

记录编号:

成都龙阳天府债券可研报告

业务经办部门:

信托经理及项目组成员:

联系电话:

填报时间: 2023 年 5 月 12 日

声明与保证

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

直接调查人签字：

年 月 日

信托经理签字：

年 月 日

部门负责人签字：

年 月 日

目录

声明与保证	2
一、项目概况	5
二、发行人-四川龙阳天府新区建设投资有限公司	6
(一) 基本情况	6
(二) 主营业务情况	11
(三) 财务状况	19
(四) 有息债务分析	39
(五) 资信情况	49
三、担保人-四川简州空港产融投资发展集团有限公司	51
(一) 基本情况	51
(二) 主营业务情况	52
(三) 财务状况	55
(四) 有息负债	67
(五) 担保明细	78
(六) 评级情况	84
(七) 资信情况	84
四、区域情况	86
(一) 区域简述	86
(二) 经济概况	89
(三) 区域信用、平台公司债务管控安排	91
五、资金投向	91
(一) 标的债券基本情况	91
(二) 标的债券资金用途	92
(三) 主承介绍	92
(四) 投资债券交易流程说明	94
六、信托概述	96
(一) 信托要素	96
(二) 交易结构	98
七、风险资本及效益测算	99
(一) 计提风险资本测算	99

(二) 公司收益预测	99
八、风险措施	99
九、资金来源/发行方案	100
十、南商行合作	100
十一、尽调方式	100
十二、期间管理	100
十三、结论建议	100

一、项目概况

（一）项目概况

我司拟发起设立“***151号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信托总规模不超过5亿元（以实际募集金额为准），信托计划总期限预计不超过36个月，各期期限不超过3年。

信托计划资金用于认购四川龙阳天府新区建设投资有限公司（以下简称“龙阳天府”或“发行人”，主体评级AA）在上海证券交易所发行的四川龙阳天府新区建设投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）及认购信保基金。由四川简州空港产融投资发展集团有限公司（以下简称“空港产投”或“担保人”，主体评级AA+）在债券层面提供连带责任保证担保。

信托资金认购信保基金份额按信托计划规模的1%计算，信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息。

（二）区域概况：

简阳市位于成渝地区双城经济圈主轴，区位优势显著；成都东部新区位于简阳市行政区划内，是四川省第二个省级新区，为简阳市带来新的发展机遇；此外，借助成都天府国际机场坐落于市内的优势，简阳市亦着力发展航空航天相关产业。

智能制造、商业航天和新材料为简阳市的三大主导产业。智能制造方面，简阳市已引进天府云数据产业基地等重大项目35个，华冠饮料灌装及配套生产线等12个项目投产达能；商业航天方面，星河动力、中电天奥等领军企业9户落户简阳；新材料方面，五冶装配式建筑、绿色建材及装配式产品一体化等项目竣工投产。

产业园区建设方面，简阳市已形成简阳临空经济产业园和成都空天产业功能区两大产业园区。简阳临空经济产业园规划构建以现代物流为引领，以高端商务商贸、临空总部为支柱的“1+2”临空产业体系，发展目标为国际临空商务区、空港东翼新中心、高能级电商物流新港口；园区主导的三大产业方向为现代物流产业、高端商务商贸产业领域和临空总部产业领域。成都空天产业功能区是成都

“十四五”规划万亿级产业集群中的智能制造产业重点承载区域,是“东数西算”工程天府数据中心集群的重要起步区,也是成都市新型材料产业生态圈及其重点产业链、碳中和产业生态圈及绿色低碳重点产业链的协同发展区域;园区重点布局新型材料、智能制造和大数据产业。

2021年,简阳市将辖内国有企业整合,整合后形成三家主要城投公司,分别为四川简州空港城市发展投资集团有限公司(以下简称“简州城投”)、简州产投和四川简州空港农业投资发展集团有限公司(以下简称“简州农投”)。其中,简州城投负责简阳市的城市基础设施建设;简州产投负责简阳市的产业园区建设及社会民生事业;简州农投负责简阳市的农业基础设施建设及农业投资。由四川龙阳天府新区建设投资有限公司、简阳发展(控股)有限公司、四川雄州实业有限责任公司等负责实际运营,具体情况如下:

简阳市主要城投平台公司概况

单位:亿元

公司名称	注册资本	总资产(截至2022年末)	主体评级	实控人	功能/定位	发债余额(截至2023年4月27日)
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	18.00	363.78	AA	简阳国资局	运营主体	37.24
简阳发展(控股)有限公司	100.00	361.35	AA	简阳市政府	运营主体	25.90
四川雄州实业有限责任公司	10.10	271.01	AA	简阳国资局	运营主体	8.00
成都市简州新城投资集团有限公司	60.00	251.75	AA	简州新城管委会	运营主体	22.70
四川阳安交通投资有限公司	10.00	221.45	AA	简阳国资局	运营主体	20.76

二、发行人-四川龙阳天府新区建设投资有限公司

(一) 基本情况

注册名称	四川龙阳天府新区建设投资有限公司
法定代表人	汪虎
注册资本	人民币180,000万元整

实缴资本	人民币120,000万元整
设立（工商注册）日期	2012年5月30日
统一社会信用代码	91512081597504016G
住所（注册地）	简阳市简城镇建设西路（艺术中心）
邮政编码	641400
所属行业	E48土木工程建筑业
经营范围	一般项目：土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；市政设施管理；物业管理；文化场馆管理服务；建筑材料销售；金属矿石销售；金属材料销售；金属制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金银制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；机械电气设备销售；机械设备销售；电力电子元器件销售；电子产品销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；通讯设备销售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；食用农产品批发；林业产品销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；广告制作；广告设计、代理；广告发布；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；生产性废旧金属回收；树木种植经营；城市绿化管理；园林绿化工程施工；国内贸易代理；供应链管理服务；咨询策划服务；停车场服务；健身休闲活动；图书管理服务；办公用品销售；采购代理服务；政府采购代理服务；文具用品批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；房地产开发经营；游艺娱乐活动；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
电话及传真号码	电话：028-27016318；传真：028-27016296
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	总经理：汪虎； 电话：028-27016318
其他	-

2、历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2012-5-30	设立	根据《简阳市人民政府同意组建龙阳天府新区建设投资有限公司的批复》（简府函〔2012〕28号），发行人由简阳市国有资产管理委员会发起设立。
2	2012-9-30	其他	根据简阳市国资委《关于四川龙阳天府新区建设投资有限公司人事任免的通知》（简国资委〔2012〕56号），公司法定代表人由李建军变为杨巾辉。
3	2015-11-24	其他	发行人经营范围变更。
4	2018-3-13	其他	发行人经营范围变更。
5	2018-12-6	增资	发行人注册资本金由 80,000.00 万元人民币增加到 180,000.00 万元人民币。
6	2021-6-18	其他	发行人经营范围变更。
7	2021-8-18	其他	发行人经营范围变更。
8	2022-8-31	股东变更	简阳市国资委将其持有的公司10%的股权转让给四川省财政厅。
9	2022-12-28	股东变更	简阳市国资委将其持有的公司90%的股权转让给四川简州空港产融投资发展集团有限公司。

发行人设立时注册资本为 80,000.00 万元，由简阳市国资委分两次缴足，首次货币出资 24,520.00 万元已于 2012 年 5 月 24 日之前缴足，此次出资业经四川雄州会计师事务所有限公司审验，并出具了“川雄会师验〔2012〕字第 021 号”验资报告。简阳市国资委第二次出资 55,480.00 万元已于 2013 年 8 月 6 日之前缴足，此次出资全部以土地使用权形式，业经四川嘉汇会计师事务所有限责任公司审验，并出具了“川嘉会〔2013〕验字第 66 号”验资报告。

2018 年 12 月 6 日，根据简阳市国资委《关于同意四川龙阳天府新区建设投资增加公司经营范围、调整注册资本金的批复》，同意公司注册资本金由 80,000.00 万元人民币增加到 180,000.00 万元人民币，2021 年 12 月 31 日之前认缴到位。截至报告期末，6 亿元注册资本金尚未认缴到位。公司注册资本为登记机关依法登记的全体股东认缴的出资额。

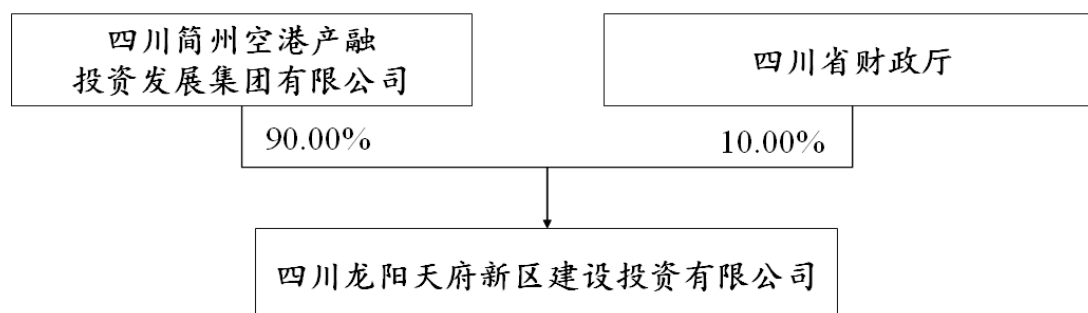
2022 年 8 月 31 日，根据《四川龙阳天府新区建设投资有限公司股东决定》，

简阳市国有资产管理委员会将其持有的公司10.00%的股权转让给四川省财政厅，股权变动后，发行人的股东分别为简阳市国有资产管理委员会和四川省财政厅，持股比例分别为90.00%和10.00%，发行人于2022年8月31日完成了相应的工商变更手续。

2022年12月28日，根据《简阳市国有资产管理委员会2022年第15次会议纪要》，简阳市国有资产管理委员会将其持有的公司90.00%的股权转让给四川简州空港产融投资发展集团有限公司，股权变动后，发行人的股东分别为四川简州空港产融投资发展集团有限公司和四川省财政厅，持股比例分别为90.00%和10.00%，发行人于2022年12月28日完成了相应的工商变更手续。

3、股权结构

发行人股权结构图如下：



2022年12月28日，根据《简阳市国有资产管理委员会2022年第15次会议纪要》，简阳市国有资产管理委员会将其持有的公司90.00%的股权转让给四川简州空港产融投资发展集团有限公司，股权变动后，发行人的股东分别为四川简州空港产融投资发展集团有限公司和四川省财政厅，持股比例分别为90.00%和10.00%。截至目前，发行人控股股东为四川简州空港产融投资发展集团有限公司。

发行人实际控制人为简阳市国有资产监督管理委员会，属于政府部门，不属于自然人及法人，不存在合并财务报表及审计报告，不适用中国证监会期货市场失信信息公开查询平台、全国企业信用信息公示系统以及国家税务总局等相关查询。

4、控股及参股公司

截至 2022 年末，纳入发行人合并范围的子公司 5 家，情况如下：

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产 (万元)	负债 (万元)	净资产 (万元)	收入 (万元)	净利润 (万元)
1	四川湖辉建筑工程有限公司	房屋建筑工程、市政工程、装饰装修工程、土石方工程	80.00	778,699.90	111,780.05	666,919.85	22,172.34	6,143.02
2	简阳绘春园林绿化有限责任公司	园林规划、设计、施工	52.00	5,297.70	5,208.73	88.97	0.00	-47.22
3	简阳信源物业管理有限公司	物业管理，家政服务，餐饮企业管理	51.00	10.46	28.56	-18.10	0.00	-8.65
4	简阳晨琿贸易有限公司	销售、停车服务	100.00	39,869.50	36,878.49	2,991.01	70.85	-12.69
5	四川晨琿城市更新建设发展有限公司	建筑装饰、装修和其他建筑业	100.00	-	-	-	-	-

截至 2022 年末，发行人的参股公司、合营企业和联营企业共 5 家，情况如下：

参股公司、合营企业和联营企业

单位：万元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	中建龙阳建材简阳有限公司	商品混凝土、沥青混凝土及其原材料的生产、销售及其服务	49.00	2,661.71	776.72	1,885.00	686.73	14.96	否
2	四川天府旅游度假区开发有限公司	旅游项目开发建设与经营	20.00	4,150.39	75.77	4,074.61	10.49	-251.75	否
3	简阳市中小企业融资担保有限公司	贷款担保、项目融资担保、信用证担保等	12.25	63,186.85	1,695.34	61,491.51	1,398.07	356.36	否
4	简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）	投资与资产管理、投资咨询，项目投资	51.19	40,808.83	0.30	40,808.53	0.00	-190.31	否
5	成都天府临空经济投资有限公司	从事产业功能区及园区投资、资产运营管理	40.00	60,452.32	30,268.10	30,184.23	0.08	61.14	否

发行人虽然持有简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）51.19%的股份，但根据《简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）合伙协议》，发行人持股上述企业的目的为获取投资收益，对该企业不具有管理权和控制权，故未纳入合并范围。

（二）主营业务情况

发行人作为简阳市基础设施建设的主要载体，具体负责实施简阳市的基础设施建设和公用事业服务。自成立以来，发行人以城市基础设施等工程建设业务为核心，积极构建多元化业务体系，以求获得持续、稳定的经营性收入来源，整体来看，发行人主业突出，综合实力较强。

发行人主营业务突出，业务结构稳定。2020-2021年度及2022年度，发行人实现的营业收入分别为297,741.16万元、283,022.53万元和494,695.41万元。

发行人营业收入情况如下：

公司主营业务收入情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	494,693.33	100.00	280,999.06	99.29	295,906.29	99.40
其中：代建业务收入	272,661.62	55.12	280,999.06	99.29	295,906.29	99.40
其中：贸易业务收入	222,031.71	44.88	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务收入	2.08	0.00	2,023.47	0.71	1,834.86	0.60
合计	494,695.41	100.00	283,022.53	100.00	297,741.16	100.00

2020-2021年度及2022年度，发行人营业毛利润情况如下：

公司主营业务毛利润情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利润	39,498.96	99.99	42,864.26	117.96	43,336.39	117.96
其中：代建业务毛利润	39,282.92	99.45	42,864.26	117.96	43,336.39	117.96
其中：贸易业务毛利润	216.04	0.55	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务毛利润	2.08	0.01	-6,601.88	-17.96	-6,598.14	-17.96
合计	39,501.04	100.00	36,262.38	100.00	36,738.25	100.00

2020-2021年度及2022年度，发行人营业毛利率情况如下：

公司主营业务毛利率情况			
单位：%			
业务板块名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
主营业务毛利率	7.98	15.25	14.65
其中：代建业务毛利率	14.41	15.25	14.65
其中：贸易业务毛利率	0.10	0.00	0.00
其他业务毛利率	100	-326.27	-359.60
综合毛利率	7.98	12.81	12.34

代建业务为发行人主要业务，公司受简阳市政府的委托，对市内的市政工程、学校、法院等基础设施项目进行建设，业务具有较强的区域专营性。公司接受委托进行项目建设，并由市财政按实际发生工程项目支出加合理利润进行回购。商品贸易业务为发行人新增业务板块，主要产品包括白糖、钢材、家电、大米、棉花等。

2020年度、2021年度和2022年度，发行人代建业务收入分别为29.59亿元、28.10亿元及27.27亿元。毛利润分别为4.33亿元、4.29亿元及3.93亿元。发行人贸易业务为发行人2022年新增业务，发行人商品贸易业务主要由三部分构成，分别是电子产品、家用电器和农产品，分别由发行人本部龙阳公司、子公司晨晖贸易和子公司湖辉建筑负责管理运营。2022年度，发行人贸易业务收入为22.20亿元，其中主要为家用电器销售。

2020年度、2021年度和2022年度，发行人其他业务毛利润分别为-0.66亿元、-0.66亿元及2.08亿元，毛利率分别为-359.60%、-326.27%及100%，毛利润及毛利率由负转正。发行人其他业务为管网租赁业务，由于发行人的管网资产每年折旧较大，折旧部分计入其他业务成本，故毛利率持续为负。

2022年度，发行人综合毛利率下降，主要系发行人新增贸易业务收入规模较大，但毛利率较低所致。

根据《简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）项目移交协议书》及《简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）项目移交确认书》，为助力简阳市教育发展这一重要民生问题，保证简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）项目按时建成，发行人将部分义务教育学校项目平价移交给简阳两湖一山投资有限公司，移交部分账面价值为143,578.86万元。截至报告期末，项目移交已完成，移交完成后，发行人资产负债表中存货减少143,578.86万元，应收账款增加143,578.86万元，利润表中营业收入增加143,578.86万元，营业成本增加143,578.86万元。根据上述协议，本次项目移交形成的应收账款将在2024年之前完成回款。发行人承诺债券存续期内不会再次发生项目平价移交的情形。

整体而言，由于发行人主营业务为城市基础设施建设业务，委托人为简阳市人民政府，发行人毛利润和毛利率虽在报告期内由于工程项目的增多有一定下降，但整体仍处于正常的水平。发行人其他业务收入在营业总收入中占比较小，不会对发行人偿债能力产生不利影响。

主营业务版块如下：

1、基础设施建设业务

(1) 基础设施建设业务模式和盈利模式

根据简阳市人民政府与发行人签订的各工程项目的《委托代建合同》，简阳市人民政府委托发行人承担代建简阳市部分基础设施及土地的投资建设开发任务，项目完工后相关资产由市政府负责回购。发行人受托代建工程项目明细按年度汇总后上报财政核定，由市财政按当年实际发生工程项目成本支出加合理利润结算。

在建设过程中，委托人简阳市政府会对代建项目工程质量和施工进度进行监督，并参与工程验收工作对发行人提出的资金计划进行审核，对代建项目的合同执行情况和资金使用情况进行监督，并且有权要求代建人提交工程项目管理工作月度报告及工程项目管理业务范围内的专项报告。在各工程节点中，按照规定由审计部门在各工程节点进行决算审计工作，财务部门依据工程项目竣工各节点进度审计确定的审定金额，进行财务决算，明确工程建设成本，同时在此基础上增加一定比例的代建管理费，作为建设工程利润，从而形成对委托人的应收款项。在委托人支付公司结算款项后，公司相应减少对委托人的应收款项，完成整个业务循环。

发行人已完工项目具体情况如下：

①三岔镇安置还房D区：建设项目位于三岔镇国宁村一社，项目规划净用地面积 35,335.10 平方米，总建筑面积 46,172 平方米，可提供安置房 410 套，可安置农民 1,200 人。

②三岔湖湿地公园项目：建设项目位于三岔镇石堰河及毛家祠村，公园分为入口服务区、密林体验区、湿地观光区、民俗体验区、休闲区、科普展示区、水上娱乐区。包括建设游客接待中心、民俗体验房、川军主题馆、三岔湖建设主题馆、科普展示馆、温室教育棚、管理用房等，建筑面积 23,000 平方米；广场铺装、园区道路、生态停车场总面积 13,000 平方米；设置观鸟亭、景观亭以及特色小品景观及相关公园配套设施。

③观景台及游客中心项目：建设内容为三岔湖马鞍山观景台，主要包括建筑工程、安装工程、电气工程、景观绿化工程等，其中，建设入口服务建筑面积 947.9 平方米；观景台茶舍、观景台建筑面积 5,379 平方米；停车场、内部主道、内部次级道、景观栈道等总面积 25,623 平方米。

④董家埂安置房一期工程项目：建设内容为安置住房及配套商业建设，总建筑面积 196,858 平方米，其中，住宅面积 156,852 平方米，商业及综合配套建筑面积 40,006 平方米。

⑤丹景乡安置房项目：建设内容包括安置还房的主体工程、小区室外工程、规划红线内的小区道路、绿化、室外排水管网等基础设施建设工程。

⑥武庙乡、五龙场风貌改造及配套设施建设项目：武庙场整改道路约 4.82 公里，新增管网 43.38 公里，新增路灯 162 座，新增垃圾桶 149 个，新增便民座椅 147 座，新增停车场 800 平方米，整治建筑立面面积 62,920 平方米，整治店招、门楣 9,640 平方米，新增公共厕所 196.66 平方米，新建游客接待中心 230 平方米，新建旅游休闲广场 5,205.62 平方米，新增街头小景 1,549.34 平方米，堰塘整治 6,066.70 平方米，栈道绿化 3,288 平方米及其他附属设施；五龙场整改道路 0.95 公里，新增管网 8.55 公里，新增路灯 50 座，新增垃圾桶 77 个，新增便民座椅 21 座，新增停车场 1,920 平方米，整治建筑里面面积 16,450 平方米，整治店招、门楣 1,960 平方米，新建游客接待中心 449.16 平方米，新建旅游休闲广场 509.07 平方米，新增街头小景 1,345.08 平方米，新建观光栈道 1,824 米，新建亲水休闲区 2,002.36 平方米，堰塘整治 4,670.36 平方米，栈道绿化 3,648 平方米及其他附属设施。

发行人在建项目的具体情况如下：

①简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）项目：位于简阳市辖

区内各乡镇及街道办，本项目建设内容为对全市义务教育学校进行标准化建设，主要建设内容为学生公寓、食堂、风雨球场、教学综合楼及教学辅助用房建设，总建筑面积 687,097 平方米，以及运动场、景观绿化、道路等相关配套设施建设。

