
都江堰兴市集团有限责任公司
2018年资产支持收益权交易计划
尽职调查报告

推荐方：重庆安如信资产管理有限公司

二〇一八年十二月

目录

尽职调查声明	4
第一章 释义	5
第二章 风险提示及说明	6
一、与本期资产支持收益权交易计划相关的投资风险	6
二、与发行人相关的风险	7
第三章 本期资产支持收益权交易计划的发行条款	8
一、主要条款	8
二、本计划发行安排	10
三、还款兑付计划	11
第四章 底层资产和资金运用	12
一、底层资产	13
二、资金运用	15
二、发行人承诺	16
第五章 发行人基本情况	16
一、发行人所处区域信息	16
二、发行人基本信息	16
二、发行人历史沿革及股权变动	17
四、发行人控股股东及实际控制人情况	17
五、发行人治理情况	18
六、发行人下属子公司情况	19
七、发行人高管介绍	20
八、发行人的经营范围	22
九、发行人所在行业状况	23
第六章 发行人财务情况	25
一、发行人财务数据及主要财务指标	25
二、发行人财务分析	29
第七章 发行人资信情况	30
一、发行人债务情况及或有事项	30
二、发行人近三年债务违约情况	32
第八章 本期债务融资工具担保情况	32
一、担保方基本信息	32
二、担保方历史沿革及股权变动	33
三、担保方控股股东及实际控制人情况	34
四、担保方治理情况	35
五、担保方下属子公司情况	36
六、担保方高管介绍	36
七、担保方经营范围	37
八、担保方财务数据及主要财务指标	38
九、担保方债务情况及或有事项	40
十、担保方资信情况	41
第九章 信息披露	43
一、信息披露机制	43

二、信息披露安排.....	43
第十章 投资者保护机制.....	44
一、偿付资金安排.....	44
二、偿付资金来源.....	44
三、违约事件及解决措施.....	45
四、违约责任.....	45
五、投资者保护机制.....	47
六、不可抗力.....	48
七、补充条款.....	48
第十一章 发行有关机构.....	49
一、发行人.....	49
二、主承销商.....	51
三、会计师事务所.....	52
四、信用评级机构.....	53
第十二章 备查文件.....	55
备查文件如下：.....	55
第十三章 结论.....	63
结论：.....	63

尽职调查声明

重庆安如信资产管理有限公司在此声明与保证：此报告是根据发行人和担保方提供的以及本人收集的相关资料，经重庆安如信资产管理有限公司审慎调查、核实、分析和整理后完成的。我们认为报告全面反映了发行人和担保方最主要、最基本的信息，重庆安如信资产管理有限公司对报告内容的真实性、准确性、完整性及所作判断的合理性负责。

都江堰兴市集团有限责任公司提供给本公司的财务信息、数据是截至 2018 年 9 月的。重庆安如信资产管理有限公司根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在尽职调查之后某些情况是否会发生变化。

第一调查人（签名）：_____ 年 月 日

第二调查人（签名）：_____ 年 月 日

公司（公章）：_____

年 月 日

第一章 释义

在尽职调查报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

我国/中国	指	中华人民共和国
公司、本公司、兴市集团、发行人	指	都江堰兴市集团有限责任公司
本计划	指	都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划
承销商	指	重庆安如信资产管理有限公司
担保方	指	都江堰市工业集中发展建设投资有限公司
底层债务人	指	都江堰市财政局
底层合同	指	《农村住房恢复重建青景新居工程项目 BT 协议》
资产类型	指	财产性资产支持收益权
信产中心	指	青岛联合信用资产交易中心有限公司
收益起始日	指	本计划交易成立且发行人收到由认购人划付的交易价款后，发行人出具《收款确认书》、受托管理人出具《资产交易成立确认函》后，按照相关协议约定收益利率开始计算收益的时间。
收益计算终止日	指	计算认购人收益的最终日期。针对任一认购人的收

		益分配而言,收益计算终止日是本金偿付或回购结算日(不含)。
本金结算日	指	发行人向认购人结算本计划认购本金的日期。认购人认购本计划的本金结算日为存续期届满之日的当日。
偿付日	指	认购人实际收到认购本金之日。本计划本金偿付日或回购日为本金结算日之后的3个工作日内。
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日(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)
尽调报告	指	《都江堰兴市集团有限责任公司2018年资产支持收益权交易计划尽职调查报告》
交易日	指	青岛联合信用资产交易中心有限公司的对外营业日(不包括法定节假日或休息日)

第二章风险提示及说明

一、与本计划相关的投资风险

1、流动性风险：本计划存续期内，本计划的认购人不能提前终止交易，不能要求发行人对认购本金及收益提前履约。在本计划存续期内如果认购人有流动性需求，认购人不能够使用本计划的认购资金，也因此丧失了认购其它更高收益的交易或金融市场交易的机会。

2、信用风险：本计划存续期结束后，如果本计划债权的底层债务人或提供保证的法人机构或自然人发生违约、信用状况恶化等，认购人将面临认购本金和收益损失的风险。

3、法律与政策风险：国家监管政策、货币政策、财政税收政策、产业政策、宏观政策及相关法律、法规的调整与变化将会影响本计划的正常运行，甚至导致本计划认购本金和收益发生损失。

4、信息传递风险：信产中心按照发行人的授权委托，发布本计划相关的信息。认购人应主动、及时通过信产中心或信产中心认可的其他渠道获取相关信息。如果认购人未及时查询，或由于通讯故障、系统故障以及其他不可抗力等因素的影响使得认购人无法及时了解交易信息，由此而产生的责任和风险由认购人自行承担。如认购人预留的有效联系方式变更但未及时告知本中心的，致使在需要联系认购人时无法及时联系并可能会由此影响认购人的交易决策，由此而产生的责任和风险由认购人自行承担。

5、舆情风险：本计划的发行人如发生恶性媒体报道、负面舆论事件、违反信产中心交易细则、恶意扰乱本中心交易秩序、及任何影响信产中心商誉或导致信产中心品牌价值减损的事件、任何给信产中心造成舆论负面影响的事件，信产中心有权对发行人/发行人作出撤销挂牌、延期挂牌、不予挂牌等决定，认购人可能承担由此造成本次交易失败的风险。

6、交易失败风险：发行人应严格履行本计划的所有信息披露义务，并应按照信产中心持续更新的信息披露管理办法或信息披露要求如实提供文件、资料或信息，如发行人拒绝提供相关文件、资料或信息，信产中心有权根据具体情况做出附条件的登记挂牌、撤销挂牌、暂停挂牌、延期挂牌等决定，认购人可能承担由此造成本次交易失败的风险。

7、不可抗力风险：因自然灾害（包括但不限于台风、地震、洪水、冰雹等）、重大政治事件（如战争、政府行为产生的征收、征用等）、社会异常事件（如罢工、骚乱）等不可避免、不可克服的以及其他不可预见的意外事件可能致使本计划面临损失的任何风险。

二、与发行人相关的风险

1、财务风险

目前，发行人经营状况良好，资产结果、负债结构等比较合理，偿债能力较强。但在应收账款债务人履约付款前，宏观经济和行业环境及政策出现不利于发行人的事项，导致发行人的业务出现重要不利

影响或产生大量坏账，可能会影响发行人资产负债结构和整体财务状况，进而影响发行人的还本及支付收益能力。

2、经营风险

近年来，发行人的业务处于快速发展扩张阶段，为此，根据市场需求变化，发行人进行内部资源整合和组织创新等创新举措。同时，发行人经营规模持续扩大对自身的管理能力提出了更高的要求，发行人可能出现因管理不到位等因素导致市场定位不准确、内部管理不完善等，从而对发行人的财务状况、经营结果造成不利影响。

3、政策风险

在经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，存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，可能影响金融资产转让的备案登记、投资和兑付等，进而影响投资运作和到期收益。

第三章 本计划的相关条款

一、主要条款

本计划发行成功后，发行人与认购人共同授权信产中心在发行人和认购人提供的相关信息基础上发布成立公告。

本计划名称	都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划		
资产类型	财产性资产支持收益权		
资金用途	发行人发行本计划是为满足发行人项目建设需要，通过本计划获得对价资金将用于“都江堰市金马河流域水环境综合整治项目”。		
本计划发行规模	不超过人民币 20000 万元		
发行人式及受让对象	本计划采用非公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格认购人发行		
本计划认购期	本计划认购期不超过【6】个月，认购期截止或发行规模满额之日终止认购。		
资产交易成立日	资产满足《资产交易说明书》约定的发行（转让）额度、认购人数等成立条件且未出现资产交易不成立的情形，由受托管理人判定资产成立的日期。		
存续期	一年或二年		
业绩比较基准	单笔认购金额 (X)	预期年化收益率 (一年期)	预期年化收益率 (二年期)
	10 万≤X<50 万	8.8%/年	9.0%/年
	50 万≤X<100 万	9.0%/年	9.5%/年
	100 万≤X<300 万	9.3%/年	9.8%/年

	300 万 \leq X<600 万	9.5%/年	10.0%/年
	X \geq 300 万	10.0%/年	10.2%/年
收益计算方式	采用单利按日计息，不计复利		
履约兑付方式	本计划存续期间，发行人于每年的 6 月 20 日和 12 月 20 日分期支付收益，收益支付日起的三个工作日内完成投资人收益的支付，到期后一次性支付本金及剩余收益。（不含 2018 年 12 月 20 日）		
起购金额	人民币 10 万元，以 5 万元的整数倍递增		
收益起算日	即产品成立日【当日】，具体日期以实际情况为准		
底层资产债务到期日	一号产品债务到期日为 2019 年 12 月 10 日 二号产品债务到期日为 2020 年 12 月 11 日 三号产品债务到期日为 2019 年 12 月 31 日 四号产品债务到期日为 2020 年 12 月 30 日		
偿付日	认购人实际收到认购本金之日。本计划本金偿付日或回购日为本金结算日之后的 3 个工作日内。		
产品增信措施	1. 都江堰市工业集中发展建设投资有限公司对本计划本金及收益提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，并出具了书面《担保函》 2. 都江堰兴市集团有限责任公司提供 89000 万元对都江堰市财政局的应收账款作为质押担保。		

