

2021 年第一期遂宁开达投资有限公司

公司债券募集说明书

发行人	遂宁开达投资有限公司
本次债券注册金额	4.4 亿元
本期发行金额	0.6 亿元
担保情况	无担保
债权代理人	开源证券股份有限公司
信用评级信息	AA/AA (主体/债券信用评级)
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

主承销商/簿记管理人



开源证券股份有限公司

二零二一年十一月

## 声明及提示

### 一、发行人声明

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督，并及时、公平地履行信息披露义务。

发行人全体董事、监事和高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》的要求履行了相关内部程序。公司董事、高级管理人员已对债券发行文件签署书面确认意见，公司监事会已对债券发行文件进行审核并提出书面审核意见，确认本期债券发行文件的信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 二、关于是否纳入地方政府债务声明

发行人不承担政府融资职能，本期债券不涉及新增地方政府债务。本期债券募投项目的实施主体为遂宁开达投资有限公司，本期债券偿债收入主要来源于发行人日常经营收入和募投项目实施经营收益。

### 三、企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人声明

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本期债券募集说明书中财务报告真实、完整。

### 四、主承销商勤勉尽责声明

本期债券主承销商按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法（2019年修订）》《企业债券管理条例》及《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》《国家发展改革委关于企业债券发行实施注册制有关事项的通知》和《公司信用类债券信息披露管理办法》等法律、法规的规定及有关要求，已对本期债券发行材料的真实性、准确性、完整性进行了充分核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

## 五、律师声明

上海中联（重庆）律师事务所及经办律师保证由律师事务所同意发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容已经上海中联（重庆）律师事务所审阅，确认募集说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

## 六、投资提示

公司信用类债券监督管理机构或市场自律组织对债券发行的注册或备案，并不代表对债券的投资价值作出任何评价，也不表明对债券的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债权代理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债权代理人等主体权利义务的相关约定。

## 七、其他重大事项或风险提示

### 1、应收款项回收风险

2018年末至2021年6月末，发行人应收账款分别为35.78亿元、32.50亿元、31.49亿元和32.07亿元。近年来发行人城市基础设施建设项目建设持续投入，因此存在有较多的应收款项。这部分款项的回收与业主的支付进度有关，若未来无法按时收回欠款将影响发行人的偿债能力。

### 2、政府性往来款占比较高风险

2018年末至2021年6月末，发行人其他应收款分别为45.34亿元、47.74亿元、54.68亿元和65.61亿元，该部分款项大部分为和当地政府及国有企业的往来款项。发行人承担了大量的政府性工程项目建设，公司政府性往来占比较高，若政府财力无法按期支付往来款项，将影响发行人的偿债能力。

### 3、短期偿债压力较大的风险

2018年末至2021年6月末，发行人流动负债余额分别为504,211.97万元、705,286.11万元、878,977.86万元和946,535.26万元。最近三年及一期末，发行人的流动负债呈现持续增长的趋势，整体规模较大。随着发行人短期债务的增加，不仅使短期债务的管理难度增大，而且会逐步加大财务费用支出，若短期债务无法按时偿还将对发行人经营造成影响。

### 4、有息债务较高风险

截至2021年6月末，发行人有息债务为134.35亿元，其中短期借款18.11亿元，一年内到期的非流动负债26.21亿元，其他流动负债8.88亿元，长期借款27.97亿元，应付债券31.96亿元，长期应付款16.32亿元，其他非流动负债4.90亿元。虽然发行人融资渠道较广，

但有息债务余额较大，将可能影响发行人的偿债能力。

### 5、受限资产占总资产比例较大的风险

2018年末至2021年6月末，发行人的受限资产分别为614,660.37万元、656,244.75万元、574,975.95万元和605,699.06万元，占总资产的比例分别为20.88%、21.57%、17.20%和17.28%，受限资产占总资产比例较大，发行人存在受限资产占总资产的比例较大的风险，可能会影响资产的流动性产生一定的影响。

### 6、未来资本支出较大的风险

发行人承担区域内的重大项目建设任务，2018年至2021年6月，投资活动产生的现金净流量分别为-18,489.69万元、5,227.95万元、-14,716.34万元和-67,827.74万元，发行人项目建设活动使得公司持续面临较大的资本支出压力。如果公司不能有效拓宽融资渠道、合理配置长短期资金需求，将因资本支出较大而存在一定的风险。

### 7、经营性现金流波动风险

发行人2018年经营活动产生的现金净流量为1,374.19万元，2019年度经营活动产生的现金净流量为2,348.39万元，2020年度经营活动产生的现金净流量为-163,787.17万元。发行人经营性净现金流整体呈现出较大幅度波动，经营性现金流与政府回购能力、回购安排等多种要素有关，存在一定波动风险。

### 8、政府补贴收入不确定风险

发行人主营业务属于城市基础设施建设，当地政府根据发行人年度运营及项目建设情况，提供相应补贴。最近三年，发行人获得的各类政府补贴收入分别为7,376.82万元、12,730.00万元和10,090.14万元，若政府补贴政策发生变动，将对发行人项目收益产生一定影响。

## 9、存货占比较大的风险

2018年末至2021年6月末，发行人存货余额分别为972,642.50万元、1,152,053.38万元、1,334,410.15万元和1,424,614.02万元，存货占总资产的比重分别为33.04%、37.88%、39.92%和40.64%。2018年末至2021年6月末，发行人存货金额呈现上升趋势，存货占总资产比例呈现上升趋势。发行人存货主要为政府进行基础设施项目代建形成的工程成本等，存货的消化受到政府回购安排、回购能力等多种因素的影响，存在一定的风险。

## 10、对外担保风险

截至2021年6月末，发行人对外担保173,909.33万元。发行人对外担保主要为担保公司对区域内优质企业的担保，规模相对较小，但考虑到被担保企业基本为民营企业，其经营情况受宏观经济条件影响较大，存在一定的不确定性，若被担保企业出现经营不利的情况，发行人将存在一定的代偿风险。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。

投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 八、本期债券基本要素

(一) 债券名称：2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券（简称“21遂开达债01”）。

(二) 本期发行总额：本期债券发行规模为人民币0.6亿元。

(三) 债券期限：本期债券为7年期，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3年起，逐年分别按照

未回售部分债券的每百元本金值20%的比例偿还债券本金。

(四) 债券利率及其确定方式：本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用固定利率形式，采用单利按年计息，不计复利。

在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调0-300个基点（含本数），调整后的票面利率在债券存续期第4至第7个计息年度固定不变。投资者有权选择在本期债券的第3年末是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。

(五) 发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第3年末调整本期债券后4年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

(六) 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

(七) 还本付息方式：本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第3、4、5、6、7个计息年度末，逐年按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年付息一

次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。第3年至第7年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自其兑付日起不另计息。

在本期债券存续期内第3个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券自债券存续期第3年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。

(八) 债券形式及托管方式：本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

(九) 发行方式：本期债券为实名制记账式，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统，向机构投资者公开发行。

(十) 发行范围和对象：在银行间市场的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所的发行对象为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），符合《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》。

(十一) 担保方式：本期债券无担保。

(十二) 信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用级别为AA，发行人主体长期信用级别为AA。

## 目录

声明及提示 .....	1
目录 .....	8
释义 .....	10
第一节 风险提示及说明 .....	13
第二节 发行概要 .....	19
第三节 募集资金用途 .....	27
第四节 发行人基本情况 .....	49
第五节 发行人财务情况 .....	99
第六节 发行人信用状况 .....	193
第七节 增信机制 .....	201
第八节 税项 .....	202
第九节 信息披露安排 .....	204
第十节 投资者保护机制 .....	209
第十一节 债权代理人 .....	222
第十二节 本期债券发行的有关机构 .....	226
第十三节 发行人、中介机构及相关人员声明 .....	230
第十四节 法律意见 .....	239
第十五节 备查文件 .....	242
附表一：2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券发行网点表 .....	244
附表二：发行人最近三年经审计及2021年1-6月未经审计的合并资产负债表 .....	245

附表二：发行人最近三年经审计及 2021 年 1-6 月未经审计的合 并资产负债表（续） .....	247
附表三：发行人最近三年经审计及 2021 年 1-6 月未经审计的合 并利润表 .....	250
附表四：发行人最近三年经审计及 2021 年 1-6 月未经审计的合 并现金流量表 .....	252

## 释义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司	指遂宁开达投资有限公司
本期债券	指人民币 0.6 亿元的 2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券
本次发行	指本期债券的发行
募集说明书	指发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券募集说明书摘要》
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
主承销商、簿记管理人、债权代理人、开源证券	指开源证券股份有限公司
中央国债登记公司	指中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指上海证券交易所
簿记建档	指由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程
评级机构、中诚信	指中诚信国际信用评级有限责任公司
审计机构、大华	指大华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指上海中联（重庆）律师事务所
承销团	指主承销商为本期债券发行组织的由主承销商以及分销商组成的承销团
主承销协议	指发行人与主承销商为本次发行签订的《2019 年遂宁开达投资有限公司海绵城市绿色债券之主承销协议》
备忘录	指发行人与主承销商为本次发行签订的《关于遂宁开达投资有限公司绿色债券债权项目之备忘

	录》
补充备忘录	指发行人与主承销商为本次发行签订的《关于遂宁开达投资有限公司绿色债券债权项目之补充备忘录》
承销团协议	指主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《2019 年遂宁开达投资公司绿色债券之承销团协议之补充协议》
承销团协议之补充协议	指主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《2019 年遂宁开达投资公司绿色债券之承销团协议之补充协议》
承销团协议之补充协议（二）	指主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《2019 年遂宁开达投资公司绿色债券之承销团协议之补充协议（二）》
申购和配售办法说明	指簿记管理人为本次发行而制作的《2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券申购和配售办法说明》
承销团余额包销	指承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入，并按时、足额划拨与本期债券各自承销份额对应的款项
监管银行	指成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行
债权代理协议	指《2019 年遂宁开达投资有限公司绿色债券债权代理协议》
债券持有人会议规则	指《2019 年遂宁开达投资有限公司绿色债券债券持有人会议规则》
资金账户监管协议	指发行人与开源证券股份有限公司及成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行签订的《2019 年遂宁开达投资有限公司绿色债券之募集资金账户及偿债资金账户监管及合作协议》
资金账户监管协议之补充协议	指发行人与开源证券股份有限公司及成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行签订的《2019 年遂宁开达投资有限公司绿色债券之募集资金账户及偿债资金账户监管及合作协议之补充协议》
资金账户监管协议之补充协议（二）	指发行人与开源证券股份有限公司及成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行签订的《2019 年遂宁开达投资有限公司绿色债券之募集资金账户及

	偿债资金账户监管及合作协议之补充协议 (二)》
法定节假日或休息日	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日、日	指中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
元、万元、亿元	指人民币元、人民币万元、人民币亿元
最近三年	指 2018 年、2019 年以及 2020 年
最近三年及一期	指 2018 年、2019 年、2020 年以及 2021 年 1-6 月
最近一年及一期	指 2020 年以及 2021 年 1-6 月
报告期	指 2018 年、2019 年、2020 年以及 2021 年 1-6 月
经开区	指遂宁经济技术开发区
经开区管委会	指遂宁经济技术开发区管理委员会
市政府	指遂宁市人民政府
兴业公司	指遂宁兴业投资集团有限公司
广利工业	指遂宁广利工业发展有限公司
开利担保	指遂宁市开利融资担保有限公司
富鑫建筑	指遂宁市富鑫建筑工程有限公司

注：本募集说明书中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期债券之前，应认真考虑下述各项风险因素及发行人在本募集说明书中披露的其他相关信息：

### 一、与本期债券相关的风险与对策

#### (一) 利率风险与对策

风险：受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

对策：本期债券的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。本期债券拟在发行结束后申请在经核准的证券交易场所上市或交易流通，如上市或交易流通申请获得通过，本期债券流动性的增加将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

#### (二) 流动性风险与对策

风险：由于本期债券的具体上市审批或核准事宜需要在发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在相关的证券交易场所上市流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

对策：本期债券发行结束后，发行人将积极向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通的申请，为投资者拓宽债券转让的渠道。另外，随着债券市场的发展，公司债券交易和流通的条件也会随之改善，未来的流动性风险将会有所降低。

#### (三) 偿付风险与对策

风险：债券利息和本金偿付方面，如果受宏观市场环境变化等不

可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期足额兑付。

对策：发行人本次募集资金投入项目是遂宁市基础设施建设的重要组成部分，顺应了国家政策和相关行业的指导方针，预期经济效益良好。同时，公司资产规模不断扩大，盈利能力不断增强，发行人将加强本期债券募集资金的使用管理，确保募集资金投入项目的正常运作，进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，确保公司的可持续发展，最大限度的降低本期债券的偿付风险。

#### （四）募投项目投资风险与对策

风险：本期债券募集资金拟投向滨江南路湿地公园水生态环境修复工程。由于项目投资规模较大、建设期较长，如果在项目建设期间出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨、遇不可抗拒的自然灾害意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或状况，有可能使项目实际投资额超出预算、项目建设期延长，导致项目成本提高，对项目收益的实现产生不利影响。

对策：发行人对募集资金投资项目进行了科学评估和论证，充分考虑了可能影响预期收益的因素。项目实施过程中，发行人将加强对工程建设项目的监理，确保项目施工质量；同时实行建设项目全过程跟踪审计，采取切实措施控制资金支付，避免施工过程中的费用超支、工程延期、施工缺陷等风险，确保项目建设实际投资控制在预算内。

#### （五）违规使用债券资金相关风险与对策

风险：本期债券募集资金拟投向滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，如发行人擅自违规挪用本期债券募集资金，将可能使本期债券本息偿付无法得到保障。

对策：发行人设立了募集资金专户，并与成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行签订了《资金账户监管协议》、《资金账户监管协议

之补充协议》以及《资金账户监管协议之补充协议（二）》，进一步保障了本期债券资金安全和债券投资人的权益。上述协议明确由成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行作为本期债券募集资金的监管银行，监督发行人的募集资金使用情况。

### 三、与发行人相关的风险与对策

#### （一）经营管理风险与对策

**风险：**工程建设项目周期较长，在项目建设周期内，可能遇到不可抗力的自然灾害、意外事故，用地拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难情况，都将导致公司总成本上升，从而影响公司的盈利水平。这要求发行人不断地提高经营决策水平，增强财务管理及资本运作方面的能力，对潜在生产经营风险进行有效控制，否则将对公司的未来发展造成一定影响。

**对策：**发行人将进一步加强与政府的沟通、协商，争取获得持续稳定的政府支持，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高公司整体运营实力；进一步扩大公司资产规模，提升公司资产质量；进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，加快公司的市场化改革，提高运营效率；继续加强团队建设，通过招揽专业人才及完善培训机制，不断提高公司管理和运营水平。

#### （二）工程建设质量风险与对策

**风险：**由于建设管理等多方面原因，发行人负责的工程可能存在未能严格按照规划要求施工、随意改变项目计划或改变项目建设内容的现象，从而导致工程项目不能满足原定要求或达到原定标准，带来潜在的违约风险，可能给发行人造成损失。

**对策：**发行人在施工建设管理方面具有较为丰富的经验，将严格选择施工单位，加强工程监督管理，保证工程项目建设符合项目业主

的相关规划或标准，保证工程建设内容符合相关约定。

### （三）未来投资规模较大风险与对策

风险：发行人承担遂宁经济技术开发区重要基础设施建设项目投资任务，随着遂宁经济技术开发区地方建设的不断发展以及公司工程项目建设规模的不断扩大，发行人面临未来资本支出规模较大的风险。

对策：发行人依靠股东投入、自身运营以及外部融资等多种渠道筹集项目建设资金，保障项目建设的资金不断流，提高项目建设效率，在项目竣工后与政府及时结算，形成项目资金回流，尽可能降低未来投资规模较大对自身现金流带来的风险。

### （四）子公司管理风险与对策

风险：发行人合并范围内共有 13 家子公司，其中公司持有遂宁广利工业发展有限公司（简称“广利公司”）10.09% 的股权，并受遂宁市国资委委托行使其在广利公司的股东权利，将广利公司纳入合并范围，但公司实际对广利公司的管控能力偏弱。

对策：发行人在扩大企业规模的同时，将更多关注子公司的管理问题，对子公司日常经营管理、人事任免等方面加强管理。

## 四、财务相关风险及对策

### （一）应收款项回收风险与对策

最近三年及一期末，发行人应收账款分别为 35.78 亿元、32.50 亿元、31.49 亿元和 32.07 亿元。近年来发行人城市基础设施建设项目持续投入，因此存在有较多的应收款项。这部分款项的回收与业主的支付进度有关，若未来无法按时收回欠款将影响发行人的偿债能力。

对策：针对发行人应收款项规模较大的情况，考虑到应收款项对手方均为地方政府或当地国有企业，信用情况良好，且均保持多年良好合作关系，发行人将加强应收款项管理工作，做到及时回收。

### （二）短期偿债压力较大的风险与对策

**风险：**最近三年及一期末，发行人流动负债余额分别为504,211.97万元、705,286.11万元、878,977.86万元和946,535.26万元。发行人的流动负债整体呈现持续增长的趋势，整体规模较大。随着发行人短期债务的增加和波动，不仅使短期债务的管理难度增大，而且会逐步加大财务费用支出，若短期债务无法按时偿还将对发行人经营造成影响。

**对策：**针对发行人短期偿债压力较大的情况，发行人将通过提升主营业务收入、强化应收账款回收管理以及多融资渠道再融资等方式共同化解短期偿债压力。

## 五、政策风险

### （一）产业政策风险与对策

**风险：**在国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。发行人作为遂宁经济技术开发区基础设施建设的重要主体，受国家产业政策的影响较大。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

**对策：**针对未来政策变动风险，发行人将与主管部门保持密切的联系，加强政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策的变化，以积极的态度适应新的环境。同时根据国家政策变化制定应对策略，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并在现有政策条件下加强综合经营管理能力，加快企业的市场化进程，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力，尽量降低政策变动风险对公司经营带来的不确定性影响。

### （二）经济周期风险与对策

**风险：**发行人以工程建设为主营业务，所从事业务的投资规模大，建设周期长，可能跨越多个经济周期。如果在本期债券存续期内，经

济增长速度放缓、停滞或衰退，政府对城市基础设施建设投资力度下降，土地市场波动，所造成的行业系统性风险将导致发行人业务规模萎缩，经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

对策：发行人将充分利用区位优势，提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，优化收入结构，尽量抵御外部环境的变化，降低经济周期波动对发行人盈利能力造成的影响。同时，作为地区核心的国有企业，在经济周期低谷时，地方政府会加大对公司的支持力度，以促进地区经济增长，这将有利于公司抵御经济周期带来的风险。

### （三）发行人所在地政府财政风险与对策

风险：地方政府的财政支持是发行人持续健康发展的重要基础。未来，如果地方政府的财政收入受到宏观经济下滑等不可测因素的影响，那么政府对发行人的财政支持力度具有一定的不确定性。

对策：不断加强管理、提高公司整体运营实力；进一步扩大公司资产规模，提升公司资产质量；加快公司的市场化改革，提高运营效率；逐步市场化，降低对地方政府支持的依赖性。

## 第二节 发行概况

### 一、本期债券发行依据

本期债券经国家发展和改革委员会2020年12月10日出具的发改企业债券〔2020〕344号文件批准公开发行。

本期债券经四川省发展和改革委员会2020年5月27日印发的关于募投项目的专项意见。

本期债券经遂宁开达投资有限公司2020年8月27日股东会审议通过。

本期债券经遂宁开达投资有限公司2020年8月11日董事会审议通过。

### 二、本期债券发行条款

(一) **发行人：**遂宁开达投资有限公司。

(二) **债券名称：**2021 年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券(简称“21 遂开达债 01”)。

(三) **本期发行总额：**本期债券发行规模为人民币 0.6 亿元。

(四) **债券期限：**本期债券为 7 年期，在债券存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照未回售部分债券的每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金。

(五) **债券利率及其确定方式：**本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用固定利率形式，采用单利按年计息，不计复利。

在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数），调整后的票面利率在

债券存续期第 4 至第 7 个计息年度固定不变。投资者有权选择在本期债券的第 3 年末是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。

**(六) 发行人调整票面利率选择权:** 发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 4 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**(七) 投资者回售选择权:** 发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

**(八) 还本付息方式:** 本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、4、5、6、7 个计息年度末，逐年按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。第 3 年至第 7 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自其兑付日起不另计息。

在本期债券存续期内第 3 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券自债券存续期第 3 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。

**(九) 发行方式:** 本期债券为实名制记账式，以簿记建档、集中

配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统，向机构投资者公开发行。

**(十) 发行价格：**本期债券面值 100 元人民币，平价发行。以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。

**(十一) 债券形式及托管方式：**在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

**(十二) 发行对象：**在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

**(十三) 发行期限：**2 个工作日，自发行首日至 2021 年 12 月 10 日。

**(十四) 簿记建档日：**2021 年 12 月 8 日。

**(十五) 发行首日：**本期债券发行期限的第 1 日，即 2021 年 12 月 9 日。

**(十六) 起息日：**自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的 12 月 9 日为该计息年度的起息日。

**(十七) 付息日：**2022 年至 2028 年每年的 12 月 9 日为上一个计息年度的付息日；若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 12 月 9 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，顺延期间付息款项不另计利息。

**(十八) 兑付日：**本期债券的兑付日为 2024 年至 2028 年每年的

12月9日。若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为2024年的12月9日，兑付款项自兑付日起不另计利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

**(十九) 本息兑付方式：**本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**(二十) 承销方式：**承销团余额包销。

**(二十一) 承销团成员：**本期债券的主承销商为开源证券股份有限公司，分销商为九州证券股份有限公司。

**(二十二) 信用级别：**经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用级别为AA，发行人主体长期信用级别为AA。

**(二十三) 担保方式：**本期债券无担保。

**(二十四) 上市安排：**本期债券发行结束1个月内，发行人将就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

**(二十五) 偿付顺序：**本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

**(二十六) 税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

### 三、本期债券发行及上市/挂牌安排

**(一)**本期债券采取实名记账方式发行，簿记管理人为开源证券股份有限公司，拟通过簿记建档、集中配售的方式向专业投资者配售，具体时间安排如下：

申购和配售办法说明刊登日期：2021年12月7日

簿记建档日期：2021年12月8日

发行期限：2021年12月9日至2021年12月10日

缴款截止日期：2021年12月10日15:00之前，具体要求详见发行人公告的《2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券申购和配售办法说明》。

## （二）本期债券上市安排

本期债券发行结束1个月内，发行人将就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

## 四、认购与托管

（一）本期债券采用实名制记账方式发行，投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载。本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行。

投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求已在主承销商公告的《2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

（二）通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者公开发行部分由中央国债登记公司登记托管，具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理，该规则可在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）查阅或在本期债券承销团成员设置的发行网点索取。认购方法如下：

境内法人凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券；境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本

期债券。如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

(三) 通过上海证券交易所发行的债券由中国证券登记公司上海分公司登记托管。具体手续按《中国证券登记结算有限责任公司债券登记、托管与结算业务细则》的要求办理。该规则可在中国证券登记公司网站（[www.chinaclear.cn](http://www.chinaclear.cn)）查阅或在本期债券承销商发行网点索取。认购方法如下：

认购本期债券上海证券交易所发行部分的投资者须是持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或A股证券账户，在发行期间与本期债券主承销商设置的发行网点联系，凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、证券账户卡复印件认购本期债券。

(四) 投资者办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记和托管手续时，需遵循债券托管机构的有关规定。

(五) 本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法规进行债券的转让和质押。

五、债券发行网点本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行，具体发行网点见下表；本期债券通过上海证券交易所发行部分的具体发行网点见表中标注“▲”的发行网点。

#### 2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券发行网点表

序号	地点	承销商	网点名称	地址	联系人	电话
1	北京市	▲开源证券股份有限公司	资本市场部	北京市西城区西直门外大街金贸大厦C2座9层	何娅丹	010-58549991
2	北京市	▲九州证券股份有限公司	固定收益部	北京市朝阳区安立路30号仰山公园东一门2号楼	罗义飞	010-57672000

#### 六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

一、投资者接受本期债券募集说明书及其摘要对本期债券项下各项权利义务的所有规定并受其约束。

二、本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

三、投资者同意债权代理人代表本期债券持有人与发行人签订《债权代理协议》、制定《债券持有人会议规则》，同意账户及资金监管人与发行人签订《账户及资金监管协议》，接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者购买本期债券即被视为接受上述协议之权利及义务安排。

四、本期债券债权代理人及/或账户及资金监管人依据有关法律、法规的规定发生合法变更并依法就该变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

五、本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

六、在本期债券的存续期限内，若发行人将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让：

（一）本期债券发行与上市（如已上市）或交易流通（如已交易流通）的批准部门同意本期债券项下的债务转让。

（二）就新债务人承继本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不次于原债券信用级别的评级报告。

（三）原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务

转让承继协议，新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务。

(四) 原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。

### 第三节 募集资金用途

#### 一、募集资金规模及用途

遂宁开达投资有限公司通过本期债券募集资金 0.60 亿元，其中 0.45 亿元用于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，0.15 亿元用于补充公司营运资金。具体使用安排见下表：

本期债券募集资金使用计划表

单位：万元

序号	募集资金用途	总投资金额	使用债券金额	占本期债券额度比例	占项目总投资比例
1	滨江南路湿地公园水生态环境修复工程	98,742.24	4,500.00	75.00%	4.56%
2	补充公司营运资金	-	1,500.00	25.00%	-
	合计		6,000.00		

发行人承诺不承担地方政府融资职能，发行本期债券不涉及新增地方政府债务。发行人承诺，本期债券募集资金不用于募投项目中景观道路和绿化景观部分的建设。

#### 二、项目建设背景和意义

##### (一) 建设背景

本次项目拟改建湿地公园建于 2011 年 5 月，项目地处遂宁市经济技术开发区滨江南路东侧，项目北接通善大桥，南至涪江五桥以南约 1km 处，全长约 9.3km，拟改建项目总面积约 140 万平方米，拟建项目建设区内多为滩涂及荒地。

##### (二) 建设意义

由于项目建成时间久远，整体规划相对落后，缺少科学有效的管理运营，导致项目存在各类问题：

(1) 项目区域内部分湿地滩涂尚未开发，现状较荒凉，水生态环

境未得到有效保护及合理开发；

(2) 项目区域内空间利用有限，停车位设置严重不足，对游客及本地居民的游览造成诸多不便；

(3) 项目区域内现有栈道建造样式单一、缺乏维护，栈道沿途缺乏休息节点及亲水空间、整体湿地氛围不足、缺少湿地植物、视野空旷、缺少观赏性景观等问题，导致公园美观程度欠缺，游客吸引力不足；

(4) 项目区域内现有的码头，因建成年代久远，存在设计单调、用途单一、设施老化等问题，存在一定的安全隐患，且不利于开展旅游项目；

(5) 项目区域内已建成堤坝存在驳岸单调，缺乏观赏性的问题；

(6) 项目区域内现存部分植被景观，由于原先规划较为落后且缺乏有效管理，导致景观效果不佳；

(7) 项目区域内城市道路部分绿化尚未完成、部分道路周边未平整，不利于游客及本地居民游览、休闲。

### (三) 建设的必要性

本次项目的建设是水生态文明建设和社会经济效益的有效结合，作为项目的核心内容，项目建设均围绕水生态文明打造，以水生态文明建设作为整体，在改善区域生态环境的同时，增加区域经济效益，其中，围绕湿地公园范围内打造的游览景点以及各类植被的种植，既优化了项目区域原先的生态环境，也为实现游船收入提供了基础；项目区域的生态环境提升，除了服务于游客外，亦为本地居民提供日常休闲娱乐以及举办各类文体活动提供理想场所，伴随大幅提升的人流量，项目可同步实现可观的停车场收入以及广告位出租收入。因此，项目的建设是十分必要和迫切的。

#### (1) 改善城市形象的需要

本项目拟建区域均位于区域主干道路沿线，建设完成后将能改善城市形象。本项目通过对沿线相关设施的改建，使得相关设施更现代、更美观和更便利，可以有效避免城市基础设施落后导致的城市形象落后以及制约城市经济活力问题。本项目的建设将一定程度上改善区域内城乡居民的生活条件，尤其是环境条件及出行便利度，促进区域经济的持续快速发展。

#### （2）挖掘遂宁市旅游资源，大力发展遂宁市旅游业的需要

遂宁市潜在旅游消费市场前景广阔，旅游人数也有望保持连续增长，挖掘潜在的旅游资源是促进遂宁市旅游业持续健康发展的必由之路。根据遂宁市统计年鉴，遂宁市 2019 年接待旅游人数 5831.41 万人次，比上年增长 17.3%；实现旅游收入 563.17 亿元，增长 20.54%。全市纳入统计的 A 级景区接待总人数为 2506 万人次，门票收入 1.38 亿元。由于项目拟建区域均位于区域主干道路沿线，建设完成后不仅将能改善城市形象，而且提供了城内河沿旅游区域，吸引更多游客游览遂宁风光，从而进一步促进遂宁市旅游业的健康发展。

#### （3）缓解停车难的问题，改善城市形象

据统计，目前遂宁市全市机动车保有量 50 余万辆，市城区对外停车位仅有约 6,000.00 个，城区停车泊位一位难求现象的主要成因便是停车泊位数的严重缺乏。本项目拟建停车位约 5,400.00 个，均位于区域主干道路沿线且临近商业区及住宅区域，预计建成后有利于旅游项目的推动，同时能有效缓解周边区域停车难的问题，有利于改善城市形象。

#### （4）提升水生态文明建设，共同降低城市维持生态环境成本

遂宁市降雨量在全年内分布不均匀，维护环境的成本支出较高，本项目可以有效降低附近区域维持生态环境支出的成本。湿地将使水流速度得到缓冲，并让残渣、淤泥等沉积，使得降低污染物浓度并防

止水体继续营养化。与此同时，湿地可以从四周吸收水分，并将其储存，合理调整城市各个区域的供水量，避免城市地区出现洪水灾害，减少维护生态环境的支出成本。

水生态文明是生态文明的核心内容，是生态文明建设的基础和重要保障。水生态文明建设遵循人水和谐的理念，坚持节约和保护优先的发展方针，以水安全保障、水环境治理、水生态修复、水经济发展、水管理落实以及水文化培育为主要框架，构建人、水、社会和谐可持续发展的资源节约型和环境友好型社会。本项目通过水生态修复，以低影响开发雨水系统来构建水生态文明，通过水生态文明构建，减少维护生态环境的支出成本。

#### （5）新增就业机会，增强社会稳定

根据遂宁市统计年鉴，遂宁市常住人口约为 320 万人，全市城镇登记失业人员 3.14 万人，登记失业率 3.76%，存在一定的劳动力工作需求。本次募投项目建设完成后，存在对管理、项目维护和清洁人员等人力资源的招聘需求。项目可通过招聘失业人员的方式，降低本地失业率，新增本地就业机会，也促使社会稳定进一步提升。

当前，遂宁市正在加快转变经济发展方式，优化调整产业结构，加快第三产业发展，将有力推动旅游资源的整合和旅游产业的集聚，进一步提升旅游产业素质，推进旅游业又好又快发展。

### 三、拟投资项目概况

#### （一）项目概况

##### 1、建设主体

该项目业主为遂宁开达投资有限公司。

##### 2、项目位置和建设内容

项目总长约 9.3 公里，位于四川省遂宁市城区，项目北接通善大桥，南至涪江五桥以南约 1km 处，项目总用地面积约为 140 万平方米。主

要建设内容为景观道路、绿化、服务建筑、给排水、电力、照明等工程，本项目分为3个建设区域，城市活力区长约3,100.00米，休闲生活区长约2,500.00米，生态湿地区长约3,700.00米。

### (1) 城市活力区

城市活力区位于场地最北段，周边用地以居住、商业为主。城市功能上侧重城市型、活动型的公共活动，如商业广场、城市广场、儿童活动场和活力运动场等，给四周的高密度人群提供聚会、活动的场所，挖掘城市特色，展现城市风貌。项目区域内拟增一个建城市地标，拟改扩建栈道、码头、河口等，其中包括城市地标-菩提之心、栈道改造、码头改造、河口改造等。

### (2) 休闲生活区

休闲生活区位于场地中段，周边用地以居住为主。本区域功能上侧重于服务市民生活，通过打造如露天舞台、休闲广场、休闲步道等场地，给周边人群提供户外活动的场所。项目包括城市道路界面改造、堤顶路改造、驳岸改造等。

(3) 生态湿地区位于项目区域南段，功能上侧重于城市生态的改善，打造集环境保护、游览观光、生态教育于一体的综合生态湿地系统。项目包括过军渡形象改造、湿地环境改造等。

本次项目为改建项目，不涉及新增土地规划。目前，项目区域内土地多为沿河滩涂，土地性质为用于绿地建设的国有建设用地。项目区域内土地权证正在办理中，权属当地政府，待土地权证办理完成后将无偿划拨至发行人名下，因此，暂不涉及土地出让金缴纳的情况。

本项目建成后，将实现水生态的有效修复，在提升生态文明的同时，亦可以改善区域人民生活整体环境，带动城市旅游业的联动发展，实现可观的经济效益。本次募投项目主要通过城市游船项目、停车场以及广告位实现收入，项目建设内容包含城市游船项目沿途景观建设

投入、停车场建设投入以及项目景观广告位设置投入，收益相关主要建设内容如下：

### (1) 城市游船项目

本项目沿线拟设置一系列的游船停靠站和码头设施，将游船旅游、水运交通与城市公园系统和主要景观节点串联起来，为项目游客及本地居民提供游船观光服务。

#### ① 城市游船项目建设内容

城市游船项目主要通过自然景观、建筑景观与游船项目的结合，实现景观效果提升的同时，取得经济收益。具体情况如下：

A.自然景观方面，本项目在原生植被基础上进行增设，预计乔木共计种植约 57,700.00 株，灌木共计种植约 58,500.00 株。种植区域分布与涪江水位相关，常水位以自然保育为主，本地水生植物生长其中，形成生态滩涂景观；当出现二年一遇洪水位时，淹没乔木较少的部分绿地及少量栈道；当出现五年一遇洪水位时，淹没部分绿地及栈道，江中岛屿显现，形成雨虹湿地景观。

B.建筑景观方面，项目拟增建一个城市地标；拟改扩建栈道、码头、河口；对沿岸驳岸、湿地进行改造。其中，增建城市地标为菩提之心，设计占地 2,000.00 平方米，建筑主体为钢结构，最高离地为 24m，广场直径为 50m，暗扣遂宁市“观音故里”的旅游定位。

现有栈道存在样式单一、缺乏休息节点及亲水空间、湿地氛围不足、缺少湿地植物、视野空旷、缺少视线空间等不足，项目拟新建、改建栈道达 37,160.00 m<sup>2</sup>，拆除原有腐烂、折断旧栈道，新增亲水栈道及休息节点等配套设施；现有码头因建成年代久远，存在设计单调、用途单一、设施老化等问题，存在一定安全隐患，且不利于旅游项目的开展，因此，将对现有码头进行改建。

现有驳岸由水泥墙修筑，形式单一、生态性差，通过本次改造，

拟改建驳岸将新增“跌水景观”、“景观台阶”、“生态驳岸”等景观小品，以提升项目景观游览点的观赏性。

此外，通过项目区域内假山、人造雕塑小品等方式，位于景区主要景观点附近，丰富了整体景区的内容和游览效果。

C.游船项目方面，拟在项目建设区域内改建汽渡码头一座、游船码头三座，并增加九处游船临时停靠点。通过本次改建后码头可停靠最大船身长度 24m 以下通勤用汽船、汽渡船、游船；游船临时停靠点可停靠最大船身场地 12m 以下游船、赛艇、浆船等，游船项目的运营，将游船旅游、水运交通与城市公园系统和主要景观节点进行有效串联。

## ②城市游船项目投入情况

本次项目游船项目投入主要包含项目范围内土方回填及平整投入、景观建设、码头、驳岸及河口改造以及游船购置费用，其中，土方回填及平整投入为 7,434.00 万元；项目景观建设投入为 60,174.68 万元，主要为植被景观费用 43,056.02 万元，景区林荫大道及园路建设费用 2,503.60 万元，景区木栈道修建费用 2,229.60 万元，景区海绵城市绿地系统建设费用 5,457.32 万元，人造景观费用 2,086.00 万元，配套服务设施费用 2,238.14 万元，配套工程费用 2,604.00 万元；码头、驳岸及河口改造费用 2,320.00 万元；游船购置费用 1,500.00 万元。综上，项目游船项目相关投入合计约为 75,660.68 万元。

本次募投项目游船相关投入情况如下：

序号	费用名称	金额(万元)
1	土方回填及平整	7,434.00
2	景观建设	60,174.68
2-1	植被景观	43,056.02
2-2	林荫大道及园路	2,503.60
2-3	木栈道	2,229.60
2-4	海绵城市绿地系统	5,457.32
2-5	人造景观	2,086.00
2-6	配套服务设施	2,238.14

2-7	配套工程	2,604.00
3	码头、驳岸及河口改造	2,320.00
3-1	驳岸改造	620.00
3-2	码头改造	1,500.00
3-3	河口改造	200.00
4	游船购置	1,500.00
5	景观其他零星工程	4,232.00
	合计	75,660.68

## (2) 停车场建设

本项目拟建 5,400.00 个车位，采用透水混凝土铺装，建设面积约 135,000.00 m<sup>2</sup>。本项目设置慢行系统全长 9.3 公里，设置 4 个一级开放空间、5 个二级开放空间，约 1,000.00 米设置一个公共开放空间，本项目 5,400.00 个车位分布于九个公共开放空间，公共开放空间均为公园游客及车辆入口，主要为临近主干道区域，服务于项目游客、周边商业区、住宅区以及本地休闲居民，本次项目停车场建设主要为土地平整、停车场路面硬化以及配套设施等投入，合计约为 2,970.00 万元。

## (3) 项目景观广告位

本项目区域内拟建十处特色观景节点，项目景观带总长计 9.3 公里，计划每 1,000.00 米左右建造一处特色观景节点。



本项目区域内可出租广告位主要设置在以上十个景观节点、对外停车场、沿途休息区灯箱、游船船体以及沿路路灯。项目景观广告位设置投入主要为各类型广告位的材料及安装费用，其中，LED 大屏广告位 10 个，单个面积为 20 平米，每平米投入费用为 1.625 万元，合计投入为 325.00 万元；临时休息区灯箱广告位 100 个，单个面积为 6 平米，每平米投入费用为 0.11 万元，合计投入为 66.00 万元；停车场小型广告位 30 个，单个面积 8 平米，每平米投入费用为 0.11 万元，合计投入为 26.40 万元；停车场大型广告位 10 个，单个面积为 28 平米，每平米投入费用为 2.64 万元，合计投入为 950.40 万元；船体广告位 50 个，单个面积为 8 平米，每平米投入费用为 0.11 万元，合计投入为 44.00 万元；路边电杆悬挂广告位 500 个，单个面积为 1.4 平米，每平米投入费用为 0.11 万元，合计投入费用为 77.00 万元。综上，项目景观广告位设置投入合计约为 1,488.80 万元。

本次募投项目广告位设置及投入情况如下：

广告位类型	总面积	数量	单个面积	单位价格(万元)	总投入(万元)
LED 大屏 (平方米)	200.00	10	20.00	1.625	325.00
临时休息区灯箱广告 (平方米)	600.00	100	6.00	0.11	66.00
停车场小广告位 (平方米)	240.00	30	8.00	0.11	26.40
停车场大广告位 (平方米)	360.00	10	28.00	2.64	950.40
船体广告位 (平方米)	400.00	50	8.00	0.11	44.00
路边电杆悬挂广告 (平方米)	700.00	500	1.40	0.11	77.00
合计		700			1,488.80

项目建设规模一览表

序号	费用名称	数量	单位	单价(元)	金额(万元)	所占比例(%)	备注
一	工程费用估算				80119.48	81.14	
1	土方回填及平整	2478000	m <sup>3</sup>	30	7434.00		约 619500 平方米河滩荒地整理
2	林荫大道及园路	113800	m <sup>2</sup>	220	2503.6		透水混凝土铺装
2.1	林荫大道	77000	m <sup>2</sup>	220	1694.00		宽 10 米
2.2	园路	36800	m <sup>2</sup>	220	809.60		宽 2-6 米
3	木栈道	37160	m <sup>2</sup>	600	2229.60		防腐木
4	下凹式绿地	365040	m <sup>2</sup>	80	2920.32		
5	雨水湿地	55000	m <sup>2</sup>	290	1595.00		
6	生物滞留设施	39000	m <sup>2</sup>	170	663.00		
7	乔木、灌木	789800	m <sup>2</sup>		41160.50		
7.1	乔木	49500	株		37570.00		
7.1.1	黄葛树 A	1600	株	11000	1760.00		Φ 40
7.1.2	黄葛树 B	7500	株	9000	6750.00		Φ 30
7.1.3	广玉兰	7800	株	7000	5460.00		Φ 30
7.1.4	朴树	8000	株	9000	7200.00		Φ 30
7.1.5	枫香	8200	株	6000	4920.00		Φ 30
7.1.6	黄连木	8200	株	7000	5740.00		Φ 30
7.1.7	银杏	8200	株	7000	5740.00		Φ 20
7.2	灌木	58000	株		3590.50		
7.2.1	桂花	6300	株	2200	1386.00		Φ 12,h=300,p=250
7.2.2	石榴	6300	株	1600	1008.00		Φ 15,h=300-350,p=200-300
7.2.3	千层金	6400	株	600	384.00		Φ 6,h=120-150,P=100
7.2.4	三角梅	6500	株	500	325.00		H=180,w=150-180
7.2.5	曼陀罗	6500	株	150	97.50		h=180,P=150
7.2.6	杜鹃球	6500	株	200	130.00		h=120,P=120

7.2.7	红继木球	6500	株	150	97.50		h=120,P=120
7.2.8	红叶石楠球	6500	株	100	65.00		H=80,w=120,
7.2.9	金叶女贞球	6500	株	150	97.50		h=150,P=150
8	种植土	473880	m <sup>3</sup>	40	1895.52		
9	公共活动场所	35000	m <sup>2</sup>	220	770.00		广场，透水混凝土铺装
10	停车场	135000	m <sup>2</sup>	220	2970.00		5400个车位，透水混凝土铺装
11	驳岸改造	6200	m	1000	620.00		种植池、植草护坡、阶梯驳岸
12	过军渡形象改造	9600	m <sup>2</sup>	600	576.00		长约 500 米
13	菩提之心	1	项	5000000	500.00		钢结构，重约 500t
14	码头改造	4	个		1500.00		每个码头占地约 500 平方米，含相关设施
15	河口改造	1	项	2000000	200.00		以观音手中之杨柳枝为元素，改造河口景观桥
16	服务建筑	2000	m <sup>2</sup>	3000	600.00		屋顶为绿色屋顶
16.1	休息亭	500	m <sup>2</sup>	3000	150.00		
16.2	零售亭	600	m <sup>2</sup>	3000	180.00		
16.3	公共厕所	600	m <sup>2</sup>	3000	180.00		
16.4	信息亭	300	m <sup>2</sup>	3000	90.00		
17	附属设施				868.14		
17.1	防腐木座椅	372	个	1000	37.20		长 1.5 米，间隔 25 米设置
17.2	大理石护栏	6000	m	800	480.00		
17.3	标识标牌	9300	m	200	186.00		
17.4	自行车停车架	3	处	25000	7.50		
17.5	城市智慧管理 系统设施	3	项	500000	150.00		电子路牌、环境气候监测设施等
17.6	垃圾桶	93	个	800	7.44		不锈钢垃圾桶， 950*480*1020
18	雕塑小品	93	处	100000	930.00		
19	假山	16	座	50000	80.00		

