167,598.94	38.55	946,416.06	37.66	734,351.37	31.49
应付债券	1,038,277.32	34.28	802,524.32	31.94	723,924.84	31.04
租赁负债	348.03	0.01	384.41	0.02	-	-
长期应付款	790,282.24	26.09	760,818.71	30.28	871,469.56	37.37
递延收益	-	-	-	-	2.14	0.00
递延所得税负债	89.54	0.00	89.07	0.00	-	-
其他非流动负债	32,541.20	1.07	2,541.20	0.10	2,552.21	0.10
合计	3,029,137.26	100.00	2,512,773.77	100.00	2,332,300.12	100.00

(1) 长期借款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人长期借款分别为734,351.37

万元、946,416.06万元和1,167,598.94万元，占同期非流动负债总额比例分别为31.49%、37.66%和38.55%。截至2021年末，融资人长期借款余额较2020年末增加212,064.69万元，增幅为28.88%，主要是融资人为满足项目建设规模逐步扩大的需要，增加项目相关长期借款所致。截至2022年9月末，融资人长期借款余额较2021年末增加221,182.88万元，增幅为23.37%，随着项目建设需要，长期借款进一步增加。

融资人最近两年及一期末各项借款明细如下：

表：最近两年及一期末长期借款明细表

单位：万元

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款 /质押+保 证借款	243,310.04	20.84	253,993.44	26.84	288,439.99	39.28
抵押借款 /抵押+保 证借款	136,097.00	11.66	128,748.00	13.60	80,095.88	10.91
保证借款	755,892.89	64.74	529,525.62	55.95	356,866.50	48.60
信用借款	32,299.00	2.77	34,149.00	3.61	8,949.00	1.22
总计	1,167,598.94	100.00	946,416.06	100.00	734,351.37	100.00

(2) 应付债券

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人应付债券余额分别为723,924.84万元、802,524.32万元和1,038,277.32万元，占非流动负债总额的比例分别为31.04%、31.94%和34.28%。截至2021年末，融资人应付债券较2020年末增加78,599.48万元，增幅为10.86%，主要系新发行较多标准化债券及定向融资产品。截至2022年9月末，融资人应付债券较2021年末增加235,753.00万元，增幅为29.38%，主要系新增部分可转债及债权转让融资产品。

(3) 长期应付款

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人长期应付款余额分别为871,469.56万元、760,818.71万元和790,282.24万元，占非流动负债比分别为37.37%、30.28%和26.09%。截至2021年末，融资人长期应付款较2020年末减

少 110,650.85 万元，降幅为 12.70%。截至 2022 年 9 月末，融资人长期应付款较 2021 年末增加 29,463.53 万元，增幅为 3.87%，变动幅度较小。公司长期应付款科目涵盖长期应付款、专项应付款两个明细项，其中明细科目中的长期应付款以租赁借款为主。

融资人近两年及一期末长期应付款分类明细如下：

表：融资人长期应付款分类明细

单位：万元

项目	2022 年 9 月末金额	2021 年末金额	2020 年末金额
长期应付款	484,841.62	446,707.04	529,273.44
专项应付款	305,440.62	314,111.67	342,196.12
合计	790,282.24	760,818.71	871,469.56

（五）盈利能力分析

报告期内，融资人主要盈利能力指标数据如下：

表：报告期内融资人盈利能力状况表

单位：万元、%

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	366,014.09	481,134.89	415,427.46
营业成本	296,369.92	380,129.24	328,729.70
销售费用	1,372.09	2,682.03	2,074.21
管理费用	19,985.57	27,091.46	27,659.38
研发费用	-	-	-
财务费用	33,862.63	35,750.08	38,968.79
其他收益	15,152.02	43,221.35	56,131.58
营业利润	33,413.54	74,354.62	72,442.01
利润总额	32,520.82	72,616.85	72,307.18
净利润	26,813.84	56,355.04	58,032.84
归属于母公司所有者的净利润	23,280.42	52,361.89	54,659.04
毛利率	19.03	20.99	20.87
净资产收益率	0.60	1.31	1.50
总资产报酬率	0.33	0.78	0.83

1、营业收入、成本及毛利分析

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人分别实现营业收入415,427.46万元、481,134.89万元和366,014.09万元，受益于主营业务的多样化及较强的区域专营性，2021年营业收入较2020年度增长65,707.43万元，增幅为15.82%。

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人营业成本分别为328,729.70万元、380,129.24万元和296,369.92万元。融资人2021年度营业成本较2020年度增加51,399.54万元，增幅为15.64%，变动趋势与营业收入基本保持一致。

2020年度、2021年度及2022年1-9月，毛利率分别为20.87%、20.99%和19.03%。报告期内，融资人主营业务毛利率呈现小幅波动趋势。

2、期间费用分析

融资人期间费用主要由管理费用和财务费用构成，销售费用规模较小，整体与融资人的体量相对应，虽然对自身利润形成一定的侵蚀，对融资人盈利水平及盈利可持续性无重大不利影响。报告期内财务费用分别为38,968.79万元、35,750.08万元和33,862.63万元，财务费用呈现小幅下降趋势。

3、营业利润及净利润分析

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人营业利润分别为72,442.01万元、74,354.62万元和33,413.54万元，净利润分别为58,032.84万元、56,355.04万元和26,813.84万元。融资人2021年度净利润较2020年度减少1,677.80万元，降幅为2.89%，主要系2021年度政府补助较2020年有所降低，导致净利润略有减少。

4、政府补助情况分析

融资人其他收益主要为政府补助，2020年度、2021年度及2022年1-9月，其他收益中政府补助分别为55,432.33万元、43,056.17万元和15,084.13万元。作为都江堰市最重要的城市开发建设主体和资本运营实体，融资人坚持基础设施建设作为公司的工作重心，扩大融资力度，多方位利用公司资源实现融资目标。预计未来将继续获得政府的大力支持，政府补贴具有一定的可持续性。

2020年-2021年，融资人政府补助情况如下：

单位：万元

补贴项目	2021年	2020年
财政局拨付政府经营性城建补贴资金	42,478.98	53,925.90
债券融资财政局贴息	500.00	-
增值税加计扣除及零星补贴	77.19	1,506.44
合计	43,056.17	55,432.33

(六) 现金流量分析

最近两年一期，融资人现金流量情况如下：

表：融资人近两年及一期现金流量表

单位：万元

项目名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	798,470.27	2,665,705.13	594,709.02
经营活动现金流出小计	786,577.92	2,607,418.33	458,949.72
经营活动产生的现金流量净额	11,892.36	58,286.80	135,759.29
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	18,020.11	8,144.93	64,147.14
投资活动现金流出小计	90,327.10	114,822.49	125,008.09
投资活动产生的现金流量净额	72,306.99	-106,677.56	-60,860.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	1,351,509.06	2,229,409.45	1,437,993.32
筹资活动现金流出小计	1,202,812.62	2,152,511.23	1,523,126.63
筹资活动产生的现金流量净额	148,696.44	76,898.22	-85,133.31
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	88,281.81	28,507.46	-10,234.97
加：期初现金及现金等价物余额	94,914.25	66,406.80	76,641.77
六、期末现金及现金等价物余额	183,196.07	94,914.25	66,406.80

1、经营活动产生的现金流量

最近两年及一期，融资人经营活动现金流入分别为594,709.02万元、2,665,705.13万元和798,470.27万元，主要由销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金构成；经营活动现金流出分别为458,949.72万元、2,607,418.33万元和786,577.92万元，主要由购买商品、接受劳务支付的现金

和支付其他与经营活动有关的现金构成。

最近两年及一期，融资人经营活动现金流量净额分别为135,759.29万元、58,286.80万元和11,892.36万元。2021年度，融资人经营活动产生的现金流量净额较2020年度减少77,472.49万元，降幅为57.07%，主要是受其他与经营活动有关的现金收支变动的影响。

2、投资活动产生的现金流量

最近两年及一期，融资人投资活动现金流入分别为64,147.14万元、8,144.93万元和18,020.11万元，主要由投资收益和收到的其他与投资活动有关的现金构成；投资活动现金流出分别为125,008.09万元、114,822.49万元和90,327.10万元，主要由购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金构成。

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人投资活动产生的现金流量净额分别为-60,860.95万元、-106,677.56万元和-72,306.99万元，投资活动现金流量净额持续为负，主要原因为融资人报告期内持续的项目投资。2020年度和2021年度，投资活动现金流出分别为125,008.09万元和114,822.49万元，主要由购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金构成。

3、筹资活动产生的现金流量

最近两年及一期，融资人筹资活动现金流入分别为1,437,993.32万元、2,229,409.45万元和1,351,509.06万元，主要以取得借款和发行债券收到的现金为主；融资人筹资活动现金流出分别为1,523,126.63万元、2,152,511.23万元和1,202,812.62万元，主要以偿还债务支付的现金为主。

2020年度、2021年度及2022年1-9月，融资人筹资活动产生的现金流量净额分别为-85,133.31万元、76,898.22万元和148,696.44万元，报告期内波动较大，主要系2021年以来取得借款收到的现金增多，导致筹资活动现金流入大幅增加。报告期内，融资人为满足项目建设资金需求，通过借款取得的资金不断增加，2022年1-9月融资人筹资活动产生的现金流量金额为正，筹资能力较强。

(六) 偿债能力分析

报告期内，融资人主要偿债指标如下：

表：报告期内主要偿债指标表

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
流动比率（倍）	3.12	2.76	2.98
速动比率（倍）	1.15	0.95	0.93
资产负债率（%）	55.13	54.78	53.36
息税折旧摊销前利润（EBITDA） （万元）	-	155,636.80	140,019.88
EBITDA 利息倍数（倍）	-	0.60	0.67

1、短期偿债能力

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人流动比率分别为2.98、2.76和3.12，该比率保持较高水准；速动比率分别为0.93、0.95和1.15，由于公司所处行业的特性，存货在资产中占比较大，因此公司扣除存货后的速动比率相对较低。融资人短期偿债能力良好，短期偿债风险总体可控。

2、长期偿债能力

2020年末、2021年末及2022年9月末，融资人资产负债率分别为53.36%、54.78%和55.13%。报告期内融资人资产负债率保持稳定，基本保持在相对合理水平，具备一定的长期偿债能力。

(八) 营运能力分析

报告期内，融资人主要运营效率指标如下：

表：报告期内融资人主要运营效率指标表

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
应收账款周转率（%）	28.53	43.78	38.76
存货周转率（%）	5.85	7.49	6.57
总资产周转率（%）	3.69	5.15	4.77

报告期内，融资人应收账款周转率分别为38.76%、43.78%和28.53%，公司的应收账款多为与政府部门之间的款项，且款项规模较大，故周转速度较慢，但相关款项的回收风险较低。

报告期内，融资人存货周转率分别为 6.57%、7.49%和 5.85%，基础设施等重大项目的建设为融资人主营业务之一，代建项目建设周期和资金回收期较长，导致存货周转率较低。

报告期内，总资产周转率分别为 4.77%、5.15%和 3.69%，周转速度较慢，主要是由于融资人有较多的基础设施建设项目仍处于建设投入期，尚未完全产生收益，导致资产运营效率较低。

八、融资及担保情况

截至 2023 年 2 月 28 日，DT 集团有息负债余额为 411.01 亿元，其中银行借款的金额为 221.11 亿元，占比 53.80%，债券余额 82.28 亿元，占比 20.00%，其他融资余额 110.82 亿元，占比 26.96%。

单位：万元

来源	合计	占比
银行	2211139	53.80%
债券	822772	20.00%
其他	1076210	26.96%

单位：万元

来源	2023	2024	2025 年	2026 年及以后	合计
金额	1370506	970041	658494	1111081	4110122
占比	33.34%	23.60%	16.02%	27.03%	100.00%

具体融资明细如下：

单位：万元

序号	所属集团	融资主体	金融机构	贷款金额	贷款起始时间	贷款到期时间	截止 2023 年 2 月 28 日贷款余额
DT 集团总计				4,823,348.84			4,110,121.69
集团本部合计				641,000.00			623,564.62
1	集团本部	集团本部	农行都支行	20,000.00	2020/9/16	2023/9/15	16,800.00

央企信托·115号集合资金信托计划

2	集团本部	集团本部	农行都支行	10,000.00	2020/9/30	2023/9/29	8,300.00
3	集团本部	集团本部	农行都支行	10,000.00	2021/3/25	2024/3/24	8,400.00
4	集团本部	集团本部	上海银行	40,000.00	2021/9/28	2023/9/28	39,600.00
5	集团本部	集团本部	泸州银行成都分行	17,000.00	2021/9/28	2023/9/28	16,000.00
6	集团本部	集团本部	泸州银行成都分行	4,000.00	2021/10/25	2023/10/25	4,000.00
7	集团本部	集团本部	成都银行都支行	30,000.00	2021/11/26	2023/11/25	30,000.00
8	集团本部	集团本部	信达金融租赁	60,000.00	2022/3/25	2025/3/25	50,734.62
9	集团本部	集团本部	成都农商银行都支行	60,000.00	2022/4/1	2025/3/31	59,800.00
10	集团本部	集团本部	四川银行成都分行	30,000.00	2022/4/7	2023/4/7	30,000.00
11	集团本部	集团本部	四川银行成都分行	30,000.00	2022/5/31	2023/5/31	30,000.00
12	集团本部	集团本部	成都农商银行都支行	20,000.00	2022/6/16	2023/6/15	20,000.00
13	集团本部	集团本部	中融信托	20,000.00	2022/8/10 2022/8/12 2022/8/17 2022/8/19 2022/8/24 2022/8/26 2022/8/31 2022/9/2 2022/9/7 2022/9/9 2022/9/14 2022/9/16 2022/9/21 2022/9/23 2022/9/28	2023/8/10	20,000.00
14	集团本部	集团本部	恒丰银行成都分行	16,000.00	2022/9/19	2023/9/18	16,000.00
15	集团本部	集团本部	平安信托有限责任公司	90,000.00	2022/9/29	2025/9/29	89,980.00