本计划的合格认购人合计不得超过 200 人（含 200 人）。有关法律法规或者监管部门对上述认购人购买本计划有限制性规定的，遵照其规定。

合格认购人包括：

（一）认购人必须为具有完全民事行为能力的自然人、法人或者依法成立的其他组织或其他信产中心认可的非自然人。认购人应具备相应的风险识别和承受能力，且已充分了解《资产交易说明书》、《认购协议及风险揭示书》所揭示的相关风险，理解并接受认购本计划的所有风险，并签署《风险揭示书》，作出相关承诺。

（二）非自然人认购人主要是指，经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括商业银行、证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、信托公司和保险公司等，以及经中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）登记的私募基金管理人。

二、本计划发行安排

都江堰兴市集团有限责任公司在信产中心备案发行【都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划】，本计划发行规模不超过 2 亿元，产品期限为一年期或二年期。本计划由重庆安如信资产管理有限公司承销和受托管理。

本计划分四次开展，具体如下：

1、都江堰兴市集团有限责任公司备案发行产品编号为

【LHXY-SYQ-SCDJY-001】的资产支持收益权交易计划一号，发行金额：人民币 50,000,000.00 元，产品存续期为一年期；

2、都江堰兴市集团有限责任公司备案发行产品编号为【LHXY-SYQ-SCDJY-002】的资产支持收益权交易计划二号，发行金额：人民币 50,000,000.00 元，产品存续期为二年期；

3、都江堰兴市集团有限责任公司备案发行产品编号为【LHXY-SYQ-SCDJY-003】的资产支持收益权交易计划三号，发行金额：人民币 50,000,000.00 元，产品存续期为一年期；

4、都江堰兴市集团有限责任公司备案发行产品编号为【LHXY-SYQ-SCDJY-004】的资产支持收益权交易计划四号，发行金额：人民币 50,000,000.00 元，产品存续期为二年期；

三、还款兑付计划

本计划后，发行人将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和归集资金运用管理，保证资金按协议约定使用，及时、足额准备资金用于利息支付和到期的本金偿付，以充分保证认购人的利益。

还款兑付保障措施如下：

1、都江堰市工业集中发展建设投资有限公司对本计划本金及收益提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，并出具了书面

《担保函》。

2、都江堰兴市集团有限责任公司提供 89000 万元对都江堰市财政局的应收账款作为质押担保。

第四章 底层资产和资金运用

一、底层资产

发行人拟于信产中心发行“都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划”。本计划底层资产源于发行人与债务人（都江堰市财政局）于 2011 年签署的《农村住房恢复重建青景新居工程项目 BT 协议》。

（一）项目背景

根据都发改项目核准[2011]11 号《都江堰市发展和改革局关于变更都江堰市农村住房恢复重建青景新居工程项目内容和投资的批复》：

项目名称：都江堰市农村住房恢复重建青景新居工程；

项目业主：都江堰兴市集团有限责任公司；

项目总投资及资金来源：项目总投资 89000 万元，资金来源自筹解决；

项目内容及规模：项目占地 577 亩，建筑面积 29.9 万平方米，主要是房屋及小区附属配套工程建设；

项目地址：都江堰市青城山镇青景村和中兴镇九龙镇。

(二) 基本要素

产品编号： LHXYSYQSCDJY-001 、 LHXYSYQSCDJY-002 、 LHXYSYQSCDJY-003、LHXYSYQSCDJY-004；

资产名称：“都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划一号至四号”；

认购期限：6 个月；

存续期：

都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划一号	一年期
都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划二号	二年期
都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划三号	一年期
都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划四号	二年期

底层资产总额：人民币 89000 万元

单次质押资产金额：人民币 22250 万元

业绩比较基准：

单笔认购金额 (X)	预期年化收益率	
	(一年期)	(二年期)
10 万 \leq X<50 万	8.8%/年	9.0%/年
50 万 \leq X<100 万	9.0%/年	9.5%/年
100 万 \leq X<300 万	9.3%/年	9.8%/年

300 万≤X<600 万	9.5%/年	10.0%/年
X≥600 万	10.0%/年	10.2%/年

收益计算期限：自资产交易成立日起至产品到期日；

付息方式：半年度付息；

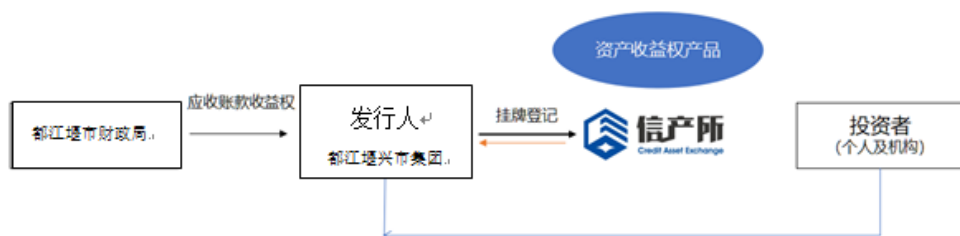
付息时间：产品存续期每年 6 月 20 日和 12 月 20 日（不含 2018 年 12 月 20 日）；

融资主体（发行人）：都江堰兴市集团有限责任公司（以下简称：“发行人”，联合资信评估有限公司评级：AA）

担保主体：都江堰市工业集中发展建设投资有限公司（以下简称：“担保方”，联合资信评估有限公司评级：AA）

还款来源：第一还款来源为发行人经营性、投资性或再融资现金流入；第二还款来源为保证人经营性、投资性或再融资现金流入；第三还款来源为应收账款的质权实现。

（三）交易结构



二、资金运用

根据都发改项目资金[2015]6号《都江堰市发展和改革局关于都

江堰市金马河流域水环境综合整治项目立项的批复》：

项目名称：都江堰市金马河流域水环境综合整治项目；

项目业主：都江堰兴市集团有限责任公司；

项目总投资额：项目总投资 229081.47 万元；

项目内容及规模：新建闸坝工程 2 项，实施金马河两岸堤防综合整治工程 35.55 千米；

项目地址：都江堰市金马河流域及两岸，起于宝瓶口，途径青城大桥、都汶高速，至于都江堰行政区划界限。

目前，由于发行人项目建设需要，都江堰兴市集团有限责任公司拟与重庆安如信资产管理有限公司开展业务合作，拟通过信产中心备案发行【都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划】，拟发行金额不超过 2 亿元，期限不超过二年，分四期发行。发行人拟将本计划获得的资金用于“都江堰市金马河流域水环境综合整治项目”的建设。

三、发行人承诺

都江堰兴市集团有限责任公司已向信产中心提出申请，在信产中心备案发行资产支持收益权交易计划，目前已取得信产中心出具的编号为：LHXY-SYQ-SCDJY-001, LHXY-SYQ-SCDJY-002, LHXY-SYQ-SCDJY-003 和 LHXY-SYQ-SCDJY-004 的备案函。

为保证产品认购人合法权益，都江堰兴市集团有限责任公司现作

出如下承诺：

（一）发行人已取得一切必要的授权和批准，同意签署并履行《认购协议》中约定的内容。

（二）发行人承诺本计划认购行为不违反任何中国现行法律、法规的规定，不损害其他任何一方的合法权益，并不与任何一部法律或一方所承担的义务和责任相冲突。

（三）发行人承诺提供的所有材料均真实、完整、准确、合法。

（四）发行人承诺依据法律、法规的规定及《认购协议》和《资产交易说明书》的约定使用资金并履行相关义务。

第五章 发行人基本情况

一、发行人所属区域信息

（一）都江堰

都江堰是世界文化遗产（2000 年被联合国教科文组织列入“世界文化遗产”名录）、世界自然遗产（四川大熊猫栖息地）、全国重点文物保护单位、国家级风景名胜区、国家 AAAAA 级旅游景区。

都江堰位于四川省成都市都江堰市城西，坐落在成都平原西部的岷江上，始建于秦昭王末年（约公元前 256～前 251），是蜀郡太守李冰父子在前人鳖灵开凿的基础上组织修建的大型水利工程，由分水鱼嘴、飞沙堰、宝瓶口等部分组成，两千多年来一直发挥着防洪灌溉的作用，使成都平原成为水旱从人、沃野千里的“天府之国”，至今灌

区已达 30 余县市、面积近千万亩，是全世界迄今为止，年代最久、唯一留存、仍在一直使用、以无坝引水为特征的宏大水利工程，凝聚着中国古代劳动人民勤劳、勇敢、智慧的结晶。

都江堰风景区主要有伏龙观、二王庙、安澜索桥、玉垒关、离堆公园、玉垒山公园、玉女峰、灵岩寺、普照寺、翠月湖、都江堰水利工程等。

2018 年 8 月 13 日，加拿大萨斯卡通召开的国际灌排委员会第 69 届国际执行理事会，执理会全体会议上公布了 2018 年(第五批)世界灌溉工程遗产名录。其中中国的都江堰等 4 个项目全部申报成功。

都江堰市 2017 年一般公共预算总收入完成 476144 万元，为预算的 100.5%，同比增长 7.6%。其中：税收收入完成 400773 万元，为预算的 99.7%，同比增长 6.2%；非税收入完成 75371 万元，为预算的 105.3%，同比增长 15.9%。

全市一般公共预算收入完成 258442 万元，为预算的 102.7%，同比增长 10.4%。其中：地方税收完成 184532 万元，为预算的 102%，同比增长 8.7%；非税收入完成 73910 万元，为预算的 104.5%，同比增长 15.1%。

政府性基金预算。政府性基金预算收入完成 177938 万元，为预算的 104.7%，同比下降 23%。其中：土地出让收入 157145 万元，为预算的 101%，其他政府性基金收入 20793 万元，为预算的 144.1%。