②东来印象（简阳市文化体育中心）：建设项目位于简阳市射洪坝街道沱江村、简车村，规划总用地面积约 450 亩，总投资约 31.8 亿元，建筑面积约 19.8 万平方米。项目着力打造简阳城市客厅、城市书房、城市健身房，集“八馆四中心两园一家一大剧院”功能为一体，为市民呈现出一个充满“蜀味”的城市绿色公园、一个古蜀文化荟萃的建筑集群，一个多元功能立体复合的城市地标。其中，“八馆”包括图书馆、文化馆、美术馆、博物馆、档案馆、方志馆、体育馆、游泳馆；“四中心”包含广电中心、青少年活动中心、全民健身中心、国民体质监测中心；“两园”即体育公园和文创产业园；“一家大剧院”则是指艺术家之家和大剧院。

③“简阳记忆”城市会客厅项目位于简城街道，改造总户数 671 户，拆迁总面积 5.94 万平方米，占地面积约 41.5 亩，目前处于项目前期阶段。项目总投资 244,302 万元。

④简阳市人民医院完善三甲功能项目项目：建设内容为扩建简阳市人民医院 28 万平方米，并建设主体建筑配套的给排水、强弱电、消防工程。

⑤简阳·西部电子商务集聚发展区道路等基础建设项目：建设内容为主要建设园区内电商东路、西路、北路等 8 条道路约 11,420 米，含水、电、气、视、讯、雨污管等配套设施。

⑥两湖源自然生态保护工程项目位于五指乡，占地面积约 328.57 亩。建设规模为：安置区、商业区及配套基础设施总建筑面积约 322,400 平方米。项目建设内容包括各公建的主体工程、室外工程、规划红线内的道路、绿化、室外排水

管网等配套基础设施建设工程。

⑦贾家大道道路建设工程：项目位于简阳市贾家镇。项目共计两段道路（A段道路及B段道路）。A段道路起点AK0+000与G318国道、贾家大道延伸段“十”字交叉，呈东~西走向，穿越现状农田及丘陵，终止于AK5+320.252顺接G318国道；全长5,320.25米，道路路宽40米；B段道路起点BK0+000与贾家大道道路建设工程A段“T”字交叉，呈南北走向，穿越现状农田及丘陵，终点BK0+490.783与G318国道和规划道路“十”字交叉，全长490.78米，道路路宽32米。路面均为沥青混凝土。主要建设内容包括路基工程、路面工程、排水工程及附属工程等。

⑧凤栖苑（简阳市人才公寓）项目：位于石桥镇水东村C-16-1和C-16-3地块。总用地面积51,520.5平方米（约77.28亩），净用地面积33,432.2平方米（约50.15亩），总建筑面积约184,728.8平方米，计容建筑面积约133,728.8平方米。

⑨简阳市人民法院诉讼服务中心建设项目位于射洪坝街道，包括诉讼服务大厅及附属设施等。

⑩贾家镇滨河路安置房项目位于简阳市贾家镇，建设内容为安置房及附属设施，建筑面积7,990平方米。

发行人拟建项目具体情况如下：

①简阳“城市发展东西发展轴”项目：建设一条市政次干道，长度1.38公里，路基段机动车道宽11米*2，人行道宽4米*2。隧道段标准段单洞机动车道宽11.5米，两侧各设宽0.75米宽检修道，不设置人行道；加宽段单洞机动车道宽15米，两侧各设宽0.75米宽检修道，不设置人行道。

②禾丰镇市政道路（禾丰大道）项目：市政建设项目，建设内容为新建一条

长 6 千米，宽 52 米市政道路。

③四川省简阳市高级职业中学迁建项目：预计建成后在校学生 6,000 人，占地 300 亩，其中：新建校舍 95,820 平方米，其他建筑用地 98,760 平方米。

（2）所从事业务当前许可资格或资质的情况

发行人作为简阳市基础设施建设与经营的主体，基础设施建设业务为其最主要的业务。目前发行人基础设施建设业务的开展符合自身经营范围以及国家相关法律法规要求，承担施工职能的子公司四川湖辉建筑工程有限公司已取得“建筑工程施工总承包叁级”、“市政公用工程施工总承包叁级”和“环保工程专业承包叁级”资质。

2、商品贸易业务

2022 年，发行人新增商品贸易业务，主要由三部分构成，分别是电子产品、家用电器和农产品，分别由本部龙阳公司、下属子公司简阳晨挥贸易有限公司和子公司四川湖辉建筑工程有限公司负责管理运营。

因商品贸易业务板块为新增业务板块，该板块的营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动均为 100.00%。发行人商品贸易的主要产品包括白糖、钢材、家电、大米、棉花等，主要供应商包括四川国弘力实业有限责任公司、浙江锋亦电子科技有限公司等公司、主要客户包括宁波悦赢供应链有限公司、济宁港航金属材料有限公司等公司。2022 年度，发行人贸易收入合计 22.20 亿元，占主营业务收入的比重为 44.88%。

报告期内，公司积极拓展商品贸易业务板块，目前经过长时间的业务积累，发行人已与上游单位建立起了稳定的合作关系，尽管商品贸易业务受同时受供需双方的影响，但目前供应端和需求端较为稳定，已与各上下游公司建立了长期的战略合作关系。未来，公司将持续借助物流园区，布局自建仓储、冷链物流更好的为园区内企业提供供应链服务。

发行人从事商品贸易业务具有一定的合理性及优势。一方面，发行人商品贸易业务与原主营业务——代建业务具有关联性，作为简阳市基础设施建设的主要载体，发行人承担了学校、医院物业管理工作，并借助物流园区，衔接供应端与需求端。另一方面，发行人积极拓展新业务，分散经营风险，进行产业升级。

（三）财务状况

发行人 2019-2022 年末的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下，其中 2019-2022 年末财务数据经过了会计事务所审计，获得标准无保留意见：

1、财务数据

合并资产负债表

单位：万元

指标名称	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
流动资产				
货币资金	114,261.79	108,482.13	160,051.45	85,757.89
应收票据及应收账款	1,096,768.71	780,241.17	536,559.30	337,493.03
应收票据	999.00			
应收账款	1,095,769.71	780,241.17	536,559.30	337,493.03
应收款项融资				
预付账款	53,132.01	867.39	576.79	2,575.60
其他应收款项	475,055.08	585,745.45	806,779.66	797,413.21
其他应收款				797,413.21
存货	1,401,422.83	1,237,181.02	1,245,914.15	1,204,187.62
其他流动资产	72.68	3,097.74	846.15	759.98
流动资产合计	3,140,713.11	2,715,614.90	2,750,727.50	2,428,187.33
非流动资产				
可供出售金融资产			98.00	
长期应收款			14,920.24	14,040.24
长期股权投资	21,275.63	21,338.94	42,313.07	31,834.95
其他非流动金融资产	20,097.22	20,097.22		
固定资产及清理合计	417,907.07	433,920.27	325,918.53	269,325.38
固定资产净额				269,325.38
生产性生物资产	1,916.17	1,759.87	1,661.04	1,734.87
无形资产	366.36	380.66	403.61	425.00

长期待摊费用	18.30	18.53	124,009.07	103,116.05
递延所得税资产	0.20	0.03	18.06	
其他非流动资产	35,486.66	35,486.66		
非流动资产合计	497,067.59	513,002.17	509,341.62	420,476.49
资产总计	3,637,780.70	3,228,617.07	3,260,069.12	2,848,663.82
流动负债				
短期借款	148,050.00	78,245.00	60,284.00	12,740.00
应付票据及应付账款	255,849.31	34,720.38	35,704.18	67,792.97
应付票据	148,390.10			
应付账款	107,459.21	34,720.38	35,704.18	67,792.97
预收账款		1,255.78	1,372.42	1,048.91
合同负债	30,130.98	250.32		
应付职工薪酬	28.34	20.87		
应交税费	37,514.73	11,984.23	80,257.43	63,404.84
其他应付款项	134,097.66	124,949.83	303,965.12	227,036.36
应付利息				1,233.08
其他应付款				225,803.29
一年内到期非流动负债	301,249.86	503,855.65	295,550.00	151,120.00
其他流动负债	5,062.66		14,562.26	
流动负债合计	911,983.53	755,282.07	791,695.42	523,143.08
非流动负债				
长期借款	523,632.29	416,753.38	464,620.00	457,311.00
应付债券	375,881.97	337,863.47	224,000.00	228,000.00
长期应付款合计	117,616.61	79,553.50	181,850.67	186,015.76
长期应付款				177,762.41
专项应付款				8,253.35
非流动负债合计	1,017,130.86	834,170.35	870,470.67	871,326.76
负债合计	1,929,114.39	1,589,452.41	1,662,166.09	1,394,469.83
股东权益				
股本	127,200.00	100,000.00	100,000.00	80,000.00
资本公积	1,269,482.72	1,279,482.72	1,264,182.72	1,136,723.29
盈余公积	31,755.01	26,743.36	20,057.81	19,840.11
未分配利润	269,308.58	222,546.32	204,471.95	177,526.20
归属于母公司的股东权益合计	1,697,746.31	1,628,772.41	1,588,712.48	1,414,089.60
少数股东权益	10,920.00	10,392.25	9,190.55	40,104.39
所有者权益合计	1,708,666.31	1,639,164.66	1,597,903.03	1,454,193.99

合并利润表

单位：万元

指标名称	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
营业总收入	494,695.41	283,022.53	297,741.16	268,756.13
营业收入	494,695.41	283,022.53	297,741.16	268,756.13
营业总成本	461,964.53	262,032.68	269,869.59	228,779.05
营业成本	455,194.37	246,760.15	261,002.90	215,885.38
营业税金及附加	4,436.81	1,343.93	865.79	1,588.80
销售费用				
管理费用	1,640.13	8,723.03	8,591.22	11,641.74
财务费用	693.23	5,205.57	-590.32	-336.87
研发费用				
其他损益项目				
投资收益	119.27	25.09	128.12	16.12
信用减值损失	-0.70	28.15		
资产减值损失			-116.25	
资产处置收益		-0.30		
其他收益	28,165.44	11,797.22	6,005.26	6,000.00
营业利润	61,014.89	32,840.01	33,888.70	45,993.20
加：营业外收入	0.51			
减：营业外支出	358.09	0.00		
利润总额	60,657.31	32,840.01	33,888.70	45,993.20
减：所得税	8,132.22	6,878.38	6,485.09	9,774.95
净利润	52,525.09	25,961.63	27,403.61	36,218.25
归属于母公司所有者的净利润	51,997.34	24,759.93	27,317.45	36,230.00
少数股东损益	527.75	1,201.70	86.16	-11.75
综合收益总额	52,525.09	25,961.63	27,403.61	36,218.25
归属母公司股东的综合收益总额	51,997.34	24,759.93	27,317.45	36,230.00
归属少数股东的其他综合收益	527.75	1,201.70	86.16	-11.75

现金流量表

单位：万元

指标名称	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报	2019 年年报
------	----------	----------	----------	----------

经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	277,306.35	39,634.98	103,535.70	174,068.31
收到的税费返还	8,482.14			
收到的其他与经营活动有关的现金	606,207.84	571,255.10	285,353.20	242,308.95
经营活动现金流入小计	891,996.33	610,890.09	388,888.90	416,377.27
购买商品、接受劳务支付的现金	221,270.36	228,747.25	148,833.01	176,862.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,515.84	1,104.91	1,113.83	1,150.11
支付的各项税费	7,558.44	98.11	1,362.44	876.62
支付的其他与经营活动有关的现金	730,264.23	448,830.75	259,346.16	203,418.50
经营活动现金流出小计	960,608.87	678,781.02	410,655.44	382,307.39
经营活动产生的现金流量净额	-68,612.54	-67,890.94	-21,766.54	34,069.88
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金				594.50
取得投资收益所收到的现金	182.59			53.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		105.01		
投资活动现金流入小计	182.59	105.01		648.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20,680.31	35,731.46		29.77
投资所支付的现金	10,000.00		10,448.00	25,396.31
支付的其他与投资活动有关的现金				0.02
投资活动现金流出小计	30,680.31	35,731.46	10,448.00	25,426.10
投资活动产生的现金流量净额	-30,497.73	-35,626.45	-10,448.00	-24,777.92
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	27,200.00		20,000.00	40,000.00
借款所收到的现金	540,036.40	515,856.38	566,356.75	280,284.04
收到的其他与筹资活动有关的现金	492,261.60	149,900.00	1,557.49	122,490.98
筹资活动现金流入小计	1,059,498.00	665,756.38	587,914.24	442,775.02
偿还债务支付的现金	581,139.95	533,703.25	375,238.84	311,474.32
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	60,049.54	82,105.07	79,488.99	70,315.15
支付的其他与筹资活动有关的现金	376,828.66		49,678.31	17,128.86
筹资活动现金流出小计	1,018,018.16	615,808.32	504,406.14	398,918.34
筹资活动产生的现金流量净额	41,479.84	49,948.07	83,508.10	43,856.68
现金及现金等价物净增加额	-57,630.42	-53,569.32	51,293.56	53,148.64
加:期初现金及现金等价物余额	83,482.13	137,051.45	85,757.89	28,609.25
期末现金及现金等价物余额	25,851.71	83,482.13	137,051.45	81,757.89

(1) 资产结构分析

因发行人 2020 年将简阳茂源停车管理服务有限公司（后改名为简阳晨琿贸易有限公司）纳入财务报表合并范围内。财务数据变动较大，2019 年以前的数据不具可比性，因此对 2020-2021 年和 2022 年末数据进行分析。

资产结构分析						
单位：万元/%						
项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	114,261.79	3.14	108,482.13	3.36	160,051.45	4.91
应收账款	1,095,769.71	30.12	780,241.17	24.17	536,559.30	16.46
预付款项	53,132.01	1.46	867.39	0.03	576.79	0.02
其他应收款	475,055.08	13.06	585,745.45	18.14	806,779.66	24.75
存货	1,401,422.83	38.52	1,237,181.02	38.32	1,245,914.15	38.22
其他流动资产	72.68	0.00	3,097.74	0.10	846.15	0.03
流动资产合计	3,140,713.11	86.34	2,715,614.90	84.11	2,750,727.50	84.38
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	98.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	14,920.24	0.46
长期股权投资	21,275.63	0.58	21,338.94	0.66	42,313.07	1.30
其他非流动金融资产	20,097.22	0.55	20,097.22	0.62	0.00	0.00
固定资产	417,907.07	11.49	433,920.27	13.44	325,918.53	10.00
生产性生物资产	1,916.17	0.05	1,759.87	0.05	1,661.04	0.05
无形资产	366.36	0.01	380.66	0.01	403.61	0.01
长期待摊费用	18.30	0.00	18.53	0.00	124,009.07	3.80
递延所得税资产	0.20	0.00	0.03	0.00	18.06	0.00
其他非流动资产	35,486.66	0.98	35,486.66	1.10	0.00	0.00
非流动资产合计	497,067.59	13.66	513,002.17	15.89	509,341.62	15.62
资产总计	3,637,780.70	100.00	3,228,617.07	100.00	3,260,069.12	100.00

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人资产总额分别为 3,260,069.12 万元、3,228,617.07 万元和 3,637,780.70 万元。

从资产结构来看，公司资产主要为流动资产，报告期内的资产结构变化较小。截至2020年末、2021年末和2022年末，发行人流动资产分别为2,750,727.50万元、2,715,614.90万元和3,140,713.11万元，流动资产占资产总额比重分别为84.38%、84.11%和86.34%。报告期内，发行人非流动资产分别为509,341.62万元、513,002.17万元和497,067.59万元，占总资产的比重分别为15.62%、15.89%和13.66%。

流动资产分析：

发行人最近三年末的流动资产结构情况如下：

发行人最近三年末流动资产结构表

单位：万元、%

项目	2022年末	占比	2021年末	占比	2019年末	占比
流动资产：						
货币资金	114,261.79	3.64	108,482.13	3.99	160,051.45	5.82
应收账款	1,095,769.71	34.89	780,241.17	28.73	536,559.30	19.51
预付款项	53,132.01	1.69	867.39	0.03	576.79	0.02
其他应收款	475,055.08	15.13	585,745.45	21.57	806,779.66	29.33
存货	1,401,422.83	44.62	1,237,181.02	45.56	1,245,914.15	45.29
其他流动资产	72.68	0.00	3,097.74	0.11	846.15	0.03
流动资产合计	3,140,713.11	100.00	2,715,614.90	100.00	2,750,727.50	100.00

截至2020年末、2021年末和2022年末，发行人流动资产分别为2,750,727.50万元、2,715,614.90万元和3,140,713.11万元。发行人的流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成，其中存货是流动资产最主要的构成部分。截至2020年末、2021年末和2022年末，存货在流动资产中占比分别为45.29%、45.56%和44.62%。

(1) 货币资金

报告期内，发行人货币资金情况如下表所示：

发行人近三年末货币资金情况

单位：万元、%

项目	2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	0.19	0.00	0.16	0.00	0.15	0.00
银行存款	25,851.52	22.62	83,481.97	76.95	137,051.30	85.63
其他货币资金	88,410.08	77.38	25,000.00	23.05	23,000.00	14.37

合计	114,261.79	100.00	108,482.13	100.00	160,051.45	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

截至2020年末、2021年末和2022年末，公司货币资金金额分别160,051.45万元、108,482.13万元和114,261.79万元，占当期末流动资产的比例分别为5.82%、3.99%和3.64%。2021年末，发行人货币资金金额相较于2020年末减少51,569.32万元，降幅为32.22%，主要系偿还债务所致。截至2022年末，发行人存在受限货币资金8.84亿元，受限原因为银行定期存单质押，资产受限金额占该类别资产账面价值的比例为77.38%。

(2) 应收账款

截至2020年末、2021年末和2022年末，发行人应收账款账面价值分别为536,559.30万元、780,241.17万元和1,095,769.71万元，占流动资产的比重分别为19.51%、28.73%和34.89%，逐年上升。2021年末应收账款较上年末增加45.42%，2022年末应收账款较上年末增加40.44%，上述增加均为对简阳市财政局的应收款项增加所致，主要系发行人销售及工程结算增加。截至2022年末，发行人应收账款期末余额前五名合计10,957,702,149.78元，占应收账款余额的比例为100.00%，主要由应收代建工程款及管网租赁款构成。

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	账龄	坏账准备
简阳市财政局	9,521,813,513.50	86.90	1-4年	不计提
简阳两湖一山投资有限公司	1,435,788,636.28	13.10	2-3年	不计提
资中县云海建材销售有限责任公司	100,000.00	0.00	1-2年	5,000.00
合计	10,957,702,149.78	100.00		

截至2022年末，发行人应收简阳市财政局的工程款占86.90%，均存在工程背景情况，该等工程项目已按程序签订了委托代建合同，符合国家规定，不存在替政府融资情况，符合《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综[2016]4号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预[2017]50号）相关规定。报告期内应收账款未回款的原因主要是代建项目尚未完工，未进行竣工决算。

报告期内，简阳市财政局应收账款主要来自于简阳市义务教育标准化学校建设项目、天府绿道滨江路示范段项目、简阳市苏宁、传化地块配套附属设施项目、简阳市杨柳街道利民村配套附属设施项目。

报告期内，两湖一山应收账款主要来自于简阳市义务教育标准化学校建设项目。目前简阳市义务教育标准化学校建设项目已接近完工，其余项目尚在建设阶段。

发行人不属于地方政府融资平台，不承担政府融资职能。发行人从事委托代建业务为发行人根据业务需要进行投资建设，不涉及政府投资行为，不存在替政府垫资的情形；相关建设资金由发行人自筹和向金融机构融资取得，发行人对外融资不存在政府及其部门担保的情形，不涉及新增政府隐性债务的情形。发行人委托代建业务符合地方政府债务管理的相关规定，不存在替政府垫资和新增地方政府隐性债务的情形，不违反《预算法》《政府投资条例》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预〔2017〕50号）及《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5号）等关于地方政府债务管理的相关规定。

（3）预付款项

截至2020年末、2021年末和2022年末，发行人预付账款账面价值分别为576.79万元、867.39万元和53,132.01万元，占流动资产的比重分别为0.02%、0.03%和1.69%。2022年末，发行人预付款项较2021年末增长52,264.62万元，增幅为6025.50%，原因是2022年发行人新增贸易业务所致。发行人的预付款项主要为预付的贸易款，随着工程项目的完工和结算以及新工程项目的开工和建设，预付款项在报告期内呈现波动趋势。截至2022年末，发行人预付账款前五名情况如下：

2022年末发行人预付账款前五名情况

单位：万元

单位名称	与发行人关系	金额	占期末余额比例	账龄
宁波冠瑞电子商务有限公司	非关联方	38,509.98	72.48	1年以内

四川国弘力实业有限责任公司	非关联方	10,686.56	20.11	1年以内
四川海泉明环保工程有限公司	非关联方	2,000.00	3.76	1年以内
四川中安启航建设工程有限公司	非关联方	500.00	0.94	1年以内
简阳两湖一山投资有限公司	非关联方	400.09	0.75	1年以内
合计	-	52,096.53	98.04	-

(4) 其他应收款

截至2020年末、2021年末和2022年末，发行人的其他应收款金额分别为806,779.66万元、585,745.45万元和475,055.08万元，占流动资产的比重分别为29.33%、21.57%和15.13%。报告期内发行人其他应收款交易对手方主要为地方政府单位和地方国有企业。2022年末，发行人其他应收款较2021年末减少18.90%，主要系与简阳市财政局的往来款减少。