央企信托·115号集合资金信托计划

16	集团本部	集团本部	央企信托	30,000.00	2022/10/12 2022/10/14 2022/10/21 2022/11/4 2022/11/11 2022/11/18 2022/11/25 2022/12/1 2022/12/9 2022/12/16 2022/12/22	2024/10/12 2024/10/14 2024/10/21 2024/11/4 2024/11/11 2024/11/18 2024/11/25 2024/12/1 2024/12/9 2024/12/16 2024/12/22	30,000.00
17	集团本部	集团本部	四川银行成都分行	40,000.00	2022/10/13	2023/10/13	40,000.00
18	集团本部	集团本部	农行都支行	10,000.00	2022/10/27	2023/10/26	10,000.00
19	集团本部	集团本部	光大银行成都天府支行	14,000.00	2022/10/28	2023/4/27	14,000.00
20	集团本部	集团本部	长城华西银行成都分行	20,000.00	2022/11/21	2024/11/20	19,950.00
21	集团本部	集团本部	成都农商银行都支行	30,000.00	2022/11/22	2023/11/21	30,000.00
22	集团本部	集团本部	华夏银行成都分行	10,000.00	2022/12/23	2023/12/22	10,000.00
23	集团本部	集团本部	农行都支行	30,000.00	2022/12/29	2023/12/28	30,000.00
兴市集团合计				1,752,218.23			1,544,577.38
1	兴市集团	兴市集团	建行都支行	6,000.00	2003/12/11	2023/12/10	1,691.00
2	兴市集团	兴市集团	建行都支行	5,000.00	2003/12/12	2023/12/11	1,369.00
3	兴市集团	兴市集团	建行都支行	3,500.00	2003/12/12	2023/12/10	847.00
4	兴市集团	兴市集团	建行都支行	14,000.00	2004/6/29	2024/6/28	4,110.00
5	兴市集团	兴市集团	成都农商银行都支行	25,000.00	2016/6/29	2026/5/29	18,273.00
6	兴市集团	兴市集团	交行都支行	40,000.00	2017/1/12	2031/12/31	24,400.00
7	兴市集团	兴市集团	中天国富证券有限公司	50,000.00	2019/12/24	2024/12/24	50,000.00
8	兴市集团	兴市集团	中天国富证券有限公司	100,000.00	2020/7/6	2025/7/6	100,000.00
9	兴市集团	兴市集团	华创证券有限责任公司	80,000.00	2020/11/23	2025/11/23	80,000.00
10	兴市集团	兴市集团	中泰证券股份有限公司	40,000.00	2021/1/20	2024/1/19	40,000.00
11	兴市集团	兴市集团	绵商银行成都分行	35,000.00	2021/2/26	2024/3/1	33,000.00
12	兴市集团	兴市集团	中泰证券股份有限公司	10,000.00	2021/3/19	2024/3/18	10,000.00
13	兴市集团	兴市集团	中泰证券股份有限公司	100,000.00	2021/3/30	2024/3/29	100,000.00
14	兴市集团	兴市集团	成都锦融融资租赁股份有限公司	8,800.00	2021/6/8	2024/6/8	4,634.94

央企信托·115号集合资金信托计划

15	兴市集团	兴市集团	农行成都武侯支行	40,000.00	2021/6/10	2024/6/9	40,000.00
16	兴市集团	兴市集团	上海熙盛财富投资管理 公司	3,080.00	2021/6/25	2023/8/26	3,080.00
17	兴市集团	兴市集团	上海熙盛财富投资管理 公司	39,974.00	2021/9/18	2023/12/26	39,974.00
18	兴市集团	兴市集团	上海熙盛财富投资管理 公司	11,981.00	2021/9/18	2024/12/23	11,981.00
19	兴市集团	兴市集团	四川信用通数字科技股 份有限公司	6,500.00	2021/11/30	2023/11/30	6,500.00
20	兴市集团	兴市集团	成都锦融融资租赁股份 有限公司	6,200.00	2021/12/17	2024/12/17	4,278.74
21	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	16,710.00	2022/1/14	2024/1/14	16,710.00
22	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	400.00	2022/1/21	2024/1/21	400.00
23	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	890.00	2022/2/11	2024/2/11	890.00
24	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	850.00	2022/2/25	2024/2/25	850.00
25	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	400.00	2022/3/4	2024/3/4	400.00
26	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	6,280.00	2022/3/11	2023/3/11	6,280.00
27	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	1,300.00	2022/4/1	2024/4/1	1,300.00
28	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	400.00	2022/4/13	2024/4/13	400.00
29	兴市集团	兴市集团	五矿国际信托有限公司	600.00	2022/5/30	2024/5/27	600.00
30	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	3,981.96	2022/1/10	2036/11/25	3,981.96
31	兴市集团	兴市集团	成都益航资产管理有限 公司	28,500.00	2022/4/8	2023/4/7	28,500.00
32	兴市集团	兴市集团	成都益航资产管理有限 公司	20,000.00	2022/4/15	2023/4/14	20,000.00
33	兴市集团	兴市集团	四川银行成都分行	40,000.00	2022/6/17	2023/6/16	40,000.00
34	兴市集团	兴市集团	四川银行成都分行	24,000.00	2022/8/25	2023/8/25	24,000.00
35	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	1,471.44	2022/7/1	2036/11/25	1,471.44
36	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	2,416.83	2022/8/19	2036/11/25	2,416.83
37	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	736.00	2022/9/29	2036/11/25	736.00
38	兴市集团	兴市集团	农发行都支行（农发基 础设施基金公司）	1,853.00	2022/9/8	2041/8/14	1,853.00
39	兴市集团	兴市集团	农发行都支行（农发基 础设施基金公司）	6,700.00	2022/9/9	2041/8/14	6,700.00
40	兴市集团	兴市集团	金都银行	2,400.00	2022/11/17	2023/11/16	2,400.00

央企信托·115号集合资金信托计划

41	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	14,800.00	2022/11/17	2042/11/16	14,800.00
42	兴市集团	兴市集团	农发行都支行	18,598.00	2023/1/4	2042/11/16	18,598.00
43	兴市集团	旅游集团	成都农商银行都支行	46,500.00	2017/5/25	2027/5/23	36,070.00
44	兴市集团	旅游集团	工行都支行	70,000.00	2017/8/18	2032/8/16	57,550.00
45	兴市集团	旅游集团	平安国际租赁有限公司	5,000.00	2018/1/9	2024/6/9	1,343.04
46	兴市集团	旅游集团	航天科工金融租赁有限公司	30,000.00	2018/4/27	2024/10/27	15,238.15
47	兴市集团	旅游集团	远东国际租赁有限公司	14,500.00	2018/6/1	2023/6/1	3,206.08
48	兴市集团	旅游集团	江苏华文融资租赁有限公司	20,000.00	2018/8/29	2023/10/7	7,081.05
49	兴市集团	旅游集团	江苏金融租赁股份有限公司	10,000.00	2018/11/21	2023/11/21	6,763.76
50	兴市集团	旅游集团	无锡金控融资租赁有限公司	4,000.00	2020/4/20	2023/4/20	359.88
51	兴市集团	旅游集团	绵商银行成都分行	950.00	2021/10/29	2024/10/28	948.00
52	兴市集团	旅游集团	成都工投融资租赁有限公司	30,000.00	2021/12/20	2024/12/19	20,690.16
53	兴市集团	旅游集团	贵阳银行都支行	1,000.00	2022/3/29	2023/3/29	1,000.00
54	兴市集团	旅游集团	中国东方资产管理股份有限公司重庆市分公司	30,000.00	2022/5/13	2024/11/13	30,000.00
55	兴市集团	旅游集团	华夏银行成都分行	4,500.00	2022/5/20	2023/5/20	4,500.00
56	兴市集团	旅游集团	兴业银行	18,000.00	2022/10/25	2023/10/24	18,000.00
57	兴市集团	旅游集团	成都益航资产管理有限公司	20,000.00	2022/10/24	2025/10/23	20,000.00
58	兴市集团	旅游集团	上海中成融资租赁有限公司	5,000.00	2022/11/14	2025/11/14	4,627.50
59	兴市集团	天府源公司	绵商银行成都分行	475.00	2021/3/4	2024/3/4	472.00
60	兴市集团	天府源公司	绵商银行成都分行	500.00	2021/12/10	2023/12/8	498.00
61	兴市集团	天府源公司	华夏银行成都分行	3,000.00	2022/4/11	2023/4/11	3,000.00
62	兴市集团	天府源公司	贵阳银行都支行	1,000.00	2022/4/8	2023/4/7	1,000.00
63	兴市集团	天府源公司	兴业银行	9,000.00	2022/10/11	2023/10/10	9,000.00
64	兴市集团	天府源公司	光大银行成都天府支行	5,000.00	2022/11/22	2023/5/21	5,000.00
65	兴市集团	岷江水务	武汉光谷金融租赁股份有限公司	15,000.00	2018/2/13	2024/4/1	4,401.00
66	兴市集团	岷江水务	河北省金融租赁有限公司	15,000.00	2018/12/24	2023/12/24	6,784.03

央企信托·115号集合资金信托计划

67	兴市集团	岷江水务	横琴华通金融租赁有限公司	25,300.00	2019/7/31	2024/7/31	18,981.58
68	兴市集团	岷江水务	成都金控融资租赁	10,000.00	2021/1/20	2024/1/20	3,333.33
69	兴市集团	岷江水务	成渝融资租赁有限公司	15,000.00	2021/4/30	2024/4/26	6,615.73
70	兴市集团	岷江水务	成渝融资租赁有限公司	5,000.00	2021/6/28	2024/6/28	2,624.70
71	兴市集团	岷江水务	四川天府银行成都分行	1,000.00	2021/9/30	2024/9/30	1,000.00
72	兴市集团	岷江水务	成都锦融小额贷款有限责任公司	2,400.00	2021/10/25	2023/10/24	2,400.00
73	兴市集团	岷江水务	成都工投融资租赁有限公司	20,000.00	2021/12/14	2024/12/13	13,793.44
74	兴市集团	岷江水务	广发银行成都分行	4,000.00	2021/12/28	2023/12/27	3,920.00
75	兴市集团	岷江水务	安徽国元信托有限责任公司	18,370.00	2022/1/19	2024/1/19	18,370.00
76	兴市集团	岷江水务	安徽国元信托有限责任公司	1,630.00	2022/1/21	2024/1/21	1,630.00
77	兴市集团	岷江水务	华宝都鼎(上海)融资租赁有限公司	10,000.00	2022/1/30	2025/2/16	8,919.48
78	兴市集团	岷江水务	华宝都鼎(上海)融资租赁有限公司	40,000.00	2022/2/16	2025/2/16	35,677.93
79	兴市集团	岷江水务	贵阳银行都支行	2,000.00	2022/3/4	2023/3/4	2,000.00
80	兴市集团	岷江水务	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	30,000.00	2022/3/28	2025/3/28	22,992.65
81	兴市集团	岷江水务	国开行省分行	7,000.00	2022/3/28	2023/3/25	7,000.00
82	兴市集团	岷江水务	成都锦融融资租赁股份有限公司	13,000.00	2022/4/15	2027/4/15	11,359.63
83	兴市集团	岷江水务	重庆银行成都分行	3,000.00	2022/4/29	2025/4/26	2,900.00
84	兴市集团	岷江水务	华夏银行成都分行	4,500.00	2022/5/20	2023/5/20	4,500.00
85	兴市集团	岷江水务	国银金融租赁股份有限公司	50,000.00	2022/5/27	2028/5/27	45,833.33
86	兴市集团	岷江水务	四川信用通数字科技股份有限公司	10,000.00	2022/5/31	2024/5/30	10,000.00
87	兴市集团	岷江水务	四川信用通数字科技股份有限公司	5,000.00	2022/6/15	2024/6/15	5,000.00
88	兴市集团	岷江水务	国开行省分行	10,000.00	2022/6/30	2044/6/30	10,000.00
89	兴市集团	岷江水务	复星恒利证券、信银资本	40,572.00	2022/7/21	2025/7/21	40,572.00
90	兴市集团	岷江水务	恒丰银行成都分行	2,000.00	2022/9/26	2023/9/19	2,000.00
91	兴市集团	岷江水务	光大银行成都天府支行	5,000.00	2022/11/17	2023/5/16	5,000.00

央企信托·115号集合资金信托计划

92	兴市集团	岷江水务/兴市市政公司	成都工投融资租赁有限公司	17,500.00	2022/12/12	2024/12/13	17,500.00
93	兴市集团	岷江水务	广发银行成都分行	3,500.00	2022/12/15	2023/12/14	3,500.00
94	兴市集团	岷江水务	兴业银行	7,800.00	2022/12/26	2023/12/25	7,800.00
95	兴市集团	岷江水务	国泰君安证券-五矿证券	43,000.00	2023/1/13	2029/12/18	43,000.00
96	兴市集团	岷江投资	长城华西银行成都分行	5,000.00	2021/3/26	2024/3/24	4,000.00
97	兴市集团	岷江投资	工行都支行	2,700.00	2022/9/27	2023/9/22	2,700.00
98	兴市集团	岷江投资	广发银行成都分行	1,000.00	2022/5/30	2023/5/29	1,000.00
99	兴市集团	岷江投资	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/16	2023/6/15	1,000.00
100	兴市集团	岷江投资	光大银行成都天府支行	5,000.00	2022/8/16	2023/8/15	5,000.00
101	兴市集团	岷江投资	成都农商银行都支行	9,700.00	2022/11/17	2024/11/16	9,700.00
102	兴市集团	彼渡实业	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/3/30	2023/3/30	985.00
103	兴市集团	彼渡实业	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/3/28	2023/3/28	1,000.00
104	兴市集团	彼渡实业	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/12/28	2024/12/27	1,000.00
105	兴市集团	兴市污水	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/10/17	2023/10/16	1,000.00
106	兴市集团	兴市污水	绵商银行成都分行	950.00	2021/10/29	2024/10/28	948.00
107	兴市集团	兴市污水	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/16	2023/6/15	1,000.00
108	兴市集团	兴市污水	金都银行	499.00	2022/6/29	2023/6/28	499.00
109	兴市集团	兴市污水	都江堰弘业乡村发展股权投资基金合伙企业	10,000.00	2022/9/30	2027/9/30	10,000.00
110	兴市集团	兴市市政	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/10/14	2023/10/13	1,000.00
111	兴市集团	兴市市政	绵商银行成都分行	950.00	2021/10/29	2024/10/28	948.00
112	兴市集团	兴市市政	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/16	2023/6/15	1,000.00
113	兴市集团	兴市市政	农发行都支行	950.00	2022/7/1	2023/6/30	950.00
114	兴市集团	兴市市政	广发银行成都分行	1,000.00	2022/9/28	2023/9/27	1,000.00
115	兴市集团	岷水建筑	绵商银行成都分行	950.00	2021/10/29	2024/10/28	948.00
116	兴市集团	岷水建筑	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/3/24	2024/3/23	975.00
117	兴市集团	岷水建筑	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/3/29	2023/3/29	1,000.00
118	兴市集团	兴堰公司	绵商银行成都分行	4,750.00	2021/5/14	2024/5/14	4,747.00
119	兴市集团	兴堰公司	绵商银行成都分行	9,500.00	2021/5/27	2024/5/27	9,497.00
120	兴市集团	产城集团	绵商银行成都分行	950.00	2021/10/29	2024/10/28	948.00