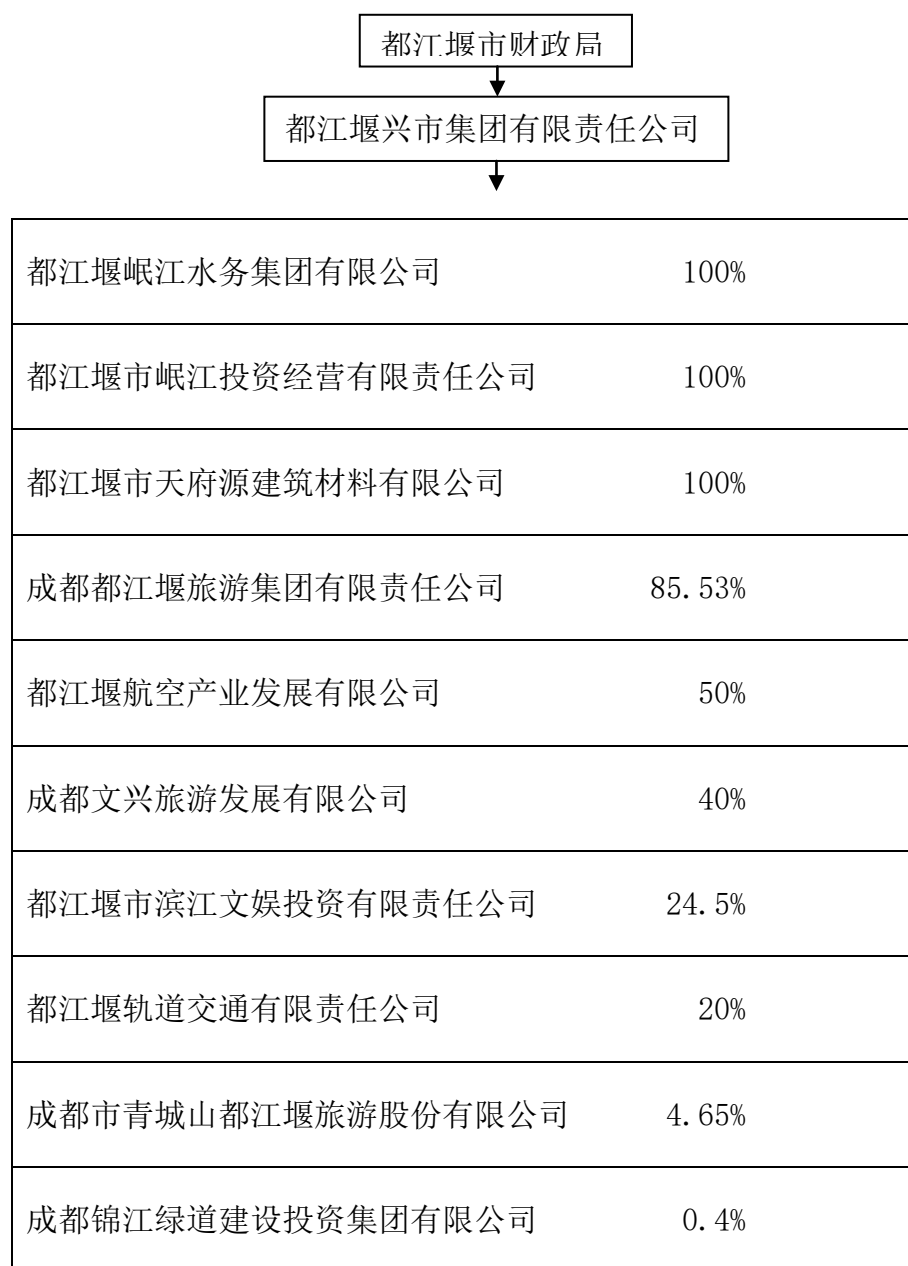
国有资本经营预算。国有资本经营预算收入完成 3362 万元，为预算的 108.5%，同比下降 8.7%。

二、发行人基本信息

公司名称:	都江堰兴市集团有限责任公司
首次注册登记日期:	2003-05-30
法定代表人:	傅恩军
注册地址:	四川省成都市都江堰市翔凤路 693 号
注册资本:	20000 万元人民币
经营范围:	销售:建材;旅游、水务、农业项目的投资及投资管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动),资本运作及资产经营管理;建设项目的投资及投资管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动),项目代理,广告策划及经营,市政基础设施建设,土地整治和拆迁改造,房地产项目和配套设施建设的投资开发(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);文化、体育、教育等公益性项目的投资建设(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)。
企业法人营业执照注册号:	91510181749715569L
税务登记号码:	91510181749715569L
开户许可证号:	J6530028510903
邮政编码:	611830
传真:	028-87135768
联系电话:	028-87135768
评级情况	信用 AA, 评级展望: 稳定 评级机构: 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

都江堰兴市集团有限责任公司系 2003 年 5 月 30 日,由都江堰市人民政府都府发【2003】135 号文批准并由都江堰市财政局拨款 20,000 万元、经都江堰市工商行政管理局登记注册成立的国有独资公司。公司经营范围:建设项目的投资及投资管理、资本运作及资产经营管理、项目代理、项目招投标代理及咨询、广告策划及经营、市政基础设施建设、土地整治和拆迁改造、房地产项目和配套设施建设的投资建设开发和物业管理、以及文化、体育、教育等公益性项目的投资建设。

股权结构图：



三、发行人历史沿革及股权变动

都江堰兴市集团有限责任公司系 2003 年 5 月 30 日，由都江堰市人民政府都府发【2003】135 号文批准并由都江堰市财政局拨款

20,000 万元、经都江堰市工商行政管理局登记注册成立的国有独资公司。

2005 年 8 月，经都江堰市人民政府批准，公司董事长暨法定代表人由杨灿智变更为龚吉超。2007 年 2 月，经都江堰市人民政府批准，公司董事长暨法定代表人变更为周建强。2013 年 1 月，经都江堰市人民政府批准，公司董事长暨法定代表人变更为何国勇。2014 年 12 月，经都江堰市人民政府批准，公司董事长暨法定代表人变更为王文。2018 年 8 月，经都江堰市人民政府批准，公司董事长暨法定代表人变更为傅恩军。

序号	变更日期	变更内容
1	2012-04-09	住所变更
2	2013-04-02	高级管理人员变更：新增：何国勇（董事长兼总经理）、巫红雨（董事）、高成斌（董事）、姚晖（董事）、李耀金（董事） 法定代表人变更，变更为何国勇
3	2014-12-15	法定代表人表更，变更为王文
4	2016-06-03	联络员变更
5	2016-08-23	经营期限变更
6	2017-08-23	经营范围变更
7	2018-10-15	法定代表人表更，变更为傅恩军

四、发行人控股股东及实际控制人情况

截至 2018 年 12 月 04 日，发行人股本比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资时间
都江堰市财政局	20000	100%	2003-01-17
合计	20000	100%	

五、发行人治理情况

发行人已按照《公司法》等法律法规要求，设立了符合自身业务管理需要的法人治理结构。

发行人公司按照《公司法》等有关法律法规的要求规范运作，建立健全法人治理机制，公司与控股股东之间在业务、资产、机构组织、财务核算等经营管理环节保持了应有的独立性。

公司不设股东会，由都江堰市财政局代为履行出资人职能。

公司设董事会、监事会，按照《公司法》、《公司章程》的规定行使职权。公司董事会成员三名，董事由出资人委派或更换。董事会设董事长一名，由出资人委派或更换。

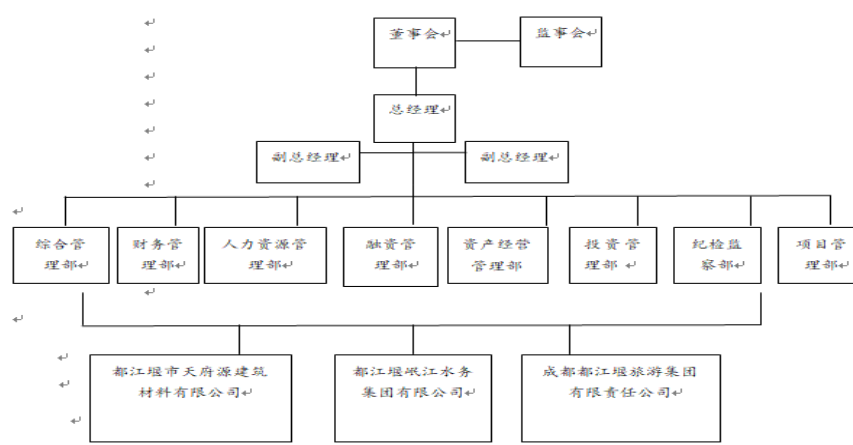
公司设监事会，监事会成员五名，设监事会主席一名。监事由出资人委派或更换，但是监事会成员中的职工代表由公司职工大会选举

产生或更换。每届监事会的职工代表比例由出资人决定，但不得低于监事会人数的三分之一。

公司设总经理一名，由出资人委派或更换。经出资人批准，董事可以兼任总经理。总经理对董事会负责。

公司设有综合管理部、财务管理部、人力资源管理部、融资管理部、资产经营管理部、投资管理部、纪检监察部、项目管理部 8 个管理部室。公司行文明确规定了各部门的主要职责，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的内部管理体系。

公司组织构架图：



综合管理部：主要负责行政办公、档案管理、行政事务、人事管理、薪酬福利、绩效考核、培训发展、工商法律事务；公司三年开发计划及年度投资等计划工作、公司制度建设、企业信息化、企业文化、企业品牌建设等。