截至2022年末，公司其他应收款前五名金额明细情况如下：

发行人2022年末其他应收款明细情况

单位：元

债务人名称	款项性质	账面余额	占其他应收款项合计的比例(%)	坏账准备期末余额
简阳两湖一山投资有限公司	往来款	1,259,068,326.36	26.50	不计提
简阳市财政局	往来款、工程款	1,126,777,189.22	23.71	不计提
简阳市土地储备中心	往来款	716,555,900.00	15.08	不计提
简阳市现代工业投资发展有限公司	往来款	610,900,046.50	12.86	不计提
简阳市人民医院	往来款	281,983,265.04	5.93	不计提
合计	—	3,995,284,727.12	84.08	

发行人其他应收款主要分为两部分：第一部分是在基础设施项目建设过程中，涉及土地平整和拆迁等为了加快项目推进而代垫的拆迁补偿资金；第二部分是简阳市其他市属国有企业的往来款。发行人经营性和非经营性其他应收款的决策权限和决策程序均按照《公司章程》、《应收、应付款项管理制度》等相关规定执行。报告期内，发行人其他应收款的相关决策程序符合公司内部管理要求及相

关法律法规的规定，不存在资金被关联方或第三方以借款、代偿债务、代垫款项等方式违规占用的情形，不涉及企业为政府举债或变相为政府举债的行为。

对其他应收款，发行人将以下两种其他应收款界定为“非经营性其他应收款”：（1）由发行人向关联方、无经营业务合作关系的其他单位支付资金或承担债务而形成的往来款，且此类交易或事项与发行人经营业务不相关，仅是单纯出于资金拆借；（2）对于虽然与发行人有业务合作，但由发行人向该单位支付资金或承担债务而形成的往来款，且此类交易或事项与双方存量合作项目不相关，仅是单纯出于资金拆借。除此之外均为“经营性其他应收款”。

发行人已承诺，发行人在本期债券存续期内不新增非经营性往来占款和资金拆借余额。

发行人建立了非经营性往来占款和资金拆借的决策权限和决策程序。发行人与非关联方产生的往来占款和资金拆借按照《公司章程》及《应收、应付款项管理制度》规定的权限和决策程序执行；发行人与关联方往来参照企业会计准则《关联方披露》相关要求执行。对于往来占款和资金拆借的定价机制，通常根据对手方信用状况，由发行人和对手方协商后确定。报告期内，发行人非经营性其他应收款的相关决策程序符合公司内部管理要求及相关法律法规的规定，不存在资金被关联方或第三方以借款、代偿债务、代垫款项等方式违规占用的情形。

（5）存货

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人存货分别为 1,245,914.15 万元、1,237,181.02 万元和 1,401,422.83 万元，占发行人流动资产比重分别为 45.29%、45.56 %和 44.62%。发行人存货主要由开发成本构成，包括取得土地使用权和工程施工项目。

报告期内，发行人存货明细如下：

最近三年末发行人存货明细表

单位：万元

项目	2022 年 12 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
低值易耗品	0.22	3.80	27.39
原材料	89.47	1,219.69	18.64

开发成本	1,401,333.15	1,235,957.53	1,245,054.50
其中：土地使用权	759,090.73	759,090.73	759,090.73
工程施工	642,242.42	476,866.80	486,777.38
合计	1,401,422.83	1,237,181.02	1,245,914.15

非流动资产分析

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人非流动资产分别为 509,341.62 万元、513,002.17 万元和 497,067.59 万元，占总资产的比例分别为 15.62%、15.89%和 13.66%。最近三年末，发行人非流动资产的总体构成情况如下：

发行人近三年末非流动资产结构表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	98.00	0.02
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	14,920.24	2.93
长期股权投资	21,275.63	4.28	21,338.94	4.16	42,313.07	8.31
其他非流动金融资产	20,097.22	4.04	20,097.22	3.92	0.00	0.00
固定资产	417,907.07	84.07	433,920.27	84.58	325,918.53	63.99
生产性生物资产	1,916.17	0.39	1,759.87	0.34	1,661.04	0.33
无形资产	366.36	0.07	380.66	0.07	403.61	0.08
长期待摊费用	18.3	0.00	18.53	0.00	124,009.07	24.35
递延所得税资产	0.2	0.00	0.03	0.00	18.06	0.00
其他非流动资产	35,486.66	7.14	35,486.66	6.92	0.00	0.00
非流动资产合计	497,067.59	100.00	513,002.17	100.00	509,341.62	100.00

公司非流动资产主要由固定资产、其他非流动资产、长期股权投资和其他非流动金融资产构成，2022 年末，固定资产占当期非流动资产的 84.07%，为发行人非流动资产中最重要的资产。

(1) 长期股权投资

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人的长期股权投资金额分别为 42,313.07 万元、21,338.94 万元和 21,275.63 万元，占当期末非流动资产的比重分别为 8.31%、4.16%和 4.28%。2021 年末，发行人长期股权投资较上年末减

少 20,974.13 万元，降幅为 49.57%，主要系根据新金融工具准则，发行人对简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）的投资不符合三类金融资产定义，被分类至其他非流动金融资产所致。2022 年末，发行人长期股权投资较上年末几乎无变化。

最近三年末发行人长期股权投资明细表

单位：万元

被投资单位	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
中建龙阳建材简阳有限公司	913.42	919.16	911.83
四川天府旅游度假区开发有限公司	784.87	814.95	865.30
简阳市中小企业融资担保有限公司	7,555.04	7,537.41	7,493.75
成都天府临空经济投资有限公司	12,022.30	12,067.43	12,042.97
简阳龙阳众信基金投资管理中心（有限合伙）	-	-	20,999.22
合计	21,275.63	21,338.94	42,313.07

（2）固定资产

近三年末，发行人固定资产分别为 325,918.53 万元、433,920.27 万元和 417,907.07 万元，占发行人非流动资产比重分别为 63.99%、84.58%和 84.07%。2021 年末发行人固定资产较上年末增加 33.14%，主要系通过售后回租增加的房屋建筑物。2022 年末固定资产较上年末减少 3.69%，系固定资产累计折旧增加所致。

（3）长期待摊费用

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人长期待摊费用分别为 124,009.08 万元、18.53 万元和 18.30 万元，占非流动资产的比例分别为 24.35%、0.00%和 0.00%。2021 年末，发行人长期待摊费用较 2020 年减少 123,990.55 万元，主要是 2021 年发行人执行新租赁准则所致。截至 2022 年末，发行人长期待摊费用为 18.30 万元，均为食堂及档案室装修改造费。

（二）负债结构分析

报告期各期末，发行人负债情况如下：

负债结构分析

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	148,050.00	7.67	78,245.00	4.92	60,284.00	3.63
应付票据	148,390.10	7.69				
应付账款	107,459.21	5.57	34,720.38	2.18	35,704.18	2.15
预收款项	0.00	0.00	1,255.78	0.08	1,372.42	0.08
合同负债	30,130.98	1.56	250.32	0.02		
应付职工薪酬	28.34	0.00	20.87	0.00	-	-
应交税费	37,514.73	1.94	11,984.23	0.75	80,257.43	4.83
其他应付款	134,097.66	6.95	124,949.83	7.86	303,965.12	18.29
一年内到期的非流动 负债	301,249.86	15.62	503,855.65	31.70	295,550.00	17.78
其他流动负债	5,062.66	0.26	0.00	0.00	14,562.26	0.87
流动负债合计	911,983.53	47.27	755,282.07	47.52	791,695.42	47.63
长期借款	523,632.29	27.14	416,753.38	26.22	464,620.00	27.95
应付债券	375,881.97	19.48	337,863.47	21.26	224,000.00	13.48
长期应付款	117,616.61	6.10	79,553.50	5.01	181,850.67	10.94
非流动负债合计	1,017,130.86	52.73	834,170.35	52.48	870,470.67	52.37
负债合计	1,929,114.39	100.00	1,589,452.41	100.00	1,662,166.09	100.00

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司的负债总规模分别为 1,662,166.09 万元、1,589,452.41 万元和 1,929,114.39 万元。2022 年末，负债规模较 2021 年末增长 21.37%，主要系应付票据和合同负债增加所致。近三年末，发行人资产负债率分别为 50.99%、49.23%和 53.03%，符合所在行业特点。

1、流动负债分析

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，流动负债分别为 791,695.42 万元、755,282.07 万元和 911,983.53 万元，占负债总额的比重分别为 47.63%、47.52 % 和 47.27 %。发行人的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。

发行人最近三年末流动负债具体情况如下：

发行人最近三年末流动负债结构表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	148,050.00	16.23	78,245.00	10.36	60,284.00	7.61
应付票据	148,390.10	16.27	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	107,459.21	11.78	34,720.38	4.60	35,704.18	4.51
预收款项	0	0.00	1,255.78	0.17	1,372.42	0.17
合同负债	30,130.98	3.30	250.32	0.03	0.00	0.00
应付职工薪酬	28.34	0.00	20.87	0.00	0.00	0.00
应交税费	37,514.73	4.11	11,984.23	1.59	80,257.43	10.14
其他应付款	134,097.66	14.70	124,949.83	16.54	303,965.12	38.39
一年内到期的非流动 负债	301,249.86	33.03	503,855.65	66.71	295,550.00	37.33
其他流动负债	5,062.66	0.56	0.00	0.00	14,562.26	1.84
流动负债合计	911,983.53	100.00	755,282.07	100.00	791,695.42	100.00

(1) 短期借款

报告期内，发行人短期借款分别为 60,284.00 万元、78,245.00 万元和 148,050.00 万元，占流动负债比重分别为 7.61%、10.36%和 16.23%。2021 年末，发行人短期借款较上年末增加 29.79%，主要是因为随着发行人经营业务的深入发展，发行人对短期资金的需求也有一定提升。截至 2022 年末，发行人较去年末增加了 89.21%，要是因为随着发行人经营业务的深入发展，发行人新增短期借款。

(2) 应付票据

最近两年及一期末，公司应付票据分别为 0.00 万元、0.00 万元和 148,390.10 万元，占流动负债比重分别为 0.00%、0.00%和 16.27%。发行人应付票据主要为银行承兑汇票。2020 年末和 2021 年末，发行人应付票据余额均为 0 万元，主要原因是发行人未办理此类业务；2022 年末，发行人应付票据余额为 148,390.10 万元，主要是发行人开展商品贸易业务产生的应付银行承兑汇票和商业承兑汇票所致。

(3) 应付账款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人应付账款分别为 35,704.18 万元、34,720.38 万元和 107,459.21 万元，占流动负债比重分别为 4.51%、4.60% 和 11.78%。2022 年末较去年末增加 209.50%，主要系发行人应付施工单位的工程款增加所致。截至 2022 年末，账龄超过 1 年的重要应付款如下表所示：

单位：万元

账 龄	期末金额	未偿还或结转的原因
成都市第五建筑工程公司简阳分公司	33,773,078.98	工程款未结算
四川宏得建设集团有限公司简阳分公司	29,063,524.25	工程款未结算
发达控股集团有限公司	10,464,822.00	工程款未结算
合 计	73,301,425.23	

(4) 预收款项

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人预收款项金额分别为 1,372.42 万元、1,255.78 万元和 0 万元，占流动负债的百分比分别为 0.17%、0.17%和 0%。预收账款主要为当年预收的贸易款。2022 年末发行人预收款项较 2021 年底减少 1,255.78 万元，主要系发行人预收的贸易款已确认收入所致。

(5) 其他应付款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人其他应付款分别为 303,965.12 万元、124,949.83 万元和 134,097.66 万元，占流动负债比重分别为 38.39%、16.54%和 14.7%。2021 年末其他应付款较 2020 年末减少 179,015.29 万元，降幅 58.89%，主要是与简阳市人民医院的往来款减少。

截至 2022 年末其他应付款前五名明细表

单位：元

债务人名称	款项性质	账面余额	占其他应付款项合计的比例 (%)
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	往来款	229,487,631.76	17.11
大连灵均贸易有限公司	往来款	195,000,000.00	14.54
成都华阳建筑股份有限公司简阳分公司	往来款	110,000,000.00	8.20
简阳市新盛林业投资发展有限公司	往来款	103,622,540.30	7.73
四川雄州实业有限责任公司	往来款	90,180,000.00	6.72
合计	—	728,290,172.06	54.30

(6) 一年内到期的非流动负债

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 295,550.00 万元、503,855.65 万元和 301,249.86 万元，占流动负债的比例分别为 37.33%、66.71%和 33.03%，由一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款和一年内到期的应付债券构成。2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较上年末减少了 40.21%，主要系发行人一年内到期的长期借款和长期应付款减少所致。

发行人一年内到期的非流动负债明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
一年内到期的长期借款	263,504.00	390,192.00	280,550.00
一年内到期的长期应付款	22,745.86	98,663.65	0.00
一年内到期的应付债券	15,000.00	15,000.00	15,000.00
合计	301,249.86	503,855.65	295,550.00

2、非流动负债分析

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人非流动负债分别为 870,470.67 万元、834,170.35 万元和 1,017,130.86 万元。非流动负债具体结构情况如下：

近三年末发行人非流动负债结构表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	523,632.29	51.48	416,753.38	49.96	464,620.00	53.38
应付债券	375,881.97	36.96	337,863.47	40.50	224,000.00	25.73
长期应付款	117,616.61	11.56	79,553.50	9.54	181,850.67	20.89
非流动负债合计	1,017,130.86	100.00	834,170.35	100.00	870,470.67	100.00

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。

(1) 长期借款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人长期借款分别为 464,620.00 万元、416,753.38 万元和 523,632.29 万元，分别占非流动负债比重为 53.38%、49.96%和 51.48%。截至 2022 年末发行人长期借款的主要构成为保证借款、信用借款及抵押借款。2022 年末发行人长期借款较上年末增加 106,878.91 万元，增幅为 25.65%，主要是因为发行人业务规模扩大，融资需求增加。

截至 2022 年末发行人长期借款分类情况表

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日
质押借款	1,868,003,351.00
信用借款	1,047,130,000.00
保证借款	4,258,229,500.00
抵押借款	698,000,000.00
保证质押借款	-
保证抵押借款	-
减：一年内到期的长期借款	2,635,040,000.00
合计	5,236,322,851.00

(2) 应付债券

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人应付债券分别为 224,000.00 万元、337,863.47 万元和 375,881.97 万元，分别占非流动负债比重 25.73 %、40.50 %及 36.96 %。2021 年末应付债券较上年末增加 113,863.47 万元，系发行

人新增发行 21 龙阳天府 PPN001、21 龙阳天府 PPN002、21 龙阳 01 及 21 龙阳 02 所致。

截至 2022 年末，发行人应付债券明细情况如下：

2022 年末发行人应付债券明细表

单位：万元

债券名称	期末余额	发行金额	发行日期	利率	债券期限
16 龙建投债	15,000.00	75,000.00	2016.5.27	5.45%	7 年
19 龙阳天府 PPN001	85,000.00	85,000.00	2019.4.19	7.50%	3+2 年
20 龙阳 01	49,559.44	50,000.00	2020.5.15	5.47%	3+2 年
20 龙阳天府 MTN001	20,000.00	20,000.00	2020.6.1	7.00%	3+2 年
20 龙阳天府 PPN001	19,000.00	19,000.00	2020.9.9	6.50%	3+2 年
21 龙阳 01	28,161.19	28,500.00	2021.4.28	7.50%	3+2 年
21 龙阳天府 PPN001	50,000.00	50,000.00	2021.4.29	7.20%	3+2 年
21 龙阳天府 PPN002	30,000.00	30,000.00	2021.8.27	6.50%	3+2 年
21 龙阳 02	21,142.84	21,400.00	2021/11/8	7.50%	3+2 年
2021 第一期债权融资	20,000.00	20,000.00	-	-	-
22 天府龙阳 PPN001	53,018.50	53,500.00	2022-11-08	7.20%	3+2 年
合计	390,881.97	452,400.00	-	-	-
减：一年内到期的应付债券	15,000.00	-	-	-	-
合计	375,881.97	-	-	-	-

(3) 长期应付款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，发行人长期应付款分别为 181,850.67 万元、79,553.50 万元和 117,616.61 万元，占非流动负债比重分别为 20.89 %、9.54 %和 11.56%，2022 年末较上年增加主要系转入一年内到期的非流动负债的长期应付款减少所致。

(3) 现金流量分析

现金流量金额和构成情况			
单位：万元			
项目	2022 年	2021 年	2020 年

一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	891,996.33	610,890.09	388,888.90
经营活动现金流出小计	960,608.87	678,781.02	410,655.44
经营活动产生的现金流量净额	-68,612.54	-67,890.94	-21,766.54
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	182.59	105.01	0.00
投资活动现金流出小计	30,680.31	35,731.46	10,448.00
投资活动产生的现金流量净额	-30,497.73	-35,626.45	-10,448.00
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	1,059,498.00	665,756.38	587,914.24
筹资活动现金流出小计	1,018,018.16	615,808.32	504,406.14
筹资活动产生的现金流量净额	41,479.84	49,948.07	83,508.10
现金及现金等价物净增加额	-57,630.42	-53,569.32	51,293.56
年末现金及现金等价物余额	25,851.71	83,482.13	137,051.45

1. 经营活动产生的现金流量分析

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动现金流量净额分别为-21,766.54 万元、-67,890.94 万元和-68,612.54 万元，经营活动现金流量持续为负，主要系公司从事基础设施建设行业，发行人近年来承担的公司代建项目不断增加，基础设施建设业务具有规模大、回款期间长的特点，成本支出的现金流出和收到的结算价款之间存在一定的时差，前期回款相对较少。此外，发行人在报告期内外部往来较为频繁导致了较大规模的现金流动，因此对应年份经营活动产生的现金流量净额波动较大。

2. 投资活动产生的现金流量分析

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-10,448.00、-35,626.45 万元和-30,497.73 万元，主要为发行人进行投资活动支出的现金。2020 年度-2022 年度，发行人投资活动现金流量净额持续为负，系发行人当期对外投资规模较大所致。

3. 筹资活动产生的现金流量分析

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 83,508.10 万元、49,948.07 万元和 41,479.84 万元。近年来，发行人由于项目建设资金需求，积极拓展建设资金来源，通过银行借款、信托借款、融资租赁和发行债券等方式筹资，外部融资渠道畅通，市场认可度较高。

(4) 偿债能力分析

2020 年-2021 年末和 2022 年末,主要偿债指标如下表所示:

单位: 万元

项目		2022 年末/度	2021 年末/度	2020 年末/度
流动资产(万元)		3,140,713.11	2,715,614.90	2,750,727.50
流动负债(万元)		911,983.53	755,282.07	791,695.42
资产合计(万元)		3,637,780.70	3,228,617.07	3,260,069.12
负债合计(万元)		1,929,114.39	1,589,452.41	1,662,166.09
所有者权益合计(万元)		1,708,666.31	1,639,164.66	1,597,903.03
EBITDA 利息倍数(倍)		-	0.47	0.62
长期偿债指标	资产负债率(%)	53.03	49.23	50.99
短期偿债指标	流动比率(倍)	3.44	3.60	3.47
	速动比率(倍)	1.91	1.96	1.90

从短期偿债能力来看,近三年末,发行人流动比率分别为 3.47、3.60 和 3.44,速动比率分别为 1.90、1.96 和 1.91,总体均大于一且保持稳定,发行人流动速率及速动比率处于较好水平,公司流动资产中其他应收款和存货占比大,公司实际短期偿债能力一般。

从长期偿债能力来看,发行人近三年末的资产负债率分别为 50.99%、49.23% 和 53.03%,资产负债率符合行业特点。发行人的负债主要为银行贷款、信托贷款、融资租赁款、应付债券及其他应付款等。总体而言,发行人资产负债率仍处于合理水平,长期偿债能力尚可。

综合来看,发行人各项偿债能力指标较好,整体偿债能力较强。

(5) 盈利能力分析

发行人最近三年主要盈利指标

单位: 万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	494,695.41	283,022.53	297,741.16
营业成本	455,194.37	246,760.15	261,002.90
营业利润(亏损以“-”号填列)	11,331.69	32,840.01	33,888.70
利润总额(亏损总额以“-”号填列)	61,014.89	32,840.01	33,888.70
净利润(净亏损以“-”号填列)	52,525.09	25,961.63	27,403.61
营业毛利率	7.98	12.81	12.34

净利润率	10.62	9.17	9.20
净资产收益率	3.13	1.60	1.91
补贴收入	28,165.44	11,500.00	6,005.26

近三年度，发行人营业收入分别为 297,741.16 万元、283,022.53 万元及 494,695.41 万元，主要以基础设施建设收入为主。随着发行人生产经营规模的不断扩大以及在简阳市基础设施建设行业的竞争优势不断提升，发行人整体营业收入规模处于较好水平。

近三年度，发行人实现净利润分别为 27,403.61 万元、25,961.63 万元和 52,525.09 万元。发行人的业务范围主要为简阳市内的基础设施建设项目，具有一定的垄断性，业务模式结构相对单一，但是较为稳定，未来随着天府新区简阳片区的大力发展，预计会为发行人带来更大的发展机会。