央企信托·115号集合资金信托计划

121	兴市集团	兴市集团	成都银行都支行	50,000.00	2017/3/22	2023/3/19	48,550.00
122	兴市集团	旅游集团	成都农商银行都支行	55,000.00	2018/3/20	2023/3/18	50,000.00
城乡集团合计				1,137,644.61			852,161.69
1	城乡集团	润茂实业	金都银行	499.00	2023/1/3	2024/1/2	499.00
2	城乡集团	新城建设	鼎立资产营业管理公司	13,000.00	2023/2/27	2025/2/26	13,000.00
3	城乡集团	润茂实业	兴业银行	9,000.00	2023/2/21	2024/2/20	9,000.00
4	城乡集团	天府源公司	重庆银行成都分行	1,500.00	2023/1/17	2025/1/16	1,500.00
5	城乡集团	城恒公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2023/1/18	2024/1/17	1,000.00
6	城乡集团	城恒公司	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/12/2	2023/12/1	1,000.00
7	城乡集团	润茂实业	绵商银行成都分行	500.00	2022/12/30	2024/12/22	500.00
8	城乡集团	新城建设	青岛信政基金管理有限公司	16,763.00	2022/12/13	2023/12/12	16,763.00
9	城乡集团	城乡集团	成都工投融资租赁有限公司	12,500.00	2022/12/12	2024/12/11	12,500.00
10	城乡集团	城乡集团	农行都支行	25,000.00	2022/12/13	2023/12/8	25,000.00
11	城乡集团	城睿公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/12/22	2024/12/21	1,000.00
12	城乡集团	城乡集团	成都农商银行都支行	15,000.00	2022/12/27	2024/12/26	15,000.00
13	城乡集团	润茂实业	贵阳银行都支行	1,000.00	2022/11/7	2023/11/6	1,000.00
14	城乡集团	润茂实业	中国银行都支行	800.00	2022/11/9	2023/11/9	800.00
15	城乡集团	天府源公司	成都农商银行都支行	10,000.00	2022/11/17	2024/11/16	10,000.00
16	城乡集团	润茂实业	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/11/28	2023/11/27	1,000.00
17	城乡集团	城乡集团	成都银行都支行	50,000.00	2022/11/29	2024/11/28	50,000.00
18	城乡集团	润茂实业	广发银行成都分行	5,500.00	2022/10/9	2023/10/8	5,500.00
19	城乡集团	天府源公司	兴业银行	3,000.00	2022/10/11	2023/10/10	3,000.00
20	城乡集团	润茂实业	成都银行都支行	1,000.00	2022/10/21	2023/10/20	1,000.00
21	城乡集团	城恒公司	农行都支行	38,720.00	2022/10/21	2042/10/20	38,720.00
22	城乡集团	天府源公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/10/26	2024/10/25	1,000.00
23	城乡集团	润茂实业	光大银行成都天府支行	990.00	2022/10/24	2023/10/23	990.00
24	城乡集团	天府源公司	恒丰银行成都分行	2,000.00	2022/9/26	2023/9/25	2,000.00
25	城乡集团	城乡集团	兴业银行	3,200.00	2022/7/28	2023/7/27	3,200.00
26	城乡集团	城乡集团	农发行都支行	22,000.00	2020/12/30	2032/12/7	12,710.69

央企信托·115号集合资金信托计划

27	城乡集团	城乡集团	农发行都支行	21,304.61	2022/3/18	2037/2/14	21,304.61
28	城乡集团	天府源公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022/6/28	2023/6/28	1,000.00
29	城乡集团	润茂实业	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022/6/28	2023/6/28	1,000.00
30	城乡集团	城恒公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022/6/28	2023/6/28	1,000.00
31	城乡集团	润茂实业	绵商银行成都分行	475.00	2021/3/5	2024/3/5	472.00
32	城乡集团	润茂实业	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/16	2023/6/15	1,000.00
33	城乡集团	城乡集团	光大银行成都天府支行	7,000.00	2022/6/17	2023/6/16	7,000.00
34	城乡集团	城乡集团	国开行省分行	9,500.00	2022/6/30	2023/6/30	9,500.00
35	城乡集团	新城建设	国开行省分行	100,000.00	2010/2/26	2024/2/26	20,000.00
36	城乡集团	新城建设	长城华西银行成都分行	20,000.00	2021/6/29	2023/6/28	19,700.00
37	城乡集团	新城建设	成都农商银行都支行	30,000.00	2016/8/4	2026/8/3	21,256.15
38	城乡集团	新城建设	兴业银行	30,000.00	2017/6/13	2026/12/20	16,805.20
39	城乡集团	新城建设	工行都支行	50,000.00	2018/1/1	2027/11/24	37,250.00
40	城乡集团	新城建设	工行都支行	70,000.00	2018/1/1	2027/12/6	52,250.00
41	城乡集团	城乡集团	重庆银行成都分行	3,000.00	2022/6/29	2025/6/28	2,900.00
42	城乡集团	新城建设	重庆银行成都分行	70,000.00	2018/6/27	2028/6/27	56,494.84
43	城乡集团	新城建设	五矿信托	50,000.00	2021/4/30	2023/6/30	29,160.00
44	城乡集团	新城建设	浦银租赁	20,000.00	2016/11/18	2023/5/21	470.00
45	城乡集团	新城建设	浦银租赁	30,000.00	2018/5/31	2023/5/21	2,638.20
46	城乡集团	新城建设	万联证券	60,000.00	2017/10/20	2024/10/19	24,000.00
47	城乡集团	新城建设	万联证券	30,000.00	2018/5/3	2025/5/3	18,000.00
48	城乡集团	新城建设	万联证券	30,000.00	2018/10/12	2025/10/11	18,000.00
49	城乡集团	新城建设	青岛信政基金管理有限公司(玉林)	49,993.00	2022/5/13	2023/7/23	49,993.00
50	城乡集团	新城建设	青岛信政基金管理有限公司(滇成)	30,000.00	2022/7/29	2023/8/2	30,000.00
51	城乡集团	新城建设	四川信用通数字科技股份有限公司	6,700.00	2022/5/18	2024/5/18	6,700.00
52	城乡集团	建工建材	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/3/30	2023/3/29	985.00
53	城乡集团	城乡集团	徽商银行成都青羊支行	12,800.00	2022/7/28	2027/6/30	12,800.00
54	城乡集团	城乡集团	徽商银行成都青羊支行	22,500.00	2022/10/8	2027/10/7	22,500.00
55	城乡集团	城乡集团	乐山银行成都分行	13,000.00	2021/9/30	2023/9/28	12,500.00

央企信托·115号集合资金信托计划

56	城乡集团	城乡集团	贵阳银行都支行	10,000.00	2022/9/28	2023/9/27	10,000.00
57	城乡集团	建工建材	贵阳银行都支行	2,000.00	2022/9/29	2023/9/28	2,000.00
58	城乡集团	润茂实业、乡村振兴公司	都江堰弘业乡村发展股权投资基金合伙企业	20,000.00	2022/4/28	2027/4/28	20,000.00
59	城乡集团	城乡集团	徽商银行成都青羊支行	20,000.00	2022/1/26	2025/1/25	19,000.00
60	城乡集团	新城建设	成都锦融小额贷款有限责任公司	2,400.00	2022/1/19	2024/1/18	2,400.00
61	城乡集团	建工建材	成都农商银行都支行	75,000.00	2017/8/30	2028/3/18	74,400.00
城运集团合计				854,137.00			755,747.00
1	城运集团	城运建设	农行都支行	500.00	2022/10/14	2023/10/13	500.00
2	城运集团	紫气东来	农行都支行	107,000.00	2022/12/23	2042/12/22	107,000.00
3	城运集团	城运集团	长城华西银行成都分行	5,000.00	2021/5/24	2024/5/23	4,000.00
4	城运集团	城运集团	成都农商银行都支行	20,000.00	2022/11/30	2023/11/29	20,000.00
5	城运集团	城运集团	成都农商银行都支行	21,000.00	2021/12/30	2031/12/29	18,900.00
6	城运集团	城运建设	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/3/24	2024/3/23	975.00
7	城运集团	兴堰旅游	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/11/28	2024/11/16	1,000.00
8	城运集团	正丰公司	成都农商银行都支行	950.00	2022/11/29	2024/11/28	950.00
9	城运集团	新城幸福	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/11/29	2024/11/27	1,000.00
10	城运集团	紫气东来	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/12/22	2024/12/21	1,000.00
11	城运集团	城营公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/12/28	2024/12/27	1,000.00
12	城运集团	城运建设	中行都支行	800.00	2022/3/22	2023/3/22	720.00
13	城运集团	正丰公司	中行都支行	800.00	2022/4/1	2023/4/1	800.00
14	城运集团	城运建设	成都银行都支行	1,000.00	2023/2/14	2024/2/7	1,000.00
15	城运集团	易泊公司	交行都支行	400.00	2022/7/27	2023/7/24	400.00
16	城运集团	正丰公司	交行都支行	1,000.00	2022/8/5	2023/7/25	1,000.00
17	城运集团	城运集团	兴业银行	16,000.00	2022/11/21	2024/11/20	16,000.00
18	城运集团	易泊公司	广发银行成都分行	1,000.00	2022/7/5	2023/7/4	1,000.00
19	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,385.00	2021/8/6	2023/9/2	1,385.00
20	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,627.00	2021/10/22	2023/12/23	1,627.00
21	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,142.00	2021/8/13	2024/9/2	1,142.00

央企信托·115号集合资金信托计划

22	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限 公司	606.00	2022/1/7	2024/1/20	606.00
23	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限 公司	282.00	2022/1/7	2025/1/20	282.00
24	城运集团	城运集团	上海志冗企业管理咨询 有限公司	99,976.00	2022/4/2	2024/5/30	99,976.00
25	城运集团	新城建设	雪松国际信托股份有限 公司	5,040.00	2021/11/5	2024/3/25	5,040.00
26	城运集团	新城建设	雪松国际信托股份有限 公司	260.00	2022/3/25	2024/3/25	260.00
27	城运集团	城运集团	五矿信托	20,000.00	2022/6/24	2024/9/30	20,000.00
28	城运集团	兴堰公司	申万宏源证券有限公司	70,000.00	2019/11/1	2026/10/31	56,000.00
29	城运集团	新城建设	四川信用通数字科技股 份有限公司	5,000.00	2021/12/15	2023/12/15	5,000.00
30	城运集团	兴堰公司	四川信用通数字科技股 份有限公司	15,000.00	2022/3/9	2024/3/23	15,000.00
31	城运集团	城运集团	四川信用通数字科技股 份有限公司	15,000.00	2022/3/17	2024/4/21	15,000.00
32	城运集团	兴堰公司	重庆银行成都分行	34,000.00	2020/10/28	2023/10/28	32,000.00
33	城运集团	城运集团	重庆银行成都分行	2,000.00	2022/11/30	2025/11/29	2,000.00
34	城运集团	兴堰公司	工行都支行	15,000.00	2017/8/18	2027/8/17	6,750.00
35	城运集团	城营公司	金都银行	499.00	2022/3/31	2023/3/30	499.00
36	城运集团	正丰公司	金都银行	499.00	2022/3/31	2023/3/30	499.00
37	城运集团	城运建设	金都银行	499.00	2022/3/31	2023/3/30	499.00
38	城运集团	城营公司	金都银行	499.00	2022/5/31	2023/5/30	499.00
39	城运集团	正丰公司	金都银行	499.00	2022/5/31	2023/5/30	499.00
40	城运集团	城运建设	金都银行	499.00	2022/5/31	2023/5/30	499.00
41	城运集团	兴堰公司	中天国富证券有限公司	165,000.00	2020/10/28	2023/10/25	165,000.00
42	城运集团	国投公司	建行都支行	6,000.00	2005/8/31	2025/10/15	2,012.00
43	城运集团	国投公司	建行都支行	19,000.00	2005/8/31	2025/10/15	7,540.00
44	城运集团	国投公司	建行都支行	14,000.00	2006/4/30	2026/4/29	5,925.00
45	城运集团	国投公司	成都银行都支行	37,000.00	2008/10/29	2023/10/28	2,299.00
46	城运集团	国投公司	成都农商银行都支行	70,000.00	2016/12/16	2026/12/15	57,340.00
47	城运集团	易泊公司	绵商银行成都分行	475.00	2021/3/5	2024/3/5	472.00

