

中国XX国际信托有限责任公司  
XX·XX41号集合资金信托计划  
尽职调查报告

## 声明与保证

我们在此声明与保证：本报告是按照《中国金谷国际信托有限责任公司信托项目尽职调查指引》和有关规定，根据融资申请人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。

## 目 录

一、信托概况 .....	4
(一) 信托计划简介 .....	4
(二) 区域平台公司分析 .....	5
二、标的债券概况 .....	5
三、发行人情况介绍-大足城投 .....	6
(一) 基本情况 .....	6
(二) 公司治理 .....	11
(三) 财务报表 .....	18
(四) 财务分析 .....	30
(四) 融资及资信情况 .....	31
(五) 现场尽调 .....	37
四、保证人情况介绍-大足实业 .....	38
(一) 基本情况 .....	38
(二) 公司治理 .....	43
(三) 财务报表 .....	46
(四) 财务分析 .....	58
(五) 融资及资信情况 .....	59
(六) 现场尽调 .....	67
五、区域情况分析 .....	68
(一) 重庆市情况 .....	68
(二) 大足区情况 .....	70
六、代销机构一方德保险 .....	72
七、信托要素及交易结构 .....	73
(一) 信托计划要素 .....	73
(二) 交易结构 .....	74
(三) 资金来源/发行方案 .....	75
八、项目风险分析及风险控制措施 .....	76
(一) 项目风险分析 .....	76
(二) 项目风险控制措施 .....	76
九、风险资本及效益测算 .....	76
(一) 风险资本计提 .....	76
(二) 效益评价 .....	76
十、后续工作 .....	76
(一) 信托计划成立前的工作 .....	76
(二) 信托计划成立后的工作 .....	77
(三) 期间管理工作 .....	77
十一、部门意见及建议 .....	77
附件 1: 发行人大足城投融资明细表 .....	78
附件 2: 保证人大足实业融资明细表 .....	78

## 一、信托概况

### （一）信托计划简介

中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·XX41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3亿元，总期限不超过24个月。募集资金用于认购“重庆大足城乡建设投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券（第一期）”（简称“标的债券”），重庆大足实业发展集团有限公司为债券项下的还本付息义务提供连带责任保证担保。

标的债券发行人重庆大足城乡建设投资集团有限公司（以下简称为“发行人”或“大足城投”）成立于2008年6月27日，全资股东为重庆大足国有资产经营管理集团有限公司，实际控制人为重庆市大足区人民政府。截至2023年末3月末，公司合并资产总额177.73亿元，负债合计101.87亿元，资产负债率57.32%。联合资信评估股份有限公司对公司最新主体评级为AA，评级展望为稳定，YY最新评级7-。发行人为大足区资产规模第四大发债平台，是大足区重要的城市基础设施投资建设主体。该公司不在地方政府融资平台名单内。

标的债券保证人重庆大足实业发展集团有限公司（以下简称为“大足实业”或“保证人”）成立于2019年3月29日，全资股东为重庆市大足区国有资产监督管理委员会，实际控制人为大足区人民政府。截至2023年3月末，公司合并资产总额1,002.02亿元，负债合计508.35亿元，资产负债率50.73%。公司经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设、土地整治开发、城市环境治理和国有资产经营管理等方面，公司是重庆市大足区经营规模最大、最重要的基础设施建设和国有资产经营管理主体，地位突出。联合资信评估股份有限公司对公司最新主体评级为AA+，评级展望为稳定，YY最新评级7。该公司不在地方政府融资平台名单内。

大足区位于四川盆地东南部，重庆市西北部，地处川中丘陵与川东平行岭谷交接地带，是重庆唯一的世界文化遗产地，享有“石刻之乡”、“五金之乡”和“海棠香国”的美誉。旅游文化、现代五金、汽车及零部件制造、循环产业和生态农业是大足区的支柱产业。根据《重庆市大足区城乡总体规划（2011-2030）》，大足城市社会经济发展目标为成渝经济区区域中心城市，城市性质为国际旅游胜地、中国五金之都、重庆产业高地。近年来，随着国家继续深入推进西部大开发战略，以及东部产业逐渐向西部地区转移，大足区获得了较快的经济发展。2022年大足区生产总值800.30亿元，同比增长10.30%。2021年，大足区一般预算收入45.96亿元，基金收入51.09亿元，政府性债务137.01亿元，财力及财政自给程度良好，债务率合理。

## （二）区域平台公司分析

序号	名称	注册资本	资产规模	外部评级	YY评级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额
1	重庆大足实业发展集团有限公司	12	1,002.02	AA+	7	大足国资委	控股平台	29
2	重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	30.59	807.53	AA	7	大足实业	基建土开/运营主体	103.49
3	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	20.00	494.58	AA	7-	双桥经开管委会	基础设施建设、区域土地开发、房地产开发/运营主体	68.3
4	重庆大足工业园区建设发展有限公司	2	195.70	AA	7-	大足国资	基建土开/运营主体	34.7
5	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	177.73	184.90	AA	7-	大足国资	房屋建筑、农村基建、建材销售/运营主体	26

## 二、标的债券概况

发行主体	重庆大足城乡建设投资集团有限公司
债券名称	重庆大足城乡建设投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
批复文件	发行人于2022年8月26日获上海证券交易所出具的《关于对重庆大足城乡建设投资集团有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2022]1491号）
发行金额	本期债券发行金额为不超过8.00亿元（含8.00亿元）
债券期限	本期债券期限为2年（含2年）
票面金额及发行价格	本期债券面值为100元，按面值平价发行
发行对象及发行方式	本期债券面向专业投资者非公开发行；本期债券发行方式为簿记建档

	发行
起息日	本期债券的起息日为 2024 年【】月【】日
付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息
付息日期	本期债券的付息日为 202【】年至 202【】年间每年的【】月【】日。 (如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息)
增信措施	本期债券由重庆大足实业发展集团有限公司提供不可撤销连带责任保证担保
募集资金用途	本期债券的募集资金将用于偿还公司债券本金

### 三、发行人情况介绍-大足城投

#### (一) 基本情况

发行人基本工商信息见下表：

重庆大足城乡建设投资集团有限公司			
注册号/统一社会信用代码	915002256761272553	名称	重庆大足城乡建设投资集团有限公司
类型	有限责任公司(法人独资)	法定代表人	谭胜天
注册资本	72208.432 万人民币	成立日期	2008-06-27
营业期限	2008-06-27 至 无固定期限		
注册地址	重庆市大足区棠香街道办事处五星大道 266 号(广电大厦综合楼 18、19、20 楼)		
经营范围	一般项目：房屋建筑工程，城市基础设施及配套项目开发，拆迁安置及服务，建材（不含危险化学品）销售；代建市政基础设施和公益性房屋建筑；农村农业基础设施建设；房地产开发（按许可证核定的经营事项和期限内从事经营）；建设、经营垃圾场。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），停车场服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
登记机关	重庆市大足区市场监督管理局	核准日期	2020/4/30
股东信息	重庆市大足区国有资产经营管理集团有限公司 100% 占股 实际控制人为重庆市大足区人民政府		
经营状态	存续		

发行人重庆大足城乡建设投资集团有限公司于 2008 年 6 月 27 日在重庆市大足县工商行政管理局注册成立。截至 2022 年 7 月，发行人注册资本 72,208.43 万元，实缴资本 72,208.43 万元，控股股东为重庆市大足区国有资产经营管理集团有限公司，实际控制人为重庆市大足区人民政府。

发行人股权结构如下图所示：



资料来源：公司提供

发行人的业务主要包括基础设施建设、污水处理、房屋开发及其他业务。其中，发行人的主要经营业务包括承接大足区城市基础设施建设等，并对区政府授权投资建设的资产和股权进行依法经营管理。

公司的经营范围为：房屋建筑工程，城市基础设施及配套项目开发，拆迁安置及服务，建材（不含危险化学品）销售；代建市政基础设施和公益性房屋建筑；农村农业基础设施建设；房地产开发（按许可证核定的经营事项和期限内从事经营）；建设、经营垃圾场（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展经营活动）；停车场服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

### 1、工程建设业务

公司主要业务为工程建设业务，公司主要负责重庆市大足区棚户区改造、旧城改造、环保项目运营，并承接大足区内基础设施项目和拆迁安置、服务项目，有较强的区域专营性。

#### 1) 发行人业务资质情况

截至 2022 年末，发行人及其下属子公司拥有的业务资质如下：

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核定时间
----	-----	--------	------	------	-----------

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核定时间
1	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	房地产开发企业二级资质证书	2126303	重庆市城乡建设委员会	2020年9月16日 -2023年8月23日
2	重庆市大足区建设监理有限公司	工程监理资质证书	E250006615	重庆市住房和城乡建设委员会	2019年8月14日 -2024年8月13日

## 2) 发行人工程建设业务的运行模式

### (1) 发行人工程建设业务模式

发行人工程建设业务主要由发行人自身开展。发行人与重庆市大足区怀远建设投资有限公司等建设单位或大足区住房和城乡建设委员会等政府部门签订项目代建委托协议，约定由发行人负责对大足区内市政工程、拆迁项目工程的初步设计、办理相关证件手续、组织施工建设管理、中间验收及工程决算等工作进行项目代建管理，并先行垫付项目资金。委托方根据代建方已完成的工程投资额与代建费用确定代建结算金额，委托方审核确认后，双方签订结算单据，委托方据此向发行人支付工程资金，并按照一定比例加成向发行人支付工程管理费用。发行人根据双方签订的工程结算单据，确认代建业务收入并结转成本。

### (2) 发行人工程建设业务的盈利模式

近两年，公司工程建设收入分别为 55,196.18 万元及 55,710.13 万元，占同期营业收入比例分别为 86.20%及 78.34%。近两年，发行人建设收入较为稳定。发行人根据委托代建协议，以项目工程成本外加一定比例的利润加财务费用予以确定当年工程建设收入。

## 3) 发行人近两年工程建设确认收入项目情况

2022 年度发行人主要确认收入项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	本次确认成本	拟回款金额	已确认收入金额
1	绿地海棠湾南侧等 6 条道路工程	4,294.81	5,003.66	5,153.77
2	濑溪河城区段环境综合整治工程	4,049.35	4,717.68	4,859.22
3	大足老城区综合管网及入河排污口治理工程	3,869.62	4,508.29	4,643.54
4	体育运动中心改造工程	3,091.69	3,511.93	3,710.03

5	西禅体育公园项目	2,889.11	3,281.80	3,466.93
6	大足区铁山中学	2,188.29	2,549.46	2,625.95
7	二环南路及大邮路综合管网改造工程	1,802.65	2,100.18	2,163.18
8	大足区龙水镇碾盘沟河环境综合整治应急工程	1,781.38	2,075.39	2,137.66
9	大足区党政办公中心环境优化升级工程	1,470.32	1,712.99	1,764.38
10	大足区濑溪河、永定河（城区段）入河排水口治理应急工程	1,254.61	1,461.68	1,505.53
11	北环东路及五星大道红绿灯西北侧市政道路工程	972.29	1,132.76	1,166.74
12	广电大厦装修工程	967.62	1,127.32	1,161.14
13	石马陈旧垃圾生态整治工程	931.54	1,085.29	1,117.85
14	其他项目	18,622.65	21,441.70	21,856.84
	合计	48,185.93	55,710.13	57,332.76

#### 4) 发行人在建代建工程建设项目情况

截至 2022 年末，发行人主要在建项目有南环二路、教育项目、新区道路等。发行人主要在建项目如下：

单位：万元、%

序号	项目名称	预计总投资	原预计建设期限	已投资	完工进度	后续投资金额		
						2023 年	2024 年	2025 年
1	南环二路	72,000.00	2015-2018	71,166.51	98.84%	833.49		
2	教育项目	60,000.00	2020-2024	54,357.34	90.60%	3,761.77	1,880.89	
3	新区道路	55,799.10	2019-2023	42,659.54	76.45%	13,139.56		
4	入河排污口及污水处理工程	35,355.60	2019-2023	33,020.24	93.39%	2,335.36		
5	体育运动中心	24,500.00	2019-2023	23,935.34	97.70%	564.66		
	合计			225,138.97	-	20,634.84	1,880.89	-

南环二路主体工程已接近完成，分项目尚在投入中未完全完工，因此该项目仍在在建项目中。根据发行人与委托方签订代建协议，代建项目收入结算支付费用需在项目经审计审核确认后确定结算金额，并支付工程款。由于受项目建设及委托方的结算安排影响，南环二路项目目前尚未完成结算价格审核确定程序。因此从项目建设状态及代建协议安排上，该项目均未达到结算确认收入条件，未实现收入。后续该项目建设投入全体完工后，履行完毕项目审核确认程序后确认收入。

#### 5) 发行人拟建基础设施项目情况

截至 2022 年末，发行人主要拟建的基础设施项目有母城更新改造工程、

镇街排水管网运维及整治工程等，预计总投资金额合计 80,480.00 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目名称	预计总投资	建设期间	资金来源	投资计划		
				2023 年	2024 年	2025 年
母城更新改造工程	15,480.00	2023-2025 年	自筹+融资	6,480.00	6,000.00	3,000.00
镇街排水管网运维及整治工程	50,000.00	2023-2025 年	自筹+融资	20,000.00	10,000.00	20,000.00
智慧城市（二期）	15,000.00	2023-2024 年	自筹+融资	6,000.00	3,000.00	6,000.00
合计	80,480.00	-	-	32,480.00	19,000.00	29,000.00

## 2、污水处理业务

根据大足区人民政府关于授予污水处理特许经营的批复（大足区府【2015】10 号），公司获得污水处理特许经营权，经营区域为龙水、石马、宝顶、宝兴等 21 座镇级污水处理项目，经营期限为 30 年，自 2015 年 6 月 1 日起计算。主要由子公司重庆市创佳环境整治有限公司负责。公司污水处理收入主要由政府统一收取水费后，通过污水处理量核算水费中污水处理收入，将该部分污水处理收入费支付给公司。龙水污水处理厂日处理量 15,000 立方米，每年收入 500.00 万，其他街道污水处理厂日处理量 14,860 立方米，每年收入 100.00 万，污水处理覆盖整个大足区。2021 年及 2022 年度，发行人实现污水处理收入 766.38 万元及 827.45 万元，占营业收入比分别为 1.47%及 1.16%，收入逐年提升。

## 3、其他业务

公司其他收入主要为棚户区改造项、所持物业的租金、治丧服务费及其他收入。

除代建工程项目外，发行人承接的少量棚户区改造项目通过公司自筹资金建设并自行销售获取收益。项目的主要业务模式为由公司自筹资金建设项目，项目建成后将通过销售房屋、配套商业用房、地下车库等方式实现销售收入。近两年发行人实现棚户区改造业务收入 5,514.51 万元以及 8,905.11 万元，主要为金凯致雅居、二十三片区棚改项目等项目收入构成。

主要在建棚改项目情况如下：

单位：万元

项目	原预计总投资额	预计建设期限	截至 2022 年末已投资金额	未来投资计划		
				2023 年	2024 年	2025 年
龙水五金街棚户区	203,341.00	2017-2022	223,132.26	300.00	-	-
二十三片区改造	63,150.00	2018-2023	62,212.24	937.00	-	-
金凯·海棠春天项目	99,609.00	2020-2023	44,688.50	36,613.67	18,306.83	-
盛世龙成项目	20,460.01	2021-2023	13,929.34	1,439.83	-	-
合计			343,962.34	39,290.50	18,306.83	-

在建项目主要有龙水五金街棚户区项目等，项目建设主体为发行人子公司重庆市大足区金凯置业有限责任公司。项目原预计总投资 203,341.00 万元。该项目工程过程中因项目建设时间较长，原材料、人工成本上升等因素导致项目投资超过原预计投资额。该项目建设地址位于重庆市大足区龙水镇五金街片区，项目可销售住房建筑面积 135,960 平方米。

## （二）公司治理

### 1、公司治理架构

发行人根据《公司法》及其他法律法规的规定，制定了《重庆大足城乡建设投资集团有限公司章程》，构建和完善了现代企业法人治理结构和健全的内部管理机构，实现公司内部有序高效运行。根据《公司章程》的规定，发行人设立股东、董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构，各部门在实际运作中发挥重要作用，成为公司治理、决策、运营、监管的核心平台，推动公司稳步发展。

#### 1) 股东

发行人不设股东会，由重庆大足国有资产经营管理集团有限公司作为股东，依照公司法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）委派非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；

- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (7) 对公司增加或减少注册资本作出决定；
- (8) 对发行公司债券作出决定；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司向其他企业投资或者为他人提供担保作出决议；
- (12) 决定聘用或解聘承办公司审计业务的会计师事务所；
- (13) 国家法律、行政法规和本章程规定的其他职权。

股东依职权作出上述决议时，应当采取书面形式，签名后置备于公司。

## **2) 董事会**

公司设董事会，由5人组成。董事会设董事长1名、其余董事4名，公司董事长为公司法定代表人。公司董事会成员由出资人委派或更换，董事长由出资人任免。董事会行使下列职权：

- (1) 制定公司的经营计划和投资方案；
- (2) 制订公司的年度财务方案、决算方案；
- (3) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (4) 拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；
- (5) 决定公司内部管理机构的设置；
- (6) 制订公司的基本管理制度；
- (7) 拟定公司章程修改方案。

## **3) 监事会**

公司设立监事会，设监事会主席1名，监事4名。公司监事由出资人委派或更换，监事会主席由出资人委派。董事、高级管理人员不得兼任监事。监事会行使下列职权：

(1) 检查公司财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的提议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(4) 法律法规规定的其他职权；

监事列席董事会会议。

#### 4) 经理层

公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司设总经理1名，副总经理若干名。总经理、副总经理由区政府提名，董事会任免。公司总经理统一负责公司的日常经营和管理。总经理因故不能行使职权时，指定一名副总经理代行其职权。经出资人批准，董事可以兼任总经理、副总经理。总经理、副总经理对董事会负责，由总经理代表经理层行使以下职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 拟订公司的基本管理制度；

(5) 制订公司的具体规章；

(6) 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

(7) 聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

(8) 公司章程或董事会授予的其他职权。

#### (5) 报告期内公司治理结构运行情况

报告期内，发行人股东、董事会、监事会以及经理层始终严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，股东作出相关决定以及董事会、监事会的召开程序符合相关法律、法规和规范性文件的规定；股东决定以及董事会、监事会的决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。发行人召开的上述会议中涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，均按照《公司法》的相关规定履行了回避表决程序。

发行人的组织机构设置情况如下：

各职能部门具体职责如下：

##### (1) 董事会办公室

公司设置董事会办公室主要负责职能如下：

明确公司的发展方向及未来各个阶段的工作重点，开展行业研究、对外自主建设项目研究等，落实董事会各项决议等工作，主要包括研究法规政策及行业新技术、公司治理、战略规划、寻找建设项目投资机会（公司自主开发）、董事会的日常事务和公共关系维护。