20	水土保持措施	9300	m	300	279.00		临时排水沟、临时拦挡
21	给水工程	9300	m	550	511.50		DN300
22	排水工程	9300	m	500	465.00		DN600
23	电力工程	9300	m	1300	1209.00		电缆沟 1.2*1.1 及配套设施
24	照明工程	465	套	9000	418.50		
25	其它零星工程（含游船购置、广告位设置）				7220.80		
二	建设工程其他费用				11308.46	11.45	土地征收、拆迁补偿费用、工程建设监理费、勘察费、设计费、招标代理费、前期费用、控制价编制费、环境影响咨询费、安监费
三	工程预备费				7314.30	7.41	工程费*8%，为设计变更、物价上涨等难以预料的变动所预备的工程费用

## （二）项目审批、核准或备案情况

该项目已经有关部门批复同意实施，具体批复情况如下：

序号	批准文件名称	批准文件文号	批准/备案部门	批准时间
1	遂宁经济技术开发区发展改革局关于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程项目可行性研究报告（代项目建议书）请示的批复	遂发改[2017]46号	遂宁经济技术开发区发展改革局	2017年6月26日
2	遂宁市水务局关于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程行洪论证与河势稳定评价报告的批复	遂水函[2018]412号	遂宁市水务局	2018年11月30日
3	遂宁市环境保护局关于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程环境影响报告表的批复	遂环评函[2018]105号	遂宁市环境保护局	2018年8月10日
4	遂宁市城乡规划局经济技术开发区分局关于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程选址意见的函	相关部门已出具说明文件	遂宁市城乡规划管理局经济技术开发区分局	2017年6月20日
5	遂宁市国土资源局关于滨江南路湿地公园水生态环境修复工程用地预审的函	相关部门已出具说明文件	遂宁市国土资源局	2018年3月23日

## （三）项目实施情况

本项目已于 2017 年 12 月开工，已完成项目规划、设计等前期工作，计划投资 98,742.24 万元，其中，项目资本金为 38,742.24 万元，占总投资的 39%，项目资本金由企业自筹。原设计工期为 24 个月，本次债券募集资金为 2.69 亿元，项目建设剩余资金缺口由发行人通过银行贷款或自有资金的方式筹集。截至目前，已完成项目投入约 6.4 亿元，占项目总投资的 65%。由于受资金到位情况以及新冠肺炎疫情影响，项目预计将于 2022 年上半年完工，并于 2022 年投入运营。

#### （四）项目经济效益分析

本项目建设期 2 年，运营期为 15 年，项目收入来源主要为游船收入、停车场收入以及广告收入，具体分析如下：

##### （1）游船收入

###### 1) 单价确定

本次项目游船可比价格情况如下：

单位：元

成都夜游锦江 船票	重庆两江游夜游 船票	乐山大佛游船票	宜宾三江游船	自贡“夜游釜溪”
60-120	70-158	70-220	68-98	40-120

本项目可实现游船收入，在项目区域范围内向游客提供游船服务，供游客游览景区设计景观、体验休闲娱乐项目等。经对川渝地区类似游船项目进行查询，票价约在 40-220 元之间，本项目游船收费暂未分档、分时段收费，采用统一票价的方式收费，拟定票价为 60 元/人。

###### 2) 项目客流量情况

本项目建设完成后，将进一步提升遂宁旅游城市形象，促进区域旅游人数的增长。参考遂宁市统计年鉴，遂宁市 2019 年接待旅游总人数为 5831.41 万人次。由于本项目最南端与遂宁城南龙凤古镇风景区相邻，

项目相关假设将合理参考该景区的经营情况，龙凤古镇年接待游客约 145 万人次，占 2019 年旅游总人数的 2.49%，由于本地常住人口为 320 万人，外地游客数至少为 5511.41 万人。因此，本项目外地游客数量预计为年度外地游客数乘旅游转化率，此外，考虑到本项目与龙凤古镇运营年限、景区级别等差异，结果预计为 58.80 万人次/年。由于外地游客往往消费意愿较强，本项目预计 25% 的外地游客具备付费意愿，即 14.70 万人次外地游客。本地常住人口约为 320 万人，本项目预计 2% 的本地游客具备付费意愿，即 6.4 万人次本地游客。

本项目运营期第 1 年保守预计游船客流量为全年平均 578 人/天，合计游船客流量约为 21.10 万人次，项目运营期第 2 年开始预计游客总量以及游船客流量按照每年 3%-5% 同步增长考虑，其中，运营期第 2 年预计游船客流量为 21.88 万人次，较上年度增幅为 3.70%；运营期第 3 年预计游船客流量为 22.68 万人次，较上年度增幅为 3.66%；运营期第 4 年预计游船客流量为 23.52 万人次，较上年度增幅为 3.70%；运营期第 5 年预计游船客流量为 24.37 万人次，较上年度增幅为 3.61%；运营期第 6 年预计游船客流量为 25.55 万人次，较上年度增幅为 4.84%；运营期第 7 年预计游船客流量为 26.77 万人次，较上年度增幅为 4.77%，项目运营期内剩余年度游客总量以及游船客流量均在每年 3%-5% 的范围内浮动增长。项目运营期内合计实现收入 26,474.40 万元。

同时，游船业务也将为停车、广告业务带来间接引流作用。根据四川省文化和旅游厅统计数据，省内游客占总游客比达 76.80%，选择自驾游的游客所占比例为 76.64%。由于预计项目游客总量为 52.75 万人次/年，预计选择自驾游的游客为 31.04 万人次/年。由于选择自驾游的游客在游玩过程中产生停车需求，对停车场项目的收入将起促进作用。同样，选择自驾游的游客保证了项目广告区域的人流量，对广告项目收入亦将起促进作用。

## (2) 停车场收入

据统计，目前遂宁市全市机动车保有量 50 余万辆，市城区对外停车泊位仅有约 6000 个，车辆数和停车泊位数的巨大差距导致城区停车泊位常常一位难求，市城区停车场利用率超过 90%。本项目拟建停车位约 5400 个，均位于区域主干道路沿线且临近商业区及住宅区域，考虑到本次募投项目作为旅游及市民日常休闲娱乐活动场所，预计建成后将极大地缓解周边区域停车难的问题。

本次募投项目北段临近遂宁城南商业区万汇中心，该项目总建筑面积 13 万平方米，商业由地面 5 层和地下 1 层组成，是城南目前在建的最大规模商业综合体。此外，本次募投项目附近住宅区域有城南丽景、国滨首府、江南美邸等住宅小区，项目临近区域停车位需求旺盛。

目前，本项目尚未取得关于停车场收费的授权文件以及收费定价的文件，相关政府部门已同意授权发行人经营该项目以及收取合理费用，并计划于项目完工后由政府相关单位出具相应的授权及收费定价文件。

本项目停车位约 5400 个，停放收费标准参考遂宁市平均停车场收费标准。停车收费按日间收费（8 时-24 时）及夜间收费（0 时-8 时）分类。其中，日间收费（8 时-24 时）收费单价按每小时 3.00 元计算，平均收费时长预计为 8.00 小时，第 1 年使用比率按 60.00% 计算。从第二年起，使用比率分别按 63.00%、66.00%、69.00%、72.00% 和 76.00% 计算，第 7 年及以后使用比率按 80.00% 计算。夜间收费（0 时-8 时）第 1 年收费单价按每次 8.00 元计算，使用比率按 10.00% 计算，第二年起，使用比率分别按 11.00%、12.00%、13.00%、14.00% 和 15.00% 计算，第 7 年及以后使用比率按 15.00% 计算，项目运营期内合计实现收入 56,575.58 万元。

## (3) 广告收入

本项目将设 LED 大屏广告位、临时休息区灯箱广告位、停车场广告位、游船广告位以及沿路电杆悬挂广告位，合计运营广告位面积约为 2500 平米，考虑到项目旅游效应及日常举办各类文体活动，运营后预计会带来大量人流量。经调查，遂宁地区类似广告价格约 1.8-2.0 万元/平米/年，本次募投项目广告位出租价格拟定价 1.5 万元/平米/年。

本项目区域内可出租的广告位总面积约为 2,500.00 平方米，其中，LED 大屏面积为 200.00 平方米，临时休息区灯箱广告面积为 600.00 平方米，停车场广告位面积为 600.00 平方米，船体广告位面积为 400.00 平方米，路边电杆悬挂广告位面积为 700.00 平方米。运营第 1 年每平方米广告位预计出租均价 1.50 万元/年，出租率为 60.00%；运营第 2 年每平方米广告位预计出租均价 1.50 万元/年，出租率为 65.00%；运营第 3 年每平方米广告位预计出租均价 1.50 万元/年，出租率为 68.00%；运营第 4 年每平方米广告位预计出租均价 1.55 万元/年，出租率为 71.00%；运营第 5 年每平方米广告位预计出租均价 1.59 万元/年，出租率为 75.00%；运营第 6 年每平方米广告位预计出租均价 1.64 万元/年，出租率为 79.00%；运营第 7 年每平方米广告位预计出租均价 1.69 万元/年，出租率为 79.00%。综上，项目运营期内合计实现收入 53,030.95 万元。

募投项目存续期内净收益测算情况如下：

单位：万元

序号	名称	建设期		运营期					
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1	营业收入	-	-	6,511.92	6,903.90	7,222.08	7,622.54	8,072.62	8,601.82
2	直接运营成本	-	-	651.19	690.39	722.21	762.25	807.26	860.18
3	营业税金及附加 (含增值税)	-	-	437.60	463.94	485.32	512.23	542.49	578.04

4	净收益	-	-	5,162.65	5,473.41	5,725.67	6,043.15	6,399.96	6,819.53
---	-----	---	---	----------	----------	----------	----------	----------	----------

(续表)

运营期									
2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
8,961.36	9,374.15	9,583.30	9,801.74	10,028.37	10,508.52	10,702.16	10,961.52	11,224.92	
896.14	937.42	958.33	980.17	1,002.84	1,050.85	1,070.22	1,096.15	1,122.49	
602.20	629.94	644.00	658.67	673.90	706.18	719.18	736.61	754.33	
7,104.57	7,431.83	7,597.64	7,770.83	7,950.49	8,331.15	8,484.68	8,690.30	8,899.10	

本次募投项目运营期为 15 年，在项目运营期内，扣减直接运营成本、营业税金及附加（含增值税）等相关费用后，项目预计净收益 107,884.97 万元，该项目总投资 98,742.24 万元，运营期内净收益能够覆盖本次募投项目的总投资。

本次募投项目预计 2020 年底完工，假设本次债券在运营期第一年开始存续（即 2021 年），根据上述测算，预计在债券存续期内形成收入 53,896.24 万元，扣减直接运营成本、营业税金及附加（含增值税）等相关费用后，项目预计净收益 44,884.80 万元，按照本次债券用于募投项目投资 30,000.00 万元，预计债券发行票面利率为 7.5%/年进行测算，该项目存续期内净收益能够覆盖拟使用的债券资金本金及利息 41,250.00 万元。

总体来看，本项目具有相对较好的经济效益。

#### 项目收益测算表

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	合计
项目总收入	6511.92	6903.90	7222.08	7622.54	8072.62	8601.82	8961.36	9374.15	9583.30	9801.74	10028.37	10508.52	10702.16	10961.52	11224.92	136080.93
<b>游船</b>	<b>1266.00</b>	<b>1312.80</b>	<b>1360.80</b>	<b>1411.20</b>	<b>1462.20</b>	<b>1533.00</b>	<b>1606.20</b>	<b>1701.60</b>	<b>1801.20</b>	<b>1906.80</b>	<b>2017.20</b>	<b>2133.00</b>	<b>2196.00</b>	<b>2320.80</b>	<b>2445.60</b>	<b>26474.40</b>
年接待总游客(万人)	21.1	21.88	22.68	23.52	24.37	25.55	26.77	28.36	30.02	31.78	33.62	35.55	36.6	38.68	40.76	
收费标准(元)	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
<b>广告</b>	<b>2250.00</b>	<b>2437.50</b>	<b>2550.00</b>	<b>2742.38</b>	<b>2983.78</b>	<b>3237.20</b>	<b>3334.32</b>	<b>3651.71</b>	<b>3761.26</b>	<b>3874.10</b>	<b>3990.33</b>	<b>4354.68</b>	<b>4485.32</b>	<b>4619.88</b>	<b>4758.48</b>	<b>53030.95</b>
LED大屏(平方米)	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
临时休息区灯箱广告(平方米)	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
停车场广告位(平方米)	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
船体广告位(平方米)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
路边电杆悬挂广告(平方米)	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	
总面积(平方米)	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	
出租比例	0.60	0.65	0.68	0.71	0.75	0.79	0.79	0.84	0.84	0.84	0.84	0.84	0.89	0.89	0.89	
收费标准(万元/每平方/每年)	1.50	1.50	1.50	1.55	1.59	1.64	1.69	1.74	1.79	1.84	1.90	1.96	2.02	2.08	2.14	
<b>停车场</b>	<b>2995.92</b>	<b>3153.60</b>	<b>3311.28</b>	<b>3468.96</b>	<b>3626.64</b>	<b>3831.62</b>	<b>4020.84</b>	<b>56575.58</b>								
停车位总数	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	5400.00	
年运营天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
日间收费(8时-24时)	14.40	15.12	15.84	16.56	17.28	18.24	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	19.20	
收费单价(每小时)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
收费时长	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	
使用比例	0.60	0.63	0.66	0.69	0.72	0.76	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
夜间收费(0时-8时)	0.80	0.88	0.96	1.04	1.12	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	
收费单价(每个)	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	合计
使用比例	0.10	0.11	0.12	0.13	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	
增值税及附加	437.60	463.94	485.32	512.23	542.49	578.04	602.20	629.94	644.00	658.67	673.90	706.18	719.18	736.61	754.33	9144.63
增值税	390.72	414.23	433.32	457.35	484.36	516.11	537.68	562.45	575.00	588.10	601.70	630.51	642.13	657.69	673.50	8164.85
城市维护建设税	27.35	29.00	30.33	32.01	33.91	36.13	37.64	39.37	40.25	41.17	42.12	44.14	44.95	46.04	47.15	571.56
教育附加	11.72	12.43	13.00	13.72	14.53	15.48	16.13	16.87	17.25	17.64	18.05	18.92	19.26	19.73	20.21	244.94
城市维护建设税	7.81	8.28	8.67	9.15	9.69	10.32	10.75	11.25	11.50	11.76	12.03	12.61	12.84	13.15	13.47	163.28

## (五) 本次募投项目收益情况

本次债券拟投向滨江南路湿地公园水生态环境修复工程，在运营期内募投项目可实现营业收入合计 13.61 亿元。

本次债券募投项目收益情况

单位：万元

序号	项目	合计
1	营业收入	136,080.93
2	税金及附加	9,144.63
3	总成本费用	30,301.33
4	补贴收入	-
5	利润总额	96,634.97
6	所得税	24,158.74
7	净利润	72,476.22

## (六) 项目社会效益

滨江南路湿地公园水生态环境修复工程的建成将使遂宁市招商引资的规模与水平得到大大的提高和改善，使经开区的经济快速发展，使地区间经济可接近性得以提高，这项基础设施的建成，将有力地推动观光项目区域的经济和文化建设的发展，给居民的生活和工作带来极大的便利。因此，该工程具有十分良好的社会效益。

## 四、补充营运资金

本期债券募集资金用于补充公司营运资金拟使用本期债券资金0.15亿元，占募集资金总额比例为25.00%。截至本募集说明书签署日，发行人存在多个在建、拟建项目，发行人日常运营资金需求较大。

## 五、募集资金使用计划及管理制度

### (一) 募集资金使用计划

发行人将严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。本期债券募集资金将按照募集说明书约定投入上述项目的建设，发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，发行人将根据该项目的建设进度和资金支付进度，将募集资金分期投入到项目中。

发行人将设立募集资金专户和偿债专户，对本期债券募集资金实行专项管理，确保严格按照本募集说明书承诺的投资项目使用。对违反募集资金使用用途的情况，要求发行人进行改正；未能改正的监管银行拒绝执行资金支付，并及时向债权代理人和有关机构报告。

## (二) 募集资金管理制度

发行人将严格按照国家发改委关于企业债券募集资金使用有关规定以及公司对资金使用管理的有关规定，对发债募集资金进行集中专项管理，根据募集说明书披露的用途使用发债募集资金，保证专款专用。

发行人将制定严格的资金管理制度，指定专门部门负责对募集资金总体调度和安排。募集资金使用必须履行资金审批手续，由专门部门按照资金使用计划，根据项目实施进度，提出用款额度，由发行人分管领导分别在各自的授权范围内进行审批。

发行人聘请成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行作为本期债券募集资金的监管银行，成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行作为本期债券偿债资金的监管银行，签订了《资金账户监管协议》、《资金账户监管协议之补充协议》以及《资金账户监管协议之补充协议（二）》，协议规定监管银行负责监管偿债账户内资金是否及时到账并专项用于本期债券的本息偿付和募集资金专项账户内的本期债券募集资金是否按照本期债券募集说明书披露的用途进行使用，以保护本期债券投资者的利益。

发行人承诺，本期债券存续期内募投项目产生的收益将优先用于偿付本期债券的本金和利息。

## 六、发行人相关承诺

本期债券募集资金投资项目收入将优先用于偿还本期债券；在本期债券存续期内，将按照相关要求披露债券资金使用情况、下一步资金使用计划及募集资金投资项目进展情况。如需要变更募集资金用途，发行人将按照相关规定履行变更手续，在存续期间变更资金用途前及时披露有关信息。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

公司名称：遂宁开达投资有限公司

法人代表：张明香

注册资本：28.89 亿元人民币

实缴资本：28.89 亿元人民币

设立日期：1993 年 7 月 16 日

住所：遂宁市船山区宏桥西街 53 号

邮政编码：629000

联系电话：0825-2332893

传真：0825-2332893

信息披露事务负责人及其职位：张明香（董事长）

信息披露事务负责人联系方式：0825-5822558

统一社会信用代码：91510900206155681E

经营范围：房地产开发项目投资；教育项目投资；土地整理；城市及农村基础设施建设；安置及保障性安居工程建设；房地产开发；农业综合开发；农村环境整治；销售：百货、五金交电、化工(除危险化学品及易燃易爆物品)；销售钢筋、水泥；开采、加工、运输、销售砂石。(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)。(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)。

遂宁开达投资有限公司系经遂宁经济技术开发区管委会以遂府函[1993]33 号批准，于 1993 年 7 月 16 日在四川遂宁市工商行政管理局登记注册成立的其他有限责任公司，注册地为遂宁市船山区宏桥西街 53 号，法定代表人为张明香。截至本募集说明书出具之日，发行人注册资本为 288,900.00 万元，遂宁市政府国有资产监督管理委员会持股

50.40%，遂宁市政府国有资产监督管理委员会控股下的遂宁兴业投资集团有限公司持股 38.82%，四川省财政厅持股 6.10%，遂宁经济技术开发区管理委员会持股 4.50%，中国农发重点建设基金有限公司持股 0.18%，遂宁市国有资产监督管理委员会为公司的控股股东和实际控制人。发行人主要负责遂宁市经济技术开发区范围内城市基础设施建设的投资与开发，代表遂宁经济技术开发区管理委员会履行城市基础设施建设和国有资产经营主体职能。发行人自成立以来，不断规范和提高公司管理水平、积极拓展业务范围，盈利能力不断增强，为推动遂宁市经济技术开发区的经济社会发展，促进遂宁市经济技术开发区基础设施的功能完善和产业发展做出了重要贡献。

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司资产总额分别为 2,944,013.37 万元、3,041,259.82 万元、3,342,772.62 万元和 3,505,389.76 万元，所有者权益分别为 1,543,646.35 万元、1,596,166.93 万元、1,670,045.29 万元和 1,675,107.57 万元；2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月分别实现营业收入 93,670.76 万元、109,203.81 万元、105,859.60 万元和 77,075.52 万元，实现净利润分别为 11,169.86 万元、7,129.94 万元、8,566.69 万元和 5,062.28 万元。

## 二、发行人历史沿革

发行人于 1993 年 5 月经遂宁市人民政府（遂府函[1993]33 号）批准，由遂宁经济技术开发区管委会发起设立，公司成立时注册资金为 1,000 万元。

2009 年 7 月 25 日，根据《遂宁经济开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》（遂开管函[2009]51 号），遂宁经济技术开发区管委会以货币资金对发行人增资 4,500 万元。增资后发行人注册资金变更为 5,500 万元。

2009 年 8 月 19 日，根据《遂宁市国资委关于同意遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金的批复》(遂市国资[2009]89 号)，遂宁经济技术开发区管委会以土地使用权和货币资金对发行人增资 24,500 万元，其中土地使用权 20,000 万元、货币资金 4,500 万元。增资后发行人注册资本变更为 3 亿元。

根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》(遂开管函[2010]005 号)，遂宁经济技术开发区管委会以 14 宗土地使用权（合计 52,924.54 万元）对发行人投资，计入资本公积。

根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》(遂开管函[2010]236 号)，遂宁经济技术开发区管委会以 3 宗土地使用权（合计 44,820.46 万元）对发行人投资，计入资本公积。

根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》(遂开管函[2011]286 号)，遂宁经济技术开发区管委会以 11 处工业厂房的产权（合计 3.60 亿元）对发行人投资，计入资本公积。

根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》(遂开管函[2012]008 号)，遂宁经济技术开发区管委会以 1 宗土地使用权（合计 25,621.81 万元）对发行人投资，计入资本公积。

根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于遂宁川中经济技术开发总公司增加资本金有关问题的批复》(遂开管函[2012]315 号)，遂宁经济技术开发区管委会以 6 宗土地使用权（合计 85,190.18 万元）和 10 处工业厂房产权（合计 6,500 万元）对发行人投资，计入资本公积。

2014 年 1 月，根据《遂宁市国资委关于对遂宁市川中经济技术开

发总公司增资的批复》(遂市国资[2013]174 号), 遂宁经济技术开发区管委会向发行人注资 3 亿元, 其中以货币资金出资 0.9 亿元, 以土地使用权出资 2.1 亿元。本次注资后发行人注册资本从 3 亿元变更为 6 亿元。

2015 年 10 月, 根据《遂宁市国资委关于遂宁川中经济技术开发总公司企业改制方案的批复》(遂市国资[2015]162 号), 遂宁川中经济技术开发总公司更名为遂宁开达投资有限公司。公司性质由全民所有制变更为有限责任公司。

2015 年 10 月, 根据《遂宁市国资委关于遂宁兴业投资集团有限公司向遂宁川中经济技术开发总公司注入资本金的复函》(遂市国资函[2015]67 号), 遂宁市人民政府国有资产监督管理委员会授权遂宁兴业投资集团有限公司向遂宁川中经济技术开发总公司注资 7.80 亿元, 其中包括 3.00 亿元货币资金和 4.80 亿元实物资产, 截至 2015 年 10 月 23 日, 上述 7.8 亿元增资已经到账。此外, 遂宁市国资委决定再向公司注入价值 6.9 亿元的实物资产, 该部分资产计入资本公积处理。注资后发行人注册资本增加到 13.8 亿元, 遂宁市兴业资产经营公司、遂宁经济技术开发区管理委员会持股比例分别为 56.52%、43.48%, 控股股东变更为遂宁市兴业资产经营公司, 实际控制人变更为遂宁市国资委。

2017 年 6 月控股股东遂宁市兴业资产经营公司、遂宁经济技术开发区管理委员会分别增资到 16.278 亿元和 12.522 亿元; 新增股东中国农发重点建设基金有限公司注资 0.09 亿元。注资后公司注册资本增加到 28.89 亿元, 实际控制人为遂宁市国资委。

2019 年 11 月 12 日, 遂宁市国资委出具《关于遂宁兴业资产经营公司收购中国农发重点建设基金有限公司持有遂宁开达投资有限公司股权的批复》(遂市国资[2019]178 号), 同意由遂宁兴业资产经营公司收购农发基金持有的 390 万股权, 收购后遂宁兴业资产经营公司占股

56.48%，遂宁经济技术开发区管理委员会占股 43.343%，农发基金占股 0.177%。2019 年 11 月 28 日，遂宁市国资委出具《关于变更经营范围及公司地址的批复》(遂市国资[2019]189 号)，同意发行人增加经营范围“销售钢筋、水泥；开采、加工、运输、销售砂石”，同意发行人地址由遂宁市明月路 826 号变更为遂宁市船山区宏桥西街 53 号。2019 年 11 月 28 日，发行人召开股东会并作出《第二届第一次股东会决议》，会议同意任免第二届董事会、监事会成员，同意增加经营范围“销售钢筋、水泥；开采、加工、运输、销售砂石”，同意股东遂宁兴业资产经营公司收购农发基金持有的 390 万股权（占股 0.135%），同意变更公司住所为遂宁市船山区宏桥西街 53 号，并同意修改后的公司章程。

2020 年 10 月 14 日，根据遂宁市委市政府《关于印发<市属国有企业“三级架构”改革实施方案>的通知》(遂委办[2019]23 号)、遂宁市政府国有资产监督管理委员会《关于调整股东股权比例的批复》(遂市国资[2020]181 号)，将遂宁兴业投资集团有限公司持有的发行人 56.48% 股权无偿划转 17.657% 至遂宁市国资委，将遂宁经济技术开发区管委会持有的 43.343% 股权无偿划转 38.343% 至遂宁市国资委。此次股权转让后，遂宁市国资委持有发行人 56% 的股权，为发行人的控股股东和实际控制人。

2021 年 1 月，根据《遂宁经济技术开发区管理委员会关于同意划转部分管网设施资产的通知》(遂开管发〔2021〕2 号)，发行人对公司章程中股权结构部分进行了变更，变更后遂宁市政府国有资产监督管理委员会持有发行人 50.40% 的股权，遂宁兴业投资集团有限公司持有发行人 38.82% 的股权，四川省财政厅持有发行人 6.10% 的股权，遂宁经济技术开发区管理委员会持有发行人 4.50% 的股权，中国农发重点建设基金有限公司持有发行人 0.18% 的股权。

#### 发行人历次增资情况表

单元：万元

编号	时间	增资额	增资后实收资本	出资方式	出资性质
1	2009年7月	4,500.00	5,500.00	货币	-
2	2009年8月	24,500.00	30,000.00	货币、土地	-
3	2014年1月	30,000.00	60,000.00	货币、土地	-
4	2015年10月	78,000.00	138,000.00	货币、土地	-
5	2017年6月	150,900.00	288,900.00	货币	-

### 三、发行人股东情况和实际控制人

#### (一) 控股股东与实际控制人情况

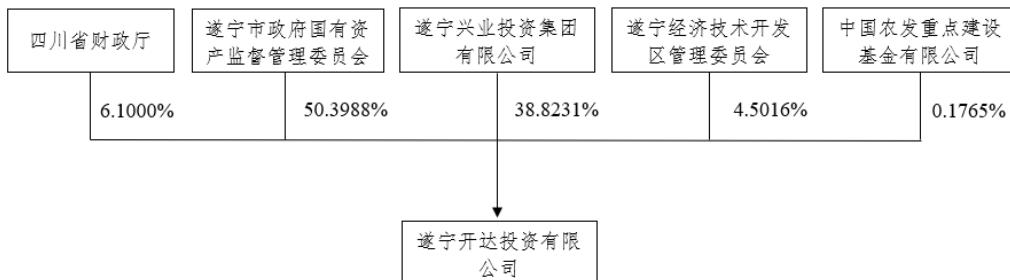
截至 2021 年 6 月末，发行人出资人分别为遂宁市政府国有资产监督管理委员会（持股 50.3988%）、遂宁兴业投资集团有限公司（持股 38.8231%）、四川省财政厅（持股 6.1000%）、遂宁经济技术开发区管理委员会（持股 4.5016%）、中国农发重点建设基金有限公司（持股 0.1765%）

出资人明细情况表

出资人名称	出资比例 (%)	股本性质
遂宁市政府国有资产监督管理委员会	50.3988	国有
遂宁兴业投资集团有限公司	38.8231	国有
四川省财政厅	6.1000	国有
遂宁经济技术开发区管理委员会	4.5016	国有
中国农发重点建设基金有限公司	0.1765	国有
合计	100.00	

(二) 发行人股权结构图  
发行人股权结构图如下：

遂宁开达投资有限公司股权结构图



### 四、发行人公司治理和组织结构

#### (一) 公司治理结构

发行人按照《中华人民共和国公司法》等相关法律法规以及《遂宁开达投资有限公司章程》(以下简称《公司章程》)，设立了董事会和监事会，建立了相对完善的法人治理结构。公司的董事会、监事会和经营机构均能按照《公司章程》独立有效运行。发行人为国有独资企业，自成立以来，建立了符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》及其他法律法规要求的规范化公司治理结构，并以《遂宁开达投资有限公司章程》(以下简称《公司章程》)来严格规范公司治理。发行人的董事会和监事会均按照此章程和各自的议事规则独立有效运作。

### 1、董事会

根据公司章程，公司董事会是公司经营管理的最高决策机构，其成员由公司股东委派或更换，董事会成员中应当有公司职工代表，其成员由职工代表大会选举产生。董事会每届任期三年，任期届满未及时更换委派，或者董事在任职期内提出辞职，未经出资人免职的，该董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定履行董事职务。

公司董事会由5人组成，设董事长1名，由公司股东委派或更换。董事会成员中有1名公司职工代表，由职工代表大会选举产生。经出资人批准和同意，董事可以兼任经理。未经出资人同意，公司董事长、副董事长、董事、以及高级管理人员，不得在其他有限责任公司、股份有限公司或者其他经济组织兼职。董事会依法行使下列职权：

- (1) 执行出资人的决定，并向出资人报告工作；
- (2) 修改公司章程；
- (3) 决定公司投资方案和经营计划；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本的方案，以及发行公司债券

的方案；

- (7) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- (8) 决定公司内部管理机构的设置；
- (9) 决定聘任或解聘公司总经理及其报酬事项；根据总经理提名，决定聘任或解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；
- (10) 批准公司员工报酬方案；
- (11) 拟定公司章程修改方案；
- (12) 制定公司的基本管理制度。

## 2、监事会

根据公司章程，公司监事会设监事 3 人，设监事会主席 1 名。监事、监事会主席由股东委派或更换。监事中有 1 名职工代表，监事中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。公司董事、总经理、财务负责人不得兼任监事。监事不得兼任公司副总经理。监事会主要职责如下：

- (1) 检查公司的财务；
- (2) 对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；
- (3) 当董事和经理的行为损害公司的利益时，要求董事和经理予以纠正；
- (4) 向出资人作监事会工作报告；
- (5) 提议召开临时董事会；
- (6) 监事列席董事会会议。

## 3、管理层

根据公司章程，公司设总经理一名，统一负责公司的日常经营和管理。公司设副总经理若干名，任期三年。总经理由董事长提名，经董事会讨论通过，由董事会聘任或者解聘。总经理行使下列职权：

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

## （二）组织结构

截至本募集说明书出具之日，发行人共设 6 个部室：投资运营部、计划财务部、企业服务部、资产管理部、综合管理部和工程管理部。发行人通过制度化管理，明确了各部室之间的分工及权责，各部室在业务开展中保持必要独立性的同时，相互顺畅的协作。公司具有健全、清晰的组织机构设置，体现了公司分工明确、相互制约的治理原则。

各部门职责如下：

### 1、投资运营部

(1) 协调项目工作职能；(2) 项目监督管理职能；(3) 资料、图纸的管理职能；(4) 现场管理职能；(5) 合同管理及执行职能。

### 2、计划财务部

(1) 财务管理；(2) 财务核算；(3) 财务计划；(4) 财务监督管理；(5) 融资工作。

### 3、企业服务部

(1) 办公场地的招商引资；(2) 负责客户的咨询、疑问解答及到访接待工作；(3) 负责跟踪协调工程工作；(4) 企业相关服务工作。

#### 4、资产管理部

(1) 负责公司经营性资产的运营管理；(2) 负责办理分户产权证及分户国土证相关的手续；(3) 负责公司法律服务及二级公司管理工作（主要涉及股权投资管理和投融资项目报批）；(4) 负责公司开发项目的前期策划、营销、招商、销售等工作；(5) 负责公司开发项目的物业管理。

#### 5、综合管理部

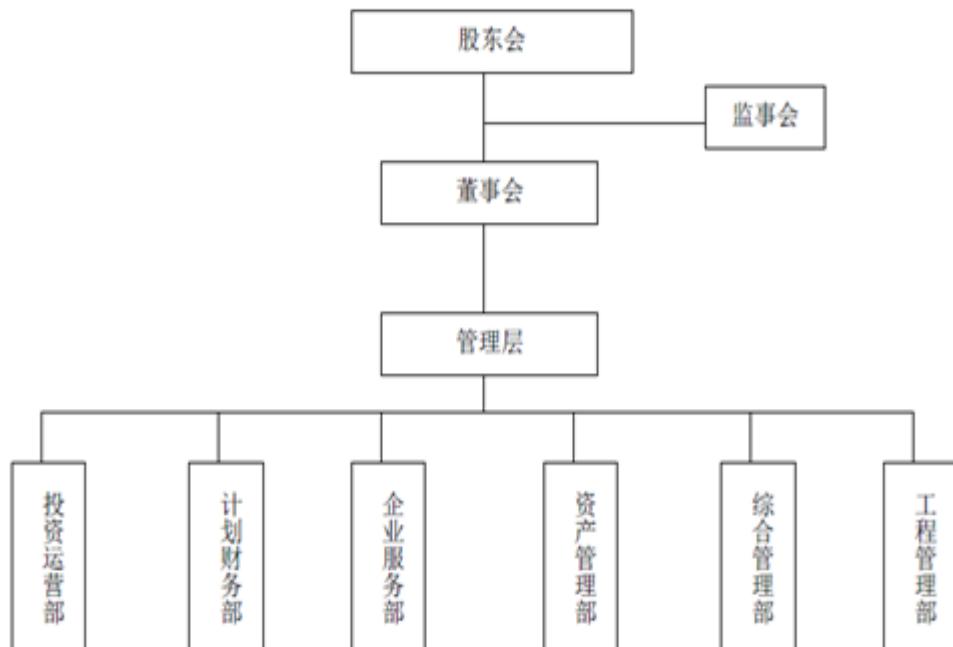
1) 行政管理职能；(2) 宣传管理职能；(3) 统计管理职能；(4) 人力资源管理职能；(5) 董事会相关工作。

#### 6、工程管理部

(1) 项目的招标职能；(2) 合同的拟订职能；(3) 合同的执行监管职能；(4) 工程的造价职能；(5) 工程结算监督。

公司组织关系如下图所示：

公司组织机构图



## 五、发行人对外权益投资情况

### (一) 发行人主要子公司基本情况

截至 2021 年 6 月末，发行人纳入合并范围子公司具体情况如下：

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
1	遂宁广利工业发展有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	项目引进、投资；土地整理	9.59	0.50	投资
2	遂宁开祺资产管理有限公司（原遂宁广德房屋拆迁有限公司）	四川省遂宁市	四川省遂宁市	房屋拆迁、物业服务	80.00		投资
3	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	宾馆、酒店投资、旅游服务业投资	61.60	38.40	投资
4	遂宁市开利融资担保有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	担保、投资		100.00	投资
5	遂宁市富鑫建筑工程有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	建筑、市政工程施工	100.00		收购
6	遂宁市锦兴纺织有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	纺织品、服装、铸锻件、五金、交电，化工产品（不含危险化学品）、百货、日用杂品（不含烟花爆竹）。		100.00	股权转让
7	遂宁市兴融纺织品有限公司	遂宁市	遂宁市	批发业		100.00	股权转让
8	遂宁广益达房地产开发有限公司	遂宁市	遂宁市	房地产业		100.00	设立投资
9	遂宁裕城建设有限公司	遂宁市	遂宁市	工程施工		100.00	设立投资
10	成都蜀利股权投资合伙企业（有限合伙）	成都市	成都市	商务服务业		99.80	设立投资
11	遂宁蜀祥广利股权投资基金管理有限责任公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	受托管理股权投资企业,从事投资管理及相关咨询服务。(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)		100.00	投资
12	遂宁广利锦华资产管理服务有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	资产管理		100.00	投资

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
13	四川广泰非融资担保有限责任公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	担保		51.00	投资

注：（1）持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

序号	企业名称	持股比例(%)	享有表决权(%)	注册资本(万元)	投资额(万元)	级次	纳入合并范围原因
1	遂宁广利工业发展有限公司	10.09	99.63	693,225.38	270,627.98	2	具备控制权

遂宁市政府国有资产监督管理委员会和遂宁经济技术开发区管理委员会作为国有资产持股单位，双方均将持有的遂宁广利工业发展有限公司股东权利委托本公司行使；本公司依据遂宁市政府国有资产监督管理委员会、遂宁经济技术开发区管理委员会下发的文件，持有遂宁广利工业发展有限公司 99.63%的表决权。能够控制遂宁广利工业发展有限公司的相关活动。

（2）持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据

序号	企业名称	持股比例(%)	享有表决权(%)	注册资本(万元)	投资额(万元)	级次	未纳入合并范围原因
1	遂宁高级实验中学外国语学校	100	100		4,046.56	2	回报能力受限

发行人主要子公司基本情况如下：

1、名称：遂宁广利工业发展有限公司

住所：四川省遂宁市经济技术开发区广德路 20 号

成立日期：2007 年 6 月 15 日

注册资本：693,225.38 万元

经营范围：工业项目的引进、投资、咨询服务；工业资产的经营和租赁；工业材料贸易；房地产项目投资；电子工业产品的检验检测；土地整理；园林工程；绿化养护；销售建材。

遂宁广利工业发展有限公司（以下简称“广利工业”）主要负责遂宁市经开区西区的基础设施建设等业务。截至 2020 年末，广利发展资产总额 1,524,748.25 万元，负债总额为 950,568.52 万元，所有者权益为 574,179.73 万元。2020 年度，实现营业收入 49,550.77 万元，净利润 8,284.29 万元。

截至本募集说明书签署日，遂宁广利工业发展有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	遂宁市政府国有资产监督管理委员会	352,675.38	50.88%
2	遂宁经济技术开发区管理委员会	268,000.00	38.66%
3	遂宁开达投资有限公司	66,500.00	9.59%
4	遂宁开祺资产管理有限公司	3,500.00	0.50%
5	中国农发重点建设基金有限公司	2,550.00	0.37%

2017年7月，根据遂宁市政府国有资产监督管理委员会下发的《关于委托遂宁开达投资有限公司行使遂宁广利工业发展有限公司股东权利的通知》，遂宁市政府国有资产监督管理委员会不可撤销的委托发行人行使其在广利工业的权利，享有其在广利工业的表决权，有权决定广利工业的财务和经营政策，有权任免董事会及监事会中除职工董事及职工监事外的所有成员，享有其在广利工业全部资产收益权和《公司法》及公司《章程》规定的其他权利。遂宁市政府国有资产监督管理委员会委托发行人管理广利工业的起始时间为2017年7月，关于此次受托管理双方未约定终止时间，长期有效。

2019年2月，根据广利工业最新《公司章程》规定，广利工业注册资本为69.322538亿元人民币，注资完成后，遂宁经济技术开发区管委会委托遂宁开达投资有限公司行使其在广利工业股东会中相关权益，包括在公司股东会中享有全部表决权，有权控制公司的财务和经营政策，有权任免董事会成员和监事会成员，享有公司全部资产收益权和《公司法》及公司《章程》规定的其他权利。遂宁经济技术开发区管

委会委托发行人管理广利工业的起始时间为 2019 年 2 月，关于此次受托管理双方未约定终止时间，长期有效。

2、名称：遂宁开祺资产管理有限公司

住所：遂宁开发区明月路火车站商步街

成立日期：2004 年 11 月 2 日

注册资本：10,000.00 万元

经营范围：房屋拆迁、物业服务、水电设备安装、销售建材。

截至 2020 年末，开祺资管资产总额 818,958.53 万元，负债总额为 387,729.14 万元，所有者权益为 431,229.38 万元。2020 年度，开祺资管实现营业收入 5,367.48 万元，净利润-8,231.75 万元。

3、四川德泽文化旅游投资发展有限公司

住所：遂宁市广德路卧龙山公园

成立日期：2008 年 9 月 9 日

注册资本：5,000.00 万元

经营范围：宾馆、酒店投资；休闲度假及娱乐投资；旅游服务业投资。旅游景区开发、经营；旅游项目投资开发；文化产业项目投资开发；销售；旅游产品、建材。

截至 2020 年末，德泽文旅资产总额 198,660.93 万元，负债总额为 87,755.70 万元，所有者权益为 110,905.23 万元。2020 年度，德泽文旅实现营业收入 5.15 万元，净利润 6,375.32 万元。

4、遂宁市开利融资担保有限公司

住所：遂宁市明月路 1 号开发区管委会办公楼 508 室

成立日期：2007 年 12 月 24 日

注册资本：6,100.00 万元

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、信用证担保等融资性担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介

服务，以自有资金进行投资。

遂宁市开利融资担保有限公司为发行人二级子公司，截至 2020 年末，发行人持股比例为 100%，该公司总资产为 0.95 亿元，负债总额 0.46 亿元，所有者权益合计 0.49 亿元，2020 年度实现收入 45.56 万元。

### 5、遂宁市富鑫建筑工程有限公司

住所：遂宁市船山区宏桥西街 53 号

成立日期：2003 年 4 月 7 日

注册资本：30,000.00 万元

经营范围：建筑工程施工；市政工程施工；项目投资；种植、销售：花草、苗木；销售建材；市场管理服务。

截至 2020 年末，富鑫建筑资产总额 102,256.89 万元，负债总额为 71,508.19 万元，所有者权益为 30,748.71 万元。2020 年度，富鑫建筑实现营业收入 2,347.61 万元，净利润-249.76 万元。

### （二）发行人合营、联营公司情况

截至 2021 年 6 月末，发行人合营、联营企业共 2 家，基本情况如下：

序号	合营或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
1	绿地集团遂宁置业有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	房地产业	35.00	
2	遂宁开邦项目管理有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	科学研究和技术服务业	30.00	

1、绿地集团遂宁置业有限公司成立于 2019 年 4 月 28 日，注册资本 10000 万元人民币，其中绿地集团成都置业有限公司认缴出资 5500 万元，持股比例 55%；本公司所属遂宁广利工业发展有限公司认缴出资额 3500 万元，持股比例 35%；四川瑞岸实业有限公司认缴出资额 1000 万元，持股比例 10%。经营范围：房地产开发、土地整理服务、

市政公用工程、公路工程、管道工程、建筑拆除服务、房地产中介服务、物业管理。（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）。

2、遂宁开邦项目管理有限公司成立于 2019 年 10 月 30 日，注册资本 28000 万元人民币，其中遂宁市交通建设投资有限公司认缴出资 11200 万元，持股比例 40%；本公司认缴出资额 8400 万元，持股比例 30%；遂宁市河东新区卓诚建材有限公司认缴出资额 8400 万元，持股比例 30%。经营范围：工程管理服务，市政道路工程建筑。（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）。