近三年度，发行人净利润率分别为 9.20%、9.17%及 4.09%，净资产收益率分别 1.91%、1.60%和 10.62%，主要是由于公司总资产和净资产规模逐年快速增长，导致公司总资产收益率和净资产收益率稍有波动。发行人所在行业的业务性质决定了公司的总资产收益率及净资产收益率处于较低水平。但总体来看，发行人报告期内的总资产收益率及净资产收益率均处于行业合理水平。

（四）有息债务分析

截至 2022 年 12 月末，发行人有息负债具体明细如下表所示：

单位：万元

借款单位	贷款单位	借款余额	借款起始日	借款终止日	利率	借款性质
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川银行股份有限公司成都简阳支行	19,500.00	2022/12/22	2023/12/22	9.30%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	国诚融资租赁（浙江）有限公司	13,000.00	2022/1/12	2023/1/11	8.85%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都市农村产权收储有限公司	2,500.00	2022/3/8	2023/3/7	10.35%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	长城华西银行股份有限公司成都分行	16,000.00	2022/6/30	2023/6/29	11.50%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	西藏产权交易中心有限责任公司	34,550.00	2022/2/9	2023/2/8	8.20%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	泸州银行股份有限公司成都分行	25,000.00	2022/12/14	2023/12/14	10.00%	保证

四川湖辉建筑工程有限公司	四川银行成都分行 简阳红建路支行	30,000.00	2022/7/28	2023/7/ 28	7.30%	保证、 抵押
简阳晨晖贸易有限公司	重庆银行股份有限公司 3000万	3,000.00	2022/9/22	2023/9/ 22	6.20%	信用
简阳晨晖贸易有限公司	恒丰银行股份有限公司 成都分行	2,000.00	2022/11/25	2023/11 /24	6.00%	信用
简阳晨晖贸易有限公司	遂宁银行股份有限公司 简阳支行	2,500.00	2022/12/25	2023/11 /24	8.00%	信用
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	成都市农村产权收 储有限公司	30,734.34	2022/12/2	2026/2/ 2	5.88%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	中国农业发展银行 简阳市支行	53,609.00	2022/4/25	2037/4/ 24	5.73%	保证、 质押
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	四川信托有限公司	19,500.00	2019/8/2	2026/8/ 1	6.50%	信用
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	长安信托有限公司	26,000.00	2022/7/1	2024/7/ 1	10.00%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	中国工商银行简阳 支行	9,500.00	2016/6/23	2026/6/ 23	4.85%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	中国工商银行简阳 支行	32,044.00	2018/12/31	2033/12 /20	4.73%	信用
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	中国工商银行简阳 支行	28,000.00	2021/1/1	2027/1/ 1	4.90%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	中铁信托有限责任 公司	2,380.95	2022/12/23	2024/12 /22	10.00%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	广发银行股份有限 公司成都分行	8,550.00	2022/7/1	2024/7/ 1	7.00%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	昆仑信托有限责任 公司	10,000.00	2020/1/16	2024/1/ 15	10.00%	保证、 抵押
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	四川发展资产管理 有限公司	30,000.00	2020/5/25	2024/5/ 24	12.00%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	成都农村商业银行 简阳支行	26,800.00	2020/9/25	2024/9/ 24	7.00%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	浙江民泰商业银行	1,000.00	2021/2/2	2024/1/ 4	7.98%	保证
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	又晟资产管理（上 海）有限公司	19,814.00	2021/5/28	2024/12 /30	10.00%	保证、 质押
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	青岛龙发资产管理 有限公司	13,718.00	2021/8/13	2024/12 /30	9.40%	保证、 质押
四川龙阳天府新区建设 投资有限公司	四川银行股份有限 成都简阳支行	37,800.00	2021/11/25	2026/10 /29	8.30%	保证、 抵押

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都益航资产管理有限公司	32,000.00	2021/2/3	2024/2/3	10.35%	抵押
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	青岛中投国融资产管理有限公司	20,012.00	2022/5/7	2024/6/24	12%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华鑫国际信托有限公司	30,000.00	2022/5/13	2024/6/23	11.50%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华润渝康资产管理有限公司	20,000.00	2022/7/8	2024/7/8	11.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都鼎立资产经营管理有限公司	10,000.00	2022/7/18	2024/7/17	9.50%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	安徽国元信托有限责任公司 1.8 亿	17,986.00	2020/6/3	2024/6/2	10.00%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	长城华西银行股份有限公司成都分行	9,970.00	2021/5/26	2024/5/25	4.75%	保证、质押
四川湖辉建筑工程有限公司	天府（四川）联合股权交易中心股份有限公司	6,999.00	2022/8/26	2024/8/26	11.50%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	长城华西银行股份有限公司成都分行	5,215.00	2022/1/7	2024/1/6	4.45%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	浙江民泰商业银行股份有限公司成都简阳支行	1,000.00	2021/2/2	2024/2/2	7.98%	保证
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行股份有限公司成都简阳支行	20,000.00	2022/11/24	2024/11/25	6.00%	保证
简阳晨晖贸易有限公司	成都农村商业银行股份有限公司简阳支行	1,000.00	2022/11/24	2024/11/23	6.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	平安国际融资租赁有限公司	28,056.40	2022/5/30	2024/5/29	8.26%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	北部湾金融租赁有限公司	8,750.00	2020/6/3	2025/2/22	11.49%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	厦门金圆融资租赁有限公司	2,675.83	2020/12/30	2024/12/30	10.68%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都中际融资租赁股份有限公司	4,555.78	2020/11/3	2025/11/3	9.92%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	上海国金融资租赁有限公司	5,406.43	2020/11/6	2024/11/6	10.75%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	广西融资租赁有限公司	4,166.67	2021/1/14	2024/1/15	10.41%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	天银金融租赁股份有限公司	8,950.13	2021/2/15	2024/2/15	8.50%	保证

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	重庆钎渝金融租赁股份有限公司	10,000.00	2018/12/20	2024/12/17	6.58%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	简阳市汇众农业投资发展有限公司	37,897.05	2022/7/25	2025/7/25	8.71%	信用
四川湖辉建筑工程有限公司	成都工投融资租赁有限公司	7,158.31	2022/7/15	2025/7/14	6.41%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	光大兴陇信托有限责任公司	12,920.00	2021/6/4	2023/6/23	11.00%	保证、质押
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中建投信托股份有限公司	30,000.00	2021/4/30	2023/6/3	9.30%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	18,000.00	2020/1/16	2023/1/15	9.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都市农村产权收储有限公司	2,000.00	2020/12/3	2023/12/2	10.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都锦融小额贷款有限公司	2,300.00	2020/12/9	2023/12/8	10.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川交投产融控股有限公司	10,000.00	2021/2/9	2023/2/8	8.20%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	30,000.00	2021/3/19	2023/3/19	10.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都金融资产交易中心股份有限公司(青岛国誉)	6,868.00	2021/3/19	2023/3/19	9.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	大连金融资产交易所有限公司	2,000.00	2021/4/23	2023/5/18	10.50%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	上海加驰资产管理有限公司	578.00	2021/4/30	2023/6/7	8.60%	保证、质押
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	央企信托有限责任公司	49,860.00	2021/5/7	2023/8/16	8.85%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	青岛亿泰汇通资产管理有限公司	3,835.00	2021/5/21	2023/12/23	9.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都金融资产交易所有限公司(青岛中金鑫晟-益金所)	3,740.00	2021/4/23	2023/12/10	8.70%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港商业保理有限责任公司	3,500.00	2021/6/29	2023/6/29	9.00%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	南京春耕资产管理有限公司	60,359.00	2022/7/1	2023/12/30	8.60%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	青岛华盛鑫证券投资咨询有限公司	8,554.00	2022/7/30	2023/12/30	12.00%	保证

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2,166.67	2020/1/9	2023/1/5	6.96%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	邦银金融租赁股份有限公司	2,311.67	2017/9/28	2023/9/28	6.75%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	国银金融租赁股份有限公司	3,900.00	2018/2/9	2023/2/9	4.99%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渝农商金融租赁有限责任公司	5,000.00	2020/8/14	2023/8/13	9.07%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	平安国际融资租赁(天津)有限公司	3,831.33	2018/3/8	2023/3/8	6.64%	信用
四川湖辉建筑工程有限公司	长城华西银行股份有限公司成都分行	10.00	2021/5/26	2023/5/25	4.75%	保证、质押
四川湖辉建筑工程有限公司	长城华西银行股份有限公司成都分行	10.00	2022/1/7	2023/12/6	4.45%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	2,500.00	2022/6/28	2023/12/28	7.30%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	中国银行股份有限公司	2,500.00	2020/12/25	2023/12/24	9.84%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	绵阳市商业银行股份有限公司	4,670.00	2020/12/22	2023/12/16	4.30%	保证、质押
四川湖辉建筑工程有限公司	成都工投融资租赁有限公司	5,536.20	2021/5/24	2023/5/24	11.06%	保证
四川湖辉建筑工程有限公司	绵阳市商业银行股份有限公司	9,300.00	2020/8/21	2023/8/20	4.30%	保证、质押
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	16 龙建投债	15,000.00	2016/5/27	2023/5/27	5.45%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	19 龙阳天府 PPN001	85,000.00	2019/4/19	2024/4/19	7.50%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	20 龙阳 01	49,559.44	2020/5/15	2025/5/15	5.47%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	20 龙阳天府 MTN001	20,000.00	2020/6/1	2025/6/1	7.00%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	20 龙阳天府 PPN001	19,000.00	2020/9/9	2025/9/9	6.50%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	20 龙阳建投 ZR001	20,000.00	2021/3/26	2024/3/26	7.20%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	21 龙阳 01	28,161.19	2021/4/28	2026/4/28	7.50%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	21 龙阳天府 PPN001	50,000.00	2021/4/29	2026/4/29	7.20%	信用

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	21 龙阳天府 PPN002	30,000.00	2021/8/27	2026/8/27	6.50%	保证
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	21 龙阳 02	21,142.84	2021/11/8	2026/11/8	7.50%	信用
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	21 龙阳天府 PPN001	53,500.00	2022/11/8	2027/11/9	7.20%	信用

最近一期末，发行人有息债务到期期限分布情况如下：

序号	到期期限	金额（万元）	占比（%）
1	2023 年	449,299.86	30.63
2	2024 年	476,700.42	32.50
3	2025 年	146,920.58	10.02
4	2026 年及以后	393,991.37	26.86
	合计	1,466,912.22	100.00

截至 2022 年 12 月末，公司有息债务合计 1,466,912.22 万元，2023 年末到期债务占比 30.63%，2024 年末到期债务占比 32.50%。

公司有息债务中，银行类和债券类融资合计占比为 51.87%。其他非标融资合计占比 48.13%。各类融资占比如下：

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
1	银行	369,478.00	25.19
2	债券	391,363.47	26.68
3	信托	228,646.95	15.59
4	资管	186,056.00	12.68
5	融资租赁	115,465.42	7.87
6	其他	175,902.39	11.99
	合计	1,466,912.22	100.00

其中非标融资中，信托融资金额前三名分别如下：

序号	机构名称	金额（万元）
1	**国际信托	49,860.00
2	中建投信托股份有限公司	30,000.00
3	陕西国际信托	30,000.00

（五）对外担保

根据发行人提供的对外担保明细表，截至 2022 年 12 月末，担保人对外担保余额为 933,839.79 万元，均为保证担保，被担保对象均为区域内国有企业，无对民企担保情况，代偿风险较低。具体担保情况如下：

单位：万元

被担保方	担保余额（万元）	担保起时	担保止时
简阳两湖一山投资有限公司	6200	2017.4.6	2027.4.5
简阳两湖一山投资有限公司	6200	2017.4.21	2027.4.5
简阳两湖一山投资有限公司	3100	2017.4.27	2027.4.5
简阳两湖一山投资有限公司	11975	2017.3.17	2027.12.31
简阳两湖一山投资有限公司	10000	2017.3.20	2027.12.31
简阳市妇幼保健院	3000	2022.1.13	2023.1.12
简阳市妇幼保健院	3000	2022.10.25	2024.10.24
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	888.47	2018.7.19	2023.7.19
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	5666.67	2022.1.4	2024.12.3
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	1000	2021.12.3	2024.12.3
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	4615.43	2022.2.22	2025.2.22
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	10000	2022.6.22	2023.6.22
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	2800	2022.6.16	2024.6.15
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	450	2022.6.16	2024.6.15
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	9229.8	2022.6.30	2025.6.29
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	4614.91	2022.7.11	2025.7.10
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	3500	2022.8.9	2042.8.8
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	30000	2022.9.28	2023.9.28
简阳市人民医院	2100	2018.7.24	2023.7.24
简阳市人民医院	9000	2020.4.29	2023.4.28

简阳市人民医院	4186.92	2020.7.3	2025.7.3
简阳市人民医院	1794.39	2020.7.3	2025.7.3
简阳市人民医院	24000	2021.9.30	2024.9.28
简阳市人民医院	1000	2022.1.11	2023.1.10
简阳市人民医院	9900	2022.5.6	2024.5.6
简阳市人民医院	20000	2022.11.24	2023.11.24
简阳市人民医院	7050	2022.12.21	2023.12.20
简阳市人民医院	7000	2022.12.20	2023.12.19
简阳市人民医院	2950	2022.12.16	2023.12.15
简阳市水务投资发展有限公司	19000	2020.4.22	2023.4.21
简阳市水务投资发展有限公司	8250.93	2020.4.1	2025.4.1
简阳市水务投资发展有限公司	4200	2020.3.25	2023.3.25
简阳市水务投资发展有限公司	10000	2020.4.29	2023.4.21
简阳市水务投资发展有限公司	1800	2020.2.25	2023.2.25
简阳市水务投资发展有限公司	4000	2021.2.2	2024.2.2
简阳市水务投资发展有限公司	10340	2021.3.1	2023.2.28
简阳市水务投资发展有限公司	11220	2021.3.23	2024.3.22
简阳市水务投资发展有限公司	6000	2022.5.31	2023.5.10
简阳市水务投资发展有限公司	5000	2022.4.14	2023.4.13
简阳市水务投资发展有限公司	4000	2022.6.14	2023.6.12
简阳市水务投资发展有限公司	3000	2022.5.19	2023.5.19
简阳市水务投资发展有限公司	9500	2022.7.19	2023.1.27
简阳市水务投资发展有限公司	2000	2022.9.7	2024.8.1
简阳市新盛林业投资发展有限公司	5456.33	2021.12.29	2026.12.29
简阳市新盛林业投资发展有限公司	5456.33	2021.12.29	2026.12.29
简阳市兴东和建材有限公司	1000	2022.6.30	2023.6.29
简阳市兴东来建筑有限公司	1000	2022.7.8	2024.7.7
简阳市中医医院	2800	2020.3.19	2023.3.18
简阳市中医医院	1049.84	2019.5.29	2024.5.29
简阳市中医医院	6000	2021.8.8	2026.6.18
简阳市中医医院	8000	2022.9.27	2023.9.26
四川雄州实业有限责任公司	5000	2017.11.21	2027.8.16
四川雄州实业有限责任公司	250	2017.11.8	2027.8.16
四川雄州实业有限责任公司	4950	2017.12.15	2027.8.16
四川雄州实业有限责任公司	50	2017.11.15	2027.8.16
四川雄州实业有限责任公司	200	2017.8.22	2027.8.16

四川雄州实业有限责任公司	150	2017. 11. 15	2027. 8. 16
四川雄州实业有限责任公司	100	2017. 8. 22	2027. 8. 16
四川雄州实业有限责任公司	172600	2018. 2. 1	2032. 11. 15
四川雄州实业有限责任公司	7500	2017. 12. 29	2032. 11. 15
四川雄州实业有限责任公司	7400	2017. 11. 21	2032. 11. 15
四川雄州实业有限责任公司	3950	2021. 11. 23	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	3430	2021. 12. 3	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	2880	2021. 11. 1	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1780	2021. 11. 5	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1750	2021. 11. 26	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1520	2021. 11. 3	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1480	2021. 11. 17	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1370	2021. 11. 30	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	1030	2021. 12. 10	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	860	2021. 12. 7	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	720	2021. 12. 13	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	700	2021. 11. 9	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	680	2021. 11. 2	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	600	2021. 11. 12	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	510	2021. 11. 16	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	500	2021. 11. 4	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	400	2021. 11. 5	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	360	2021. 11. 23	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	300	2021. 11. 4	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	300	2021. 11. 4	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	300	2021. 11. 1	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	270	2021. 11. 2	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	250	2021. 11. 16	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	200	2021. 11. 3	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	150	2021. 11. 19	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	100	2021. 11. 9	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	100	2021. 11. 1	2023. 5. 1
四川雄州实业有限责任公司	10	2021. 11. 4	2023. 11. 1
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 3. 16	2029. 12. 28

四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	4800	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	4700	2022. 3. 16	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 5. 18	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 4. 27	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 4. 24	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5500	2022. 4. 24	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 6. 24	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	10000	2022. 6. 2	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	5000	2022. 4. 24	2029. 12. 28
四川雄州实业有限责任公司	26000	2022. 12. 19	2023. 12. 19
四川雄州实业有限责任公司	19000	2022. 11. 30	2023. 11. 30
四川雄州实业有限责任公司	1000	2022. 12. 28	2023. 12. 27
四川阳安东进建材有限公司	1500	2022. 9. 23	2023. 9. 22
四川阳安东进建材有限公司	3000	2022. 9. 29	2023. 9. 28
四川阳安交通投资有限公司	34000	2019. 11. 20	2027. 11. 19
四川阳安交通投资有限公司	23750	2017. 1. 23	2031. 12. 31
四川阳安交通投资有限公司	3143. 1	2019. 9. 18	2023. 9. 17
四川阳安交通投资有限公司	1666. 67	2020. 4. 28	2023. 4. 28
四川阳安交通投资有限公司	16000	2021. 4. 1	2023. 3. 24
四川阳安交通投资有限公司	5000	2021. 3. 25	2023. 3. 24
四川阳安交通投资有限公司	14500	2021. 6. 11	2023. 6. 10
四川阳安交通投资有限公司	2231	2021. 5. 31	2023. 2. 2
四川阳安交通投资有限公司	2134	2021. 6. 4	2023. 2. 2
四川阳安交通投资有限公司	10320	2016. 12. 30	2026. 12. 29
四川阳安交通投资有限公司	5000	2017. 12. 21	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	5000	2017. 12. 22	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 12. 15	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	3500	2017. 12. 22	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	2000	2017. 11. 10	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	2000	2017. 11. 10	2026. 12. 20

四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 12. 15	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 11. 8	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 12. 14	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 12. 14	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	3000	2017. 11. 20	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	2900	2017. 11. 20	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	100	2017. 8. 22	2026. 12. 20
四川阳安交通投资有限公司	35000	2021. 12. 17	2031. 12. 16
四川阳安交通投资有限公司	9000	2022. 4. 1	2023. 3. 28
四川阳安交通投资有限公司	3900	2022. 12. 6	2023. 6. 22
四川阳安交通投资有限公司	3700	2021. 4. 29	2024. 4. 28
四川阳安宇顺土石方工程有限公司	1000	2022. 6. 29	2023. 6. 28
合计	933,839.79		

（五）资信情况

远东资信给予发行人主体信用等级为 AA（20230421），评级展望为稳定。该级别表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

1、人行征信

经查询 2023 年 3 月 31 日征信，发行人无异常。借贷余额 485070.25 万元，担保余额 33000 万元。

身份标识

企业名称	四川龙阳天府新区建设投资有限公司
中征码	5120810000136813
统一社会信用代码	91512081597504016G
组织机构代码	597504016
纳税人识别号(国税)	91512081597504016G
纳税人识别号(地税)	91512081597504016G

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2014	45	26	2016

借贷交易		担保交易	
余额	485070.25	余额	33000
其中: 被追偿余额	0	其中: 关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

2、被执行信息

截止报告日, 经查“全国法院被执行人信息查询”平台, 公司无被执行记录:

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 四川龙阳天府新区建设投资有限公司 相关的结果。

3、“暂停续作客户查询”

通过查询中国信达“暂停续作客户查询”系统, 本项目融资人不在《暂停续作客户名单》内, 具体查询结果如下:

客户名称 说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

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

4、反洗钱查询

通过查询“反洗钱系统”，本项目发行人不在“黑名单管理”内，具体查询结果如下：

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	四川龙阳天府新区建设投资有限公司	统一社会信用代码	91512081597504016G	2023/4/17 16:58:12	0000		0

三、担保人-四川简州空港产融投资发展集团有限公司

(一) 基本情况

公司名称	四川简州空港产融投资发展集团有限公司
统一社会信用代码	91512081062368601A
住所	四川省成都市简阳市广场路 391 号附 403 号
法定代表人	程有聪
公司成立日期	2013 年 2 月 27 日
注册资本	300,000.00 万元
经营范围	一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；商务秘书服务；园区管理服务；物业管理；土地整治服务；创业空间服务；企业管理；企业总部管理；非居住房地产租赁；单位后勤管理服务；旅游开发项目策划咨询；健康咨询服务（不含诊疗服务）；文化场馆管理服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）。 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；城市建筑垃圾处置（清运）；网络文化经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