##### (2) 综合管理部

公司设置综合管理部主要职能如下：

促进公司规范、有序、高效的开展经营管理工作，全面统筹公司的制度流程管理、经营计划管理、业绩考核管理、会议管理、文件管理、督查督办、信息化建设等工作。

##### (3) 人力资源部

公司设置人力资源部主要职能如下：

提升公司的员工素质，改善人力资源结构，激发员工的工作积极性，营造积极向上、乐于奉献的企业文化和良好的员工关系氛围，开展公司组织的与人力资源管理相关的各项工作，主要包括组织管理结构、规划人力资源、招聘任

免、薪酬管理、基础人事工作、培训管理和企业文化管理。

#### (4) 财务管理部

公司设置财务管理部主要职能如下：

保证公司各项经营活动顺利开展、如实反映公司经济情况，负责开展预决算管理、资金管理、会计核算、税务管理和档案管理等财务管理工作。

#### (5) 融资部

公司设置融资部主要职能如下：

保证公司各项工作正常运转，确保公司经营所需资金流畅稳定，开展多渠道融资工作，负责公司融资管理、抵押管理和对外担保事项管理。

#### (6) 工程管理部

公司设置工程管理部主要职能如下：

保证公司建设项目高质量高效率完成，负责从项目立项至项目竣工验收的全过程实施与管理，打造项目建设的全权责任主体。主导负责项目从立项报建、计划设计、成本评估、施工全过程、项目质量安全到项目竣工验收工作等后期事务。

#### (7) 工程造价部

公司设置工程造价部主要职能如下：

提高公司建设项目的运作效率及建设能力，开展项目设计、项目安全、项目质量、项目进度等相关环节的监督、指导与考核工作。负责项目可研、项目计划设计、施工和工程建设相关制度的管理。

#### (8) 采购招标部

公司设置采购招标部主要职能如下：

提高公司项目运作效率及控制项目成本，负责工程项目招标管理、合同管理、工程造价管理、项目成本考核等工作。参与项目可研成本管理的复核、管

理合同与成本、综合管理中介机构和供应商相关事务。

#### (9) 经营管理部

公司设置经营管理部主要职能如下：

规范公司资产运作程序，科学决策与实施，确保公司资产保值增值，根据市场行情定期对公司存量资产进行动态分析，拟定和合理调整资产运营方案，开展资产产权管理、运营策划管理等一系列工作。负责公司各类变更、增加或减少注册资本及各类证照的年检和变更工作等。

#### (10) 法务审计部

公司设置法务审计部主要职能如下：

负责集团公司风险防范工作。包括风险管理制度和政策的制定、完善风险辨识、评估以及风险管理策略制定，完善风险管理报告体系等工作。建立集团公司风险防范体系，进行法务、合同、审计和风险控制的管理，有效防范风险，保障公司经营安全。

## 2、董事、监事及高级管理人员情况

### 1) 董事会成员

李伟，男，汉族，重庆市大足区人，1968年2月出生，大学本科学历，中共党员，曾任重庆大足兴农担保公司总经理、重庆大足石刻旅游集团有限公司董事长、总经理。2022年至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司董事长。

金洪科，男，汉族，重庆市大足区人，1975年10月出生，大学本科学历，2012年-2022年于大足区龙水镇相关单位任职，2022年11月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司总经理。

尹强，男，汉族，重庆市大足区人，1975年9月出生，大学本科学历，中共党员，2003年3月—2007年4月任原大足县水务局水政水资源科科长，原大足县水务局水环境监测站站长。2007年5月至2017年10月任原大足县水务局供水排水科科长，现区水务局供水排水科科长。2017年10月至今任重

庆大足城乡建设投资集团有限公司副总经理。

罗登军，男，汉族，重庆市大足区人，1973年1月出生，大学学历，中共党员，2012年4月—2013年7月任重庆市大足区审计中心副主任，2013年7月—2017年9月任重庆市大足区审计中心主任，2017年9月—2018年7月任重庆市大足区审计局电子数据审计科科长，2018年7月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司副总经理。

李灿，男，汉族，重庆市大足区人，1973年7月出生，曾任重庆交通旅游投资集团有限公司荣昌收费所任所长、重庆军通汽车有限责任公司任综合办公室主任，2016年9月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司综合管理部部长、党群工作部部长。

## 2) 监事会成员

曾庆友，男，汉族，重庆市大足区人，1963年8月生，大学本科学历，中共党员，先后在西藏武警总队机要处、西藏阿里武警支队、西藏阿里扎西岗边防大队、西藏阿里边防支队、西藏普兰边防检查站、重庆大足县交通局、中共重庆大足区直属机关工作委员会（工委委员、纪委书记）工作。2017年10月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司监事长。

黄嗣，女，汉族，重庆市大足区人，1989年1月生，大学学历，民建会员，2013年6月—2013年12月在重庆市大足区商务局办公室工作，2015年2月—2018年5月任重庆大足五金物流有限公司投资部副经理，2018年6月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司监事办主任。

韦梁，男，汉族，重庆市大足区人，1990年12月生，大学本科学历，2015年1月—2016年1月在重庆北汽幻速汽车有限公司市场部工作，2016年4月至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司监事办职员。

龙洁，女，汉族，重庆市大足区人，1987年6月生，大学本科学历，中共党员，2009年5月—2010年2月在重庆中石油公司大足加油站工作，2010年3月—2011年11月在成都市盐市口人民商场工作，2011年12月—2019年1月任重庆大足城乡建设投资集团有限公司综合部工作副部长，2019年1月至

今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司纪检监察办公室副主任。

黄万焰，男，苗族，贵州省锦屏县人，1987年11月生，专科学历，中共党员，2010年11月—2017年4月于重庆大足城乡建设投资集团有限公司财务管理部工作，2017年5月至今重庆大足城乡建设投资集团有限公司工作，任副部长职务。

### （三）财务报表

#### 1、资产负债表

项目（单位：万元）	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末
流动资产：				
货币资金	45,279.02	13,187.44	4,989.55	10,465.57
应收账款	40,125.08	26,244.18	10,204.41	38,323.04
其他应收款	302,005.16	319,486.06	276,994.06	189,045.53
预付款项	22,048.60	14,546.72	8,665.19	10,538.98
存货	758,388.71	992,140.07	1,105,013.02	1,107,717.67
合同资产	-	51,832.60	63,555.24	66,052.02
其他流动资产	6,393.45	16,969.38	22,611.95	22,847.59
<b>流动资产合计</b>	<b>1,174,240.02</b>	<b>1,434,406.45</b>	<b>1,492,033.42</b>	<b>1,444,990.40</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	275.50	-	-	-
债权投资	-	-	2,746.45	2,746.45
其他非流动金融资产	-	-	275.50	275.50
其他债权投资	-	2,006.40	-	-
长期股权投资	4,482.92	15,078.73	14,391.34	14,391.34
其他权益工具	-	275.50	-	-
固定资产	30,579.09	29,983.46	158,326.68	171,083.17
在建工程	165,400.99	133,760.89	4,807.35	5,173.41
无形资产	6.48	1.57	-	-
长期待摊费用	9.20	3.76	3.76	3.93
递延所得税资产	311.51	745.95	1,120.08	1,120.08
其他非流动资产	101,594.83	118,594.83	67,477.83	137,477.83
<b>非流动资产合计</b>	<b>302,660.52</b>	<b>300,451.09</b>	<b>249,148.99</b>	<b>332,271.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,476,900.54</b>	<b>1,734,857.54</b>	<b>1,741,182.41</b>	<b>1,777,262.11</b>
流动负债：				
短期借款	19,410.00	15,340.00	37,250.00	42,907.00
应付票据	-	5,000.00	-	-

应付账款	36,727.67	30,971.82	31,159.74	27,673.79
预收款项	16,240.95	0.90	0.90	0.90
合同负债	-	19,854.02	26,234.97	30,601.54
应交税费	23,374.66	5,091.06	7,583.04	7,555.24
应付职工薪酬	163.51	18.60	53.09	1.10
其他应付款	172,952.46	88,027.59	128,698.73	183,156.06
一年内到期的非流动负债	77,446.00	300,536.39	197,816.87	211,737.02
其他流动负债	-	82.78	6,335.78	6,335.78
<b>流动负债合计</b>	<b>346,315.25</b>	<b>464,923.16</b>	<b>435,133.12</b>	<b>509,968.43</b>
非流动负债：				
长期借款	298,523.62	204,055.00	204,601.65	170,251.15
应付债券	259,330.03	258,479.12	228,274.06	228,274.06
长期应付款	52,599.74	136,731.28	116,088.16	109,963.31
其他非流动负债	-	198.16	198.16	198.16
<b>非流动负债合计</b>	<b>610,453.39</b>	<b>599,463.56</b>	<b>549,162.03</b>	<b>508,686.68</b>
<b>负债合计</b>	<b>956,768.64</b>	<b>1,064,386.72</b>	<b>984,295.15</b>	<b>1,018,655.11</b>
所有者权益：				
实收资本	72,208.43	72,208.43	72,208.43	72,208.43
资本公积	403,516.49	547,925.67	624,415.67	624,415.67
盈余公积	8,234.72	9,317.42	10,420.45	10,420.45
未分配利润	36,172.26	41,019.28	49,842.71	51,562.45
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>520,131.90</b>	<b>670,470.80</b>	<b>756,887.26</b>	<b>758,607.00</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>520,131.90</b>	<b>670,470.80</b>	<b>756,887.26</b>	<b>758,607.00</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,476,900.54</b>	<b>1,734,857.52</b>	<b>1,741,182.41</b>	<b>1,777,262.11</b>

近三年及最近一期，公司总资产分别为 1,476,900.54 万元、1,734,857.54 万元、1,741,182.41 万元、1,777,262.11 万元。从构成情况来看，公司总资产以流动资产为主、非流动资产为辅。近三年及最近一期，流动资产分别为 1,174,240.02 万元、1,434,406.45 万元、1,492,033.42 万元、1,444,990.40 万元，占总资产的比例分别为 79.51%、82.68%、85.69%、81.30%。资产科目中其他应收款、存货及固定资产占比较大。

近三年及最近一期，公司总负债分别为 956,768.64 万元、1,064,386.72 万元、984,295.15 万元、1,018,655.11 万元。从构成情况来看，公司总负债中流动负债为及非流动负债占比平均。近三年及最近一期，流动负债分别为

346,315.25 万元、464,923.16 万元、435,133.12 万元、509,968.43 万元，占总负债的比例分别为 36.20%、43.68%、44.21%、50.06%。负债科目中一年内到期非流动负债、长期借款及应付债券占比较大。

## 2、利润表

项目（单位：万元）	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-3 月
<b>一、营业总收入</b>	<b>52,300.12</b>	<b>64,035.26</b>	<b>71,114.37</b>	<b>31,099.94</b>
其中：营业收入	52,300.12	64,035.26	71,114.37	31,099.94
<b>二、营业总成本</b>	<b>50,695.21</b>	<b>61,551.69</b>	<b>68,494.88</b>	<b>28,739.45</b>
其中：营业成本	46,453.16	57,389.68	64,052.66	27,795.14
营业税金及附加	2,598.92	1,689.38	2,123.66	96.39
销售费用	108.24	337.98	91.78	3.68
管理费用	1,844.38	2,286.58	2,361.40	868.84
财务费用	-309.49	-151.93	-134.62	-24.60
加：其他收益	6,500.78	7,513.06	9,004.92	-
投资净收益	213.18	-90.96	-81.86	-
资产减值损失	96.39	-	-	-
信用减值损失	-	-1,013.78	-1,410.14	0.02
资产处置收益	-3.30	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>8,411.96</b>	<b>8,891.89</b>	<b>10,132.41</b>	<b>2,360.51</b>
加：营业外收入	67.79	20.91	102.97	0.55
减：营业外支出	177.11	67.11	7.27	-
<b>四、利润总额</b>	<b>8,302.64</b>	<b>8,845.69</b>	<b>10,228.11</b>	<b>2,361.06</b>
减：所得税费用	1,693.59	935.96	301.67	641.31
<b>五、净利润</b>	<b>6,609.05</b>	<b>7,909.73</b>	<b>9,926.44</b>	<b>1,719.75</b>

对应 3 年营收结构及毛利率水平如下表：

单位：万元

项目	2020 年			2021 年			2022 年		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
工程回购	47,991.60	91.76%	11.97%	55,196.18	86.20%	14.22%	55,710.13	78.34%	13.51%
污水处理	766.38	1.47%	-3.78%	1,123.82	1.76%	-6.05%	827.45	1.16%	-85.72%
其他业务	3,542.14	6.77%	4.74%	7,715.26	12.05%	-14.70%	14,576.79	20.50%	3.62%
<b>合计</b>	<b>52,300.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.18%</b>	<b>64,035.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.38%</b>	<b>71,114.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.93%</b>

近三年发行人营业收入分别为 52,300.12 万元、64,035.26 万元、71,114.37 万元，实现净利润分别为 6,609.05 万元、7,909.73 万元、9,926.44 万元。近三

年公司整体利润规模整体处于稳中有升状态。各子科目与总额的比例处于稳定状态。

### 3、现金流量表

项目（单位：万元）	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-3 月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	84,924.46	114,299.13	82,816.12	3,510.53
收到其他与经营活动有关的现金	239,715.18	150,587.04	398,137.73	155,465.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>324,639.64</b>	<b>264,886.17</b>	<b>480,953.85</b>	<b>158,976.49</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	122,185.97	158,084.61	229,247.03	19,272.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,967.73	1,946.52	1,757.67	722.28
支付的各项税费	2,598.92	4,544.56	5,970.02	1,455.80
支付其他与经营活动有关的现金	174,071.37	42,410.59	46,428.35	27,350.46
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>300,823.99</b>	<b>206,986.28</b>	<b>283,403.07</b>	<b>48,801.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,815.65</b>	<b>57,899.89</b>	<b>197,550.78</b>	<b>110,175.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金	85.06	149.06	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	98,601.31	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>98,686.37</b>	<b>149.06</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,320.10	35,770.21	33,583.51	83,555.85
投资支付的现金	-	10,874.99	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	66,449.01	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>99,769.11</b>	<b>46,645.20</b>	<b>33,583.51</b>	<b>83,555.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,082.74</b>	<b>-46,496.14</b>	<b>-33,583.51</b>	<b>-83,555.85</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	--	39,741.99	76,490.00	-
取得借款收到的现金	281,840.00	250,910.00	161,036.65	52,795.76
收到其他与筹资活动有关的现金	53,496.94	70,082.68	25,665.48	17,787.84
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>335,336.94</b>	<b>360,734.67</b>	<b>263,192.13</b>	<b>70,583.60</b>
偿还债务支付的现金	155,458.53	98,816.00	134,570.67	79,512.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,611.02	40,127.00	33,699.93	12,315.08
支付其他与筹资活动有关的现金	171,015.20	266,386.99	266,986.70	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>366,084.75</b>	<b>405,329.99</b>	<b>435,257.30</b>	<b>91,827.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-30,747.81</b>	<b>-44,595.32</b>	<b>-172,065.17</b>	<b>-21,243.48</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,014.90</b>	<b>-33,191.58</b>	<b>-8,097.89</b>	<b>5,376.11</b>
期初现金及现金等价物余额	53,293.92	45,279.02	12,087.44	3,989.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>45,279.02</b>	<b>12,087.44</b>	<b>3,989.55</b>	<b>9,365.66</b>

### 经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动现金流入主要是收到的工程代建收入等营业收入以及其他单位的往来资金流入。近三年及一期，公司经营活动产生现金流入分别为324,639.64万元、264,886.17万元、480,953.85万元、158,976.49万元，主要系公司收到其他经营活动有关的现金波动所致。2021年和2022年，公司收现比大于1，公司现金回笼能力与营业收入基本保持稳定，公司资金回笼情况较好。

公司经营活动现金流出主要是支付的征地拆迁款、项目工程款、相关税费以及与其他单位的往来流出。近三年及一期，公司经营活动产生现金流出分别为300,823.99万元、206,986.28万元、283,403.07万元、48,801.06万元。

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为23,815.65万元、57,899.89万元、197,550.78万元、110,175.43万元，2022年度较2021年度增加139,650.90万元，增幅为241.19%。主要系发行人与区域内其他国有企业增加经营性资金往来及业务工程款项收到所致。

### 投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,082.74万元、-46,496.14万元、-33,583.51万元、-83,555.85万元，公司投资活动产生的现金流始终呈净流出状态，主要系公司在建项目逐年增加，项目投入持续增加所致。但整体来看，发行人投资规模处于行业合理水平。

发行人投资活动现金流出主要投向为支付大湾垃圾场改扩建项目支出以及购买广告位经营权支付的资金等投资性支出，大湾垃圾场改扩建项目主要未来通过垃圾处理、填埋等方式实现收益，相关广告位经营广告位经营权主要为发行人中标取得的大足区公共区域广告牌30年特许经营权，包括路牌广告位623个、T型广告牌88个，城区墙体广告牌372个，乡镇公交站台广告牌289个，城区墙体广告6521.56平方米。

### 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-30,747.81万元、-44,595.32万元、-172,065.17万元、-21,243.48万元。公司筹资活动金现金

流持续为负，主要系公司偿付前期债务所致。

#### 4、科目明细

企业重大科目明细及变动情况如下：

##### 1) 货币资金

近三年及一期，发行人货币资金的金额分别为 45,279.02 万元、13,187.44 万元、4,989.55 万元、10,465.57 万元，占总资产的比例分别为 3.07%、0.76%、0.29%、0.59%。公司货币资金系通过自身运营、融资等方式获得的资金，主要包括现金和银行存款。公司 2022 年末货币资金较 2021 年末有所下降，降幅为 62.16%，主要系公司增加工程投入支出及偿还有息负债所致。2023 年 3 月末较上年有明显增加，增幅为 109.75%。

2022 年末，发行人货币资金构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
库存现金	-	-	0.04	0.00
银行存款	3,989.55	79.96	12,087.40	91.66
其他货币资金	1,000.00	20.04	1,100.00	8.34
合计	4,989.55	100.00	13,187.44	100.00

发行人的货币资金主要由银行存款构成。截至 2022 年末，发行人受限货币资金为 1,000.00 万元。其中，为取得借款而质押的定期存单为 1,000.00 万元。

##### 2) 应收账款

近三年及一期，发行人应收款项余额分别为 40,125.08 万元、26,244.18 万元、10,204.41 万元、38,323.04 万元，占当期总资产比例分别为 2.72%、1.51%、0.59%、2.16%。占比较小。发行人应收账款主要为工程建设业务产生的代建项目款及工程款。

截至 2022 年末，发行人应收款项前五大明细如下：

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收款项余额合计数的比例
重庆市大足区规源实业发展公司	3,167.25	31.04
重庆市大足区怀远建设投资有限公司	2,571.42	25.20
重庆市大足区大双实业发展有限公司	2,411.99	23.64
重庆市大足区融媒体中心	1,194.02	11.70
重庆市大足区住房和城乡建设委员会	590.44	5.79
<b>合计</b>	<b>9,935.13</b>	<b>97.36</b>

### 3) 其他应收款

近三年及一期，公司其他应收款账面价值分别为 302,005.16 万元、319,486.06 万元、276,994.06 万元、189,045.53 万元，占总资产的比例分别为 20.45%、18.42%、15.91%、10.64%。2022 年较 2021 年减少了 42,492.00 万元，降幅为 13.30%，主要系账龄在一年以内的其他应收款减少所致。2023 年 3 月末较上年减少 87,948.53 万元，降幅为 31.75%。