## 七、发行人董事、监事及高级管理人员简介

### （一）发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

截至 2021 年 6 月末，公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	性别	职务	是否为公务员	兼职情况
1	张明香	女	董事长	否	无兼职
2	罗刚	男	总经理	否	无兼职
3	杨魁圣	男	董事	否	遂宁市开利融资担保有限公司法人
					遂宁市路新建材有限公司监事
					遂宁市川中资源开发有限公司董事
4	汤伟	男	董事	否	遂宁广利工业发展有限公司执行董事兼总经理
					遂宁市锦兴纺织有限公司董事兼总经理
					遂宁蜀祥广利股权投资基金管理有限责任公司董事兼总经理
					遂宁裕城建设有限公司董事兼总经理
					遂宁广益达房地产开发有限公司董事兼总经理
					遂宁市兴融纺织品有限公司董事兼总经理
					遂宁深富实业有限公司副董事长
					遂宁市农村公路路网建设有限公司董事
					绿地集团遂宁置业有限公司董事
5	赵芹	女	职工董事	否	无兼职

6	刘辉	男	监事	否	无兼职
7	杨君	男	监事	否	广利公司副总经理
					四川盛豪建筑工程有限公司监事
					四川明珠集团水电建筑工程有限公司董事
8	陈小林	男	职工监事	否	四川颐康实业有限公司监事监事
					遂宁开祺资产管理有限公司监事
					四川德泽文化旅游投资发展有限公司监事
					遂宁市富鑫建筑工程有限公司监事
9	刘斌	男	副总经理	否	无兼职
10	黄茹	女	财务负责人	否	无兼职

## (二) 发行人董事、监事和高级管理人员简历

### 1、董事简介

张明香，女，1968年8月出生，四川三台人，汉族，中共党员，本科学历，1988年参加工作，个人工作履历为：1988.07-1996.07，四川省绵阳市三台工商局工作；1996.07-2002.02，四川省遂宁市中区南强镇工作；2002.02-2002.08，四川省遂宁市创新工业园富源路街道办事处工作；2002.08-2007.03，四川省遂宁市创新工业园经济发展局工作；2007.03-2009.06，四川省遂宁市创新工业园经济发展局副局长；2009.06-2009.07，四川省遂宁市创新工业园经济发展局副局长兼任创新工业园企业服务中心主任；2009.07-2011.11，四川省遂宁市创新工业园企业服务中心主任；2011.11-2013.06，四川省遂宁市创新工业园经济发展局局长；2013.06-2016.01，四川省遂宁经济技术开发区经贸局党支部书记；2016.01-2017.04，四川省遂宁经济技术开发区发改局局长；2017.04-2018.08，四川省遂宁市食品药品监督管理局经济技术开发区分局局长；2018.08-2019.08，四川省遂宁市食品药品监督管理局经济技术开发区分局局长,经济贸易局党支部书记、局长；2019.08-2020.08，四川省遂宁经济技术开发区经信商务科技局党支部书记、局长；2021年1月至今任遂宁开达投资有限公司董事长。

罗刚，男，1975年7月出生，四川遂宁人，汉族，大专学历。1994年参加工作，个人工作履历为：1994.07-1996.02，四川省遂宁市

市中区北固乡工作；1996.02-2002.03，遂宁经济开发区经济发展局工作；2002.03-2006.06，遂宁经济开发区财政局工作；2006.06-2010.12，遂宁经济开发区环卫管理所任副所长；2010.12-2013.05，遂宁经济开发区金融工作办公室任副主任；2013.05-2017.04，遂宁经济技术开发区金融办副主任；2017.04-2020.10，四川省遂宁市船山区广德街道党工委副书记；2020.10-2021.01，四川省遂宁市船山区嘉禾街道党工委副书记、办事处主任；2021 年 1 月至今，任遂宁开达投资有限公司董事、总经理。

杨魁圣，男，1975 年 1 月出生，四川遂宁人，汉族，大专学历。1993 年参加工作，个人工作履历为：1993.8-1996.5，在遂宁市利特实业公司财务科任主办会计；1996.5-2004.11，在遂宁市川中资源有限公司、遂宁市华川建筑工程有限公司任财务科长、财务经理助理；2004.11-2014.12，在遂宁市川中资源有限公司、遂宁市华川建筑工程有限公司任副总；2015 年至今在遂宁开利融资担保有限公司任总经理，现任开达公司董事、副总经理。

汤伟，男，1975 年 11 月出生，四川遂宁人，汉族，大学本科。1993 年 10 月参加工作，曾任遂宁市富源实业公司副董事长、副总经理，现任遂宁广利工业发展有限公司总经理、遂宁开达投资有限公司董事。

赵芹，女，1991 年 09 月出生，四川省遂宁人，汉族，大学本科。2012 年 07 月参加工作，曾任职于遂宁川中经济技术开发总公司工程部、遂宁开达投资有限公司任办公室副主任，现任遂宁开达投资有限公司董事、办公室主任，为发行人职工董事。

## 2、监事简介

刘辉，男，汉族，生于 1975 年 07 月，四川省遂宁人，大学专科。1996 年 10 月参加工作，曾在遂宁经济技术开发区市政管理处、遂宁经济技术开发区大千世界管理处、遂宁经济技术开发区物业管理处、遂

宁经济技术开发区电子产业服务局、遂宁经济技术开发区项目服务中心、遂宁广利发展有限公司工作、遂宁经济技术开发区项目服务中心、西宁片区建设指挥部、曾任遂宁市富源实业有限公司办公室主任，现任遂宁市富源实业有限公司副总经理、遂宁开达投资有限公司监事。

杨君，男，1963年5月出生，四川射洪人，汉族，大专学历。1982年7月参加工作，个人工作履历为：1982.7-1992.7，在射洪金家教办从事教育教学工作；1992.8-2002.3，在四川明珠电力股份公司水电建筑工程有限公司任副总经理兼工程科科长；2002.4-2014.1，在遂宁市华川建筑工程有限公司任副总经理；2015.1至今，在遂宁广利工业发展有限公司任副总经理。2019年6月至今，任遂宁开达投资有限公司监事。

陈小林，男，1983年7月出生，四川遂宁人，汉族，中共党员，大专学历。2000年参加工作，个人工作履历为：2000.5-2005.12，在中国人民解放军95788部队服役；2006.2-2013.8，在遂宁广德房屋拆迁有限公司任工程部副部长；2013.9-2015.1，在遂宁川中经济技术开发总公司任工程部业务主办；2015年1月至今，在遂宁开达投资有限公司任综合管理办公室主任兼资产管理部部长。2019年6月至今，任遂宁开达投资有限公司职工监事。

### 3、高级管理人员简介

罗刚，现任遂宁开达投资有限公司总经理（简历同上）。

刘斌，男，1981年8月出生，四川遂宁人，汉族，大学本科。2004年参加工作，个人工作履历为：2004.07-2006.07，中铁一局桥梁工程处工作；2006.08-2011.11，遂宁市创新工业园区建设局工作，下派深富公司担任工程部长；2011.12-2013.04，金盆工作办公室任党政办主任；2013.04-2013.08，遂宁经济技术开发区建设局工作；2013.08-2015.01，下派至川中总公司工程部从事现场管理工作；2015.01-

2019.06，遂宁市富源实业有限公司副总经理；2019年6月至今任遂宁开达投资有限公司副总经理。

黄茹，女，1984年10月出生，四川省遂宁人，汉族，大学本科。2002年参加工作，个人工作履历为：2002-2005，遂宁市滨河自来水公司工作；2005-2013，遂宁广德房屋拆迁有限公司工作，期间兼遂宁广德物业公司会计、四川广德旅游发展有限公司、四川德泽文化旅游投资发展有限公司出纳工作；2013年至今，任职遂宁开达投资有限公司工作，现任遂宁开达投资有限公司财务负责人。

发行人董事、监事和高级管理人员的任职均符合《公司法》和《公司章程》的规定，且不存在公务员兼职领薪的情况，符合相关法律法规的要求。

## 八、发行人业务情况

### （一）发行人主营业务情况

发行人作为遂宁市城市基础设施建设重要的投资建设主体，肩负着经开区城市基础设施项目的建设任务。

最近三年及一期，发行人分别实现营业收入93,670.76万元、109,203.81万元、105,859.60万元和77,075.52万元。从收入结构来看，公司收入主要来源于市政基础设施建设和保障房项目收入，最近三年及一期，分别实现市政基础设施建设和保障房项目收入83,727.79万元、77,840.17万元、88,632.98万元和53,434.50万元，占总收入比例的89.39%、71.28%、83.73%和69.33%，为公司主要收入部分，该部分收入较为平稳。同时，公司作为遂宁市与经开区重要城市基础设施建设主体，政府资源倾斜明显，未来板块收入有良好的保障。随着业务的稳步推进，其收入结构将更加多元化。

### 最近三年及一期发行人营业收入情况

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
1.主营业务小计	74,736.19	96.96	93,806.15	88.61	102,160.15	93.55	86,551.61	92.40
担保费收入	21.36	0.03	45.56	0.04	57.46	0.05	148.41	0.16
市政基础设施建设和保障性住房项目	53,434.50	69.33	88,632.98	83.73	77,840.17	71.28	83,727.79	89.39
富鑫建筑工程项目	2,977.35	3.86	2,253.06	2.13	5,744.35	5.26	2,675.40	2.86
房地产拍卖销售	18,302.98	23.75	2,874.55	2.72	18,518.17	16.96	-	-
2.其他业务小计	2,339.33	3.04	12,053.45	11.39	7,043.66	6.45	7,119.15	7.60
平台服务、房租等资产运营收入	2,339.33	3.04	12,053.45	11.39	7,043.66	6.45	7,119.15	7.60
合计	77,075.52	100.00	105,859.60	100.00	109,203.81	100.00	93,670.76	100.00

## 最近三年及一期发行人营业成本情况

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
1.主营业务小计	62,066.35	99.51	84,186.92	92.58	80,000.54	97.01	72,809.30	97.90
担保费收入	-	-	-	-	-	-	-	-
市政基础设施建设和保障性住房项目	43,400.18	69.58	80,759.15	88.81	66,519.51	80.67	70,456.02	94.74
富鑫建筑工程项目	2,728.45	4.37	2,121.00	2.33	5,063.18	6.14	2,353.29	3.16
房地产拍卖销售	15,937.72	25.55	1,306.77	1.44	8,417.85	10.21	-	-
2.其他业务小计	308.26	0.49	6,751.54	7.42	2,461.80	2.99	1,558.87	2.10
平台服务、房租等资产运营收入	308.26	0.49	6,751.54	7.42	2,461.80	2.99	1,558.87	2.10
合计	62,374.61	100.00	90,938.46	100.00	82,462.35	100.00	74,368.17	100.00

最近三年及一期，发行人营业成本分别为 74,368.17 万元、82,462.35 万元、90,938.46 万元和 62,374.61 万元。从成本结构来看，公司成本主要来源于市政基础设施建设和保障房项目成本，2018 年度至 2021 年半年度市政基础设施建设成本分别为 70,456.02 万元、66,519.51 万元、80,759.15 万元和 43,400.18 万元，占总成本比例的 94.74%、80.67%、88.81% 和 69.58%，为公司主要成本部分，该部分成本较为平稳。

## 最近三年及一期发行人毛利润、毛利率情况

单位：万元、%

	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
1.主营业务小计	12,669.84	16.95	9,619.23	10.25	22,159.61	21.69	13,742.31	15.88

担保费收入	21.36	100.00	45.56	100.00	57.46	100.00	148.41	100.00
市政基础设施建设和保障性住房项目	10,034.31	18.78	7,873.83	8.88	11,320.66	14.54	13,271.78	15.85
富鑫建筑工程项目	248.91	8.36	132.06	5.86	681.17	11.86	322.11	12.04
房地产拍卖销售	2,365.26	12.92	1,567.78	54.54	10,100.32	54.54	-	-
2.其他业务小计	2,031.07	86.82	5,301.91	43.99	4,581.86	65.05	5,560.28	78.10
平台服务、房租等资产运营收入	2,031.07	86.82	5,301.91	43.99	4,581.86	65.05	5,560.28	78.10
<b>合计</b>	<b>14,700.91</b>	<b>19.07</b>	<b>14,921.14</b>	<b>14.10</b>	<b>26,741.46</b>	<b>24.49</b>	<b>19,302.58</b>	<b>20.61</b>

最近三年及一期，发行人分别实现营业毛利润 19,302.58 万元、26,741.46 万元、14,921.14 万元和 14,700.91 万元。从毛利润结构来看，2018-2020 年度及 2021 年半年度公司毛利润主要来源于市政基础设施建设和保障房项目毛利润，2018 年度至 2021 年半年度分别实现市政基础设施建设和保障房项目毛利润 13,271.78 万元、11,320.66 万元、7,873.83 万元和 10,034.31 万元，占总毛利润比例的 68.76%、42.33%、52.77% 和 68.26%，占据了公司主要毛利润，该部分毛利润呈现波动的趋势。最近三年及一期，发行人的房租等资产运营收入的毛利润分别为 5,560.28 万元、4,581.86 万元、5,301.91 万元和 2,031.07 万元，房租等资产运营收入的毛利润基本保持稳定。同时，发行人作为遂宁市与经开区重要城市基础设施建设主体，政府资源倾斜明显，未来各板块毛利润有良好的保障。随着公司业务的稳步推进，其毛利润结构将更加多元化。

最近三年及一期，发行人主营业务毛利率分别为 15.88%、21.69%、10.25% 和 16.95%，呈现一定波动的趋势。其中，工程项目代建业务最近三年的毛利率分别为 15.85%、14.54% 和 8.88%，发行人代建业务毛利率呈逐年下降趋势，发行人代建业务毛利率存在波动主要原因：1) 发行人与项目委托方于每年签署代建协议，该协议会对本年度计划建设项目进行整体统筹规划，代建项目委托方一般于每年度年末对满足收入确认条件项目出具收入确认结算单，委托方会根据发行人实际投

入情况，在双方协商一致并认可的情况下出具收入确认结算单，从而确认每年度收入，由于委托方每年实际出具的收入确认结算单金额存在波动，但发行人投入成本呈逐年增长趋势，导致发行人代建业务毛利率出现一定波动；2)最近三年，发行人确认收入代建项目结构存在差异，发行人代建项目中房地产项目毛利率相较于基础设施项目较高，最近三年，发行人确认收入代建项目中安置房比例减少，导致代建业务毛利率出现下滑。

此外，发行人子公司富鑫建筑工程项目业务毛利率呈逐年下降趋势，主要是富鑫建筑所从事业务涉及工程项目建设，考虑到工程项目建设成本、项目经营及管理成本出现较大幅度增加，导致业务毛利率出现下降；发行人房租等资产运营业务受到市场因素影响，管理等运营成本增加导致毛利率有所下降。

## (二) 发行人主营业务经营模式

报告期内，发行人主要业务板块经营情况如下：

### 1、工程项目代建业务

发行人工程代建收入主要来自于遂宁市国家级经济技术开发区管委会安排的道路、桥梁、绿化、管网、海绵城市等多种政府性基础设施建设项目和安置房、保障性住房等项目建设收入，该部分收入系根据遂宁市及遂宁市经开区管委会和发行人签署的《项目建设合作框架协议（代建协议）》，发行人从事遂宁市经开区规划内城市基础设施建设任务，遂宁市及遂宁市经开区管委会根据发行人所代建的项目类型按照其实际投入的5%-15%，由发行人确认工程项目建设收入。该部分收入为发行人主要收入构成，2018年度至2021年上半年度分别实现工程项目代建收入83,727.79万元、77,840.17万元、88,632.98万元和53,434.50万元，占总收入比例的89.39%、71.28%、83.73%和69.33%，是发行人最为重要的收入来源之一。

### (1) 业务模式

发行人是遂宁市国家级经济技术开发区主要的基础设施建设主体，主要包括道路、桥梁、管网、绿化、海绵城市等基础设施配套以及棚户区改造用安置房或保障性住房建设。根据遂宁市政府授权，发行人从事遂宁市经开区规划内城市基础设施建设任务。根据遂宁市及遂宁市经开区管委会和发行人签署的项目建设合作框架协议（代建协议），遂宁市及遂宁市经开区管委会根据发行人所代建的项目类型按照其实际投入的5%-15%的不同比例给予发行人确认工程项目建设收入。

### (2) 主要项目情况

发行人主要承担经开区重要基础设施建设项目，截至2020年末，公司主要完工项目情况：

单位：万元

序号	项目	总投资金额	已投资金额	截至 2020 年末 已确认收入	截至 2020 年末 已回款情况
1	S205 线	1.68	1.68	1.93	1.35
2	二井沟棚户区	1.93	1.93	2.22	1.55
3	税港二路	0.52	0.52	0.12	0.09
4	西宁片区	1.91	1.91	0.61	0.43
5	向山村道路	0.47	0.47	0.54	0.38
6	横一路	0.61	0.61	0.70	0.49
7	台商工业园一期	7.52	7.52	8.65	8.65
8	台商工业园纵一路	1.12	1.12	0.43	0.30
9	北坝片区	2.15	2.15	1.95	1.36
10	广德棚户区三期	3.02	3.02	3.35	2.35
11	宏桥棚户区	9.75	9.75	5.87	4.11
12	九莲棚户区四期	1.29	1.29	1.25	0.87
13	龙兴村项目	1.25	1.25	0.93	0.93
14	台商工业园二期（西 片区）	0.70	0.70	0.53	0.37
15	唐家湾小区二期附属 工程	0.47	0.47	0.10	0.07
16	微电园三期公租房	0.94	0.94	1.08	0.76
17	西片区棚户区改造	4.35	4.35	1.82	1.82
18	向山村棚户区	1.83	1.83	1.45	1.01

截至 2020 年末，公司主要在建项目基本情况如下：

单位：亿元

序号	项目名称	总投资金额	已投资金额	截至 2020 年末已确认收入金额	截至 2020 年末已回款情况
1	滨江北路水生态环境修复工程	5.33	0.98	暂未确认收入	暂未回款
2	九莲洲湿地公园（圣鹭岛）水生态环境修复工程	1.61	0.11	暂未确认收入	暂未回款
3	凤台棚户区改造项目	8.70	0.42	暂未确认收入	暂未回款
4	台商工业园纵二路	1.05	2.69	暂未确认收入	暂未回款
5	西宁片区配套设施建设及环境治理项目	0.37	1.36	暂未确认收入	暂未回款
6	西山体育运动中心建设项目	0.13	0.19	暂未确认收入	暂未回款
7	向山路 B 段	1.00	0.79	暂未确认收入	暂未回款

## 2、房地产拍卖销售

发行人将宏桥棚户区项目房屋在遂宁市公共资源交易网上进行公开竞拍，竞价人完成竞拍后取得成交确认书，并向发行人支付相关房屋认购款。宏桥棚户区项目于 2015 年 1 月 21 日取得项目资质，2015 年 11 月 25 日开工，2017 年 11 月 25 日竣工，总建筑面积 43.5 万平方米，2018 年 11 月交房，房政局安置后，发行人将剩余的 3、4、6 号楼共计 638 套房屋（建筑面积总计 62460.2 平方米）上报经开区管委会、市国资委挂网公开拍卖。根据遂市国资[2018]303 号文件精神，宏桥棚户区项目在遂宁市公共资源交易服务中心挂网公开拍卖，共计拍卖面积 3.5715 万平方米，拍卖房屋 371 套。该业务板块为 2019 年新增业务，2020 年度实现收入 2,874.55 万元，占当年营业总收入的比重为 2.72%。

## 3、房租、砂石等资产运营收入

发行人对自持的物业及遂宁市、经开区政府注入的资产对外租，每年有较为稳定的租赁收入。发行人本部的出租房产以市区内的商业办公楼及商铺为主，发行人子公司广利工业的出租房产以工业区内的工业厂房及其配套为主。

2018年，遂宁市政府、遂宁经开区管委会授权公司开采、加工、销售经开区范围内建设用地及河道疏浚的砂石资源。同年，遂宁经开区管委会划拨一宗面积为159.00万平方米（约2,384.99亩）评估价值为6.03亿元的公用设施用地及水工建设用地的土地使用权至公司，并划拨评估价值为34.18亿元的3,200亩场地内砂石资源采砂权至公司，计入公司资本公积。

2018年度至2021年半年度发行人房租、砂石等资产运营收入分别为7,119.15万元、7,043.66万元、12,053.45万元和2,339.33万元，占当年营业总收入的比重分别为7.60%、6.45%、11.39%和3.04%，发行人房租、砂石等资产运营收入呈现逐年增加的趋势。

## 截至 2021 年 6 月末，发行人投资性房地产主要项目情况

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019 年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
1	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D8 地块	遂开国用 2013 第 02959 号	92,028.42	商业住宅 用地	377,702,700.00	国家开 发银行	是
2	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D9 地块	遂开国用 2013 第 03290 号	65,177.70	商业住宅 用地	267,502,100.00	国家开 发银行	是
3	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D10 地块	遂开国用 2013 第 03289 号	106,363.10	商业住宅 用地	436,535,100.00	国家开 发银行	是
4	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D11-A 地块	遂开国用 2015 第 00506 号	17,368.38	商业住宅 用地	71,283,200.00		是
5	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D11-B 地块	遂开国用 2015 第 00507 号	40,261.82	商业住宅 用地	165,242,400.00	成都农 商银行	是
6	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公 园内 D12 地块	遂开国用 2015 第 02958 号	9,508.70	商业住宅 用地	39,025,600.00	遂宁银 行	是
7	四川德泽文化旅游 投资发展有限公司	遂宁开发区大板桥村 二社	遂开国用 2012 第 05031 号	17,847.90	商业住宅 用地	73,251,300.00	国家开 发银行	是
8	遂宁广利工业发展 有限公司	遂宁开发区德泉路微 电子工业园 1 号楼 1 幢 1-3 层	遂宁市房权证城区字第 B0025699 号	7,013.10	生产	37,378,120.00	成都农 商行	是
9	遂宁广利工业发展 有限公司	遂宁开发区德泉路微 电子工业园 2 号楼 2 幢 1-3 层	遂宁市房权证城区字第 B0025700 号	7,013.10	生产	37,378,120.00	成都农 商行	是
10	遂宁广利工业发展 有限公司	遂宁开发区德泉路微 电子工业园 3 号楼 3 幢 1、2 层	遂宁市房权证城区字第 B0025701 号	3,315.60	生产	17,671,340.00	成都农 商行	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
11	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园4号楼4幢1、2层	遂宁市房权证城区字第B0025702号	6,617.52	生产	35,269,780.00	成都农商行	是
12	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园食堂	遂宁市房权证城区字第B0025703号	4,606.02	生产	24,548,970.00	成都农商行	是
13	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园5号楼1至2层	遂房权证国开区字第0241624号	1,923.00	生产用房	10,249,120.00	成都农商行	是
14	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园警卫室1层	遂房权证国开区字第0241624号	40.22	其他	214,600.00	成都农商行	是
15	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园门卫室1层	遂房权证国开区字第0241624号	19.35	门卫室	103,250.00	成都农商行	是
16	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园6号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241623号	6,930.87	生产用房	36,939,860.00	成都农商行	是
17	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园7号楼1至2层	遂房权证国开区字第0241622号	4,657.90	生产用房	24,825,480.00	成都农商行	是
18	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园8号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241622号	3,293.97	生产用房	17,556,060.00	成都农商行	是
19	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园8号楼盘门卫室1层	遂房权证国开区字第0241622号	9.78	门卫室	52,180.00	成都农商行	是
20	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园污水处理厂1层	遂房权证国开区字第0241622号	65.88	专业用房	351,520.00	成都农商行	是
21	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园9号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241621号	7,631.66	工业用房	40,674,900.00	成都农商行	是
22	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园10号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241620号	7,105.88	工业用房	37,872,620.00	成都农商行	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
23	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园11号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241619号	4,595.58	工业用房	24,493,330.00	成都农商行	是
24	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园13号楼1至3层	遂房权证国开区字第0242166号	5,219.38	工业用房	27,818,030.00	成都农商行	是
25	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园14号楼1至2层	遂房权证国开区字第0242166号	964.29	工业用房	5,139,430.00	成都农商行	是
26	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园12号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241617号	4,595.58	工业用房	24,493,330.00	成都农商行	是
27	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园15号楼1层	遂房权证国开区字第0241617号	281.27	仓库	1,500,790.00	成都农商行	是
28	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园16号楼1层	遂房权证国开区字第0241617号	37.38	仓库	199,450.00	成都农商行	是
29	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区1号楼1至3层(工业用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003880号	7,155.50	工业	38,137,080.00		是
30	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区4号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003877号	5,854.50	工业	31,203,070.00		是
31	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园5号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003875号	5,883.06	工业	31,355,280.00		是
32	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区6号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003881号	5,913.79	工业	31,519,070.00		是
33	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区门卫室1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003882号	30.60	仓储	163,270.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
34	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区7号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003872号	5,852.77	工业	31,193,840.00		是
35	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区8号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003874号	104.24	仓储	556,200.00		是
36	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区9号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003876号	123.89	仓储	661,050.00		是
37	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区10号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003878号	20.10	仓储	107,250.00		是
38	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区11号楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	47.20	其他(仓库)	251,850.00		是
39	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区12号楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	80.52	其他(仓库)	429,640.00		是
40	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区2号楼1至2层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	3,023.84	其他(生产用房)	16,116,330.00		是
41	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区2号楼附楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	144.43	其他(车间)	770,640.00		是
42	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园宿舍2号楼1至6层	遂房权证国开区字第0240698号	5,172.20	宿舍	27,794,150.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
43	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园宿舍3号楼1至6层	遂房权证国开区字第0240697号	5,172.20	宿舍	27,794,150.00		是
44	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园1号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005929号	6,841.76	工业用地	36,820,690.00		是
45	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园2号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005925号	6,853.67	工业用地	36,884,790.00		是
46	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园3号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005926号	6,849.66	工业用地	36,863,210.00		是
47	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园4号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005928号	6,843.89	工业用地	36,832,160.00		是
48	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园5号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005924号	4,370.39	工业用地	23,519,680.00		是
49	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园6号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005927号	6,843.89	工业用地	36,832,160.00		是
50	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园9号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005931号	6,876.26	工业用地	37,006,360.00		是
51	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园10号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005930号	6,859.84	工业用地	36,862,020.00		是
52	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园高管房宿舍4号楼	遂房权证国开区字第0240696号	3,684.48	住宅	19,799,500.00		是
53	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061799号	257.25	批发零售 用地/商业服务	4,019,274.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
54	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061937号	366.26	批发零售用地/商业服务	5,777,385.24	华夏银行	是
55	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061849号	603.52	批发零售用地/商业服务	5,744,906.88		是
56	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061942号	814.02	批发零售用地/商业服务	5,633,018.40	华夏银行	是
57	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061850号	864.41	批发零售用地/商业服务	5,981,717.20		是
58	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061000号	873.96	批发零售用地/商业服务	8,310,485.64		是
59	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061851号	866.07	批发零售用地/商业服务	8,244,120.33		是
60	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061943号	844.68	批发零售用地/商业服务	8,040,508.92	华夏银行	是
61	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060995号	482.23	批发零售用地/商业服务	4,590,347.37		是
62	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061939	574.21	批发零售用地/商业服务	3,985,017.40	华夏银行	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
63	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061941	448.01	批发零售用地/商业服务	2,798,718.47	华夏银行	是
64	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061940号	1,042.83	批发零售用地/商业服务	9,908,663.27	华夏银行	是
65	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061802号	427.84	批发零售用地/商业服务	6,684,572.16		是
66	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061848号	42.87	批发零售用地/商业服务	678,374.88		是
67	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060997号	284.24	批发零售用地/商业服务	4,440,965.76		是
68	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060993号	257.82	批发零售用地/商业服务	4,028,179.68		是
69	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060998号	250.43	批发零售用地/商业服务	3,912,718.32		是
70	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060991号	431.62	批发零售用地/商业服务	6,743,630.88		是
71	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061800号	281.58	批发零售用地/商业服务	4,399,405.92		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
72	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061801号	250.42	批发零售用地/商业服务	3,912,562.08		是
73	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060996号	282.73	批发零售用地/商业服务	4,417,373.52		是
74	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060999号	872.91	批发零售用地/商业服务	6,040,537.20		是
75	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061932号	209.70	批发零售用地/商业服务	3,297,322.80	华夏银行	是
76	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061933号	260.49	批发零售用地/商业服务	4,095,944.76	华夏银行	是
77	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061934号	283.79	批发零售用地/商业服务	4,462,313.96	华夏银行	是
78	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061935号	283.78	批发零售用地/商业服务	4,462,156.72	华夏银行	是
79	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061936号	221.08	批发零售用地/商业服务	3,487,315.92	华夏银行	是
80	遂宁广利工业发展有限公司	象山村地下车库	川(2019)遂宁市不动产权第0065518号、川(2019)遂宁市不动产	44,281.46	车库	104,947,060.20		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
			权第 0065531 号、川 (2019) 遂宁市不动产权第 0065513 号					
81	遂宁广利工业发展有限公司	“维海电子”房地产	川 (2019) 遂宁市不动产权第 0030108 号	6,720.05	生产用房	28,349,700.00	华夏银行	是
82	遂宁广利工业发展有限公司	(雪莱特) 土地使用权	川 (2019) 遂宁市不动产权第 0057370 号、川 (2016) 遂宁市不动产权第 0008992 号	82,566.06	生产用房	43,590,527.78	长城华西银行	是
83	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号 1 栋厂房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076642 号	2,852.83	工业用地	3,175,200.00		是
84	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号 2 栋厂房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076641 号	3,912.44	工业用地	4,354,546.00		是
85	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号 3 栋厂房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076638 号	3,908.53	工业用地	4,350,194.00		是
86	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号 4 栋厂房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076643 号	2,148.96	工业用地	2,391,792.00		是
87	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号办公楼 1 至 5 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076631 号	2,773.00	工业用地	7,220,892.00		是
88	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号机房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076640 号	357.50	工业用地	859,073.00		是
89	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号高压房 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076644 号	89.75	工业用地	215,669.00		是
90	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路 8 号门卫室 1 层	川 (2020) 遂宁市不动产权第 0076639 号	13.55	工业用地	30,935.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2019年账面价 值(元)	抵押银 行	是否办 理土地 证
91	遂宁广利工业发展有限公司	开发区玉龙路电子检测中心	遂房权证国开区字第0241616号、遂国用(2013)第7063号	25,532.56	工业用地	83,155,700.00	成都农商行	是
92	遂宁广利工业发展有限公司	遂州中路309号	川(2017)遂宁市不动产权第0000086号	3,228.81	批发零售用地	11,704,436.25		是
93	遂宁广利工业发展有限公司	国开区中环线东侧，泰吉路北侧地块	川(2017)遂宁市不动产权第0064546号	5,597.70	批发零售用地	7,394,561.70		是
94	遂宁广利工业发展有限公司	国开区中环线东侧，西宁2号路南侧地块	川(2017)遂宁市不动产权第0064545号	26,459.15	公共设施用地	15,108,174.65		是
95	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路北侧、纵一路东侧	川(2018)遂宁市不动产权第0004503号	22,815.00	城镇混合住宅用地	100,568,520.00	兴业银行	是
96	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁经开区企业区间路西侧、机场南路北侧(南强HX22-01-04地块)	川(2020)遂宁市不动产权第0065925号	4,748.70	工业用地	1,614,558.00		是
97	遂宁广利工业发展有限公司	国开区机场南路1号厂房1层；3号厂房1至2层；办公楼1至2层；宿舍楼1至2层	遂房权证国开区字第0242171号	993.25	办公用房	2,881,400.00		是
98	遂宁广利工业发展有限公司	国开区机场南路1号厂房1层；3号厂房1至2层；办公楼1至2层；宿舍楼1至2层	遂房权证国开区字第0242171号	6,394.30	办公用房	16,212,700.00		是
	合计			783,168.38		2,950,969,297.26		

#### 4、担保费收入

该部分收入为发行人子公司遂宁市开利融资担保有限公司对经开区园区内的企业向银行融资提供担保所收取的担保费，开利担保成立于2007年，注册资本6100万元，2018年2月7日由遂宁市工商行政管理局下发了新的营业执照，公司的经营范围包括贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保服务等。开利担保持有四川省地方金融监督管理局于2019年3月25日核发的《融资担保业务经营许可证》，在许可范围内开展业务，接受四川省地方金融监督管理局的监管，现行业务符合相关规定和要求。开利担保公司主要服务经开区内的小微企业，担保期限一般为1-2年，收费率为每年担保额的1%-2%。该部分收入规模呈逐步减少的趋势，总体占总收入的比例较小。2018年度至2021年上半年度发行人担保费收入分别为148.41万元、57.46万元、45.56万元和21.36万元，占当年主营业务收入的比重分别为0.17%、0.06%、0.05%和0.03%，近三年占比呈减少趋势。

#### 5、发行人其他相关业务情况

发行人富鑫建筑工程项目收入主要是子公司遂宁市富鑫建筑工程有限公司负责实施，富鑫建筑拥有建筑工程施工总承包二级资质，主要通过招投标方式实施区域内的工程建设。最近三年及一期，该业务分别实现收入2,675.40万元、5,744.35万元、2,253.06万元和2,977.35万元。

##### （三）发行人所处行业状况及竞争状况

###### 1、发行人所处经营环境、行业现状及发展前景

###### （1）我国城市基础设施建设行业现状和前景

城市基础设施是国民经济持续发展的重要物质基础，对于促进国

民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的作用。城市基础设施建设行业承担公共服务功能，具有社会性、公益性的特点，其发展一直受到中央和各地方政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。

我国是大规模城市化进程刚刚起步的发展中国家，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。伴随着城市化进程的推进和经济的快速增长，我国城市基础设施建设的规模不断扩大，发展速度也不断加快。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%-2.2% 的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的重要载体。根据国家统计局发布的《中华人民共和国 2016 年国民经济和社会发展统计公报》，2016 年中国户籍人口城镇化率为 41.20%，比上年末提高 1.3 个百分点。社科院蓝皮书预计，今后一段时间，中国城镇化进程仍将处于一个快速推进的时期，到 2030 年达到 65% 左右。在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，对基础设施的需求必将显著提高。为此国家相继出台有关政策，加大城市基础设施建设行业的投资规模并加快其体制改革进程。随着中国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。

伴随着我国城镇化进程的加快，我国的城镇化之路正面临着越来越多的挑战。由于城市基础设施建设历史欠账多、资金需求大、建设周期长、运行效率低等原因，城市基础设施条件滞后于经济社会发展需要。突出表现为交通设施软、硬件严重不足，交通拥堵状况严重；城市配水、排水、供气管网不能适应城市发展的需求。中小城市及小城镇城市基础设施不足的情况尤为明显。未来，随着“城镇化战略”的实施，我国的城市化进程仍将处于快速发展阶段。根据《全国城镇

体系规划(2006-2020)》，到2020年，全国总人口预计将达到14.5亿人，城镇人口达到8.1-8.4亿人，城镇化率达到56%-58%。届时，我国将转变为城镇人口占多数的城市型社会。

随着城镇化发展水平的继续深入，城市的范围将不断扩大，由原来中心城市过度承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移，城市功能将向具有明确分工的副中心城市演变，由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务，因此，我国城市基础设施建设行业有着巨大的发展空间。

## (2) 遂宁市城市基础设施建设行业发展现状与前景

2009年遂宁市组织编制了《遂宁市城市总体规划(2007-2020)》，提出了“建设具有良好人居环境和良好创业环境的生态文化名城”的发展战略要求；2011年组织编制的《遂宁市现代生态田园城市概念规划》提出把遂宁市建成中国现代生态跳远城市典范、城市建设典范、城乡和谐典范、城市品质典范。老城区作为遂宁市重要的城市中心组团之一，其城市规划建设在遂宁市的现代生态田园城市建设中更具有重要意义；2013年，遂宁市在建设“生态田园市，现代花园城，观音文化城”的基础上，又提出要打造“西部水都”的目标。遂宁市“西部水都”的进一步定位指出了其不同于其他“田园城市”的特点所在，为打造“生态田园市，现代花园城”指明了具体实施方向，并提出了其区域特征。遂宁要充分借助涪江水系，以水文化、水生活、水生态等水城特色来建设别具一格的新型现代生态田园城。

2015年4月，遂宁市成功申报全国首批16个海绵城市建设试点市，成为四川唯一入选城市，也是西部地区唯一入选的地级市。整个遂宁海绵城市建设项目的建设目标可归纳为“小雨不积水，大雨不内

涝，水体不黑臭，热岛有缓解”，项目试点区面积为 25.8 平方公里，计划总投资 58.28 亿元，完成建筑小区、市政道路、公园湿地、排水设施、生态修复、供水保障、能力建设 7 大类共 346 个项目，2015 年 -2018 年共获得中省补助资金 12.634 亿元，完成海绵城市建设面积约 20 平方公里，试点区域建设项目基本完工，已完成投资约 56.1 亿元。2018 年海绵城市建设的“遂宁样本”，成功入选全省《改革试点典型案例集》，在 40 个典型案例中位列第三。

2015 年 9 月，遂宁市出台海绵城市建设试点三年实施计划（2015-2017 年）海绵城市建设试点项目共 346 个，散布在这片 25.8 平方公里范围内。

日前，作为国内首部海绵城市专项规划——《遂宁海绵城市建设专项规划》（下称《规划》）正式通过专家组评审和市规委会审查。其中规划范围包括中心城区:一城、两区、五组团；规划年限为近期 2020 年，远期 2030 年，力图打造成国际知名、国内领先的海绵城市典范。

同时根据《海绵城市建设技术指南》，建设海绵城市就要最大限度地保护原有的河湖、湿地、坑塘、沟渠等“海绵体”不受开发活动的影响；受到破坏的“海绵体”也应通过综合运用物理、生物和生态等手段逐步修复，并维持一定比例的生态空间。除此之外，海绵城市建设还要以城市建筑、小区、道路、绿地与广场等建设为载体，新建一定规模的“海绵体”。比如说，城市的道路、广场可以采用透水铺装，让水渗入自然。

根据《海绵城市计划》总体目标要求，3 年试点期间内，遂宁将在老城区、河东新区和圣莲岛等区域内的 25.8km<sup>2</sup>的土地上开展海绵城市建设试点，实现年径流总量控制率达到 75%，相对应的设计降雨

量不小于 25.7 毫米，径流污染消减率达到 45%（以 TSS 计算）；涪江、渠河为此地表水III类水质，明月河等达到地表水IV类水质；“三面光”（河床内壁由水泥砌成的河段）岸线基本得到改造，恢复河道水系生态功能；中心城区管网设计降雨重现期，一般地区采用 2-5 年一遇、重点地区采用 5-10 年一遇；内涝防治标准为有效应对不低于 30 年一遇暴雨；涪江远期规划按 100 年一遇标准设防、近期达到 50 年一遇设防标准，其余河流按 20 年一遇标准设防。按远期建设目标要求，2017 年后，运用试点示范成果，在全市范围内全面推进海绵城市建设，提升城市管理水平，形成长效管理机制，将遂宁市建设成为西部丘陵地区具有影响力的海绵城市典范。

综上所述，为了适应社会经济持续快速的发展以及人们对市政基础设施要求的提升，遂宁市政府将会加大对基础设施建设以及绿色生态建设的投资，发展前景良好。

### （3）遂宁经济技术开发区基础设施建设行业发展现状与前景

近年来，为加快建设中心城区经济发展极核，推动遂宁经开区高质量发展，经开区对标市委“一核三片、四区协同”发展战略和推动中心城区经济发展极核协同发展的重大决策部署，持续优化城市和产业空间布局，打造优势互补、协同发展、各具特色的区域经济板块，构建“一区两翼、产城一体”发展新格局。

基础设施建设方面，遂宁经开区一方面将加快片区整体开发速度，推进片区配套设施建设，为园区经济发展拓展新的承载平台，另一方面将完善南片区道路设施、改善开善河、米家河水质，进一步提升城市环境，提高城市竞争力，为企业打造良好的投资环境。同时，通过新改建道路项目的实施，还将打通城市交通瓶颈、完善城市路网，进一步强化遂宁经开区南、北、西片区的交通联系。遂宁经开区各职能

部门将始终围绕项目建设主战场，全方位、全过程抓服务、抓管理、抓落实，推动项目加快建设进度和竣工。建设单位倒排工期，挂图作战，把每个项目都建成优质工程、精品工程。

国家级经济技术开发区相关优惠的政策和遂宁市人民政府的产业政策支持，将推动经开区经济高速增长，最终带动大量的基础设施建设，发行人将面临着更好的发展机遇。

#### （4）保障性住房行业的现状及发展趋势

2010年12月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中指出，“十二五”期间要“完善符合国情的住房体制机制和政策体系，加大保障性安居工程建设力度，加快棚户区改造，发展公共租赁住房，增加中低收入居民住房供给，基本解决保障性住房供应不足的问题”。在1994年提出要建立以中低收入家庭为对象的、具有社会保障性质的经济适用房供应体系的政策之后，中央再一次明确在“十二五”期间要“加快构建以政府为主提供基本保障、以市场为主满足多层次需求的住房供应体系”。

自2007年遂宁市启动住房保障工作以来，把住房保障作为推进“绿色遂宁、健康遂宁、和谐遂宁、现代遂宁”的重要举措，举全市之力，整合土地、资金等要素，扎实推进，确保了全市保障性安居工程建设的顺利推进。通过城市综合开发、旧城改造和新区建设，加强保障性住房建设，初步形成了以经济适用房、廉租住房、公租房为主的保障性房供应和保障体系。

## 2、发行人地域经济情况

### （1）遂宁市基本情况

2020年全年实现地区生产总值1403.18亿元，按可比价格计算，比上年增长4.3%。分产业看，第一产业增加值218.25亿元，比上年

增长 5.3%；第二产业增加值 634.12 亿元，增长 4.3%；第三产业增加值 550.81 亿元，增长 3.8%。

2020 年全年完成一般公共预算收入 79.92 亿元，比上年增长 15.4%。其中：税收收入 46.13 亿元。分税种看，实现增值税收入 12.84 亿元，增长 0.3%；企业所得税收入 4.0 亿元，增长 5.0%。完成一般公共预算支出 268.07 亿元，增长 0.3%。

### 遂宁市全市及本级财政收支情况

单位：亿元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	全市	本级	全市	本级	全市	本级
地方综合财力	318.43	92.00	301.61	89.62	280.85	71.13
(一) 公共财政收入	79.92	37.32	69.27	33.42	63.84	27.13
(二) 补助收入	159.80	32.14	212.65	50.73	191.13	41.90
其中：上级补贴收入	-	-	151.12	32.78	143.52	28.89
返还性收入	6.13	2.56	6.13	2.56	6.13	2.56
一般性转移支付收入	131.31	22.82	116.12	16.21	80.84	12.41
专项转移支付收入	22.36	6.76	28.87	14.01	56.55	13.92
(三) 上年结转收入	2.09	1.21	2.08	0.85	3.39	1.62
(三) 调入资金	45.35	14.37	59.45	17.10	44.22	11.40
其中：调入预算稳定调节基金	5.79	4.54	5.01	3.56	1.07	0.36
从政府性基金预算调入	18.91	4.98	26.38	7.41	20.90	4.99
从国有资本经营预算调入	3.57	1.16	2.48	0.41	0.79	0.37

从其他资金调入	17.08	3.69	25.58	5.73	21.46	5.68
(四) 债务转贷收入	31.26	6.97	19.69	5.47	25.88	2.09
<b>财政支出</b>	<b>316.49</b>	<b>91.20</b>	<b>299.52</b>	<b>88.41</b>	<b>278.90</b>	<b>70.40</b>
(一) 公共财政支出	268.73	76.29	268.07	78.79	252.20	66.52
(二) 转移性支出	7.32	1.01	14.22	5.37	10.21	2.15
(三) 调出资金	0.28	-	6.51	4.37	2.98	1.55
(四) 债务还本支出	28.49	6.48	17.22	4.26	16.48	1.73
(五) 安排预算稳定调节基金	11.68	7.42	-	-	-	-