融资管理部：主要负责收集规划资料、建设项目储备库、编制项目投资计划；项目开发和融资、维护融资渠道；协助贷后管理工作；

参与资金良性循环的建设工作等。

纪检监察部：主要负责贯彻执行国家和上级人民政府有关安全生产的方针、政策和法律、法规；根据都江堰市政府及相关主管部门的工作要求，主持制定公司安全生产目标和工作计划，督促检查执行落实情况；组织安全生产检查，对易发生事故的重点和重大危险隐患采取果断措施，责成部门和施工单位立即进行整改；发生伤亡事故或其他安全事故，上报有关安全监督部门，并组织抢救、善后等工作；根据公司管理上分项目生产经营特点，制定安全生产规章制度及预防事故的制度措施；将都江堰市政府下达的安全目标分解到部门、施工单位、项目管理公司、监理公司，签订安全生产管理责任书，实行分级管理，落实安全生产管理责任。

财务管理部：主要负责编制公司年度、季度财务预算和决算方案，编报年度、季度、月度的财务会计报表并提供财务分析报告，负责公司产品的定价和成本管理，对经营单位及下属子公司进行财务稽核以及对外筹融资等。

项目管理部：主要负责办理环评手续、协助规划设计工作及概预算；负责项目评审、年度投资计划、报建、清场打围、工程技术、工程费用、工程资料、部门职责范围内的招投标和合同会签；主持监管工程质量、安全，协助工程进度管理、支持和配合征迁工作；配合项目开发、融资和资金良性循环的建设工作等。

投资管理部：主要负责项目审批手续办理、土地手续办理、征地拆迁及相关手续办理；安置事务管理、地勘、管理规划设计工作及办

理规划审批手续；部门职责范围内的招投标工作和合同会签；工程建设期间的配合和保障、参与工程管理和工程量核定、房地产开发、广告经营等。

六、发行人下属子公司情况

序号	子公司名称	持股比例
1	都江堰岷江水务集团有限公司	100%
2	都江堰市岷江投资经营有限责任公司	100%
3	都江堰市天府源建筑材料有限公司	100%
4	成都都江堰旅游集团有限责任公司	85.53%
5	都江堰航空产业发展有限公司	50%

七、发行人高管介绍

董事长（法定代表人）

姓名：傅恩军；性别：女；民族：汉族；党员，大学本科学历

简历：

1989.09-1991.09：西南财经大学会统专业学习；

1991.09-1995.10：都江堰市计生委工作人员；

1995.10-1998.07：都江堰市计生委副主任科员；

1998.07-2000.02：都江堰市计生委规划统计科副科长；

2000.02-2003.03：都江堰市计生委规划统计科科长；

2003.03-2005.08：都江堰市政府办公室主任科员；

2005.08-2005.09：都江堰市政府办公室秘书科副科长；

2005.09-2007.04：都江堰市招商局党组成员、副局长（副局级）；

2007.04-2008.03：都江堰市商务局党组成员、副局长（副局级）；

2008.03-2010.03：都江堰市科技产业园管委会党工委委员、副主任（正局级）；

2010.03-2010.07：都江堰市经济开发区党工委委员、副主任（正局级）；

2016.07-2016.11：都江堰市人大财政委副主任（正局级）；

2016.11-2018.08：都江堰市统计局党组成员、副局长（正局级）；

2018.08 至今：都江堰兴市集团有限责任公司董事长/党委书记。

总经理

姓名：高成斌；性别：男；民族：汉族；党员，大学本科学历

简历：

1996年9月—1998年10月：在都江堰市公路养护段工作；

1998年10月—2007年8月：在都江堰市交通局金堰公路桥梁公司工作，任财务科长；

2007年9月—2009年4月：在都江堰市崇义镇挂职党委委员；

2009年4月—2010年9月：在都江堰兴市集团有限责任公司工作，任公司董事、副总经理；

2010年9月至今：在都江堰兴市集团有限责任公司工作，任公司董事、总经理。

财务总监

姓名：肖强；性别：男；民族：汉族；大学本科学历

简历：

1992年7月-1994年2月：在若尔盖肉联厂工作；

1994年2月-1995年2月：在阿坝州南坪建行工作；

1995年2月-2001年11月：在成都市信托投资公司都江堰办事处清算组工作；

2001年11月-2003年8月：在成都市信托投资公司都江堰办事处清算组工作；

2003年8月至今：在都江堰兴市投资有限公司担任财务负责人。

八、发行人的经营范围

公司经营范围为：项销售:建材;旅游、水务、农业项目的投资及投资管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动),资本运作及资产管理;建设项目的投资及投资管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动),项目代理,广告策划及经营,市政基础设施

建设,土地整治和拆迁改造,房地产项目和配套设施建设的投资开发(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);文化、体育、教育等公益性项目的投资建设(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)。

九、发行人所在行业状况

我国城镇化进程处于快速推进的过程中,城市基础设施行业仍存在较大的发展空间。

城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础,城市基础设施建设是城市发展的关键环节,对于推进城镇化、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、改善人居环境、促进消费结构升级等起到不可替代的重要作用。

目前我国城镇化进程仍处于快速推进的过程中。2017 年末 58.52%的城镇化率与发达国家 80%的平均水平还存在较大差距。城市基础设施总量不足、标准不高、发展相对滞后等问题仍很突出。如:2002 年至 2016 年,城镇家庭平均每百户拥有的汽车数量从 0.88 辆增加至 35.50 辆,而人均城市道路面积仅从 8.10 平方米增加至 15.80 平方米。整体来看,城市基础设施行业仍存在较大的发展空间。

城市基础设施行业一直受到国家层面的高度关注,政策环境良好。2014 年 3 月国家发改委发布的《国家新型城镇化规划(2014-2020)》,对提高城市可持续发展能力、推动城乡一体化发

展等进行了中长期系列规划。2016 年发布的“十三五”规划则提出加快新型城镇化步伐、推进城乡发展一体化。2017 年 12 月的中央经济工作会议又强调了要继续扎实推进以人为核心的新型城镇化。

城投企业是地方政府进行基础设施建设的重要主体，近年来的大规模建设投资在促进地方经济社会发展的同时，也使债务出现较快增长。为防范地方政府债务风险，从国发【2014】43 号文、新《预算法》，到发改办财金【2018】194 号文，中央各部委出台了一系列政策措施清理地方政府债务、规范地方政府举债，明确要求剥离平台公司的政府融资职能。这些政策措施有利于行业的长期稳定发展，但城投企业近期也普遍面临业务转型压力。未来城投企业除了公益性的基础设施建设业务，还将结合地方经济社会发展所需拓展各类经营性业务。

总体来看，随着我国新型城镇化进程的持续推进，未来城市基础设施行业仍存在较大的发展空间。

第六章 发行人财务情况

一、发行人财务数据及主要财务指标

公司 2015、2016 年、2017 年财务报表经亚太（集团）会计师事务所有限责任公司审计，并出具了编号为：亚会 B 审字（2016）0857 号、亚会 B 审字（2017）1286 号和亚会 B 审字（2018）1409 号的审

计报告。

1、资产负债表

金额单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
货币资金	2047077765.44	2268215865.18	508725351.71	142932288.46
交易性金融资产	-	-	-	121000000.00
应收账款	1860129886.35	2705652216.57	3380522081.31	4539381343.43
其他应收款	3719931521.12	5165091899.66	4788736844.94	5057730455.48
预付账款	913424519.96	1762060720.11	615618501.17	1062848101.49
存货	864634824.96	6867768701.36	7727191896.03	7454283044.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2000000.00	261976.02	10704.90	52241.17
流动资产合计	9407198517.83	18769051378.90	17020805380.06	18378227474.31
可供出售金融资产	40000000.00	50543615.06	58773615.06	59287915.06
长期股权投资	14600000.00	14600000.00	136754978.36	129558161.40
投资性房地产	-	315895224.19	307117827.92	300534773.96
固定资产	4543668012.72	4999969092.78	4458945649.20	5037825182.62
在建工程	8423247034.20	3445169113.03	3093798134.16	2536056542.28
生物性生物资产	260648824.74	261500.00	261500.00	-
无形资产	51932900.00	51932900.00	3212461227.20	3510445104.44
长期待摊费用	1119399.85	1119399.85	661776.86	-
递延资产	-	66030.34	49719.59	49719.59
其他非流动资产	2554847994.09	3064004408.32	-	-
非流动资产合计	15300054419.42	10965947744.78	11268824428.35	11587155063.50
资产总计	24707251937.25	29734999123.68	28289629808.41	29965382537.81
短期借款	837000000.00	1263900000.00	559800000.00	378000000.00
应付票据	967000000.00	-	-	-
应付账款	1398853622.50	3126520609.68	2134696032.63	2240465182.60
预收账款	7498686.47	17267884.47	18961300.10	24031621.15
应付职工薪酬	7050.63	1020404.51	4443146.53	3110128.93
应交税费	503420754.86	691465178.31	654723895.33	713190460.80
应付利息	62513371.38	129263593.60	94943805.55	-
其他应付款	1594197927.95	2004426814.87	2033159448.54	1977130613.15
一年内到期的长期负债	800000000.00	1196000000.00	2749292771.75	3529852282.77
流动负债合计	6170491413.79	8430020303.80	8250338251.45	8866098140.42
长期借款	4340224452.21	5559757265.42	5831835303.82	6853121702.42
应付债券	3000000000.00	4000000000.00	2400000000.00	2000000000.00
长期应付款	682780328.35	-	-	1603346681.56
专项应付款	538878576.40	1339736965.44	1171086807.22	-
其他非流动负债	-	-	-	-

长期负债合计	8561883356.96	10899494230.86	9402922111.04	10456468383.98
负债合计	14732374770.75	19329514534.66	17653260362.49	19322566524.40
实收资本	200000000.00	200000000.00	200000000.00	200000000.00
资本公积	8434045425.73	8260236117.46	8251866117.46	8404036480.53
盈余公积	57555556.40	63671745.76	69289086.39	69289086.39
未分配利润	1283277184.37	1443167939.59	1656015088.86	1791658154.38
少数股东权益	-	438408786.21	459199153.21	177832292.11
所有者权益合计	9974878166.50	10405484589.02	10636369445.92	10642816013.41
负债及股东权益总计	24707251937.25	29734999123.68	28289629808.41	29965382537.81