2、股权结构

四川简州空港产融投资发展集团有限公司成立于 2013 年 2 月 27 日，注册资本为 30 亿元。截至报告期末，简州空港集团股权情况如下表所示：

股东名称	出资金额（亿元）	持股比例
简阳市国有资产管理委员会	30.00	100.00%
合计	30.00	100.00%

简阳市国有资产管理委员会持有 100% 股权，为四川简州空港产融投资发展集团有限公司控股股东和实际控制人。

3、控股及参股公司

截至 2023 年 4 月末，担保控股公司如下，发行人系担保人的子公司：

序号	企业名称	投资比例	成立日期	法定代表人	注册资本
1	四川简州空港文创投资有限公司	100%	2017-03-17	吴成涛	30,000.00万
2	简阳融城国投实业有限公司	100%	2009-11-17	蒋祥波	10,000.00万
3	四川龙阳天府新区建设投资有限公司	90%	2012-05-30	汪虎	180,000.00万
4	简阳市现代工业投资发展有限公司	90%	2008-08-12	蒋祥波	100,000.00万

（二）主营业务情况

公司是简阳市重要的基础设施建设主体，主要负责简阳市产业园区的建设运营，区域专营性较强。公司营业收入主要来自基础设施建设业务及销售商品收入。2022 年基础设施建设业务收入约为 45.71 亿元，同比稳中有增，主要是项目结算增加所致。商品销售业务为 2021 年新增业务，2022 年业务规模扩大，成为第二大收入来源；其他业务主要为管网租赁等，规模较小，对收入影响不大。

公司营业收入情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
代建收入	4,570,847,364.77	3,726,744,756.50	4,361,841,523.99	3,696,475,867.79
贸易收入	4,565,117,351.46	4,560,926,772.09	88,255,747.24	85,719,640.67
租赁收入	18,563,867.25	15,928,303.89	19,898,935.07	15,928,303.89
石盘污水处理厂收入	9,815,046.26	8,254,030.81		
其他收入	555,348.94	-	20,494,411.58	86,253,513.29
合计	9,164,898,978.68	8,311,853,863.29	4,490,490,617.88	3,884,377,325.64

1、基础设施代建

公司基础设施代建业务主要由子公司简阳工投和龙阳天府负责，其中简阳工

投主要负责空天产业功能区(原工业集中区)基础设施代建业务,龙阳天府主要负责简阳市基础设施投资建设。

公司基础设施建设业务主要采取委托代建模式。公司与委托人简阳市人民政府或简阳市空天产业功能区管理委员会(以下简称“空天管委会”等签订《委托代建合同》,约定由公司作为代建人负责合同范围内的工程建设,委托人支付工程建设资金和代建管理费(一般为10%~20%)。双方共同委托简阳市审计局作为咨询顾问方,对项目建设期间各个年度发生的成本费用进行统计。委托人根据经咨询顾问方确认的当年实际发生成本及合同约定合理加成确定应支付工程款。公司每年根据简阳市审计局出具的统计文件向委托人就收益及应收工程款提出申请,委托人对申请进行审核批复,并确认支付义务。

经项目组于公开渠道查询并与担保人确认,目前公司暂未统计截至2022年末的已完工、在建项目情况,现提供2022年9月明细情况,供参考。截至2022年9月末,公司主要已完工项目包括三岔湖湿地公园、董家埂安置房一期项目及四海食品医药产业园安置房二期项目等,委托方均为简阳市人民政府,建设资金全部为公司自筹;累计投资合计14.39亿元,确认收入16.20亿元,已回款7.94亿元。

2022年9月末公司主要已完工基建项目情况

单位:亿元

三岔湖湿地公园	2016年	龙阳天府	4.28	4.49	4.49
董家埂安置房一期项目	2017年	龙阳天府	2.79	3.44	3.44
武庙乡、五龙场风貌改造及配套设施建设项目	2022年	龙阳天府	3.49	3.84	--
四海食品医药产业园安置房二期项目	2016年	简阳工投	2.82	3.22	--
海鑫北侧四条道路	2022年	简阳工投	1.02	1.20	--
合计	--	--	14.39	16.20	7.94

截至2022年9月末,公司主要在建基础设施项目包括简阳市教育达标三步走(义务教育标准化学校建设)、两湖源自然生态保护工程、“简阳记忆”城市会客厅、简阳市高端装备产业孵化园建设项目和四川航天高新技术产业园(军民融合)基础设施项目等,项目委托方主要为简阳市人民政府,建设资金为自筹;预计

总投资合计为 211.44 亿元，已完成投资 106.98 亿元，已确认收入 65.46 亿元，实现回款 7.33 亿元。

2022 年 9 月末公司主要在建基建项目情况

单位：亿元

项目名称	建设周期	受托方	预计投资	已投资	确认收入	已回款
简阳市教育达标三步走（义务教育标准化学校建设）	2017~2022	龙阳天府	58.00	54.15	43.80	7.33
两湖源自然生态保护工程	2019~2022	龙阳天府	13.71	10.55	3.33	--
“简阳记忆”城市会客厅	2020~2025	龙阳天府	24.43	5.91	--	--
简阳市人民医院完善三甲功能项目	2019~2023	龙阳天府	24.00	6.02	--	--
四川航天高新技术产业园（军民融合）基础设施项目	2019~2023	简阳工投	32.44	16.72	9.86	--
简阳市高端装备产业孵化园建设项目	2019~2023	简阳工投	45.80	1.99	1.87	--
简阳工业集中发展区天官山配套住房暨安置还房建设项目	2019~2023	简阳工投	13.06	11.62	6.60	--
合计	--	--	211.44	106.98	65.46	7.33

截至 2022 年 9 月末，公司主要拟建项目包括简阳“城市发展东西发展轴”项目、禾丰镇市政道路（禾丰大道）、成都空天产业功能区（东区）科创空间及配套工程和成都空天产业功能区（东区）保障性安居住房及配套工程等，拟投资总额为 99.72 亿元。

2022 年 9 月末公司主要拟建基建项目情况

单位：亿元

项目名称	建设周期	受托方	拟投资
简阳“城市发展东西发展轴”项目	2022.11	龙阳天府	21.76
禾丰镇市政道路（禾丰大道）	2022.10	龙阳天府	23.00
简阳市殡仪馆迁建及配套道路项目	2023.01	简阳工投	5.80
成都空天产业功能区（东区）科创空间及配套工程	2023.03	简阳工投	25.46
成都空天产业功能区（东区）保障性安居住房及配套工程	2023.04	简阳工投	23.70
合计	--	--	99.72

2、商品销售

2021 年，公司新增商品销售业务，主要由子公司简阳工投负责；贸易品种主

要为白糖、钢铁、豆粕、玉米等大宗商品。公司一般采取以销定购的模式开展业务，购销合同约定的结算方式为需方应足额付款，供方收到需方的全额货款后，安排采购事宜。2021年公司业务规模有限，上下游集中度较高，下游客户主要为云南腾俊多式联运股份有限公司、张家港保税区双宇供应链管理有限公司等，上游供应商主要为贵州现代生物科技有限责任公司和成都寄准商贸有限公司。2022年，得益于前期市场积累，公司积极拓展贸易业务，贸易收入大幅增长，前五大供应商为浙江锋亦电子科技有限公司、四川国宏力实业有限公司、宁波科朋供应链有限公司、宁波毅欣电子商务有限公司和宁波梵登贸易有限公司，集中度为48.09%，前五大客户为宁波悦赢供应链有限公司、济宁港航金属材料有限公司、上海金登实业有限公司、广州雄科农业发展有限公司和成都玳希商贸有限公司，集中度为44.80%。

3、其他

公司其他业务主要包括管网租赁业务等。根据简阳市人民政府文件(简府函[2012]92号)，简阳市人民政府于2012年向公司划拨七处地下排水管网资产，评估金额共计8.38亿元。2012年12月，公司与简阳市水务投资发展有限公司(简称“简阳水投”)签订《供水管网租赁协议书》，约定自2012年12月20日至2025年12月19日，简阳水投以0.19亿元/年的租赁费租用公司供水管道，租期为13年，租赁费每年进行结算。公司以管网资产的折旧金额确认成本，计入当期固定资产折旧。2020~2021年，公司管网租赁收入均为0.18亿元，业务毛利率均为11.98%。

此外，公司自建自营了一些建设项目，未来拟通过租赁或销售等方式实现收益。截至2022年末，公司在建自营项目为东来印象(简阳市文化体育中心)和凤栖苑(简阳市人才公寓)项目，建设资金均为公司自筹：东来印象(简阳市文化体育中心)建成后拟通过场馆及商业用房租赁和销售实现资金平衡，凤栖苑(简阳市人才公寓)项目拟通过房屋销售实现资金平衡。

(三) 财务状况

根据中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的《四

川简州空港产融投资发展集团有限公司审计报告》（中审亚太审字〔2023〕000065号及中审亚太审字(2023)004320号），简州空港集团最近三年的财务数据如下：

合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金	162,315.93	184,862.13	206,681.78
交易性金融资产	1,500.00	1,500.00	-
应收票据	2,099.00	191.41	-
应收账款	1,470,434.57	907,629.26	552,251.09
预付款项	54,315.49	792.44	576.79
其他应收款	792,522.90	786,572.72	1,061,578.23
存货	2,455,256.88	1,932,526.60	2,283,236.41
合同资产	365,063.70	365,063.70	-
其他流动资产	4,787.14	3,191.04	930.71
流动资产合计	5,308,295.60	4,182,329.30	4,105,255.00
非流动资产：			
长期应收款		-	14,920.24
长期股权投资	23,027.28	21,693.94	42,668.07
其他权益工具投资	50,115.44	49,967.00	-
其他非流动金融资产	20,197.22	20,097.22	-
可供出售金融资产		-	23,565.00
固定资产	497,094.26	589,797.34	483,219.96
在建工程		-	-
生产性生物资产	1,916.17	1,759.87	1,661.04
无形资产	55,197.51	382.19	417.79
长期待摊费用	3,880.11	4,942.49	127,787.64
递延所得税资产	3,049.60	2,702.44	2,546.49
其他非流动资产	35,486.66	35,486.66	-
非流动资产合计	1,186,743.24	726,829.15	696,786.23
资产总计	6,495,038.84	4,909,158.45	4,802,041.23
流动负债：			
短期借款	338,676.00	160,246.00	84,784.00
应付票据	198,504.61	46,273.88	30,943.38
应付账款	132,447.59	39,210.95	39,482.13
预收款项		-	1,461.88
合同负债	31,966.99	1,476.67	-

应付职工薪酬	31.36	23.27	2.4
应交税费	94,837.99	42,188.19	99,152.85
其他应付款	278,339.10	222,780.94	447,392.44
一年内到期的非流动负债	521,425.25	692,417.10	377,810.00
其他流动负债	5289.71	118.89	18,487.26
流动负债合计	1,601,518.61	1,204,735.89	1,099,516.35
非流动负债：			
长期借款	639,899.29	515,053.38	576,620.00
应付债券	541,157.79	643,581.74	491,587.96
长期应付款	280,281.36	124,124.07	276,929.32
其他非流动负债		-	45,000.00
非流动负债合计	1,461,338.44	1,282,759.19	1,390,137.28
负债合计	3,062,857.04	2,487,495.08	2,489,653.63
所有者权益：			
股本（或实收资本）	10,500.00	10,000.00	10,000.00
资本公积	2,760,062.73	1,843,471.03	1,792,288.03
未分配利润	410,588.81	326,438.76	280,394.31
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	3,181,151.54	2,179,909.78	2,082,682.33
少数股东权益	251,030.26	241,753.58	229,705.27
所有者权益合计	3,432,181.79	2,421,663.37	2,312,387.60
负债和所有者权益总计	6,495,038.84	4,909,158.45	4,802,041.23

合并利润表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	916,489.90	449,049.06	367,042.33
其中：营业收入	916,489.90	449,049.06	367,042.33
二、营业总成本	847,508.83	426,047.25	348,094.77
其中：营业成本	831,185.39	388,437.73	319,710.20
税金及附加	9,788.51	3,091.24	1,628.25
管理费用	4,591.71	15,523.01	13,823.71
财务费用	1943.23	18,995.26	12,932.60
加：其他收益	43,505.44	35,279.68	31,597.10
投资收益（损失以“-”号填列）	578.38	185.15	237.12
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-1389.15	-623.8	-

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-5,690.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-0.3	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	111,675.73	57,842.54	45,091.74
加：营业外收入	25.86	0.49	78.65
减：营业外支出	2,084.18	19.83	10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	109,617.41	57,823.20	45,160.38
减：所得税费用	16170.71	5,315.44	3,273.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	93446.69	52,507.76	41,886.53
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,446.69	52,507.76	41,886.53
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	84,463.04	46,136.25	37,225.78
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,983.65	6,371.51	4,660.75
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额	93,446.69	52,507.76	41,886.53
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	84,463.04	46,136.25	37,225.78
归属于少数股东的综合收益总额	8,983.65	6,371.51	4,660.75

合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度	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	430,573.85	60,843.55	105,532.26
收到的税费返还	10,003.85	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,039,822.44	1,098,350.46	715,835.14
经营活动现金流入小计	1,480,400.14	1,159,194.01	821,367.40
购买商品、接受劳务支付的现金	420,661.47	285,809.63	234,081.03
支付给职工以及为职工支付的现金	2,715.01	2,384.97	2,090.13
支付的各项税费	13,451.12	197.22	1,537.63
支付其他与经营活动有关的现金	1,074,299.03	863,186.21	576,563.98

经营活动现金流出小计	1,511,126.63	1,151,578.01	814,272.77
经营活动产生的现金流量净额	-30,726.49	7,616.00	7,094.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,226.17	100.00	17.48
取得投资收益收到的现金	473.43	261.86	109.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		105.01	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	10,699.60	466.87	126.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,349.00	37,839.91	19.46
投资支付的现金	11,385.78	28,100.00	20,955.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	33,734.78	65,939.91	20,974.46
投资活动产生的现金流量净额	-23,035.18	-65,473.04	-20,847.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	28,778.00	14,000.00	20,065.00
取得借款收到的现金	943,395.86	734,433.96	855,463.75
发行债券收到的现金		64,155.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	455,478.30	100,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,427,652.16	912,588.96	875,528.75
偿还债务支付的现金	919,168.52	684,902.61	590,583.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,219.45	129,629.57	126,877.04
支付其他与筹资活动有关的现金	411,313.07	86,519.40	78,130.30
筹资活动现金流出小计	1,443,701.04	901,051.57	795,590.68
筹资活动产生的现金流量净额	-16,048.88	11,537.39	79,938.07
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-69,810.54	-46,319.65	66,184.71
加：期初现金及现金等价物余额	107,362.13	153,681.78	87,497.07
六、期末现金及现金等价物余额	37,551.58	107,362.13	153,681.78

1、资产分析

公司主要资产构成

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金	2.50%	3.77%	4.30%
应收账款	22.64%	18.49%	11.50%
其他应收款	12.20%	16.02%	22.11%

存货	37.80%	39.37%	47.55%
合同资产	5.62%	7.44%	
流动资产合计	81.73%	85.19%	85.49%
非流动资产：			
长期股权投资	0.35%	0.44%	0.89%
其他权益工具投资	0.77%	1.02%	
其他非流动金融资产	0.31%	0.41%	
固定资产	7.65%	12.01%	10.06%
无形资产	8.50%	0.01%	0.01%
其他非流动资产	0.55%	0.72%	
非流动资产合计	18.27%	14.81%	14.51%
资产总计	100.00%	100.00%	100.00%

担保人 2020-2022 年末总资产分别为 4,802,041.23 万元、4,909,158.45 万元、6,495,038.84 万元，呈稳定增长趋势。2022 年末，公司总资产较 2021 年末增加了 1,585,880.39 万元，增幅为 32.30%，主要系预付款项、应收账款和其他流动资产及无形资产增加所致。

担保人资产结构以流动资产为主。2020-2022 年末，公司流动资产合计分别为 4,105,255.00 万元、4,182,329.30 万元和 5,308,295.60 万元；占总资产比重分别为 85.49%、85.19%和 81.73%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货和合同资产构成。

2020-2022 年末，公司非流动资产合计分别为 696,786.23 万元、726,829.15 万元和 1,186,743.24 万元；占总资产比重分别为 14.51%、14.81%、和 18.27%，非流动资产主要由固定资产及无形资产构成。

(1) 货币资金

近三年，公司货币资金分别为 20.67 亿元、18.49 亿元和 16.23 亿元，占比分别为 4.30%、3.77%和 2.50%。公司货币资金主要为银行存款，其中 2022 年末公司受限的货币资金 12.48 亿元，受限原因系用做定期存款质押、银行定期存单及其他保证金。

(2) 应收账款

近三年，公司应收账款分别为 106.16 亿元、78.66 亿元和 147.04 亿元，占比分别为 22.11%、16.02%和 22.64%。从对手方来看，应收账款对手方包括简阳市财政局（120.58 亿元）、简阳两湖一山投资有限公司（以下简称“两湖一山公司”）（14.36 亿元）、空天管委会（10.75 亿元）和资中县云海建材销售有限责任公司（10.00 万元），款项性质主要为代建业务和商品销售业务应收款项。

（3）其他应收款

近三年，公司其他应收款分别为 55.23 亿元、90.76 亿元和 79.25 亿元，占比分别为 11.50%、18.49%和 12.20%。其他应收款主要为公司与简阳市政府相关单位及国有企业的往来款。从对手方来看，前五名对手方应收款项明细如下：

2022 年末公司其他应收款前五大债务人明细

单位：亿元、%

单位名称	账面余额	占比
简阳市财政局	22.83	28.37
简阳两湖一山投资有限公司	15.96	19.83
简阳市土地储备中心	9.57	8.90
成都现代工业投资发展有限公司	7.50	9.32
简阳市国有资产管理委员会	4.47	5.55
合计	57.93	71.97

（4）存货

近三年，公司存货分别为 228.32 亿元、193.25 亿元和 245.53 亿元，占比分别为 47.55%、39.37%和 37.80%。2022 年末，公司存货主要包括 75.31 亿元开发成本及 170 亿元土地使用权，其中开发成本为未完工的代建项目，土地使用权主要为政府注入的商业及住宅用地和公用设施用地等，大部分处于待开发状态。（2021 年，公司执行新收入准则，将存货中未完工已确认收入的工程项目调整至合同资产，致使存货同比减少 15.36%；同期末，合同资产 36.51 亿元，为未完工已确认收入的工程项目投资成本。）

（5）固定资产

近三年，公司固定资产分别为 48.32 亿元、58.98 亿元和 49.71 亿元，占比分别为 10.06%、12.01%和 7.65%。2022 年末，公司固定资产主要包括 43.61 亿元房屋及建筑物、机器设备、运输工具等，其中房屋及建筑物主要为道路管网及相关构筑物，固定资产主要系政府无偿划拨取得。其他非流动资产为公司购买的商铺，后续计划通过出租获取经营收入。

2、负债情况分析

公司主要负债构成

流动负债：	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
短期借款	11.06%	6.44%	3.41%
应付票据	6.48%	1.86%	1.24%
应付账款	4.32%	1.58%	1.59%
合同负债	1.04%	0.06%	
应交税费	3.10%	1.70%	3.98%
其他应付款	9.09%	8.96%	17.97%
一年内到期的非流动负债	17.02%	27.84%	15.18%
其他流动负债	0.17%	0.00%	0.74%
流动负债合计	52.29%	48.43%	44.16%
非流动负债：	0.00%	0.00%	0.00%
长期借款	20.89%	20.71%	23.16%
应付债券	17.67%	25.87%	19.75%
长期应付款	9.15%	4.99%	11.12%
其他非流动负债	0.00%		1.81%
非流动负债合计	47.71%	51.57%	55.84%
负债合计	100.00%	100.00%	100.00%

2020-2022 年末，公司负债总额分别为 248.97 亿元、248.75 亿元和 306.29 亿元。2022 年负债结构以流动负债为主，流动负债占负债总额的 52.29%。2022 年末，公司流动负债同比小幅增长，流动负债主要由短期借款、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。

(1) 短期借款

近三年，公司短期借款分别为 8.48 亿元、16.02 亿元、33.87 亿元，占比分别为 3.41%、6.44%、11.06%。2022 年末，公司短期借款由 24.08 亿元保证借款和 1.40 亿元信用借款、1.50 亿元抵押借款、6.89 亿元质押借款构成。

(2) 其他应付款

近三年，公司其他应付款分别为 44.74 亿元、22.28 亿元、27.83 亿元，占比分别为 17.97%、8.96%、9.09%。2022 年，公司其他应付款 27.83 亿元，主要由往来款、代扣代缴款项、保证金及暂借款构成。

截至 2022 年末公司其他应付款构成

单位：元

项 目	期末余额	期初余额
往来款	2,713,383,585.09	2,065,623,018.06
代扣代缴款项	590,514.74	29,664.00
保证金	40,071,633.91	16,622,534.15
暂借款	25,453,428.95	50,466,666.67
合 计	2,779,499,162.69	2,132,741,882.88

(3) 一年内到期的非流动负债

近三年，公司一年内到期的非流动负债分别为 37.78 亿元、69.24 亿元、52.14 亿元，占比分别为 15.18%、27.84%、17.02%。一年内到期的非流动负债为长期借款、应付债券和长期应付款一年内到期的部分。