数据来源：遂宁市人民政府网站

## (2) 遂宁经济技术开发区基本情况

遂宁经济技术开发区成立于 1992 年 6 月，2012 年 7 月经国务院批准为国家级开发区，规划面积 138 平方公里，由南强、西宁、凤台三大产城融合片区组成，城市建成区面积 24.5 平方公里，常驻人口 35.5 万。目前，园区已成功创建国家新型工业化产业基地、国家知识产权质押融资试点园区、国家创新型产业集群试点园区、国家“大中小企业融通型”双创特色载体园区、中国光电产业基地，也是四川省电子信息产业配套基地、四川省外向产业园区、四川省农产品加工示范基地和省政府重点培育的“千亿产业园区”；2018 年在全国 219 家国家级开发区综评考核中排第 74 位。园区主导发展电子信息产业，转型发展机械装备、食品饮料、纺织印染产业，培育发展现代服务业和数字经济产业，初步构建“1+3+2”产业体系，现有规上工业企业 215 家，主营业务收入达 1160 亿元，基本建成功能配套完善、产业优势突出的现代产业园区。

## 经开区本级财政收支情况

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
一、本级可支配财力	99,755.00	90,339.00	122,190.00
地方一般公共预算收入	66,267.00	67,860.00	62,031.00
返还性收入	1,444.00	1,444.00	543.00
一般转移性支付收入	7,779.00	8,794.00	15,737.00
专项转移支付收入	17,855.00	10,292.00	37,186.00
转贷地方政府债务收入	3,707.00	-	975.00
上年结转结余收入	1,213.00	1,325.00	298.00
二、调入资金	1,482.00	624.00	95.00
三、本级支出	99,755.00	90,339.00	122,190.00
地方一般公共预算支出	95,855.00	84,319.00	107,473.00
上解支出	3,900.00	6,020.00	8,543.00

### 3、发行人的行业地位和竞争优势

#### (1) 发行人的行业地位

发行人是经遂宁市人民政府批准成立的国有企业，是遂宁市重要的城市基础设施投资建设主体，主要致力于遂宁经济技术开发区城市基础设施建设。发行人自成立以来，经营规模和实力不断壮大，在遂宁经济技术开发区城市基础设施建设领域处于主导地位，在区域内具有行业垄断性，因而具有较强的竞争优势和良好的发展前景。

截至 2020 年末，除发行人外，遂宁市同类型企业情况如下：

单位：亿元、%

名称	具体区域	总资产	主体评级	净资产	资产负债率	净利润
遂宁市富源实业有限公司	遂宁经济技术开发区南部片区	154.26	AA	87.45	43.31	1.20
遂宁市河东开发建设投资有限公司	河东新区	112.44	AA	56.44	49.80	1.20
遂宁柔刚投资有限责任公司	安居区	122.87	AA	49.97	59.33	1.10
遂宁市天泰实业有限责任公司	船山区	225.70	AA	137.10	39.26	1.47
四川天盈实业有限责任公司	物流港园区	140.10	AA	53.52	61.80	2.07
遂宁发展投资集团有限公司	遂宁市	206.37	AA	90.74	56.03	1.57
射洪市国有资产经营管理集团有限公司	射洪市	266.73	AA-	123.26	53.79	12.14

截至本募集说明书签署日，遂宁市同类型企业已发行债券发行情

况如下：

单位：亿元

序号	发行人名称	债券名称	债券余额	债券类型	发行方式	发行日期
1	遂宁开达投资有限公司	19 遂宁开达 PPN001	1.00	定向工具	非公开发行	2019/4/2
		20 遂宁开达 MTN001	9.50	中期票据	公开发行	2020/7/10
		20 遂宁开达 MTN002	4.00	中期票据	公开发行	2020/9/17
		20 遂宁开达 MTN003	4.50	中期票据	公开发行	2020/10/30
		21 遂开 01	5.50	公司债	非公开发行	2021/1/14
		21 遂开 02	1.00	公司债	非公开发行	2021/4/28
		21 遂开 03	9.50	公司债	非公开发行	2021/10/19
2	遂宁发展投资集团有限公司	20 遂宁发展 MTN001	7.00	中期票据	公开发行	2020/7/28
3	遂宁市天泰实业有限责任公司	19 天泰债	5.00	企业债	公开发行	2019/11/1
		21 遂天 01	4.50	企业债	公开发行	2021/9/17
		18 天泰实业 PPN002	5.00	定向工具	非公开发行	2018/12/4
		18 天泰实业 PPN001	5.00	定向工具	非公开发行	2018/10/26
		17 天泰养老债	6.00	企业债	公开发行	2017/3/28
		17 遂天泰				
4	四川天盈实业有限责任公司	17 天盈实业 PPN001	4.00	定向工具	非公开发行	2017/1/23
		21 天盈债 01	5.00	企业债	公开发行	2021/6/11
		PR 天盈债	3.20	企业债	公开发行	2015/3/25
		15 天盈债				
5	遂宁市富源实业有限公司	19 富源实业 MTN001	6.50	中期票据	公开发行	2019/1/9
		21 富源实业 PPN001	5.00	定向工具	非公开发行	2021/3/12
		21 富源绿色债 01	1.00	企业债	公开发行	2021/10/25
		PR 富源债	6.30	企业债	公开发行	2016/12/2
		16 遂宁富源债				
		PR 遂富源	1.80	企业债	公开发行	2015/3/17
		15 遂宁富源债				
6	遂宁市河东开发建设投资有限公司	G20 遂河 1	6.00	企业债	公开发行	2020/1/15
		20 遂宁绿色债				
		G20 遂东 2	4.00	企业债	公开发行	2020/6/23
		20 遂宁绿色债 02				
		21 河东建设 PPN002	4.00	定向工具	非公开发行	2021/05/18
		21 河东建设 PPN001	2.00	定向工具	非公开发行	2021/03/19
		20 河东建设 PPN001	3.00	定向工具	非公开发行	2020/12/02
		19 河东建设 PPN001	3.00	定向工具	非公开发行	2019/5/21

截至本募集说明书签署日，遂宁市同类型企业已获批企业债券未

发行情况如下：

单位：亿元、年

序号	债券名称	债券类型	发行方式	获批额度	已发行额度	未发行额度	发债期限
1	遂宁市河东开发建设投资有限公司发行绿色债券	绿色企业债券	公开发行	12.00	10.00	2.00	7

2	四川天盈实业有限责任公司	一般企业债	公开发行	9.50	5.00	4.50	7
3	遂宁发展投资集团有限公司	一般企业债	公开发行	10.00	0.00	10.00	-
4	遂宁柔刚投资有限责任公司	一般企业债	公开发行	7.90	0.00	7.90	-
5	遂宁开达投资有限公司	一般企业债	公开发行	4.40	0.00	4.40	-
6	遂宁市富源实业有限公司	绿色企业债券	公开发行	9.00	1.00	8.00	7

## (2) 发行人的竞争优势

### 1) 显著的区域优势

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。遂宁市位于四川盆地中部，涪江中游，东临重庆、广安、南充，西连成都，南接内江资阳，北靠德阳、绵阳，与成都、重庆呈等距三角。遂宁处于四川城镇化发展主轴上，成为全省战略部署建设的“六大都市区”之一。全市下辖船山区、安居区、射洪县、蓬溪县、大英县，人口近380万。

遂宁市地处成渝经济腹地核心经济带，是成都、重庆两座重点城市双核等距辐射的重要节点城市，具有独特的区位优势。遂宁市是唯一既进入成都都市圈增长极，又列入成渝通道发展轴，并且还纳入了环渝腹地经济区块的市州。

2020年全年实现地区生产总值1403.18亿元，按可比价格计算，比上年增长4.3%。分产业看，第一产业增加值218.25亿元，比上年增长5.3%；第二产业增加值634.12亿元，增长4.3%；第三产业增加值550.81亿元，增长3.8%。

2020年全年完成一般公共预算收入79.92亿元，比上年增长15.4%。其中：税收收入46.13亿元。分税种看，实现增值税收入

12.84亿元，增长0.3%；企业所得税收入4.0亿元，增长5.0%。完成一般公共预算支出268.07亿元，增长0.3%。

总体来看，遂宁市具备较好的区位优势，经济实力不断提升，财政收入不断增强、经济结构不断优化，为公司的发展提供了良好的外部环境。

## 2) 政府的大力支持

发行人主要负责遂宁经济技术开发区城市基础设施投资建设以及开发区国有资产的运营管理，并承担保值增值责任，在经开区重大基础设施建设、强化国有资产经营管理方面发挥着重大作用。为支持发行人做大做强，中央、省、市各级财政先后出台多个文件，通过资产注入、财政补贴、产业园区引导基金等多种途径扶持公司生产经营，并给予较多的政策倾斜。最近三年，发行人获得的各类政府补贴收入分别为7,376.82万元、12,730.00万元和10,090.14万元。

此外，为增强公司资本实力，经开区管委会持续向公司注入土地使用权。2012年，根据遂开管函（2012）008号及遂开管函（2012）315号文件，经开区管委会向公司注入7宗土地使用权和微电子工业园金刚厂房等10处工业厂房产权，共计11.73亿元，计入资本公积；2013年，根据遂开管函（2013）134号文件，经开区管委会将遂国用（2006）第6811号、遂国用（2010）第00270号、遂开国用(2012)第01369号等8宗土地的土地使用权划入公司，增加资本共计13.13亿元；2014年，经开区管委会于2014年1月14日增资3亿元，以货币出资0.9亿元，以土地使用权出资2.1亿元，其中经开区管委会注入的土地资产评估价值为2.28亿元，超出的部分计入资本公积。2015年10月，遂宁市国资委安排遂宁兴业投资集团有限公司向公司注资7.8亿元，以增强公司资本实力，其中包括3.00亿元货币资金和4.80亿

元实物资产，截至 2015 年 10 月 23 日，上述 7.8 亿元已经到账。此外，遂宁市国资委决定再向公司注入价值 6.9 亿元的实物资产，该部分资产计入资本公积处理。2017 年 4 月，根据《遂宁市政府国有资产监督管理委员会关于遂宁开达投资有限公司增加注册资本金的建议意见》，遂宁市国资委同意由遂宁经济技术开发区管理委员会向遂宁开达投资有限公司增加出资 15 亿元，并将其中的 8.478 亿元出资额无偿划转给予遂宁兴业投资集团有限公司，上述增资已经全部到位。

### 3) 稳固的行业领先地位

发行人承担着整个遂宁经济技术开发区基础设施建设和运营的重要任务，在经开区具有其他企业不可替代的作用。发行人主营业务的运作已成为城市运营的重要环节，排他性的地位和专业化的职能决定了其城市资源经营的主体角色。自成立以来，发行人经营规模和实力不断壮大，主要承担着城市基础设施项目的投资、融资、建设、运营和管理等多方面职能，并在区域内的行业中处于绝对领先地位，市场相对稳定，具有持续稳定的盈利能力。未来随着经济水平的提高与城市化进程的加快，公司的业务规模将进一步扩大，领先地位将更加凸显。

### 4) 丰富的行业经验

发行人通过一系列监管制度建设，对公司部门试点实行统一绩效指标考核，提高了公司运营效率。同时，发行人通过做好基础设施项目的投资计划，同步建立并完善项目管理制度，有力保障了公司投资项目的规范运作和经济效益。发行人从事基础设施建设服务多年，积累了丰富的开发经验，具备较强的专业能力，拥有一批从业经历丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才，为公司的稳定良好发展奠定了坚实的基础。

#### 4、发行人经营方针及战略

(1) 在经营发展方面，公司将以城市基础设施项目建设为重点，挖掘和整合城建资源及国有资产，加快中心城区的改造，提高城市发展内涵，提升城市形象。

(2) 在城建项目融资方面，公司将通过多种途径筹措城市基础建设资金，不断推动市政基础设施建设；将进一步盘活存量资产，扩展资本运营空间，形成良好的现金流，确保到期债务的按时偿还，形成成熟的债务偿还机制；继续与各金融机构保持良好的合作关系，准确把握金融政策走势，争取各金融机构的更大支持和合作。

(3) 在公司内部组织结构方面，公司将进一步完善企业法人治理结构和内部管理，切实防范企业运营风险，提高企业的经济效益和社会影响。公司将通过自我发展、自主经营，进一步提升项目管理水平，提高资金使用效率，积极推进城市基础设施项目建设，带动下属企业一起发展壮大，逐步成为四川省有核心竞争力的大型城市基础设施建设投融资集团。

## 第五节 发行人财务情况

发行人 2018 年、2019 年和 2020 年财务数据及所附的简要会计报表均摘自大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人财务报表出具的标准无保留意见的审计报告大华审字[2019]第 002016 号、大华审字[2020]005566 号和大华审字[2021]008809 号审计报告）。2021 年半年度财务数据及所附报表摘自发行人未经审计的半年度财务报告。

在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照发行人完整的经审计的 2018 年、2019 年和 2020 年合并财务报表及附注，以及未经审计的 2021 年半年度财务报表及附注。

除特别说明外，本节使用的所有指标均为合并报表口径，部分主要财务数据合计数与经审计财务报表的合计数在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

### 一、重要会计政策、会计估计的变更及会计差错更正

#### （一）2018 年度

##### 1、会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更。

##### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

#### （二）2019 年度

##### 1、会计政策变更

###### ①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019 年 5 月 9 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换>的通知》（财会【2019】8 号），对非货币

性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

## ②执行修订后的债务重组会计准则

2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第12号—债务重组>的通知》(财会【2019】9号)，对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月17日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

## 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

### (三) 2020年度

#### 1、会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更。

#### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

### (四) 2021年1-6月

#### 1、会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更。

#### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 二、合并报表范围的变化

### (一) 2018 年发行人合并报表范围

#### 2018 年度发行人合并报表范围

单位：万元、%

子公司名称	注册资本	持股比例		业务性质	与发行 人关系
		直接	间接		
遂宁开祺资产管理有限公司	10,000.00	100.00	-	国有资产的经营、管理、维护。	子公司
遂宁市富鑫建筑工程有限公司	30,000.00	100.00	-	建筑工程施工、市政工程施工；项目投资。	子公司
四川德泽文化旅游投资发展有限公司	5,000.00	61.60	38.40	旅游项目投资开发；文化产业项目投资开发。	子公司
遂宁广利工业发展有限公司	693,225.38	9.59	0.50	工业项目的引进、投资、咨询服务。	子公司
遂宁市开利融资担保有限公司	6,100.00	-	100.00	担保、投资	孙公司
遂宁市锦兴纺织有限公司	2,298.98		-100.00	纺织品、服装、铸锻件、五金	孙公司
遂宁市兴融纺织品有限公司	7,754.00		-100.00	批发业	孙公司
遂宁广益达房地产开发有限公司	36,000.00		-100.00	房地产业	孙公司
遂宁裕城建设有限公司	36,000.00		-100.00	工程施工	孙公司
成都蜀利股权投资合伙企业(有限合伙)	-		-99.80	商务服务业	孙公司
遂宁蜀祥广利股权投资基金管理有限责任公司	1,000.00		-100.00	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务	孙公司

#### (二) 2019 年发行人合并报表范围

2019 年度合并报表范围较 2018 年度无变化。

### (三) 2020 年发行人合并报表范围

2020 年度合并报表范围较 2019 年度新增遂宁广利锦华资产管理服务有限公司、四川广泰非融资担保有限责任公司。

#### 2020 年度发行人合并报表范围

单位：万元、%

子公司名称	注册资本	持股比例		业务性质	与发行人关 系
		直接	间接		
遂宁开祺资产管理有限公司	10,000.00	100.00	-	国有资产的经营、管理、维护。	子公司
遂宁市富鑫建筑工程有限公司	30,000.00	100.00	-	建筑工程施工、市政工程施工；项目投资。	子公司

四川德泽文化旅游投资发展有限公司	5,000.00	61.60	38.40	旅游项目投资开发；文化产业项目投资开发。	子公司
遂宁广利工业发展有限公司	693,225.38	9.59	0.50	工业项目的引进、投资、咨询服务。	子公司
遂宁市开利融资担保有限公司	6,100.00	-	100.00	担保、投资	孙公司
遂宁市锦兴纺织有限公司	2,298.98	-	100.00	纺织品、服装、铸锻件、五金	孙公司
遂宁市兴融纺织品有限公司	7,754.00	-	100.00	批发业	孙公司
遂宁广益达房地产开发有限公司	36,000.00	-	100.00	房地产业	孙公司
遂宁裕城建设有限公司	36,000.00	-	100.00	工程施工	孙公司
成都蜀利股权投资合伙企业(有限合伙)	-	-	99.80	商务服务业	孙公司
遂宁蜀祥广利股权投资基金管理有限责任公司	1,000.00	-	100.00	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务	孙公司
遂宁广利锦华资产管理服务有限公司	1,000.00	-	100.00	商务服务业	孙公司
四川广泰非融资担保有限责任公司	3,570.00	-	51.00	商务服务业	孙公司

本期合并范围新增遂宁广利锦华资产管理服务有限公司和四川广泰非融资担保有限责任公司两家子公司。

遂宁广利锦华资产管理服务有限公司成立于 2019 年 11 月 11 日，注册资本为 1000 万元人民币，其中，遂宁广利工业发展有限公司认缴出资 1000 万元人民币，持股比例 100%。经营范围：投资管理；企业管理；受托从事国有资产的经营、管理、维护；厂房、宿舍租赁；孵化器经营管理；项目投资；物业管理服务；企业资产的重组、并购；受托管理股权投资企业基金；园林绿化工程；租赁、销售：花卉、苗木；住宿、餐饮服务；建筑材料生产、销售、运输；广告设计、制作、代理发布，广告位租赁服务；停车场管理服务。企业地址：四川省遂宁市经济技术开发区玉龙路 598 号。

四川广泰非融资担保有限责任公司成立于 2020 年 1 月 20 日，注册资本为 7000 万元人民币，其中，遂宁广利工业发展有限公司认缴出资 3570 万元，持股比例 51%；四川泰恒股权投资基金管理有限公司认缴出资 3430 万元，持股比例 49%。经营范围：一般项目：非融资担保服务。企业地址：中国(四川)自由贸易试验区成都高新区吉泰三

路8号1栋1单元17层8号。

#### (四) 2021年1-6月发行人合并报表范围

2021年1-6月合并报表范围较2020年度无变化。

### 三、报告期内合并及母公司财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	87,310.59	93,813.79	36,665.48	65,838.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	583.15	2,894.72	330.00	198.58
应收账款	320,652.35	314,881.99	324,987.29	357,705.58
预付款项	122,964.50	225,042.42	249,365.55	275,158.15
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	656,066.94	546,833.29	477,372.76	453,358.52
存货	1,424,614.02	1,334,410.15	1,152,053.38	972,642.50
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	34,028.50	3,186.12	3,750.09	18,865.00
<b>流动资产合计</b>	<b>2,646,220.05</b>	<b>2,521,062.47</b>	<b>2,244,524.55</b>	<b>2,143,766.54</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	44,280.49	44,280.49	27,153.50	20,268.50
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	4,046.56	4,046.56	4,046.56	4,046.56
投资性房地产	295,096.93	295,096.93	268,059.35	238,119.15
固定资产	29,490.49	29,971.30	43,908.22	44,226.39

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	61,949.00	22,424.96	2,926.77	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	421,422.56	422,955.58	447,981.56	491,176.88
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	2,883.69	2,934.33	2,659.33	2,409.35
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>859,169.72</b>	<b>821,710.14</b>	<b>796,735.28</b>	<b>800,246.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,505,389.76</b>	<b>3,342,772.62</b>	<b>3,041,259.82</b>	<b>2,944,013.37</b>

(续)

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	181,100.00	162,400.00	95,974.00	64,011.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	16,706.00	33,300.00	6,000.00	45,117.00
应付账款	133,761.38	67,786.88	72,356.43	81,443.03
预收账款	101,351.36	105,365.40	82,916.62	71,078.38
应付职工薪酬	629.08	389.47	393.87	346.09
应交税费	12,182.50	10,495.21	9,041.97	8,379.78
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	145,406.01	132,392.03	192,852.91	165,300.56
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	262,110.54	265,901.11	238,458.88	64,206.96
其他流动负债	93,288.39	100,947.75	7,291.43	4,329.17

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动负债合计</b>	<b>946,535.26</b>	<b>878,977.86</b>	<b>705,286.11</b>	<b>504,211.97</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	279,693.20	281,900.00	249,989.80	316,704.14
应付债券	319,577.18	270,127.63	308,594.12	333,848.59
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	182,859.96	158,297.24	126,940.26	195,322.57
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	52,605.60	52,605.60	54,282.61	50,279.75
其他非流动负债	49,011.00	30,819.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>883,746.94</b>	<b>793,749.47</b>	<b>739,806.79</b>	<b>896,155.05</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,830,282.19</b>	<b>1,672,727.33</b>	<b>1,445,092.90</b>	<b>1,400,367.02</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	288,900.00	288,900.00	288,900.00	288,900.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	870,568.69	870,568.69	838,831.18	868,391.55
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	165,357.34	165,357.34	163,239.07	148,734.08
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,806.00	17,806.00	17,567.14	16,925.24
未分配利润	155,713.78	150,724.74	142,573.12	136,618.66
归属于母公司所有者权益合计	1,498,345.82	1,493,356.77	1,451,110.51	1,459,569.53
少数股东权益	176,761.75	176,688.52	145,056.41	84,076.82
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,675,107.57</b>	<b>1,670,045.29</b>	<b>1,596,166.93</b>	<b>1,543,646.35</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,505,389.76</b>	<b>3,342,772.62</b>	<b>3,041,259.82</b>	<b>2,944,013.37</b>

## 合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>77,075.52</b>	<b>105,859.60</b>	<b>109,203.81</b>	<b>93,670.76</b>
减：营业成本	62,374.61	90,938.46	82,462.35	74,368.17
税金及附加	1,267.10	1,267.14	1,770.86	1,671.64
销售费用	-	117.05	28.77	144.91
管理费用	7,109.64	17,023.97	20,100.39	10,889.72
财务费用	4,442.15	1,919.34	4,300.71	5,829.55
其中：利息费用	5,287.40	2,789.44	4,974.92	5,914.04
利息收入	2,528.37	1,034.22	899.41	938.31
加：其他收益	174.00	10,090.14	12,730.00	7,376.82
投资收益（损失以“-”号填列）	4,035.86	4,570.76	390.99	222.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	4,550.00	-	-
公允价值变动收益	-	913.75	-3,328.54	8,123.52
资产减值损失	-202.53	-3,100.00	-1,043.79	3,765.69
资产处置收益	-	-	256.48	-
<b>二、营业利润（亏损以“、营号填列）</b>	<b>5,889.36</b>	<b>7,068.28</b>	<b>9,545.87</b>	<b>12,724.24</b>
加：营业外收入	43.61	1,261.91	254.81	26.15
减：营业外支出	178.38	240.31	103.51	412.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,754.59</b>	<b>8,089.87</b>	<b>9,697.18</b>	<b>12,338.39</b>
减：所得税费用	692.31	-476.81	2,567.24	1,168.53
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,062.28</b>	<b>8,566.69</b>	<b>7,129.94</b>	<b>11,169.86</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,989.05	8,390.47	7,026.37	11,108.32
少数股东损益	73.23	176.22	103.58	61.55
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>2,118.27</b>	<b>14,504.99</b>	<b>54,937.32</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	=	=	=

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	2,118.27	14,504.99	54,937.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的	-	2,118.27	14,504.99	54,937.32
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,062.28</b>	<b>10,684.96</b>	<b>21,634.93</b>	<b>66,107.18</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,989.05	10,508.74	21,531.35	66,045.63
归属于少数股东的综合收益总额	73.23	176.22	103.58	61.55
<b>七、每股收益:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一) 基本每股收益	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-	-

**合并现金流量表**

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<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	32,851.34	100,606.05	87,940.25	65,711.37
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	462,796.51	123,987.01	211,037.74	164,370.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>495,647.84</b>	<b>224,593.05</b>	<b>298,977.99</b>	<b>230,082.33</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	130,310.05	174,428.36	272,708.38	184,144.10
支付给职工以及为职工支付的现金	2,360.60	2,076.64	3,511.25	3,000.90
支付的各项税费	4,310.17	4,699.40	7,782.72	7,989.21
支付的其他与经营活动有关的现金	347,606.26	207,175.83	12,627.24	33,573.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>484,587.07</b>	<b>388,380.22</b>	<b>296,629.60</b>	<b>228,708.14</b>
<b>经营活动产生现金流量净额</b>	<b>11,060.77</b>	<b>-163,787.17</b>	<b>2,348.39</b>	<b>1,374.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	4,253.61	4,325.00	8,758.00	33,967.00
取得投资收益所收到的现金	4,035.86	4,570.76	437.16	674.00

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	256.48	4.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,289.48</b>	<b>8,895.76</b>	<b>9,451.64</b>	<b>34,645.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	39,964.22	19,559.10	3,005.69	213.44
投资所支付的现金	36,153.00	4,053.00	1,218.00	52,922.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>76,117.22</b>	<b>23,612.10</b>	<b>4,223.69</b>	<b>53,135.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-67,827.74</b>	<b>-14,716.34</b>	<b>5,227.95</b>	<b>-18,489.69</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	29,570.00	58,781.00	-
取得借款收到的现金	269,083.21	302,500.00	99,915.54	79,011.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	144,194.49	464,498.00	63,260.00	27,930.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>413,277.70</b>	<b>796,568.00</b>	<b>221,956.54</b>	<b>106,941.00</b>
偿还债务所支付的现金	268,757.00	265,463.81	134,117.33	142,247.73
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	33,676.20	79,422.34	58,526.92	49,996.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	48,166.64	250,525.52	37,364.36	102,436.26
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>350,599.84</b>	<b>595,411.67</b>	<b>230,008.62</b>	<b>294,680.77</b>
<b>筹资活动产生现金流量净额</b>	<b>62,677.86</b>	<b>201,156.33</b>	<b>-8,052.08</b>	<b>-187,739.77</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</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>5,910.88</b>	<b>22,652.81</b>	<b>-475.73</b>	<b>-204,855.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	44,688.30	22,035.48	22,511.22	227,366.48
<b>六：期末现金及现金等价物余额</b>	<b>50,599.18</b>	<b>44,688.30</b>	<b>22,035.48</b>	<b>22,511.22</b>

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	14,597.70	19,105.24	1,175.76	11,323.62

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	224.00	143.70	228.30	-
应收账款	279,491.15	290,726.60	293,866.82	308,389.75
预付款项	218,334.40	129,841.74	158,905.80	173,557.64
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	211,995.46	162,862.51	97,406.70	149,238.50
存货	538,415.97	505,625.69	485,272.02	607,942.58
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,263,058.69</b>	<b>1,108,305.47</b>	<b>1,036,855.41</b>	<b>1,250,452.10</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	41,840.00	41,840.00	25,340.00	18,455.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	315,835.54	315,735.54	315,735.54	85,076.44
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	5,157.23	5,236.16	5,633.35	6,046.48
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	16,797.08	14,965.76	16,131.30	49,112.43
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	262.50	262.50	487.50	487.50

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	379,892.34	378,039.96	363,327.69	159,177.84
资产总计	1,642,951.03	1,486,345.43	1,400,183.10	1,409,629.94

(续)

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	5,000.00	11,750.00	16,649.00	12,200.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	100.00	100.00	-	-
应付账款	139,424.22	38,536.77	19,347.60	44,243.63
预收账款	7,960.46	25,886.80	4,226.72	28,310.51
应付职工薪酬	189.62	37.83	73.60	38.34
应交税费	6,346.96	4,726.64	3,779.81	2,678.16
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	178,776.31	151,844.96	107,916.03	26,892.33
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	23,800.00	43,400.00	37,500.00	37,500.00
其他流动负债	35,858.00	47,953.50	2,983.49	-
<b>流动负债合计</b>	<b>397,455.57</b>	<b>324,236.50</b>	<b>192,476.25</b>	<b>151,862.96</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	111,400.00	114,200.00	129,500.00	133,000.00
应付债券	255,100.66	205,689.81	239,096.32	264,500.21
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	5,595.00	720.00	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	30,028.00	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>402,123.66</b>	<b>320,609.81</b>	<b>368,596.32</b>	<b>397,500.21</b>
<b>负债合计</b>	<b>799,579.23</b>	<b>644,846.30</b>	<b>561,072.56</b>	<b>549,363.17</b>
<b>所有者权益:</b>				
实收资本	288,900.00	288,900.00	288,900.00	288,900.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	394,087.71	394,087.71	394,087.71	421,252.94
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,806.00	17,806.00	17,567.14	16,925.24
未分配利润	142,578.10	140,705.42	138,555.68	133,188.58
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-	-
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>843,371.81</b>	<b>841,499.13</b>	<b>839,110.53</b>	<b>860,266.77</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,642,951.03</b>	<b>1,486,345.43</b>	<b>1,400,183.10</b>	<b>1,409,629.94</b>

母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>29,319.49</b>	<b>28,890.09</b>	<b>51,827.78</b>	<b>48,250.23</b>
减：营业成本	22,405.49	23,210.20	35,348.55	38,133.14
税金及附加	373.09	270.65	893.95	816.80
销售费用	-	-	-	-
管理费用	1,904.95	2,592.42	7,169.26	6,521.28
财务费用	2,147.83	209.44	444.75	3,585.79

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其中：利息费用	2,166.80	228.91	446.05	3,768.90
利息收入	25.12	27.12	37.57	220.51
加：其他收益	-	-	-	2,098.40
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	356.67	184.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“、营号填列）</b>	<b>2,488.13</b>	<b>2,607.37</b>	<b>8,327.94</b>	<b>1,476.24</b>
加：营业外收入	23.02	5.57	230.74	17.91
减：营业外支出	14.24	35.35	0.00	200.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>2,496.91</b>	<b>2,577.60</b>	<b>8,558.67</b>	<b>1,294.15</b>
减：所得税费用	624.23	644.40	2,139.67	-
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>1,872.68</b>	<b>1,933.20</b>	<b>6,419.00</b>	<b>1,294.15</b>
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-	-
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	=	=	=
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,872.68</b>	<b>1,933.20</b>	<b>6,419.00</b>	<b>1,294.15</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>七、每股收益：</b>	-	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-	-

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<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	22,632.46	33,658.24	42,038.62	19,190.09
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	182,569.60	57,441.73	60,760.54	218,823.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>205,202.06</b>	<b>91,099.97</b>	<b>102,799.16</b>	<b>238,013.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,513.42	16,273.83	16,421.34	121,214.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,230.80	1,065.87	2,422.53	2,129.10
支付的各项税费	239.78	1,013.68	2,735.15	2,904.96
支付的其他与经营活动有关的现金	165,273.72	31,671.03	10,796.98	36,086.11
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>210,257.72</b>	<b>50,024.42</b>	<b>32,376.00</b>	<b>162,334.38</b>
<b>经营活动产生现金流量净额</b>	<b>-5,055.65</b>	<b>41,075.55</b>	<b>70,423.16</b>	<b>75,678.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	-	-	8,004.00	3,010.00
取得投资收益所收到的现金	-	-	356.67	184.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,360.67</b>	<b>3,194.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4.30	17.28	4.63	17.45
投资所支付的现金	-	-	25,504.00	24,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	<b>-4.30</b>	<b>-17.28</b>	<b>25,508.63</b>	<b>24,117.45</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-4.30</b>	<b>-17.28</b>	<b>-17,147.96</b>	<b>-20,922.83</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	67,890.01	19,918.00	13,000.00	12,200.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	<b>67,890.01</b>	<b>19,918.00</b>	<b>13,000.00</b>	<b>12,200.00</b>
偿还债务所支付的现金	62,640.00	49,218.00	42,700.00	54,300.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	4,697.43	11,284.53	25,723.06	35,512.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	52,900.00
筹资活动现金流出小计	<b>67,337.43</b>	<b>60,502.53</b>	<b>68,423.06</b>	<b>142,712.23</b>
筹资活动产生现金流量净额	<b>552.58</b>	<b>-40,584.53</b>	<b>-55,423.06</b>	<b>-130,512.23</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,507.38</b>	<b>473.74</b>	<b>-2,147.86</b>	<b>-75,756.09</b>
加：期初现金及现金等价物余额	19,061.55	1,175.76	3,323.62	79,079.71
<b>六：期末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,554.17</b>	<b>1,649.51</b>	<b>1,175.76</b>	<b>3,323.62</b>

#### 四、报告期内主要财务数据及指标

表：发行人最近三年及一期主要财务指标

单位：倍、%

项目	2020年6月末 /2020年1-6月	2020年末/ 2020年度	2019年末/ 2019年度	2018年末/ 2018年度
应收账款周转率（次/年）1	0.48	0.33	0.32	0.27
存货周转率（次/年）2	0.05	0.07	0.08	0.08
总资产周转率（次/年）3	0.03	0.03	0.04	0.03
净资产收益率（%）4	0.39	0.52	0.45	0.72
总资产收益率（%）5	0.17	0.27	0.24	0.38

项目	2020年6月末/ 2020年1-6月	2020年末/ 2020年度	2019年末/ 2019年度	2018年末/ 2018年度
流动比率(倍)6	2.80	2.87	3.18	4.25
速动比率(倍)7	1.29	1.35	1.55	2.32
EBITDA保障倍数(倍)8	-	0.24	0.40	0.31
EBITDA(万元)9	5,754.59	22,374.18	28,608.30	24,764.89
资产负债率(%)10	52.21	50.04%	47.52	47.57

- 注：1、应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2]
- 2、存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]
- 3、总资产周转率=营业收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]
- 4、净资产收益率=净利润/[（期初净资产总额+期末净资产总额）/2]×100%
- 5、总资产收益率=净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%
- 6、流动比率=期末流动资产总额/期末流动负债总额
- 7、速动比率=（期末流动资产总额-存货净额）/期末流动负债总额
- 8、EBITDA保障倍数=（利润总额+列入财务费用利息支出+折旧+摊销）/（计入财务费用利息支出+资本化利息）
- 9、EBITDA=利润总额+列入财务费用利息支出+折旧+摊销
- 10、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额×100%

## 五、管理层讨论与分析

本公司管理层结合公司报告期内的财务报表，对公司的资产负债结构、盈利能力、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下讨论与分析。

### (一) 资产结构分析

发行人最近三年及一期资产结构表

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>								
货币资金	87,310.59	2.49	93,813.79	2.81	36,665.48	1.21	65,838.22	2.24
应收票据	583.15	0.02	2894.72	0.09	330.00	0.01	198.58	0.01
应收账款	320,652.35	9.15	314,881.99	9.42	324,987.29	10.69	357,705.58	12.15
预付款项	122,964.50	3.51	225,042.42	6.73	249,365.55	8.20	275,158.15	9.35
其他应收款	656,066.94	18.72	546,833.29	16.36	477,372.76	15.70	453,358.52	15.40
存货	1,424,614.01	40.64	1,334,410.15	39.92	1,152,053.38	37.88	972,642.50	33.04
持有待售资产	-		-		-		-	
其他流动资产	34,028.50	0.97	3,186.12	0.10	3,750.09	0.12	18,865.00	0.64

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	2,646,220.05	75.49	2,521,062.47	75.42	2,244,524.55	73.80	2,143,766.54	72.82
非流动资产：								
可供出售金融资产	44,280.49	1.26	44,280.49	1.32	27,153.50	0.89	20,268.50	0.69
长期股权投资	4,046.56	0.12	4,046.56	0.12	4,046.56	0.13	4,046.56	0.14
投资性房地产	295,096.93	8.42	295,096.93	8.83	268,059.35	8.81	238,119.15	8.09
固定资产	29,490.49	0.84	29,971.30	0.90	43,908.22	1.44	44,226.39	1.50
在建工程	61,949.00	1.77	22,424.96	0.67	2,926.77	0.10	-	-
无形资产	421,422.56	12.02	422,955.58	12.65	447,981.56	14.73	491,176.88	16.68
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	2,883.69	0.08	2,934.33	0.09	2,659.33	0.09	2,409.35	0.08
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	859,169.72	24.51	821,710.14	24.58	796,735.28	26.20	800,246.83	27.18
资产总计	3,505,389.76	100.00	3,342,772.62	100.00	3,041,259.82	100.00	2,944,013.37	100.00

从资产结构上来看，2018年末至2021年6月末，公司总资产为2,944,013.37万元、3,041,259.82万元、3,342,772.62万元和3,505,389.76万元，其中，公司流动资产在总资产中的占比分别为72.82%、73.80%、75.42%和75.49%，非流动资产的占比分别为27.18%、26.20%、24.58%和24.51%。2019年末发行人总资产相比于2018年末增加97,246.45万元，增幅3.30%，主要由于存货有所增加。2020年末发行人总资产相比于2019年末增加301,512.79万元，增幅9.91%，主要由于货币资金、其他应收款和存货有所增加所致。

公司流动资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、预付款项、其他应收款和存货等。2018年末至2021年6月末，公司流动资产余额分别为2,143,766.54万元、2,244,524.55万元、2,521,062.47万元和2,646,220.05万元，占总资产比例分别为72.82%、73.80%、75.42%和75.49%。发行人2019年末流动资产较2018年末流动资产增加100,758.01万元，增幅4.70%，其中，应收账款和存货皆有所增加。发行人2020年末流动资产较2019年末流动资产增加276,537.93万元，增幅12.32%，主要由于货币资金、其他应收款和存货有所增加所致

公司非流动资产以投资性房地产、无形资产为主。2018 年末至 2021 年 6 月末，发行人的非流动资产分别为 800,246.83 万元、796,735.28 万元、821,710.14 万元和 859,169.72 万元。发行人非流动资产占总资产的比例分别为 27.18%、26.20%、24.58% 和 24.51%。2019 年末发行人非流动资产较 2018 年末减少 3,511.56 万元，降幅 0.44%，主要由于无形资产减少所致。2020 年末发行人非流动资产较 2019 年末增加 24,974.87 万元，增幅 3.13%。

### 1、货币资金

2018 年末至 2021 年 6 月末，发行人货币资金分别为 65,838.22 万元、36,665.48 万元、93,813.79 万元和 87,310.59 万元，占总资产比例分别为 2.24%、1.21%、2.81% 和 2.49%。公司货币资金主要为库存现金和银行存款。2019 年末发行人货币资金较 2018 年末减少 29,172.73 万元，降幅 44.31%，主要由于发行人工程项目资金支出所致。2020 年末发行人货币资金较 2019 年末增加 57,148.31 万元，增幅 155.86%，主要由于发行人新增借款及新发行债券募集资金增加所致。

#### 最近三年及一期发行人货币资金情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	20.45	16.17	8.25	9.40
银行存款	87,490.14	93,797.61	36,657.24	65,828.82
其他货币资金	-	-	-	-
合计	87,310.59	93,813.79	36,665.48	65,838.22

#### 截至 2020 年末及 2021 年 6 月末，受限制的货币资金情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	21,310.97	36,201.01
履约保证金	1,900.44	1,827.79
用于担保的定期存款或通知存款	13,500.00	11,096.69

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
合计	36,711.41	49,125.49

除存在以上受限货币资金外，截至 2021 年 6 月 30 日，本公司不存在其他质押、冻结、或有潜在收回风险的货币资金。

## 2、应收票据

2020 年末发行人应收票据较 2019 年增加 2,564.72 万元，增幅 777.19%，主要系银行承兑汇票增加所致。发行人应收票据金额较小，全部为银行承兑汇票。

## 3、应收账款

2018 年末至 2021 年 6 月末，公司应收账款的金额分别为 357,705.58 万元、324,987.29 万元、314,881.99 万元和 320,652.35 万元，占资产总额的比例分别为 12.15%、10.69%、9.42% 和 9.15%。2019 年末发行人应收账款较 2018 年末减少 32,718.29 万元，降幅 9.15%，主要由于发行人收回对遂宁市华川建筑工程有限公司的应收账款所致。

2020 年末发行人应收账款较 2019 年末减少 10,105.30 万元，降幅 3.11%。截至 2020 年末，发行人应收账款主要对手方为遂宁经济技术开发区管理委员会，主要是发行人代建业务产生的工程应收款项，发行人应收账款除遂宁经开区管委会外，剩余应收款项性质为主营业务相关单位应收取的工程款和租金，发行人应收账款均属于经营性款项，相关企业经营情况良好。

发行人应收账款中应收政府、政府相关部门的款项为发行人市政基础设施建设和保障性住房建设项目板块产生的工程欠款，具备经营业务背景，不存在替政府融资的行为。

### 截至 2021 年 6 月末发行人应收账款前五名情况

单位：万元、%

序号	债务人名称	账面余额	占应收账款比例	是否为关联方	是否为经营性款项
1	遂宁经济技术开发区管理委员会	258,534.49	79.97	是	是
2	遂宁市华川建筑工程有限公司	59,139.10	18.29	是	是
3	遂宁广利工业发展有限公司	1,330.00	0.41	是	是
4	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	1,180.62	0.37	是	是
5	遂宁市开利融资担保有限公司	500.00	0.15	是	是
	合计	<b>320,684.21</b>	<b>99.19</b>		

发行人主要从事政府性代建工程项目，其应收账款主要对象为遂宁经济技术开发区管理委员会，针对发行人应收账款回款情况未制定明确的计划，遂宁市经济技术开发区财政局会根据项目建设进度、竣工验收进度、代建协议约定安排以及财政资金状况等多个因素酌情安排支付发行人的应收款项。

#### 4、预付款项

2018年末至2021年6月末，公司预付款项的金额分别为275,158.15万元、249,365.55万元、225,042.42万元和122,964.50万元，占资产总额的比例分别为9.35%、8.20%、6.73%和3.51%。2020年末发行人预付款项较2019年末减少24,323.13万元，降幅9.75%，主要由于发行人预付遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局相关款项减少所致。2019年末发行人预付款项较2018年末减少25,792.61万元，降幅9.37%，主要由于对遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局（原遂宁市经济技术开发区财政局）的预付款项减少所致。

发行人与政府部门相关的预付款项，均为发行人承建项目支付的前期专项拆迁款产生，不存在替政府融资的行为。截至2020年末，发行人预付款项中对政府部门预付款项主要为预付遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局100,334.87万元，为发行人所承建代建项目相关的拆迁款，此项拆迁款需专款专用，由遂宁市经开区财政进行支付，因此，由发行人先行预付至遂宁市经开区财政局相关款项，再对外进

行支付，待项目建设完验收结算，计入工程成本。

### 最近三年及一期发行人预付款账龄情况

单位：万元、%

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	30,936.02	25.16	61,770.67	27.45	42,281.83	23.10	87,492.77	31.80
1-2年	59,692.75	48.54	18,936.02	8.41	40,361.60	7.46	164,592.05	59.82
2-3年	16,848.80	13.70	16,848.80	7.49	161,327.84	67.06	21,643.33	7.86
3年以上	15,486.92	12.59	127,486.92	56.65	5,394.28	2.38	1,430.00	0.52
合计	<b>122,964.50</b>	<b>100.00</b>	<b>225,042.42</b>	<b>100.00</b>	<b>249,365.55</b>	<b>100.00</b>	<b>275,158.15</b>	<b>100.00</b>

截至2021年6月末发行人金额较大的预付款项前五大明细

单位：万元、%

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
遂宁市路新建材有限公司	36,800.00	29.93	2017年	项目未结束
绿地集团成都置业有限公司	27,140.00	22.07	2020年	项目未结束
遂宁市华川建筑工程有限公司	15,413.84	12.54	2019-2020年	项目未结束
安徽水利开发股份有限公司	5,472.98	4.45	2017年	项目未结束
遂宁市力红新能源汽车有限公司	3,249.46	2.64	2021年	项目未结束
合计	<b>88,076.28</b>	<b>71.63</b>		