2、利润表

金额单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
一、营业总收入	1790853926.93	1947124171.61	2201110196.85	1692070405.07
二、营业收入	1790853926.93	1947124171.61	2201110196.85	1692070405.07
减：(一) 营业成本	1153601534.20	1213425604.81	1543450971.91	1233428156.52
(二) 税金及附加	85123923.37	109157598.97	35998065.74	12957230.51
(二) 营业费用	122181.00	2897798.21	5787974.66	3236381.39
(三) 管理费用	125837865.12	180238831.31	163974540.33	126625786.12
(四) 财务费用	301506819.80	268083624.39	302022760.28	206261323.22
资产减值损失	-	232306.85	407130.26	-
加：投资收益	-	3704809.23	5785318.04	263539.72
三、营业利润	124661604.44	176793216.30	265240830.86	179825067.03
加：营业外收入	110136490.07	110153433.75	5475628.88	86091.60
减：营业外支出	692175.00	2775084.86	1003273.69	219991.65
四、利润总额	234105919.51	284047528.67	269713186.05	179691166.98
减：所得税	30595948.11	58948438.38	35409738.94	28772207.89
五、净利润	203509971.40	225099090.29	234303447.11	150918959.09

3、现金流量表

金额单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	857971467.48	1564273162.75	2432563118	1436747561.34
经营活动现金流出小计	831301775.72	1437519295.12	2030276150	1183902108.87
经营活动产生的现金流量净额	26669691.76	126753867.63	402286967.6	252845452.47

二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	0.00	198.00	4988022.76	106204988.15
投资活动现金流出小计	11981032.31	194164.30	146985371.4	202345440.29
投资活动产生的现金流量净额	-11981032.31	-193966.30	-141997348.6	-96140452.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	3174665441.65	6500374869.98	5084311828	4093628660.08
筹资活动现金流出小计	3498019889.72	6350983068.80	7129091960	4591126723.66
筹资活动产生的现金流量净额	-323354448.07	149391801.18	-2044780132.39	-497498063.58
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-308665788.62	215951702.51	-97202396464	-340793063.25
期初现金及现金等价物余额	864688742.78	2052264162.67	1183070885	483725351.71
期末现金及现金等价物余额	556022954.16	2268215865.18	211046920.1	142932288.46

二、发行人财务分析

1、资产结构分析

企业总资产增长情况以及流动性分析

单位：元

年份	2015年	2016年	2017年	2018年9月
流动资产	9,407,198,517.83	18,769,051,378.90	17,020,805,380.06	18,378,227,474.31
非流动资产	15,300,054,419.42	10,965,947,744.78	11,268,824,428.35	11,587,155,063.50
总资产	24,707,251,937.25	29,734,999,123.68	28,289,629,808.41	29,965,382,537.81

2017年末，公司资产总额为282.90亿元，其中流动资产的比例为60.17%，占比较2016年末下降3.05个百分点。

2、盈利能力分析

单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
营业收入	1,790,853,926.93	1,947,124,171.61	2,201,110,196.85	1,692,070,405.07
营业利润	124,661,604.44	176,793,216.30	265,240,830.86	179,825,067.03
利润总额	234,105,919.51	284,047,528.67	269,713,186.05	179,691,166.98
净利润	203,509,971.40	225,099,090.29	234,303,447.11	150,918,959.09
综合毛利率	35.58%	37.68%	29.88%	27.11%
总资产收益率	0.82%	0.76%	0.83%	0.50%

从上表中可以看出，2017年营业收入为22.01亿元，较2016年增长了2.54亿元，增幅达13.05%。公司净利润波动较为稳定，但综合毛利率出现回落，主要受项目完工进度影响。

3、偿债能力分析

指标名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
资产负债率	59.63%	65.01%	62.40%	64.48%
流动比率	1.52	2.23	2.06	2.07
速动比率	1.38	1.41	1.13	1.23

2017年末，公司流动比率和速动比率分别为2.06和1.13，资产负债率为62.40%，公司综合偿债能力较强。

3、现金流量表

金额单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	857971467.48	1564273162.75	2432563118	1436747561.34
经营活动现金流出小计	831301775.72	1437519295.12	2030276150	1183902108.87
经营活动产生的现金流量净额	26669691.76	126753867.63	402286967.6	252845452.47

二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	0.00	198.00	4988022.76	106204988.15
投资活动现金流出小计	11981032.31	194164.30	146985371.4	202345440.29
投资活动产生的现金流量净额	-11981032.31	-193966.30	-141997348.6	-96140452.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	3174665441.65	6500374869.98	5084311828	4093628660.08
筹资活动现金流出小计	3498019889.72	6350983068.80	7129091960	4591126723.66
筹资活动产生的现金流量净额	-323354448.07	149391801.18	-2044780132.39	-497498063.58
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-308665788.62	215951702.51	-97202396464	-340793063.25
期初现金及现金等价物余额	864688742.78	2052264162.67	1183070885	483725351.71
期末现金及现金等价物余额	556022954.16	2268215865.18	211046920.1	142932288.46

第七章 发行人资信情况

一、发行人债务情况及或有事项

截止 2017 年年末：

短期借款：

项目	期末余额
质押借款	23,800,000.00
抵押借款	100,000,000.00

保证借款	336,000,000.00
信用借款	100,000,000.00
合计	559,800,000.00

一年内到期的非流动负债：

项目	期末余额
1年内到期的长期借款	2509292771.75
1年内到期的应付债券	100,000,000.00
合计	559,800,000.00

长期借款：

项目	期末余额
质押借款	2,965,211,345.61
抵押借款	233,000,000.00
保证借款	2,633,623,958.21
信用借款	0.00
合计	5,831,835,303.82

应付债券：

项目	期末余额
12 都兴市 MTN1	0.00
12 都兴市 MTN2	0.00
14 都兴市 MTN001	400,000,000.00
15 都兴市	1,000,000,000.00
15 兴市债	0.00
16 都兴市	1,000,000,000.00
合计	2,400,000,000.00

根据公司 2018 年 9 月 11 日征信报告报：公司对外担保余额为

508304.03 万元。

二、发行人近三年债务违约情况

根据公司 2018 年 11 月 08 日征信报告报：公司于 2003 年首次与金融机构发生信贷关系。报告期内，共在 33 家金融机构办理过信贷业务，目前在 17 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 331,806.99 万元，不良和违约负债余额为 0.0 万元。

根据查询企业信用信息网、全国法院被执行人信息网，借款人公开信息无异常及失信记录。

查询条件

被执行人姓名/名称: 都江堰兴市集团有限责任公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

省份: 四川省

验证码: vcyk

验证码正确!

查询

查询结果

在全国范围内没有找到 都江堰兴市集团有限责任公司相关的结果。

全国法院失信被执行人名单信息公布与查询平台首页
声明

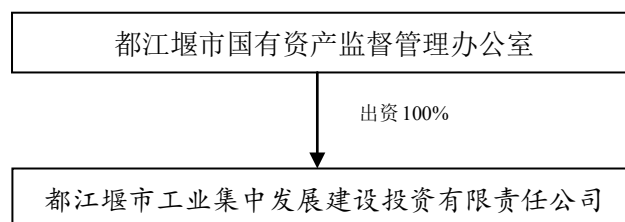
第八章 本次发行担保情况

一、担保方基本信息

基本资料					
企业名称	都江堰市工业集中发展建设投资有限公司	公司性质	国有独资	统一社会信用代码	9151018166533243X9
注册地址	都江堰市蒲阳镇	注册/实收资本	9000 万元	成立日期	2007-9-5

经营范围	基础设施和房地产项目的投资及资产管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);资源性资产的经营管理;基础设施建设、土地整理和开发、农民安置房的建设;工业招商引资项目委托代建工程;投资咨询和企业管理咨询(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)、企业策划、设计;分销电力给园区内标准化厂房企业。(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)。				
法定代表人	王晓彬		员工人数	51人	
注册号	510181000004743	法定代表人身份证号	510181197408060011	财务联系人及联系方式	蔡霓
基本户开户行	成都银行	组织机构代码	66533243-X	贷款卡	5101810000012345
信用评级	主体评级 AA, 债项评级 AA, 联合资信评估有限公司				

都江堰市工业集中发展建设投资有限公司系 2007 年 9 月 5 日, 由都江堰市人民政府以都府函【2007】76 号文批准成立, 并由都江堰市财政局拨款 9000 万元、在都江堰市工商行政管理局登记注册成立的国有独资公司。公司现注册地址为都江堰市蒲阳镇, 法定代表人林天富。公司经营范围: 基础设施和房地产项目的投资及资产管理; 资源性资产的经营管理: 基础设施建设、土地整理和开发, 农民安置房的建设, 工业招商引资项目委托代建工程, 投资咨询和企业管理咨询、企业策划设计; 分销电力给园区内标准化厂房企业。



二、担保方历史沿革及股权变动

序号	变更日期	变更内容
1	2008-07-03	实收资本变更、出资额变更（2000-5000）
2	2009-04-03	高级管理人员变更：新增任明德（董事长兼总经理）、舒静（董事）；投资人变更：变更为都江堰市国有资产监督管理办公室；企业类型变更
3	2010-03-05	实收资本变更（5000-9000）
4	2010-07-23	注册资本变更（9000-21450）
5	2010-12-13	注册资本变更（21450-25570）
6	2010-12-20	注册资本变更（25570-35570）
7	2011-11-22	注册资本变更（35570-9000）
8	2012-05-23	经营范围变更：新增分销电力给园区被标准化厂房企业
9	2015-12-11	高级管理人员变更：新增林天富（董事长兼总经理）、梅守艳（董事）、马富洪（董事）；联络员备案；法定代表人变更：变更为何平

三、担保方控股股东及实际控制人情况

截至 2018 年 12 月 11 日，发行人股本比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资时间
都江堰市国有资产 监督管理办公室	9000	100%	2010-02-04
合计	9000	100%	