截至 2022 年末公司一年内到期的非流动负债构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注八、28）	3,211,560,000.00	4,510,920,000.00
1 年内到期的应付债券（附注八、29）	1,703,835,621.99	424,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	298,856,840.94	1,989,251,024.49
合计	5,214,252,462.93	6,924,171,024.49

(4) 长期借款

近三年，公司长期借款分别为 57.66 亿元、51.51 亿元、63.99 亿元，占比分别为 23.16%、20.71%、20.89%。2022 年末公司长期借款主要由质押借款、抵押借款、保证借款和信用借款构成。

2022 年末长期借款明细（单位：元）

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,966,743,351.00	99,950,000.00
抵押借款	1,055,950,000.00	160,000,000.00
保证借款	4,969,229,500.00	5,711,780,000.00
信用借款	1,618,630,000.00	1,669,330,000.00
保证、质押借款		1,518,393,847.00
保证、抵押借款		502,000,000.00
小计	9,610,552,851.00	9,661,453,847.00
减：一年内到期的长期借款（附注八、26）	3,211,560,000.00	4,510,920,000.00
合计	6,398,992,851.00	5,150,533,847.00

（5）应付债券

近三年，公司应付债券分别为 49.16 亿元、64.36 亿元、54.12 亿元，占比分别为 19.75%、25.87%、17.67%。2022 年子公司新发行 2 只 PPN，公司应付债券的发行主体为简阳工投和龙阳天府。

（6）长期应付款

近三年，公司长期应付款分别为 27.69 亿元、12.41 亿元、28.03 亿元，占比分别为 11.12%、4.99%、9.15%。2022 年末，公司长期应付款由融资租赁借款构成。

2022 年末长期应付款明细（单位：元）

项目	期末余额	期初余额
融资租赁款	2,802,813,576.73	1,241,240,680.57
合计	2,802,813,576.73	1,241,240,680.57

3、盈利能力分析

公司营业收入主要来源于工程代建和商品销售业务，近三年营业收入分别为 36.70 亿元、44.90 亿元和 91.65 亿元。2022 年营业收入同比大幅增长，主要来自于代建收入及贸易收入的大幅增长。2020~2022 年，公司毛利率分别为

12.90%、13.50%和9.31%，毛利率相对稳定，2021年毛利率的增长亦主要来源于代建业务毛利率的小幅提升；2022年毛利率降低，系商品销售业务处于微利状态。期间费用为管理费用及财务费用，由于大部分利息支出资本化处理，期间费用率较低。2022年财务费用有所降低，经与担保人沟通确认，财务费用出现差距的原因为2022年公司进行了资本化，该部分用于工程施工。

近三年营业利润分别为4.51亿元、5.78亿元和11.68亿元，净利润分别为4.19亿元、5.25亿元和9.34亿元。公司营业利润及净利润均有所提升。公司营业收入主要来自基础设施建设业务及商品销售业务，2022年基础设施建设业务收入约为45.71亿元，同比稳中有增，主要是项目结算增加所致。商品销售业务为2021年新增业务，2022年业务规模扩大，成为第二大收入来源；其他业务主要为管网租赁等，规模较小，对收入影响不大。

2022年营业收入及成本构成情况（单位：元）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
代建收入	4,570,847,364.77	3,726,744,756.50	4,361,841,523.99	3,696,475,867.79
贸易收入	4,565,117,351.46	4,560,926,772.09	88,255,747.24	85,719,640.67
租赁收入	18,563,867.25	15,928,303.89	19,898,935.07	15,928,303.89
石盘污水处理厂收入	9,815,046.26	8,254,030.81		
其他收入	555,348.94	-	20,494,411.58	86,253,513.29
合计	9,164,898,978.68	8,311,853,863.29	4,490,490,617.88	3,884,377,325.64

近年公司盈利情况

单位：亿元、%

项目	2020年	2021年	2022年
净利润	4.19	5.25	9.34
毛利率	12.90	13.50	9.31
净利润率	11.41	11.69	10.20

4、现金流分析

经营活动现金流方面，2020-2021年公司经营活动现金流近年呈小幅净流入态势；2022年公司经营活动现金流呈小幅净流出。经营活动现金流入主要来自工程代建和商品销售业务回款以及收到的往来款，2021年公司经营活动现金

流入同比有所增长，系当期收到的往来款增长所致；2022年当期收到的往来款与2021年持平，销售商品、提供劳务收到的先进呈现大幅增长的状态。经营活动现金流出主要用于工程代建业务工程款支出及支付往来款，2021年经营活动现金流出同比增长主要系当期支付的往来款增长所致；2022年购买商品、接受劳务支付的现金及当期支付的往来款均有所增长，2022年整体呈现净流出的状态。2020~2021年，公司现金收入比分别为28.75%、13.15%和46.98%，代建业务现金回收情况有所提升。

投资活动现金流方面，近三年投资活动产生的现金流量净额分别为-2.08亿元、-6.55亿元和-2.30亿元，近年公司投资活动现金流呈小幅净流出态势。投资活动现金流入规模较小，主要来自股权投资的投资收益及收回投资取得的现金。2020~2022年投资活动现金流出主要用于股权投资、购买商铺及设立子公司，2021年公司投资活动现金流出同比增长主要系购买商铺及设立子公司所致。

筹资活动现金流方面，近三年筹资活动产生的现金流量净额分别为7.99亿元、1.15亿元和-1.60元，公司筹资活动现金流净额有所降低。筹资活动现金流入主要来源于银行借款、发行债券、融资租赁借款、政府增资及关联方借款，2022年筹资活动现金流入同比增长，主要为取得借款及关联方借款增加所致。筹资活动现金流出主要用于偿还债务本息以及分配股利，2022年末公司筹资活动现金流出同比增长，主要系当期偿还债务支付的现金增长所致。

5、偿债能力分析：

近年公司偿债能力指标

单位：亿元、%、倍

项 目	2022 年	2021 年	2020 年
资产负债率	47.16%	50.67%	51.85%
流动比率	3.31	3.47	3.73
速动比率	1.55	1.56	1.66

从短期偿债能力指标来看，公司流动资产占比很高，流动比率分别为3.73、3.47和3.31，短期偿债能力较强。从长期偿债能力指标来看，公司资产负债率非别为51.85%、50.67%和47.16%，资产负债率不断优化降低，符合行业特征。

(四) 有息负债

截至 2023 年 3 月末,担保人有息债务 2,430,201.53 万元,具体明细如下:

单位: 万元

融资主体	金融机构	担保方式	借款时间	到期时间	融资金额	融资余额
简阳市现代工业投资发展有限公司	东兴证券	抵押担保	20170329	20240424	137000	54800
简阳市现代工业投资发展有限公司	东兴证券(乐山市商业银行)	抵押担保	20180731	20230730	50000	50000
简阳市现代工业投资发展有限公司	四川信托(成都银行)	抵押担保	20190701	20260630	45000	29000
简阳市现代工业投资发展有限公司	哈尔滨银行	抵押担保	20190627	20240626	30000	30000
简阳市现代工业投资发展有限公司	渤海银行	抵押担保	20191129	20241128	40000	40000
简阳市现代工业投资发展有限公司	华西证券	抵押担保	20200507	20230506	70000	70000
简阳市现代工业投资发展有限公司	成都银行简阳支行	抵押担保	20210127	20240126	10000	8000
简阳市现代工业投资发展有限公司	华西证券	保证担保	20211105	20261104	65000	65000
简阳市现代工业投资发展有限公司	长城华西双流支行	保证担保	20220520	20230519	500	500
简阳市现代工业投资发展有限公司	光大证券、中泰证券	/	20220601	20250601	40000	40000
简阳市现代工业投资发展有限公司	四川银行简阳支行	保证担保	20220616	20230615	20000	20000
简阳市现代工业投资发展有限公司	长安信托	保证担保	20220617	20240616	19000	19000
简阳市现代工业投资发展有限公司	泸州银行成都分行	保证担保	20220620	20230619	24000	24000
简阳市现代工业投资发展有限公司	四川银行简阳支行	保证担保	20220623	20230622	5000	5000
简阳市现代工业投资发展有限公司	天府信用增进股份有限公司、长城华西银行	保证担保	20220630	20230629	16000	10000
简阳市现代工业投资发展有限公司	四川银行简阳支行	保证担保	20220719	20230718	5000	5000

简阳市现代工业投资发展有限公司	泸州银行合江支行	/	20221125	20231124	1045	1045
简阳市现代工业投资发展有限公司	成都鼎立资产经营管理 有限公司	保证担保	20221206	20241207	8000	8000
简阳市现代工业投资发展有限公司	中国农业银行股份有限 公司简阳支行	保证担保	20221227	20231226	15390	15390
简阳市现代工业投资发展有限公司	成都交子保理	保证担保	20221227	20231226	8500	8500
简阳市现代工业投资发展有限公司	泸州银行合江支行	/	20230109	20231228	1045	1045
简阳市现代工业投资发展有限公司	泸州银行合江支行	/	2023. 1. 09	20231228	1045	1045
简阳市现代工业投资发展有限公司	成都农商行简阳市支行	保证担保	20230117	20250116	18000	18000
简阳市现代工业投资发展有限公司	蜀道（四川）小额贷款 有限公司	保证担保	20230203	20250202	3000	3000
简阳市现代工业投资发展有限公司	中铁信托有限责任公司	保证担保	20230317	20250316	4290	4290
简阳市新天地建筑工程有 限公司	成都金控融资租赁有限 公司	保证担保	20200403	20230402	20000	5000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	浙江民泰商业银行股份 有限公司成都龙泉支行	保证担保	20200424	20230404	1000	1000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	雅安商业银行	保证担保	20200930	20230929	20000	18000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	海通恒信国际租赁股份 有限公司	保证担保	20211221	20241220	8866	6101. 92
简阳市新天地建筑工程有 限公司	四川产业振兴发展投资 基金有限公司	保证担保	20211229	20231228	10000	10000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	成都市现代农业融资担 保有限公司、成都银行 简阳支行	保证担保	20220323	20230321	2000	2000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	成都农村商业银行股份 有限公司简阳支行	保证担保	20220331	20230428	800	800
简阳市新天地建筑工程有 限公司	浙江民泰龙泉支行	保证担保	20220402	20230401	1000	1000
简阳市新天地建筑工程有 限公司	华夏银行股份有限公司 成都天府新区支行	保证担保	20220408	20230408	10600	10600
简阳市新天地建筑工程有 限公司	重庆银行锦江支行	保证担保	20220616	20240615	3000	2800
简阳市新天地建筑工程有 限公司	绵阳商业银行简阳支行	保证担保	20220629	20230628	1000	1000

简阳市新天地建筑工程有限公司	眉山环天融资租赁有限公司	保证担保	20220916	20250915	4000	3694.27
简阳市新天地建筑工程有限公司	光大银行三洞桥支行	保证担保	20221110	20231110	4286	4286
简阳市新天地建筑工程有限公司	广发银行成都分行	保证担保	20221205	20231204	8000	8000
简阳市新天地建筑工程有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	保证担保	20221208	20251207	14000	14000
简阳市新天地建筑工程有限公司	遂宁银行股份有限公司简阳支行	保证担保	20221228	20231227	1000	1000
简阳市新天地建筑工程有限公司	遂宁银行股份有限公司简阳支行	保证担保	20221228	20231227	1000	1000
简阳市新天地建筑工程有限公司	四川发展国惠小额贷款有限公司、四川三人行供应链管理有限公司	保证担保	20221219/ 20221228	20231219/ 20231228	2995	2995
简阳市新天地建筑工程有限公司	金控小贷	保证担保	20230128	20240127	2500	2500
简阳市新天地建筑工程有限公司	华夏银行天府新区支行	保证担保	20230113	20240113	2400	2400
简阳市新天地建筑工程有限公司	成都农商行简阳市支行	保证担保	20230129	20250128	25000	25000
简阳市新天地建筑工程有限公司	遂宁银行股份有限公司简阳支行	保证担保	20230216	20260215	30000	30000
简阳融城国投实业有限公司	四川简阳农村商业银行	保证担保	20210301	20240225	1000	800
简阳融城国投实业有限公司	广发银行三官堂支行	保证担保	20210412	20230411	10000	9400
简阳融城国投实业有限公司	浙江民泰商业银行简阳支行	保证担保	20210409	20240408	2000	2000
简阳融城国投实业有限公司	四川简阳农村商业银行	保证担保	20211118	20241117	4000	3600
简阳融城国投实业有限公司	兴业银行成都分行	保证担保	20220318	20230317	10000	10000
简阳融城国投实业有限公司	恒丰银行经济技术开发区支行	保证担保	20220328	20230327	1000	1000
简阳融城国投实业有限公司	哈尔滨银行成都分行	/	20220519	20230518	2970	2964
简阳融城国投实业有限公司	华夏银行成都天府新区支行	保证担保	20220531	20230530	4000	4000
简阳融城国投实业有限公司	哈尔滨银行成都分行	/	20220602	20230601	3168	3148

简阳融城国投实业有限公司	金控小贷	保证担保	20220607	20230606	2500	2500
简阳融城国投实业有限公司	遂宁银行简阳支行	保证担保	20220620	20230619	1000	1000
简阳融城国投实业有限公司	华夏银行成都天府新区支行	保证担保	20220624	20230628	7500	7500
简阳融城国投实业有限公司	成都锦城融资租赁、光大银行光华支行	保证担保	20220627	20250627	10000	8516.17
简阳融城国投实业有限公司	四川银行	保证担保	20220629	20230628	20000	20000
简阳融城国投实业有限公司	成都农商行总行营业部	/	20220701	20230701	475	475
简阳融城国投实业有限公司	哈尔滨银行成都分行	/	20220706	20230705	3762	3742
简阳融城国投实业有限公司	四川银行简阳支行	保证担保	20220725	20230724	5000	5000
简阳融城国投实业有限公司	重庆银行锦江支行	保证担保	20220823	20230822	3000	3000
简阳融城国投实业有限公司	中国进出口银行四川省分行、四川金羚越科技发展有限公司	保证担保	20220929	20230928	15000	15000
简阳融城国投实业有限公司	华宝信托、四川君和锦业企业管理咨询有限公司	保证担保	20221014	20241013	1060	1060
简阳融城国投实业有限公司	华宝信托、四川君和锦业企业管理咨询有限公司	保证担保	20221116	20241116	700	700
简阳融城国投实业有限公司	中信银行	/	20221118	20231117	2000	2000
简阳融城国投实业有限公司	长城华西银行广元分行	保证担保	20221228	20231227	2375	2375
简阳融城国投实业有限公司	光大银行天府支行	保证担保	20221229	20231229	10136.53	10136.53
简阳融城国投实业有限公司	光大银行天府支行	保证担保	20230112	20240112	3863.47	3863.47
简阳融城国投实业有限公司	光大银行天府支行	保证担保	20230302	20240301	3000	3000
简阳市空天产业投资发展有限公司	泸州银行股份有限公司营业部	保证担保	20220524	20230523	990	990
简阳市空天产业投资发展有限公司	长城华西双流支行	保证担保	20220520	20230519	500	500

简阳市空天产业投资发展有限公司	中国银行四川省分行	保证担保	20220518	20230517	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	成都银行简阳支行	保证担保	20220524	20230523	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	重庆银行锦江支行	保证担保	20220616	20240615	500	450
简阳市空天产业投资发展有限公司	泸州银行股份有限公司营业部	保证担保	20220620	20230619	990	990
简阳市空天产业投资发展有限公司	四川银行	保证担保	20220620	20230619	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	恒丰银行经开支行	保证担保	20220624	20230623	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	绵阳商业银行简阳支行	保证担保	20220629	20230628	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	雅商行	保证担保	20220630	20230629	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	广发行	保证担保	20220830	20230829	3000	3000
简阳市空天产业投资发展有限公司	浙江民泰银行简阳支行、简阳市中小企业融资担保有限公司	质押担保	20220901	20230830	1500	1500
简阳市空天产业投资发展有限公司	遂宁银行简阳市支行	保证担保	20220927	20230927	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	成都农商行总行营业部	/	20221020	20231019	1000	1000
简阳市空天产业投资发展有限公司	四川简阳农村商业银行股份有限公司	保证担保	20230301	20250228	850	850
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	工商银行简阳支行	阳安交投	2016/6/1	2026/6/1	24000	9500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中国工商银行简阳支行	无	2018/12/1	2033/12/1	44000	32044
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都银行简阳支行	无	2019/11/1	2034/11/1	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	工行简阳支行	水投、交投	2021/1/1	2026/12/20	30000	28000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	浙江民泰简阳支行	龙阳担保	2021/2/2	2024/1/4	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投，农投，雄州，简发展	2021/6/29	2024/6/20	5000	3500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投，农投，雄州，简发展	2021/12/21	2023/6/8	3000	3000

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投, 农投, 雄州, 简发展	2022/1/15	2023/7/13	2000	2000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投, 农投, 雄州, 简发展	2022/2/24	2023/8/8	2000	2000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投, 农投, 雄州, 简发展	2022/4/29	2023/10/19	4000	4000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	工投, 农投, 雄州, 简发展	2022/5/13	2023/11/2	3000	3000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	遂宁银行	无	2022/5/10	2023/5/10	2000	2000
四川湖辉建筑工程有限公司	简阳农商行	龙阳	2020/4/20	2023/4/19	5000	2500
四川湖辉建筑工程有限公司	绵阳商业银行简阳支行	无	2020/8/31	2023/8/27	9500	9230
四川湖辉建筑工程有限公司	绵阳商业银行简阳支行	无	2020/12/22	2023/12/16	4750	4690
四川湖辉建筑工程有限公司	浙江民泰简阳支行	龙阳公司担保	2021/2/2	2024/1/4	1000	1000
四川湖辉建筑工程有限公司	长城华西银行双林路支行	两湖一山提供存单质押	2021/5/26	2024/5/25	10000	9985
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都农村产权收储	水投	2020/12/21	2023/12/20	3000	2000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都锦融小额	水投	2020/12/9	2023/12/8	2300	2300
四川湖辉建筑工程有限公司	成都武侯武兴小额贷款	湖辉	2020/12/16	2023/12/15	2500	2500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	北部湾金融租赁	水投担保	2020/6/4	2024/6/3	15000	5625
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	北部湾金融租赁	水投担保	2021/2/23	2024/2/23	5000	2500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渝农商金融租赁	工投担保	2020/8/15	2023/8/14	20000	3333.319998
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	厦门金圆融资租赁	简发展	2020/10/30	2023/10/29	7500	2024.251979
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都中际租赁	水投担保	2020/11/4	2025/11/3	7000	4219.726793
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	上海国金融资租赁	阳安交投	2020/11/7	2023/11/6	15000	4095.255437
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	天银租赁	简发展担保	2021/2/16	2024/2/15	20000	8914.434721

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	广西融资租赁有限公司	水投、阳安交投	2021/1/16	2024/1/15	10000	3333.340002
四川龙阳天府新区建设投资有限公司（建工五公司）	平安国际融资租赁	龙阳担保	2021/8/20	2024/8/20	7000	1382.564828
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川信托		2019/8/3	2026/8/2	30000	19500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中建投信托有限责任公司	工投担保	2021/5/19	2023/5/19	30000	30000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	**信托	水投	2021/5/7	2023/5/7	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	**信托	水投	2021/5/19	2023/5/19	29860	29860
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	光大兴陇信托	长期	2021/6/4	2023/6/4	12920	12920
四川龙阳天府新区建设投资有限公司		重庆进出口公司担保，两湖一山公司提供土地反担保	2016/5/26	2023/5/27	75000	15000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	浦发银行	无	2019/4/19	2024/4/18	85000	85000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	上海银行	无	2020/6/1	2023/5/31	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华西证券	川发展	2020/5/16	2023/5/15	50000	50000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华西证券	无	2021/4/29	2024/4/28	28500	28500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华西证券	无	2021/11/10	2024/11/9	21400	21400
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渤海银行	天府增信	2019/9/10	2023/9/9	19000	19000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渤海银行	金玉担保	2021/8/31	2024/8/30	30000	30000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	浙商银行	工投、水投	2021/3/26	2024/3/26	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	乐山银行简阳支行	龙阳公司担保	2020/4/22	2023/4/21	5000	4833.33
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川成渝发展股权投资基金	湖辉	2019/12/20	2023/12/19	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	民生银行	阳安、简发展、工投担保	2021/4/30	2023/4/30	50000	50000

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	平安租赁	雄州	2020/12/3	2023/12/3	49768.49489	17446.93594
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川银行简阳支行	无	2021/11/25	2026/11/29	37800	37700
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	农发行简阳支行	无	2021/12/2	2026/11/13	30734.3351	30734.3351
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都益航资管有限公司	龙吟土地抵押	2022/1/29	2024/1/29	22000	15000
四川湖辉建筑工程有限公司	安徽国元信托	湖辉	2022/2/11	2024/3/25	17986	17986
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	平安信托	龙阳、简发展	2022/3/3	2024/3/8	35800	35795
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	川发展国惠小贷	无	2022/4/21	2023/4/21	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	光大银行兴龙湖支行	无	2022/4/12	2023/4/13	3500	3500
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/4/7	2023/4/7	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/5/13	2023/5/13	6300	6300
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/5/27	2023/5/27	9900	9900
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/6/7	2023/6/7	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/6/8	2023/6/8	4900	4900
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/6/13	2023/6/13	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/6/20	2023/6/20	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/9/14	2023/9/13	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/9/15	2023/9/14	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	四川银行银行	无	2022/9/16	2023/9/15	10000	10000
简阳晨琿贸易有限公司	重庆银行成都分行		2022/9/23	2023/9/22	3000	3000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	农发行简阳支行	无	2022/4/29	2037/4/24	73609	73609
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	遂宁银行简阳支行	无	2022/4/29	2023/4/24	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	绵阳商业银行简阳支行	无	2022/4/28	2023/4/28	428	428
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	川发展资管	简发展、水投、阳安	2022/5/18	2024/5/17	30000	30000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华鑫信托	水投	2022/5/13	2024/5/27	30000	30000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	鼎立资产	简发展	2022/5/18	2024/5/17	10000	10000
四川湖辉建筑工程有限公司	成都工投租赁	简发展担保	2022/5/24	2025/5/23	15000	12300.99449