央企信托·115号集合资金信托计划

48	城运集团	新城幸福	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/3/30	2023/3/30	985.00
49	城运集团	成都丽景酒店	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/7/30	2023/7/30	985.00
50	城运集团	兴堰旅游	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/11/29	2023/11/23	990.00
51	城运集团	兴堰公司(岷江水务)	绵商银行成都分行	19,000.00	2021/1/18	2024/1/18	18,996.00
52	城运集团	兴堰公司(岷江水务)	绵商银行成都分行	9,500.00	2021/2/4	2024/2/4	9,496.00
53	城运集团	易泊公司	绵商银行成都分行	500.00	2023/1/4	2023/12/22	500.00
54	城运集团	易泊公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/11/10	2023/11/9	1,000.00
55	城运集团	成都丽景酒店	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/17	2023/6/16	1,000.00
56	城运集团	易泊公司	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/17	2023/6/16	1,000.00
57	城运集团	新城幸福	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/16	2023/6/15	1,000.00
58	城运集团	城运建设	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/11/29	2023/11/29	1,000.00
59	城运集团	兴堰旅游	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/3/28	2023/3/28	1,000.00
60	城运集团	城运集团	四川银行成都分行	30,000.00	2022/12/7	2023/12/6	30,000.00
61	城运集团	城运集团	成都武侯武兴小额贷款有限责任公司	2,500.00	2022/10/27	2024/10/27	2,500.00
62	城运集团	城运集团	成都锦融小额贷款有限责任公司	2,400.00	2021/8/27	2023/8/26	2,400.00
产城集团合计				229,599.00			179,873.00
1	产城集团	工投公司	成都农商银行都支行	50,000.00	2016/8/26	2026/8/26	31,500.00
2	产城集团	工投公司	国开行省分行	44,700.00	2009/1/15	2029/1/15	30,000.00
3	产城集团	工投公司	中交雄安租赁	30,000.00	2020/11/26	2025/5/25	14,074.00
4	产城集团	工投公司	农行都支行	9,400.00	2021/5/8	2024/5/7	8,800.00
5	产城集团	工投公司	成都银行都支行	4,000.00	2021/8/12	2023/8/9	4,000.00
6	产城集团	建工建材	金都银行	499.00	2022/3/3	2023/3/2	499.00
7	产城集团	工投公司	贵阳银行都支行	3,500.00	2022/4/12	2023/4/12	3,500.00
8	产城集团	工投公司	成都银行都支行	2,000.00	2022/6/6	2024/5/26	2,000.00
9	产城集团	岷江水务	浙江民泰银行	2,000.00	2022/7/15	2025/7/2	2,000.00
10	产城集团	工投公司	四川信用通数字科技股份有限公司	15,000.00	2022/8/18	2024/8/18	15,000.00
11	产城集团	DT集团	国开行省分行	10,000.00	2022/8/15	2042/8/15	10,000.00

央企信托·115号集合资金信托计划

12	产城集团	工投公司	华夏银行成都分行	19,000.00	2022/10/21	2023/10/20	19,000.00
13	产城集团	产城集团	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/11/28	2024/11/28	1,000.00
14	产城集团	产城集团	四川银行成都分行	19,000.00	2022/11/29	2023/11/29	19,000.00
15	产城集团	工投公司	长城华西银行成都分行	19,500.00	2023/1/17	2025/1/16	19,500.00
文旅集团合计				208,750.00			154,198.00
1	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	32,500.00	2019/6/28	2024/6/27	10,735.72
2	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	15,238.74	2020/5/25	2025/5/24	7,863.60
3	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	5,247.32	2019/8/27	2024/8/26	1,887.64
4	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	9,513.94	2020/1/20	2025/1/19	4,497.87
5	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	20,000.00	2021/2/9	2026/2/5	12,676.99
6	文旅集团	旅游商务	绵商银行成都分行	475.00	2021/3/4	2024/3/4	472.00
7	文旅集团	阳光公司	绵商银行成都分行	475.00	2021/3/5	2024/3/5	472.00
8	文旅集团	国旅公司	绵商银行成都分行	1,000.00	2021/3/26	2023/3/26	985.00
9	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	10,000.00	2021/7/27	2026/7/25	7,291.13
10	文旅集团	文旅集团	中铁建金融租赁有限公司	20,000.00	2021/11/30	2026/11/25	15,521.05
11	文旅集团	旅游商务	简阳农商银行	1,000.00	2022/1/30	2025/1/28	900.00
12	文旅集团	国旅公司	工行都支行	1,500.00	2022/2/28	2023/2/24	0.00
13	文旅集团	文旅集团	简阳农商银行	1,000.00	2022/3/8	2025/2/27	900.00
14	文旅集团	国旅公司	简阳农商银行	1,000.00	2022/3/11	2025/2/25	900.00
15	文旅集团	阳光公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/3/24	2024/3/23	975.00
16	文旅集团	阳光公司	重庆银行成都分行	600.00	2022/3/31	2025/3/30	570.00
17	文旅集团	旅游商务	重庆银行成都分行	1,000.00	2022/3/31	2025/3/30	950.00
18	文旅集团	文旅集团	成都银行德盛支行	1,500.00	2022/6/2	2023/5/30	1,500.00
19	文旅集团	文旅集团	重庆银行成都分行	3,000.00	2022/6/15	2025/6/14	2,900.00
20	文旅集团	阳光公司	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/17	2023/6/16	1,000.00
21	文旅集团	旅游商务	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/6/17	2023/6/16	1,000.00
22	文旅集团	文旅集团	交行都支行	4,000.00	2022/6/20	2023/6/19	4,000.00

央企信托·115号集合资金信托计划

23	文旅集团	文旅集团	光大银行成都天府支行	6,000.00	2022/6/27	2023/6/26	6,000.00
24	文旅集团	文旅集团	贵阳银行都支行	5,000.00	2022/8/31	2027/7/25	4,750.00
25	文旅集团	旅游商务	中行都支行	900.00	2022/9/23	2023/9/23	900.00
26	文旅集团	滨江文娱	贵阳银行都支行	1,000.00	2022/9/27	2025/9/27	1,000.00
27	文旅集团	国旅公司	贵阳银行都支行	1,000.00	2022/9/30	2025/9/30	1,000.00
28	文旅集团	国旅公司	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/10/25	2024/10/24	1,000.00
29	文旅集团	文旅集团	贵阳银行都支行	5,000.00	2022/10/27	2027/7/25	4,750.00
30	文旅集团	国旅公司	四川银行成都青羊支行	1,000.00	2022/11/18	2023/11/18	1,000.00
31	文旅集团	阳光公司	成都银行都支行	1,000.00	2022/12/1	2023/11/30	1,000.00
32	文旅集团	旅游商务	成都银行都支行	1,000.00	2022/12/2	2023/11/27	1,000.00
33	文旅集团	旅游商务	兴业银行	9,000.00	2022/12/14	2023/12/13	9,000.00
34	文旅集团	阳光公司	都江堰弘业乡村发展股 权投资基金合伙企业 (有限合伙)	18,000.00	2022/12/15	2028/6/20	18,000.00
35	文旅集团	文旅集团	成都农商银行都支行	9,000.00	2022/12/15	2023/12/14	9,000.00
36	文旅集团	滨江文娱	成都农商银行都支行	1,000.00	2022/12/22	2024/12/21	1,000.00
37	文旅集团	阳光公司	泸州银行成都分行	1,000.00	2022/12/23	2023/12/23	1,000.00
38	文旅集团	文旅集团	交行都支行	8,500.00	2022/12/27	2023/6/26	8,500.00
39	文旅集团	旅游商务	绵商银行成都分行	500.00	2022/12/30	2023/12/26	500.00
40	文旅集团	文旅集团	交行都支行	500.00	2023/1/1	2023/6/26	500.00
41	文旅集团	阳光公司	绵商银行成都分行	500.00	2023/1/3	2023/12/27	500.00
42	文旅集团	旅游商务	兴业银行	1,000.00	2023/1/13	2024/1/12	1,000.00
43	文旅集团	文旅集团	广发银行成都分行	3,800.00	2023/1/18	2024/1/17	3,800.00
44	文旅集团	旅游商务	成都农商银行都支行	1,000.00	2023/1/19	2025/1/18	1,000.00

4、对外担保

截至2023年1月12日，融资人对外担保金额854,904.56万元，目前被担保企业经营良好，代偿风险较低。

DT集团对外担保明细（2023年1月12日）

序号	被保单位名称	金融机构	担保余额	时间
1	都江堰市阳光旅游发展有限责任公司	绵阳市商业银行成都分行	500.00	2023.1.04-2023.12.22
2	都江堰市天府源建筑材料有限公司	绵阳市商业银行成都分行	498.00	2021.12.10-2023.12.8
3	成都蒲汇实业有限公司	绵阳市商业银行成都分行	498.00	2021.12.10-2023.12.8
4	都江堰市易泊停车管理有限公司	绵阳市商业银行成都分行	500.00	2023.1.3-2023.12.27
5	都江堰旅游商务有限责任公司	绵阳市商业银行成都分行	500.00	2022.12.30-2023.12.26
6	都江堰市润茂实业有限公司	绵阳市商业银行成都分行	500.00	2022.12.30-2024.12.22
7	都江堰市阳光旅游发展有限责任公司	重庆银行成都分行	570.00	2022.03.31-2025.03.30
8	成都蒲汇实业有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
9	都江堰兴市污水处理有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.16-2023.06.15
10	都江堰市绿林竹叶有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.11.29-2023.11.29
11	都江堰市彼渡实业有限责任公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.03.28-2023.03.28
12	成都市都江堰国际旅行社有限责任公司	简阳农商行	950.00	2022.03.08-2025.02.27
13	都江堰岷水建筑安装工程有限公司	成都农商行	975.00	2022.03.24-2024.03.23
14	都江堰市岷江投资经营有限责任公司、	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.16-2023.06.15
15	都江堰市润茂实业有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
16	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	简阳农商行	950.00	2022.03.11-2025.02.25
17	成都市都江堰国际旅行社有限责任公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.11.29-2023.11.29
18	都江堰城运发展有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.12.02-2023.12.02
19	都江堰旅游商务有限责任公司	重庆银行成都分行	950.00	2022.03.31-2025.03.30

央企信托·115号集合资金信托计划

20	都江堰市阳光旅游发展有限责任公司	成都农商行	975.00	2022.03.24-2024.03.23
21	都江堰城运发展有限公司	成都农商行	975.00	2022.03.24-2024.03.23
22	都江堰市易泊停车管理有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
23	成都兴堰旅游有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.03.28-2023.03.28
24	都江堰新城幸福建设有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
25	都江堰市阳光旅游发展有限责任公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
26	都江堰市滨江文娱投资有限责任公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.11.18-2023.11.18
27	都江堰岷水建筑安装工程有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.03.29-2023.03.28
28	都江堰旅游商务有限责任公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
29	都江堰兴市市政设施管理有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.16-2023.06.15
30	成都丽景酒店有限公司	四川银行青羊支行	1,000.00	2022.06.17-2023.06.15
31	都江堰旅游商务有限责任公司	简阳农商行	950.00	2022.01.30-2025.01.28
32	都江堰市绿林竹叶有限公司	成都农商行	975.00	2022.03.24-2024.03.23
33	都江堰市精华润源农业投资有限公司	都江堰金都银行	1,500.00	2022.01.26-2023.01.23
34	都江堰市天府源建筑材料有限公司	都江堰金都银行	1,500.00	2022.01.26-2023.01.23
35	都江堰岷水建筑安装工程有限公司	都江堰金都银行	2,000.00	2022.01.26-2023.01.23
36	都江堰紫气东来城市管理有限责任公司	都江堰金都银行	2,000.00	2022.01.26-2023.01.23
37	都江堰兴市集团有限责任公司	绵阳市商业银行成都分行	3,000.00	2021.02.26-2024.02.26
38	都江堰市城乡建设集团有限公司	兴业银行成都分行	3,200.00	2022.07.28-2023.07.27
39	都江堰兴市集团有限责任公司	农发行都支行	8,606.23	2022.01.10-2036.11.25
40	都江堰市岷江投资经营有限责任公司	长城华西银行	4,000.00	2021.03.26-2024.03.24
41	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	长城华西银行	4,000.00	2021.05.24-2024.05.23
42	都江堰市医疗中心	中国银行都江堰支行	4,600.00	2020.07.15-2023.06.05

央企信托·115号集合资金信托计划

43	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	交通银行都江堰支行	9,000.00	2022.12.27-2023.6.26
44	都江堰岷江水务集团有限公司	成都金控融资租赁	5,000.00	2021.01.20-2024.01.20
45	都江堰兴市集团有限责任公司	绵阳市商业银行成都分行	8,500.00	2021.02.26-2024.02.26
46	都江堰市精华润源农业投资有限公司	贵阳银行都江堰支行	10,000.00	2022.09.28-2023.09.28
47	都江堰岷江水务集团有限公司	海通恒信融资租赁	7,664.22	2022.03.28-2025.03.28
48	都江堰岷江水务集团有限公司	海通恒信融资租赁	7,664.22	2022.03.28-2025.03.28
49	都江堰岷江水务集团有限公司	海通恒信融资租赁	7,664.22	2022.03.28-2025.03.28
50	都江堰市医疗中心	中国银行都江堰支行	13,800.00	2020.6.5-2023.6.5
51	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	中铁建金租公司	13,633.73	2021.02.09-2026.02.05
52	都江堰市工业集中发展建设投资有限公司	长城华西银行	19,650.00	2021.02.04-2023.02.01
53	都江堰新城建设投资有限公司	长城华西银行	19,700.00	2021.06.29-2023.06.27
54	都江堰市精华润源农业投资有限公司	徽商银行	19,500.00	2022.01.26-2025.01.26
55	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	成都农商行	20,000.00	2022.11.30-2023.11.29
56	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	成都农商行	18,900.00	2021.12.30-2031.12.27
57	都江堰市精华润源农业投资有限公司	农发行都支行	21,304.61	2022.03.17-2037.03.13
58	都江堰兴市集团有限责任公司	绵阳市商业银行成都分行	22,000.00	2021.03.01-2024.03.01
59	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	四川银行	30,000.00	2022.12.17-2023.12.02
60	都江堰兴市集团有限责任公司	四川银行	40,000.00	2022.06.17-2023.06.16
61	都江堰岷江水务集团有限公司	华夏银行成都分行	4,500.00	2022.05.20-2023.05.20