公司为国有独资公司，控股股东及实际控制人为都江堰市国有资

产监督管理办公室。

都江堰市国有资产监督管理办公室的主要职责为：根据都江堰市政府授权，依照有关法律、法规履行出资人职责，承担对都江堰市属国有企业、国有资产的监督管理责任；组织清产核资和产权界定，办理产权登记及国有资产处置，监缴国有资产收益；负责核定企业国有资本、监管国有资本变动，负责国有股权管理，负责国有资产产权纠纷调处；承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任；建立和完善国有资产保值增值指标体系，制定考核标准，通过统计、稽核监督管理所监管企业国有资产的保值增值情况；负责所监管企业工资分配管理工作，拟订所监管企业负责人收入分配政策并组织实施；牵头组织国有企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构，推动国有经济布局和结构的调整；通过法定程序对所监管企业负责人进行任免、考核，并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度；按照出资人职责，负责监督检查所监管企业贯彻落实有关安全生产的法律、法规、规章、方针政策、标准等情况。

四、担保方治理情况

公司严格按照《公司法》等有关法律规定的要求，不断完善公司治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作，根据《都江堰工业集中发展建设有限责任公司章程》（以下简称“公司章程”），公司设立了董事会、监事会和经理层，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

都江堰市人民政府授权都江堰市国有资产监督管理委员会依法行使国有资产出资人权利、履行出资人义务。公司不设股东会，由董事会行使部分股东会的职权，决定公司的重大事项，但公司的合并、分立、解散、增减注册资本、修改章程和发行公司债券，由董事会提出方案，报都江堰市人民政府批准决定。

1、董事会

公司设立董事会，董事会由 3 名董事组成，其中董事长 1 名，由出资人委派。董事会主要行使以下职权：（1）向出资人报告工作；（2）决定公司的经营计划、投资方案；决定公司资产抵押、保证等对外担保事项及贷款融资事项；（3）审议批准公司的年底财务预算方案、决算方案；（4）审议批准公司的亏损弥补方案；（5）制订公司增加或减少注册资本的方案；（6）拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（7）决定公司内部管理机构的设置；（8）制定公司的基本管理制度；（9）提请都江堰市政府任免公司总经理、副总经理；（10）决定总经理、副总经理的报酬。

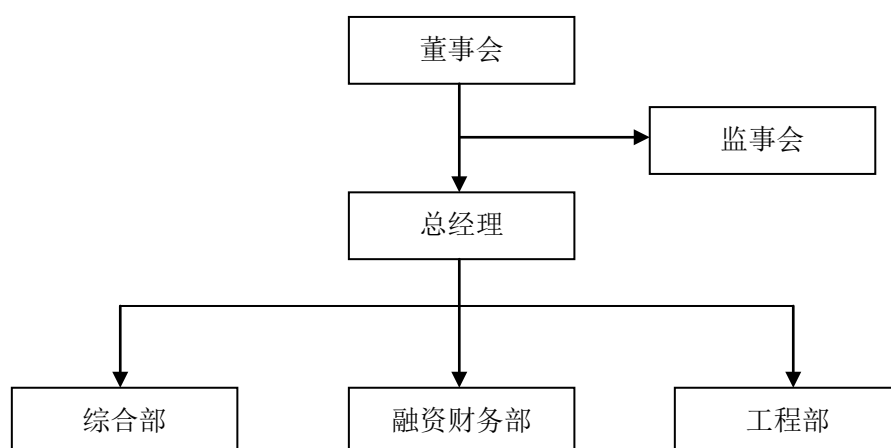
2、监事会

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表 1 人。监事会行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者本章程行为进行监督；（3）当董事、经理的行为损害公司的利益时，监事有权向都江堰市政府报告；（4）全体监事列席董事会会议。

3、总经理

公司设总经理 1 名，副总经理 1 名，由董事长兼任。公司总经理行使以下职权：（1）主持公司的日常生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制订公司的年底财务预算、决算方案；（6）制订公司的亏损弥补方案；（7）制定公司的具体规章；（8）提请聘任或者解聘公司副总经理；（9）聘任或者解聘应由董事会聘任或者解聘以外的公司人员，决定公司员工的工资福利、奖金、安全生产以及劳动保护、劳动保险等事项；（10）公司章程或董事会授予的其他职权。

公司组织架构图如下：



公司根据职责划分并结合公司的实际情况，设立了三个管理部室。公司行文明确规定了各部门的主要职责，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的内部管理体系。各部室主要工作职责如下：

1、融资财务部工作职责：主要负责编制公司年度、季度财务预算和决算方案，编报年度、季度、月度的财务会计报表并提供财务分析报告以及对外筹融资等。

2、工程部工作职责：主要负责办理环评手续、协助规划设计工作及概预算；负责项目评审、年度投资计划、报建、清场打围、工程技术、工程费用、工程资料、部门职责范围内的招投标和合同会签；主持监管工程质量、安全，协助工程进度管理、支持和配合征迁工作；配合项目开发、融资和资金良性循环的建设工作等。

3、综合部工作职责：主要负责行政办公、档案管理、行政事务、人事管理、薪酬福利、绩效考核、培训发展、工商法律事务；公司制度建设、企业信息化、企业文化、企业品牌建设等。

五、担保方下属子公司情况

序号	子公司名称	持股比例
1	都江堰市金信融资担保有限责任公司	80%

六、担保方高管介绍

董事长兼法人王晓彬

1992.09---1994.08 都江堰市工商局干事；(四川省行政学院经贸系经济管理专业学习)

1994.09---1997.07 四川省信托投资公司都江堰办事处；(1995.09---1997.09 在都江堰市市委党校法律专业学习)

1997.08---2009.3 都江堰市国有资产投资经营公司副总经理。

2001.01 都江堰市财政局副主任科员。

2009.03---2013.08, 都江堰市现代农业发展投资有限责任公司

总经理。

2013.08 月至 2014 年 7 月，都江堰市现代农业发展投资有限责任公司董事长兼总经理，主持全面工作。

2014 年 7 月至 11 月，都江堰兴市公司集团董事、副董事长、常务副总经理。

2014 年 11 月至 2018 年 8 月，都江堰新城建设投资有限责任公司董事、总经理、法人代表。

2018 年 8 月至今，都江堰市工业集中发展建设投资有限责任公司董事长。

董事兼总经理李东

李东，男，汉族，1974 年 12 月出生，籍贯：四川省都江堰，1994 年 8 月参加工作，本科学历。

1991.08--1994.06 四川邛崃师范学校学习。

1994.08--2003.06 都江堰市龙池镇小学任教。

2003.07--2007.09 都江堰市聚源镇小学任村小校长（其间：2005.04--2007.09 借调在都江堰市聚源镇人民政府工作）。

2007.09--2016.06 四川都江堰经济开发区管委会工作（其间：2009.08--2016.03 任都江堰市金信融资担保有限责任公司总经理；2010.06--2013.02 任四川都江堰经济开发区管委会信访科科长；2013.02--2016.06 任四川都江堰经济开发区管委会综治维稳科科长）。

2016.07--2018.08 都江堰市经科信局技术改造和结构调整科

科长。

2018.08--至今 都江堰市工业集中发展建设投资有限公司
董事、总经理。

七、担保方经营范围

基础设施和房地产项目的投资及资产管理(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动);资源性资产的经营管理;基础设施建设、土地整理和开发、农民安置房的建设;工业招商引资项目委托代建工程;投资咨询和企业管理咨询(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)、企业策划、设计;分销电力给园区内标准化厂房企业。(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)。

八、担保方财务数据及主要财务指标

公司 2015、2016 年、2017 年财务报表经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了编号为:大华审字[2017]006036 号,大华审字[2018]009123 号的审计报告,公允反映公司经营成果及现金流。

1、资产负债表

单位:元

项目名称	2015年末	2016年末	2017年末	2018年9月
货币资金	623705253.76	603281415.36	303309292.84	146191964.51
应收账款	967693884.19	1603893939.72	915360538.00	1319387031.81
其他应收款	410697640.04	667746240.08	829977502.13	487076313.77
预付账款	356753572.70	375192559.03	349999271.50	312859377.36
存货	6173089875.80	5736719966.89	5663535141.68	3558449609.73
流动资产合计	8532515277.48	8992805728.59	8067883353.66	5829665904.69
长期股权投资	50773484.12	39690704.37	28530570.97	28530570.97

投资性房地产	413863451.77	406940492.53	878686773.24	2931086773.24
固定资产	20130032.35	12212765.18	12242526.32	1130015218.76
无形资产	422417476.06	411041194.48	399664912.90	394623872.58
非流动资产合计	909971053.61	976887837.25	1319295944.40	4484427596.52
资产总计	9442486331.09	9969693565.84	9387179298.06	10314093501.21
短期借款	-	325000000.00	-	-
应付账款	406118504.43	319387640.03	331622399.25	284067705.00
应交税费	142681180.84	197042239.73	254589267.80	288565296.55
其他应付款	3241033252.85	2472914648.86	1563958638.78	1529233674.37
流动负债合计	4055615093.12	3486176483.62	2585622300.87	2372052713.90
长期借款	698000000.00	1060000000.00	730000000.00	760000000.00
长期应付款	179500000.00	95500000.00	165993467.02	165993467.02
专项应付款	87469403.94	90769403.94	87469403.94	86764588.94
长期负债合计	984233421.27	1270019346.85	1006244217.96	1035539402.96
负债合计	5039848514.39	4756195830.47	3591866518.83	3407592116.86
所有者权益合计	4402637816.70	5113497735.37	5795312779.23	6906501384.35
负债及股东权益总计	9442486331.09	9969693565.84	9387179298.06	10314093501.21