截至 2022 年末，发行人前五大其他应收款情况如下：

单位：万元、%

单位名称	是否为关联方	期末余额	占其他应收款余额的比例	款项性质
重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	是	79,047.78	28.54	往来款
重庆大足石刻旅游集团有限公司	否	20,265.88	7.32	往来款
重庆市大足区财政局	否	20,872.92	7.54	往来款
重庆大足现代农业发展有限公司	否	16,894.07	6.10	往来款
重庆市大足区胜天湖水利开发有限公司	否	13,626.15	4.92	往来款
<b>合计</b>		<b>150,706.80</b>	<b>54.41</b>	-

### 4) 存货

近三年及一期，公司存货余额分别为 758,388.71 万元、992,140.07 万元、1,105,013.02 万元、1,107,717.67 万元，占总资产的比例分别为 51.35%、57.19%、63.46%、62.33%。公司存货主要由原材料、开发产品、工程施工、拟开发土地构成。2022 年较上年增加 112,872.95 万元，涨幅为 11.38%，主要系当年工程施工及拟开发土地有所增加。截至 2022 年末发行人存货分类明细表如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
原材料	78.33	0.01	83.50	0.01
开发产品	3,193.63	0.29	3,193.63	0.32
工程施工	744,803.92	67.40	645,390.23	65.05
拟开发土地	356,937.14	32.30	343,472.71	34.62
合计	1,105,013.02	100.00	992,140.07	100.00

截至 2022 年末，发行人主要工程施工具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资	预计建设期限	已投资
1	五金街改造项目	203,341.00	2017-2022	223,132.26
2	南环二路	72,000.00	2015-2018	71,166.51
3	教育项目	60,000.00	2020-2024	54,357.34
4	新区道路	55,799.10	2019-2023	42,659.54
5	覃家院子及二十三片区改造	63,150.00	2018-2023	62,212.24
6	入河排污口及污水处理工程	35,355.60	2019-2023	33,020.24
7	体育运动中心	24,500.00	2019-2023	23,935.34
8	金凯·海棠春天项目	99,609.00	2020-2023	44,688.50
9	盛世龙成项目	20,460.01	2021-2023	13,929.34

截至 2022 年末，发行人主要拟开发土地具体情况如下：

单位：万元、亩

序号	土地证编号	地块坐落	取得方式	用途	面积	账面价值	入账依据
1	210 房地证 2014 字第 18855 号	大足区龙水镇幸光社区 8 组	招拍挂	城镇住宅用地	9.39	21,931.00	成本
2	棠香 210 房地证 2009 字 02008020 号	大足县棠香街道办事处红星村 7 社，水峰村 1、2、3、7、8、9 社，五星村 1、2、9、10 社	政府注入	综合用地	23.16	17,373.00	评估
3	210 房地证 2013 字第 10836 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	8.17	16,071.26	评估
4	210 房地证 2013 字第 10837 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	8.14	16,003.63	评估
5	棠香 210 房地证 2009 字 02008021 号	大足县棠香街道办事处群力村 1 社，龙泉村 1、2、3 社，同心村 1、2、3、5 社	政府注入	综合用地	21.81	15,921.00	评估

6	210 房地证 2013 字第 10851 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	7.63	15,006.08	评估
7	210 房地证 2013 字第 10833 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	7.60	14,947.30	评估
8	210 房地证 2014 字第 18859 号	大足区龙水镇高坡村 8 组	招拍挂	城镇住宅用地	6.34	14,807.73	成本
9	210 房地证 2013 字第 10844 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	7.32	14,381.49	评估
10	210 房地证 2013 字第 10843 号	大足区拾万镇八捻村	政府注入	城镇住宅用地	6.81	13,380.79	评估
11	210 房地证 2013 字第 10852 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	5.93	11,464.93	评估
12	210 房地证 2013 字第 10854 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	4.83	9,492.83	评估
13	210 房地证 2013 字第 10828 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	4.61	9,059.52	评估
14	龙岗 210 房地证 2009 字第 01008207 号	大足县龙岗街道办事处前进村 12 至 17 组	政府注入	商业/住宅	9.60	6,719.00	评估
15	210 房地证 2013 字第 10856 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	3.10	6,104.04	评估
16	棠香 210 房地证 2009 字第 02007799 号	大足县棠香街道办事处红星社区 8 组	政府注入	居住	6.78	5,290.45	评估
17	210 房地证 2013 字第 10858 号	大足区拾万镇八捻村、楠木村	政府注入	城镇住宅用地	2.62	5,155.44	评估
18	龙水 210 房地证 2010 字第 03010232 号	大足县龙水镇幸光路 385 号	政府注入	商业/住宅	0.73	4,905.68	评估
19	龙岗 210 房地证 2009 字第 01008208 号	大足县龙岗街道办事处前进村 3、5、6 组	政府注入	商业/住宅	6.52	4,561.00	评估
20	棠香 210 房地证 2009 字第 02007800 号	大足县棠香街道办事处红星社区 8 组、10 组	政府注入	居住	4.52	3,528.59	评估
21	210 房地证 2010 字第 01011185 号	大足县龙岗街道办事处老北街（1 至 2 幢），北环路（3 幢），北环西路、武胜路（6 至 7 幢）	政府注入	商业	0.30	2,497.10	评估
22	210 房地证 2009 字第 02007617 号	大足县棠香街道办事处报恩社区	政府注入	基础/综合	5.83	2,448.64	评估
23	龙岗 210 房地证 2010 字第 01011188 号	大足县龙岗街道办事处北环西路（4 至 5 幢），武圣路（8 至 10 幢）	政府注入	商业	0.25	2,023.48	评估
24	龙岗 210 房地证 2010 字第 01011186 号	大足县龙岗街道办事处学坝街（1 至 2 幢）、月东街（3 至 4 幢）、报恩路（5 幢）	政府注入	商业	0.12	1,923.98	评估
25	210 房地证 2009 字第 02007619 号	大足县棠香街道办事处北禅社区、报恩社区	政府注入	基础/综合	4.18	1,753.54	评估
26	210 房地证 2009 字第	大足县棠香街道办事处报恩社区	政府	基础/综	3.26	1,369.12	评估

	02007618号		注入	合			
27	210房地证2009字第01008193号	大足县龙岗街道办事处北禅社区、西街社区、坝社区、翠屏社区	政府注入	综合用地	0.86	363.13	评估
28	2010房地证2012字第06491号	大足区拾万镇八捻村	股东注入	城镇住宅用地	66.67	104,667.19	评估
29	渝2022大足区不动产权第000161565号、渝2022大足区不动产权第000162060号	大足区龙水镇平桥社区10组、高坡村6组	股东注入	-	-	6,987.12	评估
<b>合计</b>					<b>237.08</b>	<b>350,138.07</b>	<b>-</b>

上述土地除大足区龙水镇幸光社区8组、高坡村8组地块招拍挂取得外，均为股东及政府注入资产，上述资产均已取得土地证及评估报告文件，权属清晰，不存在权属纠纷情况。

公司为大足区城区内主要基础设施建设与开发主体，主要承接大足区城区开发建设任务，公司拟开发土地由当地政府注入，相应的开发进度亦随大足区政府规划进行，按当地政府的规划进行相应地块的开发，报告期内，上述地块尚未进行规划开发，因此其账面余额保持不变。

#### 5) 固定资产

近三年及一期，公司固定资产账面价值分别为30,579.09万元、29,983.46万元、158,326.68万元、171,083.17万元，占总资产的比例分别为2.07%、1.73%、9.09%、9.63%。2022年末较2021年末固定资产账面价值增加128,364.22万元，增幅为428.12%，主要系公司在建工程转入所致。公司固定资产主要由房屋建筑、办公设备等构成。2023年3月末较上年固定资产变动较小。

截至2022年末，公司固定资产构成明细如下：

单位：万元、%

项目	金额	占比
房屋及建筑物	28,865.22	18.23
办公设备	93.80	0.06
运输工具	63.33	0.04
电子设备	13.59	0.01
机器设备	136.34	0.09
其他	129,175.40	81.58
<b>合计</b>	<b>158,347.68</b>	<b>100.00</b>

#### 6) 在建工程

近三年及一期，发行人在建工程分别为 165,400.99 万元、133,760.89 万元、4,807.35 万元、5,173.41 万元，占发行人总资产比例为 11.20%、7.71%、0.28%、0.29%。2022 年末较 2021 年末下降 128,953.54 万元，降幅为 96.41%，主要系在建工程于 2022 年竣工转入固定资产所致。

截至 2022 年末公司主要在建工程明细如下：

单位：万元，%

项目	截至 2022 年末累计完成投资
重庆市大足区五金产业工业互联网平台及五金制品工业互联网标识解析二级节点建设项目	2,395.09
工业园区龙水污水处理工程项目	1,871.53
其它项目	540.73
<b>合计</b>	<b>4,807.35</b>

#### 7) 其他非流动资产

近三年及一期，公司其他非流动资产账面价值分别为 101,594.83 万元、118,594.83 万元、67,477.83 万元、137,477.83 万元，占总资产的比例为 6.88%、6.84%、3.88%、7.74%。发行人非流动资产主要为预付土地款以及其他长期资产。其中其他长期资产款主要为发行人购买广告位经营权费用，购买广告位经营权费用后续将陆续实现收入，不属于公益性资产。

截至 2022 年末，公司其他非流动资产明细如下：

单位：万元，%

项目	期末余额	占比
预付土地款	18,845.18	27.93
其他长期资产	48,632.65	72.07
<b>合计</b>	<b>67,477.83</b>	<b>100.00</b>

#### 8) 短期借款

近三年及一期，公司短期借款期末余额分为 19,410.00 万元、15,340.00 万元、37,250.00 万元、42,907.00 万元，占总负债比例分别为 2.03%、1.44%、3.78%、4.21%，主要由保证借款及质押借款构成。

#### 9) 应付账款

近三年及一期，公司应付账款分别为 36,727.67 万元、30,971.82 万元、31,159.74 万元、27,673.79 万元，占总负债比例分别为 3.84%、2.91%、3.17%、2.72%。公司应付账款主要由应付的项目工程款构成。近三年及一期，公司应付账款变动较小。

#### 10) 其他应付款

近三年及一期，公司其他应付款分别为 172,952.46 万元、88,027.59 万元、128,698.73 万元、183,156.06 万元，占总负债比例分别为 18.08%、8.27%、13.08%、17.98%，由其他应付款及应付利息两部分组成。主要由公司与大足区内其它国有企业的往来款及暂借款构成。

#### 11) 一年内到期的非流动负债

近三年及一期，公司一年内到期的非流动负债分别为 77,446.00 万元、300,536.39 万元、197,816.87 万元、211,737.02 万元，占总负债比例分别为 8.09%、28.24%、20.10%、20.79%。

2022 年末，公司一年内到期的非流动负债分类明细如下：

单位：万元，%

项目	2022 年末	占比
一年内到期的长期借款	130,057.00	65.75
一年内到期的应付债券	29,946.47	15.14
一年内到期的长期应付款	32,235.69	16.30
一年内到期的其他长期负债	5,577.71	2.82
<b>合计</b>	<b>197,816.87</b>	<b>100.00</b>

#### 12) 长期借款

近三年及一期，公司长期借款分别为 298,523.62 万元、204,055.00 万元、204,601.65 万元、170,251.15 万元，占总负债比例分别为 31.20%、19.17%、20.79%、16.71%。2022 年公司长期借款较上年变动较小，2023 年 3 月末较上年减少 34,350.50 万元，降幅为 16.79%。

截至 2022 年末，公司长期借款分类明细如下：

单位：万元，%

项目	2022 年末	占比
抵押借款	81,894.00	39.72
保证借款	113,190.00	58.99
信用借款	2,640.00	1.29
<b>合计</b>	<b>204,601.65</b>	<b>100.00</b>

### 13) 应付债券

近三年及一期，公司应付债券分别为 259,330.03 万元、258,479.12 万元、228,274.06 万元、228,274.06 万元，占总负债比例分别为 27.10%、24.28%、23.19%、22.41%。

截至 2022 年末，发行人应付债券明细如下所示：

单位：万元

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	债券余额
20 大足城乡 MTN001	2019 年 9 月	3 年期	100,000.00	98,748.76
21 大足城乡 MTN001	2020 年 12 月	5 年期	50,000.00	49,702.52
21 足投 02	2021 年 7 月	3 年期	80,000.00	79,822.78

## （四）财务分析

### 1) 偿债能力

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
<b>短期偿债能力</b>				
流动比率	3.39	3.09	3.43	2.83
速动比率	1.14	0.92	0.87	0.64
现金比率	0.13	0.03	0.01	0.02
<b>长期偿债能力</b>				
资产负债率(%)	64.78%	61.35%	56.53%	57.32%
权益乘数	2.84	2.59	2.30	2.34
长期负债比率(%)	41.33%	34.55%	31.54%	28.62%

短期偿债指标方面，企业近三年一期流动、速动比率保持稳定合理水平，现金比率略有下降；长期偿债指标方面，企业债务水平略有上升，债务期限逐步提高。整体判断近年来其偿债能力保持健康状态。

## 2) 盈余能力

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1-3月
<b>盈利能力</b>				
总资产收益率(%/年)	0.48%	0.52%	0.62%	0.10%
毛利率(%)	11.18%	10.38%	9.93%	10.63%
营业利润率(%)	16.08%	13.89%	14.25%	7.59%
销售净利率(%)	12.64%	12.35%	13.96%	5.53%
净资产收益率(%/年)	1.39%	1.44%	1.55%	0.24%

近三年企业总资产、净资产收益率保持稳定，利润水平保持快速增长趋势，整体判断其盈利能力较为优良。

## 3) 周转能力

项目	2020年	2021年	2022年
<b>营运能力</b>			
存货周转率	0.07	0.07	0.07
应收账款周转率	1.02	1.45	2.83

因企业收入增长，近三年企业存货周转率及应收账款周转率有所下滑。

## (五) 融资及资信情况

### 1) 融资情况

截至2022年末，公司融资明细如下表所示：

编号	贷款人	贷款分类	余额(万元)	到期日	增信措施
1	中国农业银行	银行	28,040.00	2023/4/7	信用
2	中国农业银行	银行	68,508.00	2031/6/22	信用
3	重庆交通银行	银行	59,335.00	2025/9/25	质押
4	农商行大足支行	银行	61,475.00	2036/6/4	信用
5	交通银行	银行	51,840.00	2035/5/30	抵押+保证
6	渝农商	银行	38,000.00	2025/6/10	信用
7	重庆银行	银行	22,500.00	2023/12/31	保证
8	中信银行	银行	14,250.00	2023/6/28	信用
9	工商银行	银行	13,120.00	2034/9/22	信用
10	中远海运	其他金融机构	6,445.99	2025/1/31	信用
11	重庆银行	银行	4,800.00	2024/3/4	抵押+保证
12	中建投信托	信托	19,960.00	2023/6/30	信用
13	中建投租赁	其他金融机构	9,236.41	2024/12/15	信用
14	汉口银行	银行	4,850.00	2023/1/11	信用
15	18大足城乡	债券	30,000.00	2023/6/12	信用

	PPN001				
16	21 足投 02	债券	80,000.00	2024/7/8	信用
17	20 大足城乡 MTN001	债券	100,000.00	2025/12/7	信用
18	21 大足城乡 MTN001	债券	50,000.00	2026/9/28	信用
			662,360.40		

截至 2022 年末，大足城投融资余额为 66.24 亿元，融资方式银行、债券为主，信托、其他金融机构为辅。

截至 2022 年末，大足城投信托融资余额共计 19,960.00 万元，为中建投信托 19,960.00 万元，最近到期日为 2023 年 6 月。

从还款时间来看，大足城投以长期融资为主。2023 年需还款 119,600.00 万元，占比 18.06%；2024 年需还款 94,036.41 万元，占比 14.20%；2025 年还需还款 203,780.99 万元，占比 30.77%；2025 年以后需偿还剩余 244,943.00 万元，占比 36.98%。

大足城投融资明细未来到期情况如下表所示：

(单位: 万元、%)	比例	2023 年到期	2024 年到期	2025 年到期	2025 年后到期	合计
银行	55.37%	69,640.00	4,800.00	97,335.00	194,943.00	366,718.00
信托	3.01%	19,960.00	0.00	0.00	0.00	19,960.00
债券	39.25%	30,000.00	80,000.00	100,000.00	50,000.00	260,000.00
其他金融机构	2.37%	0.00	9,236.41	6,445.99	0.00	15,682.40
合计	100.00%	119,600.00	94,036.41	203,780.99	244,943.00	662,360.40
<b>到期余额占总余额的比例</b>		18.06%	14.20%	30.77%	36.98%	100.00%

根据企业提供，截至 2022 年 7 月末，发行人授信额度 45.68 亿元，已使用 38.17 亿元，未使用信贷额 7.50 亿元，取证及明细表如下：

授信银行	授信额度(万)	已使用授信额度(万)	未使用授信额度(万)
中国农业银行	127,905.00	96,548.00	31,357.00
重庆交通银行	73,000.00	59,335.00	13,665.00
农商行大足支行	64,700.00	61,475.00	3,225.00
交通银行	53,700.00	51,840.00	1,860.00
渝农商	50,000.00	38,000.00	12,000.00
重庆银行	39,000.00	27,300.00	11,500.00
中信银行	15,000.00	14,250.00	750
工商银行	13,600.00	13,120.00	480

华夏银行	15,000.00	15,000.00	0
汉口银行	4,850.00	4,850.00	0
<b>合计</b>	<b>456,755.00</b>	<b>381,718.00</b>	<b>75,037.00</b>

## 2) 担保情况

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 60,826.67 万元，具体情况如下：

序号	担保人	被担保单位名称	担保余额	到期日
1	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆市大足区市政工程有限责任公司	1,466.67	2023/10/15
2	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆市大足区市政工程有限责任公司	700.00	2024/7/28
3	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆市大足区创佳环境整治有限公司	700.00	2024/7/28
4	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	重庆大足国有资产经营管理集团有限公司	57,960.00	2026/12/31
	<b>合计</b>		<b>60,826.67</b>	

经查明，以上被担保企业全部为国有企业，发行人不存在为民企担保情况，未来违约可能性较低，预计发行人承担代偿责任的可能性较低。

## 3) 征信情况

根据企业 2023 年 1 月 5 日征信报告，公司自 2009 年首次有信贷记录以来，共在 31 家金融机构办理过信贷业务，目前未结清信贷机构 14 家，借贷交易余额 286,850.35 万元，担保交易余额为 4,850 万元，相关还款责任余额为 81,445.76 万元，上述征信记录均为正常类，无不良及违约记录。

## 身份标识

企业名称	重庆大足城乡建设投资集团有限公司
中征码	5003830000163692
统一社会信用代码	915002256761272553
组织机构代码	676127255
工商注册号	915002256761272553
纳税人识别号(国税)	915002256761272553
纳税人识别号(地税)	915002256761272553

## 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
2009	31	14	2017

借贷交易		担保交易	
余额	286850.35	余额	4850
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		