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中庆保理贴现	无	2022/5/24	2023/5/24	100	100
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	维元多贴现	无	2022/5/30	2023/5/30	10	10
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	远宏商业保理（天津）有限公司	雄州担保	2022/5/30	2024/4/22	4380	3762.876 228
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	平安国际融资租赁	无	2022/5/30	2024/4/22	8500	5312.5
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	广发行成都分行	水投担保	2022/5/31	2024/5/30	9000	8550
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中庆保理贴现	无	2022/6/1	2023/6/1	300	300
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中庆保理贴现	无	2022/6/10	2023/6/10	1600	1600
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	汇银未来	无	2022/6/3	2023/6/13	500	500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	汇银未来	无	2022/6/22	2023/6/22	1000	1000
四川湖辉建筑工程有限公司	四川银行简阳支行	龙吟土地抵押	2022/6/29	2023/6/28	30000	30000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	长安信托	工投、阳安担保	2022/7/1	2024/7/14	26000	26000
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	海通恒信	简发展担保	2022/7/28	2025/7/28	13000	10997.80 518
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中庆保理贴现	无	2022/6/22	2023/6/22	1900	1900
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都汇利	无	2022/6/22	2023/6/22	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都汇利	无	2022/6/13	2023/6/13	500	500
四川湖辉建筑工程有限公司	成都银行	无	2022/6/22	2023/6/22	10000	10000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华润渝康	水投、简发展，阳安	2022/7/11	2024/7/11	20000	19000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	天府信用增进股份有限公司	阳安、水投、雄州	2022/6/30	2023/6/30	16000	16000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	川发展国惠小贷	无	2022/6/13	2023/6/13	1500	1500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司		湖辉	2022/6/13	2023/6/14	5225	5225

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都农商银行	水投担保	2022/9/20	2024/9/19	26800	26800
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	绵阳商业银行简阳支行	无	2022/10/2 4	2023/10/2 4	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	绵阳商业银行简阳支行	无	2022/10/2 4	2023/10/2 4	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渡川科技贴现	无	2022/10/2 4	2023/10/2 4	5106	2053
简阳晨晖贸易有限公司	四川银行简阳支行	无	2022/10/2 5	2023/10/2 5	8900	8900
简阳晨晖贸易有限公司	华夏银行成都分行	简发展担保	2022/11/7	2023/11/7	5000	5000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中泰证券	无	2022/11/9	2025/11/8	53500	53500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	渡川科技贴现	无	2022/11/1 1	2023/11/1 1	950	950
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	聚信汇义科技	无	2022/11/1 6	2023/11/1 6	208.5	208.5
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	重庆钡渝金融租赁有限公司	简发展	2022/11/2 2	2025/11/2 1	15000	15000
简阳晨晖贸易有限公司	成都农商银行高新区支行	龙阳	2022/11/2 5	2024/11/2 3	1000	1000
简阳晨晖贸易有限公司	恒丰银行成华支行	龙阳	2022/11/2 5	2023/11/2 4	1000	1000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	简阳市宏泰阳专业种植专业合作社	产投	2022/12/1	2023/12/1	800	800
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	泸州市商业银行成都分行	龙阳	2022/12/1 4	2023/12/1 3	25000	25000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	四川银行简阳支行	简发展担保	2022/12/2 2	2023/12/2 2	19500	19500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中铁信托有限责任公司	龙阳	2022/12/2 3		15729	15729
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行简阳支行银行	龙阳	2022/12/2 7	2023/12/2 7	1000	1000
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	上海国金融资租赁有限公司	龙阳	2022/12/2 9	2025/12/2 9	5000	5000
四川简州空港产融投资发展集团有限公司	上海国金融资租赁有限公司	龙阳	2023/2/28	2026/2/27	5000	5000
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行简阳支行银行	龙阳	2022/12/1 3	2024/12/6	20000	20000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	农业银行简阳市支行	水投	2023/1/4	2038/12/2 1	91700	91700

四川龙阳天府新区建设投资有限公司	中国银行简阳支行	水投	2023/1/6	2038/12/30	10000	10000
四川湖辉建筑工程有限公司	光大兴陇信托	铺面抵押, 龙阳、简发展	2023/1/6	2024/2/27	11960	11960
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行简阳支行	两湖存单质押 1 亿	2023/1/10	2026/1/9	9700	9700
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	简阳农商行	雄州担保	2023/1/10	2026/1/9	17000	17000
简阳晨晖贸易有限公司	遂宁银行简阳支行	无	2022/12/27	2023/12/27	1000	1000
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行简阳支行银行	无	2022/12/27	2023/12/27	1000	1000
简阳晨晖贸易有限公司	成都银行简阳支行银行	无	2023/1/13	2023/7/13	9000	9000
四川湖辉建筑工程有限公司	成都银行简阳支行银行	龙阳公司	2023/1/17	2043/1/16	10500	10500
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	成都空港保理	简发展, 工投, 水投, 阳安交投, 两湖一山提供担保	2023/1/20	2024/7/19	3500	3500
四川湖辉建筑工程有限公司	成都市农村产权收储有限公司	龙阳担保	2023/2/23	2025/2/22	1500	1500
四川湖辉建筑工程有限公司	成都农商银行简阳支行	龙阳担保	2023/2/24	2024/2/23	6000	6000
四川龙阳天府新区建设投资有限公司	华夏银行成都分行	简发展担保	2023/3/7	2024/3/6	12500	12500
合计					2,787,426.33	2,430,201.53

公司融资渠道较为多样，以银行、债券和信托为主。截止 2023 年 3 月末，公司通过银行融资余额 1,063,423.67 万元，占比 43.76%，通过债券融资 742,200.00 万元，占比 30.54%，通过信托融资 303,800.00 万元，占比 12.50%，其中信托融资前两大公司为**信托、长安信托。公司信用情况良好，已到期传统融资均按时偿还，不存在欠息、欠贷的情形；公司银行和债券融资占比合计 74.30%。

融资结构详见下表：

融资方式	金额（万元）	占比（%）
银行	1,063,423.67	43.76

债券	742,200.00	30.54
信托	303,800.00	12.50
融资租赁	163,061.37	6.71
其他（资管计划、）	157,716.50	6.49%
合计	2,430,201.53	100.00%

债务期限结构方面，2023 年到期有息负债 996,963.12 万元，占比 41.02%；2024 年到期有息负债 710,111.11 万元，占比 29.22%；2025 年到期有息负债 219,868.97 万元，占比 9.05%；2026 年及以后到期的有息负债为 503,258.34 万元，占比 20.71%。公司有息负债结构相对分散，偿债压力相对分散。

到期期限	金额（万元）	占比（%）
2023 年	996,963.12	41.02%
2024 年	710,111.11	29.22%
2025 年	219,868.97	9.05%
2026 年及以后	503,258.34	20.71%
合计	2,430,201.53	100.00

（五）担保明细

截至 2022 年 12 月末，公司合并口径对外担保余额 110 亿元。其中，保证人本部无对外担保，子公司龙阳公司和现代工投对外担保余额分别为 93.38 亿元和 16.62 亿元。被担保方为简阳市国有企业和事业单位，累计对外担保余额占其净资产额的比例为 32.05%。具体明细如下：

担保方	被担保方	担保余额 （万元）	担保起时	担保止时
	四川阳安交通投资有限公司	16250.00	2017.6.21	2027.6.20
	四川阳安交通投资有限公司	2000.00	2021.1.29	2024.1.4

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
简阳市 现代工业 投资发展 有限公司	简阳市水务投资发展有限公司	4000.00	2021.2.2	2024.2.2
	四川阳安交通投资有限公司	21000.00	2021.4.1	2023.3.24
	四川阳安交通投资有限公司	3700.00	2021.4.29	2024.4.28
	四川阳安交通投资有限公司	42400.00	2022.1.30	2037.1.24
	简阳市水务投资发展有限公司	4615.43	2022.2.22	2025.2.22
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	7500.00	2022.4.15	2023.4.14
	四川阳安交通投资有限公司	11000.00	2022.5.18	2023.5.18
	四川阳安东进建材有限公司	1000.00	2022.5.18	2023.5.18
	简阳市阳安汽车服务有限公司	1000.00	2022.5.18	2023.5.18
	简阳市三新惠农科技有限公司	1400.00	2022.6.17	2024.6.16
	四川雄州实业有限责任公司	40701.00	2022.6.27	2037.6.23
	成都简裕智慧农业投资发展有限公司	1050.00	2022.6.29	2024.6.28
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	1000.00	2022.6.29	2024.6.28
	汇东文化旅游发展有限公司	720.00	2022.6.29	2024.6.28
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	3000.00	2022.9.29	2023.9.28
四川阳安交通投资有限公司	3900.00	2022.12.06	2023.06.22	
四川龙 阳天府 新区建 设投资 有限公 司	简阳两湖一山投资有限公司	6200.00	2017.4.6	2027.4.5
	简阳两湖一山投资有限公司	6200.00	2017.4.21	2027.4.5
	简阳两湖一山投资有限公司	3100.00	2017.4.27	2027.4.5
	简阳两湖一山投资有限公司	11975.00	2017.3.17	2027.12.31
	简阳两湖一山投资有限公司	10000.00	2017.3.20	2027.12.31
	简阳市妇幼保健院	3000.00	2022.1.13	2023.1.12
	简阳市妇幼保健院	3000.00	2022.10.25	2024.10.24
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	888.47	2018.7.19	2023.7.19
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	5666.67	2022.1.4	2024.12.3
四川简州空港农业投资发展集团有限公司	1000.00	2021.12.3	2024.12.3	

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	4615.43	2022.2.22	2025.2.22
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	10000.00	2022.6.22	2023.6.22
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	2800.00	2022.6.16	2024.6.15
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	450.00	2022.6.16	2024.6.15
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	9229.80	2022.6.30	2025.6.29
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	4614.91	2022.7.11	2025.7.10
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	3500.00	2022.8.9	2042.8.8
	四川简州空港农业投资发展集团有限公司	30000.00	2022.9.28	2023.9.28
	简阳市人民医院	2100.00	2018.7.24	2023.7.24
	简阳市人民医院	9000.00	2020.4.29	2023.4.28
	简阳市人民医院	4186.92	2020.7.3	2025.7.3
	简阳市人民医院	1794.39	2020.7.3	2025.7.3
	简阳市人民医院	24000.00	2021.9.30	2024.9.28
	简阳市人民医院	1000.00	2022.1.11	2023.1.10
	简阳市人民医院	9900.00	2022.5.6	2024.5.6
	简阳市人民医院	20000.00	2022.11.24	2023.11.24
	简阳市人民医院	7050.00	2022.12.21	2023.12.20
	简阳市人民医院	7000.00	2022.12.20	2023.12.19
	简阳市人民医院	2950.00	2022.12.16	2023.12.15
	简阳市水务投资发展有限公司	19000.00	2020.4.22	2023.4.21
	简阳市水务投资发展有限公司	8250.93	2020.4.1	2025.4.1
	简阳市水务投资发展有限公司	4200.00	2020.3.25	2023.3.25
	简阳市水务投资发展有限公司	10000.00	2020.4.29	2023.4.21

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
	简阳市水务投资发展有限公司	1800.00	2020.2.25	2023.2.25
	简阳市水务投资发展有限公司	4000.00	2021.2.2	2024.2.2
	简阳市水务投资发展有限公司	10340.00	2021.3.1	2023.2.28
	简阳市水务投资发展有限公司	11220.00	2021.3.23	2024.3.22
	简阳市水务投资发展有限公司	6000.00	2022.5.31	2023.5.10
	简阳市水务投资发展有限公司	5000.00	2022.4.14	2023.4.13
	简阳市水务投资发展有限公司	4000.00	2022.6.14	2023.6.12
	简阳市水务投资发展有限公司	3000.00	2022.5.19	2023.5.19
	简阳市水务投资发展有限公司	9500.00	2022.7.19	2023.1.27
	简阳市水务投资发展有限公司	2000.00	2022.9.7	2024.8.1
	简阳市新盛林业投资发展有限公司	5456.33	2021.12.29	2026.12.29
	简阳市新盛林业投资发展有限公司	5456.33	2021.12.29	2026.12.29
	简阳市兴东和建材有限公司	1000.00	2022.6.30	2023.6.29
	简阳市兴东来建筑有限公司	1000.00	2022.7.8	2024.7.7
	简阳市中医医院	2800.00	2020.3.19	2023.3.18
	简阳市中医医院	1049.84	2019.5.29	2024.5.29
	简阳市中医医院	6000.00	2021.8.8	2026.6.18
	简阳市中医医院	8000.00	2022.9.27	2023.9.26
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2017.11.21	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	250.00	2017.11.8	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	4950.00	2017.12.15	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	50.00	2017.11.15	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	200.00	2017.8.22	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	150.00	2017.11.15	2027.8.16

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
	四川雄州实业有限责任公司	100.00	2017.8.22	2027.8.16
	四川雄州实业有限责任公司	172600.00	2018.2.1	2032.11.15
	四川雄州实业有限责任公司	7500.00	2017.12.29	2032.11.15
	四川雄州实业有限责任公司	7400.00	2017.11.21	2032.11.15
	四川雄州实业有限责任公司	3950.00	2021.11.23	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	3430.00	2021.12.3	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	2880.00	2021.11.1	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1780.00	2021.11.5	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1750.00	2021.11.26	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1520.00	2021.11.3	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1480.00	2021.11.17	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1370.00	2021.11.30	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	1030.00	2021.12.10	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	860.00	2021.12.7	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	720.00	2021.12.13	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	700.00	2021.11.9	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	680.00	2021.11.2	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	600.00	2021.11.12	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	510.00	2021.11.16	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	500.00	2021.11.4	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	400.00	2021.11.5	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	360.00	2021.11.23	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	300.00	2021.11.4	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	300.00	2021.11.4	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	300.00	2021.11.1	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	270.00	2021.11.2	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	250.00	2021.11.16	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	200.00	2021.11.3	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	150.00	2021.11.19	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	100.00	2021.11.9	2023.11.1

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
	四川雄州实业有限责任公司	100.00	2021.11.1	2023.5.1
	四川雄州实业有限责任公司	10.00	2021.11.4	2023.11.1
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	4800.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	4700.00	2022.3.16	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.5.18	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.4.27	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.4.24	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5500.00	2022.4.24	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.6.24	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	10000.00	2022.6.2	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	5000.00	2022.4.24	2029.12.28
	四川雄州实业有限责任公司	26000.00	2022.12.19	2023.12.19
	四川雄州实业有限责任公司	19000.00	2022.11.30	2023.11.30
	四川雄州实业有限责任公司	1000.00	2022.12.28	2023.12.27
	四川阳安东进建材有限公司	1500.00	2022.9.23	2023.9.22
	四川阳安东进建材有限公司	3000.00	2022.9.29	2023.9.28
	四川阳安交通投资有限公司	34000.00	2019.11.20	2027.11.19
	四川阳安交通投资有限公司	23750.00	2017.1.23	2031.12.31
	四川阳安交通投资有限公司	3143.10	2019.9.18	2023.9.17
	四川阳安交通投资有限公司	1666.67	2020.4.28	2023.4.28
	四川阳安交通投资有限公司	16000.00	2021.4.1	2023.3.24
	四川阳安交通投资有限公司	5000.00	2021.3.25	2023.3.24
	四川阳安交通投资有限公司	14500.00	2021.6.11	2023.6.10
	四川阳安交通投资有限公司	2231.00	2021.5.31	2023.2.2
	四川阳安交通投资有限公司	2134.00	2021.6.4	2023.2.2
	四川阳安交通投资有限公司	10320.00	2016.12.30	2026.12.29

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起时	担保止时
	四川阳安交通投资有限公司	5000.00	2017.12.21	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	5000.00	2017.12.22	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.12.15	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	3500.00	2017.12.22	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	2000.00	2017.11.10	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	2000.00	2017.11.10	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.12.15	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.11.8	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.12.14	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.12.14	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	3000.00	2017.11.20	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	2900.00	2017.11.20	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	100.00	2017.8.22	2026.12.20
	四川阳安交通投资有限公司	35000.00	2021.12.17	2031.12.16
	四川阳安交通投资有限公司	9000.00	2022.4.1	2023.3.28
	四川阳安交通投资有限公司	3900.00	2022.12.6	2023.6.22
	四川阳安交通投资有限公司	3700.00	2021.4.29	2024.4.28
	四川阳安宇顺土石方工程有限公司	1000.00	2022.6.29	2023.6.28

(六) 评级情况

担保人为控股型平台公司，远东资信评级 AA+（202303）。

(七) 资信情况

1、企业征信情况

担保人目前信贷余额 53802.02 万。无逾期或者欠付情况发生。

身份标识

企业名称	四川简州空港产融投资发展集团有限公司
中征码	5120810000715807
统一社会信用代码	91512081062368601A
组织机构代码	062368601

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2022	4	4	--

借贷交易		担保交易	
余额	53802.02	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

2、企业信用及涉诉信息

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统查询，公司无被执行信息，无行政处罚，无经营异常记录。经查中国裁判文书网，无重大在途诉讼或诉讼已结案，无有关金融信贷类诉讼。反洗钱查询及暂停续作客户查询无记录。

客户名称 说明：请输入客户名称或集团客户名称进行查询

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

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 四川简州空港产融投资发展集团有限公司 相关的结果。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	四川简州空港产融投资发展集团有限公司	统一社会信用代码	91512081062368601A	2023/4/18 16:37:57	0000		0

四、区域情况

(一) 区域简述

成都市：

成都是四川省省会城市，位于四川盆地西部，成都平原腹地，截至 2021 年末，全市下辖 12 个市辖区、3 个县、代管 5 个县级市，总面积 14,335 平方千米，常住人口 2,119.2 万人，常住人口城镇化率 79.5%。

成都在西部地区中具有突出的交通和教育资源优势，是九个国家中心城市之一，也是西部重要的经济中心与制造业基地。在西部大开发的战略背景下，成都作为成渝经济圈的核心，承担了带动四川省以及西南地区经济全面、均衡、快速发展的重要职责。近年来，随着成渝经济区的集聚力加强，区域经济保持较快发展，经济总量和增速均位居副省级城市前列。

2020~2022 年，成都市分别实现地区生产总值 17,716.67 亿元、19,916.98 亿元和 20,817.5 亿元，同比分别增长 4.0%、8.6%和 2.8%；其中，2022 年第一产业增加值 588.4 亿元，增长 2.8%；第二产业增加值 6,404.1 亿元，增长 3.8%；第三产业增加值 13,825.0 亿元，增长 1.5%；2022 年，面对高发频发的新冠疫情、多年罕见的高温干旱、缺电保供、暴雨山洪等多重超预期因素影响，成都发展承压、经济增速较以前年度放缓。

2022 年，成都市农业生产总体稳定，蔬菜及食用菌产量比上年增长 1.9%，水果增长 2.3%，中草药材增长 6.2%。生猪产能保持平稳，生猪出栏 428.7 万头，增长 2.8%；存栏 274.0 万头，下降 1.7%。现代农业加快发展，市级以上农业产业化龙头企业 445 家，其中国家级龙头企业 30 家。17 家龙头企业入选中国农业企业 500 强，比上年增加 5 家。

工业发展经济支撑作用明显，全年实现规模以上工业增加值比上年增长 5.6%。规模以上工业企业产品销售率为 96.5%。主导行业带动有力，37 个大类

行业中有 21 个行业保持正增长，体量前十的大类行业呈“9 升 1 降”，对全市工业增长贡献率达 107.3%，其中，电气机械和器材制造业，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业，石油和天然气开采业分别增长 56.3%、25.3%、17.4%。重点企业支撑强劲，35 户龙头企业增加值合计增长 11.3%，对全市工业增长贡献率达 110.7%。高新技术产品产量增长较快，智能电视、锂电池产量比上年增长 4.8 倍、5.1 倍，新能源汽车、城市轨道车辆增长 47.2%、65.4%。

服务业回稳向好，实现服务业增加值 13,825.0 亿元，比上年增长 1.5%。现代服务业增势较好，信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长 6.8%；金融业增加值增长 6.6%。传统服务业逐步回暖，批发和零售业，住宿和餐饮业，交通运输、仓储和邮政业增加值降幅分别较前三季度收窄 0.3、1.4、1.4 个百分点。重点企业发展较快，1~11 月份其他营利性服务业 30 强企业实现营业收入同比增长 19.1%，高于全市规模以上服务业平均水平 7.2 个百分点。