央企信托·115号集合资金信托计划

62	成都都江堰旅游集团有限责任公司	华夏银行成都分行	4,500.00	2022.05.20-2023.05.20
63	都江堰岷江水务集团有限公司	重庆银行成都分行	2,900.00	2022.04.29-2025.04.28
64	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	重庆银行成都分行	2,900.00	2022.06.15-2025.06.14
65	都江堰岷江水务集团有限公司	国银金融租赁股份有限公司	45,833.33	2022.05.27-2028.05.27
66	都江堰市精华润源农业投资有限公司	徽商银行	12,800.00	2022.07.28-2027.06.30
67	都江堰市城乡建设集团有限公司	重庆银行成都分行	2,900.00	2022.06.29-2025.06.28
68	都江堰市天府源建筑材料有限公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022.06.28-2023.06.28
69	都江堰市城恒乡村振兴有限公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022.06.28-2023.06.28
70	都江堰市精华润源农业投资有限公司	遂宁银行成都分行	1,000.00	2022.06.28-2023.06.28
71	都江堰兴市集团有限责任公司	四川银行	24,000.00	2022.08.25-2023.08.25
72	都江堰市精华润源农业投资有限公司	徽商银行	22,500.00	2022.10.8-2027.09.20
73	都江堰市天府源建筑材料有限公司	恒丰银行成都分行	2,000.00	2022.09.26-2023.09.19
74	都江堰岷江水务集团有限公司	恒丰银行成都分行	2,000.00	2022.09.26-2023.09.19
75	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	贵阳银行都江堰支行	5,000.00	2022.08.31-2027.07.25
76	都江堰市天府源建筑材料有限公司	兴业银行成都分行	12,000.00	2022.10.11-2023.10.10
77	都江堰市润茂实业有限公司	广发银行成都分行	5,500.00	2022.10.9-2023.10.8
78	都江堰紫气东来城市管理有限责任公司	农行都江堰支行	100,000.00	2022.12.23-2042.12.22
79	都江堰岷江水务集团有限公司	农发行都支行	33,398.00	2022.11.17-2042.11.6

央企信托·115号集合资金信托计划

80	都江堰市城乡建设集团有限公司	成都银行都江堰支行	50,000.00	2022.11.29-2024.11.27
81	都江堰市城乡建设集团有限公司	成都农商行	15,000.00	2022.12.27-2024.12.26
82	都江堰市工业集中发展建设投资有限责任公司	华夏银行成都分行	19,000.00	2022.10.21-2023.10.21
83	都江堰产城实业集团有限公司	四川银行	19,000.00	2022.11.29-2023.11.28
84	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	兴业银行成都分行	16,000.00	2022.11.23-2024.11.20
85	都江堰市城恒乡村振兴有限公司	农行都江堰支行	28,520.00	2022.12.5-2041.10.20
86	都江堰市天府源建筑材料有限公司	成都农商行	10,000.00	2022.11.17-2024.11.16
87	都江堰市岷江投资经营有限责任公司	成都农商行	9,700.00	2022.11.17-2024.11.16
88	都江堰市都江堰旅游商务有限责任公司	兴业银行成都分行	9,000.00	2022.12.14-2023.12.13
89	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	成都农商行	9,000.00	2022.12.15-2023.12.14
90	都江堰岷江水务集团有限公司	兴业银行成都分行	7,800.00	2022.12.26-2023.12.25
91	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	贵阳银行都江堰支行	5,000.00	2022.10.27-2027.7.25
92	成都蒲汇实业有限公司	广发银行成都分行	5,000.00	2022.12.23-2024.12.22
93	成都市都江堰文旅集团有限责任公司	交通银行都江堰支行	4,000.00	2022.06.20-2023.06.15
94	都江堰岷江水务集团有限公司	广发银行成都分行	3,500.00	2022.12.15-2023.12.14
95	都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	重庆银行成都分行	2,000.00	2022.11.30-2025.11.29
合计			854,904.56	

九、信用评级情况

2022年7月22日远东资信评估有限公司评定成都都江堰TZFZ集团有限公司主体长期信用级别为AA+，评级展望稳定。

十、征信查询及诉讼情况

根据征信报告显示，截至2023年3月25日，客户所有未结清贷款均为正常类，无不良及关注类。

2023年3月25日，经查询“中国执行信息公开网”，无被执行情况。

中国执行信息公开网
——司法为民 司法便民——
首页 执行公开服务

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 成都都江堰投资发展集团有限公司

身份证号码/组织机构代码: 91510181MA64TUBU7P

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: wdnb

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 91510181MA64TUBU7P 成都都江堰投资发展集团有限公司相关的结果。

经公开信息查询，融资人无涉诉信息。

第五部分担保人分析

一、公司概况融资人具体情况

公司名称	都江堰 XYTZ 有限公司
类型	有限责任公司
注册地址	四川省成都市都江堰市幸福镇联盟村四组 1 幢
法定代表人	何明修
统一社会信用代码	915101812027707325
注册/实收资本	21, 800.00 万元
成立时间	1993.04.01
经营范围	基础设施投资、建设（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；酒店项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房地产开发、经营、租赁、建筑；房屋拆迁（不含爆破）；装饰装修；物业管理；城市生活垃圾清运服务、化粪池清掏；停车场服务；绿化管理服务；保洁服务；环卫设施经营；会务服务、礼仪服务；大型活动组织服务；餐饮管理；园林绿化工程、设计、施工；市政设施管理；道路清洁服务；家政服务；河湖治理工程施工；植物租赁；城市公园管理；酒店管理；住宿。（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

XYTZ 前身为都江堰市房地产管理所装饰建材经营部，其经都江堰市房地产管理局 1993 年 2 月 20 日出具的《关于市房管所请示新开设两个经营部的批复》（都房字〔1993〕4 号）批准，于 1993 年 4 月 1 日由都江堰市房地产管理所出资成立，并领取了由都江堰市工商行政管理局颁发的注册号为 21436821 的《企业法人营业执照》，注册资本为 15 万元，经济性质为集体所有制；经营范围为装饰材料、建辅材料的零售、代购、代销；装饰装修、铝合金的各种制作、多彩

喷涂。

1994年5月5日，根据《都江堰市城乡建设委员会关于同意<装饰建材经营部>更名的批复》（都城建〔1994〕58号），XYTZ公司名称变更为都江堰市房地产管理所住宅建设经营公司，公司性质变更为全民所有制企业，并领取了由都江堰市工商行政管理局颁发的注册号为21436821的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为50万元，上述增资事宜业经都江堰市审计事务所验资证（都审事〔1994〕字第213号）审验。

1999年3月，XYTZ注册资本增加至500万元，并取得都江堰市工商行政管理局颁发的注册号为5101811800377的营业执照，上述增资事宜业经都江堰市审计事务所验资报告（都审事验〔1999〕69号）审验。

2000年8月14日，根据《都江堰市房地产管理局关于房管所住宅建设经营公司要求增加注册资金请示的批复》（都房字〔2000〕24号），XYTZ注册资本变更为800万元，上述增资事宜业经四川瑞堰会计师事务所验资报告（瑞会师〔2000〕验字第089号）审验。

2007年12月28日，根据《都江堰市国有资产管理办公室关于同意市房管局公房门面入资补充经营公司资本金的批复》（都国资〔2007〕176号），XYTZ注册资本变更为6,300万元，上述增资事宜业经四川广宇会计师事务所验资报告（川广会验〔2007〕48号）审验。

2008年3月28日，根据《都江堰市房地产管理所关于都江堰市房地产管理所住宅建设经营公司更名的批复》，XYTZ公司名称变更为都江堰市兴堰安居置业投资经营公司，其他工商事宜不变，并于4月23日换取了注册号码为510181000003033的《企业法人营业执照》。

2008年7月24日，根据都江堰市国有资产监督管理办公室关于对《都江堰市兴堰安居置业投资经营公司<关于变更公司经济性质为国有独资公司的报告>的批复》（都国资发〔2008〕65号），XYTZ的出资人变更为都江堰市国有资产监督管理办公室，公司名称变更为都江堰市兴堰安居置业投资有限责任公司，公司性质变更为有限责任公司（国有独资），公司以2008年6月30日为基准日，委托四川同人会计师事务所对公司的全部资产和负债进行了评估并出具了川同人评报（2008）第14号资产评估报告书，经评估净资产为6,324.31万元；后经

四川瑞堰会计师事务所验资并出具瑞会师（2008）验字第036号验资报告，以经审验后的净资产6,300万元作为都江堰市国资办对改制后公司的投入，并于2008年8月13日换取了注册号码为510181000003033的《企业法人营业执照》。

2009年12月20日，根据《都江堰市国有资产监督管理委员会关于对市兴堰安居置业投资有限责任公司增加资本金的决定》（都国资发〔2009〕134号），XYTZ注册资本增加至21,800万元，增资事宜业经四川瑞堰会计师事务所验资报告（瑞会师〔2009〕验字第107号）审验。

2012年12月19日，根据《都江堰市国有资产监督管理委员会关于同意都江堰市兴堰安居置业投资有限责任公司变更名称的批复》，XYTZ名称变更为都江堰XYTZ有限公司，其他工商事宜无变化，并于12月28日领取了新的企业法人营业执照。

2016年10月21日，根据《都江堰市国有资产监督管理委员会关于王瑞冬等同志职务任免的通知》（都国资发〔2016〕143号），XYTZ董事长变更为王瑞冬，并提名为总经理人选。

2017年3月15日，根据《都江堰市国有资产监督管理委员会关于无偿划转都江堰新城建设投资有限责任公司及都江堰XYTZ有限公司100%股权的通知》（都国资发〔2017〕20号），将国有资产监督管理委员会持有的都江堰XYTZ有限公司100%股权无偿划转至都江堰市欣铖股权投资有限责任公司，XYTZ股东变更为都江堰市欣铖股权投资有限责任公司。

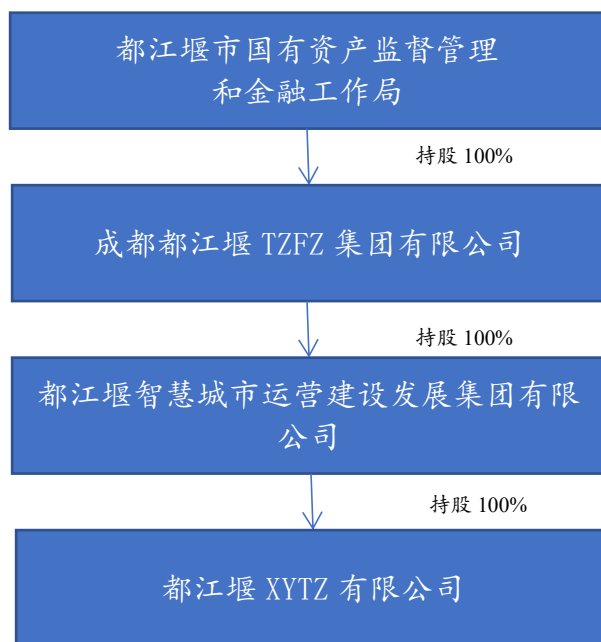
2018年6月15日，公司董事长由王瑞东变更为李素梅。2019年9月16日，公司董事长由李素梅变更为何明修。

2019年4月8日，发起人名称由都江堰市欣铖股权投资有限责任公司变更为都江堰新城集团有限责任公司。

2021年9月16日，公司的发起人由都江堰新城集团有限责任公司名称变更为都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司。

三、股权结构

XYTZ由都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司全资控股，持股比例100%，为唯一股东，实际控制人为都江堰市国有资产监督管理局和金融工作局。



四、公司治理与组织架构

（一）治理架构

担保人 XYTZ 按照《中华人民共和国公司法》及其他有关法律、法规，制定了《都江堰 XYTZ 有限责任公司章程》，建立了严格的法人治理结构，组建了由股东、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，公司的法人治理结构健全并有效运行。公司的治理架构和治理制度，具体如下：

1、出资人

都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司为 XYTZ 的出资人。根据《公司章程》的规定，都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司作为出资人履行对公司的监督管理职责并行使如下权利：（1）审议批准董事会的工作报告及监事会的工作报告；（2）委派或更换公司董事会成员；（3）委派或更换公司监事会成员，指定公司监事会主席；（4）批准公司的合并、分立、解散、增减资本、资本转让和发行公司债券；（5）法律、法规规定的其他权利。

2、董事会

根据《公司章程》的规定，公司不设股东会，公司董事会是公司经营管理的

最高决策机构，决定公司的重大事项，但公司的合并、分立、解散、增减注册资本、修改章程和发行公司债券，由董事会提出方案，报出资人批准决定。公司董事会由3人组成，设董事长1名，副董事长1名，任期3年。

董事会实行集体决策制度，由董事长召集和主持并行使下列职权：（1）执行出资人的决定，并向出资人报告工作；（2）修改公司章程；（3）决定公司投资方案和经营计划；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；（7）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）决定聘任或解聘公司总经理及其报酬事项，根据总经理提名决定聘任或解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；（10）批准公司员工报酬方案；（11）拟定公司章程修改方案；（12）制定公司的基本管理制度。

3、监事会

公司设立监事会，由5人组成，设监事会主席1名。监事会主席由都江堰国资办委派、指定或者更换。监事中应有不低于三分之一比例的职工代表，监事中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。根据《公司章程》规定，监事行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；（3）当董事和总经理的行为损害公司的利益时，要求董事和总经理予以纠正；（4）向出资人作监事会工作报告；（5）提议召开临时董事会。