### 未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	27	250970.35	0	0	0	0	27	250970.35
短期借款	7	35880	0	0	0	0	7	35880
合计	34	286850.35	0	0	0	0	34	286850.35

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
其他担保交易	0	0	0	0	0	0	1	4850
合计	0	0	0	0	0	0	1	4850

### 相关还款责任信息概要

责任类型	被追偿业务			其他借贷交易				
	还款责任金额	账户数	余额	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	0	0	0	85705.50	18	81445.76	0	0
合计	0	0	0	85705.50	18	81445.76	0	0

#### 4) 资信评级

# 信用评级公告

联合〔2022〕2840号

联合资信评估股份有限公司通过对重庆大足城乡建设投资集团有限公司及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持重庆大足城乡建设投资集团有限公司主体长期信用等级为AA，“16大足棚改项目债/PR足棚改”和“20大足城乡MTN001”信用等级为AA，评级展望为稳定。

特此公告



企业为AA发行主体，2022年主体评级为AA，评级展望为稳定。

5) 司法风险

**中国执行信息公开网**  
——司法为民 司法便民

首页 执行公开服务

### 综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  

### 查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 重庆大足城乡建设投资集团有限公司 相关的结果。

经查询，发行人不涉及被执行、失信被执行、重大金融借款纠纷等司法风险。

#### 6) 暂停续作及反洗钱黑名单查询

集团暂停续作客户清单 × 页面操作 ▾

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					

**说明:**  
根据《中国信达关于对集团内逾期、展期及还款计划变更项目涉及客户后续新增业务有关事项的通知》(信总发【2020】95号)要求,系统内暂停续作客户清单中涵盖客户如下:  
(1) 信达集团范围内逾期项目、不良类项目,该项目的合同主体及其所属集团客户纳入暂停续作清单;

机构 证件类型必须为：技术监督局代码、营业执照、行政机关、社会团体、军队、武警、下属机构、基金会、其他机构、事业单位法人证书、律师事务所执业许可证、医疗机构执业许可证、批文、TOT证件、血站执业许可证、社会团体法人登记证书、统一社会信用代码、金融机构代码、法人登记证、工会法人资格证书、登记证书、组织机构代码证、合同编号、其他公司信托计划代码

4.是否命中，1为命中，0为未命中，空时看查询状态与描述。

[模板下载 template.xlsx](#)

[请点击此处下载结果!\\_20230215094646747\(7822\)template.xlsx](#)

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	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	统一社会信用代码	915002256761272553	2023/2/15 9:46:48	0000		0

经查询，发行人未在暂停续作及反洗钱黑名单中。

## （六）现场尽调

- 1、尽调方式：现场尽调
- 2、尽调人员：余楠、郁天宇
- 3、地点：重庆大足城乡建设投资集团有限公司



#### 四、保证人情况介绍-大足实业

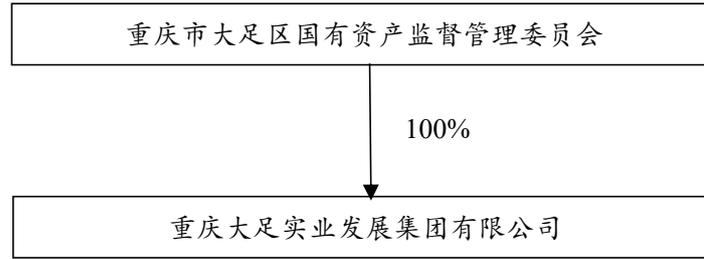
##### (一) 基本情况

保证人基本工商信息见下表：

重庆大足实业发展集团有限公司			
注册号/统一社会信用代码	91500225MA60ATNQ0X	名称	重庆大足实业发展集团有限公司
类型	有限责任公司(国有独资)	法定代表人	覃邦斌
注册资本	120000 万人民币	成立日期	2019/3/29
营业期限	2019-03-29 至 无固定期限		
注册地址	重庆市大足区棠香街道办事处五星大道 266 号（广电大厦综合楼 21 楼）		
经营范围	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：园区规划运营；基础设施建设；文化创意产品设计、销售；土地整治；招商引资产管理；物业管理；石雕石材加工、销售；厂房设备生产线租赁；会展服务；农业开发；旅游开发；利用互联网销售石雕石材、文创产品；商务信息咨询；市场营销策划，食用农产品零售，农副产品销售，日用口罩（非医用）销售，建筑材料销售，轻质建筑材料销售，花卉种植，礼品花卉销售，非主要农作物种子生产，第二类医疗器械销售，医用口罩零售，企业总部管理，土地使用权租赁，住房租赁，园区管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
登记机关	重庆市大足区市场监督管理局	核准日期	2021-09-17
股东信息	重庆市大足区国有资产监督管理委员会 100% 占股		
经营状态	存续		

重庆大足实业发展集团有限公司原名重庆市大足区篆石实业发展有限公司，是重庆市大足区鑫发建设集团有限公司于 2019 年 3 月出资设立的国有独资公司。历经更名、股权变更、增资及重组，截至最新，公司注册资本为人民币 12.00 亿元，重庆市大足区国有资产监督管理委员会（以下简称“大足区国资委”）为公司唯一股东，大足区人民政府为公司实际控制人。

保证人股权结构关系如下所示：



公司原主要负责重庆市大足区大足石刻文创园范围内的基础设施建设等业务，规模相对较小。2021年，大足区政府进行了区属国企改革重组，拟依托大足实业构建“1+5”的集团公司控股格局，通过整合最终实现公司全面集团化管理，即大足实业作为集团公司控股城投类、园区类、旅游类、锺矿类、乡村振兴类共5类子公司，对应从事城投、园区、旅游、锺矿、乡村振兴五大板块业务。目前上述整合事项处于搭建集团公司整体构架的第一阶段，公司因而取得了无偿划拨的重庆大足国有资产经营管理集团有限公司等5家二级子公司及重庆市双桥新车城开发投资集团有限公司（以下简称“新车城开投”）1家三级子公司100%股权。未来，随着整合工作的继续推进，大足实业将按照五大板块对合并范围内的子公司进行拆分合并。

随着此次整合的推进，公司成为大足区重要的基础设施建设主体，主要从事大足区主城区、工业园区、重庆大足高新技术产业开发区（以下简称“大足高新区”）范围内的基础设施建设和土地开发整理业务，同时还从事景区运营、矿石销售等业务。

### 1、基础设施建设业务

受大足区政府委托，二级子公司现代农发、龙水湖实业、大足开建及三级子公司重庆大足城乡建设投资集团有限公司、重庆大足永晟实业发展有限公司、重庆大足工业园区建设发展有限公司、重庆市双桥新车城开发投资集团有限公司负责大足区范围内的道路、棚改、停车场以及工业园区内的基础设施建设，业务具有很强的区域专营性。公司就已获得立项审批的项目与大足区政府相关部门签署协议，协议约定项目资金来源于公司自有资金和外部融资，同时由公司负责项目招投标、征地拆迁、项目建设和现场管理等工作。每年末，大足区审计部门确认公司当年项目建设成本及代建管理费，由大足区财政局审核、确认项目回款金额，

并与公司签订项目回款资金结算书，公司据此确认基础设施建设业务收入，同时结转成本。项目完工后，政府相关部门按照协议约定组织验收回购。此外，部分项目采用自建自营模式，项目建成后由公司运营获取收益。

近年来，公司承接了大足区范围内大量基础设施建设项目，先后完成永定河整治、东迎宾大道、棠香至玉龙快速通道龙水至玉龙段等项目的建设，促进了大足区道路、公用事业基础设施的不断完善。2019年以来，公司基础设施建设业务收入随着项目结算规模增长而逐年增长，毛利率基本稳定。

公司的主要下属子公司承建街道及片区改造、安置房建设、园区标准厂房建设、污水处理工程、旅游景区基础设施建设等各类项目（详见下图表）。上述项目计划总投资 128.40 亿元，截至 2022 年 9 月末累计已投资 97.12 亿元，尚需投资 31.28 亿元。

**图表 5 截至 2022 年 9 月末公司重点在建基础设施项目情况（单位：亿元）**

项目	计划总投资	已投资额	尚需投资	建设期间
城市公共停车场	8.92	7.37	1.55	2018-2024
大足老城区综合管网及入河排污口治理工程	8.41	7.59	0.82	2019-2023
八角庙农家超综合体项目	4.00	3.95	0.05	2018-2022
镇级污水处理厂配套二三级管网延伸	2.50	2.22	0.28	2018-2022
二十三片区棚户区改造工程	3.50	3.39	0.11	2017-2022
西禅体育公园	2.00	1.89	0.11	2019-2022
博雅家园	2.00	0.42	1.58	2019-2024
大足城投其他项目	2.00	0.74	1.26	2018-2024
<b>大足城投在建项目小计</b>	<b>33.33</b>	<b>27.57</b>	<b>5.76</b>	-
大足区微型企业产业园建设工程	6.33	4.64	1.69	2020-2023
大足工业园区标准厂房（五期）	6.00	5.88	0.12	2020-2022
龙水龙东片区配套基础设施工程	4.45	2.29	2.16	2020-2025
龙水镇文化广场安置还房（幸湖佳苑）工程	2.70	0.35	2.35	2020-2024
<b>大足工业园建发在建项目小计</b>	<b>19.48</b>	<b>13.16</b>	<b>6.32</b>	-

图 表 5 截至 2022 年 9 月末公司重点在建基础设施项目情况（单位：亿元）

项目	计划总投资	已投资额	尚需投资	建设期间
重庆市大足区职业教育中心高新区分校	5.06	0.66	4.40	2021-2025
万古工业园区一期安置房项目	4.92	4.92	0.00	2017-2022
大足区万古工业园区安置房（二期）建设工程	4.12	3.85	0.27	2015-2022
重庆大足高新区万古福苑建设项目	4.11	1.50	2.61	2017-2022
<b>永晟实业在建项目小计</b>	<b>18.21</b>	<b>10.93</b>	<b>7.28</b>	-
宝鼎提档升级工程项目	14.78	14.78	0.00	2014-2017
大足石刻文化遗产旅游开发区	5.00	4.08	0.92	2020-2024
<b>大足石刻国旅在建项目小计</b>	<b>19.78</b>	<b>18.86</b>	<b>0.92</b>	-
大湾垃圾处理厂扩建工程	14.00	13.23	0.77	2020-2022
文创园附属设施建设一期工程	5.40	1.56	3.84	2019-2025
文创园集中安置房	3.00	0.45	2.55	2019-2025
公司本部其他项目	3.00	0.46	2.54	2019-2025
<b>公司本部在建项目小计</b>	<b>25.40</b>	<b>15.70</b>	<b>9.70</b>	-
双桥工业园区标准厂房二期工程	4.70	3.81	0.89	2020-2024
<b>双桥新城在建项目小计</b>	<b>4.70</b>	<b>3.81</b>	<b>0.89</b>	-
龙水湖整体城镇化道路基础设施工程	7.50	7.09	0.41	2019-2022
<b>龙水湖实业在建项目小计</b>	<b>7.50</b>	<b>7.09</b>	<b>0.41</b>	-
<b>总计</b>	<b>128.40</b>	<b>97.12</b>	<b>31.28</b>	-

资料来源：公司提供，重庆大足石刻国际旅游集团有限公司简称“大足石刻国旅”，东方金诚整理

截至 2022 年 9 月末，公司拟建项目主要为渝蓉高速公路大足服务区、石刻文创园道路及平场等附属工程、工业园区东部片区开发及配套基础设施工程等，计划总投资 50.63 亿元。总体来看，公司在建及拟建项目尚需投资规模较大，面临较大的资本支出压力。

## 2、土地开发整理

受大足区政府委托，公司负责大足工业园区、大足高新区范围内的土地开发整理，业务具有很强的区域专营性。该业务由大足工业园建发和永晟实业负责。

大足工业园建发承接的土地开发整理项目主要集中在大足工业园区，资金主要来源于大足工业园建发自有资金与外部融资。前期业务模式主要为大足工业园建发对通过无偿划拨及招拍挂程序获取的自有土地进行开发整理，整理完成后交由重庆市大足区国土资源和房屋管理局（以下简称“大足区国土局”）通过招、拍、挂等方式对土地进行出让，大足区财政局将扣除相关税费后的土地出让金返还至公司，作为大足工业园建发土地开发整理业务的收益。自 2017 年起，该业务模式变为代建。大足工业园建发与大足工业园区管委会签订委托代建协议，土地整理完毕后移交给大足工业园区管委会，由其验收确认后加成一定比例与大足

工业园建发进行结算，大足工业园建发据此确认为当年土地开发整理收入，同时结转成本。

永晟实业承接的土地开发整理项目主要集中在大足高新区，业务模式为代建。永晟实业与重庆大足高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“大足高新区管委会”）签订委托代建协议，由永晟实业作为土地整理实施主体，根据大足区政府对大足高新区土地利用规划进行土地整理开发，前期由永晟实业垫支土地开发整理费用，大足高新区管委会定期按实际工程进度与永晟实业进行结算，永晟实业按土地整理成本（包括前期费用、拆迁补偿安置费用和其他土地整理费用等）加成一定比例收取代建管理费。

2019年~2021年，大足工业园建发将土地开发整理收入合并计入基础设施建设收入板块。2019年~2021年，永晟实业分别完成土地整治面积分别为257.40亩、3364.80亩和5497.63亩，2020年~2021年形成收入1.30亿元和1.71亿元。

截至2022年9月末，公司在整理的土地项目合计23451.40亩，计划总投资合计100.84亿元，已投资66.39亿元，尚需投资34.45亿元。同期末，公司拟整理的土地面积合计为10432.00亩，计划总投资合计49.92亿元。

### 3、景区运营

公司景区运营业务主要由三级子公司大足石刻国旅及二级子公司龙水湖实业负责，分别负责大足石刻景区及龙水湖景区。

公司景区运营业务收入几乎全部来自大足石刻国旅，该子公司负责大足石刻景区的运营，景区运营收入全部为门票收入。2019年以来，大足石刻国旅景区运营业务收入较为稳定，是公司营业收入的重要补充，其中受新冠疫情影响，2020年收入较上年出现暂时性减少，2021年实现恢复性增长。

龙水湖实业负责龙水湖景区的建设和运营。龙水湖系50年代末修建的中型水库，集雨面积16.5平方公里，水域面积5300亩，总库容1640万立方米，系濑溪河、小安溪河的发源地之一。景区内由形态殊异的108个小岛点缀湖中，

延绵约 10 余公里，形成了山、水辉映的独特景观。因其座落于西山脚下，被誉为“重庆西湖”。

## （二）公司治理

### 1、公司治理架构

发行人根据《公司法》及其他法律法规的规定，制定了《公司章程》，构建和完善了现代企业法人治理结构和健全的内部管理机构，实现公司内部有序高效运行。

#### 1) 出资人

出资人是由政府授权的国有资产监督管理机构，代表国家履行出资人的职责。出资人享有如下权利：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（二）向公司委派或更换非由职工代表担任的董事，并在董事会成员中指定或罢免董事长、副董事长；决定董事的报酬事项；

（三）委派或更换非由职工代表担任监事，并在监事会成员中指定或罢免监事会主席；决定监事的报酬事项；

（四）审议和批准董事会和监事会的报告；

（五）查阅董事会会议记录和公司财务会计报告；

（六）批准公司年度财务预、决算方案和利润分配方案，弥补亏损方案；

（七）决定公司合并、分立、变更公司形式、解散、清算增加或者减少注册资本、发行公司债券；

（八）公司终止，依法取得公司的剩余财产；

（九）修改公司章程；

（十）法律、行政法规或公司章程规定的其他权利。

出资人对上述事项作出决定，按照有关规定应当报本级人民政府批准的，

应当报经审批。

(注：前款第(一)、第(六)项可以根据情况，由董事会行使相关职权)

## **2) 董事会**

公司设董事会，由5人组成，其中应当有适当比例的职工代表。董事由出资人委派或更换，但是董事会成员中的职工代表由公司职工大会(或职工代表大会)民主选举产生或更换。

董事每届任期三年(注：不超过三年)，任期届满，经委派或选举可以连任。

董事会设董事长一名，副董事长0名，由出资人从董事会成员中指定或罢免。董事会对出资人负责，行使以下职权：

(一) 执行出资人的决定；

(二) 决定公司的经营计划和投资方案；

(三) 制订公司年度财务预、决算方案和利润分配方案、弥补亏损方案；

(四) 制订公司增加或减少注册资本、发行公司债券、分立、合并、变更公司形式、解散和清算的方案；

(五) 决定公司内部管理机构的设置；

(六) 聘任和解聘公司经理，根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；

(七) 制定公司的基本管理制度；

(八) 公司章程或者出资人授予的其他职权。

## **3) 监事会**

公司设立监事会，由5人组成。监事由出资人委派或更换，但是监事会成员中的职工代表由公司职工大会(或职工代表大会)选举产生或更换。每届监事会的职工代表比例由出资人决定，但不得低于监事人数的三分之一。监事任期每届为三年。董事、高级管理人员不得兼任监事。监事会行使下列职权：

(一)检查公司财务；

(二)对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(三)当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(四)法律、行政法规和公司章程规定的其他职权。

#### 4) 经理层

公司设经理，由董事会聘任或者解聘。经出资人批准，董事可以兼任经理。经理对董事会负责，行使以下职权：

(一) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会；

(二)组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(三)拟定公司内部管理机构设置的方案；

(四)拟定公司基本管理制度；

(五)制定公司的具体规章；

(六)提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

(七)聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；

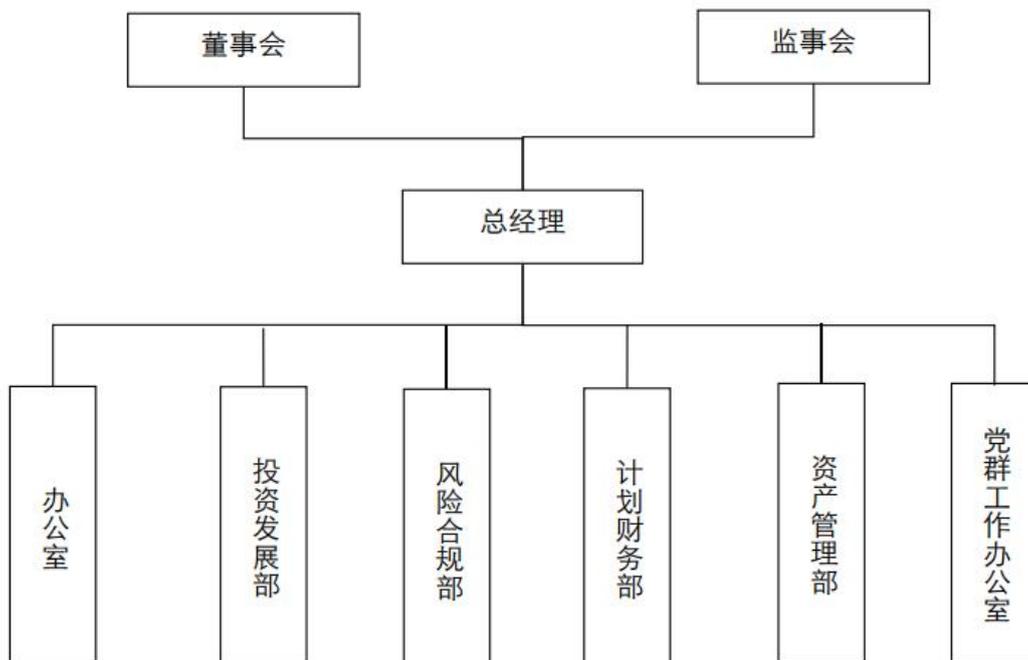
(八)公司章程或董事会授予的其他职权。

保证人本部设立了办公室、投资发展部、风险合规部、计划财务部、资产管理部和党群工作办公室 6 个职能部门。

公司针对融资、财务管理等环节制定了相应管理制度。具体来讲，公司制定了财务管理制度、风险控制管理制度、国有资产管理办法、融资管理办法等。公司逐步推进对划入子公司的整合工作，尚未制定完善的子公司管理制度，子公司管控力度有待加强。