### 5、其他应收款

2018年末至2021年6月末，公司其他应收款的金额分别为453,358.52万元、477,372.76万元、546,833.29万元和656,066.94万元，占资产总额的比例分别为15.40%、15.70%、16.36%和18.72%。2019年末发行人其他应收款较2018年末增加24,014.24万元，增幅5.30%，主要由于新增与遂宁市华川建筑工程有限公司的往来款所致。2020年末发行人其他应收款较2019年末增加69,460.53万元，增幅14.55%，主要由于与遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局、遂宁市富源实业有限公司的往来款增多所致。

### 最近三年发行人其他应收账款按款项性质分类

单位：万元、%

	2020年末	2019年末	2018年末

项目	期末账面余额	占其他应收款期末余额的比例(%)	期末账面余额	占其他应收款期末余额的比例(%)	期末账面余额	占其他应收款期末余额的比例(%)
保证金	9,665.79	1.74	7,599.79	1.56	2,124.87	0.46
备用金	1,647.37	0.30	1,646.49	0.34	345.54	0.08
资金往来款	544,897.59	97.97	476,403.34	98.10	457,778.99	99.46
合计	<b>556,210.75</b>	<b>100.00</b>	<b>485,650.22</b>	<b>100.00</b>	<b>460,249.40</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年末发行人其他应收款前五名情况

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备	是否为关联方	是否为经营性
遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局	往来款	208,391.76	1-5 年	38.11	-	否	是
遂宁市华川建筑工程有限公司	往来款	72,240.96	1-5 年	13.21	-	是	是
遂宁市富源实业有限公司	往来款	67,663.92	1-5 年	12.37	-	是	否
绿地集团遂宁置业有限公司	往来款	38,021.47	1-2 年	6.95	-	否	是
山西天源广诚环境科技有限公司	往来款	15,000.00	1-2 年	2.74	-	否	是
合计		<b>401,318.11</b>		<b>73.39</b>	-		

截至 2021 年 6 月末发行人其他应收款前五名情况

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备	是否为关联方	是否为经营性
遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局	往来款	270,499.62	1-5 年	40.65	-	否	是
遂宁市富源实业有限公司	往来款	103,275.63	1-5 年	15.52	-	是	否
遂宁市华川建筑工程有限公司	往来款	61,289.22	1-5 年	9.21	-	是	是
山西天源广诚环境科技有限公司	往来款	15,000.00	1-2 年	2.25	-	否	是
遂宁福安安居城镇资产经营有限公司	往来款	14,868.75	1-2 年	2.23	-	否	是
合计		<b>464,933.22</b>		<b>69.87</b>	-		

截至 2020 年末，发行人其他应收款余额按照经营性、非经营性进行分类，具体情况如下表所示：

单位：万元、%

款项构成	2020年末		
	金额	占比	占2020年末总资产比例
经营性其他应收款	395,140.12	72.26	11.82
非经营性其他应收款	151,693.17	27.74	4.54
合计	<b>546,833.29</b>	<b>100.00</b>	<b>16.36</b>

截至 2020 年末，非经营性往来占款和资金拆借合计 15.17 亿元，占合并口径总资产的比例为 4.54%。

截至 2020 年末，发行人其他应收款主要为发行人日常生产经营产生的往来款、保证金以及备用金等。

为加强往来款或资金拆借的管理，发行人根据国家有关法律和法规，结合公司实际情况，制定了财务管理制度以及往来款项管理制度，有关规章制度对往来账款的决策权限、决策程序和定价机制做出了相应地规定，严格控制资金拆借等行为。

1) 发行人建立了财务负责人审核制度，对于一般性非经营性资金往来需由财务负责人审核；对于重大的非经营性资金往来由财务负责人审批后报董事会审批通过。

2) 发行人财务部门负责公司资金的控制和管理，严格审核，制定完善的内部审核以及支付程序，在与控股股东、实际控制人、关联方或其他企业发生非经营性资金往来时，按照资金的规模建立了从财务负责人、董事会逐级审核的资金管理制度，并制定监管制度和计划，严格控制资金的使用情况。

截至 2020 年末，发行人其他应收款账面价值为 54.69 亿元，主要为发行人与当地政府及当地国有企业的往来款项。发行人往来款资金来源基本为发行人日常经营所得自有资金，发行人与政府部门均保持

良好的沟通，后续发行人将持续关注与应收账款对手方的沟通协调，保证上述款项的及时收回，待资金收回后将用于公司业务、项目投资以及日常经营运转。

截至 2020 年末，发行人应收账款中应收遂宁经济技术开发区管委会合计 278,411.49 万元；发行人其他应收款中应收遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局 208,391.76 万元，发行人政府类应收款项合计 486,803.25 万元。截至 2020 年末，发行人经审计净资产合计 1,670,045.29 万元，发行人政府类应收款项占净资产比例为 29.15%，未超过 40%。

## 6、存货

2018 年末至 2021 年 6 月末，公司存货的金额分别为 972,642.50 万元、1,152,053.38 万元、1,334,410.15 万元和 1,424,614.02 万元，占资产总额的比例依次为 33.04%、37.88%、39.92% 和 40.64%。2020 年末发行人存货较 2019 年末增加 182,356.77 万元，增幅 15.83%，主要由于开发成本及工程施工（已完工未结算款）的增加所致。发行人存货主要由开发成本、工程施工和融资租入资产构成，其中开发成本主要为历年来公司股东及实际控制人资产注入所产生，主要为持有待开发的土地资产；工程施工主要为发行人在建未完工项目支出以及已完工未结算款。

### 最近三年及一期发行人存货明细

单位：万元

存货项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
开发成本	366,281.41	366,281.41	390,508.49	372,759.41
工程施工（已完工未结算款）	956,818.23	914,378.84	725,065.73	531,025.43
融资租入资产	101,514.38	53,749.90	36,479.16	68,857.66
合计	1,424,614.02	1,334,410.15	1,152,053.38	972,642.50

## 截至 2021 年 6 月末，发行人开发成本明细情况

单位：万元

序号	所有人	产权证编号	土地位置	用地性质	用途	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
1	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂国用(2003)第12212号	火车站商步行街城西2栋	出让	综合用地	2,014.16	1,238.53	抵押	是	开达
2	遂宁开达投资有限公司	川(2017)遂宁市不动产权证第0016956号	国开区宏桥东街以南、遂州北路以东地块	出让	商、住用地	33,617.11	22,049.93		是	开达
3	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂国用(2006)第10346号	西宁乡大板桥村三社	出让	住宅用地	14,987.10	7,015.28		是	开达
4	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂国用(2007)第12468号	明月路东侧	出让	其他商服用地	17,406.70	6,683.28		是	开达
5	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂国用(2008)第14253号	西宁乡大板桥村二社	出让	住宅用地	6,860.00	2,994.55	国家开发银行	是	开达
6	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂国用(2008)第15050号	西宁乡大板桥村一社	出让	住宅用地	7,186.70	3,153.52	国家开发银行	是	开达
7	遂宁川中经济技术开发区总公司	遂开国用(2014)第06535号	开发区遂州北路西侧，宏桥街以南地块	划拨	用地城镇住宅	111,073.85	47,022.89		是	开达
8	遂宁开达投资有限公司	遂开国用(2015)第06169号	西宁大道以北，广德中学以西，南广路以南，月山村1号的款	出让	商服用地、城镇住宅用地	59,311.96	25,228.22	农商行	是	开达

序号	所有人	产权证编号	土地位置	用地性质	用途	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
9	遂宁开达投资有限公司	遂开国用(2015)第06172号	西宁一号路以北(原川中生物科技有限公司)地块	出让	城镇住宅用地	19,525.40	9,871.03	农商行	是	开达
10	遂宁开达投资有限公司	川(2016)遂宁市不动产权第0010207号	开发区中环线东侧、西宁3号路北侧A地块	出让	城镇住宅用地	50,053.32	24,143.12		是	开达
11	遂宁开达投资有限公司	川(2016)遂宁市不动产权第0010208号	开发区中环线东侧、西宁4号路北侧B地块	出让	城镇住宅用地	31,033.98	14,969.18	农发行	是	开达
12	遂宁川中经济技术开发总公司	遂国用(2002)第2987号	开发区明月路	划拨	综合用地	3,864.55	324.42	抵押	是	开达
13	遂宁川中经济技术开发总公司	遂国用(2002)第2986号	开发区明月路	划拨	综合用地	5,504.48	462.09	抵押	是	开达
14	遂宁开祺资产管理有限公司	川(2018)遂宁市不动产权第0051940号	开发区站南路东侧,烟草公司以东	划拨	城镇住宅用地	7,601.90	638.16		是	开达
15	遂宁经济开发区管理委员会	遂国用(2008)第14235号	遂宁开发区明月路150号明月大厦401号	出让	商业用地	47.58	3.99		是	开达
16	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064691号	遂宁市开发区八角亭村九、十社	出让	城镇混合住宅用地	26,177.00	11,696.04		是	广利
17	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第	天友宾馆南侧、明月西路北侧	出让	商、住用地	77,712.50	39,285.06		是	广利

序号	所有人	产权证编号	土地位置	用地性质	用途	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
		0064659号								
18	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064686号	遂宁市开发区八角亭村九、十社	出让	城镇混合住宅用地	24,334.00	10,333.39		是	广利
19	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064712号	铁路桥以南,滨江路以西	出让	商、住用地	52,457.72	32,184.68		是	广利
20	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064678号	西宁乡大板村三社	出让	城镇混合住宅用地	4,813.72	2,224.36		是	广利
21	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064695号	大板村三社	出让	城镇混合住宅用地	3,218.00	1,487.86		是	广利
22	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064679号	开发区西片区1号路以北、4号路以西	出让	商、住用地	101,330.00	43,971.06		是	广利
23	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064736号	遂州路东侧实验学校高中北侧A块	出让	商、住用地	23,155.49	16,115.14		是	广利
24	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064689号	西宁片区6号路北侧	出让	住宅用地	15,072.10	6,669.66		是	广利
25	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第	站南路东侧	出让	城镇混合住宅用地	15,917.12	10,023.75		是	广利

序号	所有人	产权证编号	土地位置	用地性质	用途	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
		0064689号								
26	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064665号	广德路流通坝(西宁乡大板桥村一、二社)	出让	城镇混合住宅用地	9,219.91	3,542.73		是	广利
27	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064654号	遂宁市开发区遂州北路以东、广灵路以南	出让	城镇混合住宅用地	10,005.9	4,776.30		是	广利
28	遂宁广利工业发展有限公司	遂开国用(2014)第00092号	遂宁市西宁乡大板桥村二社	出让	商服用地,城镇住宅用地	3,325.79	424.10		是	广利
29	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064669号	向山村一社8号地块	出让	商、住用地	16,086.10	3,211.47		是	广利
30	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064672号	向山村一社3号地块	出让	商、住用地	15,842.63	3,162.86		是	广利
31	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064685号	遂宁开发区站南路右侧	出让	商、住用地	21,544.69	4,301.24		是	广利
32	遂宁广利工业发展有限公司	川(2019)遂宁市不动产权第0064658号	遂宁开发区大千世界	出让	商、住用地	35,430.94	7,073.52		是	广利
		合计				<b>825,732.40</b>	<b>366,281.41</b>			

截至2021年6月末发行人主要工程施工情况

单位：万元

项目	工程施工	已办理结算的金额	期末余额
二井沟棚户区	22,207.27	22,207.27	-
税港二路	6,031.52	6,031.52	-
西宁片区	21,932.76	21,932.76	-
向山村道路	11,745.58	11,745.58	-
横一路	7,008.28	7,008.28	-
台商工业园纵一路	10,035.74	9,767.26	268.48
市政工程	573,915.17	165,084.41	408,830.75
台商工业园纵二路	26,864.55	-	26,864.55
国开区光电园服务中心(原鼎吉食堂)	1,627.78	-	1,627.78
联升村道路建设项目	572.03	-	572.03
新月路道路环境景观提升	483.72	-	483.72
象山西路环境景观提升	4,291.49	-	4,291.49
杭萧钢结构2号场平工程	150.68	-	150.68
广德观音文化区	7,409.84	-	7,409.84
吴家湾土地	21,279.61	-	21,279.61
向山路B段	8,847.97	-	8,847.97
西山体育运动中心建设项目	874.48	-	874.48
西宁片区配套设施建设及环境治理项目	188.54	-	188.54
台商工业园污水处理厂尾水排放管建设项目	1.12	-	1.12
台商污水处理厂进水管	177.39	-	177.39
北片区基础设施项目水系绿地环境景观综合工程	39.77	-	39.77
象山路口地下停车场	14.56	-	14.56
红文区间道路	74.07	-	74.07
遂宁市凤台大道(融城大道)综合管廊及市政配套工程	18.30	-	18.30
经开区西宁片区垃圾转运站	62.00	-	62.00
台商工业园生态绿廊建设项目	58.00	-	58.00
微电子产业园标准厂房建设	35.38	-	35.38
象山路口地下停车场	0.47	-	0.47
遂宁市凤台大道综合管廊	36.55	-	36.55
遂宁市东坡小学	34.39	-	34.39
网球运动中心	11.41	-	11.41
新材料产业基地项目	145.42	-	145.42
介福路西延线隧道立交建设工程	55.52	-	55.52
遂宁经济技术开发区象山医院工程项目	42.45	-	42.45
明星大道尾端改扩建	202.36	-	202.36
遂宁经济技术开发区医疗应急物资生产产业园基础设施建设项目	17.82	-	17.82
象山西二路市政道路建设项目	3.00	-	3.00
微电园基地建设	43.36	-	43.36
西山足球场及配套建设项目	231.95	-	231.95
遂宁经济技术开发区广德A级景区配套基础设施建设项目	18.32	-	18.32
卧龙山隧道苗木补植工程	19.13	-	19.13
110千伏堰霞线24#-27#迁改工程	115.05	-	115.05
锦华小区5宿舍D级危房治理	7.35	-	7.35
遂宁经济技术开发区西片区产业孵化园项目	56.45	-	56.45

遂宁经济技术开发区博物馆建设项目	14.85	-	14.85
遂宁经济技术开发区台商工业园区基础设施建设 项目（二期）	17.82	-	17.82
裕城装配式工厂项目	5,142.80	-	5,142.80
开祺	76,673.45	-	76,673.45
德泽	6,302.70	-	6,302.70
富鑫	9,766.33	-	9,766.33
北坝片区	24,923.89	9,778.70	15,145.19
滨江北路	3,601.49	657.36	2,944.13
广德棚户区三期	34,948.68	10,238.83	24,709.85
广德寺水系整治应急项目	813.71	813.71	-
海绵城市建设试点内涝改造项目	1,290.10	425.67	864.43
宏桥棚户区	170,297.09	146,660.04	23,637.05
九莲棚户区四期	15,226.84	15,156.64	70.20
开发区石溪街东段建设工程	505.74	54.19	451.55
龙桥棚户区附属工程	4,035.26	23.97	4,011.29
龙兴村项目	14,427.13	13,372.41	1,054.73
省道 205 线道路	3,237.83	3,237.83	-
明月路改造工程	562.21	562.21	-
湿地公园建设	23,530.78	4,439.53	19,091.24
开达市政工程	70,022.30	3,652.91	66,369.39
台商工业园二期（西片区）	8,077.26	426.36	7,650.90
唐家湾小区二期附属工程	5,864.67	5,864.67	-
微电园三期公租房	16,673.06	6,945.96	9,727.10
西片区棚户区改造	50,028.04	11,761.37	38,266.67
向山村棚户区	21,033.23	-	21,033.23
火车站绿色通道	1,811.04	-	1,811.04
2017、2018 市政工程 1	-	-	-
城北汽车站站前广场环境提升工程	629.07	-	629.07
火车北站站前广场环境提升工程	685.09	-	685.09
新桥镇长伍村滑坡治理	354.03	-	354.03
火车站贵宾通道工程	134.56	-	134.56
明月桥加气景观工程	327.96	-	327.96
管委会食堂装修	67.96	-	67.96
北固中学 10KV 供配电网工程	13.51	-	13.51
金涪小区整改	21.42	-	21.42
德全路、腾辉路道路景观工程	117.68	-	117.68
明月路风貌提升整治	7,125.12	-	7,125.12
滨江南路湿地公园水生态环境修复	11,746.44	-	11,746.44
凤祈山森林公园	22.81	-	22.81
站南路南延线道路工程	19.43	-	19.43
滨江北路水生态环境修复工程	10,290.01	-	10,290.01
九莲洲湿地公园（圣鹭岛）水生态环境修复工程	1,076.38	-	1,076.38
凤台新区高架路工程	1,039.41	-	1,039.41
马踏飞燕周边景观提升工程	1,473.66	-	1,473.66
玉龙路绿化提升建设项目	821.94	-	821.94
新桥镇花祠村 8 社花祠小学滑坡应急排危工程	16.95	-	16.95
九莲办事处北坝村施家台口滑坡应急排危工程	11.85	-	11.85
北片区美丽街道建设项目	171.68	-	171.68

城市森林之门	16.98	-	16.98
遂宁市涪江六桥（袁家坝渡改桥）项目	1,923.25	-	1,923.25
凤台棚户区改造	8,584.50	-	8,584.50
遂州北路宏桥棚户区外围挡安装工程	6.42	-	6.42
新桥场镇雨污管网改造	2,690.93	-	2,690.93
可再生能源应用示范项目	258.39	-	258.39
经开区嘉禾办事处明月小学后山不稳定斜坡应急排危治理工程	24.99	-	24.99
新桥镇花祠村1社滑坡应急排危治理	22.84	-	22.84
管委会办公大楼维修迁改	105.13	-	105.13
中环线（经开区）环境治理西宁路段	2,712.22	-	2,712.22
火车站站台及通道改造项目	9.40	-	9.40
九莲棚户区四期地下室维修项目	2,702.22	-	2,702.22
宏桥棚户区装饰装修工程	929.95	-	929.95
广德敬老院项目	33.65	-	33.65
2019年4月实施国开区重点道路绿化带内草花更换项目	14.32	-	14.32
G247新桥出口至桂花交界大修工程	576.36	-	576.36
办公楼装修工程	2.70	-	2.70
北固初级中学建设项目	7,268.25	-	7,268.25
北固农民集中居住区	22.40	-	22.40
北固中学10KV供配电网工程	67.03	-	67.03
北片区明月路、遂州北路、滨江北路、站南路改建及周边环境整治工程项目	366.07	-	366.07
北片区棚户区改造项目	6,648.36	-	6,648.36
北兴社区办公用房工程	42.84	-	42.84
北逸家园围墙改建工程	0.57	-	0.57
城南立交桥	4.00	-	4.00
翠屏街雨污管网改造项目	131.05	-	131.05
大千世界道路维修	13.31	-	13.31
大千世界生态修复项目	28.92	-	28.92
大千世界装修	170.77	-	170.77
大英至遂宁快捷通道项目	119.85	-	119.85
贷款保费	40.00	-	40.00
德泉路、腾辉路景观工程-腾辉路雨污分流改造工程	283.15	-	283.15
翟家沟安置房	420.31	-	420.31
鼎吉三期光电园挡圭墙	5.70	-	5.70
东坡、影都小区	1.40	-	1.40
东坡小学建设	16.41	-	16.41
都市新村商业楼	109.99	-	109.99
二井沟棚户区改造项目	10.00	-	10.00
飞虹街雨污管道安装工程	93.42	-	93.42
风貌整治工程	325.83	-	325.83
凤台中心、黄连沱村、吴家湾社区、翔泰古玩城应急排污工程	8.00	-	8.00
涪江干流遂宁市唐家渡电航工程库区防洪（护）堤及库区排涝工程	444.57	-	444.57
高金依山郡道路工程	414.23	-	414.23

高子库水库除险加固工程	0.45	-	0.45
观音湖清淤疏浚工程	0.49	-	0.49
光彩工程	40.61	-	40.61
广德寺附属工程	39.28	-	39.28
国开区零星工程	11,112.85	-	11,112.85
宏桥棚户区改造项目附属二期工程	348.57	-	348.57
宏桥棚户区临街景观工程	-	-	-
宏桥棚户区配套设施	1.64	-	1.64
宏桥西街河渠河路延伸段项目	63.57	-	63.57
宏桥小区幼儿园装修工程	271.26	-	271.26
鸿发商务宾馆和天宏水晶城楼宇夜景光彩工程	28.78	-	28.78
化纤小区	45.67	-	45.67
黄连沱渡改桥	1,285.29	-	1,285.29
黄连沱砂石加工场河道整治	18.63	-	18.63
火车站商步街	141.92	-	141.92
火车站站前广场服务亭建设	92.63	-	92.63
火车站综合交通枢纽项目	0.03	-	0.03
嘉禾派出所装修工程	137.61	-	137.61
经开区青龙湖新出险水库加固工程	265.96	-	265.96
经开区水、电、气	5.00	-	5.00
经开区周边(兴和街天峰街等)	17.55	-	17.55
九莲财富中心装修工程	331.78	-	331.78
九莲景观附属工程	2.03	-	2.03
九莲棚户区改造	13,545.60	-	13,545.60
九莲棚户区三期幼儿园工程	123.67	-	123.67
九莲三期	937.58	-	937.58
开善东路立面塑造工程	1,149.88	-	1,149.88
开善寺危桥重建项目	20.80	-	20.80
开善寺重建	341.46	-	341.46
凯丽滨江东侧停车场雨水分流改造及路面维修项目	105.92	-	105.92
康佳产业园场平工程	142.76	-	142.76
零星应急工程	478.89	-	478.89
流通坝二期	16.79	-	16.79
流通坝一期	29.77	-	29.77
龙池村5.6社滑坡工程	21.68	-	21.68
龙楼社区7、10社污水管网改造工程	21.97	-	21.97
龙兴村周边绿化提升项目	269.66	-	269.66
龙兴路边坡治理	100.31	-	100.31
龙兴路建设工程	397.96	-	397.96
龙兴怡园安置房建设	849.41	-	849.41
罗家湾收费站至玉龙立交绿化提升项目	440.92	-	440.92
绿雕项目	35.84	-	35.84
绿化工程	495.26	-	495.26
碾子湾小区	36.94	-	36.94
农贸市场提升工程	0.28	-	0.28
苹果园小区	18.00	-	18.00
苹果园窑湾村牛角湾	73.85	-	73.85
渠河景观带工程	20.00	-	20.00

人行道路砖工程	2.72	-	2.72
生态提升工程	14.37	-	14.37
圣鹭岛北拓土石方工程	0.08	-	0.08
石溪村1社山体滑坡整治	1.94	-	1.94
市政工程	81.39	-	81.39
手续费	0.01	-	0.01
蜀秀公寓片区老旧小区改造工程	76.47	-	76.47
水都豪庭雨污管网改造项目	128.88	-	128.88
水库村都市新村工程	20,099.86	-	20,099.86
松林路道路及景观提升工程	42.32	-	42.32
遂宁经济技术开发区人民医院改扩建项目	19.03	-	19.03
遂宁经济技术开发区中环线、玉龙路、站南路提升建设路灯采购项目	1,599.41	-	1,599.41
遂宁经开区智能科技创新创业产业园建设项目	2.06	-	2.06
遂宁市第七人民医院	25.53	-	25.53
遂宁市开发区重要道路照明项目	1,813.23	-	1,813.23
遂州北路疏堵改造工程	36.20	-	36.20
遂州北路延伸段	757.41	-	757.41
遂州绿道建设项目	30.12	-	30.12
台商工业园水库村安置小区	472.91	-	472.91
泰吉道路工程	310.21	-	310.21
天宫南路内涝治理工程	1,480.95	-	1,480.95
铁路桥下斗城名片绿化恢复工程	78.69	-	78.69
铁路小区	1.20	-	1.20
王家湾安置小区	126.03	-	126.03
污水泵站项目	24.62	-	24.62
污水管网项目	123.42	-	123.42
吴家湾棚户区改造	31.50	-	31.50
西城花园维修	15.81	-	15.81
西山不稳定斜坡	45.50	-	45.50
西山路10kv工程	42.61	-	42.61
西山路延伸段改扩建工程	59.84	-	59.84
先锋桥安置房	3.00	-	3.00
祥和北街环境整治工程项目	8.05	-	8.05
向康小区改造工程	57.91	-	57.91
向山西路与向山村交界处道路排洪管道改造工程	13.93	-	13.93
新材料产业园	0.18	-	0.18
新桥乡银子村4社滑坡治理工程	109.32	-	109.32
新桥镇污水处理厂工程	96.79	-	96.79
新桥镇新凤社区雨污分流整治工程	107.47	-	107.47
兴和街环境整治工程	18.30	-	18.30
伊山郡道路建设工程	141.22	-	141.22
已完工市政工程	615.36	-	615.36
义乌小商品市场道路及管网改造项目	156.43	-	156.43
玉龙路景观照明配电网工程	22.32	-	22.32
煜坤加气站后侧山体绿化恢复工程	13.49	-	13.49
玉龙路城市名片提升	250.90	-	250.90
经开区小区配套公办幼儿园教学办公设备采购项目	1.49	-	1.49

遂宁市滨江北路沿线交通信号灯工程	0.11	-	0.11
矮子桥、飞虹桥、先锋桥维修工程	1.30	-	1.30
遂州北路与鸿发街交叉口信号灯工程	23.39	-	23.39
祥和街隔离栏杆、标线、标牌、监控及路灯安装工程	23.76	-	23.76
新桥镇黄连沱 7 组滑坡治理工程	10.41	-	10.41
新桥镇龙池村 7 组	6.46	-	6.46
新桥镇高字库村 4 社	21.05	-	21.05
遂州北路吉祥路口 2020 年拓宽改造后绿化提升工程	11.17	-	11.17
唐家渡电航工程所涉油井封井工程	1,650.87	-	1,650.87
新桥场镇雨污分流改造工程	3.57	-	3.57
遂宁市经开区城市绿道系统专项规划服务	45.28	-	45.28
唐家湾小区后山崩塌工程	35.59	-	35.59
新桥镇龙池村 8 组崩塌工程	15.54	-	15.54
遂宁经济技术开发区北片区老旧小区基础配套设施改造项目	29.96	-	29.96
遂宁经济技术开发区蜂巢能源项目标准厂房定制建设项目	4.47	-	4.47
生命安全防护工程	40.64	-	40.64
凤台场镇生活污水整治工程	2.28	-	2.28
<b>合计</b>	<b>1,434,667.67</b>	<b>477,849.44</b>	<b>956,818.23</b>

存货-工程施工与工程结算说明：项目结束时间以项目实际结算时间为准。

注：部分项目未批注代建协议签署日期，主要系该部分已披露项目均为其他项目项下子项目，因此未明确披露协议签署时间。

发行人融资租入资产主要包括以下几笔融资业务：

① 2016 年 5 月，发行人所属子公司遂宁广利工业发展有限公司与亚新国际融资租赁有限公司、皖江金融租赁股份有限公司分别订立联合租赁服务合同和融资租赁合同，以开发区纵一路、纵二路建设项目建设工程管网、开发区西宁片区 3 号路 B 段、西宁片区 1 号路改造项目（建设总长 3.2 公里，宽 24-40 米的道路）、中环线开发区中段建设项目（全长 4.9 公里，宽 40 米道路工程管网）作为租赁物，租赁融资总额 250,000,000.00 元，租赁期为 56 个月，起租日为 2016 年 6 月 25 日，租金支付采用不等额本息方式，由遂宁市富源实业有限公司提供保证；

② 2016 年 11 月，发行人所属子公司遂宁广利工业发展有限公司

与洛银金融租赁股份有限公司订立售后回租赁合同，以省道 205 线遂宁市城区过境段改线及连接线工程项目（三标段、五标段）、明星大道作为租赁物，租赁融资总额 300,000,000.00 元，租赁期为 60 个月，起租日为 2016 年 11 月 18 日，租金支付采用等额本息方式，由本公司提供连带责任保证；

③ 2016 年 12 月，发行人所属子公司遂宁广利工业发展有限公司与立根融资租赁有限公司订立售后回租合同，以中环线 6 标段、中环线 7 标段、象山路（原向山路）B 段作为租赁物，租赁融资总额 150,000,000.00 元，租赁期为 60 个月，起租日为 2016 年 12 月 28 日，租金支付采用等额本息方式。

④ 2017 年 3 月，发行人所属子公司遂宁广利工业发展有限公司与江南金融租赁有限公司订立售后回租赁合同，以雨污排水管网作为租赁物，租赁融资总额 100,000,000.00 元，租赁期为 60 个月，起租日为 2017 年 3 月 28 日，租金支付采用等额本息方式。

⑤ 2017 年 7 月，本公司所属遂宁广利工业发展有限公司与中航国际租赁有限公司订立售后回租赁合同，以地下管网等作为租赁物，租赁融资总额 200,000,000.00 元，租赁期为 60 个月，起租日为 2017 年 7 月 6 日，租金支付采用等额本息方式。

#### 截至 2021 年 6 月末发行人主要融资租入资产明细

单位：万元

单位名称	2021 年 6 月 30 日余额
洛银金融租赁股份有限公司	3,446.98
立根融资租赁有限公司	1,719.60
江南金融租赁有限公司	4,499.91
西藏金融租赁有限公司	22,500.00
四川金石租赁股份有限公司	17,260.00
上海云颢融资租赁有限公司	1,702.18
中铁建金融租赁有限公司	18,000.00
中交融资租赁有限公司	10,000.00

无锡金控融资租赁有限公司	7,385.70
徽银金融租赁有限公司	15,000.00
合计	101,514.38

## 7、可供出售金融资产

2018年末至2021年6月末，发行人可供出售金融资产分别为20,268.50万元、27,153.50万元、44,280.49万元和44,280.49万元，占总资产的比例分别为0.69%、0.89%、1.32%和1.26%。2019年末发行人可供出售金融资产较2018年末增加6,885.00万元，增幅33.97%，主要由于2019年发行人进一步增加对成都中冶建信城建投资中心（有限合伙）的6,885.00万元投资所致。2020年末发行人可供出售金融资产较2019年末增加17,126.99万元，增幅63.07%，主要由于2020年发行人新增对绿地西南建工有限公司、遂宁众达股权投资合伙企业（有限合伙）和遂宁市华川建筑工程有限公司的17,126.99万元投资所致。

### 最近三年及一期发行人可供出售金融资产明细

单位：万元

被投资单位	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
四川颐康实业有限公司	80.00	80.00	80.00	80.00
遂宁开鸿建设开发有限公司	100.00	100.00	100.00	100.00
成都中冶建信城建投资中心（有限合伙）	25,160.00	25,160.00	25,160.00	18,275.00
遂宁市农村公路路网建设有限公司	1,813.50	1,813.50	1,813.50	1,813.50
绿地西南建工有限公司	428.00	428.00	-	-
遂宁众达股权投资合伙企业（有限合伙）	16,500.00	16,500.00	-	-
遂宁市华川建筑工程有限公司	198.99	198.99	-	-
合计	44,280.49	44,280.49	27,153.50	20,268.50

## 8、长期股权投资

2018 年末至 2021 年 6 月末，发行人长期股权投资分别为 4,046.56 万元、4,046.56 万元、4,046.56 万元和 4,046.56 万元，占总资产的比例分别为 0.14%、0.13%、0.12% 和 0.12%。2018 年末至 2020 年末，发行人长期股权投资未发生重大变化。

#### 最近三年及一期发行人长期股权投资明细

单位：万元

被投资单位	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
遂宁高级实验学校外国语学校	4,046.56	4,046.56	4,046.56	4,046.56
<b>合计</b>	<b>4,046.56</b>	<b>4,046.56</b>	<b>4,046.56</b>	<b>4,046.56</b>

注：本公司对遂宁高级实验中学外国语学校具有投资关系，但根据国务院 2004 年 3 月颁布的国务院令第 399 号《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》的相关规定，本公司不能从该学校无条件的获取所占权益比例的全部收益，获取回报的能力受到限制。未将其纳入合并报表范围之内。

#### 9、投资性房地产

2018 年末至 2021 年 6 月末，发行人投资性房地产分别为 238,119.15 万元、268,059.35 万元、295,096.93 万元和 295,096.93 万元，占资产总额的比例分别为 8.09%、8.81%、8.83% 和 8.42%。2019 年末发行人投资性房地产较 2018 年末增加 29,940.20 万元，增幅 12.57%，主要由于发行人部分存货、固定资产及在建工程转为投资性房地产所致。2020 年末发行人投资性房地产较 2019 年末增加 27,037.58 万元，增幅 10.09%，主要由于发行人固定资产及无形资产转为投资性房地产所致。

## 截至 2021 年 6 月末，发行人投资性房地产主要项目明细

单位：元

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020 年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
1	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D8 地块	遂开国用 2013 第 02959 号	92,028.42	商业住宅用地	377,702,700.00	国家开发银行	是
2	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D9 地块	遂开国用 2013 第 03290 号	65,177.70	商业住宅用地	267,502,100.00	国家开发银行	是
3	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D10 地块	遂开国用 2013 第 03289 号	106,363.10	商业住宅用地	436,535,100.00	国家开发银行	是
4	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D11-A 地块	遂开国用 2015 第 00506 号	17,368.38	商业住宅用地	71,283,200.00		是
5	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D11-B 地块	遂开国用 2015 第 00507 号	40,261.82	商业住宅用地	165,242,400.00	成都农商银行	是
6	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区卧龙山公园内 D12 地块	遂开国用 2015 第 02958 号	9,508.70	商业住宅用地	39,025,600.00	遂宁银行	是
7	四川德泽文化旅游投资发展有限公司	遂宁开发区大板桥村二社	遂开国用 2012 第 05031 号	17,847.90	商业住宅用地	73,251,300.00	国家开发银行	是
8	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园 1 号楼 1 幢 1-3 层	遂宁市房权证城区字第 B0025699 号	7,013.10	生产	37,378,120.00	成都农商行	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
9	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园2号楼2幢1-3层	遂宁市房权证城区字第B0025700号	7,013.10	生产	37,378,120.00	成都农商行	是
10	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园3号楼3幢1、2层	遂宁市房权证城区字第B0025701号	3,315.60	生产	17,671,340.00	成都农商行	是
11	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园4号楼4幢1、2层	遂宁市房权证城区字第B0025702号	6,617.52	生产	35,269,780.00	成都农商行	是
12	遂宁广利工业发展有限公司	遂宁开发区德泉路微电子工业园食堂	遂宁市房权证城区字第B0025703号	4,606.02	生产	24,548,970.00	成都农商行	是
13	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园5号楼1至2层	遂房权证国开区字第0241624号	1,923.00	生产用房	10,249,120.00	成都农商行	是
14	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园警卫室1层	遂房权证国开区字第0241624号	40.22	其他	214,600.00	成都农商行	是
15	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园门卫室1层	遂房权证国开区字第0241624号	19.35	门卫室	103,250.00	成都农商行	是
16	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园6号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241623号	6,930.87	生产用房	36,939,860.00	成都农商行	是
17	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园7号楼1至2层	遂房权证国开区字第0241622号	4,657.90	生产用房	24,825,480.00	成都农商行	是
18	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园8号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241622号	3,293.97	生产用房	17,556,060.00	成都农商行	是
19	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园8号楼门卫室1层	遂房权证国开区字第0241622号	9.78	门卫室	52,180.00	成都农商行	是
20	遂宁广利工业	国开区德泉路3号微	遂房权证国开区字第	65.88	专业用房	351,520.00	成都农	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
	发展有限公司	电园污水处理厂1层	0241622号				商行	
21	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园9号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241621号	7,631.66	工业用房	40,674,900.00	成都农商行	是
22	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园10号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241620号	7,105.88	工业用房	37,872,620.00	成都农商行	是
23	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园11号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241619号	4,595.58	工业用房	24,493,330.00	成都农商行	是
24	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园13号楼1至3层	遂房权证国开区字第0242166号	5,219.38	工业用房	27,818,030.00	成都农商行	是
25	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园14号楼1至2层	遂房权证国开区字第0242166号	964.29	工业用房	5,139,430.00	成都农商行	是
26	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园12号楼1至3层	遂房权证国开区字第0241617号	4,595.58	工业用房	24,493,330.00	成都农商行	是
27	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园15号楼1层	遂房权证国开区字第0241617号	281.27	仓库	1,500,790.00	成都农商行	是
28	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路3号微电园16号楼1层	遂房权证国开区字第0241617号	37.38	仓库	199,450.00	成都农商行	是
29	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区1号楼1至3层(工业用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003880号	7,155.50	工业	38,137,080.00		是
30	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区4号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003877号	5,854.50	工业	31,203,070.00		是
31	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园5号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003875号	5,883.06	工业	31,355,280.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
32	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区6号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003881号	5,913.79	工业	31,519,070.00		是
33	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区门卫室1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003882号	30.60	仓储	163,270.00		是
34	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区7号楼1至3层(生产用房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003872号	5,852.77	工业	31,193,840.00		是
35	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区8号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003874号	104.24	仓储	556,200.00		是
36	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区9号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003876号	123.89	仓储	661,050.00		是
37	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区10号楼1层(库房)	川(2018)遂宁市不动产权第0003878号	20.10	仓储	107,250.00		是
38	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区11号楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	47.20	其他(仓库)	251,850.00		是
39	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区12号楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	80.52	其他(仓库)	429,640.00		是
40	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区2号楼1至2层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	3,023.84	其他(生产用房)	16,116,330.00		是
41	遂宁广利工业发展有限公司	国开区德泉路8号微电园B区2号楼附楼1层	川(2018)遂宁市不动产权第0003873号	144.43	其他(车间)	770,640.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
42	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园宿舍2号楼1至6层	遂房权证国开区字第0240698号	5,172.20	宿舍	27,794,150.00		是
43	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园宿舍3号楼1至6层	遂房权证国开区字第0240697号	5,172.20	宿舍	27,794,150.00		是
44	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园1号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005929号	6,841.76	工业用地	36,820,690.00		是
45	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园2号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005925号	6,853.67	工业用地	36,884,790.00		是
46	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园3号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005926号	6,849.66	工业用地	36,863,210.00		是
47	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园4号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005928号	6,843.89	工业用地	36,832,160.00		是
48	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园5号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005924号	4,370.39	工业用地	23,519,680.00		是
49	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园6号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005927号	6,843.89	工业用地	36,832,160.00		是
50	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园9号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005931号	6,876.26	工业用地	37,006,360.00		是
51	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路35号微电园10号楼1至3层	川(2021)遂宁市不动产权第005930号	6,859.84	工业用地	36,862,020.00		是
52	遂宁广利工业发展有限公司	国开区兴宁路8号微电园高管房宿舍4号楼	遂房权证国开区字第0240696号	3,684.48	住宅	19,799,500.00		是
53	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061799号	257.25	批发零售用地/商	4,019,274.00		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
					业服务			
54	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061937号	366.26	批发零售用地/商业服务	5,777,385.24	华夏银行	是
55	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061849号	603.52	批发零售用地/商业服务	5,744,906.88		是
56	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061942号	814.02	批发零售用地/商业服务	5,633,018.40	华夏银行	是
57	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061850号	864.41	批发零售用地/商业服务	5,981,717.20		是
58	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061000号	873.96	批发零售用地/商业服务	8,310,485.64		是
59	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061851号	866.07	批发零售用地/商业服务	8,244,120.33		是
60	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061943号	844.68	批发零售用地/商业服务	8,040,508.92	华夏银行	是
61	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060995号	482.23	批发零售用地/商业服务	4,590,347.37		是
62	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061939	574.21	批发零售用地/商	3,985,017.40	华夏银行	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
					业服务			
63	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061941	448.01	批发零售用地/商业服务	2,798,718.47	华夏银行	是
64	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061940号	1,042.83	批发零售用地/商业服务	9,908,663.27	华夏银行	是
65	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061802号	427.84	批发零售用地/商业服务	6,684,572.16		是
66	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061848号	42.87	批发零售用地/商业服务	678,374.88		是
67	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060997号	284.24	批发零售用地/商业服务	4,440,965.76		是
68	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060993号	257.82	批发零售用地/商业服务	4,028,179.68		是
69	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060998号	250.43	批发零售用地/商业服务	3,912,718.32		是
70	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060991号	431.62	批发零售用地/商业服务	6,743,630.88		是
71	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061800号	281.58	批发零售用地/商	4,399,405.92		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
					业服务			
72	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061801号	250.42	批发零售用地/商业服务	3,912,562.08		是
73	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060996号	282.73	批发零售用地/商业服务	4,417,373.52		是
74	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0060999号	872.91	批发零售用地/商业服务	6,040,537.20		是
75	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061932号	209.70	批发零售用地/商业服务	3,297,322.80	华夏银行	是
76	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061933号	260.49	批发零售用地/商业服务	4,095,944.76	华夏银行	是
77	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061934号	283.79	批发零售用地/商业服务	4,462,313.96	华夏银行	是
78	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061935号	283.78	批发零售用地/商业服务	4,462,156.72	华夏银行	是
79	遂宁广利工业发展有限公司	象山西路	川(2019)遂宁市不动产权第0061936号	221.08	批发零售用地/商业服务	3,487,315.92	华夏银行	是
80	遂宁广利工业发展有限公司	象山村地下车库	川(2019)遂宁市不动产权第0065518号、川	44,281.46	车库	104,947,060.20		是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
			(2019)遂宁市不动产权第0065531号、川(2019)遂宁市不动产权第0065513号					
81	遂宁广利工业发展有限公司	“维海电子”房地产	川(2019)遂宁市不动产权第0030108号	6,720.05	生产用房	28,349,700.00	华夏银行	是
82	遂宁广利工业发展有限公司	(雪莱特)土地使用权	川(2019)遂宁市不动产权第0057370号、川(2016)遂宁市不动产权第0008992号	82,566.06	生产用房	43,590,527.78	长城华西银行	是
83	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号1栋厂房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076642号	2,852.83	工业用地	3,175,200.00		是
84	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号2栋厂房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076641号	3,912.44	工业用地	4,354,546.00		是
85	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号3栋厂房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076638号	3,908.53	工业用地	4,350,194.00		是
86	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号4栋厂房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076643号	2,148.96	工业用地	2,391,792.00		是
87	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号办公楼1至5层	川(2020)遂宁市不动产权第0076631号	2,773.00	工业用地	7,220,892.00		是
88	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号机房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076640号	357.50	工业用地	859,073.00		是
89	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号高压房1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076644号	89.75	工业用地	215,669.00		是
90	遂宁广利工业发展有限公司	国开区泰吉路8号门卫室1层	川(2020)遂宁市不动产权第0076639号	13.55	工业用地	30,935.00		是
91	遂宁广利工业	开发区玉龙路电子检	遂房权证国开区字第	25,532.56	工业用地	83,155,700.00	成都农	是

序号	权利人	地块座落	产权证号	证载面积 (m <sup>2</sup> )	用途	2020年账面价 值	抵押银 行	是否办 理土地 证
	发展有限公司	测中心	0241616号、遂国用 (2013)第7063号				商行	
92	遂宁广利工业 发展有限公司	遂州中路309号	川(2017)遂宁市不动 产权第0000086号	3,228.81	批发零售 用地	11,704,436.25		是
93	遂宁广利工业 发展有限公司	国开区中环线东侧， 泰吉路北侧地块	川(2017)遂宁市不动 产权第0064546号	5,597.70	批发零售 用地	7,394,561.70		是
94	遂宁广利工业 发展有限公司	国开区中环线东侧， 西宁2号路南侧地块	川(2017)遂宁市不动 产权第0064545号	26,459.15	公共设施 用地	15,108,174.65		是
95	遂宁广利工业 发展有限公司	象山西路北侧、纵一 路东侧	川(2018)遂宁市不动 产权第0004503号	22,815.00	城镇混合 住宅用地	100,568,520.00	兴业银 行	是
96	遂宁广利工业 发展有限公司	遂宁经开区企业区间 路西侧、机场南路北 侧(南强HX22-01-04 地块)	川(2020)遂宁市不动 产权第0065925号	4,748.70	工业用地	1,614,558.00		是
97	遂宁广利工业 发展有限公司	国开区机场南路1号 厂房1层；3号厂房1 至2层；办公楼1至2 层；宿舍楼1至2层	遂房权证国开区字第 0242171号	993.25	办公用房	2,881,400.00		是
98	遂宁广利工业 发展有限公司	国开区机场南路1号 厂房1层；3号厂房1 至2层；办公楼1至2 层；宿舍楼1至2层	遂房权证国开区字第 0242171号	6,394.30	办公用房	16,212,700.00		是
	合计			783,168.38		2,950,969,297.26		