2、利润表

单位：元

项目名称	2015年末	2016年末	2017年末	2018年9月
营业收入	615463187.50	846057658.25	706156561.80	356365129.29
营业成本	483022848.97	684324152.46	606589519.66	303465249.58
营业费用	6345705.47	6261639.23	849684.72	254478.76
管理费用	17161824.69	16178448.96	16250632.55	9886423.17
财务费用	-463324.82	14206378.61	59869855.16	29342171.99
营业利润	79165815.19	85097163.10	18602913.59	15280615.93
营业外收入	130380510.00	96681127.76	122131469.33	48143587.67
营业外支出	321863.20	275594.14	279594.39	20000.00
利润总额	209224461.99	181502696.72	140454788.53	63404203.60
净利润	155132459.08	133213475.18	102898145.60	47212197.46

3、现金流量表

单位：元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
经营活动现金流入小计	1350797486.97	1662644731.36	1114465592.02	336660252.26
经营活动现金流出小计	803366406.54	2171396861.25	1035998712.75	414433330.40
经营活动产生的现金流量净额	547431080.43	-508752129.89	78466879.27	-77773078.14

投资活动现金流入小计	0.00	0.00	109479587.80	27792.46
投资活动现金流出小计	0.00	105015660.00	951512.85	18900.00
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-105015660.00	108528074.95	8892.46
筹资活动现金流入小计	140680000.00	825000000.00	200000000.00	407610000.00
筹资活动现金流出小计	242310483.53	231656048.51	686967076.74	486963142.65
筹资活动产生的现金流量净额	-101630483.53	593343951.49	-486967076.74	-79353142.65
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	445800596.90	-20423838.40	-299972122.52	-157117328.33
期初现金及现金等价物余额	177904656.86	623705253.76	603281415.36	303309292.84
期末现金及现金等价物余额	623705253.76	603281415.36	303309292.84	146191964.51

4、资产结构分析

资产总计	9442486331.09	9969693565.84	9387179298.06	10314093501.21
流动资产合计	8532515277.48	8992805728.59	8067883353.66	5829665904.69
非流动资产合计	909971053.61	976887837.25	1319295944.40	4484427596.52

2017年末，公司资产总额为93.87亿元，同比下降5.84%。其中流动资产的比例为85.95%，占比较2016年末下降4.25个百分点。

2017年末，公司流动资产80.68亿元，同比下降10.29%。同期末，公司流动资产主要由货币资金、存货、其他应收款、应收账款和预付款项构成，上述五项资产合计占流动资产的比重为99.93%。

5、盈利能力分析

单位：亿元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年9月
营业收入	615463187.50	846057658.25	706156561.80	356365129.29

营业利润	79165815.19	85097163.10	18602913.59	15280615.93
利润总额	209224461.99	181502696.72	140454788.53	63404203.60
净利润	155132459.08	133213475.18	102898145.60	47212197.46
综合毛利率	21.52%	19.12%	14.10%	14.84%
总资产回报率	1.64%	1.34%	1.10%	0.46%

2017年，公司实现营业收入7.06亿元，较上年下降16.54%，但整体呈现上升趋势；利润总额为1.03亿元，较上年下降22.76%，利润空间有所收缩，但公司盈利能力仍十分强劲。

6、现金流分析

单位：亿元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年9月
经营性现金流净额	547431080.43	-508752129.89	78466879.27	-77773078.14
投资性现金流净额	0.00	-105015660.00	108528074.95	8892.46
筹资性现金流净额	-101630483.53	593343951.49	-486967076.74	-79353142.65
期末现金及现金等价物余额	623705253.76	603281415.36	303309292.84	146191964.51

2017年，公司经营性现金流量净额为0.78亿元，2015-2017年公司经营性现金流量净额波动较大，主要是因为与其他单位的往来款的波动所致；公司投资性现金流量净额为1.09亿元。同期，公司筹资活动现金流入为2.00亿元，较2016年减少6.25亿元；筹资活动现金流出为6.87亿元，较2016年增加了4.55亿元；筹资性净现金流为-4.87亿元。

7、偿债能力分析

指标名称	2015年	2016年	2017年	2018年9月
------	-------	-------	-------	---------

资产负债率	53.37%	47.71%	38.26%	33.04%
流动比率	2.10	2.58	3.12	2.46
速动比率	0.58	0.93	0.93	0.96

2017年末，公司流动比率和速动比率分别为2.46和0.96，偿债能力较强。

九、担保方债务情况及或有事项

截止2017年年末，公司负债如下：

短期借款：

项目	期末余额
信用借款	325,000,000.00
合计	325,000,000.00

一年内到期的非流动负债：

项目	期末余额
1年内到期的长期借款	190,000,000.00
1年内到期的长期应付款	245,092,761.98
合计	435,092,761.98

长期借款：

项目	期末余额
抵押借款	100,000,000.00
保证借款	500,000,000.00
合计	600,000,000.00

根据公司2018年11月14日征信报告报：公司对外担保余额为104,870.00万元。

十、担保方资信情况

根据公司 2018 年 11 月 14 日征信报告报：公司于 2008 年首次与金融机构发生信贷关系。报告期内，共在 9 家金融机构办理过信贷业务，目前在 4 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 85,500.00 万元，不良和违约负债余额为 0.0 万元。

根据查询企业信用信息网、全国法院被执行人信息网及失信人信息网站，详情如下：

The screenshot shows a search interface on a website. The search criteria section includes fields for '被执行人姓名/名称' (Executed Name/Name) with the value '都江堰市工业集中发展建设投资有限公司', '身份证号码/组织机构代码' (ID Number/Organization Code) with the value '需完整填写', '省份' (Province) with a dropdown menu set to '全部', and '验证码' (Verification Code) with the value 'njmh'. A green button indicates '验证码正确!' (Verification Code Correct!) and a red button is labeled '查询' (Search). Below the search criteria, the search results section shows a yellow message: '在全国范围内没有找到 都江堰市工业集中发展建设投资有限公司相关的结果。' (No results found for 都江堰市工业集中发展建设投资有限公司 within the national scope). At the bottom of the page, there is a link to '全国法院失信被执行人名单信息公布与查询平台首页声明' (Home Statement of the National Court's List of Defaulting Debtors and Query Platform).

截止 2018 年 12 月 11 日，担保方不存在失信被执行情况

第九章 信息披露

一、信息披露方式

发行人、担保方、受托管理人及其全体股东及高级管理人员将严格按照认购协议等相关规定，向受托管理人或信产中心提供本计划发行相关材料，指定专人负责信息披露相关事务，并保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，不得虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体股东若对所披露信息的真实性、准确性、完整性、及时性存在异议的，将按照受托管理人或信产中心的规定单独发表意见并陈述理由。

发行人、担保方、受托管理人将通过信产中心网站或信产中心指定的其他渠道进行信息披露。

二、信息披露主要内容

发行人应在本计划经信产中心同意备案登记备案后，通过信产中心网站或信产中心指定的其他渠道及时披露本计划的名称、存续期限、发行金额、收益率及发行人的联系方式等内容。主要披露包括但不限于本计划交易说明书、风险提示书、影响本期资产偿付或溢价回购的情形及信产中心规定的其他文件等。

影响本期资产偿付或溢价回购的情形：

（一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；

（二）发行人信用评级发生变化；

（三）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；

（四）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

（五）发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；

（六）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；

（七）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，股东、高级管理人员、负责人涉及重大民事或刑事诉讼，或已就重大经济事件接受有关部门调查；

(八) 发行人情况发生重大变化导致可能不符合继续发行本计划条件;

(九) 其他对资产权益持有人/认购人等权益有重大影响的事项。

(十) 信产中心规定的其他重大事项。

第十章 投资者保护机制

一、偿付资金安排

最晚在每次收益支付日起三个工作日内, 发行人将应付【对应收益】的金额全部存入本计划指定的交易资金账户。

最晚在到期日起三个工作日内, 发行人将应付【本金及剩余收益】的金额全部存入本计划指定的交易资金账户。

二、偿付资金来源

(一) 偿付资金同时来源于发行人经营活动产生的现金流入。

随着发行人业务的持续发展, 发行人的经营现金流入预计将持续稳定增加, 发行人将本着稳健、审慎的原则, 合理安排公司未来资金支出, 以保障本计划到期后得到及时足额偿付。

(二) 偿付资金同时来源于保证人保证性偿付。

保证人为本计划提供无限连带责任保证, 并出具担保函, 如发行人不能按期支付产品本金及到期收益, 保证人将按担保函的约定及时

偿付。

三、违约事件及解决措施

发行人按照本期产品说明书约定的兑付本金及支付收益向认购人还本付息。若备案登记人未按时兑付本金支付收益，或发生其他违约情况时，受托管理人将依据《受托管理协议》代表认购人向发行人进行追索。如受托管理人未依约履行其职责，本期产品持有人有权直接向发行人进行追索，并追究其违约责任。

四、违约责任

（一）发行人应按照《认购协议》及《资产交易说明书》约定的时间向认购人支付兑付资金，如发行人未按约定支付兑付资金，或发生其他违约情况时，发行人应承担违约责任，其承担的违约责任范围包括认购人持有的本计划本金及收益、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用和其他依据法律规定或协议约定应支付的费用。对于发行人未向认购人按时足额兑付产品本金及收益，信产中心不承担任何责任，认购人有权直接依法向发行人和保证人进行追索。

（二）任何一方违反《认购协议》项下的义务，应承担由此给对方及信产中心造成的损害赔偿责任。

（三）产品存续期内，认购人不得以本认购资金设定其他任何第三方权益。如因认购人资金来源问题，致使被司法或行政机构采取强制措施导致交易账户内资产的部分或全部被扣划，均被视为认购人违约，并承担全部经济损失。

（四）除《认购协议》及《资产交易说明书》另有约定外，发行人或认购人违反《认购协议》及《资产交易说明书》规定的义务时，线上合作平台、信产中心、受托管理人、守约方有权根据《认购协议》及《资产交易说明书》及信产中心公布的规则，针对违约的程度采取以下一种或数种措施：