综合来看，公司建立了必要的治理架构和内部组织机构，能够满足日常经

营管理需要。



## 2、总经理情况

李伟，男，汉族，重庆市大足区人，1968年2月出生，大学本科学历，中共党员，曾任重庆大足兴农担保公司总经理、重庆大足石刻旅游集团有限公司董事长、总经理。2022年至今任重庆大足城乡建设投资集团有限公司董事长，重庆大足实业发展集团有限公司董事及总经理。

### (三) 财务报表

#### 1、资产负债表

项目(单位:万元)	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末
流动资产:				
货币资金	351,733.92	241,043.77	230,954.51	269,275.46
交易性金融资产	20.00	340.93	840.93	340.93
应收账款	364,361.61	348,567.36	201,442.09	274,806.08
其他应收款	1,535,827.24	1,782,477.74	1,361,908.94	1,320,988.17
预付款项	66,891.01	74,733.80	24,553.42	22,806.15
存货	4,049,696.50	5,496,401.85	6,472,829.25	6,107,285.74
合同资产	-	51,832.60	63,555.24	66,052.02
一年内到期的非流动资产	3,400.00	3,200.00	6,400.00	6,400.00
其他流动资产	7,767.90	20,359.45	97,992.46	98,592.73

<b>流动资产合计</b>	<b>6,379,698.18</b>	<b>8,018,957.50</b>	<b>8,460,476.84</b>	<b>8,166,547.28</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	62,210.70	-	-	-
债权投资	-	-	6,556.75	6,874.34
其他债权投资	-	38,010.99	-	-
长期应收款	10,651.37	10,851.37	10,851.37	10,851.37
长期股权投资	18,328.29	38,143.98	38,019.13	200,685.67
其他权益工具	-	56,970.06	-	-
其他非流动金融资产	-	-	65,439.08	65,439.08
固定资产	89,152.54	199,924.33	329,244.98	332,587.52
投资性房地产	307,464.54	287,689.47	288,915.56	288,915.56
在建工程	431,668.70	209,577.26	134,785.13	140,153.01
无形资产	177,590.32	442,801.45	453,436.28	407,949.94
商誉	-	-	17.51	17.51
长期待摊费用	349.34	240.08	381.50	433.67
递延所得税资产	5,367.24	6,165.97	5,257.47	5,294.42
其他非流动资产	297,152.20	236,850.84	273,651.07	394,495.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,399,935.24</b>	<b>1,527,225.80</b>	<b>1,606,555.83</b>	<b>1,853,697.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,779,633.42</b>	<b>9,546,183.30</b>	<b>10,067,032.67</b>	<b>10,020,245.10</b>
流动负债：				
短期借款	125,383.00	173,396.00	280,166.00	300,743.00
应付票据	89,000.00	10,000.00	5,976.00	5,976.00
应付账款	77,853.03	61,613.40	67,392.46	69,580.78
预收款项	18,542.06	83.67	65.01	70.74
合同负债	-	41,383.59	45,136.20	34,407.57
应交税费	135,791.31	75,607.05	59,154.19	56,644.81
应付职工薪酬	734.66	887.07	962.65	760.75
其他应付款	208,470.91	100,678.93	169,156.79	139,230.12
一年内到期的非流动负债	654,071.84	906,751.38	974,580.84	872,533.58
其他流动负债	154,835.39	131,989.14	99,335.89	185,312.36
<b>流动负债合计</b>	<b>1,464,682.20</b>	<b>1,502,390.23</b>	<b>1,701,926.03</b>	<b>1,665,259.71</b>
非流动负债：				
长期借款	1,110,232.00	1,311,176.00	1,263,223.15	1,126,673.08
应付债券	1,251,305.57	1,539,703.16	1,821,607.24	1,902,513.57
长期应付款	393,327.99	434,530.82	331,792.26	380,212.19
预计负债	11,500.00	9,780.73	-	-
递延所得税负债	10,022.61	10,113.01	7,194.79	7,194.79
递延收益	1,107.92	1,453.23	1,488.06	1,487.39
其他非流动负债	198.16	198.16	198.16	198.16
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,777,694.25</b>	<b>3,306,955.11</b>	<b>3,425,503.66</b>	<b>3,418,279.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,242,376.45</b>	<b>4,809,345.34</b>	<b>5,127,429.69</b>	<b>5,083,538.89</b>
所有者权益：				
实收资本	20,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00

资本公积	3,463,027.72	4,560,168.79	4,709,401.20	4,701,374.96
专项储备	-	78.71	75.80	74.32
盈余公积	257.20	370.48	1,508.33	1,508.33
未分配利润	52,552.60	54,583.68	107,643.75	112,883.56
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>3,535,837.52</b>	<b>4,735,201.66</b>	<b>4,938,629.08</b>	<b>4,935,841.17</b>
少数股东权益	1,419.47	1,636.31	973.88	865.06
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,537,256.99</b>	<b>4,736,837.97</b>	<b>4,939,602.96</b>	<b>4,936,706.23</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,779,633.44</b>	<b>9,546,183.31</b>	<b>10,067,032.65</b>	<b>10,020,245.12</b>

近三年及最近一期，公司总资产分别为 7,779,633.42 万元、9,546,183.30 万元、10,067,032.67 万元、10,020,245.10 万元。从构成情况来看，公司总资产以流动资产为主、非流动资产为辅。近三年及最近一期，流动资产分别为 6,379,698.18 万元、8,018,957.50 万元、8,460,476.84 万元、8,166,547.28 万元，占总资产的比例分别为 82.01%、84.00%、84.04%、81.50%。资产科目中其他应收款、应收账款及投资性房地产占比较大。

近三年及最近一期，公司总负债分别为 4,242,376.45 万元、4,809,345.34 万元、5,127,429.69 万元、5,083,538.89 万元。从构成情况来看，公司总负债以非流动负债与为主，流动负债为辅。近三年及最近一期，流动负债分别为 1,464,682.20 万元、1,502,390.23 万元、1,701,926.03 万元、1,665,259.71 万元，占总负债的比例分别为 34.53%、31.24%、33.19%、32.76%；非流动负债分别为 2,777,694.25 万元、3,306,955.11 万元、3,425,503.66 万元、3,418,279.18 万元，占总负债的比例分别为 65.47%、68.76%、66.81%、67.24%，负债科目中应付债券、长期借款、一年内到期非流动负债占比较大。

## 2、利润表

项目(单位:万元)	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-3月
<b>一、营业总收入</b>	<b>294,337.57</b>	<b>374,224.34</b>	<b>368,557.92</b>	<b>98,137.75</b>
其中:营业收入	294,337.57	374,224.34	368,557.92	98,137.75
<b>二、营业总成本</b>	<b>285,161.34</b>	<b>349,283.41</b>	<b>345,622.46</b>	<b>92,663.04</b>
其中:营业成本	242,436.23	307,236.40	303,601.47	83,328.10
营业税金及附加	20,939.76	16,000.76	13,393.32	755.69
销售费用	2,116.41	3,785.61	2,921.56	473.69
管理费用	19,317.44	21,168.25	23,061.97	5,871.08
财务费用	351.50	1,092.39	2,644.14	2,234.48

加：其他收益	40,444.77	52,351.15	52,085.62	1,031.75
投资净收益	295.27	2,212.95	205.78	400.92
公允价值变动净收益	5,212.53	361.57	1,226.09	-
资产减值损失	-1,060.18	42.24	-60.48	-
信用减值损失	-	-3,278.37	-5,805.52	-230.51
资产处置收益	-118.63	-12.30	1.81	-
<b>三、营业利润</b>	<b>53,949.99</b>	<b>76,618.17</b>	<b>70,588.76</b>	<b>6,676.87</b>
加：营业外收入	2,289.58	439.93	675.04	88.38
减：营业外支出	13,147.95	9,035.85	492.98	202.76
<b>四、利润总额</b>	<b>43,091.62</b>	<b>68,022.25</b>	<b>70,770.82</b>	<b>6,562.49</b>
减：所得税费用	5,192.37	6,766.20	6,029.57	1,322.71
<b>五、净利润</b>	<b>37,899.25</b>	<b>61,256.05</b>	<b>64,741.25</b>	<b>5,239.78</b>

对应3年营收结构及毛利率水平如下表：

单位：亿元、%

项目	2020年			2021年			2022年		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
基础设施建设	24.78	84.20%	11.91%	31.27	83.56%	13.15%	30.33	82.28%	13.75%
土地开发整理	1.30	4.42%	12.71%	1.71	4.57%	20.25%	1.57	4.26%	13.28%
景区运营	1.18	4.01%	62.55%	1.54	4.12%	55.16%	3.92	10.63%	52.08%
其他	2.17	7.37%	61.61%	2.90	7.75%	48.10%	1.04	2.82%	8.42%
<b>合计</b>	<b>29.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.63%</b>	<b>37.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.90%</b>	<b>36.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.62%</b>

企业近三年及一期营业收入分别为294,337.57万元、374,224.34万元、368,557.92万元、98,137.75万元，实现净利润分别为37,899.25万元、61,256.05万元、64,741.25万元、5,239.78万元。营收水平近年来稳中有升，净利润规模在2020年以来有较大提升。各子科目与总额的比例处于稳定状态。

### 3、现金流量表

项目（单位：万元）	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	222,265.78	446,210.93	505,858.70	35,225.41
收到的税费返还	-	-	13,496.34	-
收到其他与经营活动有关的现金	106,295.44	175,639.75	180,078.45	185,490.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>328,561.22</b>	<b>621,850.68</b>	<b>699,433.49</b>	<b>220,715.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	317,407.07	520,917.87	575,889.86	120,812.31
支付给职工以及为职工支付的现金	7,945.27	9,742.13	10,374.56	2,117.37
支付的各项税费	21,291.76	19,638.92	22,151.45	3,379.90

支付其他与经营活动有关的现金	74,041.70	28,017.52	53,543.94	89,139.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>420,685.80</b>	<b>578,316.44</b>	<b>661,959.81</b>	<b>215,449.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-92,124.58</b>	<b>43,534.24</b>	<b>37,473.68</b>	<b>5,266.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	22,400.01	5,362.04	75,408.69	-
取得投资收益收到的现金	370.80	271.78	1,395.27	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42.64	657.12	0.32	-
收到其他与投资活动有关的现金	284,134.71	201,949.06	68,367.59	14,334.31
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>306,948.16</b>	<b>208,240.00</b>	<b>145,171.87</b>	<b>14,334.31</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,665.27	272,884.54	140,402.03	26,829.77
投资支付的现金	67,055.72	25,950.43	12,043.80	7,913.70
支付其他与投资活动有关的现金	240,016.54	78,899.49	57,508.88	39,610.65
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>439,737.53</b>	<b>377,734.46</b>	<b>209,954.71</b>	<b>74,354.12</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-132,789.37</b>	<b>-169,494.46</b>	<b>-64,782.84</b>	<b>-60,019.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	78,717.35	260,101.99	147,170.00	-
取得借款收到的现金	1,390,272.15	1,658,471.00	1,471,372.65	555,747.55
收到其他与筹资活动有关的现金	311,844.11	246,098.54	114,443.12	37,012.61
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,780,833.61</b>	<b>2,164,671.53</b>	<b>1,732,985.77</b>	<b>592,760.16</b>
偿还债务支付的现金	709,263.13	1,018,937.44	937,820.17	195,608.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,448.64	269,932.74	265,623.20	66,730.30
支付其他与筹资活动有关的现金	693,545.86	662,690.05	553,298.87	199,451.74
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,569,257.63</b>	<b>1,951,560.23</b>	<b>1,756,742.24</b>	<b>461,790.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>211,575.98</b>	<b>213,111.30</b>	<b>-23,756.47</b>	<b>130,969.74</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-13,337.97</b>	<b>87,151.10</b>	<b>-51,065.63</b>	<b>76,216.80</b>
期初现金及现金等价物余额	179,658.35	7,292.68	94,443.78	43,378.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>166,320.38</b>	<b>94,443.78</b>	<b>43,378.15</b>	<b>119,594.95</b>

经营性现金流：近三年及最新一期，企业经营性现金流净额由净流出至净流入并表现平稳；近三年及最新一期，经营性现金流入分别为 328,561.22 万元、621,850.68 万元、699,433.49 万元、220,715.95 万元，主要由销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金构成；经营性现金流出分别为 420,685.80 万元、578,316.44 万元、661,959.81 万元、215,449.08 万元，主要由购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金构成。保证人经营活动现金流出主要是公司支付的项目工程款及往来款等形成的现金流出。

投资性现金流：近三年及最新一期，企业投资性现金净额由大额流出逐步转变为稳定小额流出，公司业务整体由扩张期进入成熟期；近三年及最新一期，投资性现金流流入分别为 306,948.16 万元、208,240.00 万元、145,171.87 万元、14,334.31 万元，主要由收回投资收到的现金及收到其他与投资活动有关的现金构成；投资性现金流流出分别为 439,737.53 万元、377,734.46 万元、209,954.71 万元、74,354.12 万元，主要由购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金构成。

筹资性现金流：近三年及最新一期，筹资性现金流流入分别为 1,780,833.61 万元、2,164,671.53 万元、1,732,985.77 万元、592,760.16 万元，主要由取得借款收到的现金构成；筹资性现金流流出分别为 1,569,257.63 万元、1,951,560.23 万元、1,756,742.24 万元、461,790.42 万元，主要由偿还债务支付的现金构成。

综合判断企业投资业务持续扩张，通过增加筹资性现金流保持整体平衡，营业性业务则保持稳定。

#### 4、科目明细

##### 1) 货币资金

近三年及一期，保证人货币资金的金额分别为 351,733.92 万元、241,043.77 万元、230,954.51 万元、269,275.46 万元，占总资产的比例分别为 4.52%、2.53%、2.29%、2.69%。公司货币资金系通过自身运营、融资等方式获得的资金，主要包括现金和银行存款。公司 2022 年末货币资金较 2021 年末有所下降，降幅为 4.19%，主要系其他货币资金有所减少。2023 年 3 月末较上年有明显增加，增幅为 16.58%。

截至 2022 年末，公司货币资金明细如下：

项目	余额 (单位：万元)	占比(单位：%)
现金	7.99	0.00%
银行存款	84,470.35	36.57%
其他货币资金	146,476.17	63.42%
合计	230,954.51	100.00%

## 2) 应收账款

近三年及一期，保证人应收账款科目余额分别为 364,361.61 万元、348,567.36 万元、201,442.09 万元、274,806.08 万元，占总资产比重分别为 4.68%、3.65%、2.00%、2.74%。2022 年末的应收账款较 2021 年末减少 147,125.27 万元，降幅为 42.21%，主要系对重庆市大足区财政局的应收账款大幅减少所致，2023 年 3 月末较 2022 年末增加 73,363.99 万元，增幅 36.42%，增幅较大。公司应收账款主要为应收委托方的项目结算款。

截至 2022 年末，保证人应收账款前五名明细如下：

单位名称	余额 (单位：万元)	占比(单位：%)
重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	75,173.23	37.32%
重庆市大足区财政局	59,210.19	29.39%
重庆市大足区工业园区管理委员会	30,087.48	14.94%
重庆大足高新技术产业开发区管理委员会	8,590.67	4.26%
重庆邮发实业发展有限公司	6,822.09	3.39%
合计	179,883.66	89.30%

## 3) 其他应收款

近年来企业其他应收款稳定增长。保证人其他应收款主要为保证人在日常经营过程中产生的工程垫付款项、项目往来款项、资金拆借款项等。近三年及一期，保证人其他应收款科目期末净额分别为 1,535,827.24 万元、1,782,477.74 万元、1,361,908.94 万元、1,320,988.17 万元，占总资产比重分别为 19.74%、18.67%、13.53%、13.18%。2022 年末较 2021 年末减少 420,568.80 万元，降幅为 23.50%，主要系保证人与重庆足兴置业有限公司、重庆泽足水务投资建设有限公司的往来款大幅减少所致。2023 年 3 月末保证人较上年末其他应收款减少 40,920.77 万元，变动较小。

截至 2022 年末，保证人其他应收款前五名明细如下：

名称	款项性质	余额 (单位：万元)	占比 (单位：%)
重庆市大足区财政局	往来款	340,151.19	24.98%
重庆大足高新技术产业开发区管理委员会	往来款	145,712.21	10.70%
重庆市大足区怀远建设投资有限公司	资金往来及拆借款	155,158.85	11.39%

重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	资金往来及拆借款	43,450.95	3.19%
重庆足兴置业股份有限公司	往来款	142,759.43	10.48%
<b>合计</b>		<b>827,232.63</b>	<b>60.74%</b>

#### 4) 存货

近年来企业存货保持稳定，公司存货包括原材料、周转材料、开发成本、开发产品、库存商品、工程施工、拟开发土地，其中开发成本和拟开发土地占主要部分，主要为公司代建的基础设施开发成本。近三年及一期，公司存货余额分别为 4,049,696.50 万元、5,496,401.85 万元、6,472,829.25 万元、6,107,285.74 万元，占总资产比例分别为 52.06%、57.58%、64.30%、60.95%，占比较大。2022 年末较 2021 年末增加 976,427.40 万元，增幅为 17.76%，主要系当年公司开发成本上升所致。2023 年 3 月末较 2022 年末减少 365,543.51 万元，降幅为 5.65%。

截至 2022 年末，公司存货明细如下：

项目	余额 (单位：万元)	占比(单位：%)
原材料	988.54	0.02%
周转材料	21.59	0.00%
开发成本	2,709,164.70	41.85%
开发产品	3,193.63	0.05%
库存商品	1,230.12	0.02%
工程施工	570,467.66	8.81%
拟开发土地	3,187,763.02	49.25%
<b>合计</b>	<b>6,472,829.25</b>	<b>100.00%</b>

#### 5) 长期股权投资

近三年及一期，公司长期股权投资分别为 18,328.29 万元、38,143.98 万元、38,019.13 万元、200,685.67 万元，占总资产比例分别为 0.24%、0.40%、0.38%、2.00%。

截至 2022 年末，公司长期股权投资明细如下：

单位	余额 (单位：万元)	占比(单位：%)
重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	454.14	1.19%
重庆市大足区荷韵食品有限公司	44.48	0.12%
重庆石篆山美术馆有限公司	80.00	0.21%