## 10、固定资产

2018 年末至 2021 年 6 月末，发行人固定资产分别 44,226.39 万元、43,908.22 万元、29,971.30 万元和 29,490.49 万元，占资产总额的比例依次为 1.50%、1.44%、0.90% 和 0.84%。2019 年末发行人固定资产较 2018 年末减少 318.17 万元，降幅 0.72%，主要由于房屋及建筑物计提折旧所致。2020 年末发行人固定资产较 2019 年末减少 13,936.91 万元，降幅 31.74%，主要由于部分固定资产转入投资性房地产所致。

### 最近三年及一期末发行人固定资产账面价值明细

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
房屋及建筑物	28,999.52	29,530.09	43,482.00	44,125.68
机器设备	207.56	248.29	242.13	4.82
运输工具	8.38	22.91	31.00	39.50
电子设备	139.61	148.70	145.87	33.29
办公设备	127.73	13.00	7.20	22.95
其他	7.69	8.31	0.01	0.16
合计	<b>29,490.49</b>	<b>29,971.30</b>	<b>43,908.22</b>	<b>44,226.39</b>

### 截至 2020 年末，发行人已办理产权证书的固定资产明细

单位：元

编号	房产证号码	房屋名称	房屋面积	抵押担保情况	账面价值	备注
1	遂房权证国开区字第 0243294 号	国开区明月路 1 号综合楼	5,432.05		4,388,130.65	
2	遂宁市房权证城区字第 B00000002 号	遂宁开发区火车站商业步行街城东一幢	9,735.59	抵押	7,864,625.85	
3	遂宁市房权证城区字第 B0009666 号	遂宁开发区火车站商业步行街城东二幢	9,993.43	抵押	8,072,914.73	

编号	房产证号码	房屋名称	房屋面积	抵押担保情况	账面价值	备注
4	遂宁市房权证城区字第B0004088号	遂宁开发区火车站商业步行街城西二幢	8,506.84	抵押	6,872,014.31	
5	遂宁市房权证城区字第B0019871号	遂宁开发区北兴街888号	27,902.64		22,540,372.37	
6	川(2016)遂宁市不动产权第0030095号	国开区南兴街13号资源公司综合楼1单元1层7号	104.85		84,700.16	
7	川(2016)遂宁市不动产权第0030001号	国开区南兴街资源公司职工楼底层库房和停车场	279.75		225,988.26	
8	川(2016)遂宁市不动产权第0029956号	国开区南兴街13号资源公司综合楼1单元第3层	265.5		214,476.80	
9	川(2016)遂宁市不动产权第0030115号	国开区南兴街13号资源公司综合楼2单元2层2号	161.8		130,705.63	
10	川(2016)遂宁市不动产权第0030166号	国开区南兴街13号资源公司综合楼2单元3层1号	161.8		130,705.63	
11	川(2016)遂宁市不动产权第0029955号	国开区南兴街13号资源公司综合楼1单元第二层	265.5		214,476.80	
12	遂宁市房权证城区字第B0010211号	遂宁开发区火车站商业步行街城东一幢	768	抵押	620,407.46	
13	川(2018)遂宁市不动产权第0047969号	国开区明星大道343号遂宁市富鑫建筑工程有限公司1号厂房1-4层	16,783.92	抵押兴业银行	18,164,628.20	
14	川(2018)遂宁市不动产权第0047968号	国开区明星大道343号遂宁市富鑫建筑工程有限公司2号厂房1层	1,741.44	抵押兴业银行	1,889,322.39	

编号	房产证号码	房屋名称	房屋面积	抵押担保情况	账面价值	备注
15	川(2018)遂宁市不动产权第0042889号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层106号	47.67		216,723.10	
16	川(2018)遂宁市不动产权第0042893号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层107号	49.42		224,679.16	
17	川(2018)遂宁市不动产权第0042887号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层108号	30.26		137,571.66	
18	川(2018)遂宁市不动产权第0042892号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层109号	49.42		224,679.16	
19	川(2018)遂宁市不动产权第0042895号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层1013号	30.26		137,571.66	
20	川(2018)遂宁市不动产权第0042881号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区11栋1层108号	26.17		118,977.21	
21	川(2018)遂宁市不动产权第0042894号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区12栋1层103号	26.17		118,977.21	
22	川(2018)遂宁市不动产权第0042888号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区12栋1层108号	26.17		118,977.21	
23	川(2018)遂宁市不动产权第0042882号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区9栋1层106号	38.91		176,897.33	
24	川(2018)遂宁市不动产权第0042884号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区9栋1层1011号	38.91		217,760.98	

编号	房产证号码	房屋名称	房屋面积	抵押担保情况	账面价值	备注
25	川(2018)遂宁市不动产权第0042886号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区9栋1层1010号	38.91		176,897.33	
26	川(2018)遂宁市不动产权第0042878号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层101号	47.67		175,859.45	
27	川(2018)遂宁市不动产权第0042879号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区9栋1层107号	38.91		176,897.33	
28	川(2018)遂宁市不动产权第0042880号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层102号	49.42		224,679.16	
29	川(2018)遂宁市不动产权第0042891号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层103号	30.26		137,571.66	
30	川(2018)遂宁市不动产权第0042885号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层104号	49.42		224,679.16	
31	川(2018)遂宁市不动产权第0042890号	国开区广德路王家湾拆迁安置小区10栋1层105号	47.67		216,723.10	
32	川(2019)遂宁市不动产权第0070176号等120项不动产权证	国开区北固乡向山村棚户区改造房产	5877.84		30,960,502.65	
33	川(2019)遂宁市不动产权第0059772号等461项不动产权证	国开区龙兴村房产	27982.58		167,051,448.99	
34	川(2018)遂宁市不动产权第0023178号	国开区广德路尚林美景12栋1层102号门面	52.32		289,649.82	
35	川(2018)遂宁市不动产权第0023183号	国开区广德路尚林美景12栋1层97号门面	52.32		289,649.82	
36	川(2018)遂宁市不动产权第0023179号	国开区广德路尚林美景12栋1层101号门面	52.32		289,649.82	

编号	房产证号码	房屋名称	房屋面积	抵押担保情况	账面价值	备注
37	川(2018)遂宁市不动产权第0023182号	国开区广德路尚林美景12栋1层105号门面	52.16		288,764.05	
38	川(2018)遂宁市不动产权第0023180号	国开区广德路尚林美景12栋1层100号门面	52.16		288,764.05	
39	川(2019)遂宁市不动产0006231号等5项不动产权证	国开区站南路东侧房产	2958.89		12,178,799.15	
40	遂房产证国开区字第0162645号	国开区德全路普思电子厂房1号楼1-3层	7155.5		9,224,108.94	
	合计		127,004.82		295,300,928.40	

## 11、无形资产

2018年末至2021年6月末，发行人无形资产分别为491,176.88万元、447,981.56万元、422,955.58万元和421,422.56万元，占总资产的比重分别为16.68%、14.73%、12.65%和12.02%。2019年末发行人无形资产较2018年末减少43,195.32万元，降幅8.79%，主要由于土地使用权以及采砂经营权评估价值减少所致。2020年末发行人无形资产较2019年末减少25,025.98万元，降幅5.59%。

### 最近三年及一期无形资产账面价值明细表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
土地使用权	93,809.59	94,809.29	113,560.06	149,931.00
软件	17.30	18.29	27.17	15.55
经营权	327,595.66	328,128.00	334,394.33	341,230.33
合计	421,422.56	422,955.58	447,981.56	491,176.88

## 截至 2020 年末，发行人无形资产中土地使用权明细

单位：元

序号	权利人	产权证编号	土地位置	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
1	遂宁开达投资有限公司	川(2016)遂宁市不动产权第0030335号	国开区明月路Y字路口	2,710.80	5,021,565.88		是	
2	遂宁川中经济技术开发总公司	遂开用(2012)第04693号	开发区北坝	51,030.60	94,530,588.73	国家开发银行	是	
3	遂宁川中经济技术开发总公司	遂开国用(2012)第01369号	向山村一社6号地块	16,336.23	30,261,714.34		是	
4	遂宁川中经济技术开发总公司	遂国用(2001)字第8122号	明月路	10,675.82	19,776,203.87	国家开发银行	是	
5	遂宁市富鑫建筑工程有限公司	遂开国用(2014)第03706号	明星大道西侧，过军大道北侧A块	11,169.50	1,425,760.00		是	
6	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019481号	船山区新桥镇	329,810.00	123,858,514.39		是	
7	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019485号	船山区新桥镇	539,199.40	202,493,668.00		是	

序号	权利人	产权证编号	土地位置	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
8	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019486号	船山区新桥镇	2,382.20	894,623.42		是	
9	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019487号	船山区新桥镇	3,159.00	1,186,346.82		是	
10	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019479号	船山区新桥镇	92,085.40	34,582,216.55		是	
11	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019480号	船山区新桥镇	83,130.20	31,219,135.48		是	
12	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019489号	船山区新桥镇	9,507.90	3,570,644.82		是	
13	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019488号	船山区新桥镇	90,846.90	34,117,104.00		是	
14	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权	船山区新桥镇	4,992.40	1,874,871.13		是	

序号	权利人	产权证编号	土地位置	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
		证第 0019490 号						
15	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019475 号	船山区新桥镇	92,939.30	34,902,894.47		是	
16	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019476 号	船山区新桥镇	20,625.30	7,745,729.41		是	
17	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019474 号	船山区新桥镇	3,245.70	1,218,906.59		是	
18	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019473 号	船山区新桥镇	9,390.40	3,526,518.28		是	
19	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019477 号	船山区新桥镇	79,934.50	30,019,006.15		是	
20	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第 0019478 号	船山区新桥镇	59,975.10	22,523,352.19		是	

序号	权利人	产权证编号	土地位置	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
21	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019482号	船山区新桥镇	44,185.40	16,593,608.45		是	
22	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019483号	船山区新桥镇	50,724.50	19,049,335.12		是	
23	遂宁开达投资有限公司	川(2019)遂宁市不动产权证第0019484号	船山区新桥镇	24,309.00	9,129,124.73		是	
24	遂宁开祺资产管理有限公司	川(2018)遂宁市不动产权第0051940号	开发区站南路东侧,烟草公司以东	7,601.90	16,179,016.00		是	
25	遂宁开祺资产管理有限公司	川(2020)遂宁市不动产权第0005765号	国开区台商工业园棚户区改造工程四期水库村A区	32,362.00	39,644,883.20		是	
26	遂宁广利工业发展有限公司	遂开国用(2013)05683号	兴宁路8号(火车站附近)	22,578.40	32,390,393.60		是	
27	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18449号	遂宁开发区化纤路东侧一号地块	8,740.96	12,539,557.05	成都农商行 (到期日 2024/12/14)	是	

序号	权利人	产权证编号	土地位置	面积(平方米)	账面价值	抵押银行	是否办理土地证	备注
28	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18450号	遂宁开发区化纤路东侧二号地块	8,161.85	11,708,780.69	成都农商行(到期日2024/12/14)	是	
29	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18451号	遂宁开发区化纤路东侧三号地块	4,921.79	7,060,673.71	成都农商行(到期日2024/12/14)	是	
30	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18452号	遂宁开发区化纤路东侧四号地块	8,430.34	12,093,949.56	成都农商行(到期日2024/12/14)	是	
31	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18453号	遂宁开发区化纤路东侧职工食堂	4,810.69	6,901,292.50	成都农商行(到期日2024/12/14)	是	
32	遂宁广利工业发展有限公司	遂国用(2008)第18454号	遂宁开发区化纤路东侧六号地块	47,919.19	68,743,641.05	成都农商行(到期日2024/12/14)	是	
33	遂宁广利工业发展有限公司	川(2021)遂宁市不动产权第0005013号	遂宁经开区遂乐路北侧(西宁XC14-03-10地块)	3,765.44	4,557,431.25		是	
34	遂宁市兴融纺织品有限公司	遂国用(2003)01915号	遂州中路309号	9,967.02	6,751,857.15		是	
	合计			1,791,625.13	948,092,908.58			

截至 2020 年末，发行人无形资产中经营权账面价值为 328,128.00 万元，2019 年发行人新增采砂经营权。根据遂宁经济技术开发区管理委员会下发的遂开管函【2018】41 号文件，开发区管委会授权发行人开采、经营（加工

和销售)经开区辖区北片区、西片区的砂石资源以及授权发行人经开区辖区内涪江流域的河道清淤疏浚工作，并处置清淤疏浚产生的砂石材料(加工和销售)。

根据深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司出具的《遂宁开达投资有限公司以财务报告为目的所涉及的该公司位于遂宁市船山区新桥镇一宗面积为 1,590,000.00 平方米的划拨公用设施用地、水工建筑用地的土地使用权之公允价值资产评估报告》(鹏信资估报字【2018】第 CSC038 号)、《遂宁开达投资有限公司以财务报告为目的所涉及的该公司拥有的位于遂宁市船山区新桥镇洪江村(6、7 社)、凤台村(1、2、3、4、5、6、7 社)、黄连沱村(1、2、3、4、5、6 社)、小坝村(4、5、6 社)及顺河村(10、11、12 社) 3200 亩场地内砂石资源采砂权之市场价值资产评估报告》(鹏信资估报字【2018】第 CSC042 号)对发行人采砂权及土地使用权价值进行了评估, 经评估, 采砂权市场价值于评估基准日 2018 年 10 月 18 日的公允价值为: 341,800.00 万元人民币(大写: 人民币叁拾肆亿壹仟捌佰万); 土地使用权于评估基准日 2018 年 10 月 18 日的公允价值为: 60,261.00 万元人民币(大写: 人民币陆亿零贰佰陆拾壹万元整), 并以此公允价值入账。

## (二) 负债结构分析

发行人最近三年及一期末负债构成表

单位: 万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债:								
短期借款	181,100.00	9.89	162,400.00	9.71	95,974.00	6.64	64,011.00	4.57
应付票据	16,706.00	0.91	33,300.00	1.99	6,000.00	0.42	45,117.00	3.22
应付账款	133,761.38	7.31	67,786.88	4.05	72,356.43	5.01	81,443.03	5.82
预收款项	101,351.36	5.54	105,365.40	6.30	82,916.62	5.74	71,078.38	5.08
应付职工薪酬	629.08	0.03	389.47	0.02	393.87	0.03	346.09	0.02
应交税费	12,182.50	0.67	10,495.21	0.63	9,041.97	0.63	8,379.78	0.60

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他应付 款	145,406.01	7.94	132,392.03	7.91	192,852.91	13.35	165,300.56	11.80
一年内到 期的非流 动负债	262,110.54	14.32	265,901.11	15.90	238,458.88	16.50	64,206.96	4.59
其他流动 负债	93,288.39	5.10	100,947.75	6.03	7,291.43	0.50	4,329.17	0.31
流动负债 合计	<b>946,535.26</b>	<b>51.72</b>	<b>878,977.86</b>	<b>52.55</b>	<b>705,286.11</b>	<b>48.81</b>	<b>504,211.97</b>	<b>36.01</b>
非流动负 债：								
长期借款	279,693.20	15.28	281,900.00	16.85	249,989.80	17.30	316,704.14	22.62
应付债券	319,577.18	17.46	270,127.63	16.15	308,594.12	21.35	333,848.59	23.84
长期应付 款	182,859.96	9.99	158,297.24	9.46	126,940.26	8.78	195,322.57	13.95
预计负债	-		-	-	-	-	-	-
递延收益	-		-	-	-	-	-	-
递延所得 税负债	52,605.60	2.87	52,605.60	3.14	54,282.61	3.76	50,279.75	3.59
其他非流 动负债	49,011.00	2.68	30,819.00	1.84	-	-	-	-
非流动负 债合计	<b>883,746.94</b>	<b>48.28</b>	<b>793,749.47</b>	<b>47.45</b>	<b>739,806.79</b>	<b>51.19</b>	<b>896,155.05</b>	<b>63.99</b>
负债合计	<b>1,830,282.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,672,727.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,445,092.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,400,367.02</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期末，公司总负债分别为 1,400,367.02 万元、1,445,092.90 万元、1,672,727.33 万元和 1,830,282.19 万元，流动负债占总负债的比重分别为 36.01%、48.81%、52.55% 和 51.72%，非流动负债占总负债的比重分别为 63.99%、51.19%、47.45% 和 48.28%。2019 年末发行人总负债较 2018 年末增加 44,725.88 万元，增幅 3.19%，主要由于一年内到期的非流动负债增加所致。2020 年末发行人总负债较 2019 年末增加 227,634.43 万元，增幅 15.75%，主要系短期借款、应付票据、长期借款和长期应付款增加。2021 年 6 月末，发行人总负债较 2020 年末增加 157,554.86 万元，主要系应付账款及应付债券增加。

公司流动负债主要包括短期借款、应付票据及应付账款和其他应付款等。公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债等。最近三年及一期末，公司流动负债分别为 504,211.97 万元、705,286.11 万元、878,977.86 万元和 946,535.26 万元，占总负债的比重分别为 36.01%、48.81%、52.55% 和 51.72%。2019 年末发行人流动负债较 2018 年末增加 201,074.14 万元，增幅 39.88%，主要由于一年内到期的非流动负债增加所致。2020 年末发行人流动负债较 2019 年末增加 173,691.74 万元，增幅 24.63%，主要由于短期借款、应付票据、预收款项和其他流动负债增加所致。2021 年 6 月末，发行人流动负债较 2020 年末增加 67,557.40 万元，增幅为 7.69%，主要系应付账款及短期借款增加。

最近三年及一期末，发行人非流动负债分别为 896,155.05 万元、739,806.79 万元、793,749.47 万元和 883,746.94 万元，占总负债比重分别为 63.99%、51.19%、47.45% 和 48.28%。2019 年末发行人非流动负债较 2018 年末减少 156,348.27 万元，降幅 17.45%，主要由于长期借款的减少所致。2020 年末发行人非流动负债较 2019 年末增加 53,942.68 万元，增幅 7.29%，主要由于长期借款和长期应付款增加所致。2021 年 6 月末，发行人非流动负债较 2020 年末增加 89,997.46 万元，增幅为 11.34%，主要系应付债券及长期应付款增加。最近三年及一期末，发行人非流动负债主要为长期借款、应付债券和长期应付款。

### 1、短期借款

最近三年及一期末，公司短期借款分别为 64,011.00 万元、95,974.00 万元、162,400.00 万元和 181,100.00 万元，占总负债的比重分别为 4.57%、6.64%、9.71% 和 9.89%。2019 年末发行人短期借

款较 2018 年末增加 31,963.00 万元，增幅 49.93%，主要由于质押借款和保证借款增加所致。2020 年末发行人短期借款较 2019 年末增加 66,426.00 万元，增幅 69.21%，主要系新增大量保证借款所致。2021 年 6 月末，发行人短期借款较 2020 年末增加 18,700.00 万元，降幅为 11.51%。

### 最近三年及一期发行人短期借款分类情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末余额	2020 年末余额	2019 年末余额	2018 年末余额
质押借款	10,000.00	10,500.00	27,399.00	27,011.00
抵押借款	-	-	-	10,000.00
保证借款	117,600.00	109,900.00	35,500.00	10,000.00
信用借款	12,000.00	7,000.00	-	-
抵押+保证借款	41,500.00	35,000.00	25,000.00	17,000.00
抵押+信用借款	-	-	4,180.00	-
质押+保证借款	-	-	3,895.00	-
<b>合计</b>	<b>181,100.00</b>	<b>162,400.00</b>	<b>95,974.00</b>	<b>64,011.00</b>

### 截至 2021 年 6 月末，发行人短期借款明细情况

单位：万元

编号	贷款银行	借款金额	期末余额	合同情况			担保方式
				开始日期	终止日期	年息率	
1	兴业银行股份有限公司成都分行	15,000.00	15,000.00	2020/8/6	2021/8/5	定价基准利率+1.6%	抵押+保证
2	华夏银行股份有限公司成都新都支行	10,000.00	10,000.00	2020/9/30	2021/9/30	6.50%	担保
3	国家开发银行股份有限公司四川省分行	7,000.00	7,000.00	2020/8/21	2021/8/21	基准利率+利差	信用
4	广发银行股份有限公司成都高升桥支行	5,000.00	5,000.00	2020/10/10	2021/10/9	6.90%	保证

编号	贷款银行	借款金额	期末余额	合同情况			担保方式
				开始日期	终止日期	年息率	
5	遂宁农村商业银行股份有限公司	4,900.00	4,900.00	2020/12/18	2021/12/17	3.85%+5.15%	保证
6	遂宁银行股份有限公司金龙支行	10,000.00	10,000.00	2020/9/8	2021/9/8	8.22%	保证
7	绵阳市商业银行股份有限公司遂宁分行	5,000.00	5,000.00	2020/12/25	2021/12/24	年利率 7.6% 上浮利率 3.75%	抵押+保证
8	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	5,000.00	5,000.00	2021/4/22	2021/11/11	4.79%	信用
9	华夏银行股份有限公司成都分行	4,000.00	4,000.00	2021/5/17	2022/5/17	6.50%	保证
10	遂宁银行股份有限公司金龙支行	15,000.00	15,000.00	2020/1/20	2022/3/31	12.00%	保证
11	遂宁银行股份有限公司金龙支行	12,000.00	12,000.00	2020/12/9	2021/12/9	8.22%	保证
12	四川银行股份有限公司	20,000.00	20,000.00	2021/6/25	2022/6/25	6.00%	保证
13	上海浦东发展银行股份有限公司成都分行	6,000.00	6,000.00	2021/6/8	2022/6/7	5.66%	保证+抵押
14	绵阳市商业银行股份有限公司	5,000.00	5,000.00	2021/6/25	2021/7/24	10.00%	保证
15	遂宁银行股份有限公司金龙支行	15,000.00	15,000.00	2021/4/30	2022/4/30	9.88%	保证
16	遂宁银行股份有限公司金龙支行	15,000.00	15,000.00	2021/3/30	2022/3/30	9.00%	保证
17	遂宁农村商业银行股份有限公司	4,500.00	4,500.00	2021/1/8	2022/1/7	8.76%	保证+抵押
18	华夏银行股份有限公司成都新都支行	10,000.00	10,000.00	2021/1/28	2022/1/28	6.50%	抵押+保证

编号	贷款银行	借款金额	期末余额	合同情况			担保方式
				开始日期	终止日期	年息率	
19	长城华西银行股份有限公司广元分行	5,000.00	5,000.00	2021/3/18	2022/3/17	7.50%	抵押+保证
20	绵阳市商业银行股份有限公司	2,000.00	2,000.00	2021/3/24	2021/7/24	10.00%	保证
21	绵阳市商业银行股份有限公司	5,700.00	5,700.00	2021/6/25	2021/8/23	10.00%	保证
	合计	181,100.00	181,100.00				

## 2、应付票据

最近三年及一期末，公司应付票据分别为 45,117.00 万元、6,000.00 万元、33,300.00 万元和 16,706.00 万元，占总负债的比重分别为 3.22%、0.42%、1.99% 和 0.91%，占比较小。2019 年末发行人应付票据较 2018 年末减少 39,117.00 万元，降幅 86.70%，主要由于银行承兑汇票减少所致。2020 年末发行人应付票据较 2019 年末增加 27,300.00 万元，增幅 455.00%，主要由于银行承兑汇票增加所致。2021 年 6 月末，发行人应付票据较 2020 年末减少 16,594.00 万元。

### 最近三年及一期发行人应付票据明细

单位：万元

种类	2021 年 6 月末余额	2020 年末余额	2019 年末余额	2018 年末余额
银行承兑汇票	-	33,300.00	6,000.00	45,117.00
商业承兑汇票	16,706.00	-	-	-
合计	16,706.00	33,300.00	6,000.00	45,117.00

## 3、应付账款

最近三年及一期末，公司应付账款分别为 81,443.03 万元、72,356.43 万元、67,786.88 万元和 133,761.38 万元，占总负债的比重分别为 5.82%、5.01%、4.05% 和 7.31%，占比较小。2019 年末发行人应付账款较 2018 年末减少 9,086.60 万元，降幅 11.16%，主要由于

应付工程款减少所致。2020 年末发行人应付账款较 2019 年末减少 4,569.55 万元，降幅为 6.32%。2021 年 6 月末，发行人应付账款较 2020 年末增加 65,974.50 万元，增幅为 97.33%。

### 最近三年及一期发行人应付账款明细

单位：万元

项目	2021 年 6 月末余额	2020 年末余额	2019 年末余额	2018 年末余额
应付材料款	15,240.00	19,050.00	19,050.00	19,050.00
应付工程款	118,521.38	48,736.88	53,306.43	62,393.03
合计	<b>133,761.38</b>	<b>67,786.88</b>	<b>72,356.43</b>	<b>81,443.03</b>

### 最近三年及一期，发行人重要应付账款明细

单位：万元、%

单位名称	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末
遂宁市路新建材有限公司	25,992.00	19,000.00	32,005.74
合计	<b>25,992.00</b>	<b>19,000.00</b>	<b>32,005.74</b>

截至 2021 年 6 月末，发行人应付账款前五名情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末余额	占比
遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局	65,832.24	49.22
遂宁市路新建材有限公司	25,992.00	19.43
遂宁市华川建筑工程有限公司	20,255.30	15.14
中国建筑第七工程局有限公司	4,115.73	3.08
四川尧顺建设集团有限公司	3,665.40	2.74
合计	<b>119,860.68</b>	<b>89.61</b>

### 4、预收款项

最近三年及一期末，公司预收账款分别为 71,078.38 万元、82,916.62 万元、105,365.40 万元和 101,351.36 万元，占总负债的比重分别为 5.08%、5.74%、6.30% 和 5.54%。2019 年末发行人预收账款较 2018 年末增加 11,838.24 万元，增幅 16.66%，主要由于预收工程款增加所致。2020 年末发行人预收账款较 2019 年末增加 22,448.78 万元，增幅 27.07%，主要由于预收项目款增加所致。2021 年 6 月末，

发行人预收款项较 2020 年末减少 4,014.04 万元，降幅为 3.81%。发行人预收款项主要为遂宁经济技术开发区管理委员会、成都海辉程新能源科技有限公司、遂宁市富源实业有限公司等单位的预收项目款项。

### 最近三年及一期发行人预收账款明细

单位：万元

项目	2021 年 6 月末余额	占比
遂宁经济技术开发区管理委员会	73,415.63	72.44
遂宁市富源实业有限公司	4,377.19	4.32
四川子默商贸有限责任公司	3,000.00	2.96
黄勇	2,000.00	1.97
遂宁市恒佑建材有限公司	1,572.28	1.55
合计	<b>84,365.10</b>	<b>83.24</b>

### 5、其他应付款

最近三年及一期末，公司其他应付款分别为 165,300.56 万元、192,852.91 万元、132,392.03 万元和 145,406.01 万元，占总负债的比重分别为 11.80%、13.35%、7.91% 和 7.94%。2019 年末发行人其他应付款较 2018 年末增加 27,552.35 万元，增幅 16.67%，主要由于关联方资金的增加。2020 年末发行人其他应付款较 2019 年末减少 60,460.88 万元，降幅 31.35%，主要由于应付关联方资金的减少。2021 年 6 月末，发行人其他应付款较 2020 年末增加 13,013.98 万元，增幅为 9.83%，主要系关联方资金增加所致。

### 最近三年及一期发行人其他应付款按款项性质明细

单位：万元

款项性质	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
押金及保证金	4,621.47	4,864.70	4,219.06	1,967.85
关联方资金	133,057.15	114,915.39	180,127.99	154,644.38
合计	<b>137,678.62</b>	<b>119,780.09</b>	<b>184,347.05</b>	<b>156,612.23</b>

截至 2021 年 6 月末，发行人其他应付款主要为应付关联方往来款项，针对上述款项，发行人尚未制定明确的还款计划。

截至 2021 年 6 月末，发行人其他应付款前五名情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末余额	占比
遂宁经济技术开发区财政金融国资管理局	35,890.85	26.07
郭蓓	22,000.00	15.98
中电建路桥集团有限公司	10,000.00	7.26
四川泰恒股权投资基金管理有限公司	8,019.60	5.82
遂宁市路新建材有限公司	6,107.69	4.44
合计	<b>82,018.14</b>	<b>59.57</b>

## 6、一年内到期的非流动负债

最近三年及一期末，发行人一年内期的非流动负债分别为 64,206.96 万元、238,458.88 万元、265,901.11 万元和 262,110.54 万元，占负债总额的比例分别为 4.59%、16.50%、15.90% 和 14.32%。2019 年末发行人一年内期的非流动负债较 2018 年末增加 174,251.92 万元，增幅 271.39%，主要由于一年内到期的长期应付款增加所致。2020 年末发行人一年内期的非流动负债较 2019 年末增加 27,442.23 万元，增幅 11.51%，主要由于一年内到期的应付债券及一年内到期的长期应付款增加所致。2021 年 6 月末，发行人一年内到期的非流动负债较 2020 年减少 3,790.57 万元。

最近三年及一期发行人一年内到期的非流动负债明细

单位：万元

项目	2021 年 6 月末余额	2020 年末余额	2019 年末余额	2018 年末余额
1 年内到期的长期借款	11,500.00	17,400.00	80,200.00	7,900.00
1 年内到期的应付债券	83,823.18	103,714.72	34,000.00	34,000.00
1 年内到期的长期应付款	166,787.35	144,786.38	124,258.88	22,306.96

## 7、其他流动负债

最近三年及一期末，发行人其他流动负债分别为 4,329.19 万元、7,291.43 万元、100,947.75 万元和 93,288.39 万元，占负债总额的比例分别为 0.31%、0.50%、6.03% 和 5.10%。2019 年末发行人其他流动负债较 2018 年末增加 2,962.26 万元，增幅 68.43%，主要系保理融资款增加所致。2020 年末发行人其他流动负债较 2019 年末增加 93,656.32 万元，增幅 1284.47%，主要系新增定向融资及小额贷款所致。2021 年 6 月末，发行人其他流动负债较 2020 年末减少 7,659.36 万元。

## 8、长期借款

最近三年及一期末，公司长期借款分别为 316,704.14 万元、249,989.80 万元、281,900.00 万元和 279,693.20 万元，占总负债的比重分别为 22.62%、17.30%、16.85% 和 15.28%。2019 年末发行人长期借款较 2018 年末减少 66,714.34 万元，降幅 21.07%。2020 年末发行人长期借款较 2019 年末增加 31,910.20 万元，增幅 12.76%。2021 年 6 月末，发行人长期借款较 2020 年末减少 2,206.80 万元，降幅为 0.78%。

### 截至 2021 年 6 月末发行人长期借款明细

单位：万元

编号	贷款银行	借款金额	贷款类型	合同约定借款期限		利率 (年利 率)	期末余额
				借款日	还款日		
1	国家开发银行股份有限公司	22,000.00	质押	2017/5/4	2042/1/18	4.15%	22,000.00
2	国家开发银行股份有限公司	19,950.00	质押	2017/3/22	2042/1/18	4.15%	19,950.00
3	国家开发银行股份有限公司	10,000.00	质押	2017/10/31	2042/1/18	4.15%	10,000.00
4	国家开发银行股份有限	9,950.00	质押	2017/1/25	2042/1/18	4.15%	9,350.00

	公司						
5	国家开发银行股份有限公司	4,900.00	质押	2017/4/14	2042/1/18	4.15%	4,900.00
6	国家开发银行股份有限公司	13,100.00	质押	2019/5/22	2042/1/18	4.15%	13,100.00
7	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	16,057.00	保证抵押	2015/12/24	2024/12/14	8.79%	14,997.00
8	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	8,547.00	保证抵押	2015/12/24	2024/12/14	8.79%	7,487.00
9	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	25,396.00	保证抵押	2016/9/26	2024/12/14	6.41%	17,016.00
10	雅安市商业银行股份有限公司雨城支行	17,000.00	抵押+保证	2020/5/29	2023/5/29	8.90%	16,000.00
11	雅安市商业银行股份有限公司雨城支行	1,000.00	抵押+保证	2020/6/1	2023/5/29	8.90%	1,000.00
12	天津银行股份有限公司成都分行	10,000.00	抵押+保证	2020/8/27	2022/8/24	6.50%	9,500.00
13	遂宁农村商业银行股份有限公司	3,300.00	抵押+保证	2020/3/31	2023/3/29	9.24%	3,300.00
14	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	14,000.00	抵押+质押	2020/12/11	2024/12/6	7.70%	12,700.00
15	广发银行股份有限公司成都分行	2,000.00	授信+保证	2019/7/12	2021/7/11	基准利率上浮73%	1,700.00
16	遂宁农村商业银行股份有限公司国开支行	2,993.20	保证+抵押	2021/6/19	2023/6/18	8.00%	2,993.20
17	国家开发银行四川省分行	40,900.00	质押	2014/11/28	2029/11/28	4.55%	27,100.00
18	国家开发银行四川省分行	19,100.00	质押	2017/1/3	2029/11/28	4.55%	19,100.00
19	兴业银行股份有限公司成都分行	80,000.00	保证+质押	2017/1/4	2027/1/3	基准利率*1.2	75,000.00
20	重庆银行股份有限公司成都锦江支行	4,000.00	保证	2021/3/8	2024/3/6	6.35%	4,000.00
	小计	<b>324,193.20</b>					<b>291,193.20</b>
	减：一年内到期的长期应付款						11,500.00
	合计						<b>279,693.20</b>

## 9、应付债券

最近三年及一期末，公司应付债券的金额分别为 333,848.59 万元、

308,594.12 万元、270,127.63 万元和 319,577.18 万元，占负债总额的比例分别为 23.84%、21.35%、16.15% 和 17.46%。2019 年末发行人应付债券较 2018 年末减少 25,254.47 万元，降幅 7.56%，主要由于偿还 2014 年遂宁川中经济技术开发总公司债券所致。2020 年末发行人应付债券较 2019 年末减少 38,466.49 万元，降幅 12.47%，主要由于偿还遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期短期融资券、遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期中期票据、遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期非公开定向债务融资工具和遂宁开达投资有限公司 2017 年度第二期非公开定向债务融资工具所致。2021 年 6 月末，发行人应付债券较 2020 年末增加 49,449.54 万元，增幅为 18.31%。

#### 截至 2020 年末发行人应付债券明细

债券名称	面值 (元)	发行日期	债券期限	发行金额 (万元)	期初余额 (万元)	2020 年偿还 (万元)	期末余额 (含一年内 到期的应付 债券)(万 元)
2014 年遂宁川中经济技术开发总公司债券	100.00	2014/3/6	7	100,000.00	39,613.20	20,000.00	20,000.00
2016 年遂宁川中经济技术开发总公司债券	100.00	2016/4/6	7	70,000.00	55,946.65	14,000.00	41,955.33
遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期短期融资券	100.00	2017/5/3	1	50,000.00	49,949.45	50,000.00	-
遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期中期票据	100.00	2017/7/17	3	90,000.00	89,614.86	90,000.00	-
遂宁开达投资有限公司 2017 年度第一期非公开定向债务融资工具	100.00	2017/9/28	3+2	40,000.00	39,778.92	40,000.00	-
遂宁开达投资有限公司 2017 年度第二期非公开定向债务融资工具	100.00	2017/12/14	3+3	40,000.00	39,742.70	40,000.00	-
遂宁开达投资有限公司 2019	100.00	2019/3/1	5	10,000.00	10,000.00	-	8,436.77

债券名称	面值 (元)	发行日期	债券期限	发行金额 (万元)	期初余额 (万元)	2020 年偿还 (万元)	期末余额 (含一年内 到期的应付 债券)(万 元)
年度第一期非公开定向债务融资工具							
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	100.00	2020/7/14	3+2	95,000.00	95,000.00	-	90,787.27
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第二期中期票据	100.00	2020/9/21	3+2	40,000.00	40,000.00	-	39,326.56
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第三期中期票据	100.00	2020/11/2	3+2	45,000.00	45,000.00	-	39,183.88
遂宁广利工业发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券	100.00	2016/12/31	5	70,000.00	69,497.81	-	69,714.72
遂宁裕城建设有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券	100.00	2020/6/12	7	60,000.00	-	-	58,937.82
西片区智能停车场政府专项债券	100.00	2020/8/26	15	5,500.00	-	-	5,500.00
合计				715,500.00	574,143.59	254,000.00	373,842.36

## 10、长期应付款

最近三年及一期末，公司长期应付款的金额分别为 195,322.57 万元、126,940.26 万元、158,297.24 万元和 182,859.96 万元，占负债总额的比例分别为 13.95%、8.78%、9.46% 和 9.99%。发行人长期应付款主要为应付融资租赁款、长期非金融机构借款及专项应付款。2019 年末发行人长期应付款较 2018 年末减少 68,382.32 万元，降幅 35.01%，主要由于部分长期应付款转入一年内到期的长期应付款所致。2020 年末发行人长期应付款较 2019 年末增加 31,356.98 万元，增幅 24.70%，主要由于新增对成都益航资产管理有限公司、四川信托有限公司、上海云颢融资租赁有限公司和光大兴陇信托有限责任

公司应付款所致。2021年6月末，发行人长期应付款较2020年末增加24,562.72万元，增幅为15.52%，主要系融资租赁借款增加所致。

### 截至2021年6月末发行人长期应付款明细

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
中航信托股份有限公司	44,000.00	44,000.00
亚新国际、皖江金融租赁有限公司	0.00	1,500.00
洛银金融租赁股份有限公司	3,446.98	6,786.11
立根融资租赁有限公司	1,719.60	3,386.28
江南融资租赁有限公司	4,499.91	6,649.45
中航国际租赁有限公司	4,436.70	6,568.06
远东宏信融资租赁有限公司	3,095.07	7,695.66
安建商业保理有限公司	0.00	3,000.00
西藏金融租赁有限公司	22,500.00	22,500.00
光大兴陇信托有限责任公司	17,260.00	17,260.00
四川金石租赁股份有限公司	9,827.83	10,928.06
成都益航资产管理有限公司	13,000.00	13,000.00
四川信托有限公司	24,000.00	24,000.00
上海云颢融资租赁有限公司	1,702.18	2,000.00
开源证券股份有限公司	74,000.00	74,000.00
中铁信托有限责任公司	30,000.00	30,000.00
光大兴陇信托有限责任公司	20,100.00	20,100.00
中铁建金融租赁有限公司	6,000.00	
中铁建金融租赁有限公司	18,000.00	
中交融资租赁有限公司	10,000.00	
无锡金控融资租赁有限公司	7,385.70	
徽银金融租赁有限公司	15,000.00	
孵化器大平台建设项目资金	300.00	300.00
2020年地质灾害防治补助资金	90.00	90.00
西片区智能停车场项目专项资金	5,500.00	5,500.00
创业担保贷款基金	100.00	100.00
装配式厂房专项资金	8,088.33	3,000.00
G247桂花镇黄连沱村至新桥镇出口项目国省干线养护资金（遂财建[2020]85号文件）	720.00	720.00
生活垃圾分类和城镇公厕建设专项资金	14.00	
2021年新增政府债券资金	4,500.00	

项目	期末余额	期初余额
安防车辆购置税补助款	115.00	
黄连沱渡改桥补助资金	246.00	
小计	349,647.31	303,083.62
减：一年内到期的长期应付款	166,787.35	144,786.38
合计	182,859.96	158,297.24

### (三) 所有者权益分析

最近三年及一期末发行人所有者权益构成表

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
所有者权益：								
实收资本	288,900.00	17.25	288,900.00	17.30	288,900.00	18.10	288,900.00	18.72
资本公积	870,568.69	51.97	870,568.69	52.13	838,831.18	52.55	868,391.55	56.26
其他综合收益	165,357.34	9.87	165,357.34	9.90	163,239.07	10.23	148,734.08	9.64
盈余公积	17,806.00	1.06	17,806.00	1.07	17,567.14	1.10	16,925.24	1.10
未分配利润	155,713.78	9.30	150,724.74	9.03	142,573.12	8.93	136,618.66	8.85
归属于母公司所有者权益合计	1,498,345.82	89.45	1,493,356.77	89.42	1,451,110.51	90.91	1,459,569.53	94.55
少数股东权益	176,761.75	10.55	176,688.52	10.58	145,056.41	9.09	84,076.82	5.45
所有者权益合计	1,675,107.57	100.00	1,670,045.29	100.00	1,596,166.93	100.00	1,543,646.35	100.00

#### 1、实收资本

最近三年及一期末，发行人实收资本均为 288,900.00 万元，占所有者权益总额的比例分别为 18.72%、18.10%、17.30% 和 17.25%。发行人目前的实收资本由遂宁兴业投资集团有限公司（市平台公司）出资 11.216 亿元，遂宁经济技术开发区管理委员会（国家级）出资 1.30 亿元，中国农发重点建设基金有限公司（国有公司）出资 0.051 亿元，遂宁市政府国有资产监督管理委员会出资 14.56 亿元，四川省

财政厅出资 1.762 亿元。公司实际控制人为遂宁市国有资产管理委员会。

发行人不存在虚增资产情况，不存在以股东借款、借贷资金等债务性资金和以公益性资产、储备土地等方式违规出资或注入资产权属不明等情况。

## 2、资本公积

最近三年及一期末，资本公积余额分别为 868,391.55 万元、838,831.18 万元、870,568.69 万元和 870,568.69 万元，占所有者权益总额比例分别为 56.26%、52.55%、52.13% 和 51.97%。2019 年末发行人资本公积较 2018 年末减少 29,560.37 万元，降幅 3.40%，主要由于其他资本公积减少所致。2020 年末发行人资本公积较 2019 年末增加 31,737.51 万元，增幅 3.78%。2021 年 6 月末发行人资本公积较 2020 年末无变动。目前发行人资本公积科目主要由历年注入的土地、房产等实物资产及其价值增值部分以及股东追加投入的现金等构成。

## （四）发行人利润构成分析

### 最近三年及一期发行人利润构成情况

单位：万元

科目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	77,075.52	105,859.60	109,203.81	93,670.76
营业成本	62,374.61	90,938.46	82,462.35	74,368.17
其他收益	174.00	10,090.14	12,730.00	7,376.82
其中：政府补助	-	10,090.14	12,730.00	7,376.82
营业外收入	43.61	1,261.91	254.81	26.15
其中：政府补助	-	-	-	-
营业外支出	178.38	240.31	103.51	412.00
营业利润	5,889.36	7,068.28	9,545.87	12,724.24

科目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	5,754.59	8,089.87	9,697.18	12,338.39
净利润	5,062.28	8,566.69	7,129.94	11,169.86

最近三年及一期，发行人实现利润总额分别为 12,338.39 万元、9,697.18 万元、8,089.87 万元和 5,754.59 万元，净利润为 11,169.86 万元、7,129.94 万元、8,566.69 万元和 5,062.28 万元，2019 年度相较 2018 年度下降 4,039.92 万元，主要是发行人资产公允价值变动所致。2020 年度相较 2019 年度，发行人净利润上涨 1,436.75 万元。最近三年及一期，发行人总体经营状况保持良好。