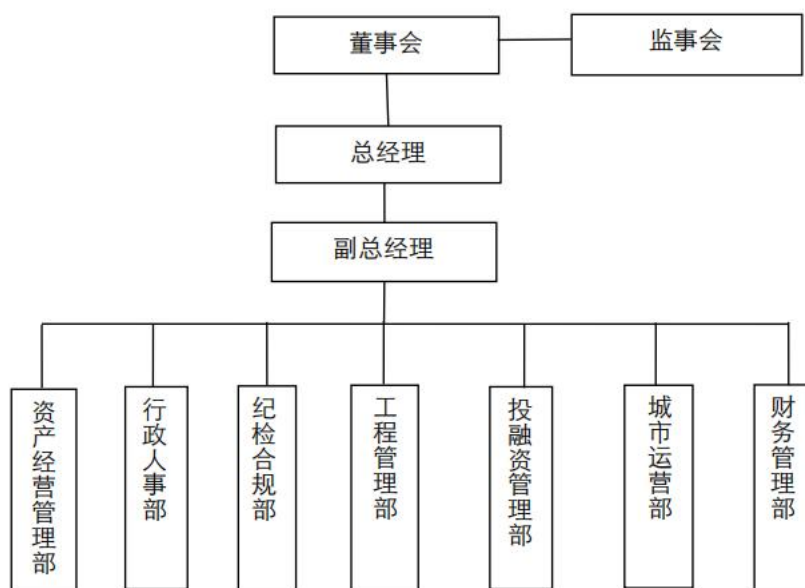
4、经理层

公司设总经理1名，由公司董事会讨论决定任免。根据《公司章程》，总经理对董事会负责，总经理行使下列职权：（1）主持公司的日常生产经营管理工作，组织实施董事会的决议和决定，并将实施情况向董事会报告；（2）主持公司的经营管理工作；（3）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（4）负责提出公司的中、长期发展规划、年度经营计划、年度财务预决算方案、红利分配和弥补亏损方案；（5）拟定公司内部管理机构设置方案；（6）拟定公司的基本管理制度；（7）制订公司的年度财务预算、决算方案；（8）制订公司的亏损弥补方案；（9）聘任或者解聘应由董事会聘任或者解聘以外的公司员工，决定公司

员工的工资福利、奖金、安全生产以及劳动保护、劳动保险等事项；（10）公司章程和董事会授予的其他职权。

（二）组织架构

公司职能部门分别为资产经营管理部、行政人事部、纪检合规部、工程管理部、投融资管理部、城市运营部、财务管理部，其组织结构图如下所示：



（三）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、XYTZ 设董事会、监事会和高级管理层，其中董事会成员由 3 人组成，监事会由 3 人组成。

2、董事长、总经理—何明修

2000 年 9 月—2004 年 7 月四川农业大学学习；

2004 年 9 月—2009 年 5 月任都江堰市发展和改革局综合科科长；

2009 年 5 月—2011 年 11 月任都江堰市发展和改革局经济体制改革科科长；

2011 年 11 月—2018 年 6 月任都江堰市发展和改革局项目科科长；

2018 年 6 月—2019 年 4 月任都江堰市现代农业发展投资有限责任公司改革工作筹备组常务副组长；

2019 年 4 月—2019 年 11 月任都江堰市现代农业发展投资有限责任公司董事、总经理兼都江堰绿林竹业有限公司执行董事、总经理；

2019 年 11 月—2020 年 12 月任都江堰市现代农业发展投资有限责任公司党总支副书记、董事、总经理兼都江堰绿林竹业有限公司执行董事、总经理；

2020年12月至今任都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司党委副书记、董事、总经理；

2021年8月至今兼任都江堰XYTZ有限公司董事长、总经理；

五、主要控股公司

序号	被投资企业名称	注册资本	投资比例	成立日期
1	都江堰市城镇发展有限公司	20000 万元人民币	100%	2009-12-21
2	成都兴堰旅游投资有限公司	2000 万元人民币	100%	2013-12-13
3	都江堰市易泊停车管理有限公司	800 万元人民币	100%	2016-09-08
4	都江堰市城市建设投资开发有限公司	500 万元人民币	100%	1998-08-08
5	成都都江堰旅游集团有限责任公司	140300 万元人民币	10.6272%	2009-08-13

六、经营模式

（一）XYTZ 经营范围

XYTZ 经营范围：基础设施投资、建设（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；酒店项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房地产开发、经营、租赁、建筑；房屋拆迁（不含爆破）；装饰装修；物业管理；城市生活垃圾清运服务、化粪池清掏；停车场服务；绿化管理服务；保洁服务；环卫设施经营；会务服务、礼仪服务；大型活动组织服务；餐饮管理；园林绿化工程、设计、施工；市政设施管理；道路清洁服务；家政服务；河湖治理工程施工；植物租赁；城市公园管理；酒店管理；住宿。（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）。

公司主要从事都江堰市城区基础设施和安居房及灾后重建房建设业务。公司作为都江堰市重要的基础设施及安居房建设主体，继续从事都江堰市城区基础设施和安居房及灾后重建房建设业务。其中，基础设施建设业务资金全部来自于财政拨款，仍不确认收入。

（二）XYTZ 业务收入、成本、毛利及毛利率情况

1、营业收入及结构分析

近三年XYTZ营业收入、营业成本、毛利润、毛利率构情况

单位：万元

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业总收入	28,071.27	100.00%	17,854.72	100.00%	20,023.94	100.00%
委托代建	8,604.17	30.65%		0.00%		0.00%
安居房及灾后重建房销售	7,720.31	27.50%	9,211.95	51.59%	10,655.84	53.22%
出租房屋	6,401.80	22.81%	7,597.55	42.55%	8,299.66	41.45%
物业费	3,239.89	11.54%		0.00%		0.00%
管理服务费	1,107.47	3.95%		0.00%		0.00%
停车费	933.80	3.33%	1,045.23	5.85%	1,068.45	5.34%
管理费	63.84	0.23%		0.00%		
	15,854.48		5,826.04		6,080.01	
营业成本	15,854.48	100.00%	5,826.04	100.00%	6,080.01	100.00%
委托代建	7,682.30	48.46%		0.00%		0.00%
安居房及灾后重建房销售	4,519.65	28.51%	5,137.98	88.19%	5,332.80	87.71%
出租房屋	195.81	1.24%	154.52	2.65%	77.95	1.28%
物业费	2,680.42	16.91%		0.00%		0.00%
管理服务费	123.62	0.78%		0.00%		0.00%
停车费	652.68	4.12%	533.54	9.16%	669.26	11.01%
管理费						
	12,216.79		12,028.67		13,943.93	
毛利	12,216.79	100.00%	12,028.67	100.00%	13,943.93	100.00%
委托代建	921.88	7.55%		0.00%		0.00%
安居房及灾后重建房销售	3,200.65	26.20%	4,073.97	33.87%	5,323.03	38.17%
出租房屋	6,205.99	50.80%	7,443.02	61.88%	8,221.71	58.96%
物业费	559.47	4.58%		0.00%		0.00%
管理服务费	983.85	8.05%		0.00%		0.00%
停车费	281.12	2.30%	511.69	4.25%	399.19	2.86%
管理费		0.00%				

2019-2021年，XYTZ分别实现营业收入20,023.94万元、17,854.72万元和28,071.27万元。其中，同期安居房及灾后重建房销售收入分别为21,169.87万元、10,655.84万元、7,720.31万元，占同期营业收入总额的比例分别为53.22%、51.59%和27.50%。出租房屋的收入分别为10,655.84万元、9,211.95万元和7,720.31万元，占营业收入总额的比例分别为41.45%、42.55%和22.81%。

2021年公司新增委托代建收入8,604.17万元，占总收入比例为30.65%。新增物业费收入2,680.42万元，占总收入的比例为16.91%。

（三）各业务板块经营情况

1、安居房及灾后重建房销售

2008年“5.12”汶川大地震后，XYTZ受都江堰市抗震救灾指挥部和都江堰市委、市政府的委托，负责都江堰市城区二环路范围内的安置房建设、受损房屋加固和过渡房的建设工作。其中安居房建设模式主要是对已建成的安居房进行销售；灾后重建房项目建设内容包括住宅、商铺及配套设施，建设完成后，除按约定分配给选择原址重建住户的房屋外，公司将其余房屋对外销售或出租形成收入。

截至2021年末，公司累计已销售的安居房及灾后重建房面积合计39.26万平方米，较2020年末增加1.79万平方米，尚待销售的安居房及灾后重建房项目面积为1.24万平方米。总体来看，公司已完工的各类安居房及灾后重建房项目大部分已完成销售，可供出售面积较少。2021年，公司安居房及灾后重建房销售收入为0.77亿元，同比继续下降。同期，公司安居房及灾后重建房销售毛利率为41.46%，总体稳定。

2、房屋出租

公司受都江堰市人民政府（以下简称“都江堰市政府”）委托，对城区范围内建设的部分国有资产进行经营管理，通过对外出租形成房屋出租收入。公司用于出租的物业主要为安居房配套商铺和灾后重建商业物业，分布于都江堰市灌县古城、幸福路步行街、重庆路、永安大道、合江路和宝莲路等地，出租包括个体经营户、公司、以及社区等政府机构。截至2020年末，公司可供出租商业物业面积约15.78万平方米，其中已出租房产约50余处，面积13.93万平方米，出租率为88.28%，出租均价为45元/月/平方米，其中西街和水利府等历史文化商业街区商业物业因毗邻都江堰景区，租金单价均超过80元/月/平方米，相对较高。2020年，受新冠疫情及部分商业物业租约届满及换租等因素影响，公司房屋出租收入同比下降8.46%，房屋出租毛利率为97.97%，较上年末下降1.09个百分点。

3、基础设施建设

公司基础设施建设项目仍包括委托代建项目及自建自营项目，其中委托代建项目开始确认收入；自建自营项目仍通过项目后期的运营收入等平衡前期的项目

投资成本。根据子公司都江堰城建与都江堰市财政局于 2011 年 11 月签订的《委托代建协议书》，2021 年都江堰市财政局对公司已完工的都江堰市西区基础设施配套建设工程进行了回购，公司实现委托代建收入 0.86 亿元，毛利率 10.71%。受基础设施项目融资政策变化等因素影响，公司大部分重点在建项目进展依然缓慢。截至 2021 年末，公司在建的基础设施项目数量较多，其中重点在建项目主要包括 145 个政府类支援参建联建项目、古县衙地质减灾防治综合整治项目、高铁拆迁项目、棚户区改造（都纸片区、香雪海路片区、外北街片区、康复路片区、客运中心、马踏飞燕、幸福街道片区）、城中村改造一期、都江堰市城市停车优化综合整治项目（“19 兴堰专项债 01/19 兴堰 01”募投项目）等。截至 2021 年末，公司在建基础设施项目已投入资金账面余额为 59.95 亿元。

公司未来拟建项目主要为都江堰灌州苑开发项目，该项目计划总投资约 25.70 亿元（其中土地费约 10.00 亿元、建安工程费约 15.70 亿元），占地面积约 178.07 亩，总建筑面积约 32.48 万平方米。

七、财务分析

（一）审计报告

担保人 2019-2021 年财务数据均由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计。会计师事务所均出具标准无保留意见的审计报告。2022 年 6 月及 2022 年 9 月的报表未经审计。

（二）资产负债表

表：担保人资产负债表（单位：万元）

项目	2019/12/31	2020/12/31	2021/12/31	2022/6/30	2022/9/30
流动资产：					
货币资金	820.96	2,549.49	73,674.50	72,736.71	67,450.03
应收账款	118,119.77	125,451.84	138,830.29	156,395.36	157,055.56
预付款项	103,055.46	81,171.52	81,445.83	78,220.71	78,744.49
其他应收款	97,527.39	91,544.38	106,375.55	99,997.77	102,909.43
存货	1,005,982.23	1,022,918.13	1,035,984.59	1,035,876.11	1,048,458.25
其他流动资产	6,207.14	5,795.64	5,030.80	5,187.32	5,427.10
流动资产合计	1,331,712.95	1,329,430.99	1,441,341.56	1,448,413.99	1,460,044.86
非流动资产：					

央企信托·115号集合资金信托计划

可供出售金融资产	2,329.47	3,671.56			
其他权益工具投资			3,671.56	3,171.56	3,171.56
投资性房地产	120,733.47	135,270.31	135,127.75	135,127.75	135,127.75
固定资产(合计)	2,128.97	1,985.97	1,851.45	1,792.89	1,767.75
在建工程(合计)	16,221.09	25,061.33	25,061.33	25,061.33	25,061.33
无形资产	198.53	190.23	181.93	177.78	175.70
长期待摊费用	6.89				
递延所得税资产	1,751.79	2,430.48	3,349.13	3,273.80	3,260.34
非流动资产合计	143,370.20	168,609.87	169,243.14	168,605.11	168,564.43
资产总计	1,475,083.15	1,498,040.87	1,610,584.69	1,617,019.10	1,628,609.29
流动负债:					
短期借款	4,960.00	8,687.00	11,807.00	8,540.00	4,900.00
应付票据及应付账款	86,252.41	58,776.28	60,803.77		5.91
应付票据			680.01	1,751.34	1,071.34
应付账款	86,252.41	58,776.28	60,123.76	58,190.35	57,995.08
预收款项	15,336.30	13,271.75	6.27	0.04	0.04
合同负债			9,174.46	11,047.18	11,446.08
应付职工薪酬	135.82	276.22		0.99	0.58
应交税费	54,878.65	58,176.36	62,027.30	62,269.49	62,195.56
其他应付款(合计)	43,432.21	95,344.02	278,749.65	283,317.85	315,290.41
应付利息	5,541.09	4,646.21			
其他应付款	37,891.11	90,697.81	278,749.65		315,290.41
一年内到期的非流动负债	292,402.67	131,231.21	43,106.01	24,569.64	19,420.64
其他流动负债			458.72	552.36	572.30
流动负债合计	497,398.06	365,762.83	466,133.18	450,239.25	472,892.04
非流动负债:					
长期借款	12,600.00	9,000.00	24,159.00	23,206.00	23,206.00
应付债券	116,050.67	282,700.58	255,614.12	273,628.12	273,628.12
长期应付款(合计)	24,493.26	24,673.26	24,688.40	24,688.40	24,688.40
专项应付款	24,493.26	24,673.26	24,688.40		24,688.40
递延所得税负债	17,998.51	21,632.72	21,674.49	21,674.49	21,674.49
递延收益-非流动负债	1.73	2.14	0		0.00
其他非流动负债	43,599.00		13,779.00	13,779.00	13,779.00
非流动负债合计	214,743.18	338,008.71	339,915.01	356,976.01	356,976.01
负债合计	712,141.24	703,771.54	806,048.19	807,215.26	829,868.05
所有者权益(或股东					