重庆土行孙智慧旅游有限公司	68.13	0.18%
重庆大内高速公路有限公司	14,494.56	38.12%
重庆足商产业集团有限公司	807.56	2.12%
重庆市大足区清溪水务有限公司	3,312.02	8.71%
重庆足丰城市管理服务有限公司	10,271.77	27.02%
重庆市大足区天地锶矿有限责任公司	3,154.71	8.30%
重庆大足红蝶锶业有限公司	5,331.76	14.02%
<b>合计</b>	<b>38,019.13</b>	<b>100.00%</b>

#### 6) 固定资产

近三年及一期，公司固定资产分别为 89,152.54 万元、199,924.33 万元、329,244.98 万元、332,587.52 万元，占总资产比例分别为 1.15%、2.09%、3.27%、3.32%。保证人固定资产主要为房屋及建筑物、其他设备。2022 年较上年增加 129,320.65 万元，增幅为 64.68%，主要系部分在建项目转固定资产所致。2023 年 3 月末，保证人固定资产较上年末变动较小。

截至 2022 年末，公司固定资产明细如下：

项目	余额 (单位：万元)	占比(单位：%)
房屋及建筑物	187,819.65	57.05%
机器设备	5,942.18	1.80%
运输工具	1,761.05	0.53%
电子设备	220.38	0.07%
办公设备	569.04	0.17%
其他设备	132,932.68	40.38%
<b>合计</b>	<b>329,244.98</b>	<b>100.00%</b>

#### 7) 在建工程

近三年及一期，保证人在建工程分别为 431,668.70 万元、209,577.26 万元、134,785.13 万元、140,153.01 万元，占总资产比例分别为 5.55%、2.20%、1.34%、1.40%。2022 年较上年减少 74,792.13 万元，降幅为 35.69%，主要系大湾垃圾处理厂扩建项目转固定资产所致。2023 年 3 月末，保证人固定资产较上年末增加 5,367.88 万元，增幅为 3.98%，变动较小。

截至 2022 年末，公司在建工程部分明细如下：

项目	余额	占比(单位：%)
----	----	----------

	(单位: 万元)	
大足石刻游客中心(世界文化遗产)	69,898.02	51.86%
干堰塘锇矿开拓系统配套工程	14,443.32	10.72%
大足区新时代文明实践中心	9,543.18	7.08%
工业园区龙水污水处理工程项目	2,395.09	1.78%
干堰塘锇矿土建工程	1,921.22	1.43%
大足石刻学术报告厅	1,171.95	0.87%
重庆市大足区五金产业工业互联网平台及五金制品工业互联网标识解析二级节点建设项目	1,871.53	1.39%
<b>合计</b>	<b>101,244.32</b>	<b>75.12%</b>

#### 8) 其他非流动资产

近三年及一期,保证人其他非流动资产分别为 297,152.20 万元、236,850.84 万元、273,651.07 万元、394,495.73 万元,占总资产比例分别为 3.82%、2.48%、2.72%、3.94%。2022 年较上年增加 36,800.23 万元,增幅为 15.54%,主要系预付购房款有所增加。2023 年 3 月末,保证人其他非流动资产较上年末增加 120,844.66 万元,增幅为 44.16%。

截至 2022 年末,公司其他非流动资产明细如下:

项目	余额 (单位: 万元)	占比
其他长期资产	4,081.52	1.49%
预付土地款	50,477.83	18.45%
预付购房款	140,121.30	51.20%
预付工程款	51,702.59	18.89%
其他	27,267.83	9.96%
<b>合计</b>	<b>273,651.07</b>	<b>100.00%</b>

#### 8) 短期借款

近三年及一期,保证人短期借款分别为 125,383.00 万元、173,396.00 万元、280,166.00 万元、300,743.00 万元,占总资产比例分别为 2.96%、3.61%、5.46%、5.92%。2022 年较上年增加 106,770.00 万元,增幅为 61.58%,主要系质押借款有所增加。2023 年 3 月末,保证人短期借款较上年末增加 20,577.00 万元,增幅为 7.34%。

截至 2022 年末,公司短期借款明细如下:

项目	余额	占比(单位: %)
----	----	-----------

	(单位: 万元)	
质押借款	90,325.00	32.24%
抵押借款	26,380.00	9.42%
保证借款	163,461.00	58.34%
<b>合计</b>	<b>280,166.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 9) 其他应付款

近三年及一期, 保证人其他应付款分别为 208,470.91 万元、100,678.93 万元、169,156.79 万元、139,230.12 万元, 占总资产比例分别为 4.91%、2.09%、3.30%、2.74%。2022 年较上年增加 68,477.86 万元, 增幅为 68.02%, 主要系往来款及资金拆借大幅增加所致。2023 年 3 月末, 保证人短期借款较上年末减少 29,926.67 万元, 增幅为 17.69%。

截至 2022 年末, 公司其他应付款明细如下:

单位名称	余额 (单位: 万元)	占比(单位: %)
押金及保证金	8,681.13	5.13%
质保金	17.81	0.01%
代收代扣款项	1,714.31	1.01%
代垫款项	9.90	0.01%
员工往来	22.02	0.01%
往来款及资金拆借	157,188.79	92.94%
代扣代缴	51.40	0.03%
其他	1,442.08	0.85%
<b>合计</b>	<b>169,127.45</b>	<b>100.00%</b>

#### 10) 其他流动负债

近三年及一期, 保证人其他流动负债分别为 154,835.39 万元、131,989.14 万元、99,335.89 万元、185,312.36 万元, 占总资产比例分别为 3.65%、2.74%、1.94%、3.65%。2022 年较上年减少 32,653.25 万元, 降幅为 24.74%, 主要系短期应付债券减少所致。2023 年 3 月末, 保证人短期借款较上年末增加 85,976.47 万元, 增幅为 86.55%。

截至 2022 年末, 公司其他流动负债明细如下:

项目	余额 (单位: 万元)	占比(单位: %)
短期应付债券	83,880.00	84.44%

项目	余额 (单位: 万元)	占比 (单位: %)
待转销项税	788.26	0.79%
应付利息	286.73	0.29%
财政拨款	606.25	0.61%
其他	13,774.66	13.87%
<b>合计</b>	<b>99,335.89</b>	<b>100.00%</b>

近年来企业其他流动负债快速增加，主要由于新发行超短融。

#### 11) 长期借款

近三年及一期，公司长期借款分别为 1,110,232.00 万元、1,311,176.00 万元、1,263,223.15 万元、1,126,673.08 万元，占总负债比例分别为 26.17%、27.26%、24.64%、22.16%。2022 年公司长期借款较上年减少 47,952.85 万元，降幅为 3.66%，2023 年 3 月末较上年减少 136,550.07 万元，降幅为 10.81%。

截至 2022 年末，公司长期借款分类明细如下：

项目	余额 (单位: 万元)	占比 (单位: %)
质押借款	128,442.00	10.17%
抵押借款	320,065.65	25.34%
保证借款	754,075.50	59.69%
信用借款	60,640.00	4.80%
<b>合计</b>	<b>1,263,223.15</b>	<b>100.00%</b>

#### 12) 应付债券

近三年及一期，公司应付债券分别为 259,330.03 万元、258,479.12 万元、228,274.06 万元、228,274.06 万元，占总负债比例分别为 27.10%、24.28%、23.19%、22.41%。

截至 2022 年末，公司应付债券明细如下所示：

项目	余额 (单位: 万元)	占比 (单位: %)
2019 年债权融资计划	24,920.40	1.37%
2020 年度第二期中期票据 (浙商银行)	99,803.14	5.48%
2021 年度第一期中期票据 (浙商银行)	99,327.29	5.45%
2021 年非公开发行公司债券第一期 (九州证券)	98,916.62	5.43%

2022年第一期中期票据（民生银行）	59,800.17	3.28%
2022年第二期中期票据（民生银行）	59,788.19	3.28%
2022年第三期中期票据（民生银行）	79,698.72	4.38%
2022年国资绿色债	139,237.99	7.64%
2022年度第一期债务融资工具PPN（重庆银行）	99,699.73	5.47%
2022年度第二期定向债务融资工具（中信建投）	89,647.05	4.92%
2022年非公开发行公司债（宏信证券）	46,815.23	2.57%
大足石刻19年公司债	31,929.08	1.75%
大足石刻20年公司债（第一期）	9,979.31	0.55%
大足石刻20年公司债（第二期）	30,636.15	1.68%
21大足石刻MTN001	29,967.16	1.65%
21大足石刻MTN002	19,973.52	1.10%
2017企业债	7,436.57	0.41%
2019中期票据（第一期）	79,628.74	4.37%
2020中期票据（第一期）	19,828.31	1.09%
2021年中票（第一期）	69,867.26	3.84%
2021年公司债（第一期）	99,299.07	5.45%
2019中期票据	57,836.86	3.18%
招商银行私募债	49,924.30	2.74%
招商银行-20PPN002	49,875.26	2.74%
重庆大足工业园区建设发展有限公司2021年第一期中期票据	39,895.03	2.19%
重庆大足工业园区建设发展有限公司2021年第一期中期票据	39,890.52	2.19%
重庆大足工业园区建设发展有限公司2022年度第一期中期票据	59,711.52	3.28%
20大足城乡MTN001	98,748.76	5.42%
21大足城乡MTN001	49,702.52	2.73%
2021年非公开发行公司债券（第一期）8亿	79,822.78	4.38%
<b>合计</b>	<b>1,821,607.24</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）财务分析

##### 1) 偿债能力

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末
<b>短期偿债能力</b>				
流动比率	4.36	5.34	4.97	4.90
速动比率	1.54	1.63	1.15	1.22
现金比率	0.24	0.16	0.14	0.16
<b>长期偿债能力</b>				
资产负债率(%)	54.53%	50.38%	50.93%	50.73%

权益乘数	2.20	2.02	2.04	2.03
长期负债比率(%)	35.70%	34.64%	34.03%	34.11%

短期偿债指标方面，企业近三年一期流动、速动比率保持稳定合理水平，现金比率略有下降；长期偿债指标方面，企业债务水平略有上升，债务期限有所下降。整体判断近年来其偿债能力保持健康状态。

## 2) 盈余能力

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1-3月
<b>盈利能力</b>				
总资产收益率(%/年)	0.56%	0.71%	0.66%	0.05%
毛利率(%)	17.63%	17.90%	17.62%	15.09%
营业利润率(%)	18.33%	20.47%	19.15%	6.80%
销售净利率(%)	12.88%	16.37%	17.57%	5.34%
净资产收益率(%/年)	1.21%	1.48%	1.34%	0.11%

注：上述总资产收益率与净资产收益率均采用当年初与当年末平均金额作为计算分母。

近三年企业总资产、净资产收益率保持平稳，整体判断其盈利能力较为优良；2023年1-3月其年化利润水平略有下降。

## 3) 周转能力

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1-3月
<b>营运能力</b>				
存货周转率	0.07	0.06	0.05	0.01
应收账款周转率	1.08	1.05	1.34	0.41

近三年企业存货周转率及应收账款保持稳定，符合公司所处行业特性。

## (五) 融资及资信情况

### 1) 融资情况

经整理企业提供的融资明细表，截止2023年1月末，企业融资情况统计如下（融资明细篇幅过长此处不予赘述，详见附件）：

(单位：万元、%)	比例	2023年到期	2024年到期	2025年到期	2025年后到期	合计
银行	42.02%	429,696.00	196,240.00	155,813.00	975,177.15	1,756,926.15
信托	6.30%	231,080.00	32,290.00	0.00	0.00	263,370.00

债券	45.56%	20,000.00	484,000.00	550,700.00	850,000.00	1,904,700.00
其他金融机构	6.12%	22,445.23	109,398.23	58,257.02	65,623.84	255,724.33
合计	100.00%	703,221.23	821,928.23	764,770.02	1,890,800.99	4,180,720.48
<b>到期余额占总余额的比例</b>		<b>16.82%</b>	<b>19.66%</b>	<b>18.29%</b>	<b>45.23%</b>	<b>100.00%</b>

企业主要融资为银行及债券，实际来源以银行为绝对主体。保证人 2025 年后到期占比偏高，短期还款能力尚可。

信托公司	余额	最近到期日	风控方式
五矿国际信托有限公司	91,730.00	2023/6/17	信用担保
大业信托有限责任公司	5,990.00	2023/5/15	信用担保
杭州工商信托股份有限公司	15,000.00	2024/7/5	信用担保
华宝信托有限责任公司	30,000.00	2023/4/23	信用担保
中建投信托股份有限公司	31,980.00	2023/6/30	信用担保
华鑫国际信托有限公司	58,670.00	2023/2/2	信用担保
西部信托有限公司	30,000.00	2023/6/11	信用担保

以上为企业目前信托融资的统计情况，信托融资到期主要集中于 2023 年，均为信用担保。

根据企业提供，截至 2022 年 9 月末，保证人授信额度 280.72 亿元，已使用 228.51 亿元，未使用信贷额 52.21 亿元，取证及明细表如下：

重庆银行	46.00	40.52	5.48
重庆农商行	38.55	38.37	0.18
中国农业发展银行	35.35	26.38	8.97
农业银行	28.60	23.01	5.59
成都银行	28.00	8.00	20.00
工商银行	23.48	22.38	1.10
建设银行	13.64	9.37	4.27
重庆三峡银行	8.95	8.84	0.11
交通银行	8.77	7.31	1.46
光大银行	8.42	7.82	0.60
渤海银行	5.75	5.75	0.00
中国进出口银行	4.70	4.70	0.00
厦门银行	4.15	2.00	2.15
中信银行	4.00	4.00	0.00
广发银行	3.70	3.57	0.13
恒丰银行	3.20	2.35	0.85
富滇银行	2.85	2.85	0.00
华夏银行	2.73	2.73	0.00
哈尔滨银行	2.08	1.47	0.62

浙商银行	2.00	2.00	0.00
大连银行	1.93	1.93	0.00
邮储银行	1.70	1.00	0.70
民生银行	1.00	1.00	0.00
厦门国际银行	0.68	0.68	0.00
汉口银行	0.49	0.49	0.00
合计	280.72	228.51	52.21

## 2) 担保情况

经整理企业提供的担保明细表，截止 2022 年底，企业担保情况统计如下：

担保人	被担保单位名称	担保余额	到期日	担保方式	被担保单位是否为当地国有主体
国资公司、润泽公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	55,800.00	2034/12/13	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	9,500.00	2023/4/15	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	3,333.32	2023/9/15	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	14,200.00	2023/10/13	连带责任担保\抵押物担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	11,836.83	2024/12/2	连带责任担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	29,222.92	2026/2/3	连带责任担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	8,254.20	2026/5/18	连带责任担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	2,883.03	2026/9/28	连带责任担保	是
国资公司	重庆市大足区国衡商贸股份有限公司	15,000.00	2025/4/14	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	4,500.00	2023/1/29	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	13,000.00	2023/8/27	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	25,275.00	2033/7/1	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	3,500.00	2023/1/16	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	14,000.00	2023/12/28	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	10,932.00	2026/2/9	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	12,295.42	2026/4/19	保证担保	是

	有限公司				
旅游公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	14,750.00	2023/5/30	多人分保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理 有限公司	9,750.00	2025/5/12	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理 有限公司	16,149.00	2026/8/17	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理 有限公司	20,000.00	2030/6/20	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理 有限公司	30,000.00	2024/6/21	保证担保	是
国资公司	重庆足兴置业有限公司	11,750.00	2031/6/1	保证担保	是
国资公司	重庆足兴置业有限公司	9,550.00	2031/6/1	保证担保	是
国资公司	重庆足兴置业有限公司	650.00	2024/11/16	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,000.00	2023/12/31	保证担保/抵 押担保	是
国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,000.00	2024/9/6	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	7,000.00	2023/4/15	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,256.92	2025/5/13	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	68,000.00	2024/5/26	保证反担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	9,524.62	2025/5/26	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	7,322.73	2026/2/9	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	8,456.93	2025/1/16	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	7,312.79	2026/2/3	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	6,080.41	2024/6/15	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	8,463.70	2024/12/9	保证担保	是
国资公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	5,000.00	2023/4/20	保证担保	是
国资公司	重庆市大足区雨林林业开发股份有限 公司	4,850.00	2023/3/25	保证反担保	是
国资公司	重庆市大足区龙水湖实业有限责任公 司	4,500.00	2023/4/11	保证担保	是
国资公司	重庆足锶矿业集团有限公司	11,700.00	2028/9/29	保证担保	是
国资公司	重庆足锶矿业集团有限公司	14,750.00	2024/12/24	保证担保及 抵押担保	是
国资公司	重庆足锶矿业集团有限公司	14,900.00	2028/12/31	保证担保	是
国资公司	重庆天兴矿业有限公司	1,000.00	2023/3/28	保证担保	是
国资公司	重庆大足开发建设有限公司	9,800.00	2024/6/28	保证担保反 担保	是
国资公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资 集团有限公司	40,000.00	2040/6/29	保证担保	是
国资公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资 集团有限公司	15,000.00	2027/7/18	保证担保	是
园区公司	重庆市大足区怀远建设投资有限公司	15,650.00	2027/10/25	抵押担保	是
永晟公司	重庆市大足区大双实业发展有限公司	24,500.00	2025/9/28	保证担保	是

永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	21,000.00	2025/4/10	保证担保	是
永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	14,200.00	2028/4/20	信用担保	是
永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	4,200.00	2023/10/20	单人担保	是
永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	6,000.00	2025/8/17	单人担保	是
永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	3,000.00	2023/12/20	保证担保	是
永晟公司	重庆市大足区泰禾土地房屋经营管理有限公司	19,000.00	2026/8/10	保证担保	是
实业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,256.92	2025/5/13	保证担保	是
实业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	30,000.00	2025/5/24	保证反担保	是
实业公司	重庆大足石刻国际旅游集团有限公司	16,000.00	2023/5/26	保证担保	是
农业公司	重庆市大足区丰谷农资有限责任公司	800.00	2026/3/24	保证担保/抵押担保	是
农业公司	重庆四季香海芳香产业投资有限公司	2,500.00	2026/3/21	保证担保	是
农业公司	重庆泽足水务投资建设有限公司	28,700.00	2031/5/9	抵押担保	是
农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	16,000.00	2036/7/20	保证担保	是
农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	9,000.00	2024/9/6	抵押担保	是
农业公司	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	6,000.00	2023/2/27	抵押担保	是
足锶集团	重庆市大足区鑫发建设集团有限公司	14,750.00	2023/5/31	保证担保	是
足锶集团	重庆市双桥经开区双兴房屋租赁有限责任公司	15,000.00	2024/12/28	保证担保	是
双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	50,000.00	2026/4/30	抵押担保	是
双桥新车城公司	重庆惠双实业有限公司	30,000.00	2024/5/8	抵押担保	是
双桥新车城公司	重庆惠双实业有限公司	19,100.00	2024/4/20	质押担保	是
双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	120,000.00	2029/3/26	抵押担保	是
双桥新车城公司	重庆市双桥经济技术开发区开发投资集团有限公司	10,000.00	2024/4/16	抵押担保	是
合并		1,101,706.74			