最近三年，发行人得到了政府的大力支持。最近三年发行人获得的政府补助分别为 25,458.00 万元、12,730.00 万元和 10,090.14 万元。

最近三年，发行人补贴收入存在一定波动，主要是各个年度政府补贴均根据发行人实际开展项目以及经营过程中实际情况进行补助，未来年度发行人补贴收入规模将继续按照上述情况获取，但鉴于发行人在遂宁经开区基础设施建设所承担的任务及所处的地位，财政补贴将具有一定的延续性。

最近三年，发行人营业收入与补贴收入的比例高于 7:3，满足偿债资金来源 70%以上必须来自自身收益的要求。

## （五）偿债能力分析

最近三年及一期发行人偿债能力分析偿债能力分析表

项目	2021 年 6 月末 /2021 年 1-6 月	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度
流动比率	2.80	2.87	3.18	4.25
速动比率	1.29	1.35	1.55	2.32
资产负债率	52.51%	50.04%	47.52%	47.57%
EBITDA 利息保障倍数	-	0.24	0.40	0.31

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货净额) / 流动负债
- 3、资产负债率=负债总计 / 资产总计
- 4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

短期偿债能力方面，最近三年及一期，发行人的流动比率分别为 4.25 倍、3.18 倍、2.87 倍和 2.80 倍，速动比率分别为 2.32 倍、1.55 倍、1.35 倍和 1.29 倍，均处于较为稳定的水平，说明发行人具有良好的资产变现能力和短期偿债能力。

长期偿债能力方面，最近三年及一期，发行人的资产负债率分别为 47.57%、47.52%、50.04% 和 52.21%。2019 年末发行人资产负债率较 2018 年末减少 0.05%，降幅 0.11%，主要由于非流动负债减少所致。2020 年末发行人资产负债率较 2019 年末增加 2.52%，增幅 5.3%，主要由于发行人增加银行借款和债券融资所致。发行人资产负债率均控制在合理范围内，财务结构比较稳健，与同行业负债比率相比仍处于较低水平，表明公司未来融资潜力较大，具备良好的长期偿债能力。

最近三年，发行人 EBITDA 保障倍数分别为 0.31、0.40 和 0.24，2020 年末发行人 EBITDA 保障倍数较 2019 年末减少 0.16，2019 年末发行人 EBITDA 保障倍数较 2018 年末增加 0.09，发行人利息保障倍数处于较低水平。

## (六) 营运能力分析

最近三年及一期发行人营运能力分析表

单位：万元

项目	2021 年 6 月末 /2021 年 1-6 月	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度
营业收入	77,075.52	105,859.60	109,203.81	93,670.76
营业成本	62,374.61	90,938.46	82,462.35	74,368.17

项目	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
应收账款周转率 (次/年) 1	0.48	0.33	0.32	0.27
存货周转率(次/ 年) 2	0.05	0.07	0.08	0.08
总资产周转率(次/ 年) 3	0.03	0.03	0.04	0.03

注：1、应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2]

2、存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]

3、总资产周转率=营业收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]

最近三年及一期，发行人应收账款周转率分别为 0.27、0.32、0.33 和 0.48。最近三年及一期，发行人应收账款周转率整体呈现小幅上升趋势，但总体处于较低水平。发行人近年来对应收账款的管理能力较强，整体应收账款周转速度能够保持一定的速度，但由于发行人主要业务构成为政府性代建项目建设，因此发行人应收账款余额较大，整体周转速度较缓，符合发行人的行业特点。

最近三年及一期，发行人存货周转率分别为 0.08、0.08、0.07 和 0.05，存货周转速度较为稳定，但由于发行人存货规模较大，存货周转率持续维持在较低水平，符合发行人的行业特点。

最近三年及一期，发行人总资产周转率分别为 0.03、0.04、0.03 和 0.03，公司总资产周转率变化不大，较为稳定。

## （七）盈利能力分析

最近三年及一期发行人盈利能力分析表

单位：万元

项目	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
营业收入	77,075.52	105,859.60	109,203.81	93,670.76
利润总额	5,754.59	8,089.87	9,697.18	12,338.39
净利润	5,062.28	8,566.69	7,129.94	11,169.86
净资产收 益率 (%) 1	0.39	0.52	0.45	0.72

项目	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
总资产收益率 (%) <sup>2</sup>	0.17	0.27	0.24	0.38

注：1、净资产收益率=净利润/[（期初净资产总额+期末净资产总额）/2]×100%

2、总资产收益率=净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%

最近三年及一期，发行人营业收入分别实现 93,670.76 万元、109,203.81 万元、105,859.60 万元和 77,075.52 万元，利润总额分别为 12,338.39 万元、9,697.18 万元、8,089.87 万元和 5,754.59 万元，净利润分别为 11,169.86 万元、7,129.94 万元、8,566.69 万元和 5,062.28 万元，其中归属于母公司的净利润分别为 11,108.32 万元、7,026.37 万元、8,390.47 万元和 4,989.05 万元。

最近三年及一期，发行人的净资产收益率分别为 0.72%、0.45%、0.52% 和 0.39%，总资产收益率分别为 0.38%、0.24%、0.27% 和 0.17%。2019 年末发行人净资产收益率较 2018 年末减少 0.27%，降幅 37.50%，主要由于净利润下降所致。2020 年末发行人净资产收益率较 2019 年末有所增加，主要由于净利润有所上升所致。最近三年，发行人总资产收益率和净资产收益率均有所波动。但总体而言，发行人的盈利状况符合城市基础设施建设行业的特点，收益率处于较为合理的水平，盈利能力较强。

综合上述财务指标可以看出，发行人盈利能力良好。未来，随着遂宁经济技术开发区的快速发展以及城市化进程的不断加快，区域内对城市基础设施建设需求将不断增长，发行人的营业收入将得到快速增长，发行人的盈利能力有望得到进一步提升。

## （八）现金流量分析

### 最近三年及一期发行人现金流量分析表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,060.77	-163,787.17	2,348.39	1,374.19
投资活动产生的现金流量净额	-67,827.74	-14,716.34	5,227.95	-18,489.69
筹资活动产生的现金流量净额	62,677.86	201,156.33	-8,052.08	-187,739.77
现金及现金等价物净增加额	5,910.88	22,652.81	-475.73	-204,855.27

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金净流量分别为 1,374.19 万元、2,348.39 万元、-163,787.17 万元和 11,060.77 万元。2019 年末发行人经营活动产生的现金净流量较 2018 年末增加 974.20 万元，增幅 70.89%，主要由于销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。2020 年末发行人经营活动产生的现金净流量较 2019 年末减少 166,135.56 万元，主要由于支付其他与经营活动有关的现金中的暂付款增加所致。从构成上来看，发行人经营活动现金流出主要由购买商品、接受劳务支付的现金、支付的各项税费及支付其他与经营活动有关的现金构成，其中支付其他与经营活动有关的现金构成主要包含单位间往来款、经营管理费用及如差旅费、招待费等其他费用。

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金净流量分别为 -18,489.69 万元、5,227.95 万元、-14,716.34 万元和 -67,827.74 万元。2019 年末发行人投资活动产生的现金净流量较 2018 年末增加 23,717.64 万元，增幅 128.27%，主要由于投资支付的现金减少所致。2020 年末发行人投资活动产生的现金净流量较 2019 年末减少 19,944.30 万元，减幅 381.49%，主要由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。发行人投资活动现金流出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、投资支付的现金组成。

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金净流量分别为 -

187,739.77 万元、-8,052.08 万元、201,156.33 万元和 62,677.86 万元。2019 年末发行人筹资活动产生的现金净流量较 2018 年末增加 179,687.69 万元，增幅 95.71%，主要由于吸收投资收到的现金增加所致。2020 年末发行人筹资活动产生的现金净流量较 2019 年末增加 209,208.41 万元，主要由于发行人本年新增银行借款、债券、融资租赁和中期票据等所致。

## 六、有息负债

截至 2020 年末，发行人有息负债 1,256,208.48 万元。发行人有息负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比
短期借款	162,400.00	12.93
一年内到期的非流动负债	265,901.11	21.17
其他流动负债	96,473.50	7.68
<b>短期有息负债合计</b>	<b>524,774.61</b>	<b>41.77</b>
长期借款	281,900.00	22.44
应付债券	270,127.63	21.50
长期应付款	148,587.24	11.83
其他非流动负债	30,819.00	2.45
<b>长期有息负债合计</b>	<b>731,433.87</b>	<b>58.23</b>
<b>合计</b>	<b>1,256,208.48</b>	<b>100.00</b>

截至 2021 年 6 月末，发行人有息负债 1,343,492.69 万元。发行人有息负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月 30 日	
	金额	占比
短期借款	181,100.00	13.48

项目	2021 年 6 月 30 日	
	金额	占比
一年内到期的非流动负债	262,110.54	19.51
其他流动负债	88,814.14	6.61
<b>短期有息负债合计</b>	<b>532,024.68</b>	<b>39.60</b>
长期借款	279,693.20	20.82
应付债券	319,577.18	23.79
长期应付款	163,186.63	12.15
其他非流动负债	49,011.00	3.65
<b>长期有息负债合计</b>	<b>811,468.01</b>	<b>60.40</b>
<b>合计</b>	<b>1,343,492.69</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人有息负债明细如下：

单位：万元

短期借款							
编号	贷款银行	开始日期	终止日期	借款金额	期末余额	年息率	担保方式
1	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	2020/2/18	2021/2/17	5,000.00	5,000.00	5.0025%	保证
2	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	2020/5/27	2021/5/25	4,750.00	4,750.00	4.785%	质押
3	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/10/20	2021/3/18	2,000.00	2,000.00	9.500%	保证
4	遂宁银行股份有限公司	2020/9/8	2021/9/8	10,000.00	10,000.00	8.22%	保证人
5	绵阳市商业银行股份有限公司遂宁分行	2020/12/25	2021/12/24	5,000.00	5,000.00	7.6000%	保证+抵押
6	遂宁银行股份有限公司总行营业部	2020/12/9	2021/12/9	12,000.00	12,000.00	8.22%基准利率上浮 4.73%	保证贷款
7	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	2020/3/6	2021/3/5	4,750.00	4,750.00	4.7850%	质押
8	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	2020/5/13	2021/5/12	5,000.00	5,000.00	4.7850%	保证
9	遂宁银行总行营业部	2020/1/20	2021/3/31	15,000.00	15,000.00	12.0000%	保证
10	兴业银行股份有限公司成都分行	2020/8/6	2021/8/5	15,000.00	15,000.00	5.45%	抵押+保证
11	华夏银行股份有限公司成都新都支行	2020/2/20	2021/2/20	10,000.00	10,000.00	6.50%	抵押+保证
12	华夏银行股份有限公司成都新都支行	2020/9/30	2021/9/30	10,000.00	10,000.00	6.50%	担保
13	中国光大银行股份有限公司成都冠城支行	2020/11/17	2021/6/8	8,000.00	8,000.00	5.15%	保证
14	长城华西银行股份有限公司广元分行	2020/3/23	2021/3/16	5,000.00	5,000.00	8.50%	抵押+保证
15	国家开发银行股份有限公司四川省分行	2020/8/21	2021/8/21	7,000.00	7,000.00	3.85%	信用
16	广发银行股份有限公司成都高升桥支行	2020/10/10	2021/10/9	5,000.00	5,000.00	6.90%	保证
17	遂宁农村商业银行股份有限公司	2020/12/18	2021/12/17	4,900.00	4,900.00	9.00%	保证
18	绵阳市商业银行股份有限公司遂宁分行	2020/11/27	2021/2/26	3,000.00	3,000.00	10.00%	保证
19	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/4/29	2021/4/29	15,000.00	15,000.00	9.88%	保证
20	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/3/27	2021/3/27	15,000.00	15,000.00	9.00%	保证

21	天津银行股份有限公司成都分行	2020/10/30	2021/6/30	1,000.00	1,000.00	5.50%	抵押
	合计			<b>162,400.00</b>	<b>162,400.00</b>		
<b>长期借款和一年内到期的长期借款</b>							
编号	贷款银行	借款日	还款日	借款金额	期末余额	(年利率)	贷款类型
22	国家开发银行股份有限公司	2017/5/4	2042/1/8	22,000.00	22,000.00	4.55%	质押
23	国家开发银行股份有限公司	2017/3/22	2042/1/8	19,950.00	19,950.00	4.55%	质押
24	国家开发银行股份有限公司	2017/10/31	2042/1/8	10,000.00	10,000.00	4.45%	质押
25	国家开发银行股份有限公司	2017/1/25	2042/1/8	9,950.00	9,550.00	4.55%	质押
26	国家开发银行股份有限公司	2017/4/14	2042/1/8	4,900.00	4,900.00	4.55%	质押
27	国家开发银行股份有限公司	2019/5/22	2042/1/18	13,100.00	13,100.00	4.45%	质押
28	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	2015/12/15	2024/12/14	16,057.00	15,027.00	8.79%	保证抵押
29	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	2015/12/15	2024/12/14	8,547.00	7,517.00	8.79%	保证抵押
30	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	2016/9/13	2024/12/14	25,396.00	17,056.00	6.41%	保证抵押
31	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2018/6/27	2021/6/27	10,000.00	8,000.00	基准利率上浮 66.3158%	抵押+保证
32	雅安市商业银行股份有限公司雨城支行	2020/5/29	2023/5/29	17,000.00	16,500.00	8.90%	抵押+保证
33	雅安市商业银行股份有限公司雨城支行	2020/6/1	2023/5/29	1,000.00	1,000.00	8.90%	抵押+保证
34	天津银行股份有限公司成都分行	2020/8/27	2022/8/24	10,000.00	10,000.00	6.50%	抵押+保证
35	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2018/9/10	2020/9/10	10,000.00	-	7.92%	抵押+保证
36	遂宁农村商业银行股份有限公司	2020/3/31	2023/3/29	3,300.00	3,300.00	9.24%	抵押+保证
37	成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行	2020/12/8	2024/12/6	14,000.00	13,000.00	7.70%	抵押+质押
38	广发银行股份有限公司成都分行	2019/7/12	2021/7/11	2,000.00	1,800.00	基准利率上浮 73%	授信+保证
39	遂宁农村商业银行股份有限公司国开支行	2019/6/21	2021/6/19	3,000.00	3,000.00	8.00%	抵押借款
40	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2018/1/4	2021/1/4	12,000.00	-	基准利率上浮 47.3%	保证借款
41	国家开发银行四川省分行	2014/11/28	2029/11/28	40,900.00	29,500.00	4.55%	质押
42	国家开发银行四川省分行	2017/1/3	2029/11/28	19,100.00	19,100.00	4.55%	质押

43	兴业银行股份有限公司成都分行	2017/1/4	2027/1/3	80,000.00	75,000.00	基准利率*1.2	保证+质押
	合计			<b>352,200.00</b>	<b>299,300.00</b>		
<b>应付债券和一年内到期的应付债券</b>							
序号	债券名称	发行日期	到期日期	发行金额	期末余额	利率	担保情况
44	2014 年遂宁川中经济技术开发总公司债券	2014/3/6	2021/4/21	100,000.00	20,000.00	8.69%	-
45	2016 年遂宁川中经济技术开发总公司债券	2016/4/6	2023/4/8	70,000.00	41,955.33	4.89%	-
46	遂宁开达投资有限公司 2019 年度第一期非公开定向债务融资工具	2019/3/1	2024/4/23	10,000.00	8,436.77	7.50%	-
47	遂宁开达投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	2020/7/14	2025/7/14	95,000.00	90,787.27	7.00%	-
48	遂宁开达投资有限公司 2020 年度第二期中期票据	2020/9/21	2025/9/21	40,000.00	39,326.56	7.00%	-
49	遂宁开达投资有限公司 2020 年度第三期中期票据	2020/11/2	2025/11/2	45,000.00	39,183.88	7.80%	-
50	遂宁广利工业发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券	2016/12/31	2021/10/28	70,000.00	69,714.72	5.61%	-
51	遂宁裕城建设有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券	2020/6/12	2027/6/05	60,000.00	58,937.82	7.40%	-
52	西片区智能停车场政府专项债券	2020/8/26	2035/8/26	5,500.00	5,500.00	-	-
	合计				<b>373,842.36</b>		
<b>长期应付款和一年内到期的长期应付款</b>							
序号	项目	起始日	到期日	期初余额	期末余额	利率	融资类型
53	中航信托股份有限公司	2017/8/8	2022/8/2	44,000.00	44,000.00	36 个余额内 6.4125%；36 个月后基准 利率上浮 35%	信托
54	亚新国际、皖江金融租赁有限公司	2016/6/3	2021/2/3	6,000.00	1,500.00	3.73%	融资租赁
55	洛银金融租赁股份有限公司	2016/5/19	2021/1/19	13,154.20	6,786.11	3.59%	融资租赁

56	立根融资租赁有限公司	2016/11/18	2021/11/18	6,567.36	3,386.28	3.66%	融资租赁
57	江南融资租赁有限公司	2016/12/25	2021/12/25	10,757.59	6,649.45	3.52%	融资租赁
58	中航国际租赁有限公司	2017/8/10	2022/8/9	10,664.32	6,568.06	5.32%	信托
59	远东宏信融资租赁有限公司	2017/9/22	2022/9/22	15,645.66	7,695.66	4.58%	融资租赁
60	安建商业保理有限公司	2018/8/25	2022/8/25	6,000.00	3,000.00	7.00%	保理
61	西藏金融租赁有限公司	2019/1/18	2023/1/18	28,750.00	22,500.00	8.50%	融资租赁
62	光大兴陇信托有限责任公司	2019/6/29	2021/6/29	17,260.00	17,260.00	12.00%	信托
63	四川金石租赁股份有限公司	2019/11/11	2025/11/10	13,000.00	10,928.06	8.132%	融资租赁
64	成都益航资产管理有限公司	2020/4/14	2021/7/14	-	13,000.00	11.00%	-
65	四川信托有限公司	2020/4/24	2022/5/15	-	24,000.00	11.50%	信托
66	上海云颢融资租赁有限公司	2020/10/14	2023/10/13	-	2,000.00	12.00%	融资租赁
67	开源证券股份有限公司	2017/11/29	2021/9/30	76,000.00	74,000.00	基准利率上浮 47.3684%	-
68	中铁信托有限责任公司	2020/3/27	2022/3/27	-	30,000.00	9.00%	信托
69	光大兴陇信托有限责任公司	2020/4/27	2022/4/17	-	20,100.00	9.00%	信托
<b>合计</b>				<b>247,799.14</b>	<b>293,373.62</b>	-	

经核查，截至 2020 年末，发行人有息负债中超过同期银行贷款基准利率 2 倍的部分，以 2020 年末经审计财务数据为准，发行人不存在高利融资比例超过总资产 9% 以及 2014 年 9 月 26 日之后的高利融资超过总资产的 4% 的情况。

截至 2020 年末，发行人有息负债中超过同期银行贷款基准利率 2 倍的贷款金额为 72,260.00 万元。

单位：万元

短期借款							
序号	贷款银行	开始日期	终止日期	借款金额	期末余额	年息率	担保方式
1	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/10/20	2021/3/18	2,000.00	2,000.00	9.500%	保证

2	遂宁银行总行营业部	2020/1/20	2021/3/31	15,000.00	15,000.00	12.0000%	保证
3	遂宁农村商业银行股份有限公司	2020/12/18	2021/12/17	4,900.00	4,900.00	9.00%	保证
4	绵阳市商业银行股份有限公司遂 宁分行	2020/11/27	2021/2/26	3,000.00	3,000.00	10.00%	保证
5	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/4/29	2021/4/29	15,000.00	15,000.00	9.88%	保证
6	遂宁银行股份有限公司金龙支行	2020/3/27	2021/3/27	15,000.00	15,000.00	9.00%	保证
长期应付款和一年内到期的长期应付款							
序号	项目	起始日	到期日	期初余额	期末余额	利率	融资类型
7	光大兴陇信托有限责任公司	2019/6/29	2021/6/29	17,260.00	17,260.00	12.00%	信托
8	成都益航资产管理有限公司	2020/4/14	2021/7/14	-	13,000.00	11.00%	-
9	四川信托有限公司	2020/4/24	2022/5/15	-	24,000.00	11.50%	信托
10	上海云颢融资租赁有限公司	2020/10/14	2023/10/13	-	2,000.00	12.00%	融资租赁
	合计			-	111,260.00		

## 七、关联方及关联交易

### (一) 发行人关联方

#### 1、最终控制方

最终控制方	所在地	持股比例	表决权比例
遂宁市政府国有资产监督管理委员会	遂宁市	50.40%	50.40%

#### 2、子公司

截至 2020 年末发行人子企业情况一览表

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
遂宁广利工业发展有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	项目引进、投资；土地整理	9.59	0.50	投资
遂宁开祺资产管理有限公司（原遂宁广德房屋拆迁有限公司）	四川省遂宁市	四川省遂宁市	房屋拆迁、物业服务	80.00		投资
四川德泽文化旅游投资发展有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	宾馆、酒店投资、旅游服务业投资	61.60	38.40	投资
遂宁市开利融资担保有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	担保、投资		100.00	投资
遂宁市富鑫建筑工程有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	建筑、市政工程施工	100.00		收购
遂宁市锦兴纺织有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	纺织品、服装、铸锻件、五金、交电，化工产品（不含危险化学品）、百货、日用杂品（不含烟花爆竹）。		100.00	股权转让
遂宁市兴融纺织品有限公司	遂宁市	遂宁市	批发业		100.00	股权转让
遂宁广益达房地产开发有限公司	遂宁市	遂宁市	房地产业		100.00	设立投资
遂宁裕城建设有限公司	遂宁市	遂宁市	工程施工		100.00	设立投资
成都蜀利股权投资合伙企业（有限合伙）	成都市	成都市	商务服务业		99.80	设立投资
遂宁蜀祥广利股	四川省遂	四川省	受托管理股权		100.00	投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
股权投资基金管理有限责任公司	宁市	遂宁市	投资企业,从事投资管理及相关咨询服务。(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)			
遂宁广利锦华资产管理服务有限公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	资产管理		100.00	投资
四川广泰非融资担保有限责任公司	四川省遂宁市	四川省遂宁市	担保		51.00	投资

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
遂宁经济技术开发区管理委员会	持股 4.5%的公司股东
遂宁兴业投资集团有限公司	持股 38.82%的公司股东
中国农发重点建设基金有限公司	持股 0.18%的公司股东
四川省财政厅	持股 6.1%的公司股东
遂宁市华川建筑工程有限公司	本公司全资子公司参股企业
遂宁市路新建材有限公司	同一法定代表人
遂宁开鸿建设开发有限公司	本公司持股 5%以上参股公司
成都中冶建信城建投资中心(有限合伙)	本公司持股 5%以上合伙企业
遂宁众达股权投资合伙企业(有限合伙)	本公司持股 5%以上合伙企业
遂宁市锦华建筑工程有限公司	本公司之子公司关联公司
遂宁市农村公路路网建设有限公司	本公司之子公司关联公司
绿地西南建工有限公司	本公司之子公司参股公司
四川颐康实业有限公司	本公司参股公司

### (二) 发行人关联交易情况

#### 1、关联方交易

##### 1) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

单位名称	关联方关系	定价政策	2020年发生额		2019年发生额		2018年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
遂宁经济技术开发区管理委员会	股东	市场价	88,632.98	100.00	77,840.17	100.00	83,727.79	100.00

## 2) 关联担保情况

截至 2020 年末，发行人为关联方提供担保情况

单位：万元

单位名称	关联方关系	本期担保额	担保是否已经履行完毕
遂宁市路新建材有限公司	同一控制人	15,000.00	否
遂宁市华川建筑工程有限公司	同一控制人	10,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	650.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	29,000.00	否
遂宁市华川建筑工程有限公司	同一控制人	4,000.00	否
遂宁市华川建筑工程有限公司	同一控制人	4,000.00	否
遂宁市华川建筑工程有限公司	同一控制人	18,000.00	否

截至 2020 年末，关联方为发行人提供担保情况

单位：万元

单位名称	关联方关系	本期担保额	担保是否已经履行完毕
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	10,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	10,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	8,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	5,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	4,900.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	15,027.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	7,517.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同一控制人	17,056.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	15,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	5,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	2,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	15,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	12,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	10,000.00	否
遂宁市富源实业有限公司	同受同一方控制	5,000.00	否

## 3) 关联方应收应付款项余额

## 2019年至2020年末发行人应收关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	2020年12月31日		2019年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	遂宁经济技术开发区管理委员会	278,411.49		316,803.57	
应收账款	遂宁开鸿建设开发有限公司	10.23		13.65	
应收账款	遂宁市富源实业有限公司	-		360.00	
应收账款	遂宁市华川建筑工程有限公司	20,188.51		-	
应收账款	遂宁市路新建材有限公司	4,738.95		-	
应收账款	遂宁兴业投资集团有限公司	390.00		-	
预付账款	遂宁市华川建筑工程有限公司	11,152.21		2,937.68	
预付账款	遂宁市路新建材有限公司	34,674.30		33,800.00	
预付账款	绿地集团遂宁置业有限公司	27,140.00		4,140.00	
其他应收款	遂宁开邦项目管理有限公司	10.00		10.00	
其他应收款	遂宁开鸿建设开发有限公司	1,328.30		1,342.94	
其他应收款	遂宁市富源实业有限公司	67,663.92		102,841.76	
其他应收款	遂宁市华川建筑工程有限公司	72,240.96		107,934.60	
其他应收款	绿地集团遂宁置业有限公司	38,021.47		34,175.40	
其他应收款	遂宁市路新建材有限公司	12,700.95		4,815.27	

## 2019年至2020年发行人应付关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	遂宁经济技术开发区管理委员会	-	160.00
应付账款	遂宁市富源实业有限公司	-	10.10

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	遂宁市华川建筑工程有限公司	-	1,964.47
应付账款	遂宁市路新建材有限公司	19,000.00	32,005.74
预收账款	遂宁经济技术开发区管理委员会	27,477.19	66,421.68
预收账款	遂宁开鸿建设开发有限公司	-	2.73
其他应付款	遂宁市富源实业有限公司	30,020.79	17,160.00
其他应付款	遂宁市华川建筑工程有限公司	54,642.47	69,632.73
其他应付款	遂宁市路新建材有限公司	2,227.38	46,254.75
其他应付款	遂宁经济技术开发区管理委员会	16,673.43	-

## 八、重大或有事项或承诺事项

### (一) 发行人对外担保情况

截至 2021 年 6 月末，发行人对外担保 173,909.33 万元，发行人对外担保主要为担保公司对区域内优质企业的担保，规模相对较小。截至本募集说明书签署日，发行人对外担保主要是对银行贷款提供担保，不存在为其他债券提供担保或差额补偿。

截至 2021 年 6 月末发行人对外担保情况

单位：万元

序号	被担保单位名称	金额	担保是否已经履行完毕	担保类型	是否作为差额补偿人为其他企业提供增信
1	遂宁市富源实业有限公司	2,151.00	否	贷款担保	否
2	四川天盈实业有限责任公司	30,000.00	否	贷款担保	否
3	遂宁市华川建筑工程有限公司	10,000.00	否	贷款担保	否
4	遂宁市路新建材有限公司	15,000.00	否	贷款担保	否
5	遂宁发展投资集团有限公司	4,000.00	否	贷款担保	否

序号	被担保单位名称	金额	担保是否已经履行完毕	担保类型	是否作为差额补偿人为其他企业提供增信
6	遂宁市天泰旅游投资开发有限公司	16,033.33	否	贷款担保	否
7	成工重工(遂宁)机械有限公司	5,000.00	否	贷款担保	否
8	遂宁摩天时代医疗器械有限公司	1,700.00	否	贷款担保	否
9	遂宁兴业投资集团有限公司	30,000.00	否	贷款担保	否
10	四川天盈实业有限责任公司	9,000.00	否	贷款担保	否
11	遂宁市富源实业有限公司	5,000.00	否	贷款担保	否
12	遂宁市华川建筑工程有限公司	17,000.00	否	贷款担保	否
13	遂宁市誉川建材有限责任公司	1,000.00	否	贷款担保	否
14	遂宁市天卓商贸有限公司	1,000.00	否	贷款担保	否
15	遂宁市路新建材有限公司	7,125.00	否	贷款担保	否
16	遂宁富升资产管理有限公司	15,000.00	否	贷款担保	否
17	遂宁天泓民易商贸有限公司	800.00	否	贷款担保	否
18	四川省缔一生物制药有限公司	1,300.00	否	贷款担保	否
19	遂宁市巧巧食品有限公司	1,000.00	否	贷款担保	否
20	四川省缔一生物制药有限公司	1,000.00	否	贷款担保	否
21	四川肆元商贸有限公司	200.00	否	贷款担保	否
22	四川深北电路科技有限公司	200.00	否	贷款担保	否
23	遂宁市广天电子有限公司	200.00	否	贷款担保	否
24	四川威纳尔特种电子材料有限公司	200.00	否	贷款担保	否
	合计	173,909.33			

截至本募集说明书签署之日，遂宁市巧巧食品有限公司存在失信被执行的情况，但该笔担保尚未履行完毕，未来存在一定代偿风险。除该被担保方外，其他被担保企业经营正常，无逾期违约现象。

## (二) 重大未决诉讼、仲裁或行政处罚情况

截至本募集说明书签署日，发行人不存在尚未了结的对正常经营和财务状况产生实质性不利影响的重大诉讼、仲裁事项。

## (三) 重大承诺

截至本募集说明书签署日，发行人无重大承诺事项。

## 九、资产抵押、质押和其他限制用途情况

截至 2021 年 6 月末发行人受限资产情况

单位：万元

项目	余额	受限原因
货币资金	36,711.41	定期存单质押
应收账款	112,449.93	台商工业园棚户区改造（月山村）项目、国开行棚户区改造项目、宏桥棚户区改造项目 应收账款质押
存货	225,920.92	抵押贷款、融资租入资产
投资性房地产	204,137.66	抵押贷款
固定资产	3,715.19	抵押贷款
无形资产	22,763.95	抵押贷款
合计	<b>605,699.06</b>	

## 第六节 发行人信用状况

### 一、 报告期历次主体评级、变动情况及原因

截至募集说明书签署日，发行人资信良好，主体评级结果保持稳定，历次主体评级结果如下：

年度	评级公司	主体信用等级	评级展望
2018	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA	稳定
2018	中证鹏元资信评估股份有限公司	AA	稳定
2019	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA	稳定
2019	中证鹏元资信评估股份有限公司	AA	稳定
2020	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA	稳定
2020	中证鹏元资信评估股份有限公司	AA	稳定
2021	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA	稳定

### 二、本期债券评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用级别为 AA，发行人主体信用级别为 AA，评级展望为稳定。

#### (一) 信用评级报告的主要事项

##### 1、信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信评定发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA，本级别的涵义为发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

##### 2、评级报告的主要容摘要

###### 主要优势：

###### (1) 区域发展环境不断增强

遂宁市及遂宁经开区近年来经济实力不断增强，发展势态良好，为公司的发展提供了良好的外部环境。

###### (2) 地位突出且较强的外部支持

公司系当地重要的开发建设主体，地位突出，并陆续获得股东在股权划转、资产及资金注入和财政补贴等方面的支持，自有资本

实力持续夯实。

#### 主要关注:

##### (1) 存在较大的短期偿债压力

从到期债务分布来看，2021年7-12月为公司的还款高峰，需偿还35.43亿元，结合当期末公司非受限货币资金来看，公司有较大的短期偿债压力，中诚信国际将对公司的还款安排保持密切关注。

##### (2) 公司资产流动性偏弱

公司资产以土地使用权、开发成本、砂石资源及房产等为主，其中部分资产用于抵押贷款；同时公司应收类款项对资金形成一定占用，总体上，公司资产流动性偏弱。

##### (3) 对子公司管控能力有待加强

公司下属子公司较多，其中截至2021年6月末，公司持有遂宁广利工业发展有限公司（简称“广利公司”）10.09%的股权，并受遂宁市国资委委托行使其在广利公司的股东权利，将广利公司纳入合并范围，但公司实际对广利公司的管控能力偏弱。

#### (二) 跟踪评级安排

根据监管部门有关规定和中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）的评级业务管理制度，中诚信国际将在“2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券”的存续期内密切关注遂宁开达投资有限公司的经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项，实施定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

中诚信国际将在本期债券的存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信国际将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信国际，并提供相关资料，中诚信国际将就该事项进

行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整，并在中诚信国际公司网站对外公布。

中诚信国际出具的跟踪评级报告将根据监管要求披露和向相关部门报送。

### (三) 企业主体及长期债券信用等级符号及定义

符号	定义
<b>AAA</b>	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
<b>AA</b>	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
<b>A</b>	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
<b>BBB</b>	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
<b>BB</b>	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高。
<b>B</b>	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
<b>CCC</b>	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
<b>CC</b>	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
<b>C</b>	不能偿还债务。

### 三、发行人的资信情况

根据公司提供的《企业信用报告》及相关资料，截至 2020 年 12 月 31 日，公司有一笔欠息记录，系公司于 2007 年 3 月 21 日欠息 78.22 万元，已于 2019 年 3 月 22 日结清。根据公司提供的欠息说明，欠息系由银行系统原因错误漏计。除该事项外，公司无未结清不良信贷信息，未出现逾期未偿还银行贷款情形，未出现已发行债务融资工具到期未偿付情形。

#### (一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

根据公司提供的相关资料，截至 2021 年 6 月 30 日，发行人授信额度为 84.90 亿元，未使用额度为 30.50 亿元，具体情况如下表所示。

主要银行授信情况表

授信机构	授信额度 (亿元)	已使用额度 (亿元)	未使用额度(亿元)
光大银行	24.50	14.00	10.50
恒丰银行	19.00	9.00	10.00
渤海银行	18.00	18.00	0.00
国开行	11.00	6.00	5.00
兴业银行	5.00	0.00	5.00
泸州银行	3.00	3.00	0.00
遂宁银行	1.50	1.50	0.00
成都农商行	1.20	1.20	0.00
重庆银行	1.20	1.20	0.00
自贡银行	0.50	0.50	0.00
合计	<b>84.90</b>	<b>54.40</b>	<b>30.50</b>

## (二) 发行人及重要子公司报告期内债务违约记录及相关情况

最近三年及一期，发行人不存在债务违约记录。

## (三) 发行人及主要子公司报告期内境内境外债券存续及偿还情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其下属子公司不存在延迟支付债券本息的情况，已发行尚未兑付的债券余额 37.80 亿元。其基本情况如下：

单位：亿元、%

债券名称	债券种类	债券类型	发行日期	债券期限 (年)	发行利率	发行规模	债券余额
2016 年遂宁开达投资有限公司公司债券	普通企业债	公募	2016-4-8	7 年	4.89	7.00	2.80
遂宁开达投资有限公司 2019 年度第一期非公开定向债务融资工具	定向债务融资工具	私募	2019-4-2	3+2 年	7.50	1.00	1.00
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	中期票据	公募	2020-07-10	3+2 年	7.00	9.50	9.50
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第二期中期票据	中期票据	公募	2020-09-17	3+2 年	7.00	4.00	4.00
遂宁开达投资有限公司 2020 年度第三期中期票据	中期票据	公募	2020-10-30	3+2 年	7.80	4.50	4.50
遂宁开达投资有限公司 2021 年非公开发行	私募公司债	私募	2021-01-14	3 年	7.80	5.50	5.50

公司债券（第一期）							
遂宁开达投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）	私募公司债	私募	2021-04-28	3 年	7.80	1.00	1.00
遂宁开达投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第三期）	私募公司债	私募	2021-10-19	3 年	7.50	9.50	9.50
合计	-	-	-	-	-	-	37.80

根据“16 遂开投债”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 7 亿元，其中 0.3 亿元用于微电园三期公共租赁住房、0.5 亿元用于龙兴村公共租赁住房、3.7 亿元用于宏桥棚户区改造项目，2.5 亿元用于台商工业园棚户区改造一期项目，截至募集说明书签署日，“16 遂开投债”募集资金已使用 7 亿元，使用情况如下表所示：

#### “16 遂开投债”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
微电园三期公共租赁住房	0.3	
龙兴村公共租赁住房	0.5	
宏桥棚户区改造项目	3.7	
台商工业园棚户区改造一期项目	2.5	
偿还银行借款及企业债券利息	1.549	7

根据“19 遂宁开达 PPN001”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 1 亿元，全部用于偿还有息负债，截至募集说明书签署日，“19 遂宁开达 PPN001”募集资金已使用 1 亿元，使用情况如下表所示：

#### “19 遂宁开达 PPN001”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
偿还有息负债	1	1

根据“20 遂宁开达 MTN001”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 9.5 亿元，全部用于替换存量债务（17 遂宁开达 MTN001），截至募集说明书签署日，“20 遂宁开达 MTN001”

募集资金已使用 9.5 亿元，使用情况如下表所示：

### “20 遂宁开达 MTN001”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
替换存量债务（17 遂宁开达 MTN001）	9.5	9.5

根据“20 遂宁开达 MTN002”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 4 亿元，全部用于替换存量债务，截至募集说明书签署日，“20 遂宁开达 MTN002”募集资金已使用 4 亿元，使用情况如下表所示：

### “20 遂宁开达 MTN002”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
替换存量债务	4	4

根据“20 遂宁开达 MTN003”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 4.5 亿元，全部用于替换存量债务，截至募集说明书签署日，“20 遂宁开达 MTN003”募集资金已使用 4.5 亿元，使用情况如下表所示：

### “20 遂宁开达 MTN003”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
替换存量债务	4.5	4.5

根据“21 遂开 01”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 5.5 亿元，截至募集说明书签署日，“21 遂开 01”募集资金已使用 5.5 亿元。

根据“21 遂开 02”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 1.0 亿元，截至募集说明书签署日，“21 遂开 02”募集资金已使用 1.0 亿元，两期公司债券的募集资金使用情况如下表所示：

## “21 遂开 01”、“21 遂开 02”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
凤台棚户区改造项目	0.86	0.86
补充流动资金	2.44	2.44
临时补充流动资金	2.20	2.20

根据“21 遂开 03”募集说明书的约定，遂宁开达投资有限公司公司债券募集资金 9.50 亿元，截至募集说明书签署日，“21 遂开 03”募集资金已使用 7.00 亿元，两期公司债券的募集资金使用情况如下表所示：

## “21 遂开 03”募集资金使用情况

单位：亿元

项目	使用金额	本期债券募集资金已使用金额
偿还“16 广利债”债券本息	7.00	7.00

截至本募集说明书签署日，发行人不存在已获批未发行的企业债券额度。

### （四）发行人其它债务融资情况

截至 2020 年末，发行人及其子公司存在以信托计划及融资租赁进行融资的情况，其基本情况如下：

单位：万元

借款银行	余额金额	利率	借款日期	还款日期	担保单位（或抵押物）
中航信托股份有限公司	44,000.00	36 个余额内 6.4125%；36 个月后基准 利率上浮 35%	2017/8/8	2022/8/2	信托
亚新国际、皖江金融租赁有限公司	1,500.00	3.73%	2016/6/3	2021/2/3	融资租赁
洛银金融租赁股份有限公司	6,786.11	3.59%	2016/5/19	2021/1/19	融资租赁
立根融资租赁有限公司	3,386.28	3.66%	2016/11/18	2021/11/18	融资租赁
江南融资租赁有限公司	6,649.45	3.52%	2016/12/25	2021/12/25	融资租赁
中航国际租赁有限公	6,568.06	5.32%	2017/8/10	2022/8/9	融资租赁

司					
远东宏信融资租赁有限公司	7,695.66	4.58%	2017/9/22	2022/9/22	融资租赁
安建商业保理有限公司	3,000.00	7.00%	2018/8/25	2022/8/25	保理
西藏金融租赁有限公司	22,500.00	8.50%	2019/1/18	2023/1/18	融资租赁
光大兴陇信托有限责任公司	17,260.00	12.00%	2019/6/29	2021/6/29	信托
四川金石租赁股份有限公司	10,928.06	8.13%	2019/11/11	2025/11/10	融资租赁
成都益航资产管理有限公司	13,000.00	11.00%	2020/4/14	2021/7/14	-
四川信托有限公司	24,000.00	11.50%	2020/4/24	2022/5/15	信托
上海云颢融资租赁有限公司	2,000.00	12.00%	2020/10/14	2023/10/13	融资租赁
开源证券股份有限公司	74,000.00	基准利率上浮 47.3684%	2017/11/29	2021/9/30	-
中铁信托有限责任公司	30,000.00	9.00%	2020/3/27	2022/3/27	信托
光大兴陇信托有限责任公司	20,100.00	9.00%	2020/4/27	2022/4/17	信托
小计	<b>293,373.62</b>				
减：一年内到期的长期应付款	144,786.38	-	-	-	-
合计	<b>148,587.24</b>				

### (五) 发行人其他资信情况

最近三年及一期，发行人不存在下述情形：

- 1、财务报表曾被注册会计师出具保留意见且保留意见所涉及事项的重大影响尚未消除，或被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 2、财务会计文件曾虚假记载或公司存在其他重大违法行为的；
- 3、曾擅自改变发行债券募集资金的用途而未做纠正；
- 4、曾因违反《公司债券发行与交易管理办法》被中国证监会采取监管措施的。
- 5、曾因违反公司债券相关规定被证券交易所等自律组织采取纪律处分。

## 第七节 增信机制

本期债券无担保。

## 第八节 税项

本期债券的投资者应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本次公司债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，发行人不承担由此产生的任何责任。

投资者所应缴纳税项与本期债券的各项支付不构成抵销，监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

### 一、增值税

根据 2016 年 3 月 24 日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。根据 2016 年 5 月 1 日实施的财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知，金融商品转让（是指转让外汇、有价证券、非货物期货和其他金融商品所有权的业务活动），按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额，缴纳增值税。

### 二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》

及其他相关的法律、法规，本次公司债券的一般企业投资者应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其利息收入和转让本次公司债券取得的收入缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。对公司债券进行的交易，我国目前还没有具体规定。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关公司债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

## 第九节信息披露安排

在本期债券发行阶段及存续期间，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《证券法》《企业债券管理条例》《国家发改委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765号）《债权代理协议》及国家发改委、中国证券业协会、证券交易场所的有关规定进行定期和不定期的信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债权代理人和股东的监督，防范偿债风险。

为加强公司有关债务融资的信息披露管理，提高公司债务融资信息披露水平和信息披露的规范性，保护投资者的合法权益，公司制定了《遂宁开达投资有限公司债券信息披露制度》，主要内容如下：

### 一、未公开信息的传递、审核、披露流程

内幕信息依法披露前，公司及其董事、监事、高级管理人员及其他知情人员有责任确保将该信息的知情者控制在最小范围内，在披露前不得公开或泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易、操纵市场等不正当行为。

公司在临时报告所涉及的重大事项触及下列情形之一，应及时履行信息披露义务（参照证券交易所信息披露格式指引）：

- 1、董事会、监事会或者其他有权决策机构就该重大事项作出决议时；
- 2、有关各方就该重大事项签署意向书或者协议（无论是否附加条件或者期限）时；
- 3、公司（含任一董事、监事、高级管理人员或同等职责的人员）知悉该重大事项发生时。

在前款规定的时点之前出现下列情形之一的，公司应及时披露相关事项的现状、可能影响事项进展的风险因素：

- 1、该重大事项难以保密；
- 2、该重大事项已经泄露或者市场出现传闻；
- 3、公司证券及其衍生品种出现异常交易情况。

公司定期报告的编制、审议和披露程序：

- 1、公司融资部门、外部审计机构（如需）编制定期报告；
- 2、定期报告经公司融资部门分管领导审核、董事长确认后，由融资部门进行；
- 3、公司董事、监事、高级管理人员对定期报告进行书面审核，并签署书面确认意见。