央企信托·115号集合资金信托计划

权益):					
实收资本(或股本)	21,800.00	36,800.00	36,800.00	36,800.00	36,800.00
资本公积金	549,607.04	549,607.04	549,607.04	549,552.84	539,552.84
盈余公积金	10,900.00	12,516.16	13,473.94	13,473.94	13,473.94
未分配利润	180,634.87	195,346.13	204,655.53	209,977.06	208,914.46
归属于母公司所有者权益合计	762,941.91	794,269.32	804,536.50	809,803.84	798,741.24
所有者权益合计	762,941.91	794,269.32	804,536.50	809,803.84	798,741.24
负债和所有者权益总计	1,475,083.15	1,498,040.87	1,610,584.69	1,617,019.10	1,628,609.29

(三) 利润表

表：担保人利润表（单位：万元）

项目	2019/12/31	2020/12/31	2021/12/31	2022/6/30	2022/9/30
营业总收入	20,023.94	17,854.72	28,071.27	18,047.17	20,271.85
营业收入	20,023.94	17,854.72	28,071.27	18,047.17	20,271.85
营业总成本	9,180.45	8,834.94	18,834.27	13,243.81	16,534.40
营业成本	6,080.01	5,826.04	15,854.48	12,284.90	13,621.33
税金及附加	1,116.42	1,099.57	973.85	277.12	1,629.30
销售费用	5.28	84.89	251.49	219.52	294.49
管理费用	1,320.14	1,307.57	1,187.34	469.67	643.81
财务费用	658.59	516.87	567.1	-7.40	345.47
其中：利息费用	5,478.75	6,112.25	11,384.94	3.22	0.00
减：利息收入	4,823.62	5,604.25	10,881.51	16.81	0.00
加：其他收益	2,000.00	856.95	6,112.14	271.54	0.05
投资收益					271.54
公允价值变动净收益	11,438.08	14,536.84	824.51		0.00
资产减值损失	-3,177.22	-2,714.76			0.00
信用减值损失			-3,674.58	301.29	355.13
营业利润	21,104.36	21,698.81	12,499.07	5,376.19	4,364.17
加：营业外收入	1.98	73.23	40.25	20.81	21.79
减：营业外支出	0.02	0.27	24.52	0.14	0.39
利润总额	21,106.31	21,771.78	12,514.81	5,396.85	4,385.57
减：所得税	5,243.56	5,444.36	2,247.63	75.32	126.64
净利润	15,862.76	16,327.41	10,267.18	5,321.53	4,258.93

(四) 现金流量表

表：担保人现金流量表（单位：万元）

项目	2019/12/31	2020/12/31	2021/12/31	2022/6/30	2022/9/30
----	------------	------------	------------	-----------	-----------

经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	14,318.58	11,099.56	12,226.99	5,610.21	7,954.07
收到其他与经营活动有关的现金	138,061.33	87,624.42	463,504.47	109,924.11	134,294.24
经营活动现金流入小计	152,379.91	98,723.98	475,731.46	115,534.32	142,248.31
购买商品、接受劳务支付的现金	62,348.13	23,326.03	6,767.34	9,649.30	12,840.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,279.73	752.5	1,108.75	475.78	676.47
支付的各项税费	1,004.87	467.88	1,128.12	739.54	1,271.74
支付其他与经营活动有关的现金	103,867.55	14,106.76	272,513.55	99,955.92	107,189.09
经营活动现金流出小计	168,500.28	38,653.17	281,517.76	110,820.54	121,977.46
经营活动产生的现金流量净额	-16,120.37	60,070.81	194,213.70	4,713.77	20,270.85
投资活动产生的现金流量：					0.00
取得投资收益收到的现金				271.54	271.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.87		0.27	0.00
收回投资收到的现金					0.00
投资活动现金流入小计		0.87		271.80	271.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,326.72	8,842.29	2.52	9.85	54.34
投资支付的现金	160	1,342.09			0.00
支付其他与投资活动有关的现金			65,000.00	1,017.83	1,017.83
投资活动现金流出小计	2,486.72	10,184.38	65,002.52	1,027.68	1,072.16
投资活动产生的现金流量净额	-2,486.72	-10,183.52	-65,002.52	-755.87	-800.62
筹资活动产生的现金流量：					0.00
吸收投资收到的现金		15,000.00			0.00
取得借款收到的现金	42,672.44	72,687.00	252,537.00	2,000.00	3,400.00
发行债券收到的现金	85,000.00	165,000.00			18,014.00
收到其他与筹资活动有关的现金				18,014.00	0.00
筹资活动现金流入小计	127,672.44	252,687.00	252,537.00	20,014.00	21,414.00
偿还债务支付的现金	89,434.01	276,754.82	339,762.21	19,260.00	29,445.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,900.56	24,090.96	35,860.97	5,649.69	17,663.69
筹资活动现金流出小计	129,334.58	300,845.77	375,623.17	24,909.69	47,108.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,662.14	-48,158.77	-123,086.17	-4,895.69	-25,694.69
现金及现金等价物净增加额	-20,269.23	1,728.52	6,125.01	-937.78	-6,224.47
期初现金及现金等价物余额	21,090.19	820.96	2,549.49	8,674.50	8,674.50
期末现金及现金等价物余额	820.96	2,549.49	8,674.50	7,736.71	2,450.03

(五) 财务分析

项目	2019/12/31		2020/12/31		2021/12/31		2022/6/30		2022/9/30	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：										

央企信托·115号集合资金信托计划

货币资金	820.96	0.06%	2,549.49	0.17%	73,674.50	4.57%	72,736.71	4.50%	67,450.03	4.14%
应收账款	118,119.77	8.01%	125,451.84	8.37%	138,830.29	8.62%	156,395.36	9.67%	157,055.56	9.64%
预付款项	103,055.46	6.99%	81,171.52	5.42%	81,445.83	5.06%	78,220.71	4.84%	78,744.49	4.84%
其他应收款	97,527.39	6.61%	91,544.38	6.11%	106,375.55	6.60%	99,997.77	6.18%	102,909.43	6.32%
存货	1,005,982.23	68.20%	1,022,918.13	68.28%	1,035,984.59	64.32%	1,035,876.11	64.06%	1,048,458.25	64.38%
其他流动资产	6,207.14	0.42%	5,795.64	0.39%	5,030.80	0.31%	5,187.32	0.32%	5,427.10	0.33%
流动资产合计	1,331,712.95	90.28%	1,329,430.99	88.74%	1,441,341.56	89.49%	1,448,413.99	89.57%	1,460,044.86	89.65%
非流动资产:		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		
可供出售金融资产	2,329.47	0.16%	3,671.56	0.25%		0.00%		0.00%		
其他权益工具投资		0.00%		0.00%	3,671.56	0.23%	3,171.56	0.20%	3,171.56	0.19%
投资性房地产	120,733.47	8.18%	135,270.31	9.03%	135,127.75	8.39%	135,127.75	8.36%	135,127.75	8.30%
固定资产(合计)	2,128.97	0.14%	1,985.97	0.13%	1,851.45	0.11%	1,792.89	0.11%	1,767.75	0.11%
在建工程(合计)	16,221.09	1.10%	25,061.33	1.67%	25,061.33	1.56%	25,061.33	1.55%	25,061.33	1.54%
无形资产	198.53	0.01%	190.23	0.01%	181.93	0.01%	177.78	0.01%	175.70	0.01%
长期待摊费用	6.89	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		
递延所得税资产	1,751.79	0.12%	2,430.48	0.16%	3,349.13	0.21%	3,273.80	0.20%	3,260.34	0.20%
非流动资产合计	143,370.20	9.72%	168,609.87	11.26%	169,243.14	10.51%	168,605.11	10.43%	168,564.43	10.35%
资产总计	1,475,083.15	100.00%	1,498,040.87	100.00%	1,610,584.69	100.00%	1,617,019.10	100.00%	1,628,609.29	100.00%

1、资产结构及主要科目分析

(1) 流动资产分析

2019-2022年6月末,XYTZ的流动资产分别为1,331,712.95万元、1,329,430.99万元、1,441,341.56万元和1,448,413.99万元,占总资产的比例分别为90.28%、88.74%、89.49%和89.57%。

流动资产主要由应收账款、其他应收款和存货构成。

a. 应收账款

2019-2022年6月末,XYTZ的应收账款分别为118,119.77万元、125,451.84万元、138,830.29万元和156,395.36万元,占总资产的比例分别为8.01%、8.37%、8.62%和9.67%。

截至2022年6月末，应收账款前五大明细如下：

单位：元

单位名称	金额	已计提坏账准备	占应收账款总额的比例%
都江堰市人民政府	360,476,409.49		21.31
成都丽景酒店有限公司	322,324,453.93		19.05
都江堰市国投城市建设有限责任公司	292,100,423.78		17.27
都江堰市财政局	201,798,555.47		11.93
都江堰兴市集团有限责任公司	45,649,229.90		2.70
合计	1,222,349,072.57		72.26

b. 其他应收款

2019-2022年6月末，XYTZ的其他应收款分别为97,527.39万元、91,544.38万元、106,375.55万元和99,997.77万元，占总资产的比例分别为6.61%、6.11%、6.60%和6.18%。

截至2022年6月末，其他应收款前五大明细如下：

单位：元

单位名称	期初余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	坏账准备期初余额
都江堰市国投城市建设有限责任公司	648,264,754.14	1年以内	64.62	
都江堰市住房和城乡建设局	40,289,658.32	1年以内	4.02	
四川华海建设集团有限公司	30,296,429.27	2年以内	3.02	
都江堰市土地储备中心	25,989,748.42	2年以内	2.59	
都江堰市工业集中发展建设投资有限责任公司	6,747,328.75	2年以内	0.67	
合计	751,587,918.90		74.92	

c. 存货

2019-2022年6月末，XYTZ的存货分别为1,005,982.23万元、1,022,918.13万元、1,035,984.59万元和1,035,876.11万元，占总资产的比例分别为68.20%、68.28%、64.32%和64.06%。截至2022年6月末和2021年末，存货明细如下：

单位：元

存货种类	期初余额	期末余额
------	------	------

开发产品	4,036,353,655.32	4,133,282,159.64
合同履行成本	1,708,592,748.08	1,610,579,471.39
土地	4,614,899,500.00	4,614,899,500.00
合计	10,359,845,903.40	10,358,761,131.03

(2) 非流动资产分析

2019-2022年6月末,XYTZ的非流动资产分别为143,370.20万元、168,609.87万元、169,243.14万元和168,605.11万元,占总资产的比例分别为9.72%、11.26%、10.51%和10.43%。

非流动资产主要是投资性房地产。

2019-2022年6月末,XYTZ的投资性房地产分别120,733.47万元、135,270.31万元、135,127.75万元和135,127.75万元,占总资产的比例分别为8.18%、9.03%、8.39%和8.36%。为房屋和建筑物。

2、负债结构及主要科目分析

项目	2019/12/31		2020/12/31		2021/12/31		2022/6/30		2022/9/30	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债:										
短期借款	4,960.00	0.70%	8,687.00	1.23%	11,807.00	1.46%	8,540.00	1.06%	4,900.00	0.59%
应付票据及应付账款	86,252.41	12.11%	58,776.28	8.35%	60,803.77	7.54%		0.00%	5.91	0.00%
应付票据		0.00%		0.00%	680.01	0.08%	1,751.34	0.22%	1,071.34	0.13%
应付账款	86,252.41	12.11%	58,776.28	8.35%	60,123.76	7.46%	58,190.35	7.21%	57,995.08	6.99%
预收款项	15,336.30	2.15%	13,271.75	1.89%	6.27	0.00%	0.04	0.00%	0.04	0.00%
合同负债		0.00%		0.00%	9,174.46	1.14%	11,047.18	1.37%	11,446.08	1.38%
应付职工薪酬	135.82	0.02%	276.22	0.04%		0.00%	0.99	0.00%	0.58	0.00%
应交税费	54,878.65	7.71%	58,176.36	8.27%	62,027.30	7.70%	62,269.49	7.71%	62,195.56	7.49%
其他应付款(合计)	43,432.21	6.10%	95,344.02	13.55%	278,749.65	34.58%	283,317.85	35.10%	315,290.41	37.99%
应付利息	5,541.09	0.78%	4,646.21	0.66%		0.00%		0.00%		
其他应付款	37,891.11	5.32%	90,697.81	12.89%	278,749.65	34.58%		0.00%	315,290.41	37.99%
一年内到期的非流动负债	292,402.67	41.06%	131,231.21	18.65%	43,106.01	5.35%	24,569.64	3.04%	19,420.64	2.34%
其他流动负债		0.00%		0.00%	458.72	0.06%	552.36	0.07%	572.30	0.07%
流动负债合计	497,398.06	69.85%	365,762.83	51.97%	466,133.18	57.83%	450,239.25	55.78%	472,892.04	56.98%
非流动负债:		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		

长期借款	12,600.00	1.77%	9,000.00	1.28%	24,159.00	3.00%	23,206.00	2.87%	23,206.00	2.80%
应付债券	116,050.67	16.30%	282,700.58	40.17%	255,614.12	31.71%	273,628.12	33.90%	273,628.12	32.97%
长期应付款(合计)	24,493.26	3.44%	24,673.26	3.51%	24,688.40	3.06%	24,688.40	3.06%	24,688.40	2.97%
专项应付款	24,493.26	3.44%	24,673.26	3.51%	24,688.40	3.06%		0.00%	24,688.40	2.97%
递延所得税负债	17,998.51	2.53%	21,632.72	3.07%	21,674.49	2.69%	21,674.49	2.69%	21,674.49	2.61%
递延收益-非流动负债	1.73	0.00%	2.14	0.00%	0	0.00%		0.00%	0.00	0.00%
其他非流动负债	43,599.00	6.12%		0.00%	13,779.00	1.71%	13,779.00	1.71%	13,779.00	1.66%
非流动负债合计	214,743.18	30.15%	338,008.71	48.03%	339,915.01	42.17%	356,976.01	44.22%	356,976.01	43.02%
负债合计	712,141.24	100.00%	703,771.54	100.00%	806,048.19	100.00%	807,215.26	100.00%	829,868.05	100.00%