企业对外担保规模合计 110.17 亿元，均为对当地国企担保。

### 3) 征信情况

企业征信摘要情况截图如下：

自身信贷：

## 身份标识

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

## 信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2019	8	7	2022

借贷交易		担保交易	
余额	162097.82	余额	0
其中: 被追偿余额	0	其中: 关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

### 未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	24	139097.82	0	0	0	0	24	139097.82
短期借款	2	23000	0	0	0	0	2	23000
合计	26	162097.82	0	0	0	0	26	162097.82

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余可用额度	总额	已用额度	剩余可用额度
123000	93440	29560	10800	10000	800

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

根据征信报告, 企业未结清信贷余额 16.21 亿元, 其中中长期借款 13.91 亿元, 短期借款 2.30 亿元, 均为正常类。

对外担保:

相关还款责任信息概要

责任类型	被迫催业务	其他借贷交易
------	-------	--------

第 3 页/共 34 页

	还款责任 金额	账户数	余额	还款责任 金额	账户数	余额	关注类余 额	不良类余 额
保证人/反担保人	0	0	0	291300	48	234951.5 4	0	0
合计	0	0	0	291300	48	234951.5 4	0	0

责任类型	担保交易				
	还款责任金额	账户数	余额	关注类余额	不良类余额
保证人/反担保人	52224.86	2	56781.07	0	0
合计	52224.86	2	56781.07	0	0

经核实，企业作为保证人还款责任金额 29.13 亿元，余额 23.50 亿元，担保交易中作为保证人余额 5.68 亿元，无不良担保记录。

4) 资信评级

# 信用评级公告

联合〔2023〕168号

联合资信评估股份有限公司通过对重庆大足实业发展集团有限公司及其拟发行的 2023 年度第一期短期融资券的信用状况进行综合分析和评估，确定重庆大足实业发展集团有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，重庆大足实业发展集团有限公司 2023 年度第一期短期融资券的信用等级为 A-1，评级展望为稳定。

特此公告



企业为 AA+ 发行主体，2023 年主体评级为 AA+，评级展望为稳定。

## 5) 司法风险



### 中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

[首页](#) [执行公开服务](#)

#### 综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:	<input type="text" value="重庆大足实业发展集团有限公司"/>
身份证号码/组织机构代码:	<input type="text" value="需完整填写"/>
执行法院范围:	<input type="text" value="全国法院 (包含地方各级法院)"/>
验证码:	<input type="text" value="4bg4"/>  <input type="button" value="验证码正确!"/> <input type="button" value="查询"/>

#### 查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 重庆大足实业发展集团有限公司 相关的结果。



经查询，保证人大足实业不涉及被执行、失信被执行、重大金融借款纠纷等司法风险。

#### 6) 反洗钱黑名单查询

[请点击此处下载结果! 20230516094828773\(1319\)template.xlsx](#)

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	重庆大足实业发展集团有限公司	统一社会信用代码	91500225MA60ATNQ0X	2023/5/16 9:48:29	0000		0

### (六) 现场尽调

- 1、尽调方式：现场尽调
- 2、尽调人员：余楠、郁天宇
- 3、地点：重庆大足实业发展集团有限公司



## 五、区域情况分析

### （一）重庆市情况

#### 1、区域简介

重庆，简称“渝”，别称山城，是中华人民共和国省级行政区、直辖市、国家中心城市、超大城市，国务院批复确定的国家重要的中心城市之一、长江上游地区经济中心、国家重要先进制造业中心、西部金融中心、西部国际综合交通枢纽和国际门户枢纽。截至 2021 年底，下辖 26 个区、8 个县、4 个自治县，总面积 8.24 万平方千米，常住人口为 3205.42 万人。重庆经济建设基本形成大农业、大工业、大交通、大流通并存的格局，是西南地区和长江上游地区最大的经济中心城市。

重庆地处中国内陆西南部，是长江上游地区的经济、金融、科创、航运和商贸物流中心，国家物流枢纽，西部大开发重要的战略支点、“一带一路”和长江经济带重要联结点及内陆开放高地、山清水秀美丽之地；既以江城、雾都、桥都著称，又以山城扬名。重庆以汉族为主，少数民族主要有土家族、苗族等。

旅游资源丰富，有洪崖洞、长江三峡、世界文化遗产大足石刻、世界自然遗产武隆喀斯特等景观。

重庆作为西南地区最大的工商业城市，工业互联网标识解析国家顶级节点，截至2021年底，建有中科院重庆科学中心、北京大学重庆大数据研究院等科研平台104所，在渝高校68所，中国（重庆）自由贸易试验区、中新（重庆）战略性互联互通示范项目、两江新区、西部陆海新通道、西部（重庆）科学城等战略项目。

2022年，全市全年实现地区生产总值29,129.03亿元，比上年增长2.6%。按产业分，第一产业增加值2,012.05亿元，增长4.0%；第二产业增加值11,693.86亿元，增长3.3%；第三产业增加值15,423.12亿元，增长1.9%。三次产业结构比为6.9:40.1:53.0。全年人均地区生产总值达到90663元，比上年增长2.5%。民营经济增加值17,404.40亿元，增长3.0%，占全市经济总量的59.7%。

全年实现工业增加值8275.99亿元，比上年增长2.9%。规模以上工业增加值比上年增长3.2%。分经济类型看，国有控股企业增加值增长4.2%，股份制企业增长4.1%，外商及港澳台商投资企业下降2.4%，私营企业增长4.7%。分门类看，采矿业增长3.5%，制造业增长2.3%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长12.4%。

全年规模以上工业中，分产业看，汽车产业增加值比上年增长10.2%，摩托车产业下降6.4%，电子产业下降3.0%，装备产业下降0.3%，医药产业增长6.1%，材料产业增长3.9%，消费品产业增长2.1%，能源工业增长11.3%。分行业看，农副食品加工业增加值比上年增长2.5%，化学原料和化学制品制造业增长5.2%，非金属矿物制品业下降5.4%，黑色金属冶炼和压延加工业下降2.2%，有色金属冶炼和压延加工业增长28.2%，通用设备制造业下降6.0%，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业下降5.7%，电气机械和器材制造业增长12.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业下降8.4%，电力、热力生产和供应业增长14.1%。

## 2、财政情况

科目（单位：亿元）	2020年	2021年	2022年
（一）一般公共预算收入	2,094.85	2,285.45	2,103.38

其中：税收收入	1,430.72	1,543.40	1,270.89
非税收入	664.13	742.05	832.49
(二) 上级补助收入及转移支付收入	2,555.14	2,285.80	2,308.89
(三) 政府性基金收入	2,457.86	2,357.94	1,753.95
可支配收入(1+2+3)	7,107.85	6,929.19	6,166.22
(五) 一般公共预算支出	4,893.95	4,835.06	4,892.78
地区生产总值	25,002.79	27,894.02	29,129.03
政府债务	6,799.20	8,610.00	10,071.00
债务率	95.66%	124.26%	163.33%
负债率	27.19%	30.87%	34.57%
财政自给率	42.80%	47.27%	42.99%

近三年重庆市一般预算收入、补助收入保持平稳发展趋势。2022年，受国有土地使用权出让收入减少影响，重庆市政府性基金收入大幅减少。近三年重庆市GDP均呈现上升趋势，负债率保持平稳，财政自给率保持合理水平。

## (二) 大足区情况

### 1、区域简介

大足区，别名石刻故里。其位于重庆西部，北临潼南；东北接铜梁；东南邻永川；西南界荣昌；西北连四川安岳县。大足区隶属于重庆市，全区幅员面积1436平方公里。截止2022年1月17日大足区下辖6个街道、21个镇。2021年大足区实现生产总值800.3亿元，2021年末大足区户籍人口1070577人。大足区以汽车摩托车、现代家居、电子信息、循环经济等为主导，先后获全国旅游文化大县、国家级生态示范区等荣誉。2021年12月，被确定为第二批深化小型水库管理体制改革的样板县（市、区）。

大足区境，夏商周时属巴国，秦属巴郡，汉属益州巴郡垫江县；宋朝，大足为昌州府和潼川府治地；唐朝，大足东北部先后为合州石镜县、铜梁县、巴川县地，西南部为普州隆康县地；中华民国时期，先后属重庆府、川东道；2011年10月，经国务院批准，重庆市撤销双桥区和大足县，设立大足区；2016年5月经重庆市政府批准，大足高新技术产业开发区成立。

2022年，全区实现地区生产总值817.2亿元，比上年增长3.3%，其中：第一产业实现增加值73.5亿元，比上年增长3.6%；第二产业实现增加值384.9亿

元，比上年增长 4.6%；第三产业实现增加值 358.8 亿元，比上年增长 1.9%。三次产业结构比为 9.0:47.1:43.9，第三产业占比较上年提高 2.8 个百分点；三次产业分别拉动经济增长 0.3、2.1 和 0.9 个百分点，对 GDP 的贡献率分别为 10.2%、63.8%和 26%。

全年实现工业增加值 273 亿元，比上年增长 4.6%，其中规模工业增加值增长 5.4%。规模工业企业 390 户，实现工业总产值 926.3 亿元，比上年增长 10.9%，其中大中型企业总产值增长 8.7%，占比 45.4%。规模工业企业营业收入 898.3 亿元，比上年增长 7.7%；利润总额 113.3 亿元，比上年增长 8.7%，利润率为 12.6%，工业品产销率为 97.6%。

分行业看，汽车制造业完成工业总产值 217.4 亿元，占全区规上工业总产值比重为 23.5%，同比增长 9.8%；通用设备制造业完成工业总产值 132.4 亿元，占全区规上工业总产值比重为 14.3%，同比增长 28.4%；黑色金属冶炼和压延加工业完成工业总产值 111.9 亿元，占全区规上工业总产值比重为 12.1%，同比下降 2.4%；铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业完成工业总产值 65.6 亿元，占全区规上工业总产值比重为 7.1%，同比增长 9.3%。

## 2、财政情况

科目（单位：亿元）	2020 年	2021 年	2022 年
（一）一般公共预算收入	42.35	45.95	42.98
其中：税收收入	17.16	18.36	14.11
非税收入	25.19	27.59	28.87
（二）上级补助收入及转移支付收入	69.21	84.98	62.69
（三）政府性基金收入	39.52	51.09	46.29
可支配收入（1+2+3）	151.08	182.02	151.96
（五）一般公共预算支出	96.98	101.64	100.56
地区生产总值	700.54	800.30	817.21
政府债务	115.51	137.01	162.91
债务率	76.46%	75.27%	107.21%
负债率	16.49%	17.12%	19.93%
财政自给率	43.67%	45.21%	42.74%

2

2022 年大足区 GDP817.21 亿元，同比增速 3.30%。2022 年大足区实现财政总收入 151.96 亿元。全区全年实现一般公共预算收入 42.98 亿元，其中：税收收入 14.11

亿元，构成上仍以非税收入为主，非税收入占一般公共预算收入的占比为67.17%，收入结构有待优化。2022年，全年全区政府性基金为46.29亿元，较上年有所减少。截至2022年年底，大足区政府债务余额总计162.91亿元，债务率为107.21%，负债率为19.93%，政府债务情况整体保持良好。2022年大足区政府财政自给率为42.74%。近三年大足区政府财政自给率总体保持稳定，自身财政有较强造血能力，自给水平较高。

## 六、代销机构—方德保险

统一社会信用代码	91110108766259710X		
名称	方德保险代理有限公司		
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	邢耀
注册资本	5000万人民币	成立日期	2004-08-24
注册地址	北京市东城区崇文门外16号1幢8层802		
营业期限	2004-08-24至2024-08-23		
登记机关	北京市东城区市场监督管理局	核准日期	2021-11-01
经营范围	在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失勘查和理赔；中国银保监会批准的其他业务；基金销售；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及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。）		

该机构的股权结构如下：



方德保险代理有限公司（以下简称“方德保险”）于2004年8月经中国保险监督管理委员会批准设立，于8月24日正式开业，注册地在北京，注册资本

5000 万元。公司在 2016 年经中国证券监督管理委员会核准颁发的经营证券期货业务许可证，获得公募基金销售资格，可以代销公募基金、私募基金、资管计划以及符合监管要求的“受国务院金融监管部门监管的金融理财产品”。公司目前尚未存在风险检测事件。

公司的经营范围包括：“在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失勘查和理赔；中国银保监会批准的其他业务；基金销售；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及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。）”。

保险中介代理业务为公司业务基石，通过成为专业的互联网保险销售公司，建立起线上线下相结合，产品涵盖保险、基金等各类财富工具，以“专业性，严风控”为导向，致力于打造综合性金融中介代理销售服务体系。

公司将依托保险客户群体，以专业投研团队为支撑，构建集寿险、产险、健康险、基金等产品服务于一身的金融产品综合大平台，坚持以客户利益优先的原则，站在独立、客观的角度为客户筛选合适的产品，满足客户的多样化资产配置需求。秉承“诚实守信、专业专注、平等公正、分享共赢”的核心价值观，并结合自身“成为国内领先的综合性财富管理机构和永续发展的领袖公司”的经营愿景，致力于为客户带来价值。

方德保险代理有限公司以北京总部为中心，目前在全国设立了 29 家分支机构（右图标红），分布浙江、黑龙江、北京、山东、江苏、四川、湖南等多个省和直辖市。

## 七、信托要素及交易结构

### （一）信托计划要素

- 信托计划名称：XX·XX41 号集合资金信托计划；
- 信托类型：集合资金信托计划；

- 产品类型：投资类
- 风险等级：R2
- 交易对手：重庆大足城乡建设投资集团有限公司（发行人）、重庆大足实业发展集团有限公司（保证人）
- 信托规模：不超过 3 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- 信托期限：总期限不超过 24 个月；
- 信托资金用途：用于二级市场买入标的债券；
- 总成本：税前【X】%/年，具体以合同约定为准；
- 受益人业绩比较基准：业绩比较基准不高于【X】%/年，具体以合同约定为准；
- 信托报酬率：固定信托净报酬率不低于【X】%/年；
- 保管银行及保管费率：不超过【X】%/年，托管银行暂定招商银行苏州分行营业部（具体以合同约定为准）；
- 增值税及附加：印花税双方各自按责承担，第三方等中介机构费用由信托财产承担，受托人因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费由信托财产承担；
- 信托利益分配方式：根据合同约定为准，暂拟按季支付信托收益及信托报酬，信托到期后兑付信托本金及剩余收益；

## （二）交易结构

中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·XX41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3亿元，总期限不超过24个月。募集资金用于认购“重庆大足城乡建设投资集团有限公司2023年度非公开发行公司债券（第一期）”（简称“标的债券”），重庆大足实业发展集团有限公司为债券项下的还本付息义务提供连带责任保证担保。本信托计划预期投资收益率X%/年（税前），拟由方德保险代理有限公司代销，受益人业绩比较基准不高于【X】%/年，固定净信托

报酬率不低于【X】%/年，代理销售费用不高于【X】%/年；本信托计划终止清算时，信托财产分配如有剩余，将作为补充浮动信托报酬向受托人支付。

**合作方式：** 投资

**合作期限：** 总期限不超过 24 个月，可分期设立

**资金用途：**

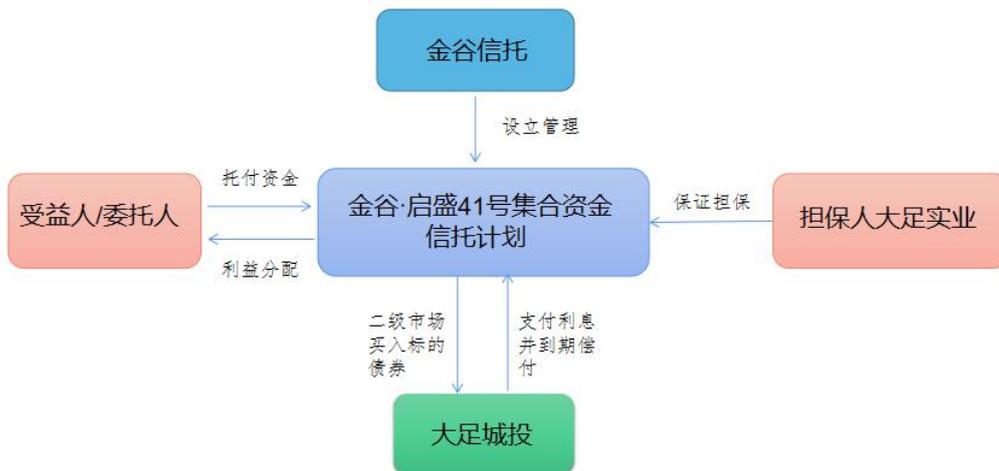
信托计划资金用于发行人偿还公司债券的本金。拟偿还的公司债券范围如下：

单位：万元

序号	债权人	拟偿还金额	借款日	到期回售日
1	21 足投 02	80,000.00	2021-7-6	2023-7-6（行权回售日）
	合计	80,000.00	-	-

上述拟偿还的有息负债不涉及地方政府隐性债务。拟投资标的债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设；且不纳入地方政府性债务管理，地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。

交易结构图如下：



### （三）资金来源/发行方案

信托计划拟由方德保险代销，代理销售费用不高于【X】%/年，发行方案以最终上会版为准。

附件 1：发行人大足城投融资明细表  
附件 2：保证人大足实业融资明细表

附件 1：发行人大足城投融资明细表

贷款人	贷款分类	余额（万元）	到期日	增信措施
中国农业银行	银行	28,040.00	2023/4/7	信用
中国农业银行	银行	68,508.00	2031/6/22	信用
重庆交通银行	银行	59,335.00	2025/9/25	质押
农商行大足支行	银行	61,475.00	2036/6/4	信用
交通银行	银行	51,840.00	2035/5/30	抵押+保证
渝农商	银行	38,000.00	2025/6/10	信用
重庆银行	银行	22,500.00	2023/12/31	保证
中信银行	银行	14,250.00	2023/6/28	信用
工商银行	银行	13,120.00	2034/9/22	信用
中远海运	其他金融机构	6,445.99	2025/1/31	信用
重庆银行	银行	4,800.00	2024/3/4	抵押+保证
中建投信托	信托	19,960.00	2023/6/30	信用
中建投租赁	其他金融机构	9,236.41	2024/12/15	信用
汉口银行	银行	4,850.00	2023/1/11	信用
18 大足城乡 PPN001	债券	30,000.00	2023/6/12	信用
21 足投 02	债券	80,000.00	2024/7/8	信用
20 大足城乡 MTN001	债券	100,000.00	2025/12/7	信用
21 大足城乡 MTN001	债券	50,000.00	2026/9/28	信用
		<b>662,360.40</b>		