公司重大事项的报告、传递、审核和披露程序：

公司董事、监事、高级管理人员知悉可能构成重大事项的事件发生时，应按照公司规定立即履行报告义务，通知公司融资部门分管领导，并由公司融资部门分管领导评估该事件属于公司重大事项的可能性，在有需要时向董事长汇报情况，由融资部门组织重大事项的披露工作。

公司临时报告的编制、审核和披露程序：

- 1、公司融资部门负责关注、收集应通过临时报告进行披露的有关信息；
- 2、公司融资部门编制临时报告草案并提交主管领导审核、董事长确认；
- 3、融资部门负责披露临时报告。

公司拟披露的信息存在不确定性、属于临时性商业秘密或者具有证券交易所认可的其他情形，及时披露可能会损害其利益或者误

导投资者，且符合以下条件的，公司信息披露义务人可以向证券交易所申请暂缓披露，并说明暂缓披露的理由和期限：

- 1、拟披露的信息未泄漏；
- 2、有关内幕信息知情人已书面承诺保密；
- 3、债券交易未发生异常波动。

经证券交易所同意的，信息披露义务人可以暂缓披露相关信息。暂缓披露的期限原则上不超过2个月。

暂缓披露的原因已经消除或者暂缓披露的期限届满，公司信息披露义务人应当及时披露。定期报告的披露工作。

## **二、信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障**

公司指定信息披露事务负责人及联络人负责信息披露相关事宜，按照规定和约定履行信息披露义务。信息披露事务负责人由公司董事或者高级管理人员担任。

公司及其全体董事、监事、高级管理人员或具有同等职责的人员为信息披露义务人。信息披露义务人应及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息，保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

信息披露是公司的持续责任，公司忠实诚信履行持续信息披露的义务。信息披露义务人无法保证所披露信息真实、准确、完整或对此存在异议的，应单独发表意见并陈述理由。

## **三、董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责**

公司董事、监事、总经理及高级管理人员负有按照中国证监会、

证券交易所的信息披露要求提供信息的义务和责任，以确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

公司董事、监事及高级管理人员应对公司定期报告进行书面审核，并签署书面确认意见；公司董事、监事、高级管理人员在知悉可能构成重大事项的事件发生时，应按照公司规定立即履行报告义务，通知公司融资部门分管领导。

董事、监事、高级管理人员、具有同等职责的人员应对融资部门的信息披露事务管理工作予以积极配合和支持。

#### 四、对外发布信息的申请、审核、发布流程

信息披露前严格履行下列审查程序：

- 1、提供信息的相关部门及单位认真核对相关信息资料；
- 2、融资部门根据披露内容和格式要求，组织起草公告，并协调相关部门进行审查。
- 3、定期报告经公司融资部门分管领导审核、公司总经理确认后，由融资部门进行定期报告的披露工作。
- 4、公司董事、监事、高级管理人员对定期报告进行书面审核，并签署书面确认意见。
- 5、公司融资部门编制临时报告草案并提交主管领导审核、董事长确认。
- 6、融资部门负责定期报告、重大事项、临时报告的披露工作。

公开发行公司债券的，公司将披露的信息刊登在其债券交易场所的互联网网站，同时将披露的信息或信息摘要刊登在至少一种中国证监会指定的报刊，供公众查阅。董事、监事、高级管理人员履行职责的记录、信息披露相关文件和资料，公司融资部门予以妥善归档保管，保管期限为十年。

## 五、涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度

公司各部门、各分子公司按公司信息披露要求所提供的经营、财务等信息，必须确保信息的真实性、准确性、完整性和及时性，切实履行信息保密义务并向融资部门报告，防止在公司公开披露或定向披露信息前泄露。

公司各部门、各分子公司在作出任何重大决定之前，应当从信息披露角度征询融资部门的意见。当未披露信息泄露或存在泄露风险时，公司及时采取补救措施并加以解释和澄清。

公司各部门、各分子公司发生需要进行信息披露事项而未及时报告或报告内容不准确的或泄露重大信息的，造成公司信息披露不及时、疏漏、误导，给公司或投资者造成重大损失或影响的，相关责任人应承担相应责任。

## 第十节 投资者保护机制

### 一、偿债计划

#### (一) 利息的支付

本期债券在存续期内每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。在债券存续期的第3年至第7年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。

2022年至2028年每年的12月9日为上一个计息年度付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）；每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构名册上登记的各债权持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。

#### (二) 本金的兑付

本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末偿还本期债券发行总额的20%。同时，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，如第3个计息年度末投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券自债券存续期第3年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债

券的兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 12 月 9 日。

本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

## 二、偿债保障措施

### (一) 发行人良好的财务状况保证了本期债券本息的偿付

发行人近年来资产规模稳步增长，负债水平合理，资产结构优良，经营状况稳定，具备良好的盈利能力。截至 2020 年末，发行人经审计资产总额为 3,342,772.62 万元，负债总额为 1,672,727.33 万元，所有者权益为 1,670,045.29 万元，资产负债率为 50.04%。2020 年度，公司实现营业收入 105,859.60 万元，净利润 8,566.69 万元。发行人财务结构稳健，盈利水平良好，具有较强的偿债能力。

### (二) 募集资金投资项目的稳定收益是本期债券还本付息的重要来源

募投项目产生的经济效益主要依靠游船、广告以及停车场收入。经测算，预计募投项目可实现营业收入约 13.61 亿元。本期债券募投项目的收益较为稳定，足以覆盖项目总投资额，可带来可观的直接经济收益和间接社会收益。

发行人将加快投资项目的运作力度，通过多种方式为上述投资项目的运作提供管理指导以及人才支持，并全面加强投资项目后续监督管理，有效防范并及时化解投资项目风险，保证投资项目达到预期收益，确保债券本息的及时兑付。

### (三) 本期债券设置了本金提前偿还条款，有效减轻债券到期偿付压力

本期债券设置了本金提前偿还条款，约定在存续期第 3 年至第 7

年每年偿付本期债券本金金额的 20%。自第 3 年起，由中央国债登记公司和中国证券登记公司上海分公司按照约定比例注销债券持有人所持有的部分本期债券；从第 4 年起，债券余额的减少使得发行人需支付的利息也相应减少。因此，提前偿还条款的设置可缓解本期债券到期一次还本压力，并将有利于促进发行人更好的进行财务管理，提高发行人整体的运营效率，有利于本期债券按期还本付息。

#### （四）聘请了募集资金及偿债资金监管人，设置了募集资金及偿债资金专项账户

为了保证募集资金合理使用以及按时偿还本期债券到期本金和利息，发行人聘请成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行作为本期债券的募集资金监管人，聘请了成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行作为本期债券的偿债资金监管人，分别开立募集资金专项账户和偿债资金专项账户，与监管银行签署了《资金账户监管协议》、《资金账户监管协议之补充协议》以及《资金账户监管协议之补充协议（二）》，委托相关银行对募集资金和偿债资金进行监管。其中募集资金专项账户专门用于本期债券募集资金的接收和存放、债券本金及利息偿付资金的归集和划转，偿债资金专项账户专门用于本期债券偿债资金的接收、存放及债券到期本金与利息的划转、支付。偿债资金专项账户款项除用于支付偿债资金外，不得用于其他任何用途。

#### （五）债权代理协议的签订及债券持有人会议规则的设立，为本期债券按期偿付提供制度保障

为切实保护债券持有人的合法权益，发行人与开源证券股份有限公司签订了《债权代理协议》、《备忘录》以及《补充备忘录》，开源证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人，将从债券持有人

根本利益出发，充分行使债权代理人的权利和职责，按照《债券持有人会议规则》、《备忘录》以及《补充备忘录》召集和主持债券持有人会议，代理债券持有人与发行人之间的谈判及诉讼事务，从而保障本期债券投资者的利益。

## （六）其他偿债保障措施

### 1、偿债计划的人员安排

发行人将成立债券偿付工作小组，专门负责管理还本付息工作，自发行起至兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付、信息披露等相关事务。同时，发行人制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

### 2、偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的資金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券偿债资金将来源于发行人日常经营业务产生的利润、未来可支配现金流和本期债券募集资金投资项目的收益。发行人良好的盈利能力将为偿还本期债券本息提供有效保障。

### 3、本期偿债计划的制度安排

（1）设立偿债资金专户与募集资金监管账户本期债券将设立偿债资金专户和募集资金监管账户。偿债资金专户是发行人在监管银行处开立的专门用于偿付本期债券本息的账户，募集资金监管账户是发行人在监管银行处开立的专门用于存放本期债券募集资金的账户。本期债券监管银行成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行将按照《债券账户监管协议》，对募集资金监管账户和偿债资金专户进

行监督和管理，以保障本期债券本息的偿付。

(2) 聘请债权代理人，维护债券持有人的利益为维护全体债券持有人的合法权益，发行人聘请开源证券股份有限公司担任本期债券债权代理人的，并与之签署了《债权代理协议》。债权代理人作为本期债券全体债券持有人的代理人处理本期债券的相关事务，维护债券持有人的利益。此外，发行人还制定了《债券持有人会议规则》，严格约定在有可能导致本期债券持有人利益受损的情况下，应按照《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议，并按约定的规则议事和形成决议，保障债券持有人的利益。

综上，发行人具备足额偿付本期债券的能力，并制定了具体、切实可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，为本期债券本息的按时足额偿付提供了足够保障，能够有效地保护本期债券持有人的利益。

### 三、债权代理协议

#### (一) 债权代理人代理事项

根据《合同法》等相关法律法规的规定，开源证券有限公司作为本期公司债券全体债券持有人的债权代理人，以处理本期公司债券的相关事务和维护全体债券持有人的合法权益。在本期公司债券存续期间内，债权代理人依照相关法律法规、募集说明书和《债权代理协议》的约定维护债券持有人的利益。

#### (二) 发行人的权利和义务

1、发行人应当按照有关法律规定和《募集说明书》的约定支付本期债券的利息和本金。

2、发行人应当履行《债券持有人会议规则》项下发行人应当履行的各项职责和义务。

3、在本期债券存续期间内，发行人应当根据《管理条例》、《通知》、《公司章程》、《募集说明书》及其他相关法律、法规、规章的规定，履行持续信息披露的义务。

4、在债券持有人会议选聘新债权代理人的情况下，发行人应该配合债权代理人及新债权代理人完成债权代理人工作及档案移交的有关事项，并向新债权代理人履行《债权代理协议》项下应当向债权代理人履行的各项义务。

5、发行人应该指定专人负责处理与本期债券相关的事务。

6、在债券持有人会议通知确定的债权登记日后一个交易日内，发行人负责从证券登记结算机构取得该债权登记日交易结束时持有本期债券的债券持有人名册，并将该名册提供给债券持有人会议召集人。

7、本期债券本息不能正常兑付所产生的各项费用由发行人承担。

8、如果发生以下任何事件，发行人应在十日内以电话、传真、特快专递等有效方式通知债权代理人，并以公告等有效方式通知全体债券持有人：

(1) 甲方未按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期债券的利息及/或本金或延期后仍未能足额支付本期债券的利息及/或本金；

(2) 甲方预计到期难以偿付利息及/或本金；

(3) 甲方未能按照募集说明书的约定及时设立偿债资金专户，或未能按照相关约定向偿债资金专户中按期足额划付偿债资金，或在该偿债资金专户上设定权利限制（如涉及偿债资金专户）；

(4) 甲方经营方针和经营范围发生重大变化；

(5) 甲方生产经营外部条件发生重大变化；

- (6) 甲方发生未能清偿到期债务的情形；
- (7) 甲方发生超过前一会计年度经审计的净资产 10%以上的重大损失或重大亏损或其他重大不利变化；
- (8) 甲方拟做出减资、合并、分离、解散及申请破产或对债券持有人权益有重大影响的其他重大主体变更事项的决定；
- (9) 甲方受到重大行政处罚，或发生或预计发生涉案金额占其最近一期经审计净资产 10%以上的大诉讼、仲裁事项；
- (10) 政府部门或甲方主要股东拟/已对甲方主要股东或甲方或进行重大资产重组，重组方案关系到甲方盈利前景、偿债能力等影响本期债券持有人权益的情形：
  - (a) 甲方拟购买、出售的资产总额占其最近一个会计年度经审计的合并口径总资产的 50%以上；或拟购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占其同期经审计的合并口径营业收入的 50%以上；或拟购买、出售的资产净额占其最近一个会计年度经审计的合并口径净资产额的 50%以上；
  - (b) 甲方或甲方主要股东拟/已进行可能对甲方还本付息能力产生重大影响的重大债务重组、重大资产置换；
  - (c) 甲方或甲方主要股东资产拟/已被政府部门或企业主要股东剥离、或股权被无偿划转；
  - (d) 甲方或甲方主要股东拟/已进行可能对甲方还本付息能力产生重大影响的其他重大资产重组；
- (11) 发生政府部门或企业主要股东干预甲方决策的情形；
- (12) 拟订立可能对甲方还本付息产生重大影响的担保及其他重要合同/或资产负债率超过 85%的情形；
- (13) 担保人已发生或者预计将发生超过前一会计年度经审计

的净资产 10%以上的重大损失或其他重大不利变化（如有担保人）；

（14）担保人受到重大行政处罚，或发生涉案金额占担保人最近一期经审计净资产 10%以上的重大诉讼、仲裁事项（如有担保人）；

（15）担保人拟/已做出减资、合并、分离、解散及申请破产或其他对其担保能力产生影响的重大主体变更事项的决定（如有担保人）；

（16）甲方出质股权/股票的所在公司拟/已做出减资、合并、分离、解散及申请破产或其他对其自身价值产生重大影响的重大主体变更事项的决定（如有出质股权/股票）；

（17）抵/质押资产发生灭失，或抵/质押资产被查封、扣押、冻结或者被再抵/质押，或对抵/质押资产价值发生重大不利影响的其他情形（如有抵/质押资产）；

（18）甲方拟释放、置换、追加抵押/质押资产（如有抵/质押资产）；

（19）甲方拟变更担保人（如有担保人）或更换增信方式；

（20）甲方拟变更本期债券募集说明书约定的条款；

（21）甲方拟变更本期债券募集资金用途；

（22）甲方拟变更或解聘债券债权代理人；

（23）甲方或本期债券的信用评级发生严重不利变化；

（24）债券被暂停转让交易；

（25）其他可能影响债券持有人利益的重大事项；

（26）法律、行政法规、国家发改委或债券上市流通场所规定的其他情形。

### （三）债权代理人的权利和义务

1、债权代理人应当持续关注发行人的状况，发现有前述所列事

项等可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议。

2、债权代理人应作为本期债券全体债券持有人的代理人，在债券存续期内处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务及其他相关事务。

3、在本期债券付息日前五个工作日，当偿债账户内的资金不足以保证发行人按期支付本期债券当期应付本息时，债权代理人应按《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人大会。

4、发行人不能偿还债务时，债权代理人根据债券持有人会议之决议受托参与发行人整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

5、债权代理人应按照《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》的规定召集和主持债券持有人会议，并履行《债券持有人会议规则》项下债权代理人的职责和义务。

6、债权代理人应执行债券持有人会议决议，及时与发行人及债券持有人沟通，督促全体债券持有人遵守债券持有人会议决议。

7、债权代理人应当为债券持有人的最大利益行事，不得与债券持有人存在利益冲突，不得利用作为债权代理人而获取的有关信息为自己或任何其他第三方谋取利益。

8、债权代理人应按照国家发改委的有关规定及《债权代理协议》的规定向债券持有人出具债券受托管理事务报告。

9、在债券持有人会议做出变更债权代理人的决议之日起十五个工作日内，债权代理人应该向新债权代理人移交与本期债券有关的全部工作及有关文件档案。

10、债权代理人不得将其在《债权代理协议》项下的职责和义务转委托给第三方履行。

11、债权代理人应遵守和履行《债权代理协议》、《募集说明书》以及国家发改委规定的债权代理人应当履行的其他义务。

#### (四) 受托管理事务报告

1、债权代理人应当出具的受托管理事务报告包括年度报告和临时报告。

2、债权代理人应该在发行人每个会计年度结束之日起六个月内出具债券受托管理事务年度报告，年度报告应包括下列内容：

- (1) 发行人的经营状况、资产状况；
- (2) 发行人重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件；
- (3) 债券持有人会议召开的情况；
- (4) 本期债券本息偿付情况；
- (5) 本期债券跟踪评级情况；
- (6) 发行人指定的负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况；
- (7) 债权代理人认为需要向债券持有人通告的其他情况。

3、以下情况发生，债权代理人应当以公告方式向全体债券持有人出具受托管理事务临时报告：

- (1) 由于发行人未按《募集说明书》的规定及时支付的原因，导致偿债账户内没有足够的资金划入登记托管机构指定的账户用于支付到期的本期债券利息和/或本金时，债权代理人应在该情形出现之日起的两个工作日内如实报告债券持有人；
- (2) 发行人出现《债券持有人会议规则》规定的应当召开债券持有人会议的情形时；
- (3) 出现对债券持有人利益有重大实质影响的其他情形。

4、在本期债券存续期间，债权代理人应将债券受托管理事务报

告等持续信息披露文件及时以公告方式告知债券持有人，并在指定的网站上公布。

### （五）不可抗力

由于地震、台风、水灾、战争以及其他不能预见并且对其发生和后果不能防止或避免的不可抗力事故，致使直接影响《债权代理协议》的履行或者不能按约定的条件履行时，遇有上述不可抗力事故的一方，应立即将不可抗力事故的情况通知另一方，并应在上述不可抗力事故发生日起计的十五日内，提供事故详情及合同不能履行或者需要延期履行的理由及其有效证明文件，此项证明文件应由事故发生地区的公证机构出具。按事故对履行合同影响的程度，由协议各方协商决定是否解除协议，或者部分免除履行协议的责任，或者延期履行协议。如果出现不可抗力，协议各方应进行协商以寻求相应的解决办法，并尽量减小不可抗力造成的不利影响。

### （六）争议解决机制

债券持有人与发行人对因上述情况引起的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。若各方协商不成的，任何一方有权将争议提交西安仲裁委员会按该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁地点为西安，仲裁结果是终局的，对各方具有约束力。

## 四、持有人会议规则

为了保护本期债券全体持有人的合法权益，根据相关法律法规制订债券持有人会议规则。

### （一）债券持有人会议的召开

出现下列情形之一时，应当召开债券持有人会议：

1、发行人向债权代理人书面提出拟变更《募集说明书》的约定，并提供明确认案的；

- 2、发行人减资、合并、分立、解散、停产或申请破产的；
- 3、单独或合并持有本期未偿付债券本金总额 10%以上面值的债券持有人书面提出拟更换债权代理人、监管人等明确认议案，并缴纳召集会议所需费用的；
- 4、发生本规则第五条应由债券持有人会议审议、表决范围内的事项，应当召开债券持有人会议进行审议和表决的；
- 5、发生本规则第五条应由债券持有人会议审议表决范围之外的事项但有可能影响债券持有人重大利益的，单独或合并持有本期未偿付债券本金总额 10%以上面值的债券持有人有权向债权代理人书面提议召开会议，并提供明确的议案。

## （二）债券持有人会议召开的程序

- 1、债券持有人会议由债权代理人负责召集。召集人应当依照《债权代理协议》和本规则的规定履行勤勉尽责的义务。
- 2、债权代理人应在发出或收到提议之日起 30 日内召集债券持有人会议，并应于会议召开前 15 日以公告形式向债券持有人会议的债权登记日登记在册的全体债券持有人及有关出席人员发出会议通知。会议通知至少应注明会议召开的时间、地点、议程、出席人员（可以委托代理人出席会议和参加表决）、召开方式、表决事项等内容。

若债权代理人在规定时间内不负责召集或不发出召开会议通知，单独或合并持有本期债券 10%以上（含 10%）未偿还债券面值的债券持有人，可要求召集或自行召集、召开债券持有人会议。

- 3、债券持有人会议的债权登记日由债券持有人会议召集人确定，债权登记日登记在册的债券持有人有权出席债券持有人会议。

## （三）表决与决议

1、债券持有人会议进行表决时，以 100 元债券面额为一表决权。

2、债券持有人会议采取记名书面方式进行投票表决。

3、债券持有人会议的决议：

下列事项须经债券持有人会议决议须经持有或合并持有本期债券 50%以上（不含 50%）未偿还债券面值的债券持有人同意方为有效。

（1）发行人不能按期支付本期债券的本息，或者预计出现不能按期支付本期债券的本息的情况；

（2）发行人拟减资、合并、分立、解散或者申请破产；

（3）发行人出现其他未能履行募集说明书之约定且未能采取有效补偿方式的情形；

（4）拟变更、解聘债权代理人；

（5）拟变更、解聘偿债资金专户监管人；

（6）法律、法规及发行文件规定的其他情形。

下列事项须经债券持有人会议决议须经持有或合并持有本期债券 2/3 以上（不含 2/3）未偿还债券面值的债券持有人同意方为有效：

（1）发行人拟变更本期债券募集说明书及其它发行文件的约定；

（2）发行人拟将本期债券项下的债务转让给新债务人；

（3）持有或合并持有本期债券 2/3 以上（不含 2/3）未偿还债券面值的债券持有人认为需要经持有或合并持有本期债券 2/3 以上（不含 2/3）未偿还债券面值的债券持有人同意的事项。

4、债券持有人会议的各项提案或同一提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

## 第十一节 债权代理人

为有效保障本期债券的偿付，维护投资者的合法权益，发行人与本期债券债权代理人开源证券股份有限公司签署了《2021年遂宁开达投资有限公司公司债券债权代理协议》、《2021年遂宁开达投资有限公司公司债券债券持有人会议规则》。

### 一、债权代理协议

为保障债券持有人利益，发行人与债权代理人签署《债权代理协议》。主要条款如下：

#### （一）发行人的权利和义务

依据《债权代理协议》，债券持有人行使以下权利和履行以下义务：

1、发行人依据有关法律规定、《募集说明书》、《债券持有人会议规则》及《债权代理协议》的规定，享有各项权利、承担各项义务。

2、发行人应当按照有关法律规定和《募集说明书》的约定支付本期债券的利息和本金。

3、发行人应当履行《债券持有人会议规则》项下发行人应当履行的各项职责和义务。

4、在本期债券存续期间内，发行人应当根据《管理条例》、《通知》、《公司章程》、《募集说明书》及其他相关法律、法规、规章的规定，履行持续信息披露的义务。

5、在债券持有人会议选聘新债权代理人的情况下，发行人应该配合债权代理人及新债权代理人完成债权代理人工作及档案移交的有关事项，并向新债权代理人履行《债权代理协议》项下应当向债

权代理人履行的各项义务。

6、发行人应该指定专人负责处理与本期债券相关的事务。

7、在债券持有人会议通知确定的债权登记日后一个交易日内，发行人负责从证券登记结算机构取得该债权登记日交易结束时持有本期债券的债券持有人名册，并将该名册提供给债券持有人会议召集人。

8、本期债券本息不能正常兑付所产生的各项费用由发行人承担。

9、如果发生以下任何事件，发行人应在十日内以电话、传真、特快专递等有效方式通知债权代理人，并以公告等有效方式通知全体债券持有人：

(1) 发行人未按照债券登记托管机构的约定将到期的本期公司债券利息和/或本金足额划入登记托管机构指定的账户；

(2) 发行人未按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期公司债券的利息和/或本金；

(3) 发行人预计不能按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期公司债券的利息和/或本金；

(4) 发行人发生或者预计将发生超过前一年度经审计的净资产 10%以上重大损失；

(5) 发行人发生减资、合并、分立、解散、资产重组以及债务重组或进入破产程序对发行人还本付息能力产生重大影响；

(6) 发行人发生标的金额超过前一年度经审计的净资产 10%以上重大仲裁或诉讼；

(7) 订立可能对发行人还本付息产生重大影响的担保及其他重要合同/或资产负债率超过 85%的情形；

(8) 质押资产被查封、扣押、冻结或者被质押以及对质押资

产价值发生重大不利影响的其他情形；

(9) 本期债券被暂停交易；

(10) 法律、行政法规及国家发展和改革委员会规定的其他情形。

10、发行人应当按照《债权代理协议》的约定向债权代理人支付代理报酬。

11、发行人应协助债权代理人办理土地使用权抵押登记手续。

12、本期债券本息不能正常兑付所产生的各项费用由发行人承担。

## (二) 债权代理人的权利和义务

1、债权代理人有权依据《债权代理协议》的规定获得代理报酬。

2、债权代理人应当持续关注发行人的状况，发现有可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议。

3、债权代理人应作为本期债券全体债券持有人的代理人，在债券存续期内处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务及其他相关事务。

4、在本期债券付息日前五个工作日，当偿债账户内的资金不足以保证发行人按期支付本期债券当期应付本息时，债权代理人应按《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人大会。

5、发行人不能偿还债务时，债权代理人根据债券持有人会议之决议受托参与发行人整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

6、债权代理人应按照《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》的规定召集和主持债券持有人会议，并履行《债券持有人会议规则》项下债权代理人的职责和义务。

7、债权代理人应执行债券持有人会议决议，及时与发行人及债券持有人沟通，督促全体债券持有人遵守债券持有人会议决议。

8、债权代理人应当为债券持有人的最大利益行事，不得与债券持有人存在利益冲突，不得利用作为债权代理人而获取的有关信息为自己或任何其他第三方谋取利益。

9、债权代理人应按照国家发改委的有关规定及《债权代理协议》的规定向债券持有人出具债券受托管理事务报告。

10、在债券持有人会议做出变更债权代理人的决议之日起十五个工作日内，债权代理人应该向新债权代理人移交与本期债券有关的全部工作及有关文件档案。

11、债权代理人不得将其在《债权代理协议》项下的职责和义务转委托给第三方履行。

12、债权代理人应遵守和履行《债权代理协议》、《募集说明书》以及国家发改委规定的债权代理人应当履行的其他义务。

## 第十二节 本期债券发行的有关机构

### 一、发行人：遂宁开达投资有限公司

住所：遂宁市船山区宏桥西街53号

法定代表人：张明香

联系人：黄茹

联系地址：遂宁市船山区宏桥西街53号

联系电话：0825-2332893

邮政编码：629000

### 二、承销团

#### (一) 主承销商、债权代理人：开源证券股份有限公司

住所：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

法定代表人：李刚

联系人：赵小兰、冯晨

联系地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365835

传真：029-87303006

邮政编码：710065

#### (二) 分销商：九州证券股份有限公司

住所：青海省西宁市南川工业园区创业路 108 号

法定代表人：魏先锋

联系人：罗义飞

联系地址：北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园东一门 2 号楼九州

证券

联系电话：010-57672000

传真：010-57672020

邮政编码：100107

**三、监管银行：成都农村商业银行股份有限公司遂宁分行**

住所：四川省遂宁市船山区西山北路623号、625号、627号、  
629号、631号

负责人：林兆

联系人：何彦坤

联系地址：四川省遂宁市船山区西山北路623号

联系电话：0825-5813317

邮政编码：629000

**四、托管机构：**

**(一) 中央国债登记结算有限责任公司**

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：水汝庆

联系地址：北京市西城区金融大街10号

联系电话：010-88170745

传真：010-88170752

邮政编码：100032

**(二) 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路188号

负责人：戴文桂

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路188号

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

**五、审计机构：大华会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼

法定代表人：梁春

联系人：李金兵

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼

联系电话：028-83227092

传真：028-83227087

邮政编码：610041

**六、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

住所：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6

号楼

法定代表人：闫衍

联系人：高哲理

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO5号楼

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100031

**七、发行人律师：上海中联（重庆）律师事务所**

住所：重庆市渝中区华盛路7号企业天地7号楼十二层

负责人：韩利锋

经办律师：王秀江、李亮

联系地址：重庆市渝中区华盛路7号企业天地7号楼十二层

联系电话：023-63631830

传真：023-63631834

邮政编码：400043

### 第十三节 发行人、中介机构及相关人员声明

## 发行人声明

根据《公司法》、《证券法》、《企业债券管理条例》的有关规定，  
本公司符合公开发行公司债券的条件。

法定代表人签名：



张明香

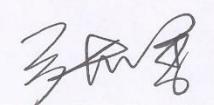
遂宁开达投资有限公司

2021年11月22日

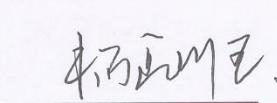
## 发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

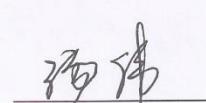
全体董事签字：



张明香



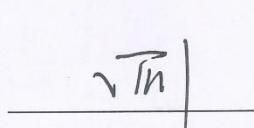
杨魁圣



汤伟



赵芹



罗刚



### 发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签字：

刘辉

刘辉

杨君

杨君

陈小林

陈小林

遂宁开达投资有限公司

2021年 11月 22日

## 发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体高级管理人员签名：

罗刚

刘斌

黄茹



### 主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，本公司承诺负责组织募集说明书及其摘要约定的相应还本付息安排。

项目负责人：

冯晨

冯晨

马雪婷

马雪婷

法定代表人签名：

李刚

李刚



### 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

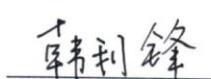
经办律师（签字）：



李亮

王秀江

律师事务所负责人（签字）：



韩利锋



### 会计师事务所声明

大华核字[2021]0012571号

遂宁开达投资有限公司：

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告大华审字[2019]002016号、大华审字[2020]005566号、大华审字[2021]008809号不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字会计师签名：

魏志华  
张军

会计师事务所负责人签名：

梁春

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年11月29日

### 评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的信用评级报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的本所出具的评级报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评级人员签字：

郑远航

袁野

黄应裴

郑远航

袁野

黄应裴

评级机构负责人签字：

闫衍

闫衍

中诚信国际信用评级有限责任公司

2021年11月22日



## 第十四节 法律意见

本期债券的发行人律师上海中联（重庆）律师事务所已出具法律意见书，认为：

1、本期债券发行已经依《公司法》、《公司章程》规定的程序获得必要的批准和授权，董事会决议、股东决定的内容符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

2、发行人设立程序符合发行人设立当时的法律、法规的规定，具有发行企业债券的主体资格；发行人目前依法有效存续，根据法律、法规、规范性文件及其《公司章程》的内容，发行人不存在终止的情形出现。

3、发行人符合《公司法》、《证券法》、《企业债券管理条例》等法律、法规和规范性文件的规定。

4、发行人在设立的程序、资格、条件、方式等符合当时法律、法规和规范性文件的规定，并取得了有权部门的批准；发行人设立过程中已履行了必要的验资程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

5、发行人业务独立于股东及其他关联方、资产独立完整、人员独立、机构独立、财务独立，发行人具有面向市场自主经营的能力。

6、发行人主营业务突出，其经营范围和经营方式符合我国有关法律、行政法规和规范性文件的规定。发行人最近三年内持续经营，发行人不存在法律、法规和《公司章程》规定的导致其无法持续经营的情形，发行人不存在持续经营的法律障碍。

7、针对关联交易，除已披露的关联交易外，截止至 2020 年 12 月末，发行人与控股股东及其控制的关联方之间不存在其他关联交

易。

8、发行人的资产权属清晰，不存在权属纠纷，除披露的担保情况外，截止至2020年12月末，发行人不存在其他的抵押、质押以及司法查封等可能导致权利行使受到限制的情形。

9、发行人将要履行、正在履行的重大合同以及虽已履行完毕的重大合同均是合法有效的，不存在潜在纠纷或潜在风险。

10、发行人披露的增资扩股情况符合方式的法律，法规和规范性文件，并已履行必要的法律手续。除上述披露情况外，发行人不存在其他合并、分立、增资扩股、减少注册资本、收购或出售资产等行为。

11、发行人及其子公司目前执行的税种、税率符合现行法律、法规及规范性法律文件的规定；发行人及其子公司为合法、独立的纳税主体，并依法纳税，在最近三年内无税收违法行为或因税收原因招致行政处罚的情形；发行人及其子公司在最近三年内收到的财政补贴及享受的税收优惠与现行法律、法规不存在冲突，其享受的财政补贴及税收优惠政策真实、合法、有效。

12、发行人在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规则及各级政府相关规定，发行人近三年不存在违反环境保护法律、法规而受到重大处罚的情形。

13、发行人的募集资金项目建设已获得主管部门的核准或备案，符合募集资金使用的要求。

14、发行人及其合并报表范围内子公司不存在对本期债券发行构成重大影响且尚未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁案件或重大行政处罚，发行人董事长、总经理、财务负责人及其他高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或重大行政

处罚。

15、发行人的《募集说明书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

16、本期债券《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》、《备忘录》、《补充备忘录》、《资金账户监管协议》、《资金账户监管协议之补充协议》以及《资金账户监管协议之补充协议（二）》均为协议各方真实的意思表示，符合法律、法规和规范性文件规定，规则和协议内容能够在本期债券存续期内切实保护全体债券持有人的合法权益。

综上所述，发行人律师认为，发行人符合企业债券发行条件，发行人不存在违法违规的情形，发行人《募集说明书》及其摘要引用的《法律意见》的内容适当，本次发行尚需取得国家发改委的批准后方可发行。

## 第十五节 备查文件

### 一、备查文件清单

- (一) 国家发展和改革委员会对本期债券发行的批准文件；
- (二) 《2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券募集说明书》；
- (三) 大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2018 年、2019、2020 年审计报告及 2021 年半年度未经审计财务报告；
- (四) 中诚信国际国际信用评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- (五) 上海中联（重庆）律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- (六) 募集资金账户及偿债资金账户监管及合作协议；
- (七) 债权代理协议及债券持有人会议规则；
- (八) 关于遂宁开达投资有限公司绿色债券债权项目之备忘录；
- (九) 关于遂宁开达投资有限公司绿色债券债权项目之补充备忘录；
- (十) 募集资金账户及偿债资金账户监管及合作协议之补充协议；
- (十一) 募集资金账户及偿债资金账户监管及合作协议之补充协议（二）。

### 二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅本募集说明书全文及上述备查文件：

- (一) 遂宁开达投资有限公司

住所：遂宁市船山区宏桥西街53号

法定代表人：张明香

联系人：黄茹

联系地址：遂宁市船山区宏桥西街53号

联系电话：0825-2332893

传真：0825-2332893

邮政编码：629000

（二）开源证券股份有限公司

住所：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

法定代表人：李刚

联系人：赵小兰、冯晨

联系地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365835

传真：029-87303006

邮政编码：710065

此外，投资者可以在本期债券发行期内到下列互联网网址查阅  
本募集说明书全文：

1、国家发改委网站：

[www.ndrc.gov.cn](http://www.ndrc.gov.cn)

2、中央国债登记结算有限责任公司：

[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行  
人或主承销商。

**附表一：2021年第一期遂宁开达投资有限公司公司债券发行网点表**

地点	承销商	承销团地位	网点名称	联系地址	联系人	联系电话
北京市	开源证券股份有限公司	主承销商	资本市场部	北京市西城区西直门外大街金贸大厦C2座9层	何娅丹	010-58549991
北京市	九州证券股份有限公司	分销商	固定收益部	北京市朝阳区安立路30号仰山公园东一门2号楼	罗义飞	010-57672000

**附表二：发行人最近三年经审计及2021年1-6月未经审计的合并资产负债表**

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	87,310.59	93,813.79	36,665.48	65,838.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	583.15	2,894.72	330.00	198.58
应收账款	320,652.35	314,881.99	324,987.29	357,705.58
预付款项	122,964.50	225,042.42	249,365.55	275,158.15
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	656,066.94	546,833.29	477,372.76	453,358.52
存货	1,424,614.02	1,334,410.15	1,152,053.38	972,642.50
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	34,028.50	3,186.12	3,750.09	18,865.00
<b>流动资产合计</b>	<b>2,646,220.05</b>	<b>2,521,062.47</b>	<b>2,244,524.55</b>	<b>2,143,766.54</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	44,280.49	44,280.49	27,153.50	20,268.50
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	4,046.56	4,046.56	4,046.56	4,046.56
投资性房地产	295,096.93	295,096.93	268,059.35	238,119.15
固定资产	29,490.49	29,971.30	43,908.22	44,226.39
在建工程	61,949.00	22,424.96	2,926.77	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
油气资产	-	-	-	-
无形资产	421,422.56	422,955.58	447,981.56	491,176.88
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	2,883.69	2,934.33	2,659.33	2,409.35
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>859,169.72</b>	<b>821,710.14</b>	<b>796,735.28</b>	<b>800,246.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,505,389.76</b>	<b>3,342,772.62</b>	<b>3,041,259.82</b>	<b>2,944,013.37</b>

**附表二：发行人最近三年经审计及2021年1-6月未经审计的合并资产负债表（续）**

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	181,100.00	162,400.00	95,974.00	64,011.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	16,706.00	33,300.00	6,000.00	45,117.00
应付账款	133,761.38	67,786.88	72,356.43	81,443.03
预收账款	101,351.36	105,365.40	82,916.62	71,078.38
应付职工薪酬	629.08	389.47	393.87	346.09
应交税费	12,182.50	10,495.21	9,041.97	8,379.78
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	145,406.01	132,392.03	192,852.91	165,300.56
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	262,110.54	265,901.11	238,458.88	64,206.96
其他流动负债	93,288.39	100,947.75	7,291.43	4,329.17
<b>流动负债合计</b>	<b>946,535.26</b>	<b>878,977.86</b>	<b>705,286.11</b>	<b>504,211.97</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	279,693.20	281,900.00	249,989.80	316,704.14
应付债券	319,577.18	270,127.63	308,594.12	333,848.59
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
长期应付款	182,859.96	158,297.24	126,940.26	195,322.57
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	52,605.60	52,605.60	54,282.61	50,279.75
其他非流动负债	49,011.00	30,819.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>883,746.94</b>	<b>793,749.47</b>	<b>739,806.79</b>	<b>896,155.05</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,830,282.19</b>	<b>1,672,727.33</b>	<b>1,445,092.90</b>	<b>1,400,367.02</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	288,900.00	288,900.00	288,900.00	288,900.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	870,568.69	870,568.69	838,831.18	868,391.55
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	165,357.34	165,357.34	163,239.07	148,734.08
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,806.00	17,806.00	17,567.14	16,925.24
未分配利润	155,713.78	150,724.74	142,573.12	136,618.66
归属于母公司所有者权益合计	1,498,345.82	1,493,356.77	1,451,110.51	1,459,569.53
少数股东权益	176,761.75	176,688.52	145,056.41	84,076.82
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,675,107.57</b>	<b>1,670,045.29</b>	<b>1,596,166.93</b>	<b>1,543,646.35</b>
<b>负债和所</b>	<b>3,505,389.76</b>	<b>3,342,772.62</b>	<b>3,041,259.82</b>	<b>2,944,013.37</b>

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
所有者权益 总计				

**附表三：发行人最近三年经审计及2021年1-6月未经审计的合并利润表**

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>77,075.52</b>	<b>105,859.60</b>	<b>109,203.81</b>	<b>93,670.76</b>
减：营业成本	62,374.61	90,938.46	82,462.35	74,368.17
税金及附加	1,267.10	1,267.14	1,770.86	1,671.64
销售费用	-	117.05	28.77	144.91
管理费用	7,109.64	17,023.97	20,100.39	10,889.72
财务费用	4,442.15	1,919.34	4,300.71	5,829.55
其中：利息费用	5,287.40	2,789.44	4,974.92	5,914.04
利息收入	2,528.37	1,034.22	899.41	938.31
加：其他收益	174.00	10,090.14	12,730.00	7,376.82
投资收益（损失以“—”号填列）	4,035.86	4,570.76	390.99	222.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	4,550.00	-	-
公允价值变动收益	-	913.75	-3,328.54	8,123.52
资产减值损失	-202.53	-3,100.00	-1,043.79	3,765.69
资产处置收益	-	-	256.48	-
<b>二、营业利润（亏损以“、”号填列）</b>	<b>5,889.36</b>	<b>7,068.28</b>	<b>9,545.87</b>	<b>12,724.24</b>
加：营业外收入	43.61	1,261.91	254.81	26.15
减：营业外支出	178.38	240.31	103.51	412.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>5,754.59</b>	<b>8,089.87</b>	<b>9,697.18</b>	<b>12,338.39</b>
减：所得税费用	692.31	-476.81	2,567.24	1,168.53
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>5,062.28</b>	<b>8,566.69</b>	<b>7,129.94</b>	<b>11,169.86</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,989.05	8,390.47	7,026.37	11,108.32
少数股东损益	73.23	176.22	103.58	61.55
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>2,118.27</b>	<b>14,504.99</b>	<b>54,937.32</b>
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	=	=	=
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	2,118.27	14,504.99	54,937.32
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4. 自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的	-	2,118.27	14,504.99	54,937.32
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,062.28</b>	<b>10,684.96</b>	<b>21,634.93</b>	<b>66,107.18</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,989.05	10,508.74	21,531.35	66,045.63
归属于少数股东的综合收益总额	73.23	176.22	103.58	61.55
<b>七、每股收益:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一) 基本每股收益	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-	-

**附表四：发行人最近三年经审计及 2021 年 1-6 月未经审计的合并现金流量表**

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<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	32,851.34	100,606.05	87,940.25	65,711.37
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	462,796.51	123,987.01	211,037.74	164,370.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>495,647.84</b>	<b>224,593.05</b>	<b>298,977.99</b>	<b>230,082.33</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	130,310.05	174,428.36	272,708.38	184,144.10
支付给职工以及为职工支付的现金	2,360.60	2,076.64	3,511.25	3,000.90
支付的各项税费	4,310.17	4,699.40	7,782.72	7,989.21
支付的其他与经营活动有关的现金	347,606.26	207,175.83	12,627.24	33,573.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>484,587.07</b>	<b>388,380.22</b>	<b>296,629.60</b>	<b>228,708.14</b>
<b>经营活动产生现金流量净额</b>	<b>11,060.77</b>	<b>-163,787.17</b>	<b>2,348.39</b>	<b>1,374.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	4,253.61	4,325.00	8,758.00	33,967.00
取得投资收益所收到的现金	4,035.86	4,570.76	437.16	674.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	256.48	4.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,289.48</b>	<b>8,895.76</b>	<b>9,451.64</b>	<b>34,645.75</b>

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	39,964.22	19,559.10	3,005.69	213.44
投资所支付的现金	36,153.00	4,053.00	1,218.00	52,922.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>76,117.22</b>	<b>23,612.10</b>	<b>4,223.69</b>	<b>53,135.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-67,827.74</b>	<b>-14,716.34</b>	<b>5,227.95</b>	<b>-18,489.69</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	29,570.00	58,781.00	-
取得借款收到的现金	269,083.21	302,500.00	99,915.54	79,011.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	144,194.49	464,498.00	63,260.00	27,930.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>413,277.70</b>	<b>796,568.00</b>	<b>221,956.54</b>	<b>106,941.00</b>
偿还债务所支付的现金	268,757.00	265,463.81	134,117.33	142,247.73
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	33,676.20	79,422.34	58,526.92	49,996.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	48,166.64	250,525.52	37,364.36	102,436.26
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>350,599.84</b>	<b>595,411.67</b>	<b>230,008.62</b>	<b>294,680.77</b>
<b>筹资活动产生现金流量净额</b>	<b>62,677.86</b>	<b>201,156.33</b>	<b>-8,052.08</b>	<b>-187,739.77</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</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>5,910.88</b>	<b>22,652.81</b>	<b>-475.73</b>	<b>-204,855.27</b>

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加：期初现金及 现金等价物余额	44,688.30	22,035.48	22,511.22	227,366.48
六：期末现金及 现金等价物余额	<b>50,599.18</b>	<b>44,688.30</b>	<b>22,035.48</b>	<b>22,511.22</b>