- （1）要求支付《认购协议》交易规模 20%的违约金。
- （2）宣布《认购协议》项下的认购本金及收益全部提前到期。
- （3）暂停对发行人的交易资格，直至作销户处理。
- （4）依照信产中心公布的规则进行其他处理行为。

除依照上述标准支付违约金外，守约方还有权要求违约方赔偿因违约造成的直接或间接损失，包括但不限于诉讼/仲裁费用、律师费用、评估费、保全费、担保费、委托外部催收机构催收费、交通费、差旅费、调查费及其他实现债权所产生的费用等。

五、投资者保护机制

为维护本计划投资者的合法利益，发行人建立了一系列保障措施，包括建立发行人与本计划受托管理人的长效沟通机制，健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套本计划按时兑付本金支付收益的保障措施。具体如下：

- 1、发行人到期兑付本计划认购人全部本金及收益，其自身的收入是本计划偿债能力的切实保障。

2、制定并严格执行资金管理计划。本计划发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据本计划本金及收益未来到期应付情况制定定期资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于收益支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

3、充分发挥受托管理人的作用。为确保专款专用，受托管理人将监督本计划使用及到期还款，确保资金安全使用及按时还款。从制度上保障本计划按约使用。发行人将严格遵守《受托管理协议》的相关规定，配合受托管理人履行职责，定期向受托管理人提供相关的财务资料及运作情况，并在出现影响发行人偿债能力的情况时，及时通知受托管理人，便于受托管理人采取相应措施。

4、严格履行信息披露业务。发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按信产中心的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人兑付能力等情况受到本计划投资者的监督，防范偿债风险。

六、不可抗力

1、任何一方因受不可抗力影响致全部或部分不能履行《认购协议》或迟延履行《认购协议》，应自不可抗力事件发生之日起二个工作日内，将事件情况以书面形式通知另一方，并自事件发生之日起十五个工作日内，向另一方提交导致其全部或部分不能履行或迟延履行的有效证明。

2、如果发生不可抗力事件，影响一方履行其在《认购协议》项下的义务，则在不可抗力造成的延误期内中止履行，而不视为违约。

3、遭受不可抗力的一方应采取一切必要措施减少损失，能继续履行的，在事件消除后立即恢复《认购协议》的履行。不能履行的，经双方协商一致后，可以终止《认购协议》。

4、本条所称“不可抗力”是指不能预见、不能克服、不能避免的客观事件，包括但不限于国家政策的重大变化、洪水、地震、火灾、风暴、瘟疫、战争、民众骚乱、罢工及银行划款系统失效等。

第十一章 发行有关机构

一、发行人

本次发行的“都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划”的发行人均为都江堰兴市集团有限责任公司。

都江堰兴市集团有限责任公司系 2003 年 5 月 30 日，由都江堰市人民政府都府发【2003】135 号文批准并由都江堰市财政局拨款 20,000 万元、经都江堰市工商行政管理局登记注册成立的国有独资公司。

截止 2017 年 12 月 31 日，都江堰兴市集团有限责任公司注册资本和实收资本均为人民币 2.00 亿元；都江堰兴市集团有限责任公司

控股股东和实际控制人为都江堰市财政局。

截至 2018 年 9 月 30 日，公司资产总额 299.65 亿元，资产负债率为 64.48%。2017 年实现收入 22.01 亿元，实现净利润 2.34 亿元，主体信用等级 AA。

主营业务：销售：建材；旅游、水务、农业项目的投资及投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动），资本运作及资产经营管理；建设项目的投资及投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动），项目代理，广告策划及经营，市政基础设施建设，土地整治和拆迁改造，房地产项目和配套设施建设的投资开发（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；文化、体育、教育等公益性项目的投资建设（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）。

职责：

发行人在资产支持收益权交易计划业务开展过程中应配合主承销商准备备案材料，并向主承销商提交产品相关材料，并保证所提交的材料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等任何影响资产支持收益权交易计划设立及发行的情形，并应当履行下列职责：

1、在资产支持收益权交易计划存续期间，维持正常的生产经营活动或者提供合理的支持以保障完成资金兑付；

2、根据《资产交易说明书》的约定运用募集资金，不得改变募

集资金的约定用途；

3、发生重大事项可能损害资产支持收益权交易计划持有人利益时，及时书面告知主承销商；

4、尽职履行信息披露义务，如实披露本计划的相关信息，并在本计划存续期间发生的可能影响其偿债能力的重大事项，及时告知主承销，以向本计划持有人进行披露，并对此制定详细的解决方案；

5、依据法律法规及《资产交易说明书》的约定，应履行的其他义务。

二、主承销商

本次发行的“都江堰兴市集团有限责任公司 2018 年资产支持收益权交易计划”的主承销商为重庆安如信资产管理有限公司。

重庆安如信资产管理有限公司是一家专业的财富管理公司，于 2014 年成立，总部设立于重庆，公司注册资本金 1 亿元，管理资产超过 100 亿元，是独立财富管理行业的领先者，现已在财富管理、资产管理、投融资等多个领域提供专业服务。安如信财富是一家综合金融服务管理机构，致力于为机构及高净值客户提供全生命周期的产品甄选和管理，为地方政府平台、大型房地产企业、上市公司等提供高效便捷的投融资服务。

职责：

1、按发行人委托，对发行人开展资产支持收益权交易计划业务进行辅导，协助发行人进行备案及挂牌材料的准备，并对发行人的材料进行审核、提交，办理资产支持收益权交易计划备案、挂牌等相关事宜，协助发行人进行资产支持收益权交易计划发行过程的管理；

2、收集并确认投资者的身份，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评测，并充分向投资者告知产品的风险，负责合格投资者的筛选及甄别。

3、按约定组织进行资产支持收益权交易计划的承销活动，负责为其投资者提供场外交易场所，包括但不限于协助投资者完成注册登记、场外交易指令确认、记录投资者认购结果等。信产中心根据主承销商提供的数据信息投资明细及交易文件等进行对产品交易结果进行登记；

4、向投资者披露产品的《资产交易说明书》、《认购协议》等备案、挂牌材料及其他信息披露文件、披露信息，协助投资者了解产品的相关交易信息和交易文件。协助并督导发行人履行产品全生命周期内的信息披露义务；

5、为资产支持收益权交易计划的投资人的利益管理该计划，并督促、协助发行人向投资者如期兑付；

6、监督、检查发行人持续经营及募集资金运用情况，出现重大异常情况的，应当及时进行披露并采取必要措施；

7、法律、行政法规规定以及《资产交易说明书》约定的其他职

责。

三、会计师事务所

发行人即都江堰兴市集团有限责任公司 2015、2016 年、2017 年的财务报表是经亚太（集团）会计师事务所有限责任公司审计，并出具了编号为：亚会 B 审字（2016）0857 号、亚会 B 审字（2017）1286 号和亚会 B 审字（2018）1409 号的审计报告，公允反映公司经营成果及现金流。

担保方即都江堰市工业集中发展建设投资有限责任公司 2015、2016 年、2017 年财务报表是经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为：大华审字[2017]006036 号，大华审字[2018]009123 号的审计报告，公允反映公司经营成果及现金流。

会计师事务所名字：亚太（集团）会计师事务所有限责任公司

成立时间：2013-09-02

注册地：北京

统一社会信用代码：911100000785632412

所属行业：租赁和商务服务业

营业期限：2013-09-02 至 无固定期限

公司地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼(B2)座 301 室

经营范围：审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，

出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

会计师事务所名字: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

成立时间: 2018-08-27

注册地: 北京

统一社会信用代码: 91110108590676050Q

所属行业: 租赁和商务服务业

营业期限: 2012-02-09 至 无固定期限

公司地址: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

经营范围: 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务;无(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

四、信用评级机构

发行人和担保方的信用评级机构均为“联合资信评估有限公司”。该评估公司于 2017 年 1 月 6 日对都江堰兴市集团有限责任公司出具了主体信用等级 AA，评级展望为稳定的信用评级报告。

信用评级机构名字：联合资信评估有限公司

成立时间：2000-07-17

注册地：北京

统一社会信用代码：91110000722610855P

所属行业：租赁和商务服务业

营业期限：2000-07-17 至 2027-07-16

公司地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

经营范围：信用评级和评估、信用数据征集、信用评估咨询、信息咨询；提供上述方面的人员培训。（该企业 2007 年 8 月 20 日前为内资企业，于 2007 年 8 月 20 日变更为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

第十二章 备查文件

备查文件如下：

-
- 1、《资产交易说明书》
 - 2、《认购协议》
 - 3、《备案服务协议》
 - 4、《承诺函》
 - 5、《担保函》
 - 6、《担保协议》
 - 7、《受托管理协议》
 - 8、《应收账款质押协议》
 - 9、发行人《董事会决议》
 - 10、担保方《董事会决议》
 - 11、《债权债务确认协议》
 - 12、《资金监管协议》
 - 13、动产融资统一登记公示系统一质押登记 001 至 004
 - 14、信产中心《备案函》

第十三章 结论

结论：

发行人都江堰兴市集团有限责任公司，系都江堰市财政局全资

控股的国有企业。公司注册资金 2.00 亿元人民币。主体信用等级为 AA 级，评级展望为稳定。截止 2018 年 9 月 30 日公司总资产为 299.65 亿元，资产负债率为 64.48%，流动比率为 2.07，速动比率为 1.23，营业收入稳步增长，短期偿债能力较强。

担保方都江堰市工业集中发展建设投资有限公司，是都江堰市国有资产监督管理委员会全资控股的国有企业。公司注册资本金 0.90 亿元，主体信用等级为 AA 级，评级展望为稳定。截止 2018 年 9 月 30 日公司总资产为 103.14 亿元，负债率为 33.04%，流动比率为 2.46，速动比率为 0.96，业务经营稳定，短期偿债能力强。

该项目交易结构设计合规，可操作性强，具有可行性，特提请公司审议。

尽调小组成员：张钰肖

2018 年 12 月 12 日