(1) 流动负债

流动负债主要包括其他应付款及一年内到期的非流动负债。

a. 其他应付款

2019-2022年6月末，XYTZ的其他应付款金额分别为43,432.21万元、95,344.02万元、278,749.65和283,317.85万元，占总负债的比例分别为6.10%，13.55%，34.58%和35.10%。截至2022年6月，前五大其他应付款如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例%
都江堰智慧城市运营建设发展集团有限公司	1,341,445,195.81	3年以内	47.35
都江堰市小城镇建设投资有限责任公司	473,666,268.67	1年以内	16.72
都江堰新城建设投资有限责任公司	325,499,514.14	1年以内	11.49
都江堰岷江水务集团有限公司	189,959,896.67	1年以内	6.70
都江堰城运发展建设有限公司	99,998,755.40	1年以内	3.53
合计	2,430,569,630.69		85.79

b. 一年内的非流动负债

2019-2022年6月末，XYTZ的一年内的非流动负债金额分别为292,402.67万元、131,231.21万元、43,106.01万元和24,569.64万元，占总负债的比例分别为41.06%，18.65%，5.35%和3.04%。截至2022年6月末，一年内到期的非流动负债明细如下：

单位：元

项目	期初余额	期末余额
1年内到期的长期借款	15,130,000.00	7,560,000.00
1年内到期的应付债券	415,930,105.52	238,136,369.86
合计	431,060,105.52	245,696,369.86

(2) 非流动负债

2019-2022年6月末,XYTZ的非流动负债分别为214,743.18万元、338,008.71万元、339,915.01万元和356,976.01万元,占总负债的比例分别为30.15%、48.03%、42.17%和44.22%。非流动负债主要为应付债券。

2019-2022年6月末,XYTZ的应付债券分别为116,050.67万元、282,700.58万元、255,614.12万元和273,628.12万元,占总负债的比例分别为16.30%、40.17%、31.71%和33.90%。

截至2022年6月30日,公司的应付债券明细如下:

单位：元

项目	期初余额	期末余额
企业债	167,793,735.66	
私募债	1,656,875,104.71	1,656,875,104.71
停车场专项债	703,052,484.67	703,052,484.67
天府股交中心1.5亿元可转债项目		150,000,000.00
重庆银行2020年度第x期债权融资计划	330,000,000.00	320,000,000.00
兴堰定融项目	114,350,000.00	144,490,000.00
减:1年内到期的应付债券	415,930,105.52	238,136,369.86
合计	2,556,141,219.52	2,736,281,219.52

3、XYTZ现金流量分析

(1) 经营活动现金流量分析

2019-2022年及2022年1-6月,XYTZ经营活动现金流入分别为152,379.91万元、98,723.98万元、475,731.46万元和115,534.32万元,主要系销售商品,提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金。

2019-2022年及2022年1-6月,XYTZ经营活动现金流出分别为168,500.28万元、38,653.17万元、281,517.76万元和110,820.54万元。主要系购买商品、接受劳务支付的现金及支付的其他与经营活动有关的现金。

2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ经营活动现金流量净额分别为-16,120.37万元、60,070.81万元、194,213.70和4,713.77万元，除了2019年，其余年份净额均为正值，回款情况良好。

(2) 投资活动现金流量分析

2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ投资活动现金流入分别为0、0.87万元、0万元和271.80万元。投资活动现金流出分别为2,486.72万元、10,184.38万元、65,002.52万元及1.5万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金及投资所支付的现金。

2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ投资活动现金净流量分别为-2,486.72万元、-10,183.52万元、-65,002.52万元和1,027.68万元，近三年，XYTZ投资活动现金净流量主要为负，呈现净流出状态。

(3) 筹资活动现金流量分析

2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ筹资活动现金流入分别为127,672.44万元、252,687.00万元、252,537.00万元和20,014.00万元，近三年及一期，XYTZ筹资活动现金流入呈波动上升趋势，主要系新增借款及发行债务融资工具所致。2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ筹资活动现金流出分别为129,334.58万元、300,845.77万元、375,623.17万元和24,909.69万元，2020年，XYTZ现金流出增长较多的原因是由于偿付到期借款较多，以及支付的利息费用增加。

2019-2022年及2022年1-6月，XYTZ筹资活动现金净流量分别为-1,662.14万元、-48,158.77万元、-123,086.17万元和-4,895.69万元，XYTZ近三年筹资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是XYTZ偿还债务本息总额大于融资总额所致。

4、偿债能力分析

表：2019-2021年末担保人偿债能力指标

项目	2021年度/末	2020年度/末	2019年度/末
流动比率(倍)	3.09	3.63	2.68
速动比率(倍)	0.87	0.84	0.65
资产负债率(%)	50.05%	46.98	48.28
EBITDA/利息费用(倍)	26.15	44.17	33.49

2019-2021年末，XYTZ流动比率分别2.68倍、3.63倍和3.09倍，同期速动

比率分别为 0.65 倍、0.84 倍和 0.87 倍，XYTZ 流动比率与速动比率总体上升趋势，短期偿债能力较强。

2019-2021 年末，XYTZ 的资产负债率分别为 48.28%、46.98%和 50.05%，资产负债率处于合理水平，偿债风险可控。

2019-2021 年末，XYTZ 已获利息倍数 (EBITDA/利息费用) 分别为 33.49 倍、44.17 倍和 26.15 倍，偿债能力较好。

5、营运能力分析

近三年末 XYTZ 主要营运能力指标

单位：次/年

科目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
存货周转率	0.02	0.01	0.01
应收账款周转率	0.21	0.15	0.17
总资产周转率	0.02	0.01	0.01

由于 XYTZ 主要从事城市基础设施建设业务，投资周期普遍较长，资产规模较大，业务特点决定了应收账款周转率、存货周转率、净资产周转率及总资产周转率处于较低水平。

2019-2021 年末，XYTZ 存货周转率分别为 0.01 次/年、0.01 次/年和 0.02 次/年；同期应收账款周转率分别为 0.17 次/年、0.15 次/年和 0.21 次/年，同期总资产周转率分别为 0.01 次/年、0.01 次/年和 0.02 次/年。整体而言，XYTZ 的资产周转速度较低，符合 XYTZ 所属行业的一般特征。

八、融资及担保情况

(一) 融资情况

截至 2023 年 2 月 28 日，XYTZ 有息负债余额为 32.25 亿元，其中银行借款的金额为 8.15 亿元，占比 25.27%，债券余额 23.6 亿元，占比 73.18%，其他融资余额 0.5 亿元，占比 1.55%。

单位：万元

来源	合计	占比
银行	81486	25.27%

央企信托·115号集合资金信托计划

债券	236000	73.18%
其他	5042	1.55%

单位：万元

来源	2023	2024	2025年	2026年及以后	合计
金额	200012	59484	282	62750	322528
占比	62.01%	18.44%	0.09%	19.46%	100.00%

融资明细如下：

序号	所属集团	融资主体	金融机构	贷款金额	贷款起始时间	贷款到期时间	截止2023年2月28日贷款余额
1	城运集团	兴堰公司	绵商银行成都分行	4,750.00	2021/5/14	2024/5/14	4,747.00
2	城运集团	兴堰公司	绵商银行成都分行	9,500.00	2021/5/27	2024/5/27	9,497.00
3	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,385.00	2021/8/6	2023/9/2	1,385.00
4	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,627.00	2021/10/22	2023/12/23	1,627.00
5	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	1,142.00	2021/8/13	2024/9/2	1,142.00
6	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	606.00	2022/1/7	2024/1/20	606.00
7	城运集团	兴堰公司	青岛信政基金管理有限公司	282.00	2022/1/7	2025/1/20	282.00
8	城运集团	兴堰公司	申万宏源证券有限公司	70,000.00	2019/11/1	2026/10/31	56,000.00
9	城运集团	兴堰公司	四川信用通数字科技股份有限公司	15,000.00	2022/3/9	2024/3/23	15,000.00
10	城运集团	兴堰公司	重庆银行成都分行	34,000.00	2020/10/28	2023/10/28	32,000.00
11	城运集团	兴堰公司	工行都支行	15,000.00	2017/8/18	2027/8/17	6,750.00
12	城运集团	兴堰公司	中天国富证券有限公司	165,000.00	2020/10/28	2023/10/25	165,000.00
13	城运集团	兴堰公司(岷江水务)	绵商银行成都分行	19,000.00	2021/1/18	2024/1/18	18,996.00
14	城运集团	兴堰公司(岷江水务)	绵商银行成都分行	9,500.00	2021/2/4	2024/2/4	9,496.00

(二) 对外担保

截至2023年2月28日，XYTZ担保余额为200501.95万元，不存在对民企担保，代偿风险较低。

序号	担保公司名称	被担保客户名称	金融机构	担保金额	担保余额	担保期限 (起止日期)	
1	兴堰公司	岷江水务	绵商行成都分行	19000	18996.00	2021.1.18	2024.1.18
2	兴堰公司	岷江水务	绵商行成都分行	9500	9496.00	2021.2.4	2024.2.4
3	兴堰公司	天府源	恒丰银行成都分行	2000	2000.00	2022.9.26	2023.9.19
4	兴堰公司	兴市集团公司	江苏金融租赁有限公司	10000	6763.76	2018.11.21	2023.11.21
5	兴堰公司	新城公司	兴业银行	30000	16805.20	2017.6.13	2026.12.20
6	兴堰公司	新城公司	重庆银行成都分行	70000	56284.84	2018.7.2	2028.6.26
7	兴堰公司	城运集团	成都农商银行都支行	21000	18900	2021.12.30	2031.12.27
8	兴堰公司	DT集团	恒丰银行成都分行	16000	16000	2022.9.23	2023.9.19
9	兴堰公司	岷江水务	恒丰银行成都分行	2000	2000.00	2022.9.26	2023.9.19
10	兴堰公司	DT集团	央企国际信托有限公司	30000	30000	2022.10.12	2024.12.22
11	兴堰公司	建工建材	贵阳银行都江堰支行	2000	2000.00	2022.9.29	2023.9.28
12	兴堰公司	新城公司	成都农商银行都支行	30000	21256.15	2016.8.5	2026.8.4

九、信用评级情况

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评估确定，担保人长期主体信用级别为AA，评级展望为稳定。

十、征信查询及诉讼情况

根据征信报告显示，截至2023年3月25日，客户所有已结清、未结清贷款

均为正常类，无不良及关注类。已结清业务中存在关注，已提供相关说明。

2023年3月25日，经查询“中国执行信息公开网”，无被执行情况。

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: 都江堰兴堰投资有限公司

身份证号码/组织机构代码: 915101812027707325

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: 5w8u

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 915101812027707325 都江堰兴堰投资有限公司相关的结果。

经公开信息查询，融资人涉诉 239 起，主要系房屋租赁、房屋买卖合同纠纷、租赁及建设工程施工合同纠纷，对融资人的正常生产经营不会造成影响。

第六部分 资金用途及还款来源

一、资金用途

用于偿还“20XX01”公司债券。

融资人：成都都江堰 TZFZ 集团有限公司

募集资金用途：用于偿还“20XX01”公司债券

募集金额：【】亿元整

期限：不超过【2】年

二、还款来源

（一）第一还款来源

成都都江堰 TZFZ 集团有限公司未来的经营收入。

都江堰市所有平台公司全部纳入 DT 集团统筹管理，涉及基础设施建设、旅游、水务、景区运营管理、粮油储备、资产管理、殡葬、砂石、农业投资等产业领域。外部主体信用评级为 AA+，是都江堰市唯一的市级政府平台企业。截至 2022 年 9 月末，融资人总资产为 1021.12 亿元，净资产为 458.13 亿元。

（二）第二还款来源

都江堰 XYTZ 有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。

都江堰 XYTZ 有限公司是都江堰市城区基础设施和安居房及灾后重建房建设主要企业。信用记录良好，政府的支持力度较大。截至 2022 年 9 月末，XYTZ 总资产为 162.86 亿元，净资产为 79.87 亿元。

第七部分 风险及风险控制措施

一、信用风险及控制措施

融资人DT集团的偿付能力将直接影响本次投资收益,若融资人因经营不善、当地经济发生不利变化等因素而导致融资人的偿债能力发生不利变化,将可能影响我司信托贷款收益的实现。

应对措施:根据公司的信用记录,融资人历史信用良好,都江堰市所有平台公司全部纳入DT集团统筹管理,是都江堰市唯一的市级政府平台企业,综合考虑公司的信用风险可控。同时,由XYTZ为本笔信托贷款提供连带责任保证,保证人信用记录良好,政府的支持力度较大。以上措施能有效保证项目安全,加强了风险控制能力。

二、管理风险及控制措施

风险:在信托资金的管理运用过程中,可能发生受托人因其知识、管理水平有缺陷,获取的信息不完全或存在误差,以及对经济形势、政策走势等判断失误的情况,从而影响信托资金运作的收益水平和收益兑付。

控制措施:为保证受益人能够按时、足额获取收益,受托人将发挥在金融信托领域的专业优势,严格实行相关责任制度和分离制度,坚持各种调查、审查、检查制度,建立严格有效的风险防范和控制制度。

三、操作风险及控制措施

风险:即受托人未履行合同规定的各项受托人职责和义务而产生的风险。

管理措施:将在严格按照合同要求管理信托事务管理,包括信托财产管理、对投资者收益分配、信息披露等具体工作,以保证本信托计划项目的顺利进展。

第八部分结论

本信托计划符合《集合资金信托计划管理办法》相关规定，合法合规，交易结构清晰，根据对项目的经济可行性进行分析，该项目预期收益明确。

本次项目交易对手是DT集团，是都江堰市重要的城市基础设施投资建设和土地整治主体，外部信用评级结果是AA+。

本信托计划设置担保，XYTZ为本项目提供不可撤销连带责任保证担保。

综上所述，我认为本项目符合公司的要求，风险可控，具有可操作性，本信托产品可为信托计划的受益人获取风险可控的投资收益，本信托计划方案切实可行，报请公司批准实施。