附件 2：保证人大足实业融资明细表

贷款人	贷款分类	余额（万元）	到期日	增信措施
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	1,000.00	2023/5/31	信用
中信银行股份有限公司重庆分行	银行	5,000.00	2023/6/16	信用
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	1,000.00	2023/2/28	质押
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	900.00	2023/5/30	信用
厦门银行股份有限公司重庆分行	银行	12,000.00	2023/1/25	抵押+保证
中国光大银行股份有限公司重庆分行	银行	4,500.00	2023/4/19	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	950.00	2023/1/14	保证
中国邮政储蓄银行股份有限公司重庆大足 区支行	银行	10,000.00	2023/3/24	信用
重庆农村商业银行大足支行	银行	1,000.00	2023/4/25	信用
三峡银行大足支行	银行	900.00	2023/8/22	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	16,000.00	2023/5/26	抵押+保证
中国光大银行重庆分行	银行	8,000.00	2023/8/25	信用
哈尔滨银行股份有限公司重庆分行	银行	7,346.00	2023/9/22	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足东城 新区支行	银行	5,000.00	2023/6/22	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足东城 新区支行	银行	5,000.00	2023/11/17	信用
广发银行股份有限公司重庆两江支行	银行	3,700.00	2023/9/27	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足东城 新区支行	银行	4,000.00	2023/11/17	信用
富滇银行股份有限公司重庆分行	银行	28,500.00	2023/4/13	信用
大连银行股份有限公司重庆分行	银行	9,650.00	2023/3/28	保证
大连银行股份有限公司重庆分行	银行	9,650.00	2023/4/7	质押+抵押
大连银行股份有限公司重庆分行	银行	4,825.00	2023/5/13	信用
恒丰银行股份有限公司重庆分行	银行	12,000.00	2023/9/25	信用
成都银行股份有限公司重庆分行	银行	30,000.00	2023/1/26	质押+保证
五矿国际信托有限公司	信托	3,320.00	2023/6/17	信用
五矿国际信托有限公司	信托	3,160.00	2023/7/8	信用
五矿国际信托有限公司	信托	2,930.00	2023/8/26	信用
五矿国际信托有限公司	信托	2,720.00	2023/7/29	信用
五矿国际信托有限公司	信托	2,430.00	2023/8/19	信用
五矿国际信托有限公司	信托	2,250.00	2023/6/30	信用
五矿国际信托有限公司	信托	2,200.00	2023/8/12	信用
五矿国际信托有限公司	信托	350.00	2023/8/5	信用
五矿国际信托有限公司	信托	1,790.00	2023/6/24	信用
五矿国际信托有限公司	信托	310.00	2023/9/2	信用
大业信托有限责任公司	信托	400.00	2023/5/15	信用
大业信托有限责任公司	信托	100.00	2023/5/15	信用
大业信托有限责任公司	信托	1,620.00	2023/11/15	信用
汉口银行股份有限公司	银行	4,850.00	2023/1/10	信用

五矿国际信托股份有限公司	信托	9,280.00	2023/7/14	信用
五矿国际信托股份有限公司	信托	5,820.00	2023/8/15	信用
五矿国际信托股份有限公司	信托	3,510.00	2023/9/1	信用
五矿国际信托股份有限公司	信托	2,440.00	2023/9/17	信用
中国光大银行股份有限公司	银行	4,000.00	2023/9/30	信用
华夏银行股份有限公司重庆中山支行	银行	3,000.00	2023/6/27	信用
中国建设银行股份有限公司	银行	2,900.00	2024/1/13	信用
中国光大银行股份有限公司重庆分行	银行	500.00	2023/6/29	抵押+保证
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	950.00	2023/3/3	信用
五矿国际信托有限公司	信托	35,800.00	2023/7/19	信用
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	1,000.00	2023/9/26	信用
重庆市大足区路桥有限责任公司	其他金融机构	2,300.00	2023/3/14	信用
重庆市大足区通畅公路机械化养护有限公司	其他金融机构	950.00	2023/3/29	信用
三峡银行大足支行	银行	985.00	2023/9/26	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	31,940.00	2027/12/18	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	24,000.00	2031/10/20	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	20,000.00	2029/1/19	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足三驱支行	银行	5,000.00	2038/11/22	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	16,000.00	2038/11/22	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	6,000.00	2038/11/22	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	8,000.00	2038/11/22	信用
中国光大银行股份有限公司重庆分行	银行	13,900.00	2028/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	6,000.00	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	2,485.00	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	387.11	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	349.50	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	310.79	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	305.17	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	289.23	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	250.00	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	229.13	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	214.26	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	178.90	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	139.74	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	132.23	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	103.05	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	100.00	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	80.00	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	74.48	2027/12/31	抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	71.41	2027/12/31	抵押
大连银行股份有限公司重庆分行	银行	14,500.00	2023/4/28	信用

中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	15,000.00	2032/12/1	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	700.00	2032/12/1	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	800.00	2025/9/12	信用
重庆农村商业银行股份有限公司大足支行	银行	980.00	2024/6/27	质押+抵押
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	800.00	2025/9/28	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	42,300.00	2033/10/23	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	20,850.00	2033/10/20	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	38,400.00	2034/3/30	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	10,600.00	2028/3/21	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足龙水支行	银行	46,300.00	2028/9/25	信用
中国光大银行股份有限公司重庆大坪支行	银行	7,500.00	2026/12/17	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	28,400.00	2037/1/3	信用
华夏银行股份有限公司重庆分行	银行	15,000.00	2024/9/22	信用
重庆农村商业银行股份有限公司大足支行	银行	57,280.00	2026/12/31	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	21,500.00	2026/12/20	信用
成都银行股份有限公司重庆分行	银行	26,500.00	2024/1/31	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	21,500.00	2023/5/13	信用
中国民生银行股份有限公司重庆分行	银行	10,000.00	2023/5/6	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	20,000.00	2023/3/27	信用
中信银行股份有限公司重庆分行	银行	5,250.00	2023/6/23	信用
中信银行股份有限公司重庆分行	银行	6,400.00	2023/10/9	信用
中国光大银行股份有限公司重庆分行	银行	12,000.00	2029/3/25	信用
重庆银行大足支行	银行	790.00	2025/6/6	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	1,600.00	2024/9/25	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	1,600.00	2024/3/25	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	1,600.00	2023/6/25	信用
交通银行股份有限公司重庆双龙湖支行	银行	5,840.00	2029/12/1	信用
交通银行股份有限公司重庆双龙湖支行	银行	912.50	2029/12/1	信用
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	12,000.00	2023/6/27	信用
成都银行股份有限公司重庆分行	银行	17,500.00	2024/1/27	信用
中国进出口银行	银行	15,000.00	2023/2/25	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	15,000.00	2038/8/18	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	6,000.00	2038/8/18	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	4,700.00	2038/8/18	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	2,000.00	2038/8/18	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	2,000.00	2038/10/13	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	1,000.00	2038/8/18	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	300.00	2038/8/18	信用
华夏银行重庆分行中山支行	银行	7,950.00	2025/5/31	信用
中信银行股份有限公司重庆分行	银行	3,500.00	2023/3/16	信用
富滇银行股份有限公司运营中心	银行	20,000.00	2025/12/26	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	2,000.00	2037/12/15	信用

杭州工商信托股份有限公司	信托	5,000.00	2024/7/5	信用
杭州工商信托股份有限公司	信托	10,000.00	2024/7/5	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	87,700.00	2028/4/20	信用
重庆三峡银行股份有限公司	银行	7,000.00	2025/9/14	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	26,600.00	2023/12/18	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	26,280.00	2025/4/11	信用
广发银行股份有限公司重庆江北支行	银行	17,575.00	2024/3/15	信用
广发银行股份有限公司重庆江北支行	银行	4,625.00	2024/4/22	信用
中国农业银行股份有限公司	银行	8,320.00	2035/12/20	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	9,672.00	2035/12/20	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	468.00	2035/12/20	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	520.00	2035/12/20	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	3,000.00	2035/7/12	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	14,500.00	2035/7/12	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	2,000.00	2035/7/12	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	8,942.00	2035/7/12	保证
中国农业银行股份有限公司	银行	1,019.00	2035/7/12	保证
华夏银行股份有限公司重庆分行	银行	14,200.00	2024/6/28	信用
五矿国际信托有限公司	信托	13,420.00	2024/7/15	信用
大业信托	信托	3,870.00	2024/5/15	信用
中国进出口银行	银行	32,000.00	2023/11/25	信用
厦门银行股份有限公司	银行	18,000.00	2023/6/3	信用
华宝信托有限责任公司	信托	30,000.00	2023/4/23	信用
中建投信托股份有限公司	信托	22,000.00	2023/11/4	信用
华鑫国际信托有限公司	信托	28,670.00	2023/2/5	信用
中信银行股份有限公司重庆支行	银行	3,750.00	2023/6/28	信用
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	850.00	2023/4/20	保证
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	16,900.00	2028/12/20	保证
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	17,000.00	2032/12/20	保证
中国农业发展银行重庆市大足支行	银行	22,800.00	2037/1/3	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	46,000.00	2024/9/11	信用
中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	37,500.00	2028/11/10	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	12,656.00	2031/6/25	信用
重庆三峡银行股份有限公司大足支行	银行	41,000.00	2024/12/20	信用
广发银行股份有限公司重庆分行	银行	6,700.00	2023/12/16	信用
中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	银行	16,000.00	2025/9/5	保证
中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	银行	1,000.00	2023/12/5	保证
中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	银行	4,000.00	2023/9/5	保证
中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	银行	2,000.00	2025/9/5	保证
中国工商银行股份有限公司重庆双桥支行	银行	1,000.00	2025/9/5	保证
中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	10,000.00	2026/12/20	保证
中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	10,000.00	2027/12/20	保证
中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	4,500.00	2025/12/20	保证

中国工商银行股份有限公司重庆大足支行	银行	2,000.00	2027/12/20	保证
中国光大银行重庆分行	银行	7,850.00	2026/12/18	保证
中国光大银行重庆分行	银行	29,600.00	2027/2/20	保证
中国建设银行大足支行	银行	3,142.00	2032/3/13	信用
中国建设银行大足支行	银行	7,092.00	2032/3/13	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	1,750.00	2023/6/29	信用
重庆银行大足支行	银行	790.00	2025/6/22	信用
华夏银行重庆两江金渝支行	银行	949.00	2025/6/15	信用
重庆银行大足支行	银行	700.00	2024/7/18	信用
华夏银行股份有限公司重庆两江金渝支行	银行	949.00	2025/6/15	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	7,360.00	2035/10/30	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	9,200.00	2035/10/30	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	4,600.00	2035/10/30	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	690.00	2025/3/30	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	3,840.00	2023/3/29	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	4,790.00	2031/6/22	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	11,590.00	2031/6/22	信用
中国农业银行股份有限公司重庆大足支行	银行	27,000.00	2031/6/20	信用
交通银行重庆爱都会支行	银行	16,500.00	2025/9/25	信用
交通银行重庆爱都会支行	银行	6,535.00	2025/9/25	信用
交通银行重庆爱都会支行	银行	21,610.00	2035/5/18	信用
重庆农村商业银行股份有限公司大足支行	银行	29,300.00	2036/6/4	信用
中国工商银行股份有限公司大足支行	银行	2,880.00	2034/9/22	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	19,900.00	2025/5/22	信用
渤海银行股份有限公司重庆分行	银行	50,000.00	2027/9/9	信用
中信银行股份有限公司重庆分行	银行	3,750.00	2023/6/28	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	21,500.00	2023/12/31	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	4,700.00	2024/3/4	信用
华鑫国际信托有限公司	信托	30,000.00	2023/2/2	信用
西部信托有限公司	信托	30,000.00	2023/6/11	信用
中建投信托股份有限公司	信托	7,080.00	2023/6/30	信用
中建投信托股份有限公司	信托	2,900.00	2023/7/8	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	680.00	2024/7/27	信用
重庆银行大足支行	银行	680.00	2024/7/21	保证
华夏银行重庆分行中山支行	银行	990.00	2025/6/26	信用
三峡银行大足支行	银行	20,600.00	2025/11/23	抵押+保证
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	790.00	2025/6/27	信用
三峡银行	银行	7,000.00	2028/12/30	信用
重庆银行股份有限公司大足支行	银行	10,043.65	2027/9/28	保证
2019年债权融资计划	债券	30,000.00	2024/4/25	信用
2020年度第二期中期票据（浙商银行）	债券	100,000.00	2025/8/28	信用
2021年度第一期中期票据（浙商银行）	债券	100,000.00	2026/1/18	信用
2021年非公开发行公司债券第一期（九州	债券	100,000.00	2024/6/28	信用

证券)				
2022 年第一期中期票据 (民生银行)	债券	60,000.00	2027/1/14	信用
2022 年第二期中期票据 (民生银行)	债券	60,000.00	2027/4/29	信用
2022 年第三期中期票据 (民生银行)	债券	80,000.00	2027/8/31	信用
2022 年国资绿色债	债券	140,000.00	2029/9/27	信用
2022 年度第一期债务融资工具 PPN(重庆银行)	债券	100,000.00	2025/3/14	信用
2022 年度第二期定向债务融资工具 (中信建投)	债券	90,000.00	2025/12/9	信用
2022 年非公开发行公司债 (宏信证券)	债券	47,000.00	2024/12/19	信用
大足石刻 19 年公司债	债券	32,000.00	2024/12/23	信用
大足石刻 20 年公司债 (第一期)	债券	10,000.00	2025/5/29	信用
大足石刻 20 年公司债 (第二期)	债券	30,700.00	2025/7/15	信用
21 大足石刻 MTN001	债券	30,000.00	2026/7/29	信用
21 大足石刻 MTN002	债券	20,000.00	2026/12/16	信用
2017 企业债	债券	15,000.00	2024/7/24	信用
2019 中期票据 (第一期)	债券	80,000.00	2024/4/29	信用
2020 中期票据 (第一期)	债券	20,000.00	2025/6/24	信用
2021 年中票 (第一期)	债券	70,000.00	2026/8/27	信用
2021 年公司债 (第一期)	债券	100,000.00	2026/9/24	信用
2019 中期票据	债券	100,000.00	2024/1/28	信用
招商银行私募债	债券	50,000.00	2025/4/28	信用
招商银行-20PPN002	债券	50,000.00	2025/8/13	信用
2020 年度第一期债权融资计划	债券	20,000.00	2023/8/13	信用
重庆大足工业园区建设发展有限公司 2021 年第一期中期票据	债券	40,000.00	2026/6/29	信用
重庆大足工业园区建设发展有限公司 2021 年第一期中期票据	债券	40,000.00	2026/8/29	信用
重庆大足工业园区建设发展有限公司 2022 年度第一期中期票据	债券	60,000.00	2027/8/29	信用
20 大足城乡 MTN001	债券	100,000.00	2025/12/7	信用
21 大足城乡 MTN001	债券	50,000.00	2026/9/27	信用
2021 年非公开发行公司债券 (第一期) 8 亿	债券	80,000.00	2024/7/6	信用
江南金融租赁股份有限公司	其他金融机构	6,921.55	2024/12/4	信用
江南金融租赁股份有限公司	其他金融机构	6,921.55	2024/12/4	信用
山东汇通金融租赁有限公司	其他金融机构	12,758.09	2024/5/28	信用
哈银融资租赁有限责任公司	其他金融机构	10,000.00	2026/2/10	信用
重庆榆钱儿股权投资基金管理有限公司	其他金融机构	6,359.00	2024/1/13	信用
重庆鈇渝金融租赁公司融资租赁公司	其他金融机构	10,000.00	2025/8/26	信用
远东宏信融资租赁有限公司	其他金融机构	2,100.00	2024/1/5	信用
工银金融租赁有限公司	其他金融机构	10,000.00	2024/3/20	信用
浙江稠州金融租赁有限公司	其他金融机构	5,362.03	2024/1/5	信用
广州越秀融资租赁有限公司	其他金融机构	7,000.00	2025/7/16	信用

江苏金融租赁股份有限公司	其他金融机构	573.36	2025/5/20	信用
贵阳贵银金融租赁有限责任公司	其他金融机构	1,000.00	2028/3/21	信用
重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	其他金融机构	1,741.92	2024/3/17	信用
浙江浙银金融租赁股份有限公司	其他金融机构	1,867.23	2024/3/18	信用
中远海运租赁有限公司	其他金融机构	1,339.94	2025/1/31	信用
哈银金融租赁有限责任公司	其他金融机构	2,000.00	2026/2/10	信用
中交融资租赁（广州）有限公司	其他金融机构	1,788.23	2026/6/18	信用
国泰租赁有限公司	其他金融机构	3,300.64	2024/2/7	信用
无锡财通融资租赁有限公司	其他金融机构	8,236.85	2027/7/14	信用
中旅融资租赁有限公司	其他金融机构	3,634.17	2025/9/19	信用
上海国金融资租赁有限公司	其他金融机构	10,249.41	2025/9/30	信用
徽银金融租赁有限公司	其他金融机构	5,079.93	2023/11/20	信用
广州越秀融资租赁有限公司	其他金融机构	1,696.32	2023/12/20	信用
重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	其他金融机构	6,000.00	2024/9/24	信用
渝农商金融租赁有限公司	其他金融机构	7,500.00	2024/9/24	信用
江苏金融租赁股份有限公司	其他金融机构	3,383.32	2023/12/16	信用
华融金融租赁有限公司	其他金融机构	7,745.23	2025/7/16	信用
河南九鼎金融租赁股份有限公司	其他金融机构	4,000.00	2025/8/26	信用
湖北金融租赁股份有限公司	其他金融机构	3,387.82	2025/1/7	信用
国泰租赁有限公司	其他金融机构	906.47	2025/3/22	信用
长江联合金融租赁有限公司	其他金融机构	8,167.59	2026/5/24	信用
福建海西金融租赁有限公司	其他金融机构	4,000.00	2024/5/20	信用
福建海西金融租赁有限公司	其他金融机构	5,000.00	2024/9/23	信用
广东耀达金融租赁有限公司	其他金融机构	907.25	2024/5/21	信用
北京国资融资租赁股份有限公司	其他金融机构	5,989.87	2026/7/30	信用
中建投融资租赁（上海）有限公司	其他金融机构	2,759.07	2027/1/4	信用
中建投融资租赁（上海）有限公司	其他金融机构	2,759.07	2027/1/4	信用
长城国兴金融租赁有限公司	其他金融机构	3,630.85	2023/6/11	信用
广州高新区融资租赁有限公司	其他金融机构	2,697.70	2025/6/2	信用
泸州发展融资租赁有限公司	其他金融机构	3,808.35	2023/7/20	信用
重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	其他金融机构	4,500.00	2024/4/15	信用
中交融资租赁（广州）有限公司	其他金融机构	12,676.15	2026/6/18	信用
国药控股（中国）融资租赁有限公司	其他金融机构	4,057.05	2025/10/27	信用
久实融资租赁（上海）有限公司	其他金融机构	2,367.61	2024/9/27	信用
中远海运租赁有限公司	其他金融机构	2,665.88	2025/1/31	信用
哈银金融租赁有限责任公司	其他金融机构	7,247.01	2026/2/10	信用
中交融资租赁有限公司	其他金融机构	5,131.32	2024/3/5	信用
久实融资租赁（上海）有限公司	其他金融机构	1,596.46	2023/12/9	信用
广东耀达融资租赁有限公司	其他金融机构	1,747.33	2024/10/15	信用
中建投融资租赁	其他金融机构	3,543.73	2024/12/15	信用
深圳宏仁德资产管理有限公司	其他金融机构	3,000.00	2024/9/26	信用
山东汇通金融租赁有限公司	其他金融机构	8,369.00	2024/5/28	信用
重庆银海融资有限公司	其他金融机构	3,000.00	2027/12/30	信用

合计		4,180,720.48		
----	--	--------------	--	--