财政方面，近年来成都市一般公共预算收入保持增长，2020~2022 年分别实现一般公共预算收入 1,520.38 亿元、1,697.63 亿元和 1,722.4 亿元，2022 年同比增长 5.8%；实现税收收入 1,267.8 亿元，占当年一般公共预算收入的比例为 73.61%，较 2021 年减少 1.37 个百分点。全市政府性基金收入以国有土地使用权出让收入为主，三年间保持增长；2022 年全市实现政府性基金收入 2,145.9 亿元，其中国有土地使用权出让收入 1,956.89 亿元，占比 91.19%。同期，全市一般公共预算支出逐年增长，2022 年为 2,601.3 亿元，财政自给率 0.74%，较 2021 年有所恶化。

债务方面，2022 年末成都市政府债务余额 4,640.5 亿元，其中一般债余额 1,350.9 亿元，专项债余额 3,383.2 亿元，债务率 89.09%。

简阳市：

简阳市，四川省直辖县级市，由成都市代管。全市幅员面积 2213 平方公里（含成都东部新区），辖 16 个街道、21 个乡镇（其中 9 个街道、6 个镇由成都东部新区托管），总人口 150.3 万，是成都天府国际机场所在地，四川省首批工业强县示范县（市）、四川省中小企业发展示范市、四川省环境优美示范城

市，国家卫生城市、全国文明城市提名城市、全国社会治理创新示范市。

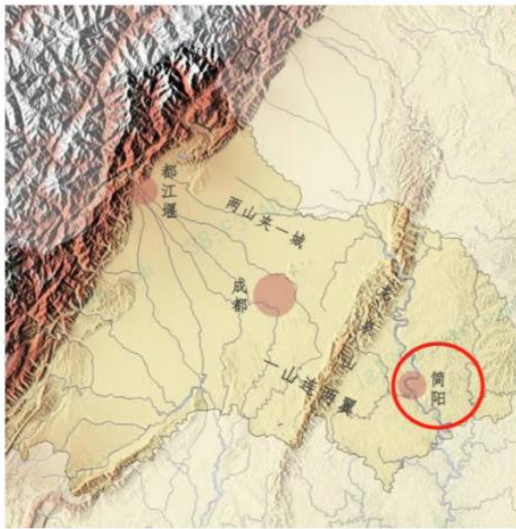
简阳市地处“成渝经济带”的腹心位置，毗邻成都，面向重庆，距成都市区 30 余公里，距规划建设在成都天府国际机场 10 余公里，区域优势明显，同时接受成渝沿线多个中小城市的消费辐射，旅游休闲度假市场前景广阔。

简阳市着力构建“四纵三横”高速路网、“四纵二横”快速通道、“三纵一横”轨道交通，形成多层次、高密度的现代立体交通网络。根据《国家发展改革委关于印发四川天府新区总体方案的通知》（发改西部〔2014〕2596 号），天府新区以自然山水和生态空间为本底，构建“一带两翼、一城六区”的空间布局。天府新区资阳片区着重打造两湖一山国际旅游文化功能区，深入发掘优秀的人居文化传统，突出生态田园城市新区特色，利用龙泉湖、三岔湖、龙泉山打造国际旅游目的地，重点发展休闲度假、会议展览、文化交流等。

2) 简阳市未来发展情况

四川位于我国西南腹地，地处长江上游，与重庆、贵州、云南、西藏、青海、甘肃、陕西接壤，是承接华南华中、连接西南西北、沟通中亚南亚东南亚的重要交汇点和交通走廊。简阳市位于四川盆地西部、龙泉山东麓、沱江中游，北倚龙泉驿区、金堂县，西连双流区、眉山市仁寿县，东南邻资阳市雁江区、乐至县。

图 1 成都市简阳市区位图



资料来源：成都市互联网信息办公室

图 2 简阳市中心城区城市功能结构图



资料来源：简阳市人民政府网站

（二）经济概况

近年来，简阳遵循产业发展规律，转变营城理念和产业发展方式，围绕构建产业生态圈创新生态链，高起点、高标准、高水平推进三大产业功能区建设。

成都空天产业功能区，是成都市 66 个产业功能区中唯一以航天产业为主导的功能区，规划面积 168.5 平方公里，定位为航空航天高端装备制造集群发展承载地，重点发展智能制造装备和航天装备产业。现已签约引进星河动力“新一代商业火箭创新研发生产基地”、中电天奥“低轨通信卫星通信载荷”等重大产业项目。星河动力“谷神星（遥一）简阳号”运载火箭 11 月 7 日在酒泉卫星发射基地首飞取得圆满成功，创造了国内第一家民企具备 500 千米太阳同步轨道入轨能力的历史纪录。

西部电商物流产业功能区，距成渝客专简阳南站 5 公里、成都天府国际机场 13 公里，具备航空、高铁、地铁、高速公路、快速通道密集的立体交通运输网络。规划面积 34.3 平方公里，定位为国家级电商物流枢纽，重点发展新电商经济和现代物流产业，先后成功创建省级现代服务业集聚区、四川省电子商务示范基地。园区已入住唯品会、申通、中通、韵达等电商物流企业 200 余户，电商物流产业生态圈已初步形成。

临空经济产业园，紧邻天府国际机场，规划面积 112 平方公里，定位为面向成渝城市群、成资合作的区域供应链运营中心，重点发展临空物流、总部经济和绿色食品产业。园区现已签约普洛斯智慧物流产业园、航通国际综合港等项目。

2021 年 10 月，中共中央、国务院印发了《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》，明确提出推动成都东进，以促进制造业高质量发展为重点将成都东部建成与重庆联动的重要支点；两省市要合力打造世界级机场群，实现天府国际机场与双流国际机场“两场一体”运营。成都市推动成渝地区双城经济圈建设工作领导小组办公室印发《发挥区（市）县改革创新主体作用推动成渝地区双城经济圈建设工作方案（2021—2025）》，提出高起点推动城市东进，明确了联动淮州新城、简阳市和龙泉驿区，集聚发展先进制造业和生产性服务业。近年随着成都市“东进”战略规划逐渐落地及成都天府国际机场开通运营，简阳市重点培育航空经济新动能及建设东进区域智能制造高地，以西部电商物流产业功能区、成都空天产业功能区和简阳临

空经济产业园为主导，突出发展航空物流、航空总部经济等航空服务业，拓展航空航天维修增材制造和航空新材料等航空制造业，聚焦商业火箭、卫星通信、导航、机器人、智能制造成套设备、智能物流装备等领域，发展航天装备和智能装备制造业。

2022年，简阳市实现地区生产总值673.00亿元。简阳市实现一般公共预算收入47.55亿元，同比上升41.01%。其中，税收收入30.66亿元，占一般公共预算收入的比重为64.48%。财政自给率为60.75%，较上年有所增加；负债率为19.70%，债务率为60.67%，均处于正常水平。当地政府不断通过大力发展经济，进一步提高财政收入来提升财政自给率和控制政府债务率。2022年，简阳市政府性基金收入完成109.88亿元。

经公开数据查询，近三年简阳市经济情况、财政情况以及政府债务情况具体如下表所示：

指标	2022年	2021年	2020年
经济			
GDP(亿元)	673.00	620.09	551.93
第一产业增加值(亿元)	60.07	84.05	98.77
第二产业增加值(亿元)	120.69	150.76	129.56
第三产业增加值(亿元)	289.68	385.28	323.60
财政			
一般公共预算收入(亿元)	47.55	33.72	30.07
税收收入(亿元)	30.66	22.40	19.89
转移性收入(亿元)	61.12	47.54	62.84
上级补助收入(亿元)	66.17	32.23	37.02
一般公共预算支出(亿元)	78.27	68.01	70.76
政府性基金收入(亿元)	109.88	38.24	34.90
债务			
地方政府债务余额(亿元)	132.60	119.78	114.41
一般债余额(亿元)	42.31	38.40	38.39
财政自给率(%)	60.75	49.58	42.50
负债率(%)	19.70	19.32	20.73
债务率(%)	60.67	98.17	89.45

（三）区域信用、平台公司债务管控安排

经查询公开信息，近 5 年来简阳不存在公开市场债券违约情形，也不存在非标逾期等舆情。当地平台债务情况由简阳市国资委统筹管控，平台公司涉及到重大融资需要向简阳市国资委报备或审批方可实施，本信托投向交易所标准化债券，债券获得无异议函及发行备案前需按照要求完成相关报批工作。本项目发行人、保证人的直接控股股东、实控人均均为简阳市国资委，发行人和保证人已按照交易所债券发行的要求履行了相关国资机关报批手续。发行人主要融资渠道为银行及公开市场发债，非标融资占比较少，偿债风险可控。

五、资金投向

（一）标的债券基本情况

信托计划资金用于认购四川龙阳天府新区建设投资有限公司（以下简称“龙阳天府”或“发行人”，主体评级 AA）在上海证券交易所发行的四川龙阳天府新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）及认购信保基金。四川简州空港产融投资发展集团有限公司（以下简称“空港产投”或“担保人”，主体评级 AA+）在债券层面提供连带责任保证担保。

标的债券基本情况如下：

- 1、债券名称：四川龙阳天府新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）；
- 2、发行主体：四川龙阳天府新区建设投资有限公司；
- 3、发行规模：本次债券发行总额不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），拟分期发行，具体发行期数及各期发行规模根据资金需求情况和发行时市场情况确定；
- 4、债券期限：本次债券的期限为 5 年；本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

5、债券利率及确定方式：本次债券为固定利率债券。票面利率将由发行人与主承销商在发行时根据市场情况及国家有关规定协商确定；

6、兑付方式及支付金额：本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息

7、担保情况：本期债券设定保证担保，由四川简州空港产融投资发展集团有限公司提供连带责任保证担保。

8、主承销商：信达证券股份有限公司；

（二）标的债券资金用途

本期债券募集资金5亿元拟全部用于偿还到期或回售的公司债券本金。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还公司债券的具体明细和金额。

本期偿还以前年度发行的公司债券明细具体如下：

本期债券募集资金拟偿还以前年度发行的公司债券明细

单位：万元

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	发行规模	票面利率	债券余额	拟使用募集资金
1	20龙阳01	龙阳公司	2020/5/15	2023/5/15	2025/5/15	50,000.00	5.47%	50,000.00	50,000.00

（三）主承介绍

1、公司概况

名称：信达证券股份有限公司

住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：祝瑞敏

经办人员/联系人：李辰

联系地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

电话号码：010-83326910

传真号码：010-83326920

邮政编码：100000

信达证券股份有限公司（外文名 CINDA SECURITIES CO., LTD.）是于 2007 年 9 月成立的中国国内 AMC 系第一家证券公司，总部位于北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼，是一家经中国证券监督管理委员会批准，由中国信达资产管理公司（现名中国信达资产管理股份有限公司）作为主要发起人，联合中海信托投资有限责任公司（现名中海信托股份有限公司）和中国材料工业科工集团公司（现名中国中材集团有限公司），在承继中国信达资产管理股份有限公司投资银行业务和收购辽宁省证券公司、汉唐证券有限责任公司的证券类资产基础上成立的证券公司。公司在全国多个省、自治区、直辖市设立了 100 余家分支机构，在内地和香港拥有 5 家子公司。2023 年 2 月 1 日，公司在上海证券交易所挂牌上市交易（证券代码“601059”）。

2、经营范围

证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

3、公司业务

（1）证券经纪业务

公司证券经纪业务主要向客户提供股票、基金、权证、债券等代理交易服务，并提供个性化的投资顾问和咨询服务是公司各项业务发展的基础和创新业务开

展的保障。主要分为传统证券经纪业务和信用交易业务，包括代理买卖证券业务、代销金融产品、IB 业务和信用交易业务等，其中代理买卖证券业务和信用交易业务是最主要的收入来源。未来，公司将持续加强客户服务体系建设，大力发展投资顾问团队，针对普通零售客户、高净值客户和机构客户打造差异化营销服务体系，并以客户需求为导向，构建全投资品类产品体系。同时，公司经纪业务将不断优化经营组织架构，提高管理效能，努力推动经纪业务由传统通道向财富管理转型。

（2）投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资、债券融资和财务顾问等，具体业务品种包括 IPO、上市公司再融资、公司债、企业债、金融债、ABS、并购重组以及新三板推荐挂牌等。经过多年发展，公司投资银行业务在金融、煤炭、能源、医药、化工、电子设备制造等行业积累了较为丰富的经验，形成了涵盖股权融资、债券融资、混合融资、并购重组和综合财务顾问等全面的金融服务体系。

（3）资产管理业务

公司资产管理业务模式主要包括定向（单一）资产管理业务、集合资产管理业务、资产证券化业务及资产管理投资顾问业务。公司资产管理业务一直秉承“崇德精业、诚信为本、规范经营、创新发展”的经营理念，坚持“稳健经营、规范管理、强化风险控制、审慎投资、客户至上和创新领先”的投资原则，在“固收+”、股票市值管理及企业资产证券化等领域形成优势，获得了客户的信赖和市场的好评。

截至目前，主承销商承销的债券不存在违约情况。

（四）投资债券交易流程说明

1、常规流程

完成投资债券前的内部审查流程，在信托计划设立前，受托人就本信托计划在中国信托登记有限责任公司登记系统完成预登记操作，并向当地监管机构完成事前报备。

委托人将其合法拥有的资金交付受托人，并与受托人签订《资金信托合同》，受托人将以自己的名义认购标的债券。与公司、三方代销机构、主承销商或二级市场持仓主体(如有)确认募集资金进度和后续安排。

2、债券投资专门流程

受托人确定托管银行及服务券商，签署托管协议、证券经纪服务协议等文件，在托管行处开立信托专户，通过券商开立证券账户和资金账户。

根据中国证券登记结算有限责任公司《特殊机构及产品证券账户业务指南》，集合信托产品申请开户需提供产品预登记完成通知书且需提供两份不同委托人签署的信托合同。因此，需要及时完成信托产品预登记，并先行确定两个投资者，签署两份信托文件，以用于开立证券账户（开户时间约为一周）；

证券账户开立后在券商处开立证券资金账户，本信托计划拟投资标的债券采用簿记建档发行方式，受托人按照发行要求填写标的债券《申购要约》，传真至标的债券主承销商中邮证券，由主承销商对申购要约确认并进行配售，向受托人发送《配售确认及缴款通知书》（上述认购标的债券签署的文件名称以实际签署的文件为准），明确受托人申购金额及缴款时间。受托人按照规定时间将信托资金缴款至主承销商指定账户。公司及主承销商通知中国证券登记结算有限公司（以下简称“中证登”）资金到账情况，中证登据此办理债券确权登记。并在托管银行办理客户交易结算资金第三方存管，将证券资金账户和信托专户建立关联。

3、退出方式

标的债券期限不超过5年，本信托计划在标的债券第3个年度付息日行使投资者回售选择权，将持有的本期债券按面值全部回售给公司，实现信托计划的退出。本信托计划投资于单只私募债，标的债券仅面向合格投资者非公开发行，二级市场交易活跃度较低，债券流动性较差，本信托计划投资方式为持有至到期，持有期间不进行债券交易，除非发生违约事件时，本信托不会通过二级市场转让的方式处置变现。

本信托计划终止时，受托人依信托文件对信托财产进行清算分配，若因标的的债券发生上述违约情形导致信托财产尚未全部变现的，受托人将现金形式的信托财产在扣除信托税费和信托管理费用等费用后向受益人分配。受托人对剩余非现金形式信托财产进行处置，本信托计划进入处置变现期，处置变现期为自信托计划存续期限届满之日（含提前终止）至信托财产全部变现完毕之日（不含该日）止。

处置变现期内，受托人有权处置标的的债券并采取相应措施，包括但不限于转让债券、召开债券持有人会议，要求债券受托管理人依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，受托人有权追究债券受托管理人的违约责任。非现金形式财产变现完成后，受托人将现金形式的信托财产向受益人进行分配。受托人因处置信托财产而产生的处置费用、诉讼费、律师费等由信托财产承担。信托财产变现期内，受托人有权按信托文件继续收取信托管理费用。

六、信托概述

（一）信托要素

- 信托名称：***151 号集合资金信托计划（以下简称“本信托”）；
- 信托类型：集合资金信托计划；
- 产品类型：固定收益类(投向标准化债券)
- 风险等级：R2
- 委托人/受益人：合格投资者
- 受托人：央企信托有限责任公司（以下简称“**信托”）；
- 交易对手：龙阳天府（发行人）、空港产投（保证人）
- 信托规模：不超过 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；

- 信托期限：信托计划总期限预计不超过 36 个月，各期期限 36 个月，可分期发行。
- 标的债券期限：标的债券的期限为 5 年期，附第 3 年末回售选择权，本信托计划将在第 1 个回售选择权日通过回售或通过交易所转让变现等方式退出。
- 信托资金用途：信托计划资金用于认购四川龙阳天府新区建设投资有限公司（以下简称“龙阳天府”或“发行人”，主体评级 AA）在上海证券交易所发行的四川龙阳天府新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）及认购信保基金。四川简州空港产融投资发展集团有限公司（以下简称“空港产投”或“担保人”，主体评级 AA+）在债券层面提供连带责任保证担保。
- 信托财产收益分配：按固定信托收益率分配信托收益。收益分配的核算顺序如下：①信托费用固定部分（包括第三方服务费、保管费、固定信托报酬和投资服务费、认购债券的相关交易费用、债券账户开户费用、代销费等）；②信托受益人基准收益；③受益人信托本金；④若信托计划有剩余资金归受托人所有。
- 预期投资收益率：不低于**%/年（具体以最终合同约定为准）。
- 受益人业绩比较基准：不高于 6.4%/年（具体以合同约定为准）。
- 信托报酬率：固定信托报酬不低于 0.1%/年（不含税）。
- 运营服务费：中信建投证券提供运营服务，十万分之三每年。
- 还本付息方式：标的债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
- 信托利益分配方式：以信托专户中的现金形态的信托财产为限，受托人在扣除信托费用后每自然年度（暂定，具体付息日以实际发行募集约定为准）分配一次信托收益（暂定收到本息后的 10 个工作日内）；在信托期限届满时分配剩余信托利益；

- 保管费：不超过 0.01%/年，保管行暂定为招商银行。
- 信托业保障基金：由信托财产认购，认购份额按信托计划规模的 1% 计算，信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息。
- 相关税费：印花税双方各自承担，增值税由信托财产承担。
- 征信录入：本项目为债券投资产品，不录入征信系统，但我司保留根据后续合同履行情况随时补录的权利。
- 预警线：标的债券为持有至到期投资，除非发生违约事件，本信托不会转让处置债券，不设置预警线。

（二）交易结构

交易结构

➤ 投入：

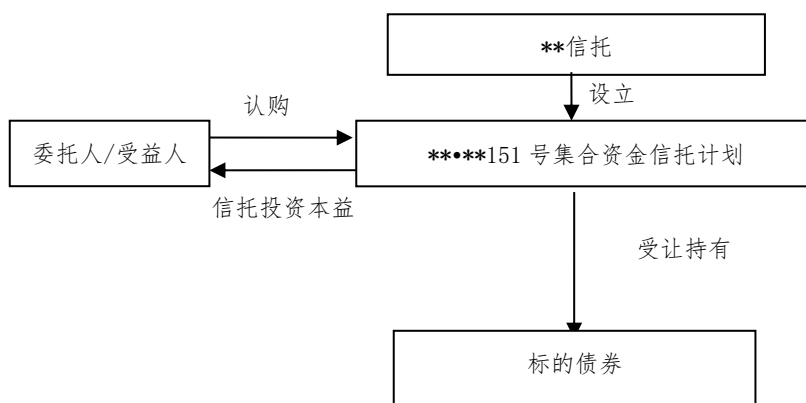
（1）委托人将合法所有资金委托给**信托设立“***151 号集合资金信托计划”；

（2）**信托与各方签署《认购合同》、《资金保管协议》、《投资服务协议》等相关文件；

（3）**信托支付转让价款。

➤ 退出：通过标的债券到期足额兑付本息退出。受托人特别申明：若标的债券提前支付本信托计划投资收益并返回本金，受托人有权不需经受益人大会议同意提前终止本信托计划。

交易结构图



:

七、风险资本及效益测算

(一) 计提风险资本测算

本信托计划拟由方德保险代理有限公司代销，对应的风险资本计提系数为0.5%，按信托金额【5】亿计算，风险资本计提【250】万元。

(二) 公司收益预测

本信托计划的固定信托报酬不低于【**】%/年，按信托金额【5】亿计算，每年预计可收取固定信托报酬【】万元，浮动信托报酬部分另行计算。

八、风险措施

本信托计划的保障措施为：

- 1、抵押担保（ 是 否 ）
- 2、质押担保（ 是 否 ）
- 3、保证担保（ 是 否 ）

债券已含券内担保。

- 4、交易合同强制执行公证（ 是 否 ）

本项目主要交易合同不进行强制执行公证。

九、资金来源/发行方案

本信托计划的发行方式拟定为方德保险代理有限公司，具体发行方案后续确定。受益人业绩比较基准以合同约定的为准。方德保险代理有限公司系我司准入机构，具有销售牌照。

上述发行方案实际操作时若涉及异地发行，我部将按照监管要求进行异地推介报备。